

# 网络银行存在及发展的经济学解释

彭 岚

(成都信息工程学院 电子商务系, 四川 成都 610225)

**【摘要】**网络银行的发展实践证明,纯粹的商业动因不足以解释网络银行存在及发展的深层次原因。本文以网络经济作为研究的逻辑起点,从边际效用、外部性、价值链三个不同角度分析了网络银行的经济理论基础。

**【关键词】**网络银行; 边际效用; 外部性; 价值链

**【中图分类号】**F830.33 **【文献标识码】**A **【文章编号】**1673-1891(2006)03-0093-03

进入21世纪,传统银行业并没有象比尔·盖茨所预言的那样成为“即将灭绝的大恐龙”,现实中诸多媒体对网络银行的描述充满了过多的“浪漫主义”情怀。网络银行在发展过程表现出了这样的悖论:一方面,网络银行的直接经济效益并不理想,近年来网络银行并购、整合的案例比比皆是(全球第一家纯网络银行SFNB已被加拿大皇家银行并购);另一方面,全球范围内网络银行总的规模在不断扩大,特别在亚太一些经济较发达国家和地区表现尤为明显,发展网络银行已是大势所趋——这说明纯粹的商业动因并没有揭示网络银行存在和发展深层次的原因——必须找到其发展的经济学理论支撑。网络银行本质上是银行业在网络环境下一次组织制度的内部创新,从传统银行到网络银行是继承和发展的关系。本文从网络经济环境下出发,给出了网络银行存在和发展内在经济学解释,指出网络银行是银行业发展的大势所趋。

以网络银行为代表的网络金融的出现为传统经济学理论的实证分析提供了新的范例,也对经济学理论在网络经济环境下的深入研究提出了新的挑战。传统经济学理论,特别是涉及微观经济主体的现代企业理论、交易成本理论、竞争优势理论都由于网络银行和电子货币的出现被赋予了新的内涵。在网络经济时代,网络银行存在和发展的基本经济理论有:边际效用递增理论、外部性理论和基于价值链的价值分配与转移理论。

## 1 边际效用递增理论

收稿日期:2006-07-12

作者简介:彭岚(1976-),男,四川自贡人,硕士,成都信息工程学院电子商务系教师,研究方向:电子商务与企业信息化。

传统经济学边际理论中边际效用递减规律是新古典主流经济学静态均衡分析方式的出发点,在新古典经济学中起支柱作用。传统基于基数或序数效用论的经济学理论都认为:对生产者而言,投入要素的产出数量是边际递减的,即随着投入的劳动力、资本的增加,这些要素的边际产出是递减的。

但以上边际效用递减理论的基本前提——完全竞争市场,只是一种理想的存在假设。同时,在制度、技术、信息传播方式等客观环境已经发生巨大变革的网络经济时代,边际效用递减理论已不再适用于解释属于网络型基础产业的网络银行业。

一般说来,网络边际效用递增特性产生必须具备以下两个基本条件:

**其一,互补性与相容性:**对于网络不同的连接和节点,它与其它连接部分和节点必须相互连通和传输,不同的连接和节点之间必须是相容的。

**其二,非竞争性与非排他性:**一个用户对网络资源的使用并不排斥其他用户同时使用,用户间不存在竞争资源的关系。

条件一可以视为对网络的物理要求,条件二是对网络使用者的要求。以Internet为运营基础的网络银行显然满足条件一。同时,对网络银行而言,目前Internet网络的物理承载能力远远超过用户使用的极限,即网络银行的户间不存在竞争性和排他性关系,满足了条件二。

在建设初期一次性大规模沉淀性投资完成后,网络银行就具备了相当的运营能力。前期一次性投资引发的平均固定成本AFC在平均总成本ATC中

占有绝对份额,而平均变动成本 AVC 所占份额极小。所以,在网络银行的客户规模达到盈亏平衡点以后,新增一个客户的边际成本 MC 几乎为零,从而导致其边际效用将不断增大——网络银行表现出明显的边际效用递增的规模经济效益,这就从理论上说明了网络银行拥有巨大的盈利潜力与空间,“钱”途美好。

同时,网络经济时代的网络价值遵循梅特卡夫法则 (Metcalfe's Law)——网络的价值与网络节点数的平方成正比,网络带来的效益将随着用户数的增加呈指数形式增长。由于网络银行的运营基础 Internet 所固有的内在扩张性,在网络规模呈几何级数增大的今天,为网络银行客户数不断增大奠定了物质基础,同时带来巨大的网络正反馈效益,从而提升整个网络银行行业的价值。另一方面,银行业固有的进入壁垒和长期以来形成的比较优势使得网络银行业具有一定的自然垄断特性。这就是各大金融机构大力发展网络银行,争相抢占 21 世纪网络金融制高点的根本原因。

## 2 外部性理论

外部性理论源于 20 世纪 50 年代的兴起的环境经济学理论,其基本观点是外部性观点:一个经济主体的行为对另一个经济主体的福利产生影响,而这种影响并没有通过货币或市场交易反映出来。外部性有正外部性(外部经济)和负外部性(外部不经济)之分,正外部性表现为一经济主体对其他经济主体带来收益时,获益方无需付费;负外部性表现为一经济主体对其他经济主体造成损害时,受损方也得不到任何补偿。

美国麻省理工学院媒体实验室创始人之一 Nicholas Economids 教授在《The Economics of Networks》中,对网络产业中广泛存在的外部性进行了深入的探讨,总结了网络银行的外部性特征:消费中的溢出,表现为网上某个客户接受网络银行所提供的虚拟金融服务效用的大小,依赖于接受该虚拟服务的其他客户的数量;生产中的溢出,表现为网络银行通过提供虚拟金融服务所获得的效益的大小,依赖于其他网络银行的数量和行为。因此,网络银行的外部性特征导致其提供虚拟金融服务的生产成本与消费者分享服务的规模呈现出弱相关或近似无关的关系。具体而言,网络银行在运营中的外部经济

性表现在:网上信息的共享性;网上信息的交互性有利于效用最大化,降低交易成本,增加社会福利;网络银行提供的服务具有明显的互补性商品的特性,如在一社区内安放 ATM 机的数量与发卡数量。

网络银行的直接经济效益很难在短期内补偿前期的巨额投资,网银的收益在于其外部性带来的巨大网络正反馈效益和由此产生可以预见社会效益和经济效益。比如,招商银行的网银主打产品“一网通”的巨额投资不可能通过经营“一网通”本身短期内进行回收,但“一网通”给招行带来的外部性——使其树立起中国第一“高科技银行”的形象,正是靠着这种品牌形象使招行成为中国网银市场的领跑者。

因此,对发展网络银行应具有全新的价值取向:不仅仅在于其在短时间内为银行所带来的直接经济效益,而更应看重其在不远的将来对整个社会公共福利的贡献以及对人们生活方式的积极改变。

## 3 价值链理论

价值链理论历来是经济学理论中的一个重要组成部分。早期的重商主义强调贸易创造财富,认为价值决定于流通领域;而重农主义则坚持,土地是一切财富产生的源泉,价值决定于农业劳动。从 17 世纪中叶开始,以威廉·配第、大卫·李嘉图为代表的古典经济学派对劳动决定价值进行了深入的研究,亚当·斯密第一次宣称任何一个社会部门的劳动都是国民财富的源泉,从而明确提出了劳动价值论。19 世纪 70 年代,以瓦尔拉斯、杰文斯和门格尔为代表的新古典经济学派把边际分析工具引入经济分析的范式,提出了边际效用价值论,认为商品价值不是取决于劳动的消耗量,而是取决于主观评价。但时至今日,无论是古典学派的劳动价值论还是新古典学派的边际效用价值论,在价值创造和价值转移问题上都无法给出一个圆满的解释。

1985 年,哈佛商学院的迈克尔·波特教授在其所著的《竞争优势》一书中首次提出价值链的概念。波特指出,从价值形成过程看,企业从开始创建到投产经营所经历的一系列环节中,都有各项投入,同时又显示价值的增加,从而使这一系列环节连接成一条活动成本链。从本质上分析,波特以社会系统的微观经济主体——单个企业为出发点研究得出的价值链理论并不属于经济学价值理论的基本范畴,但它可以作为对价值分析方法的一个有益补充,同时为

价值理论研究提供可供选择的分析工具。

传统价值链理论以制造业占主导地位的工业时代作为研究背景,将企业的生产活动看作是从原材料采购到产品出库一个全过程的价值创造与增值过程。在网络经济时代,价值链理论被赋予了新的内涵——在传统的价值链以外,还存在一条与其并行的虚拟价值链。虚拟价值链应用了传统实物形态价值链各阶段使价值增值,实体价值链和虚拟价值链同时存在于企业经营活动中,并为最大化企业价值和利润服务。这样,企业的生产经营活动就可以分为两个操作平台:一是传统的实体生产厂房和流水线;二是借助以互联网为代表的各种信息设施,从而实现网上业务流程。对银行业务而言,一个是传统以柜台面对面交易为特征的实体银行,另一个就是虚拟的网络银行。

基于价值链理论的价值分析与业务流程再造为网络银行的出现和发展(特别是分支型网络银行)提供了有力的理论支撑。网络银行突破了传统银行业务的时空局限性,丰富了传统银行的价值增值方式,实现了空间上的业务流程再造,是传统银行实体价

值链的延伸。

除上述三种网络银行基本理论基础外,以网络银行和电子货币为代表的网络金融的发展,对传统货币理论,特别是货币供求理论产生了巨大影响。电子货币的出现,使传统关于货币层次的划分和计量出现了问题,而且由于电子货币对货币流通速度的影响,使得中央银行在货币政策的中介目标、货币政策工具以及货币政策的传导机制等方面都发生了变化。在网络经济时代,进一步完善和发展传统经济理论成为一个新的挑战。

## 4 结束语

透过网络银行发展的商业表象,从经济学理论角度说明其存在和发展的深层次原因,有助于解释网络银行发展中的问题并预见其发展态势。可以预见,社会持续变革和网络信息技术超高速发展的外部压力,加上银行业内部自身的发展动力,大力发展网络银行是21世纪银行业实现可持续发展的必由之路。

### 参考文献:

- [1] 黄达. 货币银行学(第2版)[M]. 北京:中国人民大学出版社, 2000.
- [2] 张维迎. 博弈论与信息经济学[M]. 上海:上海人民出版社, 1996.
- [3] 尹龙. 网络金融理论初论——网络银行与电子货币的发展及其影响[M]. 成都:西南财经大学出版社, 2003.
- [4] 李兴智, 丁凌波. 网上理论与务实[M]. 北京:清华大学出版社, 2003.
- [5] 谢康, 肖静华. 网络银行[M]. 长春:长春出版社, 2000.
- [6] 谢康, 陈涛. 网络银行竞争战略[M]. 广州:广东人民出版社, 2001.
- [7] 林起劲, 涂乐天. 网络型基础产业的边际报酬递增特性与互联互通——以电信业为例[J]. 北方交通大学学报(社会科学版), 2003, (3).
- [8] 赵国沛, 罗歆. 网上银行兴起的边际理论分析[J]. 华南金融电脑, 2004, (2).

## An Economic Explanation for Existence and Development of Internet - Bank

PENG Lan

(Chengdu University of Information technology, EC department, Chengdu Sichuan 610225)

**Abstract:** This paper indicates that the commercial reasons alone can not explain the existence and development of Internet - bank. In environment of network - economy, an economic explanation for existence and development of Internet - Bank has been put forward by way of those three theories: marginal utility, externality, and value chain.

**Key words:** Internet - bank; Marginal utility; Externality; Value chain

(责任编辑:张荣萍)