

全国高等职业教育电子商务专业精品系列教材

网络金融

WANGLUO JINRONG

主 编◎周晓志 尚永庆



北京师范大学出版集团
BEIJING NORMAL UNIVERSITY PUBLISHING GROUP
北京师范大学出版社

全国高等职业教育电子商务专业精品系列教材

网络金融

WANGLUO JINRONG

主 编◎周晓志 尚永庆
副主编◎肖离离 周 莉 刘忠印
参 编◎覃 聪 陶琳瑶



北京师范大学出版集团
BEIJING NORMAL UNIVERSITY PUBLISHING GROUP
北京师范大学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

网络金融 / 周晓志, 尚永庆主编. —北京: 北京师范大学出版社, 2011.9

(全国高等职业教育电子商务专业精品系列教材)

ISBN 978-7-303-13419-9

I. ①网… II. ①周…②尚… III. ①互联网络—应用—金融—高等职业教育—教材 IV. ①F830.49

中国版本图书馆CIP数据核字 (2011) 第 183237 号

出版发行: 北京师范大学出版社 www.bnup.com.cn

北京新街口外大街 19 号

邮政编码: 100875

印 刷: 北京京师印务有限公司

经 销: 全国新华书店

开 本: 184 mm × 260 mm

印 张: 14.75

字 数: 290 千字

版 次: 2011 年 9 月第 1 版

印 次: 2011 年 9 月第 1 次印刷

定 价: 26.80 元

策划编辑: 沈 炜

责任编辑: 沈 炜

美术编辑: 高 霞

装帧设计: 高 霞

责任校对: 李 菡

责任印制: 孙文凯

版权所有 侵权必究

反盗版、侵权举报电话: 010—58800697

北京读者服务部电话: 010—58808104

外埠邮购电话: 010—58808083

本书如有印装质量问题, 请与印制管理部联系调换。

印制管理部电话: 010—58800825

前 言

随着现代信息技术的不断发展,计算机和网络技术在金融企业的经营管理、金融创新活动中的应用日益凸显,信息技术的渗透以及人们观念之转变,更加使网络金融业务呈现出有别于传统金融业务而自成一体的趋势。因此,几乎所有金融企业都意识到,及时准确地把握网络金融业务发展的趋势,寻找适合自己的发展模式,是未来金融业核心竞争力的重要内容。

网络金融正是专门研究计算机和网络技术在金融领域应用的一门学科。广义而言,网络金融就是以网络技术为支撑在全球范围内所有金融活动的总称,它不仅包括网络银行、网络证券、网络保险、网络信托等狭义的网络金融业务内容,还包括网络金融安全、网络金融监管等方面的内容,体现出现代金融业是集金融交易和金融性增值服务为一体的金融超级市场,与以往不同的是,存在于电子空间中的金融活动,具有形态虚拟化、运行方式网络化的特征。

本教材《网络金融》通过系统性的综述和大量的最新资料,较全面地介绍了网络金融在国内外的的发展状况,内容涵盖网络金融理论、网络金融安全、网络支付、网络银行、网络证券、网络保险、网络个人理财、网络基金、网络期货及网络金融管理信息等理论与实务等,同时配以相关案例,旨在从现代金融服务业的视角向读者展示网络金融领域的发展状况及最新的观点和发展趋势,以期使读者对网络金融领域有一个全面深入的了解。本教材编写的主要特色有以下几个方面。

1. 内容涵盖了网络金融领域各重要分支,引用了大量国内外的最新资料,多角度展示网络金融的发展现状和趋势。本教材突破传统网络金融教材的理论框架,在借鉴传统内容的基础上进行了大胆创新,把网络证券、网络保险、网络个人理财、网络基金、网络期货等内容纳入网络金融的体系之中。

2. 《网络金融》课程的理论性和实务性都很强,在教材编写过程中我们力求把复杂的理论用平实易懂的语言阐述明白,必要时以图示的方式进行补充说明。本教材在网络金融实务方面十分注重学生能力的培养,在教学环节中注重学生参与意识的培养。

3. 各章开头的学习目标、课前导读是本章的重点提示;各章知识点、小结是全章内容的高度概括;小知识、小资料、难点提示等贯穿于各章节之中,形式灵活多样。全书注重章节之间的无缝衔接,既防止重要知识点的遗漏,又避免了重复。

本教材既可作为高职高专院校金融专业、电子商务专业及其他相关专业的教材或教学参考书,还可用于金融企业各类人员的培训或自学。

《网络金融》各章编写人员如下:周晓志、尚永庆(第1、4、6、8章)、覃聪(第2章)、肖离离(第3章)、刘忠印(第5章)、陶琳瑶(第6章部分)、周莉(第7章)。

教材最后由周晓志、尚永庆负责统稿、定稿。衷心地感谢肖离离老师为本书所做的工作,欢迎大家提出宝贵意见或建议。

由于编者水平所限，书中难免有不妥之处，敬请广大读者批评指正。

编 者
2011 年 5 月

内 容 简 介

本教材是根据高职高专教育对人才培养的要求而编写的。详细地介绍了网络金融在国内、外发展状况。全书包括8章,内容涵盖网络金融理论、网络金融安全、网络支付、网络银行、网络证券、网络保险、网络个人理财、网络基金、网络期货及网络金融管理信息等理论与实务。该书内容比较全面,资料新颖,既可作为高校本科学生的教材,也可作为高职高专学生开设网络金融课程的教材,同时还可作为金融领域及其他相关行业的从业人员指导工作的参考用书。

目 录

第 1 章 网络金融概述	(1)
1.1 网络金融	(2)
1.1.1 网络金融的含义	(2)
1.1.2 网络金融的特征和作用	(3)
1.1.3 传统金融与网络金融的比较	(5)
1.2 网络金融业务产生的背景	(6)
1.2.1 网络金融产生的技术背景	(6)
1.2.2 网络金融发展的客观经济需求	(7)
1.3 网络金融发展的现状	(9)
1.3.1 发达国家网络金融的现状	(9)
1.3.2 我国网络金融的现状	(11)
1.4 国内外网络金融监管现状	(16)
1.4.1 国外网络金融监管	(16)
1.4.2 我国对网络金融的监管	(18)
思考与练习	(25)
第 2 章 网络金融安全问题	(26)
2.1 网络金融安全问题概述	(27)
2.1.1 安全问题的提出	(27)
2.1.2 安全问题的分类	(29)
2.1.3 安全技术种类	(32)
2.2 数据加密技术	(35)
2.2.1 对称加密技术	(35)
2.2.2 非对称加密技术	(37)
2.2.3 混合密码技术	(38)
2.3 数字认证技术	(39)
2.3.1 数字摘要与数字签名技术	(40)
2.3.2 数字证书	(43)
2.4 网络支付安全协议	(47)
2.4.1 安全套接层协议	(47)
2.4.2 安全电子交易协议	(50)
2.4.3 SSL 与 SET 协议的比较	(53)
思考与练习	(58)

第 3 章 网络支付 (61)

3.1 网络支付方式概述 (62)

3.1.1 网络支付的含义及特点 (62)

3.1.2 网络支付的功能 (63)

3.1.3 网络支付的种类 (63)

3.2 电子支付系统 (66)

3.2.1 ATM 系统 (66)

3.2.2 POS 系统 (68)

3.3 网络支付工具及模式 (69)

3.3.1 电子现金支付 (69)

3.3.2 电子钱包支付 (72)

3.3.3 电子支票支付 (75)

3.3.4 银行卡在线支付 (78)

3.3.5 第三方平台支付 (80)

3.4 网络金融支付系统举例 (81)

3.4.1 SWIFT (81)

3.4.2 FedWire (83)

3.4.3 CNAPS (85)

思考与练习 (89)

第 4 章 网络银行 (90)

4.1 网络银行概述 (91)

4.1.1 网络银行的含义 (91)

4.1.2 网络银行的发展模式 (93)

4.1.3 网络银行的发展状况 (95)

4.2 网络银行的业务 (100)

4.3 网络银行的竞争战略 (103)

4.3.1 网络银行的客户群战略 (103)

4.3.2 网络银行的电子商务战略 (105)

4.4 网络银行法律法规 (105)

4.5 网络银行案例 (107)

4.5.1 国外网络银行案例——安全第一网络银行 (107)

4.5.2 中国网络银行案例——中国工商银行 (109)

思考与练习 (112)

第 5 章 网络证券 (113)

5.1 网络证券概述 (114)

5.1.1 网络证券的含义 (114)

5.1.2 网络证券的特点 (114)

5.1.3 网络证券对传统证券的影响	(115)
5.2 网络证券的发展状况	(118)
5.2.1 国内网络证券的发展状况	(118)
5.2.2 国外网络证券的发展状况	(120)
5.3 网络证券业务	(123)
5.3.1 网络证券的发行业务	(123)
5.3.2 网络证券的交易业务	(126)
5.4 网络证券的法律法规	(131)
5.5 网络证券的相关行业	(131)
5.5.1 证券服务行业	(131)
5.5.2 一些证券公司	(133)
思考与练习	(140)

第6章 网络保险

(141)

6.1 网络保险概述	(142)
6.1.1 网络保险的概念	(142)
6.1.2 网络保险的特点与优势	(142)
6.1.3 网络保险的发展状况	(144)
6.2 网络保险业务	(149)
6.2.1 网络保险的业务内容	(149)
6.2.2 网络保险的业务流程	(151)
6.2.3 国内的网络保险平台	(152)
6.3 网络保险存在的问题及其发展对策	(152)
6.3.1 网络保险存在的问题	(152)
6.3.2 发展网络保险的对策	(153)
6.4 网络保险法律法规	(155)
6.5 网络保险案例	(156)
6.5.1 国外网络保险的典型案例	(156)
6.5.2 国内网络保险的典型案例	(157)
思考与练习	(159)

第7章 其他网络金融业务

(160)

7.1 网络个人理财	(161)
7.1.1 网络个人理财的概念	(161)
7.1.2 网络个人理财的特征	(162)
7.1.3 网络个人理财业务举例	(163)
7.2 网络基金	(168)
7.2.1 我国基金行业的发展	(168)
7.2.2 基金销售渠道与网络基金的发展	(168)

7.2.3 网络基金举例	(171)
7.3 网上信托	(176)
7.3.1 信托概述	(176)
7.3.2 信托业的发展	(177)
7.3.3 网上信托及其业务运作	(178)
7.3.4 我国网上信托举例	(179)
思考与练习	(184)
第8章 网络金融信息管理	(185)
8.1 网络金融信息管理概述	(186)
8.1.1 金融信息管理系统概况	(186)
8.1.2 影响我国 FMIS 系统发展的主要因素	(187)
8.1.3 加速发展我国 FMIS 系统	(188)
8.2 网络金融信息管理案例	(191)
8.2.1 构建信托公司中后台管理信息体系	(191)
8.2.2 顺应潮流，敢为天下先——中国银行借助 TSU 拓展国际结算业务	(192)
8.2.3 农村合作金融机构，信息化之路任重道远	(194)
8.2.4 提升金融信息管理，助力银行成功转型	(195)
思考与练习	(199)
附录 A 中华人民共和国电子签名法	(200)
附录 B 《电子支付指引(第一号)》.....	(205)
附录 C 电子银行业务管理办法	(211)
参考资料	(223)
教学支持说明	(225)

第1章

网络金融概述

● ● ● ● 学习目标

- ◆ 掌握网络金融的概念、特征和作用。
- ◆ 理解传统金融与网络金融。
- ◆ 了解网络金融产生的社会背景、技术背景和网络金融发展的客观经济需求。
- ◆ 国内外网络金融的发展现状以及网络金融的监管。

课前导读

随着“以网络应用为核心的数字化革命时代”的到来，金融业首当其冲地受到了电子信息技术的深刻影响，由此形成了全新的经营模式——网络金融。

刷卡量激增，电话银行、网上银行唱主角，电子金融走俏，令众多银行乐开了怀。数据表明，截至2009年5月，无论是信用卡刷卡量还是电子银行的使用人数，都比往年有大幅度增长。而金融消费的兴旺，也从一个侧面反映出人民消费水平的提高。

“工欲善其事，必先利其器”。金融是社会经济的血脉，也是人们经济生活的“润滑剂”。当人们囊中不再羞涩、投资理财需求日益旺盛之时，很难想象，我们的金融服务还停留在柜面仅靠手工纸张完成的状态；反之，也很难想象，先进的电子化金融设备，如果没有广大公众的熟练使用，将是一种怎样的尴尬。

有需求才有动力，才有创新，与国际接轨和满足广大公众需求的双重动力，推动着众多金融机构长期以来投入了大量人力物力，不断改进服务，提高硬件质量。近年来，媒体在正确使用网上银行、防范金融风险、防止金融诈骗等方面的宣传普及工作也卓有成效。人们对电子金融已经习以为常，操作水平及风险防范意识也增强了不少。

当然，在金融电子化日益走向大众，成为人们日常生活不可缺少的一部分时，我们也

应当看到,目前的金融服务水平还参差不齐;有些银行客户服务中心人员的专业素质及服务精神,离广大市民的要求还有距离;在金融安全、防范风险方面为公众提供切实保障,让电子金融真正融入广大老百姓的日常生活,还要作艰苦努力。

1.1 网络金融

1.1.1 网络金融的含义

所谓网络金融,又称电子金融(E-finance),是对以电脑网络为技术支撑的金融活动和相关问题的总称。从狭义上来说,是指在国际互联网(Internet)上开展的金融业务,包括网络银行、网络证券、网络保险、网络期货、网络基金、网络支付与结算等金融服务及相关内容;从广义上来说,网络金融就是以网络技术为支撑,在全球范围内的所有金融活动的总称,它不仅包括狭义的内容,还包括网络金融安全、网络金融监管等诸多方面。它不同于传统的以物理形态存在的金融活动,是存在于电子空间中的金融活动,其存在形态是虚拟化的、运行方式是网络化的。它是信息技术特别是互联网技术飞速发展的产物,是适应电子商务(e-commerce)发展需要而产生的网络时代的金融运行模式。在这个意义上,网络金融是现代金融业发展的一个趋势。

网络经济时代对金融服务的要求可以简单概括为:在任何时间、任何地点、以任何方式提供全方位的金融服务。显然,这种要求只能在网络上实现,而且这种服务要求也迫使传统金融业的大规模调整,主要表现在更大范围内、更高程度上运用和依托网络拓展金融业务,而且这种金融业务必须是全方位的,覆盖银行、证券、保险、理财等各个领域的“大金融”服务。具体来看,网络金融服务有以下几个方面。

(1)金融服务:网上银行服务、网上支付、个人财务管理、会计财务管理。

(2)保险业:保险代理服务、网上报价、理财管理。

(3)投资理财业:网上证券交易、委托投资、网上投资、财产管理。

(4)金融信息服务业:发布与统计信息,咨询、评估与论证管理。

网络金融业务的性质:对一个提供综合信息服务的网站来说,其形象设计、网站构造、反馈机制等网络性因素是决定其成败的关键;而对一个纯商务网站来说,后台资源的整合调配能力、销售定位的准确度以至融资能力则成为衡量其优劣的主要标准。网络金融业务应毫无疑问地属于后者。网络性业务偏重的是对注意力的营销,是感官的集结;而交易性业务看重的是忠诚度,是理智的选择。金融交易是金融机构的核心业务和特许业务,以此为中心,去判断网络金融服务各部分和各环节的价值,才能有一个准确的模式定位。

小资料

银行再造与网络金融研究

现代信息技术的发展正在迅速地改变着人类社会生活和人类的经济活动。金融自由化、金融国际化借助网络技术使金融一体化逐渐成为现实。如果说1971年创立的NAS-

DAQ系统只是金融网络化的开端,那么,1995年“安全第一网络银行”(Security First Network Bank)的诞生则标志着网络金融已经进入了更高级阶段。网上银行迅速发展,给传统银行业带来巨大冲击,迫使它从理念和管理结构等方面进行新的探索。我国有些银行曾经也开办了网上银行业务,但新银行业从整体来看与国际银行业相比还是有很大差距。加入WTO,我国银行业将直接面对国际银行业和网络金融的严峻挑战。如何迅速改变我国银行业的落后状况,提高我国银行业的竞争实力,是我国金融管理部门和金融理论界面临的十分紧迫的任务。

银行再造是国际银行业在网络金融时代、信息化浪潮中寻求银行管理新模式的具有革命性的实践。它要求银行摒弃过去那种按职能分工、然后组合经营的管理方法;要求利用现代计算机、网络技术中心涉及银行的管理模式和业务流程,集中银行的核心力量,使银行获得可持续竞争的优势。国外银行的实践充分显示了实行银行再造的巨大成效。据统计,美国新再造的银行资产平均收益率从1.0%上升到1.5%,资本平均收益率从14%上升到20%,成本收益比从63%下降到50%~55%。

我国银行业要在信息时代,在国际银行业中获得应有的地位,应当研究和借鉴国际银行业实践的经验,结合我国的实际情况,开展银行再造,加快银行改革进程。

我国银行正在进行的集约化经营改革实质上仅仅是银行再造的初级阶段,实行银行再造还有很多理论和实践问题需要加以研究和探索。包括在网络金融中银行业务流程的设计、营销策略研究、管理模式探讨、经营风险预警防范系统乃至银行文化重塑等。这些研究需要理论探讨,更需要实证分析。运用现代计算机和网络技术动态模拟、VAR技术等对银行再造进行最优化探索。

(资料来源:电子商务网,2006-06-12)

1.1.2 网络金融的特征和作用

网络金融是现代金融业发展的一个趋势,与传统金融的最显著区别在于其技术的基础不同,计算机网络给金融业带来的不仅仅是技术的改进和发展,更重要的是运行方式和行业理念的变化。

1. 网络金融的特征

(1) 业务创新

网络金融以客户为中心的性质决定了它的创新性特征。为了满足客户的需求,扩大市场份额和增强竞争实力,网络金融必须进行业务创新。这种创新在金融的各个领域都在发生,比如在信贷业务领域,银行利用互联网上的搜索引擎(Search Engine)软件,为客户提供适合其个人需要的消费信贷、房屋抵押信贷、信用卡信贷、汽车消费信贷服务;在支付业务领域,新出现的电子账单呈递支付业务(EBPP, Electronic Bill Presentment & Payment)通过整合信息系统来管理各式账单(保险单据、账单、抵押单据、信用卡单据等)。在资本市场上,电子通信网络(ECNs, Electronic Communication Networks)为市场参与提供了一个可通过计算机网络直接交换信息和进行金融交易的平台。有了ECNs,买方和卖方可以通过计算机相互通信来寻找交易对象,从而有效地消除了经纪人和交易商等传统的金融中介,大大降低了交易费用。

(2) 管理创新

管理创新包括两个方面：一方面，金融机构放弃过去那种以单个机构的实力去拓展业务的战略管理思想，充分重视与其他金融机构、信息技术服务商、资讯服务提供商、电子商务网站等的业务合作，达到在市场竞争中实现双赢的局面。另一方面，网络金融机构的内部管理也趋于网络化，传统商业模式下的垂直官僚式管理模式将被一种网络化的扁平的组织结构所取代。

(3) 市场创新

由于网络技术的迅猛发展，金融市场本身也开始出现创新。一方面，为了满足客户全球交易的需求和网络世界的竞争新格局，金融市场开始走向国际联合，如 2000 年 4 月英国伦敦证券交易所、德国法兰克福证券交易所宣布合并。另一方面，迫于竞争压力一些证券交易所都在制定向上市公司转变的战略，因为作为公开上市的公司，交易所将可以利用股票资金以更富有创意的方式与其他的交易所、发行体、投资者及市场参与者建立战略合作关系和联盟。

(4) 监管创新

由于信息技术的发展，使网络金融监管呈现自由化和国际合作两方面的特点：一方面过去分业经营和防止垄断的传统金融监管政策被市场开放、业务融合和机构集团化的新模式所取代。另一方面，随着在网络上进行的跨国界金融交易量越发巨大，一国的金融监管部门已经不能完全控制本国的金融市场活动了。因此，国际间的金融监管合作成了网络金融时代监管的新特征。

2. 网络金融的作用

(1) 网络金融带来了新的金融运行模式

随着网络金融的出现，传统的金融业务方式发生了巨大变化，金融机构与客户之间的关系被重新定义。由于互联网的开放性，任何一个客户都可以随时加入到金融网络中，成为网络金融的一员。这就使很多业务可以通过网络直接办理，因此，金融机构不再需要大量的分支机构，营业机构已被虚拟的网络世界和计算机取代；金融机构不再有规模的大小之分，金融机构处处存在、时时存在。网络金融的出现还改变了传统金融机构在服务时间和经营方式上的限制，每时每刻都能为顾客提供全天候、全方位的服务。只要拥有计算机并且能够联入互联网，就能轻松自如地办理各项金融业务，获取所需的任何信息；不仅能够办理交易、信贷、投资、保险、理财等多种传统金融业务，而且还不断地增加新的金融服务，特别是可对客户提供个性化、差异性服务。

(2) 网络金融大大降低了交易成本

① 信息化大大降低了金融机构的营运成本

网络金融采用的先进业务处理方式，是网络系统化和自动化的结合体。在利用网络信息技术整合传统金融业务的过程中，网络技术可以改进和强化金融物流、资金流、信息流的集成管理。通过内在的规模管理，提高内在组织获取和处理信息的效率；通过外在规模控制，提高金融企业获取外在信息的效率。借此，金融企业可以降低决策成本和产品设计成本，并缩短与消费者的距离。

② 丰富的信息资源，有利于降低成本

现代社会是充满各种信息的社会，金融业的信息既是客户创造价值的重要资料，也

是金融业自身盈利的重要资源。随着国际互联网等社会公共网络和数据库系统管理的日益健全,在市场推广宣传、市场调研、客户追踪、特种业务服务和资产管理等领域,网络金融能更深入、更有效地利用这些信息,必将日益显示出传统金融业所无法比拟的成本优势。

③实物投资大幅度减少

网络金融机构不同于传统金融机构,不需要构建庞大的办公场所,雇用众多的员工,开设星罗棋布的分支机构,这就大大降低了投资成本、营业费用和管理费用。据了解,在美国网络银行的开办费只有传统银行的 $1/20$,网络银行的业务成本只有传统银行的 $1/12$ 。传统银行的成本占收入的比例一般为 60% ,而网络银行的这一比例仅为 $15\% \sim 20\%$ 。美国商务部 1998 年 4 月的资料显示,传统银行在营业点办理每笔业务的单位成本为 1.07 美元,而网络银行只需 0.01 美元,还不到传统银行的 1% 。电话银行为 0.54 美元,ATM 为 0.27 美元,PC 为 0.015 美元。1995 年 10 月,全球第一家网络银行——美国安全第一网络银行(SFBN)创立的全部费用为 100 万美元,只相当于传统的金融业开办一个小分支机构。在开业之后,网络金融的实际运营费用更低。

④网络金融打破了传统金融的地域限制

与传统金融相比,网络金融服务能够接触的客户群更大,打破了传统金融分支机构的区域限制。各种金融机构无须在全球大规模设立传统的分支机构,只需要开通网络金融业务就能够吸引相当大的客户群体。网络金融是虚拟的,不受时空限制,可提供全天候、全方位的实时服务,具有 3A 金融特点,即能在任何时候(Anytime)、任何地方(Anywhere)、以任何方式(Anyhow)为客户提供金融服务。客户可依靠任何一个网络入口点接入网络银行,可以根据屏幕上的柜台提示信息办理开户、存款、付账、转账、贷款及购买保险、股票、债券、外汇、基金等,随时随地享受网络金融业务。这既有利于吸引和保留客户,又能主动扩大客户群,开辟新的利润来源。

1.1.3 传统金融与网络金融的比较

网络金融是传统金融与现代信息网络技术紧密结合而形成的一种新的金融形态,是网络技术革命推动下所发生的最重要的经济变革之一。传统金融市场的发展及金融理论的成熟是网络金融产生和发展的基础;而网络金融在推动了金融创新的同时,也颠覆了传统金融的运作模式,对传统金融服务提出了挑战。

1. 传统金融是网络金融生存和发展的基础

网络金融是在传统金融的基础上建立和发展起来的,虽然具有传统金融不具有的优势,有不可替代的作用,但它只是取代传统金融业的部分职能而已,并不是要否定或完全取代传统金融。实际上,网络金融依附于传统金融,其业务活动的背后仍有赖于实际金融,而不可能是一种真正意义上的纯粹的虚拟金融。

以网上银行为例。网上银行有两种形式:一种是纯粹的网络银行;另一种是现有的真实银行在网上提供金融服务。目前也是以后一种形式居多。即使是前一种纯粹的网络银行,其网络背后仍有一个实体的机构在替其服务,这一实体的机构仍然可以看做是另一种形式的银行。单个网络银行尚且如此,就全国或全球而言,更难想象没有传统金融作支撑的网络金融的独立存在与发展。

2. 传统金融面临网络金融的改造与挑战

金融创新使商业银行业务更加灵活和多样化。在传统的业务领域不断推出新的金融产品；在传统业务领域之外积极开拓新的业务领域。金融创新使得商业银行面临的竞争更加激烈。网络金融创新的积极效应：网络金融创新成为大规模金融并购的重要技术支撑；网络金融创新带来了金融电子化和支付清算系统的革命。消极效应：网络金融创新对货币结构和货币内涵产生影响；电子货币对货币供给和货币需求有影响。网络金融业务的性质：网络性业务偏重的是对注意力的营销，是感官的集结。

总的来说，网络金融创新了金融企业的管理模式和组织结构模式，降低了运营成本，提高了金融服务的质量，提高了收入。任何一个以营利为目的的金融服务企业都将被潜在的高额利润驱动，融入并推动网络金融。长远来看，网络金融的重要性将超过传统金融。网络金融是对传统金融理论进行了拓展与延伸。

1.2 网络金融业务产生的背景

经济全球化和金融一体化正在迅速改变着各国的传统金融体制，并将带来金融监管制度的深刻变革。金融监管最基本的目的在于，保证金融机构和金融市场的健康发展。面对网络金融时代的到来，传统的金融监管措施难以满足金融发展的要求。

建立在互联网基础上的网络金融具有虚拟特征，使得网络金融市场准入监管变得非常困难。同样，一网全通，网络金融机构业务运作建立在信息流的交换上，尤其自由和便捷，因此，对其合作、收购等活动也很难实施监管。要解决这些监管问题，就要加快全球金融监管的一体化进程。另外，网络经济的发展使金融业务综合化发展的趋势不断加强，金融产品的延伸、金融服务的信息化和多元化以及各种金融产品销售渠道的建立，使得金融业具有综合化趋势。

1.2.1 网络金融产生的技术背景

现代网络信息技术的发展对社会经济产生了全方位的影响，对网络金融的影响尤为深远，奠定了网络金融产生的技术基础。可以说，没有信息技术的发展，就不会有网络经济，更不会有网络金融。信息技术的发展有力地推动了网络金融的形成和发展。具体体现在以下方面。

1. 现代网络信息技术促进了金融业务处理自动化

网络信息技术的飞速发展推动了金融业务处理自动化的进程和管理信息系统的建立。业务处理自动化体现为电脑系统取代传统的手工操作，以电子化方式自动处理日常业务。传统的存款、贷款、证券交易、金融结算等投资理财业务，一旦输入电脑终端、ATM、商场 POS 家庭或公司电脑、任意场所的固定电话或移动电话等系统终端，就可以通过电脑系统自动完成记账、转账、审核、储蓄等一系列复杂的业务处理过程。

此外，金融业务的自动化促进了金融业智能化的发展，建立起完善的管理信息系统。该系统以业务处理系统和办公自动化系统为基础，运用信息技术和网络管理对金融业务全部信息进行处理、分析、预测、控制和决策的高度集成化、网络化的人机信息系统。它在金融业务方面的广泛运用，大大缓和了信息传递和信息流通不对称的现象，是网络金融兴

起的技术支撑。

2. 信息技术的发展间接推动了网络金融的发展

以网络技术为核心的现代信息技术的发展,对社会经济生活的发展,对社会经济生活的各个方面都产生了广泛而深远的影响。金融业与其他行业相比更易实行电子信息化,更方便利用电脑网络开展业务,从而成为受信息网络技术影响最深的行业之一。从一个银行的内部运行和管理上来看,网络金融本身还存在一个信息系统,它是银行实现电子化管理的核心,具体内容包括柜台业务系统、储蓄业务系统、外汇业务系统、信贷管理业务系统、办公自动化业务系统、人事管理业务系统、财务管理业务系统、信息处理业务系统。

3. 信息的高速发展使金融机构的营业网点逐渐虚拟化

伴随着金融业务处理的自动化、电子化和网络化,金融产品和服务形式的不断创新,一大批电子化的金融服务工具逐渐取代了人工,成为金融服务的主要形式,如ATM、PC银行、网上证券交易等。这就导致了传统金融机构逐渐虚拟化、无人化、无形化,这种趋势最终将导致传统金融机构网点的消失,促使其运行的虚拟化和无形化。正是由于信息网络技术的飞速发展,促进了金融业务处理自动化,推动金融机构建立完善的内部信息系统,为网络金融的产生和发展奠定了坚实的技术基础。

1.2.2 网络金融发展的客观经济需求

1. 经济全球化

国际货币基金组织在1997年5月发表的《世界经济展望》中指出了经济全球化的含义:“经济全球化是指跨国商品与服务交易及国际资本流动规模和形式的增加,以及技术的广泛传播使世界各国经济的相互依赖性增强。”这个定义基本上包括了4个层次的内容:一是各种市场的国际一体化;二是经济活动的国际化;三是经济活动载体的国际化;四是各国经济相互依赖性的增强。

2. 经济全球化的特征

(1) 生产活动全球化

生产活动的全球化主要表现为传统的国际分工正在演变成为世界性的分工。

①国际分工的内容发生变化。国际分工从传统的以自然资源为基础的分工逐步发展成为以现代工艺、技术为基础的分工;从产业各部门间的分工发展到各个产业部门内部的分工和以产品专业化为基础的分工;从沿着产品界限进行的分工发展到沿着生产要素界限进行的分工;从生产领域分工向服务部门分工发展。

②国际分工的形成机制在变化。即由市场自发力量决定的分工,向由企业,主要是由跨国公司经营的分工和由地区经贸集团成员内组织的分工发展,出现了协议性分工。

③水平型分工成为国际分工的主要形式,其内容为产品型号的分工,产品零、部件的分工和产品工艺流程的分工。

④形成了世界性的生产网络。

⑤世界性的国际分工使各国成为世界生产的一部分,成为商品价值链中的一个环节。它有利于世界各国充分发挥优势,节约社会劳动,使生产要素达到合理配置,提高经济效益,促进世界经济的发展。