



台灣銀行業登陸的機會與挑戰

壹、前言

隨著大陸經濟的快速成長，台商快速西移，大陸已成為台灣對外投資及貿易的第一大國，而由於大陸金融體系落後，復以台灣多屬中小企業，故台商在當地融資不易，且金融服務品質不佳，因此，台商要求政府開放台資銀行對大陸台商提供各項金融服務需求的呼聲不斷，此外，在此同時，台灣因銀行家數過多，且優質的西進客戶因台灣銀行業無法提供大陸服務而快速流失，亦出現因無法有效監督借款西進廠商的資金使用情況，而讓部份廠商有惡性債留台灣的情況，因此，台灣銀行業亦頻頻要求西進大陸，政府於2001年雖有回應，惟因開放台資銀行赴大陸的時機相較許多國家已晚了許多，且台灣銀行業績不若歐美銀行，復以兩岸特殊的政治關係，因而有人疑慮開放台資銀行登陸尚有多少商機及可能面臨的風險為何？本文將以大陸銀行業競爭狀況以及大陸目前的客源定位分析，來探討台灣銀行業登陸的機會，並分述台灣銀行業登陸後可能面臨的風險與挑戰，文末再分別對政府及銀行提出建議。

貳、大陸銀行業競爭狀況分析

為分析台資銀行登陸其發展空間，以及利基所在，我們將先探討由台資銀行登陸所面對的大陸市場銀行業的競爭狀況。為了解大陸銀行業的競爭狀況，我們將分別由銀行市場占有率及經營績效分析。

一、中、外資銀行市場占有率分析

若我們分別對大陸國有銀行、股份制銀行、城市商業銀行及外資銀行等四類銀行的資產占有率、存款占有率、貸款占有率，以及利潤占有率四項指標來分析，可發現外資銀行的市占率不論在資產、存款及貸款上，都未有明顯成長，且非常低，如資產占有率由1997年3.31%下降到2001年2.24%，其存款占有率一直皆未超過0.5%，以及貸款占有率則是由1997年3.04%下降到2001年的1.26%，此顯然與經營人民幣業務受限有關，而此對起步較晚的台資銀行亦未嘗不是一項好消息，表示大陸市場仍有極大部份未被外資拿走，尚有可為，此外，大陸股份制商業銀行及城市商業銀行，由1997年至2001年都是呈現穩定成長趨勢，甚至股份制商業銀行的資產獲益率都高於外資銀行，因此，台資銀行登陸時股份制商業銀行將是一個重要的競爭對手。

二、中、外資及台灣銀行業經營績效分析

國際上對銀行業經營績效評量的指標，主要為流動性、盈利性、資本充足率及資產質量四個方面，因此，下文將以此四指標，對中、外資及台灣銀行業的經營績效作概略分析，受限資料來源，我們將以1998年資料來探討。

- 1. 流動性指標分析：**大陸國有商業銀行的流動比率高達76.04%，十家股份制商業銀行的流動性比率為88.26%，而外資銀行的流動性比率只有25.20%。而於同期間的台灣銀行業來作比較，台灣銀行業的流動性比率為75.48%與大陸中資銀行差不多水準。
- 2. 盈利性指標分析：**大陸股份制銀行的資產利潤率、資本利潤率分別為0.96%、12.45%，較外資銀行的0.63%及8.30%，以及大陸國有銀行的0.097%、1.07%為優，因此，股份制商業銀行未來實力不容小覷。而同期間台灣銀行業為0.65%及29.48%。而在盈利性指標上，大陸銀行業目前的收入主要來自於利息收入，其他方面的收入很小，如大陸國有銀行的利息收付率（利息支出占利

李紀珠（國立政治大學經濟系所教授）

息收入的比例）為60.98%，股份制商業銀行的平均利息收付率也達到64.74%，而台灣銀行業的利息收付率為82.47%，可知大陸國有銀行主要收入來源還是來自利息收入，且收付率較台灣為低。

- 3. 資本充足率及發展能力指標分析：**大陸國有商業銀行和股份制商業銀行的資本充足率為7.94%及5.49%，與國際上要求的8%以上還是有不少的差距，而外資銀行的資本充足率是7.98%，相較之下，台灣銀行業的資本充足率為10.46%，明顯優於大陸銀行業。大陸四大國有商業銀行的存款、貸款增長率分別達到17.88%和19.60%，這在國際上也是屬於比較高的水準，同時也可以發現大陸股份制商業銀行的存、貸款增長率更是高達20.43%和25.18%，充分說明了大陸是屬於新興金融市場國家，存、貸款發展空間和速度不錯。相較之下，外資銀行與台灣銀行業的存、貸款增長率並不高，甚至外資銀行在1998年的貸款增長率還為負值，當然此與外資銀行經營上所面臨限制有很大的關係。

- 4. 資產質量指標：**根據中國人民銀行2001年底公佈，大陸地區銀行業的不良放款金額為放款總額的25.37%，但實際數字絕對不僅於此，知名債信評等公司穆迪2002年10月則發表最新報告，指出大陸銀行平均不良資產率高達40%至45%左右，而近期的美國商業週刊更是指出銀行壞帳高達五千億美元以上，同年11月美國標準普爾信用評等公司也估計，若要解決大陸銀行壞帳問題，須耗費約五千一百八十億美元左右，相當於中國大陸國內生產總值(GDP)的百分之四十三。若比照美國十年前為解決儲蓄和貸款銀行的破產問題，僅耗費一千六億美元，約占當時美國GDP的百分之三，就可知中國大陸銀行壞帳問題的嚴重性。而且大陸國有銀行的貸款中又以政策性貸款居多，並沒有任何資產作為抵押，縱有抵押，銀行在處分時又會涉及資產的產權界定問題，且無法向體質虛弱的國有企業催討債務，由於大陸國有銀行政策性放款比例一直高於35%以上，因此，也是造成壞帳居高不下的原因之一。

綜上競爭力狀況分析，可見大陸金融機構普遍而言競爭力仍不足，但其中大陸的股份制商業銀行未來表現卻是值得注意的，另外，在經營績效上，台資銀行本身競爭力在國際上來說可能並不出色，但相較大陸而言，顯然高很多，但台資銀行登陸在業務經營上必有許多限制，因此，績效表現應與外資銀行一樣，需打折扣。

參、台資銀行登陸利基及客源定位分析

台資銀行赴大陸發展一般認為其基本利基點至少包含：大陸本身金融機構目前競爭力薄弱，台灣銀行業在台已熟悉操作的商品及業務，尚可移植大陸開拓市場創造利基，而不必全然與其它歐美外資金融機構爭端頂尖商品的開發。而且伴隨大陸高速的經濟發展及大量外資流入，所引申的大量金融服務的需求，以及大陸高達40%的儲蓄率及人們因財富累積所引申的相關金融服務需求，如存款、理財等，加上龐大台商的潛在客源，都是不容忽視的業務來源。加上相同語言、文化，而此對服務業而言，亦使台資銀行進軍大陸市場，有其潛在先天優勢。

另若從客源定位上來看，台資銀行登陸在零售業務、企業融資及同業金融上應有其利基。

一、台資銀行在零售業務的經營利基：大陸以平均8%的經濟成長率，以及大陸民眾平均40%的高儲蓄率，因此民眾累積大量儲蓄，對金融服務需求快速成長；但大陸的相關個人金融服務發展的速度非常慢，如大陸所發行的銀行卡，功能比較單調，仍無法與國際信用卡市場接軌，而且大陸的網路相對落後，因此台資商業銀行應可將眼光投向風險較低、市場潛力巨大的零售業務市場，尤其近年來台灣銀行(尤其是新銀行)在推展消費金融業務的能力上有明顯進步，且零售業務金融往往又需對當地的語言、文化、特質有相當的掌握，因此台灣銀行業登陸，在此方面應有相當的發展潛力。

二、台資銀行在企業融資之利基：以銀行授信之觀點來看，由於大量台商已在大陸，可為潛在企業融資業務來源，但台商優質客戶卻又在流失中，以債信良好的大型績優台商而言，外資及大陸本國銀行都已積極在爭取，而這些廠商融資態度近年來亦有明顯轉變，是否是台資銀行已非其考慮往來的重要條件，而是看各銀行提供貸款條件而定，至於債信不好之小型企業，相信亦非台資銀行開發對象，因此，一般的企業，尤其是原先在台灣已有商譽或已有往來的台商，可為台資銀行登陸後積極開拓的對象。但當地的大陸企業或其它外國企業，也是台資銀行不應忽略的可拓展空間，畢竟除台商外，它更是一個潛在的大市場。

三、台資銀行在同業金融上之利基：台資銀行業一旦獲准登陸，我方對間接投資、間接貿易與金融業通匯之諸多禁制法令，勢必同步鬆綁，而當兩岸金融可進行直接通匯後，台灣的銀行業，可選擇與門當戶對的大陸銀行成為互相指定匯款、託收與信用狀的策略夥伴，並透過在大陸設置之據點，掌控對結盟銀行之風險，並以之為基礎，衝刺交換業務數量，憑兩岸人文之相容性與兩岸經貿之熱絡，加上透過撒網式的手法行銷，比起以對應銀行業務為主打業務之歐美銀行，要在此領域占一席之地，機會並不比花旗、荷銀差，且如果台灣銀行業進軍大陸時，採取與外國銀行聯合進軍的方式，那麼，同業金融的拓展空間將更大，拓展速度將更快。

綜合客源定位分析，可知台資銀行登陸後，對零售業務、企業融資、同業金融存在相當利基，尤其大陸相關個人金融服務開發的速度非常緩慢，加上網路銀行發展相對落後，因此，台資銀行登陸後應可投入此潛力市場。

肆、台資銀行業登陸可能面臨的風險

台資銀行登陸，因兩岸的特殊政治關係，及大陸經濟及金融體系的特質，因此將面臨若干風險及壓力：

一、經營業務可能的風險

1. 台資銀行在展業所面臨之困難

- (1) 面臨大陸當地銀行在據點分佈、網路系統、業務專案、處分擔保品能耐，以及政策性優遇等方面的優勢競爭力。此外，因大陸之外資企業管理法規、貸款通則以及各種有關外匯之法規的規定，在大陸之廠商若要在銀行開戶或貸款，都有相當的限制，例如基本帳戶（一家企業在其所在地區，凡與現金帳有關的帳戶處理只可設在一家銀行）之設置，造成廠商與銀行之互動，具有濃厚之主力銀行色彩，而台資銀行在大陸起步較晚，能否被其目標客戶群，選定為其主力銀行，實值得進一步觀察。
- (2) 面臨外資銀行在金融商品、國外通匯網、各有特定客源、對大陸政府或項目融資無政治包袱，以及在外幣業務中聯結金融中心的清算能力等優勢競爭力。
- (3) 銀行也必須針對企業在大陸的產銷模式，及其背後所隱藏的風險進行評估。而產銷模式本身並沒有對錯問題，但如果放錯地方就會出現問題，銀行要知道，廠商的產銷模式和當地的環境能不能搭配，產銷方式必須因時、因地，甚至因人制宜，否則會造成日後很大的經營風險。
- (4) 臺灣派遣人員與當地雇用人員的從業知識、技能與操守之互動調適。

2. 台資銀行在授信上面臨的風險

- (1) 對無擔保授信之案件，必須以在大陸之分行獨立承擔對當地客戶的債信評估。縱使當地客戶為台商，或該台商之母公司為台資銀行在台母行之原授信客戶，然而，身為「授信者」之大陸台資銀行分行與身為「受信者」之大陸台商，仍為獨立之債權人對債務人關係。
- (2) 歐美日韓等大型企業，以根留母國、觸角延伸到大陸之方式對大陸投資，其母公司在母國之規模與債信皆未萎縮，其大陸分公司之債信，比較容易被母國銀行在大陸之分行所接受，而就地給予

單獨之無擔保授信額度。唯臺灣廠商，有許多採舉家外移式的投資，或者其臺灣母公司之規模與債信呈明顯萎縮狀態。使得在大陸之台資銀行與在大陸之台商之間，難以完全憑藉過去在臺灣之往來關係作為在大陸就地授信之考量。

- (3) 如果仰賴臺灣母行，以額度流用或分行間保證的方式，由臺灣承擔授信風險的責任，在大陸進行授信業務，這種挖母牆補子牆的做法，或許對受信者的廠商而言，可以把臺灣原有的債信撥到大陸使用；但是對授信者的銀行而言，無異於幫客戶債留臺灣，甚至被不良客戶利用成代為脫產的管道。
- (4) 如果採用擔保授信方式，則臺灣銀行業在大陸的分行，對各種擔保品（如房地產或動產）的接受能耐與處分能耐皆面臨比當地銀行更大之障礙。
- (5) 若臺灣銀行業的大陸據點發展到可以進入大陸的地方信用(local credit)的階段時，以臺灣本地銀行評估客戶債信的習慣，是否適用於大陸的會計制度與工商環境，亦是新挑戰。另外，即使是同樣財務報表格式，由於所處環境不同，評估觀點也需跟著修正，因此，往後台資銀行若登陸之後，是否能準確解讀廠商財務報表的內容，也是該評估的授信風險之一。
- (6) 登陸的臺灣銀行業，無可避免地會在各種業務中與當地金融同業互動，例如開設同業帳戶，或進行國內匯兌等，或更進一步設立同業授信額度，然而大陸的銀行，所承受的不良債權或呆帳比率高達30%的情況下，台資銀行可能在同業授信的領域中，遭受拖累。

3. 資金調度風險

大陸雖逐步開放各種金融市場，但短期的貨幣市場與長期的資本市場機制未臻成熟，依「外資金融機構管理條例」第五條規定，外國銀行分行應當由其總行無償撥給不少於一億元人民幣等值自由兌換貨幣的營運資金，若依此條例規定，台資銀行在登陸初期所能吸收的存款額度畢竟有限，再加上尋求母行支援亦有其限度，再扣除存款準備金及流動性資產準備後，所能利用的營運資金在創造授信信用額度上實在有限。再者，若考慮由同業拆款市場取得資金，上海、北京、廣州之同業拆款市場制度仍算健全發達，但拆入者仍受同業拆出者意願、額度及週轉金倍數的相關限制，且除了銀行業的業務要事先經過中國人民銀行的審核外，資金缺口（可拆借的總額度）之上限亦須事先審批，資金調度才能合法化，一旦金融市場有重大波動，台資銀行恐會面臨資金缺口的困境，值得留意。

最後企業能發揮多大的「資本效益」，將直接涉及企業還款能力，當然也要列入銀行授信項目。在台灣，企業可以開期票，運用資本槓桿，1塊錢能做10塊錢的生意，但在大陸沒有期票，只要開出支票，任何時間都要能兌現，因此，就嚴重考驗廠商自有資金的準備能力，及流動資金是否充裕。

二、制度差異的風險

1. 大陸的經濟政策，仍然屬社會主義精神，雖然走向以市場經濟為導向的計劃經濟，但其本質仍是計劃經濟。大陸在外資保護法及台資企業法中皆言明，不實施徵收及國有化，但在特殊狀況，根據公共需要，可依法徵收，並給予相應補償。但何謂特殊狀況、公共需要、依何法徵收、相應補償、可否兌換或自由移轉等細節，並未說明。且兩岸並未簽署投資保障協議，因此，仍有相當不確定性。
2. 為保障台資銀行登陸後，防止中國大陸當局的特殊考量理由，而喪失應有的優惠及措施，應與大陸簽訂「兩岸投資保障協定」，以利保障台商或台資銀行自身的權益。
3. 如大陸的企業分類相當複雜，包括全民所有制企業、集體企業、股份合作制企業、私營企業等等，這些企業也未必全是法人。因此，有意前往大陸發展的台灣銀行，起碼要了解台商在大陸如何註冊，投資經營型態是獨資、合資、合營，甚至是以人頭申請公司執照的「假內貿公司」。唯有理解大陸和台灣在企業分類上的差異，銀行才能正確評估企業可能遭遇哪些經營風險，以作為是否給予企業貸款的依據。此外，投資目的和申請的公司形式，及投資區域規定是否吻合，亦很重要，若在不吻合的情況下放款，銀行就必須承擔較大的風險。
4. 大陸信用體系尚未建立，因此，增加台資銀行登陸從事徵信業務的困難，相對也提高台資銀行登陸的放款風險；相較未來開放中資銀行來台發展，除了可依賴台灣健全的金資徵信系統，進一步對在大陸的台商貸款做審慎評估外，且可利用大陸已有的台商據點，取得與台灣母公司更緊密的聯繫管道，另外，中資銀行原本在大陸網點綿密的優勢，加上已在香港地區銀行訓練好的金融人員，都是未來中資銀行來台發展，對台灣金融體系一項值得觀察

的警訊。

三、大陸金融體系潛在不穩定的風險

大陸金融體系目前最嚴重的問題不外是金融機構壞帳率的持續惡化，雖然大陸政府最新資料指出，今年四至八月大陸的不良債權率已經減少1.5%，成為23%；但是一些較悲觀的經濟學家則認為，大陸的不良債權比率可能達到GDP的50%。而里昂證券更進一步分析，大陸的金融體系是亞洲中最弱的國家之一。目前許多分析家關注的焦點，已經不放在大陸國有銀行不良債權的絕對值為何，而是更注意整個不良債權總量是上升或是下降。至於大陸金融體系在如此高逾放比，且經營無效率的情況下，仍未發生金融危機，一般認為與大陸民眾有高達40%的儲蓄率，且民眾可儲蓄管道不足，及大陸國有銀行網點密佈有其方便性，且因多屬政府直接或間接持有的公股銀行有關，因此，民眾仍願將錢流入大陸政府直接或間接持有的公股銀行。但隨著WTO的加入，大陸開放外資銀行承作人民幣存放款業務，且開放地域，則大陸民眾存款以及體質較佳的企業貸款，是否會大量流向經營效率及服務態度較佳的外資金融機構，值得關注，例如，今年大陸易利信公司(Ericsson Inc.)將其往來銀行由大陸本地銀行轉向外資銀行，即引起很大震撼；若大陸民眾及大陸優質的企業的存貸業務，隨著大陸對外資金融機構的開放而大量移轉，則勢將對原本已十分脆弱的大陸金融體系，產生極大的衝擊。

四、雙方沒有簽署金融監管之可能風險及解決機制

大陸方面對台灣銀行、證券、保險業者西進，仍有重重限制。尤其銀行業因牽涉「金融檢查」等公權力的行使，爭執與困難尤多。例如，中國大陸方面是否准許我財政部派人赴大陸進行金檢，以及對違規的認定與處分，雙方政府機構如何協調都是問題，目前雙方仍因一個中國的問題以及我方尚未開放大陸金融機構來台，而無法達成協議，由於大陸要求只有簽訂金融監理備忘錄的國家或地區的証券業，才可在大陸從事營利活動，因此，此協議無法達成，使得我國証券業及未來之銀行業都無法在大陸從事營利活動，增加金融機構經營之不確定感。是故，未來兩岸金融機構若有爭執事件發生，其解決機制除循WTO管道協商，比照其它國家外資銀行辦理外，並儘速透過相關管道簽署適合兩岸金融監管的規定。但日前據聞已透過第三國在進行協商。

五、政策的不確定性

大陸政策的連續性與形成政策過程的透明性皆不夠，經常造成外資企業有難以及時因應其快速更動、快速施行之法令規章的困擾。例如中國大陸於2002年突然增加外資銀行從事人民幣業務的若干限制，如2002年1月大陸卻公佈「外資金融機構管理條例實施細則」，對外資金融機構從事外匯業務、人民幣業務，增加許多限制，從而增加了外資金融機構營運的成本及經營上的不確定性，而大陸是否會依循加入WTO時所做的承諾，依時程開放金融市場及業務亦有待觀察。

六、利基快速流失的壓力

因如前分析台商仰賴台資銀行之態度，以及取得資金的便利性，近年有明顯轉變，有一部份的台灣廠商已由原先「迫切需要」轉為「多一個提供資金的管道或選擇亦不錯」，而這一部份的廠商卻是銀行中所謂的好客戶，而這一部份台商融資態度的轉變，亦代表著台資銀行商機的流失。

七、面臨起步早、態度積極及金融較先進的外資金融機構的競爭壓力。

八、大陸銀行為因應加入WTO，競爭力急起直追的壓力

大陸銀行不但加速自我提升，並積極運用邀外資銀行入股或簽訂策略聯盟的方式，而此二者，都將增加大陸本地銀行及外資銀行在大陸的競爭力，而使起步較晚的台資銀行競爭更為辛苦。

九、開放大陸銀行來台設立分支機構，將更加速台商客戶流失的壓力

畢竟大陸金融來台，可使用我國聯合徵信中心關於廠商信用及營運狀況的資料，故更易掌握台商信用，且其在大陸有延密的營業網點，故對台灣的銀行留住台商亦將形成極大的壓力。

伍、結語與建議

隨著大陸經濟快速發展，及大陸加入WTO後所承受之金融市場開放和經濟規則與國際加速接軌，因此，各國銀行對潛在未開發之大陸金融市場都是又相當的憧憬，而台灣金融機構更隨著台商外移腳步加速，以及台灣加入WTO後來自外國銀行之競爭壓力，對前往大陸設立據點之意願亦日益上升。

而一般認為台資銀行登陸的利基有下列幾點：如大陸本身金融機構目前競爭力薄弱，台灣銀行業在台已熟悉操作的商品及業務，尚可移植既有技術平台，創造利基，且伴隨大陸高速的經濟發展及大量外資流入，以及大陸高達40%的儲蓄率及人們因財富累積所引申的相關金融服務需求，加上龐大台商的潛在客源，而且具有相同語言、文化，亦使台資銀行進軍大陸市場，有其潛在先天優勢。但我們亦可看到台資銀行登陸可能面臨的挑戰，如大陸信用體系尚未建立、大陸面臨加入WTO金融體系的潛在危

機、外匯管制使金融調度困難增加、金融及相關法制不健全、兩岸尚未簽訂金融監理備忘錄增加業務執行的不確定感，此外，面臨起步早態度積極而金融又較先進的外資金融機構的競爭，以及台商仰賴台資銀行之態度轉變，此外，由於近年大陸台商取得資金的便利性增加，大陸金融機構對台商融資態度轉趨積極，甚且擬雇用台灣金融機構退休員工為仲介，引介台商企業至大陸金融機構貸款，而大陸銀行為因應加入WTO競爭力急起直追的壓力、以及大陸銀行即將來台設立分支機構，因此將使台資銀行皆面臨台商客戶加速流失的壓力。因此，台灣的銀行業及政府應如何加速慎用利基所在，及避免潛在風險已是刻不容緩應積極面對的問題，因此，我們擬對政府及業者提出若干建議：

(一) 對政府的建議

1. 建議應更大幅開放台資銀行登陸以免大陸商機快速流失，及為台灣銀行業找尋可發展的空間，且考量的標準應以銀行經營績效為標準，而非以銀行資產規模大小為考量條件。此外，應積極與中國大陸簽訂兩岸金融監理備忘錄，以做好兩岸金融監管的措施，及避免影響台資保險業、証券業在大陸的發展。
2. 為因應大陸銀行申請來台設立分支機構最好的方式，不是推阻同意其來台設立的時間，而是讓我國的銀行加速培植或建立大陸的銀行在大陸所有的優勢，其方式如建立策略聯盟、聯行制度等。
3. 兩岸金融交流上，從開放兩岸OBU及DBU直接通匯後，台商利用OBU通匯大幅成長，惟若希建立台灣成為區域有特色的金融中心，則落實開放OBU對台商放款以及允許人民幣在OBU掛牌，都是可以進一步開放的方向。

(二) 對銀行的建議

1. 台資銀行應根據自己的實力及準備程度，來決定是否要到大陸發展，而不是為了進入市場而進入大陸。
2. 台灣銀行登陸確實有其風險，不管是在展業、授信、資金調度及法制上，尤其是大陸在加入WTO擴大開放外資銀行經營人民幣業務後，將對大陸脆弱的金融體系造成嚴重的影響，因此，台資金融機構在前進大陸時，須適時掌握大陸金融體系變化的資訊。
3. 大陸股份制商業銀行及城市商業銀行近年來不論在資產、存款、貸款及利潤的市占率上，都有穩定的成長，股份制商業銀行的資產獲益率甚且高於外資銀行，因此台資銀行登陸後，大陸的股份制商業銀行及城市商業銀行都將會是重要的競爭的對手，不過亦會是一個易於結為伙伴關係的銀行，此可由近年來和外資進行策略聯盟或邀集入股的許多是股份制商業銀行，可見一斑。
4. 大陸視台資銀行為一般外資銀行，因此准用所有外資銀行的規範，目前大陸對外資銀行在各項業務上，仍較大陸本國銀行的限制來得多，尤其是人民幣業務，然在此同時雖亦給外資銀行一些優惠，如租稅減免，但從過去外資銀行在大陸發展的情況來看，優惠政策帶給外銀的好處，不如業務限制來的影響大。
5. 從大陸之銀行客源分析，發現台資銀行在零售、企業融資及同業金融上都具有相當發展上的利基，尤其大陸相關個人金融服務開發的速度非常緩慢，加上網路銀行發展相對落後，因此台資銀行登陸後應可投入此潛力市場。
6. 由於台資銀行起步較晚，且政府仍有諸多很制，甚至有些尚不許登陸，因此，可採策略聯盟等合作方式，先積對大陸營運環境的了解，及找到合作伙伴，解決起步晚的困擾。

參考文獻

1. 李紀珠（2003），大陸金融改革及台灣銀行業登陸的機會與挑戰，行政院經濟建設委員會委託計劃。
2. 李紀珠、簡永光（2001），臺灣銀行業赴大陸設立據點的機會與挑戰，第七屆兩岸金融學術研討會。

本會會員單位人事異動訊息

- 1、安泰商業銀行新任總經理蔡清雲先生於九十二年二月十二日接篆視事。
- 2、台新國際商業銀行新任總經理蔡孟峰先生於九十二年三月十日接篆視事。
- 3、台灣工業銀行新任總經理彭文桂先生於九十二年三月十日接篆視事。
- 4、交通銀行新任總經理黃豐一先生業於九十二年四月一日接篆視事。
- 5、中國信託商業銀行新任總經理陳聖德先生於九十二年四月七日接篆視事。

一年來國內銀行業務及金融市場概況

陳明春（臺灣銀行經濟研究室）

一、銀行體系之存放匯業務概況

（一）存款業務

91年主要金融機構存款因國內景氣未全面復甦、失業率攀高，以及國內股市自第二季起疲弱不振，企業及個人持續將資金投入風險性較低的債券型基金等其他工具影響，致存款年增率持續下滑，由年初最高的4.64%不斷走低至9月的2.15%，為歷史最低。91年底主要金融機構存款餘額為新台幣20兆6,098億元，較上年底增加4,491億元。

主要金融機構存款項目變動分析

單位：新台幣億元

時間	91年底	90年底	變動金額(變動幅度%)
項目			
活期性存款	49,643	45,002	+4,641 (+10.31)
定期性存款	102,280	102,012	+ 268 (+ 0.26)
外匯存款	10,427	11,189	- 762 (- 6.81)
政府存款	8,901	9,494	- 593 (- 6.25)
附買回交易餘額	4,232	3,498	+734 (+20.98)
郵政儲金	30,615	30,412	+203 (+ 0.67)
總計	206,098	201,607	+4,491 (+ 2.23)

在存款貨幣機構存款市場占有率方面，本國一般銀行所占比重最高；中小企業銀行市場占有率略升；外國銀行在台分行市場占有率則稍減；受政府持續整頓基層金融機構影響，農漁會信用部家數繼續減少，其市場占有率續減；信用合作社占有率亦減少。

（二）放款與投資業務

由於國內景氣尚未全面復甦，加上產業外移等因素影響，致廠商資金需求不強，同時亦因直接金融持續盛行，降低企業對銀行借款需求，復因金融機構積極處理逾期放款與轉銷呆帳衝擊，同時銀行亦擔心信用風險增加對授信審核趨嚴等影響，致對新增授信案件趨於保守；此外，因民間企業、公營企業與政府機關提前償還大額借款，致使91年主要金融機構放款與投資成長率持續出現負成長。91年底餘額為新台幣15兆4,939億元，較上年底減少5,288億元。其中放款總額為新台幣13兆5,616億元，續較上年減少2.54%；證券投資總額為1兆9,323億元，則較上年減少8.32%。

分析91年主要金融機構放款機構與投資對象別，對公營事業債權增加，而對民營事業等債權持續為負成長，對政府債權亦見減少。

主要金融機構放款與投資對象變動分析

單位：新台幣億元

時間	91年底	90年底	變動金額(變動幅度%)
項目			
對政府債權	27,375	28,479	-1,104 (-3.88)
對公營事業債權	5,373	5,194	+179 (+3.45)
對民營事業債權	122,191	126,554	-4,363 (-3.45)
總計	154,939	160,227	-5,288 (-3.30)

在存款貨幣機構放款市場占有率方面，91年底本國一般銀行市場占有率增加，中小企業銀行市場占有率亦略增，其餘各機構及外國銀行在台分行所占比重則呈下滑。

分析本國一般銀行放款情形，本國一般銀行對民營企業放款連續兩年負成長。其中，對營造業放款持續四年呈負成長；對服務業放款持續三年衰退；對金融及保險業放款小幅成長。

（三）外匯業務

91年全年外匯日平均交易量為56.08億美元，較上年增加19.17%；其中，銀行對顧客市場日平均交易量為20.71億美元，較上年微增1.02%；銀行間市場日平均交易量為35.37億美元，較上年大幅成長33.17%。

分析銀行間外匯交易各項細目，各項交易均較上年增加，並以換匯換利交易年成長100%最多；選擇權交易成長51.27%次之；即期交易較上年成長28.68%，增幅最小。

在銀行間市場外匯交易比重方面，仍以即期外匯交易比重最高（58.10%）；換匯交易居次（24.63%）；換匯換利交易比重最小（0.79%）。

在進、出口外匯收支方面，91年因全球經濟逐漸復甦，帶動我國對外貿易穩定成長，全年進出口外匯收支均較上年增加。出口外匯收入較上年增加3.83%，而為1,424.88億美元，進口外匯支出為1,222.11億美元，較上年增加2.78%，出、進口收支相抵後，出現出、進口外匯順差202.77億美元，較90年增加19.56億美元。

銀行間外匯交易變動分析（日平均數）

單位：美金百萬元

時間	91年	90年	變動金額(變動幅度%)
項目			
即期	2,055	1,597	+458 (+28.68)
遠期	226	166	+60 (+36.14)
換匯	871	643	+228 (+35.46)
選擇權	357	236	+121 (+51.27)
換匯換利	28	14	+14 (+100.00)
總計	3,537	2,656	+881 (+33.17)

二、金融市場概況

（一）貨幣市場

1. 票券市場

（1）發行市場

國內景氣雖逐漸回溫，但因內需仍顯疲弱，市場資金需求持續不振，廠商商業本票發行量萎縮，致91年票券發行總額續由87年的高峰滑落，發行金額為新台幣8兆3,781億元，較上年減少15.39%。各類票券中，國庫券及銀行承兌匯票發行額均呈現成長，可轉讓定期存單則持續減少，商業本票發行額亦續減。

票券市場發行總額變動分析

單位：新台幣億元

時間	91年	90年	變動金額(變動幅度%)
項目			
國庫券	1,800	850	+950 (+111.76)
銀行承兌匯票	401	361	+40 (+11.08)
可轉讓定期存單	6,329	8,536	-2,207 (-25.86)
商業本票	75,251	89,268	-14,017 (-15.70)
總額	83,781	99,015	-15,234 (-15.39)

（2）次級市場

91年國內之票券交易總額為新台幣53兆483億元，較上年萎縮8.63%。其中，僅商業承兌匯票及國庫券較上年增加外，其餘各類票券交易均呈減少。

票券次級市場交易總額變動分析

單位：新台幣億元

時間	91年	90年	變動金額(變動幅度%)
項目			
國庫券	35,611	1,907	+33,704 (+1,767.38)
銀行承兌匯票	969	1,093	-124 (-11.34)
商業承兌匯票	903	3	+900 (+30,000.00)
可轉讓定期存單	61,780	75,424	-13,644 (-18.09)
商業本票	431,220	502,166	-70,946 (-14.13)
總額	530,483	580,593	-50,110 (-8.63)

2. 金融業拆款市場

91年金融業拆款金額為新台幣9兆6,877億元，較上年減少15.71%，顯見金融機構間資金拆放需求不若往年活絡。就拆進機構別來看，仍以本國銀行、票券金融公司、外國銀行在台分行等比重較大，分別為44.94%、30.53%及19.18%；而拆出部份，因本國銀行資金充裕，而占73.34%比重最大，其次為中小企業銀行之10.19%。

（二）資本市場

1. 債券市場

（1）發行市場

近幾年來由於企業融資管道不斷增多，以及市場利率快速走低影響，債市呈現活絡之現象。91年債券發行總額為新台幣9,360億元，較90年增加20.93%。各類債券發行額以中央政府公債比重最大（45.53%），金融債券增加79.83%最高。

債券市場發行總額變動分析

單位：新台幣億元

時間	91年	90年	變動金額(變動幅度%)
項目			
中央政府	4,262	4,370	-108 (-2.47)
省及院轄市政府	100	200	-100 (-50.00)
公司債	2,858	1,980	+878 (+44.34)
金融債券	2,140	1,190	+950 (+79.83)
總額	9,360	7,740	+1,620 (+20.93)

（2）次級市場

91年債券交易總額為新台幣134兆3,990億元，續創歷史新高紀錄，並較上年成長12.95%。在各項類別中，除外國債券交易較90年減少外，其餘均呈現成長。

債券次級市場交易總額變動分析

單位：新台幣億元

時間	91年	90年	變動金額(變動幅度%)
項目			
政府債券	1,331,876	1,183,345	+148,531 (+12.55)
公司債	8,713	2,879	+5,834 (+202.64)
金融債券	537	100	+437 (+437.00)
外國債券	2,864	3,601	-737 (-20.47)
總額	1,343,990	1,189,925	+154,065 (+12.95)

2. 股票市場

91年底股票上市公司為638家，較上年底增加54家；全年股票成交總值為新台幣21兆8,740億元，較上年成長19.17%；全年集中市場平均加權股價指數為5,225.61點（以民國五十五年為基期），較上年上漲6.48%，年底收盤股價指數為4,452.45點，較90年底5,551.24點下跌19.79%；股票總市值為新台幣9兆949億元，減少11.46%。

上市股票市場概況

單位：家；新台幣億元；點

時間	91年底	90年底	變動金額(變動幅度%)
項目			
上市家數	638	584	+54 (+9.25)
全年總成交值	218,740	183,549	+35,191 (+19.17)
股價指數（年平均）	5,225.61	4,907.43	+318.18 (+6.48)
總市值	90,949	102,717	-11,768 (-11.46)