



# 中華民國銀行商業同業公會全國聯合會

## 第九屆第一次會員代表大會圓滿舉行

周玉敏（本會會務組組長）

本會業於96年9月21日（星期五）下午假臺灣銀行公庫部6樓會議室舉行第九屆第一次會員代表大會，由本會許理事長德南主持，蒞臨參加長官為行政院金融監督管理委員會銀行局林副局長棟樑及中華民國全國商業總會賴副秘書長榮坤，出席之會員代表計六十一位。

會議首先由許理事長德南致詞，除感謝上級長官蒞臨指導及各代表踴躍參加外，同時回顧過去一年，本會為協助政府推動各項金融政策，扮演主管機關與會員銀行的溝通橋樑，完成了許多重要的成果。其中包括：

- 第一、為協助會員銀行擴展晶片金融卡消費扣款業務，成立「晶片金融卡消費扣款業務推動小組」，研擬完成「晶片金融卡消費扣款作業營運計畫書」，並協助各會員銀行推動該項業務。
- 第二、為加強晶片金融卡相關應用，也研議全國性小額付款機制，以滿足消費者及事業單位小額付款的需求。
- 第三、為解決雙卡問題，建立消費金融無擔保債務協商機制，提供民眾債務協商諮詢及申訴服務，截至95年12月底止，協商成功金額達新台幣3,288億元。
- 第四、因應債務協商機制於95年12月31日屆期，本會於96年1月1日成立「消費金融無擔保債務協商委員會」，配合主管機關相關政策，繼續提供既有債務協商客戶及其他民眾債務諮詢服務。
- 第五、近年來公司治理、風險管理等議題日益重要，如何不斷提昇稽核效益、研發稽核方法、加強稽核的專業培訓等都是目前銀行同業所面臨的重大挑戰，因此本會於96年3月成立「內部稽核委員會」，以協助金融同業共同研討與推動稽核業務。
- 第六、本會為提供無國界、零時差、更便利的網際網路跨行繳費服務，配合行政院產業科技策略會議推動「加速建立通暢的金融支付服務基礎環境，發展共通繳費稅平台」之計劃，業已研議「全國性繳費稅業務」相關作業機制，正全力推動中，截至目前為止已有347家金融機構及700餘家事業單位加入本項業務，提供信用卡費、學費、電信費等各類別之繳費代收項目，並辦理96年度獎助方案以協助各金融機構業務推動及積極延攬事業單位加入，以期提供民眾最便利的繳費e化服務，大幅降低詐騙集團詐騙機率。

另外，為提昇我國政府及金融機構對洗錢防制努力的國際形象，配合主管機關接待亞太洗錢防制組織（APG）代表於96年2月1日拜會本會，提供本



銀行公會許理事長德南致詞

會及各金融機構近期有關洗錢防制的歷程報告，協助此次亞太洗錢防制組織（APG）對我國現地評鑑圓滿完成，該組織經現地評鑑後，對我國整體金融部門的洗錢防制措施與監理體系有相當正面的評價，對我國金融監理機制及金融機構內稽內控執行面成效良好，表示印象深刻，並予以高度肯定。

過去一年本會會務運作順暢，完成相當多的任務，也再度榮獲內政部95年度全國性社團評鑑優等，這些都需感謝各位代表的支持及同仁的努力。

接續由行政院金融監督管理委員會銀行局林副局長棟樑致詞，對本會長期以來作為主管機關與會員銀行之間、會員銀行相互之間、以及會員銀行與民眾之間的橋樑，協助政府推行金融政策，順利達成多項任務，予以肯定。同時對金融同業亦表達深切的期許，內容如下：

一、整個金融產業除了受到高度的金融監理，金融機構的自律也對產業發展產生相當大的功能。尤其去年發生的雙卡風暴，社會上排山倒海的輿論及指責朝著銀行而來，惟在銀行公會、各金融機構與各委員會努力下，制定了許多自律規範，使得此風暴衍生的許多問題迎刃而解。由此可證，金融產業的發展光靠法律和監理機關的嚴格監理是不足的，銀行公會加強及推行



自律的貢獻更應該被肯定。

二、過去一年來，政府在推動金融改革政策上有些成果，銀行卻存在競爭過度的問題，產生一些後遺症，例如殺價競爭，造成銀行獲利下降。需利用整併或金融結構重整的方式作逐步調整，去年二、三家銀行合併，即是落實金融產業在自由化、國際化競爭下，隨著市場調整發揮功能的成果；然而主計處的統計資料顯示，整個金融業的產值，近幾年來持續降低，因此未來還是應繼續努力。

三、期許金融同業嗣後能與本會多溝通，因為金管會制定任何一個政策，了解業界的意見及相互配合何其重要，過去曾一個月內邀集全國金融業總經理召開四次座談會，透過資料交換與討論，本會可充分知悉業界的意見，業界同時亦可了解政府在制定政策時的諸多考量。希望未來金管會和金融業持續秉持合作的方式，使金融產業之發展更茁壯。

之後，會議即進行理事會報告、監事會報告，並通過預算、決算、工作計劃等議案，其中明年度(97年度)之工作計劃，則以配合政策，研訂金融業務應配合措施，落實金融業務國際化、自由化、紀律化及電子化政策，協助解決會員機構有關業務及經營上共同問題，金融業務之研究發展、訓練及宣導教育，及協助會員機構增強風險管理機制等項目，列為明年之工作重點積極進行。

另對前些時日報載金融業對小套房貸款全面採取緊縮銀根作法一節，為避免社會大眾誤解，經會員大會與會代表一致之決議，由本會對外予以澄清說明，內容如下：

一、依中央銀行網站公布之金融統計月報資料顯示，截至96年7月底銀行承作「購置住宅、房屋修繕及建築」貸款之餘額達新台幣6兆3千8百億元，較去(95)年7月底5兆6千9百億元，成長12.1%。顯見銀行業對整體不動產市場相關融資仍有持續成長，並無所謂緊縮之情形。

二、銀行存款來自社會大眾，且為股票公開發行之企業，必須對廣大股東負經營成敗之責，又銀行經營穩健與否，對國家整體經濟金融之穩定影響甚鉅，故銀行法等相關金融法令亦要求銀行須採取適當之風險控管措施，特別是授信放款業務，例如銀行法第72條之2第1項明訂銀行承作住宅建築及

企業建築放款總額，不得超過貸放時所收存款總餘額及金融債券發售額合計之30%，而目前部分銀行承作餘額已達或接近該上限比率，難免會適度調整對不動產的放款策略。

三、又據媒體報導，96年第2季全國套房推案金額達209億元，較上一季大增138%，供給量增加過快，而套房整體銷售率卻反向下滑，造成市場供需明顯失調。銀行基於市場供需情勢變化及風險考量，自會更加謹慎審核相關貸放業務，可能因此造成部分建商認為銀行業有全面緊縮小套房貸款之虞。

四、銀行辦理授信，係依據借款人資信、借款用途、償還來源、債權保障及未來展望等5項基本原則予以審核，並不會因提供特定擔保品種類（如小套房）而予以拒貸，只要借款個案符合銀行徵審條件，銀行都會依客戶資金合理需求提供貸款，並不會有全面緊縮小套房貸款之情事發生。銀行擔任經濟社會中資金融通的角色，對企業及民眾正常資金需求，未來仍會在相關法令及風險控管前提下，持續提供各項融資服務。

最後，會員代表大會進行第九屆理事、監事之選舉，業選出理事33位、監事11位，大會進行順利流暢，圓滿閉幕。嗣後，接續舉行第九屆第一次理事會及監事會，分別選出常務理事、理事長及常務監事。新任理事長由許德南先生續任，當選之理事、監事、常務理事、常務監事名單如下：

理事：許德南、林明成、蔡哲雄、汪國華、黃永仁、蘇金豐、張兆順、鄭深池、吳民佑、吳繁治、邱正雄、顏慶章、李庸三、周武雄、駱錦明、蔡友才、李勝彥、辜仲瑩、邱怡仁、陳國和、陳柏蒼、黃李越、洪信德、李增昌、陳亮丞、陳勝宏、李俊偉、張吉平、王正義、呂榮雄、劉邦義、吳正慶、蔡孟峰 等33位。

監事：辜濂松、羅澤成、吳志偉、李憲章、劉炳輝、陳安雄、丁予康、何昌明、胡建助、莊有德、張英哲等11位。

常務理事：許德南、林明成、蔡哲雄、汪國華、黃永仁、蘇金豐、張兆順 等7位。

常務監事：辜濂松。

# 日本金融改革概況

李儀坤（台灣綜合研究院金融顧問）

## 壹、前言

1990年代面對世界金融自由化、全球化的急速成長，日本傳統金融制度的銀行、證券、信託、保險分業制已無法因應國際嚴苛的競爭環境，而日本家計部門1,400兆日圓龐大的金融資產6成存放銀行，利率趨近無息，東京國際金融市場的國際地位亦因限制重重而遠落於倫敦、紐約之後。

有鑑於事態嚴重，日本前首相橋本乃於1996年11月以英國為範並參酌美國，進行全面性的金融改革，並以2001年為金改完成目標年度，此可謂為第一次金融改革。

2001年小泉前首相認為日本第一次金改已近完成，然而日本仍存在規模巨大的公營金融機構諸如郵局、公營2銀行9金融公庫。為令其回歸市場機制，提升金融績效，配合當局政府政策，乃於2001年起毅然推動郵政民營化以及2銀9公庫民營化與合併，此可謂為第二次金融改革。

本文擬就日本兩次金融改革的意義、沿革、內容時程、現況、影響與展望分述之。

## 貳、日本金融改革之目的與沿革

日本於明治維新時引進英國式的金融制度，並因風俗民情特異而使日本金融制度逐漸形成諸如公民營金融併存、長短金融、銀行信託保險分離、外匯管制的制度。

1980年代隨著世界金融自由化、全球化的進展，上列金融制度對於日本金融機構而言束縛過多，無法因應世界潮流，缺乏國際競爭力。有鑑於此，日本

前首相橋本乃於1996年11月以英國為範，毅然推動貨幣資本外匯及銀行間市場的全盤改革，並以2001年為第一次金融改革完成期限。

2000年代小泉前首相毅然修訂財政投融资制度，將此一制度的資金入口即郵局予以民營化，資金出口的2銀行9公庫予以重編為2銀6公庫，未來將進一步予以民營化或合併，降低公營金融造成金融市場機能的扭曲，吾人可稱之為第二次金融改革。由於上述金融改革均有其時空背景，本節擬就其目的沿革分述之。

### 一、目的

(一)第一次金融改革：「依序放寬金融管制，促進市場自由化、國際化，同時訂定市場公平交易準則，保護消費者，以提升東京國際金融市場的國際地位」。

(二)第二次金融改革：「壓縮甚至廢除財政投融资制度，以免公營金融機構壓迫民營金融機構生計，扭曲市場機能」。

### 二、沿革

如前述，日本金融制度、財政投融资制度大致沿襲英國，然而英國前首相柴契爾於1986年推動金融改革（Big Bang），廢除金融管制，並立法保護消費者，以提升倫敦的國際金融市場國際地位，成效立見。

有鑑於此，日本乃以英國為範，於1996年11月推展金融改革（Big Bang），日本第一次金融改革的重點為打破傳統長短金融業分離制度，並准許金融控股公司設立，以子公司的方式介入銀行、證券、信託、保險業務，銀行、證券、信託、保險分離制度亦告廢除。



同時，日本亦汲取英國經驗，在進行金融改革之同時，亦廢除外匯管制，以便外資進出，以利相關金融制度改革績效的發揮。當然，日本金融改革固然以英國為範本並參酌美國經驗，然而在推展時，由於法系不同，金融市場性質成熟度不一，因此，日本在推動第一次金融改革時，其所修訂相關法律法條多達數千，改革內容則遍及貨幣、資本、外匯、衍生性商品、銀行間等市場。至於金融改革有關消費者保護的相關立法，則顯特別複雜難行。

至於第二次金融改革雖以日本財政投融资制度改革為主，然而，由於財政投融资制度入口的郵政儲金、簡易保險，以及制度出口的2銀6公庫規模過於龐大，既得利益團體的阻撓，使得二次金改困難重重。然而，二次金改在小泉前首相強力主導下，不惜解散國會進行重選，竟然仍能獲得國民支持，二次金改因此得以順利推展迄今。

參、日本金融改革內容與時程

金融改革由於事涉極為廣泛，無法一蹴而及，加以涉及業界利害關係，推展阻力重重。本節擬就日本一次及二次金改主要內容與時程列示之。

一、第一次金融改革

日本一次金改內容極廣，因此，當時橋本首相乃責成金融制度調查會（財政部諮詢機構）、證券交易審議會（證券局諮詢機構）、保險審議會（保險局諮詢機構），研擬日本一次金改的內容與時程。1996年6月上列三會提出期末報告，1996年11月當局即以此報告公布一次金改的內容與時程如下表：

時程	1997	1998	1999	2000	2001
一次金改內容					
1.投資商品多樣化					
・外匯自由化					
・銀行等代銷共同基金					
・債權證券化					
・銀行代銷保險商品					
2.仲介服務品質之提升與強化競爭					
・金控公司開放設立					
・融資公司籌資多樣化					
・證券公司設立為登記制					
・交易所外交易之放寬					
・股票買賣手續費自由化					
3.市場交易完備化					
・開放證券公司辦理未上市上櫃股票					
・交易所交易之改善與集中交易之廢除					
・店頭市場流通性之改善					
4.市場透明化、規則化					
・早期糾正措施制度之確立					
・揭露制度強化					
・會計制度之完備					
・金融監理之落實					
・消費者保護法之訂定					(2006)

日本第一次金融改革的內容與時程可由上表見其概況，以下擬就內容、時程列述之。

(一)內容

日本第一次金融改革的範圍極為廣泛，本節則擬就上表擇要略述之：

1.外匯自由化－依據英美金融改革的經驗顯示，金融改革涵蓋所有變革，而外匯管制的廢除則為金融改革的基本改革，換言之，外匯管制若不先行廢除，則其後各項變革的成效將大受影響，金融改革難見成效。

2.債權證券化－在1998年前訂定證券化相關法律，以便銀行甚至一般企業得將其債權出售，藉由各種媒介諸如特殊目的公司、信託、合夥

等，以發行債券憑證方式取得資金，而不必完全仰賴銀行融資。

3.銀行代銷保險商品－日本金改的用意之一為便利消費者，因此，乃決定於2000年底前，逐步放寬銀行的分支機構代銷各類保險商品。此一創舉之意甚佳，然而由於此舉勢將影響保險公司營運，因而延遲。

4.金融控股公司的開放設立－日本於1998年以包裹立法方式，同時修訂銀行、證券、保險業法，准許金融控股公司設立。日本參酌美國金融控股法立法內容，卻不採取美國單一立法方式的原因，乃係基於法系不同，包裹立法得以維護大陸法系縱列式法律及主管機關分立的基本立法精神。金融控股公司的開放設立，得以全盤打破百餘年來，日本長短分離、銀行證券保險分離制度，意義重大。

5.融資公司籌資工具多樣化－日本金融體系中可大致分為公營金融業，而民營金融業又可分為銀行及非銀行即融資公司二類。有鑑於融資公司在日本金融體制中佔有相當重要的地位，為使融資公司面對金改得以持續發揮功能，因特准許融資公司以發行商業本票債券、證券化方式取得資金。

6.證券公司設立為登記制－證券公司由許可制改變為登記制，以利一般企業介入證券業務。

7.放寬交易所外之交易－為活絡日本資本市場，當局乃放寬證券交易所外之證券交易，藉以因應直接金融市場的茁壯。

8.股票買賣手續費自由化－英美金融改革均以股票買賣手續費自由化為重點，並因此引發金融業購併重整，寡占化而導致手續費下降使投資人受益，交易因而益形活絡。

9.早期糾正措施制度之確立－1998年日本以1992年美國首創早期改正措施（Prompt Collection Action）制度為範本，確立日本式的銀行業早期改正措施制度。

此一制度係依各銀行自有資本比率高低，如不符8%規定或4%規定標準，則依其不足程度採取諸如：限制營業據點新設、裁撤據點、撤換董監事，甚至予以接管的各項處分。迄目前為止，執行成效逐漸成型。

10.揭露制度之強化－日本金融業相關財務報表缺乏透明度，長期以來遭到質疑，為期改善，當局乃規定揭露對象與內容，以加強財務報表的透明度。

11.金融監理的落實－設立金融廳，將銀行、證券、信託、保險各業以及金控集團一併納入單一的金融主管機關。同時，公開訂定金融監理手冊，詳載金融監理的方向以及具體內容，以便金融各業遵循。

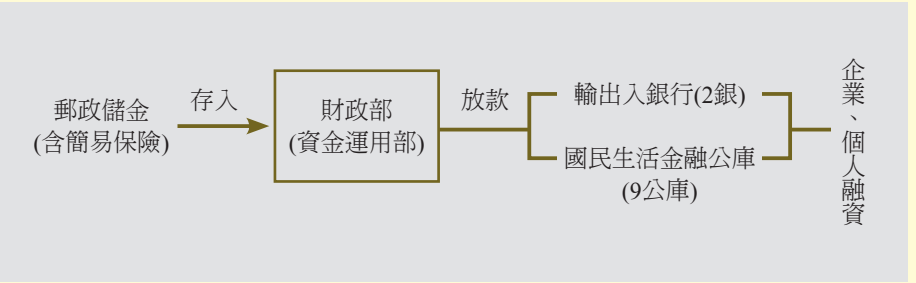
12.消費者保護法的訂定－英國於1986年進行金融改革時即將「放寬業者管制」與「保護消費者」列為改革重點，並立法將二者一併納入。日本因法系不同，必須另行訂定消費者保護法，迄2006年6月已完成「金融商品交易法」，以保護消費者。

(二)時程

原則上第一次金改在2001年完成。

二、第二次金融改革

日本明治維新以來，為協助產業及國民而建立有所謂財政投融资制度，此一制度與公營金融機構關係密切，可簡化為下圖：



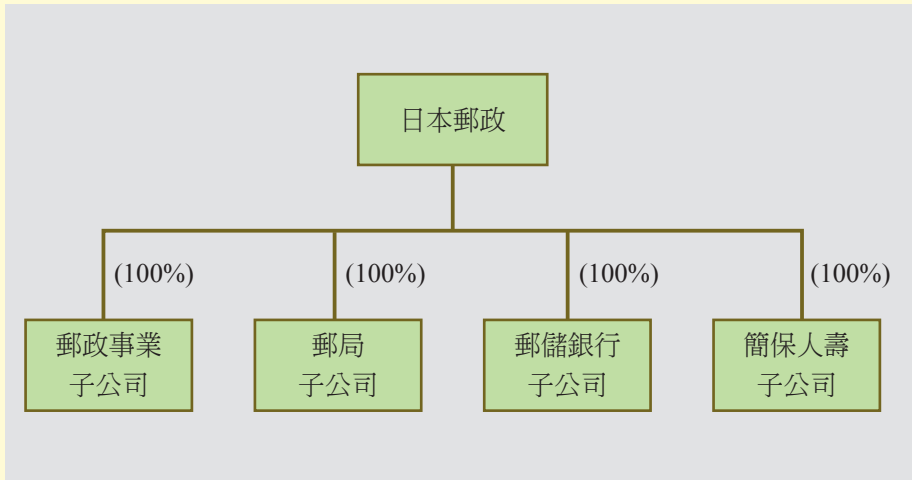
1990年中日本財政投融资的規模佔GDP 6成以上，郵局吸收鉅額存款，2銀9公庫投融资規模巨大，壓迫民營金融業，加以財投制度效率低，不透明，違反市場機能，因而民怨四起，要求縮小或廢除此一制度。1999年12月政府公布「財政投融资制度改革草案」，2000年5月立法通過，2001年4月實施。

2001年中小泉繼任首相，除全力推動財政投融资制度改革外，並致力於上圖郵政儲金（郵政）民營化，以及2銀9公庫的合併與民營化。本節擬就郵政民營化以及2銀9公庫的合併與民營化分述之。

(一)郵政民營化

郵政局（即郵局）原為政府機構，兼營儲蓄、簡易保險、郵匯等業務，2003年4月郵局公司化，成為國營事業機構，易名為日本郵政公社。嗣以小泉首相全力推動下，2005年10月通過郵政民營化法。2007年郵局組織架構如下圖：





依郵政改革計劃時程，2007年10月起改革內容如次：

1. 2007年10月1日－「日本郵政」成為日本政府全額出資控股公司（股份有限公司），旗下持有100%的郵政事業、郵局、郵儲銀行、簡保人壽子公司。
  2. 2010年4月1日－郵儲銀行、簡保人壽子公司股票上市，準備民營化。
  3. 2017年9月30日－郵儲銀行、簡保人壽子公司股票完全出售，脫離日本郵政完全民營化並成為獨立營運公司，而回歸民營金融業體系中。
- 2017年9月底，郵儲銀行與簡保人壽公司完成民營化，原來財政投融资資金入口功能完全放棄。

#### (二) 2銀9公庫民營化

日本2銀9公庫包括日本開發銀行、日本輸出入銀行、國民金融公庫、住宅金融公庫、農林漁業金融公庫、中小企業金融公庫、北海道東北開發公庫、公營企業公庫、環境衛生金融公庫、沖繩振興開發公庫、商工組合中央金庫。原為政府金融機構，僅辦理放款，為財政投融资制度的資金出口單位。由於郵政民營化的影響，小泉首相於2006年1月決定將2銀9公庫改制為2銀（日本政策投資銀行、國際協力銀行）、6公庫（中小企業金融公庫、住宅金融公庫、國民生活金融公庫、農林漁業金融公庫、沖繩振興開發金融公庫、公營企業金融公庫）。未來2銀6公庫民營化或合併改制時程內容如次：

1. 日本政策投資銀行－2015~2017年公股完全釋出，完成民營化。
2. 中小企業金融公庫、國民生活金融公庫、農林漁業金融公庫3公庫於2008年度時合併為一，仍由政府持股而易名為「日本政策金融公庫」。
3. 沖繩振興開發金融公庫、國際協力銀行－合併。
4. 公營企業金融公庫－逐步移轉地方政府。
5. 住宅金融公庫－2007年4月成為獨立行政法人。

上列(一)、(二)公營金融機構之民營化或合併，由於改革時利害關係及規模巨大，影響深遠，故視之為第二次金融改革。

## 肆、日本金融改革原則與現況

### 一、原則

日本在1996年進行金融改革的同時，亦明確揭示其金融改革三項重大原則分別為：

- ・原則一：建立一貫徹市場原理的自由市場（Free），相關措施包括開放金控公司設立、有價證券買賣手續費自由化、放寬授信投資對象、廢除外匯管制等。
- ・原則二：確立一透明且可信賴的健全市場（Fair），相關措施包括確立交易準則、健全市場遊戲規則、嚴懲違反市場規則交易者。
- ・原則三：完成一全球化的國際金融市場（Global），相關措施包括訂定金控法、衍生性商品法、改革稅制會計、金融監理一元化等。

日本金融各項改革均依此三項原則全力推行，最終目的為確立東京成為一具Free、Fair、Global的國際金融市場。

### 二、金融改革現況

日本第一次金融改革自1996年依序推行以來，原以2001年為完成改革日，而實際上迄2001年止前節所列金改時程內容多已如期完成，諸如：外匯自由化、銀行代銷授信商品、債權證券化、融資公司籌資多樣化、證券公司改採登記制、場外交易解禁、股票買賣手續費自由化、早期糾正措施制度、揭露制度強化、會計稅制改革、金融監理一元化等各項改革均已如期完成。

然而其中有關金融控股公司設立方面，由於保險公司的強烈反對，迄2007年中金控公司仍不得控有保險子公司。至於銀行櫃台代銷保險商品亦因保險公司反彈，仍未開放全部保險商品。此外，有關消費者保護法原擬參酌英國金融服務法訂定，嗣以法系歧異，因此延至2002年美國沙賓法訂定後，始於2006年

6月通過金融商品交易法，將消費者保護予以明文化。因此，迄今日本第一次金融改革可謂已大致完成。

至於日本第二次金融改革，自2001年推動以來，由於公營金融業既得利益反彈不斷，加以員工規模均甚龐大，推展不易，惟在小泉前首相以破斧沈舟毅然推行，因此，迄今郵政改革已將進入改制控股公司階段。至於原擔任財政投融资出口的2銀9公庫的民營化與合併仍在進行之中。目前因小泉首相接班人安倍首相辭職，新首相福田上任，二次金改仍將持續推行。

## 伍、日本金融改革之影響與展望

### 一、影響

迄2001年底，日本各項金融改革多已陸續完成，有關日本金融改革的影響擬分述之。

(一)對證券市場之影響－日本金融改革首先實施股票買賣手續費自由化，造成證券公司購併風潮。券商改採登記制便利他業介入證券業務，而網路券商開放設立則吸收大批年輕投資人，手續費大為降低，股市自2003年日趨熱絡。日本那斯達克市場設立，有利新興企業上市，創業投資案件大增。此外，東京大阪證交所開始買賣個股選擇權及ETF，有利投資人避險及交易量之擴大。修訂有價證券投資信託法，擴大投資對象至貨幣市場工具及不動產，REITs商品開始交易。

證券市場開放使得投資人選擇多樣化，證券市場漸趨熱絡，成交量價齊揚。

(二)對金融制度之影響－金融控股公司法的立法通過與開放，打破長久以來分業制的日本金融制度影響最為巨大。依據金控法的立法精神，透過金控公司的設立，得以同時兼營銀行證券信託保險等業務，而使金融業成為綜合銀行甚至全能金融，類似德荷金融集團營運方式，提供消費者一次購足（One Stop Shopping），即所謂百貨化的服務。

(三)對金融行政之影響－金融改革前日本的金融行政以大藏省（財部）為主，行政原則多於事前與業者及相關人間進行溝通，再以公布行政命令補充說明，此舉不但使大藏省受制於業者，多如牛毛的行政命令也形同具文。因此，為使行政命令簡要化、透明化，乃廢除616通函，僅保留27重要通函。此外，並將金融監理權責成金融廳統籌，金融監理一元化。金融行政將進一步轉型為透過與市場、業者對話的「協調型」行政，以強化金融業的國際競爭力。

(四)對金融業之影響－透過金融控股公司的設立，金融分業制已然廢除，此後，銀行、證券、信託、保險各業，為因應市場競爭的嚴苛化，或進行策略聯盟，或成立金控集團，或積極進行購併，或尋找利基所在。金融業版圖重整已然浮現，加以外匯管制已除，外資大舉進軍日本購併，勢不能擋，金融改革對日本金融業影響巨大超乎想像。

### 二、展望

日本第一次金融改革即將於今年底或明年初，准許金控公司控有保險子公司，以及銀行代銷所有保險商品而告完成，屆時對金融業、消費者的影響將更為明顯。至於消費者保護相關法律（金融商品交易法）即將於2007年10月起實施，對金融業而言相關內部控制、公司治理、法令遵循的落實，銷售金融商品應遵行規則極為嚴苛，預期將造成金融業相當程度的負擔。

日本第二次金融改革仍在依序進行中，雖以首相更迭，然而由於相關法令的通過，未來郵政民營化，2銀6公庫的民營化與合併亦將持續進行，一般預期二次金改對於金融市場將造成何種程度的衝擊有待觀察。

## 陸、結論

綜上所述可知，日本金融改革的目的係為藉由放寬管制招徠外商外資，強化日本金融業國內外競爭力，推展公營金融業民營化，健全市場機能，以提升東京國際金融市場的國際地位，其成果目前已逐漸浮現。

綜觀日本金融改革，其改革的前置作業、改革內容與時程、相關法令訂定與修訂、金融商品消費者保護法的立法均井然有序，且循序漸進，避免急劇改革引起金融秩序混亂。且在放寬金融業者管制時，亦同時訂定消費者保護法，以符金融改革的終極精神，日本做法頗值國內參酌。

## 參考文獻：

1. 鹿野嘉昭，「日本の金融制度」，東洋經濟新報社，2006年8月。
2. 田中直毅，「ビッグバン後の日本經濟」，日本經濟新聞社，1997。
3. 高月昭年，「21世紀日本の金融産業革命」，東洋經濟新報社，1999年。
4. 日本經濟新聞，1997年~2007年9月25日。