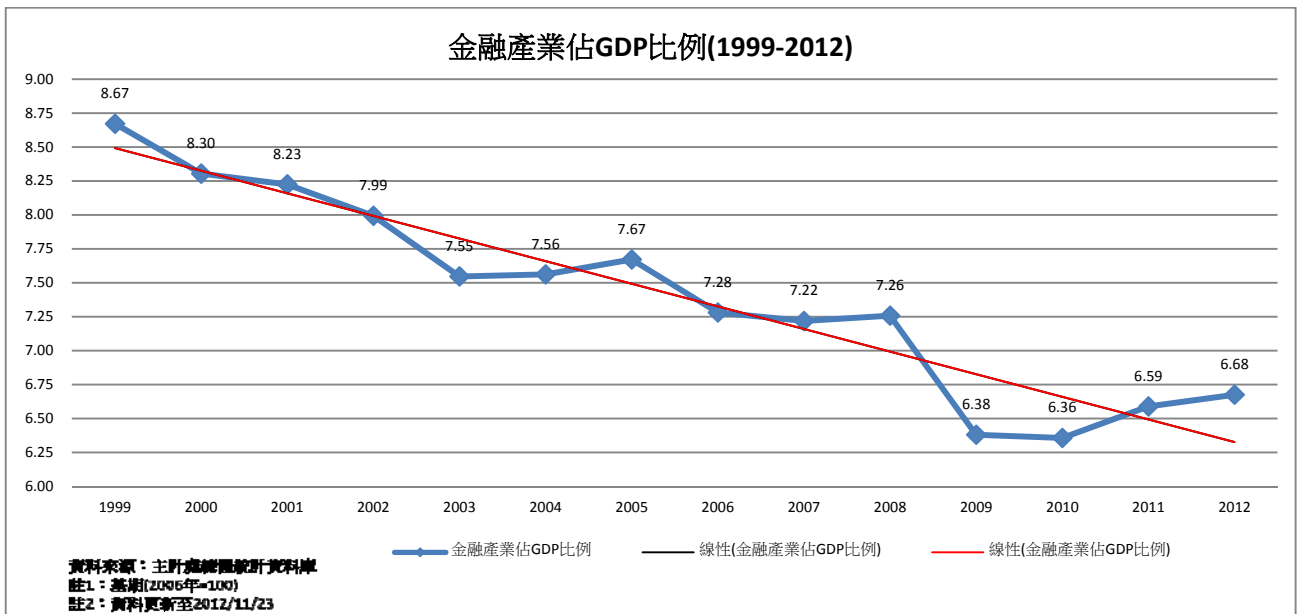


## 本國金融業所面臨困境與展望

現象一：金融產業產值佔GDP百分比逐年下降，從最高峰1999年的8.67%下降至2011年的6.59%，由此可見金融業正面臨困境阻礙發展。(參見下圖)



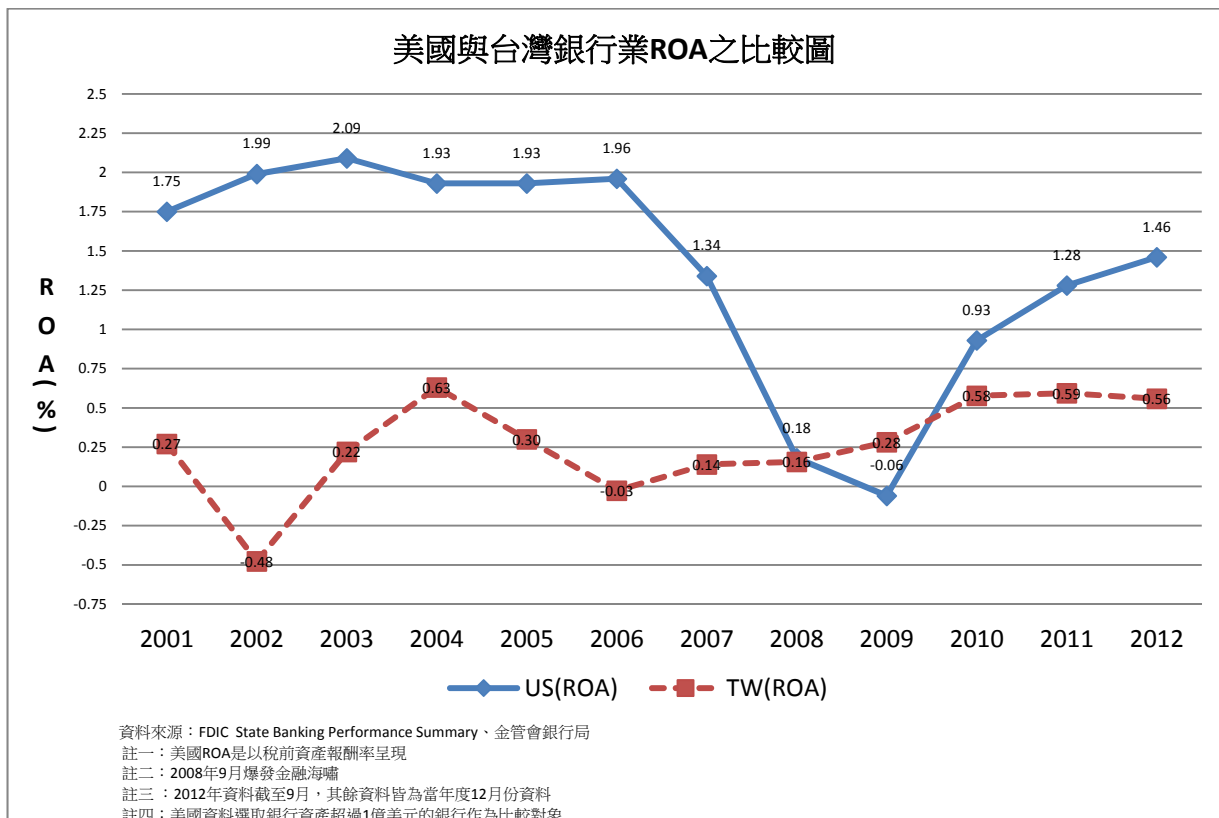
現象二：泛公股銀行佔本國銀行總資產或存放款量有相當高的比例(皆逾 50%)。

泛公股銀行佔本國銀行比例				
年度	本國銀行泛公股比例	本國銀行泛公股比例(八大)	本國銀行泛公股比例	本國銀行泛公股比例(八
	--資產	資產	存放款	大)--存放款
95年	0.54	0.53	0.55	0.54
96年	0.56	0.55	0.57	0.56
97年	0.57	0.56	0.59	0.58
98年	0.56	0.55	0.58	0.57
99年	0.54	0.53	0.56	0.55
100年	0.53	0.52	0.55	0.55
101年 Q1	0.52	0.51	0.54	0.53
101年 Q2	0.52	0.51	0.54	0.53

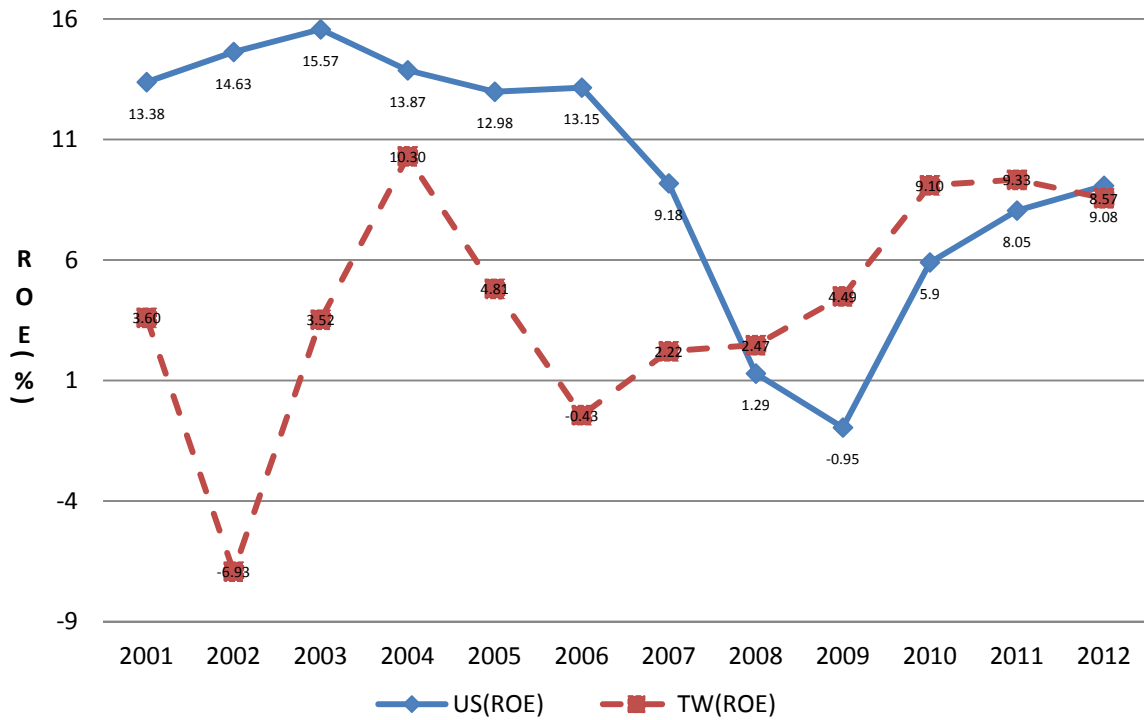
資料來源：中央銀行本國銀行營運績效季報、金管會銀行局

泛公股銀行：臺灣銀行、臺灣土地銀行、合作金庫銀行、第一商業銀行、華南商業銀行、彰化商業銀行、兆豐國際商業銀行、臺灣中小企業銀行、高雄銀行、中國輸出入銀行(八大泛公股銀行不包含高雄銀行及中國輸出入銀行)

現象三：台灣銀行業 ROA 與 ROE 均較美國同業低。  
國內投資需求不足(民間資本形成佔 GDP 比例逐年下降)



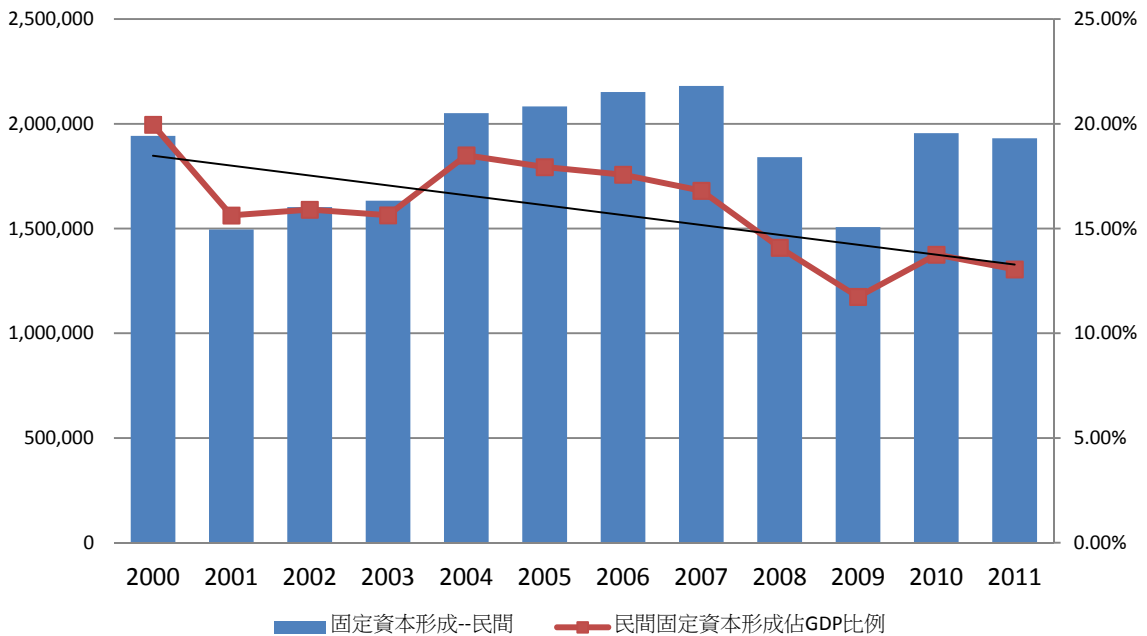
美國與台灣銀行業ROE之比較圖



資料來源：FDIC State Banking Performance Summary、金管會銀行局  
 註一：2008年9月爆發金融海嘯  
 註二：2012年資料截至9月，其餘資料皆為當年度12月份資料  
 註三：美國資料選取銀行資產超過1億美元的銀行作為比較對象

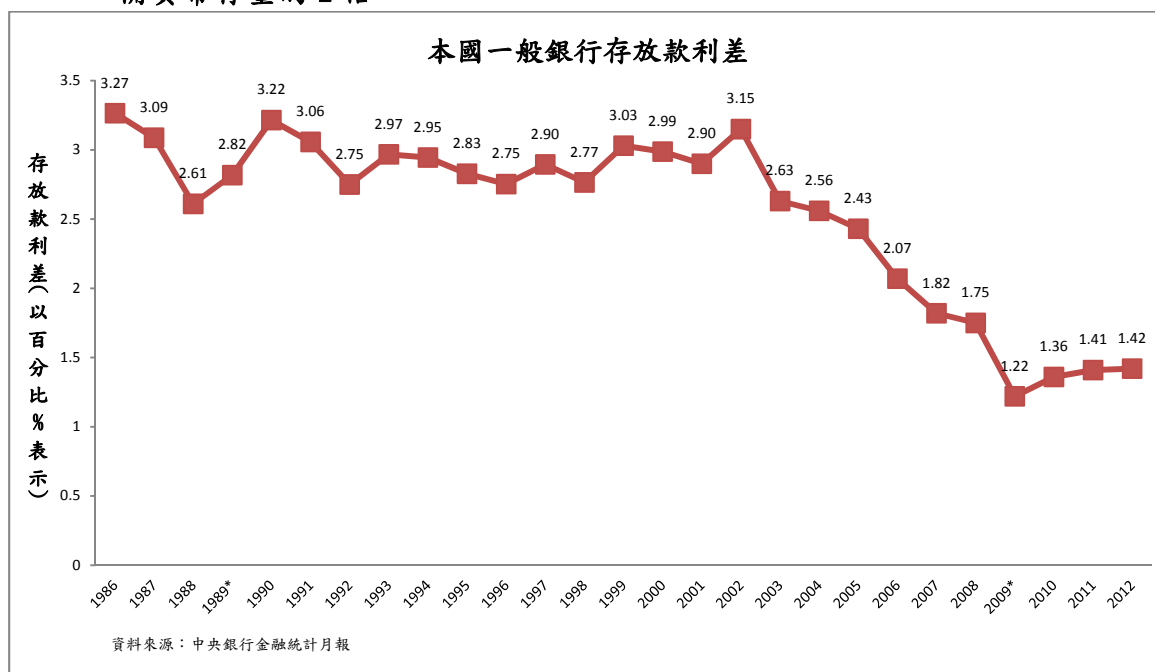
民間固定資本形成佔GDP比例

單位：新台幣百萬元



資料來源：主計處  
 註一：名目GDP計算以2006價格為基期  
 註二：固定資本形成是指常住單位在一定時期內購置、轉入和自產自用的固定資產，扣除用於銷售和轉出的部分後的到的價值

現象四：因寬鬆貨幣政策與為維持匯率穩定所釋出的資金，沖銷不足導致利差逐年下降，不利於本國銀行業與保險業營運。自 2000 年央行發行定期存單回收沖銷額僅佔國外資產增加量 65.69%，且兩者之差額為 2000 年底準備貨幣存量的 2 倍。



### 準備貨幣變動因數分析

單位：新台幣百萬元

年份	準備貨幣 增(+)/減(-)	國外資產	對金融機構債權	金融機構定期存款轉存款	央行發行之國庫券、定期存單及儲蓄券	其他項目	準備貨幣(存量)
2000	-59,918	69,077	-212,937	364	55,450	-61,707	1,583,398
2001	-127,348	581,852	160,397	-457,792	-391,335	-16,267	1,456,050
2002	112,746	1,144,507	217,102	-234,984	-994,865	3,422	1,568,796
2003	50,628	1,275,921	135,871	-215,440	-1,044,380	-84,006	1,619,424
2004	98,232	1,054,375	-317,634	177,488	-570,520	-227,632	1,717,656
2005	40,833	593,071	-64,647	-125,637	42,065	-380,248	1,758,489
2006	124,726	179,310	14,063	53,698	-235,110	94,008	1,883,215
2007	64,303	-146,771	-108,139	-105,982	295,630	128,523	1,947,518
2008	177,903	814,132	73,739	-20,296	-874,645	152,973	2,125,421
2009	178,533	1,827,488	214,167	-78,247	-1,593,540	-118,150	2,303,954
2010	197,829	1,322,549	-236,266	-14,981	-784,135	-110,770	2,501,783
2011	219,141	129,801	183,101	895	30,465	-156,299	2,720,924
2012	108,629	389,221	-222,719	-12,016	-1,120	-68,310	2,829,553
<b>加總</b>	<b>1,186,237</b>	<b>9,234,533</b>	<b>-163,902</b>	<b>-1,032,930</b>	<b>-6,066,040</b>	<b>-844,463</b>	

資料來源：中央銀行

註一：2012 年資料更新至 2012/10

註二：準備貨幣=全體金融機構準備金(庫存現金+存放央行)+全體貨幣機構以外各部門持有通貨(通貨發行額+庫存現金)

現象五：於 2009 前因應利差縮小，銀行業其他受益佔總營收比例提高，利息收入之比例縮小但近兩年經濟成長回穩，利差再度擴大利息收入比例才回升。銀行業本希望藉由財富管理增加手續費收入，但遭遇金融海嘯民眾投資趨於保守以致手續費收入比例難以提升。2011 年簽訂 MOU 開放本國業者前往大陸開設分行，2012 年兩岸貨幣清算機制正式啟動，唯因大陸分行業務剛起步，清算機制還未正式上路且一開始能辦理人民幣業務業者不多，所以 OBU 及大陸分行營收佔總營收比例並未大幅提升，但隨著日後越多業者加入，此營收成長可能為國銀獲利的主力。

本國銀行營業收入構成因素分析表

本國銀行營業收入構成因素分析表																
單位：新台幣百萬元；%																
年份	營收		利息收入			手續費收入			公平市價變動收益			其他受益			OBU、國外分支機構及大陸地區分行佔全行營收比	
	金額	年增率	金額	年增率	比重	金額	年增率	比重	金額	年增率	比重	金額	年增率	比重	比重	年增率
2006	1,601,677	-	820,247	-	51.21	104,461	-	6.52	258,273	-	16.13	418,696	-	26.14	12.99	-
2007	1,785,090	11.45	861,827	5.07	48.28	128,878	23.37	7.22	402,574	55.87	22.55	391,811	-6.42	21.95	14.69	13.06%
2008	2,404,373	34.69	865,514	0.43	36.00	108,457	-15.85	4.51	561,165	39.39	23.34	869,238	121.8%	36.15	13.82	-5.89%
2009	1,213,371	-49.53	502,056	-41.99	41.38	110,255	1.66	9.09	482,349	-14.05	39.75	118,711	-86.34	9.78	12.91	-6.56%
2010	1,173,255	-3.31	492,592	-1.89	41.99	142,464	29.21	12.14	421,463	-12.62	35.92	116,737	-1.66	9.95	12.62	-2.30%
2011	1,491,928	27.16	583,235	18.40	39.09	137,797	-3.28	9.24	463,298	9.93	31.05	307,599	163.50	20.62	10.41	-17.47%
2012	1,229,909	-	532,282	-	43.28	117,691	-	9.57	341,607	-	27.77	238,329	-	19.38	13.07	25.53%

資料來源：金管會銀行局

註一：2012 年資料統計截至 2012.10

註二：2006 年起因會計原則改變將公平市價變動收益列入收入選項之一

## 台灣金融業發展困境

1. **市場過度競爭**：其背後的原因又包括台灣市場小、金融機構家數過多、產業外移與國內投資意願不振導致資金需求疲弱，以及國內資金過剩且欠缺適當去路等。
2. **金融機構規模太小且公股金融機構占市場比重偏高，欠缺國際競爭力**：本國銀行業總資產35兆新台幣，其中總資產超過2兆新台幣的銀行只有5家且皆是泛官股銀行(台銀、兆豐、土地、合作金庫、第一銀)，顯示出銀行規模小且公股銀行佔市場份額比例高。此外，公股銀行在經營上有較多的限制，時常得配合政策貸放，績效難以提升而且其從業人員多有公務員心態，企圖心與積極度較民營銀行為弱，由此導致台灣金融業整體獲利偏低，未來開放中國大型金融機構加入將對中小型本國銀行產生巨大威脅。
3. **金融機構創新能力不足，業務同質性太高**：交易性金融服務發展不足，主要有兩大困難，一是人才養成，是本階段國銀最欠缺的，其次是如何將跨部門的作業整合效率化，我國銀行業因為規模較小且客群多為中小企業，所以在本技術的發展上與成效都較為不足。財富管利業務方面以代銷為主，缺乏為客戶整體財富規劃的客製化能力。
4. **金融海嘯後，國際金融監理日趨嚴格使得業者compliance cost隨之提升(如資本適足率提升造成的資金成本)**。
5. **低利率導致利差減小**：在寬鬆貨幣政策與對購買外匯所釋出資金沖銷不足的情況下，導致利差偏低迫使金融業找尋其他管道投資，像是金融機構業者尋求海外投資機會，不僅加大其投資風險並使其負擔更多匯兌避險成本、降低其獲利。此外，本國保險業者多將資金投入房地產與土地開發有造成資產泡沫的危機。

### 參考資料：

許嘉棟，「掌握時代契機開創金融新局—金融總會八大建言」，台灣銀行家雜誌27期 (民國101年03月)，頁8-9。