

How Credit Cards Affect the Performance of Commercial Banks? Evidence from Foreign and Domestic Banks in Taiwan

陳聖揚、林福來

E-mail: 374648@mail.dyu.edu.tw

ABSTRACT

This study investigates how the credit card business influences the bank operating performance. The bank's non-performing loan ratio and the bank's rate of return on assets are used as proxy variable of bank performance. The sample used in this study is collected from February, 2004 to May, 2012 which is analyzed by panel data analysis model. The empirical result demonstrates that delinquency ratio, active cards ratio, monthly cancelled cards ratio, monthly write-off amount, revolving interests and commission on transactions have significant influence on the bank operating performance. The comparison between the domestic banks and the foreign-owned banks indicates that active cards ratio, delinquency ratio, monthly write-off amount and commission on transactions have diverse influence on the domestic bank operating performance and foreign-owned bank operating performance. According to what is mentioned above, credit card business plays a crucial role in bank operating performance.

Keywords : credit card business、 the bank's non-performing loan ratio、 the bank's rate of return on assets、 panel data analysis model

Table of Contents

第一章 緒論 第一節 研究背景與動機 與研究流程 及逾放比的探討	11 第二章 文獻探討 第一節 信用卡的介紹 18 第三節 信用卡業務與銀行經營績效之相關文獻	1 第二節 研究目的 22 第三章 研究方法 第一節 資料來源 35 第三節 追蹤模型的介紹 57 第二節 敘述統計分析 62 第四節 本國銀行與外國銀行之比較分析	6 第三節 研究架構 10 第二節 信用卡逾期帳款 48 第四章 實 58 第三 69 第五章 結論
34 第二節 實證模型設定 證結果與分析 第一節 資料來源與說明 節 信用卡業務對銀行經營績效的影響 79 參考文獻		88	

REFERENCES

- 1.王格非(2006), 台灣銀行業獲利成因之分析, 輔仁大學金融研究所碩士論文。
- 2.白豐榮(2001), 銀行經營信用卡業務與風險管理之研究, 銘傳大學金融研究所碩士在職專班論文。
- 3.李憶雯(2004), 信用卡業務與銀行經營績效關聯性之研究, 中原大學企業管理系碩士論文。
- 4.李紀珠(2002), 台灣開放民營銀行設立之經驗與展望, 政治大學經濟系教授, 台灣民營銀行發展經驗教訓及內地的啟示學術研討會。
- 5.宋雅蓉(2006), 由卡債事件探討我國銀行業雙卡業務之風險預警, 東吳大學會計學系碩士論文。
- 6.何雅惠(1998), 銀行分支機構數與經營績效關係之研究, 國立成功大學企業管理研究所碩士論文。
- 7.林治洋(2006), 銀行信用卡逾放比率之決定因素 - 以台灣之銀行為例, 國立政治大學財政研究所碩士論文。
- 8.林俊宏(2000), 我國銀行績效決定因素之實證研究, 高雄第一科技大學金融營運系研究所碩士論文。
- 9.周夢柏(2002), 應用財務比率分析我國商業銀行獲利能力之實證研究, 朝陽科技大學財務金融研究所碩士論文。
- 10.洪廣益(1997), 本國銀行與外國商業銀行經營績效評估-資料包絡分析法之應用, 逢甲大學經濟學研究所碩士論文。
- 11.柯慈儀、李育智(2009), 逾期放款對銀行經營績效之影響, 2009財經學術研討會, 台北。
- 12.徐萬爐(2000), 台灣地區商業銀行效率之研究 - 應用資料包絡分析法, 國立暨南國際大學國際企業學系碩士論文。
- 13.唐正義(2002), 開放民營銀行設立之經驗與啟示 - 台灣案例—民營銀行面對的競爭、國政研究報告-財金(研)091-065號。
- 14.張雅萍(2006), 現金卡、信用卡的逾期放款與銀行成本效率及銀行資本之關聯性分析, 國立台北科技大學商業自動化與管理研究所碩士論文。
- 15.陳錦村、劉永欽(2002), 如何檢視免列報逾期放款之財務行為, 台灣金融財務季刊, P65-P80。
- 16.陳永清(2002), 銀行分支機構經營效率評估與逾期放款關係之研究, 國立高雄第一科技大學金融營運研究所碩士論文。
- 17.許家煌(2002), 資產是銀行最大的負債? - 銀行真實逾放比之探討, 國立政治大學金融研究所碩士論文。
- 18.郭迺鋒、陳美瑋、邱誌偉、袁正達(2007), 臺灣銀行業雙卡呆帳金額之決定因素--銀行追逐利潤或持卡人過度消費假說之驗證, 貨幣觀測與信用評等2007.01[民96.01]頁49-66。
- 19.黃勤岳(1999), 黃勤岳(1999)「信用卡的功能與特色及其風險管理」中央存保季刊, 第十三卷第一期, P82-P100。
- 20.黃思嘉(2000), 股權結構與組織策略對銀行信用風險之衝擊, 國立中央大學財務金融研究所碩士論文。
- 21.黃建華(2008), 台灣信用卡市場獲利關鍵因素之研究, 逢甲大學經營管理碩士在職專班碩士論文。
- 22.曾志榮(2002), 本國銀行與外商銀行在台分行經營績效與智慧資本之比較分析, 中山大學經濟研究所碩士論文。
- 23.曾瓊瑩(2004), 台灣上市櫃銀行逾期放款、成本效率與銀行資本三者間關聯性研究, 國立臺北科技大學商業自動化與管理研究所碩士論文。
- 24.葉金標,

沈姿誼, 蔣菁芳, 戴宜芬, 陳柏勳 (2010), 考慮信用卡之銀行效率:資料包絡分析法與 Tobit 迴歸之應用, 中華管理評論國際學報, 2010年11月第十三卷四期。 25.鄒立圓 (2004), 台灣地區信用卡發卡銀行之生產力與效率分析, 東吳大學經濟學系碩士論文。 26.楊軒榮 (2008), 台灣信用卡發卡銀行之績效及生產力分析, 東吳大學經濟系研究所碩士論文。 27.趙菊香 (2005), 台灣信用卡,現金卡(雙卡)信貸危機(卡債)之探討, 國立政治大學經營管理碩士學程碩士論文。 28.鄭新民 (2005), 銀行營業特性對逾期放款比率影響之實證研究, 淡江大學管理科學研究所企業經營碩士在職專班碩士論文。 29.劉永欽 (2007), 本國銀行信用卡利率行為之研究, 經濟研所 (Taipei Economic Inquiry), 第43卷, 第1期, 頁35-64。 30.歐進士、李佳玲 (2004), 信用卡獲利動因之研究:以美國銀行業早期經驗為例, 會計評論, 第38期, 頁31-57。 31.蔡美芳(2000), 逾期放款、高階主管持股比例與銀行績效間關係之研究, 高雄第一科技大學金融營運研究所碩士論文。 32.賴欣儀 (1999), 消費者風險態度與資金運用對銀行信用卡業務影響之研究, 國立中山大學企業管理學系研究所碩士論文。 33.鍾俊文、蔡毓芳 (2003), 低逾放比的銀行逾放回收率較高 - 本國銀行出售不良債權 (NPL) 回收率之探討, 貨幣觀測與信用評等, 第43期, P56-58。

二、英文部分 1.Ausubel, Lawrence M.(1991), " The Failure of Competition in the Credit Card Market," The American Economic Review, 81(1), 50-81. 2.Ausubel, Lawrence M.(1997), " Credit Card Defaults, Credit Card Profits, and Bankruptcy," American Bankruptcy Law Journal, 71, 249-270. 3.Ausubel, Lawrence M.(1999), " Adverse Selection in the Credit Card Market," Working Paper, Department of Economics, University of Maryland, June. 4.Baltagi Badi H., (2001), " Econometric Analysis of Panel Data," 2nd ed., John Wiley and Sons Ltd., England, 2001. 5.Barr, R. S., Killgo, K. A., Siems, T. F. and Zimmel, S. (2002), " Evaluating the Productive and Performance of U.S. Commercial Banks ", Managerial Finance, 28, pp.3-25. 6.Berger, A.N. and DeYoung, R., (1997), " Problem Loans and Cost Efficiency in Commercial Bank," Journal of Banking and Finance, Vol.21, 849-870. 7.Borgman, R. and J. Ford (2001) " Loan Specialization and Income: An Application of Mixture Analysis." American Business Review, pp.45-49. 8.Brennan, M. (1993) Agency and Asset Pricing, UCLA, Working Paper. 9.Breusch, T. and A. Pagan. (1980), "The Lagrange Multiplier Test and Its Applications to Model Specification in Econometrics". Review of Economic Studies, 47:239-257. 10.Elyasiani, E., S. Mehdi and R. Rezvanian (1994), " An Empirical Test of Association Between Production and Financial Performance: The Case of the Commercial Banking Industry," Applied Financial Economics, 4, pp.55-59. 11.Hausman, J. A., (1978), " Specification Test in Economics," Econometrica, Vol. 46, 1978, p. 1251-1271. 12.Hsiao, C. (1986), Analysis of panel data, Econometric Society Monographs, no.11 Cambridge; New York and Sydney: Cambridge University Press, 1986. 13.Sul Wonsik, (1998), " Do Universal Banks in Major European Countries Have a Better Performance Compared to Specialized Banks? An Empirical Investigation," Journal of Financial Management and Analysis, Vol. 11, P28-P43.