

The Study of the Determinant Factors of the Financial Institutions Performance and Their Evaluation Models

吳永煜、林志忠

E-mail: 8701036@mail.dyu.edu.tw

ABSTRACT

金融機構是資金供應者與需求者間資金移轉的橋樑，它吸收資金剩餘部門之游資來支應資金不足部門之所需，期使資金獲得充分利用。因此，金融機構除了具備調劑資金供需、便利資金收付等基本功能外，更有促進國民儲蓄，助長資本形成，進而繁榮社會、發達經濟之重大功能。然近幾年來，我國金融機構陸續發生幾起震驚社會的金融風暴，在在都給社會經濟帶來相當大之衝擊。再加上政府積極推動亞太金融中心之設立，金融機構勢將加速經歷自由化及國際化之過程，亦免不了面臨來自國內外之衝擊，這些改變也使得金融業之競爭愈趨激烈且經營風險愈趨複雜。因此，金融機構經營績效之良窳與體質健全與否，除可決定其在競爭激烈之環境中能否脫穎而出，更與國家經濟之發展、工商之繁榮及金融體系之安定有著密切的關係。所以，建立一套科學化、系統化且實用化的評鑑模型乃刻不容緩的工作。本研究以台灣地區40家一般銀行為研究對象，蒐集民國82年至85年之28項財務比率、6項銀行個體特徵變數以及9項總體經濟指標，利用多變量統計方法來建立銀行經營績效評鑑模式，研究結果如下所示：一、因素分析將28項財務比率簡化成六至七個因素，其結果與CAMEL制度相若，且這些因素之累積解釋變異從87.2%到91.8%不等，已相當具有代表性。二、在經營績效優良之銀行群中，民營銀行高達九成以上，尤以新成立之民營銀行佔多數。而在12家公營銀行中，除交通銀行及台灣銀行外，其他銀行在這四年間之表現均不甚理想。三、在經營績效優與劣之銀行群各研究變數差異性檢定上，有26項研究變數達到顯著性之差異，亦即這些變數的平均數在經營績效優與經營績效劣之銀行群中，具有明顯的差異。四、本研究以43項變數，利用逐步選取變數法建立Logit模型，研究結果建議以模式三作為銀行經營績效之評鑑模型，其原始樣本與預測樣本之正確區別率分別為93.3%及87.5%。五、本研究以43項變數，利用逐步選取變數法建立區別模型，研究結果建議以模式三作為銀行經營績效之評鑑模型，其原始樣本與預測樣本之正確區別率分別為96.67%及85%。六、在純財務比率建構之模型與加入銀行個體特徵變數及總體經濟指標所建構之模型的比較上，結果顯示模式三無論是在Logit或區別模型中，所有變數所建構之模式在原始樣本與預測樣本的正確區別率上，均顯著優於純財務比率變數所建構之模式。

Keywords：銀行業；評鑑模式；總體經濟指標；銀行特徵變數；財務比率；經營績效

Table of Contents

封面內頁 簽名頁 授權書 中文摘要 致謝 目錄 圖目錄 表目錄 第一章 緒論 第一節 研究動機 第二節 研究目的 第三節 研究內容與範圍 第四節 研究限制 第五節 論文架構 第六節 研究流程 本章注釋 第二章 文獻探討 第一節 銀行概論 第二節 經營績效概論 第三節 影響企業經營績效之環境因素概論 第四節 國外相關文獻回顧 第五節 國內相關文獻回顧 本章注釋 第三章 研究方法 第一節 研究對象 第二節 資料來源 第三節 研究變數設計 第四節 統計方法 第五節 研究架構 本章注釋 第四章 研究結果 第一節 銀行經營績效之評估 第二節 經營績效優與經營績效劣之銀行群各研究變數差異性檢定 第三節 銀行經營績效評鑑模式之建立-Logit模型 第四節 銀行經營績效評鑑模式之建立-區別模型 第五節 純財務比率建構之模型與加入銀行個體特徵變數及總體經濟指標所建構之模型的比較 本章注釋 第五章 結論與建議 第一節 研究結論 第二節 建議 參考文獻

REFERENCES

1. 中文部份 1.中央銀行金融業務檢查處編印，金融機構重要業務統計表，81至85年度。 2.中央銀行經濟研究處編印，中華民國台灣地區金融統計月報，81至85年度。 3.中央銀行金融業務檢查處編印，金融機構業務概況年報，81至85年度。 4.王惠娟(1993)，「建立台灣金融預備制度-以一般銀行為例」，國立成功大學企業管理研究所碩士論文。 5.行政院經濟建設委員會經濟研究處編印，臺灣景氣指標，第21卷，第九期，民國86年10月31日。 6.朱哲毅(1992)，「台灣地區本國銀行經營績效評鑑模型之研究」，淡江大學金融研究所碩士論文。 7.李榮謙(1997)，貨幣銀行學，第五版，台北:智勝文化事業有限公司，pp.178-179。 8.李家德(1996)，「銀行業經營型態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。 9.周麗真(1989)，「以財務比率建立銀行經營績效評鑑模型之研究」。 10.周文賢(1995)，SAS/STATISTIC講義。 11.周文賢、吳金潮(1996)，碩士論文撰寫方法，台北:華泰。 12.林維義(1997)，「從擠兌事件談金融風險管理」存款保險季刊，第11卷，第2期，p.5。 13.林立文(1994)，「銀行業財務分析之研究-財務比率與股票超額報酬關聯性之實證分析」，國立台灣大學會計研究所碩士論文。 14.吳宗正(1989)，回歸分析，-理論與應用，台北:復文書局，pp.441-445。 15.邱振崑(1995)，銀行會計，台北:五南，pp.6-7。 16.洪幸臨(1994)，「銀行經營績效評鑑模型之研究-以台灣本國銀行為例」，淡江大學管理科學研究所碩士論文。 17.洪東裕(1996)，「銀行資產負債管理與經營績效關係之研究-本國商業銀行實證」，國立中興大學企業管理研究所碩士論文。

文。18.洪修遠(1996),「商業銀行財務績效之研究-DEA與因素分析法之比較」,國立成功大學企業管理研究所碩士論文。19.胡維鈞(1993),「台灣地區銀行經營績效之比較與分析」,國立台灣大學商學研究所碩士論文。20.施大為(1991),「運用財務比率上建立上市公司經營績效評估模式之研究」,淡江大學管理科學研究所碩士論文。21.徐麗君(1994),「公民營商業銀行經營策略與績效影響因素之研究」,國立中山大學財務管理研究所碩士論文。22.財務部金融局統計室編印,金融業務統計輯要,196、208、220、232及244期。23.財政部金融局統計室編印,財政部金融局年報,81至85年度。24.黃俊英,多變量分析,第五版,台北:中國經濟企業研究所。25.黃敏助,銀行經營績效評鑑之研究,南投:基層金融出版社。26.黃建森、張捷昌(1995),金融管理,台北:華泰。27.黃文隆(1993),「財務危機預警模式建立與驗證」,東吳大學管理學研究所碩士論文。28.陳蘊如(1991),「財務危機預警制度之研究」,國立政治大學會計研究所碩士論文。29.陳香如(1992),「商業銀行經營績效評估模式之建立與應用」,國立中央大學財務管理研究所碩士論文。30.陳石進(1995),貨幣銀行學,台北:前程管理,pp.147-150。31.曾國雄(1982),多變量解析與應用,台北:華泰,p.127。32.曾雲蘭(1992),「銀行業市場結構與經營績效關係之研究」,國立中興大學企業管理研究所碩士論文。33.張紹勳(1994),SPSS FOR WINDOWS 多變量統計分析,台北:松崗,pp.7-2~7-3。34.張紹勳、林秀娟(1998),SPSS FOR WINDOWS統計分析-初等統計與高等統計,第三版,台北:松崗。35.張紹勳(1995),SAS FOR WINDOWS程序語法,台北:松崗。36.張琇惠(1996),「金融預警系統之探討」,中原大學企業管理研究所碩士論文。37.張幸如(1996),「不景氣時期以經濟指標、廠商因素及財務指標建立經營績效預測模式-以紡織業上市公司為例」,大葉大學事業經營研究所碩士論文。38.張淑英(1993),「探討廠商財務因素與經濟條件對營運績效之影響-以台灣上市公司製造業為對象」,淡江大學管理學研究所碩士論文。39.彭昭英(1995),SAS與統計分析,第七版,台北:儒林。40.楊浩二(1995),多變量統計方法,台北:華泰,pp.315-414。41.解宏寶(1991),商業銀行實務,台北:三民,pp.1-2。42.劉平文(1993),經營分析與企業診斷-企業經營系統觀,台北:華泰。43.潘文章(1993)管理學-導論、功能、革新,台北:三民。44.盧素蓮(1994),「台灣地區銀行業績效決定因素之研究」,國立中興大學經濟研究所碩士論文。45.簡秀瑜(1993),「金融機構的財務預警模式-區別分析、Logit、Cox比例風險模式之實證研究」,國立中央大學財務管理研究所碩士論文。46.蘇千琇(1996),「應用財務比率評鑑台灣地區銀行經營績效」,國立台灣大學財務金融研究所碩士論文。

二、英文部分

1. Anonymous, "The Uniform Financial Institutions Rating System", Federal Reserve Bulletin, Vol.1.81, Iss:1, Jan 1995, p2.
2. Collins, R. A., "An Empirical Comparison of Bankruptcy Prediction Models", Financial Management, Vol.9, No.2, Summer 1980, pp.52-57.
3. Espahbodi, P., "Identification of Problem Banks and Binary Choice Models", Journal of Banking and Finance, Vol.15, No.1, 1991, pp.53-71.
4. Gardner, M. J., "Minority Owned Banks: A Managerial and Performance Analysis", Journal of Bank Research, Spring 1984, pp.26-34.
5. John Argenti(1976), "Corporate Collapse: The Causes and Symptoms".
6. Kolari J., M. Caputo and D. Wagner, "Trait recognition: An Alternative Approach to Early Warning System in Commercial Banking", Journal of Business Finance and Accounting, Vol.23, Iss: 9&10, Dec. 1996, pp. 1415-1434.
7. Lane, W. R., S. W. Looney and J. W. Wansley, "An Application of the Cox Proportional Hazards Model to Bank Failure", Journal of Banking and finance, Vol.10, 1986, pp.511-531.
8. Larry D, Wall, "Why are Some Banks More Profitable?: A Statistical Cost Analysis", Economic Review, October 1983, pp.44-51.
9. Larry D, Wall, "Why are Some Banks More Profitability than Others? ", Journal of Bank Research, Winter 1985, pp.240-256.
10. Meyer, P. A. and H. W. Pifer, "Prediction of Bank Failure", Journal of Finance, Vol.25 NO.3 September 1970, pp.853-868.
11. Meinster, David R. and Elyas Elyasiani, "The Performance of Foreign Owned, Minority Owned and Holding Company Owned Banks in the US.", Journal of Banking and Finance, December 1988.
12. Pettway, R. H. and J. F. Sinkey, "Establishing On-Site Bank Examination Priorities: An Early-Warning System Using Accounting and Market Information", The Journal of Finance, Vol.35, No.1, March 1980, pp.137-149.
13. Panatone, Coleen C. and Marjorie B. Platt, "Predicting Commercial Bank Failure Since Deregulation", New England Economic Review, July/August 1987, pp.37-47.
14. Sinkey, J. F., "A Multivariate Statistical Analysis of the Characteristics of Problem Banks", The Journal of Finance, Vol.30, No.1 March 1975, pp.21-36.
15. Sinkey, J. F., "Identifying Problem Banks", Journal of Money, Vol.10, No.2, May 1987, pp.184-193.
16. West, R. C., "A Factor- Analytic Approach to Bank Condition", Journal of Banking and Finance, Vol.9, No.2, June 1985, pp.253-266.