

台灣地區銀行業從事非傳統銀行業務之證實研究—an empirical study of nontraditional activities at banks in taiwan

林士傑、陳家彬；唐啟發

E-mail: 9022749@mail.dyu.edu.tw

摘要

1990年財政部開放民營商業銀行設立之後，銀行家數迅速增加，在新進業者搶食市場大餅的情況下，傳統存放款業務的利潤已日益縮減。此外，隨著國內金融的自由化，愈來愈多的企業改以直接金融的方式在國內外資本市場或貨幣市場籌募低成本資金。在經營環境日益艱辛的情況下，銀行業者紛紛投入各種非傳統業務的開發與經營，以期增加非利息收入。本研究即以國內行庫為對象進行實證分析，探討與非傳統銀行業務相關的議題。本研究使用迴歸分析中之一般最小平方方法（OLS）分析顯著影響銀行從事非傳統業務之因素，研究樣本為台灣地區1995~1999年間所有上市及上櫃銀行，以其各年度之財務資料進行研究。本研究主要實證結果如下：一、國內銀行的資產規模對其從事非傳統業務有正向影響。二、從事非傳統業務可提升銀行的獲利能力。三、國內銀行在傳統存放款業務的利差縮小時，會提高投資業務的比重來增加獲利，並且降低手續費收入之比重。四、國內銀行核心存款較多者會利用此低成本資金提高投資業務的比重；核心存款較少者則會提高手續費收入之比重。五、從事非傳統業務可降低銀行的經營風險，亦即道德危險假說不成立，本研究結果支持市場懲罰假說。六、民營銀行對於可帶來手續費收入的非傳統業務涉入較深，公營銀行則對於長短期投資業務涉入較深。

關鍵詞：銀行；非傳統銀行業務；手續費收入；投資收入

目錄

目錄 封面內頁 簽名頁 博碩士論文電子檔案上網授權書.....	iii	大葉大學碩士論文全文授權書.....	
.....iv 中文摘要.....		v 英文摘要.....	
.....vi 誌謝.....		vii 目錄.....	
.....viii 圖目錄.....		x 表目錄.....	
.....xi 第一章 緒論 第一節 研究動機.....	1	第二節 研究目的.....	7
.....7 第三節 研究流程.....	8	第四節 研究貢獻.....	8
.....8 第二章 文獻探討 第一節 非傳統銀行業務之定義.....	10	第二節 非傳統銀行業務之內容.....	12
.....12 第三節 銀行從事非傳統業務衍生的利益衝突問題.....	16	第四節 非傳統銀行業務涉及的道德危險假說與市場懲罰假說.....	19
.....19 第五節 非傳統銀行業務之其他相關研究.....	20	第三章 研究方法 第一節 研究樣本.....	27
.....27 第二節 實證模型.....	30	第三節 研究假說.....	34
.....34 第四章 實證結果與分析 第一節 敘述性統計結果.....	40	第二節 常態性檢定及相關分析.....	44
.....44 第三節 迴歸分析結果.....	46	第四節 研究限制.....	60
.....60 第五章 結論與建議 第一節 研究結論.....	63	第二節 建議.....	66
.....66 參考文獻.....	69		

參考文獻

參考文獻 一、中文部份 1.中華民國台灣地區金融統計月報，1997年6月，2000年11月，中央銀行經濟研究處。2.金融機構業務概況年報，1993、1995、1997、1999年，中央銀行金融業務檢查處。3.宗立忻，台灣地區銀行兼營非銀行金融業務風險效果之實證分析，中正大學財務金融研究所碩士論文，1999年。4.周大中，直接金融盛行與銀行業因應之道，台灣經濟金融月刊，第三十三卷，第五期，1997年5月，pp.30-41。5.吳榮義，金融自由化與銀行競爭，台灣經濟研究月刊，第十七卷，第五期，1994年5月，pp.81-85。6.俞海琴、張祥生，我國銀行獲利方式與獲利能力關係之實證研究，基層金融，第34期，1997年3月，pp.71-97。7.陳育任，我國金融機構從事投資銀行業務之探討，中正大學企業管理研究所碩士論文，1999年。8.陳勇徽，新銀及民營銀行績效逐年提升，企銀及公營行庫面臨強大挑戰-本國銀行績效及競爭力評等，貨幣觀測與信用評等，1999年9月，pp.20-29。9.陳振遠、周建新，金融環境變遷下之銀行競爭策略，台北銀行月刊，第二十八卷，第一期，1998年1月，pp.2-12。10.連秀芬，商業銀行經營證券業務之規範，中興大學法律研究所碩士論文，1999年。11.張美琴，商業銀行兼營證券業務之法律規範，東吳大學法律學研究所碩士論文，1996年。12.彭正浩，台灣銀行業多角化與其績效之研究，台灣大學經濟學研究所碩士論文，1999年。13.鄭秀玲、劉育碩，銀行規模、多角化程度與經營效率分析：資料包絡法之應用，人文及社會科學集刊，第十二卷，第一期，2000年3月，pp.103-148。14.蘇點宇，台灣地區銀行業務演變趨勢之分析，台灣大

學財務金融研究所碩士論文，1999年。 二、英文部份

1. Boot, A. W. A., Thakor, A. V., 1991, Off-balance sheet liabilities, deposit insurance and capital regulation, *Journal of Banking and Finance* 15, pp.825-846.
2. Diamond, D. A., 1984, Financial intermediation and delegated monitoring, *Review of Economic Studies* 51, pp.393-414.
3. Feldman, R., Schmidt, J., 1999, Noninteresting income: A potential for profits, risk reduction and some exaggerated claims, *Fedgazette*, pp.20-21.
4. Ferrier, G. D., Grosskopf S., Hayes K. J., Yaisawarng S., 1993, Economies of diversification in the banking industry, *Journal of Monetary Economics* 31, pp.229-249.
5. Gorton, G., Rosen, R., 1995, Corporate control, portfolio choice, and the decline in banking, *Journal of Finance* 50, pp.1377-1419.
6. Hassan, M. K., 1993, The off-balance sheet banking risk of large U.S. commercial banks, *The Quarterly Review of Economics and Finance*, Vol. 33, No. 1, pp.51-69.
7. Hassan, M. K., Karels, G. V., Peterson, M. O., 1994, Deposit insurance, market discipline and off-balance sheet banking risk of large U.S. commercial banks, *Journal of Banking and Finance* 18, pp.575-593.
8. Hassan, M. K., Sackley, W. H., 1994, A methodological investigation of risk exposure of bank off-balance sheet loan commitment activities, *The Quarterly Review of Economics and Finance*, Vol. 34, No. 3, pp.283-299.
9. Hunter, W. C., Timme, S. G., 1986, Technical change, organizational form, and the structure of bank production, *Journal of Money, Credit, and Banking*, Vol. 18, No. 2, pp.152-166.
10. Kwan, S. H., Laderman, E. S., 1999, On the portfolio effects of financial convergence-A review of the literature, *FRBSF Economic Review*, Number 2, pp.18-31.
11. Kwast, M. L., 1989, The impact of underwriting and dealing on bank returns and risks, *Journal of Banking and Finance* 13, pp.101-125.
12. Puri, M., 1994, The long-term default performance of bank underwritten security issues, *Journal of Banking and Finance* 18, pp.397-418.
13. Puri, M., 1996, Commercial banks in investment banking - Conflict of interest or certification role? *Journal of Financial Economics* 40, pp.373-401.
14. Rogers, K. E., 1998, Nontraditional activities and the efficiency of US commercial banks, *Journal of Banking and Finance* 22, pp.467-482.
15. Rogers, K. E., Sinkey, J. F., Jr., 1999, An analysis of nontraditional activities at US commercial banks, *Review of Financial Economics* 8, pp.25-39.