

The Impact of the Financial Holding Company Law on Strategies of Banking Industry

沈玉珮、劉原超

E-mail: 9302497@mail.dyu.edu.tw

ABSTRACT

Since the liberalization of banking industry in 1991, there are 16 new banks established, thereafter the competition deepened. Due to the small scale of financial market in Taiwan, the banking industry fell into vicious competition and the margin for the banks shrank and non-productive loan increased. The results are serious financial problems. At this time, following the liberalization and globalization of international economy, Taiwan was admitted into WTO in January 1, 2002. In order to meet the challenge of powerful competition from international financial groups, the Government had to solve domestic financial problem, integrate financial institutes as the first priority. Therefore, as early as June 27, 2001, six Laws for financial were passed. Among them, the Financial Holding Company Law exercised tremendous impact on the financial industry. The purpose of enactment was to guide the financial system of Taiwan to “concentrate holding, expand organization, diversify operation and make the supervision transparent”, so as to promote the competitive capacity and internationalization of financial institutes. Since the enactment of Financial Holding Company Law, there are 14 financial holding companies formed and domestic financial market remapped, also the operation modes of banking industry were changed. This study is intended to find out the influence the financial holding company system over the operation of banking industry in Taiwan through gathering the financial system development of advanced countries and the reality of current financial market in Taiwan. Fubon Bank, a member of Fubon Financial Holding, is taken for case study through in depth interview with the senior managements of Fubon Financial Holding and Fubon Bank. By analyzing data gathered through the process described above, the conclusion of this study is induced. According to the results of this study, financial holding company system is a new trend of world financial system and the financial commodities are in the era of globalization and diversification. The financial commodities of conventional banks are unable to meet the needs of customers making the diversification of banking operation a trend. Under the financial holding system, the banks can cross selling diversified financial commodities of the members of financial holding company to satisfy customers with one-stop shopping services, and in the same time, effectively employ resources to reduce cost. It is equipped with efficiency and advantage of scale economy much more than conventional independent banks. This leads many banks opted to join financial holding companies, which accelerated the merge of banks indirectly. The financial holding company system has changed the operation modes of banking industry. As the present marketing focuses and directions of operation are still highly homogeneous, it is the suggestion of this study that banks shall first adjust their own substances and find out the unique position and the operation mode and actively develop e-banking services, as well as joining an appropriate financial holding company to be able to survive in the new era of a financial holding company trend and to find new opportunities.

Keywords : Financial Holding Company ; Universal Banking ; Cross Selling ; One-Stop-Shopping ; Synergy Effect ; Strategy

Table of Contents

封面內頁 簽名頁 授權書 iii 中文摘要 iv 英文摘要 vi 誌謝 ix 目錄 xi 圖目錄 xiii 表目錄 xiv 第一章 緒論 第一節 研究背景 1 第二節 研究動機 2 第三節 研究目的 3 第四節 研究對象 3 第二章 文獻探討 第一節 金融控股公司之定義 5 第二節 金融控股公司之類型 11 第三節 我國金融控股法之沿革及金融市場概況 14 第四節 國外金融控股法之沿革 21 第五節 策略的定義 39 第六節 銀行經營的基本原則 41 第三章 研究方法 第一節 研究方法設計 45 第二節 研究流程 52 第三節 研究架構 53 第四節 研究限制 55 第四章 金融控股公司法對銀行經營之影響 第一節 銀行經營版圖及模式 56 第二節 銀行合併 58 第三節 市場行銷 60 第四節 組織功能及人員調整 62 第五章 富邦商業銀行個案分析 第一節 富邦商業銀行簡介 65 第二節 環境分析 67 第三節 富邦銀行SWOT分析 82 第四節 富邦銀行現行之經營策略 87 第六章 結論與建議 第一節 研究結論 92 第二節 研究建議 94 參考文獻 98 附錄 105

REFERENCES

一、中文部分 1.王文宇，*控股公司與金融控股公司法*，台北，元照出版有限公司，2001。 2.王正通，*台灣金融控股公司發展趨勢之研究*，大葉大學事業經營研究所碩士論文，2003。 3.王重隆，*台灣金融控股公司經營現況、問題與發展策略之研究*，朝陽科技大學企業管理研究所碩士論文，2003。 4.司徒達賢，*策略管理*，台北，遠流出版事業股份有限公司，1995。 5.李佳育，*從銀行到金融控股公司 銀行*

從業人員勞動條件之轉變，中正大學勞工研究所，2003。6.李明軒、邱如美合譯，競爭優勢（下）（M.E.Porter,Competitive Advantage 著），台北，天下遠見，1999。7.李紀?，綜合銀行體制國家之銀行業成本效率分析，東吳大學國際金融組碩士論文，2000。8.吳思華，策略九說，台北，麥田出版社，1996。9.林佳靜，台灣地區銀行業經營績效評估與比較，實踐大學企業管理研究所碩士論文，2001。10.林俊銘，金融機構跨業併購法制建構及芻議 以商業銀行跨業併購為例，中原大學財經法律研究所碩士論文，2000。11.陳太齡，金融控股公司關鍵成功因素之研究，政治大學企業管理研究所，2002。12.陳秋琴，金融控股公司法在台灣進入WTO之後對金融產業之影響，逢甲大學會計與稅務研究所碩士論文。13.陳美齡，金融控股公司法對我國金融熿之財富與風險效果分析，朝陽科技大學財務金融研究所，2002。14.許汶瑛，金融控股公司整法制建構 以美、日比較法觀點評析我國相關立法，中原大學財經法律研究所碩士論文，2000。15.莊金蓉，從銀行跨業經營觀點探討我國銀行成立金融控股公司之可行性 以彰銀為個案公司，台北大學企業管理研究所碩士論文，2002。16.黃俊英，行銷研究:管理與技術，台北，華泰文化事業股份有限公司出版，1999。17.黃達業，提升我國金融機構競爭力之研究，台灣金融研訓院，2001。18.黃瑞堂，由美、日金融控股公司法評析我國金融控股公司之立法 防火牆制度之研究，銘傳大學經濟學研究所碩士論文，2001。19.黃營杉譯，策略管理（Charles W.L.Hill, Strategic Management Theory），台北，揚智，1999。20.張志翔，台灣金融控股公司之經營策略研究 以建華金融控股公司為例，台北大學企業管理研究所，2002。21.張美華，金融控股公司績效評估分析 以台銀、土銀、中信局為例，台灣大學財務金融學研究所碩士論文，2002。22.張家溢，日本獨占禁止法對控股公司之範，淡江大學日本研究所碩士論文，2001。23.葉建郎，金融控股公司制度之成效探討，東吳大學會計學研究所碩士論文，2002。24.劉明傑，金融控股公司之策略研究，2001。25.蔡明俊，金融控股公司之經營規範與個案探討 以中華開發金融控股公司為例，政治大學經營管理研究所碩士論文，2002。26.蔡忠勇，由金融控股公司體制探討台灣地區銀行業之轉型，義守大學管理科學研究所碩士論文，2003。27.賴英照，台灣金融版圖之回顧與前瞻，1997。28.賴惠瑛，論我國銀行經營保業務之策略分析 以金融控股公司之經營模式為例，淡江大學國際貿易研究所碩士論文，2001。29.賴錦章，台灣金融控股公司的獲利與風險分析，高雄第一科技大學風險管理與保險研究所碩士論文，2002。30.戴銘昇，金融控股公司之經營規模，中正大學財經法律學研究所碩士論文，2003。二、法律、期刊、報紙部份 1.金融控股公司法，2001.6.27立法院制定。2.金融機構合併法，2000.11.24立法院制定。3.丁克華，「證券金融管理制度與政策」課程講義，2001。4.王文宇，金融控股公司法之評析，月旦法學雜誌，第七十七期，2001。5.王文宇，我國公司法購併法制之探討與建議 兼論金融機構合併法，月旦法學雜誌，第六十八期，2001。6.吳顯宗，金融控股公司與綜合銀行制度之研究，財稅研究，第二十九卷，第四期，1997。7.施敏雄，美國銀行與證券業務分離制度及防火牆基本理念，台北市銀月刊，第二十三卷，第六期，1992。8.陳裴紋，美國金融服務業法案及內容及其影響，中央銀行季刊，第二十二卷第一期，2000。9.台北銀行年報，2002。10.財政部金融局年報，2002。11.富邦商業銀行股份有限公司年報，2002。12.富邦金融控股股份有限公司年報，2002。13.立法院第五屆第三會期財政委員會，「政府核准金融控股公司成立以來，利弊得失之評估」專案報告，2003。14.財訊月刊，第260期，2003。15.中時電子報，2002.2.17。16.經濟日報，2003.7.31。17.經濟日報，2003.8.4。18.工商時報，2003.9.12。19.工商時報，2003.11.26。20.經濟日報，2003.11.26。三、英文部分 1. A. Parasuraman, Marketing Research, 2nd ed.(Reading,MS:Addison-Wesley,1991) 2. Berger, Allen N, " The Consolidation of the financial services industry: causes, Consequences, and implications for the future. " Journal of Banking and Finance 23, 1999. 3. Crosse, H.D. and G.H. Hempel, Management Policies for Commercial Bank, Second edition, New Jersey: Prentice — Hall Inc. Englewood cliffs, P.61, 1973. 4. Dimitris N. Choarafas, New Regulation of The Financial Industry, New York: ST. Martin ' s Press, INC., 2000. 5. Edward D. Sullivan, Glass-Steagall Update: Proposals to Modernize the Structure of the Financial Services Industry, 112 Banking Law Journal 10, pp. 978-990, 1995. 6. G. Churchill, Jr., Marketing Research:Methodoligical Foundations, 7th ed. (Fort Worth, TX:The Dryden Press, 1999) 7. John C. Dugan, Update on Modernization Legislation, 77 Wash U.L.Q. 521, available at LEXIS-NEXIS Academic Universe-Document, visited on November 22, 2000. 8. Linda Allen and Julapa Jagain, " The Risk Effects of Combining Banking, Securities, and Insurance Activities. " Journal of Economics and Business, New York, Vol.52, No. 6 pp. 485- 497, 2000. 9. Mester, L. J., " A Study of Bank Efficiency Taking into Account Risk-Preference, " Journal of Banking and Finance, 1996. 10.Rober W.Hamilton,The Law of corporation a nutshell,4th Edition,West Publishing Co., P.255, 1996. 11.Saunders, A., E. Strock and N.G. Travlos, " Ownership Strycture, Deregulation and Bank Risk Taking, " The Jorunal of Finance, 2, pp. 643- 54, 1990. 12.Von Neumann, Morgenstern, Game Theory, 1994. 四、網站部份 1. 建華銀行 <http://www.banksinospac.com.tw/> 2. 財政部金融局 <http://www.boma.gov.tw/> 3. 國泰世華銀行 <http://cathaybk.com.tw/> 4. 國泰金融控股股份有限公司 <http://www.cathayholdings.com.tw/> 5. 中國信託商業銀行 <http://www.chinatrust.com.tw/> 6. 行政院主計處 <http://www.dgbas.gov.tw/> 7. 中華民國交通部電信總局 <http://www.dgt.gov.tw/> 8. 教育部 <http://www.edu.tw/> 9. 第一銀行 <http://www.firstbank.com.tw/> 10.第一金融控股公司 <http://www.firstholding.com.tw/> 11.富邦商業銀行 <http://www.fubonbank.com.tw/> 12. 富邦金融控股股份有限公司 <http://www.fubongroup.com.tw/> 13.萬通商業銀行 <http://www.grandbank.com.tw/> 14.中國國際商業銀行 <http://www.icbc.com.tw/> 15.經濟部 <http://www.moea.gov.tw/> 16.財政部 <http://www.mof.gov.tw/> 17.台北銀行 <http://www.taipeibank.com.tw/> 18.經濟部國貿局 <http://www.trade.gov.com/>