

An Analysis of the Financial Reforms of Japan — Through a Viewpoint of Financial Supervision

徐慶裕、謝雅惠博士；郝傑民博士

E-mail: 9403629@mail.dyu.edu.tw

ABSTRACT

Japan reconstruct its economy after World War II. It reached the high economic growth and became the gravity center of Asia economic development and became one of the main economic countries in the world. The financial industry is in the very important position to promoting the whole economic development in Japan. However, in the middle of 1980, Japan government used the Financial policy of loosening to control the highly appreciation on the exchange rate of Japanese Yen. But this made the stock market and real estate prices rise suddenly and sharply. That became the bubble economy phenomenon all around the Japan. To repress the bubble economy, Japanese government adopt to tightened currency policy, high rediscount rate and using selected credit control to the real estate assuring. The bubble economy fall through and became Japan financial crisis. After the bubble economy, the Japanese government low value the efficient of Non-Performing Loan and treat it as a single case. No complete system was established for this serial problem. Japan government did not invest 600 billions Yen until 1998 to establish the Resolution and Collection Corporation (RCC). It is for resolving the worse and worse closing danger around the financial institution. Since bubble economy collapse, Japan makes the appropriate change to the Japanese finance because of the empty situation of international financial market in Japan which turn increasingly seriously and the economic and financial problem is gradual worsen. The “ six main innovation ” was mentioned in 1997, which include the “ financial big reformation (big bang). It could be divided into the two main principal axis ; one is the financial liberalism; the other is checking the reformation of the financial organization. The financial system in our country is similar to Japan ' s. Therefore, it is worthy to take Japan ' s experience on the finance as the reference the financial reformation in our country.

Keywords : Financial Supervision ; Financial Reforms ; The New Basel Capital Accord ; Bubble Economy

Table of Contents

目錄	封面	內頁	簽名頁	授權書	iii	中文摘要	v	英文摘要	vii	誌謝	ix	目錄	x	圖目錄	xiii	表目錄	xv	第一章 緒論	1																																																																																																																																									
1.1.1	研究背景	1	1.1.2	研究動機	7	1.2	研究目的	7	1.3	研究流程	8	第二章 文獻探討	10	2.1	金融監理概論	10	2.1.1	金融監理的內涵與分類	10	2.1.2	金融檢查制度	13	2.1.3	金融預警制度與存款保險制度	14	2.2	金融改革與金融自由化	17	2.2.1	金融改革的意義	17	2.2.2	金融自由化	20	2.3	巴塞爾協定概述	21	2.3.1	巴塞爾協定的背景	22	2.3.2	「巴塞爾核心原則」(Basel Core Principles)	24	2.3.3	新版巴塞爾資本協定簡介	30	2.3.4	小結	32	第三章 研究方法	33	3.1	研究範圍與對象	33	3.1.1	研究範圍	33	3.1.2	研究對象	33	3.2	研究方法	34	3.3	研究限制	34	3.4	質性研究	35	3.4.1	半結構式深度訪談	35	3.4.2	訪談設計	36	3.4.3	資料分析方式	37	第四章 日本金融監理制度概述	38	4.1	日本金融的歷史與泡沫經濟	38	4.1.1	日本金融歷史回顧	38	4.1.2	泡沫經濟的形成	46	4.1.3	泡沫經濟破裂後對金融機構的影響	46	4.2	日本金融體系概述	47	4.2.1	日本銀行	49	4.2.2	民間金融機構(存款金融仲介機構)	50	4.2.3	民間金融機構(其他金融機構)	54	4.2.4	公營金融機構	57	4.3	日本金融監理制度概況	59	4.3.1	大藏省	63	4.3.2	金融廳	64	4.3.3	日本銀行	65	4.4	日本金融改革之回顧	70	4.4.1	早期金融改革之過程	70	4.4.2	泡沫經濟破裂後日本金融之改革	73	第五章 個案探討	100	5.1	A銀行之簡介	100	5.1.1	A銀行金控簡介	100	5.1.2	A銀行金控台北分公司簡介	100	5.2	訪談內容設計	102	5.3	訪談對象	103	5.4	A銀行訪談內容資料分析	103	第六章 結論與建議	118	6.1	研究結論	118	6.2	研究建議	121

REFERENCES

1. 小峰隆夫著，楊鴻儒譯，「圖解日本經濟基礎概論」，建弘出版社，1996年。
2. 王南華，「日本存款保險公司、整理回收公司與產業再生公司運作現況」，存保資訊季刊，第十七卷，第四期，2004年。
3. 王柏鴻譯，Gillian Tett著，「新泡沫經濟」，時報出版社，2003年。
4. 日本文摘社編譯中心，「日本經濟入門」，台北：故鄉出版社有限公司，1986/02/15。
5. 日本經濟新聞社編，江柏峰譯，『日本之經濟--昭和時代之回顧』，經濟部國貿局，1991年。
6. 水谷允一著，張文海譯『戰後日本經濟史--生產、流通、消費結構之變化--』，國立編譯館，1998年。
7. 李榮謙編著，「貨幣銀行學」，台北：智勝文化事業有限公司，七版，2001年。
8. 李坤儀，「Basel 與日本金融當局業者具體因應措施概況」，台灣金融經濟月刊，第四十卷第五期，2004年。
9. 呂建良，「日本金融機構經營危機之研究?從泡沫經濟觀點」，淡江大學日本研究所碩士論文，民91年。
10. 邱介三，「越南的依賴發展與金融改革」，成功大學政治經濟學研究所碩士論文，民92年。
11. 林重吉，「從國內外金融監理制度論金融監理」，東華大學公共行政研究所，民92年。
12. 郭展榕

，「金融從業人員對改善監理機制意見之探討——以台灣信用合作社為例」，大葉大學事業經營研究所碩士論文，民國93年。13.莊豐昌，「日本金融大改革」，中華民國加強儲蓄推行委員會金融研究小組，民國八十七年三月。14.殷乃平，「金融監理的一些新觀念」，華信金融季刊第16期。15.黃仁德、曾令寧，「現代銀行監理與風險管理」增修訂二版，台灣金融研訓院，2003年。16.陳聯一等九人，「建立金融機構預警系統之研究」，存款保險叢書之四十三，中央存款保險公司出版，1996年。17.陳志標、張愛卿編著，「貨幣銀行學」18.陳章樺，「金融機構之作業風險衡量與管理」，文化大學商學院會計研究所碩士論文，民國91年。19.陳伯志，『日本金融結構改革之回顧』，刊名:問題與研究，第43卷，第1期。20.陳伯志，「九〇年代日本經濟不景氣之分析」，問題與研究，1999年。21.陳伯志，「日本金融結構改革之回顧」，問題與研究，2004年。22.張智為，「日本金融改革簡介」，國際經濟情勢週報，第1206期，民國88年。23.蔡宗義，「日本金融監管制度之破綻與變革之研究」，台灣經濟金融月刊，37卷6期總期437。24.顏錫銘、菅瑞昌、關河士合譯「金融市場與機構」/Financial Markets and Institutions m原著，(台北:華泰文化出版 2003年2月)。25.劉芬美、羅耀宗合譯「日本金融霸權的誕生」/Daniel Burstein著，(台北:卓越文化出版 1989年9月)。26.劉聰衡、謝明瑞，「金融制度與管理」，國立空中大學用書，1995年。27.蕭至惠，「日本金融危機之回顧與因應對策之探討」，『台灣經濟金融月刊』，第三十五卷第十二期，1999年。28. (2002/01)【新版巴塞爾協定】信用資訊第2卷第1期，金融聯合徵信中心。二. 英文部分: 1.Alexander,Arthur, Sources of America's Asia Policy in the Clinton Administration, Japan Economic Institute Report (Washington D.C.,April,1995). 2.Buckley, Roger, U.S.--Japan Alliance Diplomacy, 1945--1990 (Boulder: Westview Press,1992). 3.Bremner B. and E. Thomton (1998), "Japan's Bank BailoutReform?" Business Weekdnt'l edition), Oct. 26. 4.Barnett, Robert E., "The Changing Relationship between Bankers and Regulators," The Bankers Magazine, New York, March/April 1991, p.61-65. 5.Basle Committee on Banking Supervision, 1996, Amendment to the Capital Accord to Incorporate Market Risks, Basle, Switzerland. 6.Demirguc-Kunt, Asl, and Enrica Detragiache, "Financial Liberalization and Financial Fragility", IMF Working Paper No.98/83, 1998. 7.Gibson, Heather D. and Euclid Tsakalotos, "The Scope and Limits of Financial Liberalization in Developing Countries: A Critical Survey," The Journal of Development Studies, Vol.30, No.3 (April 1994)。 8. <http://www.bis.org/publ/bcbsca.htm> 9.Lauren, Paul Gordon, and Raymond E. Wylie, Destines Shared: U.S.?Japanese Relations (Boulder: Westview Press,1992). 10.Maki, John M., Government and Politics in Japan: The Road to A Democratic Economic System (New York: Praeger Press,1995). 11.Rajan, R. (1998), "On the Japanese Economy and Economic Policy in Light of the East Asian Financial Crisis", Singapore: Institute of Policy Studies (IPS), July 13. 12.Roubini, N. (1996), "Japan's Economic Crisis", Tokyo: Comments for the PanelDiscussion on "Business Practices and Entrepreneurial Spirit in Japan and the United States", Nov.12. 13.Uriu, Robert M. Troubled Industries: Confronting Economic Change In Japan, (Ithaca And London: Cornell University Press, 1996) 三、日文部分: 1.吉富聖，「日本???真?」，東洋經濟新報社，1999年。2.日本??新聞社編，『????日本??入門』，日本??新聞社，1985年。3.西村吉正，「日本?金融制度改革」，東洋經濟新報社，2004年。4.由比凌，『現代日本?金融構造』，時朝社，1979年。5.依川惠，「現代日本金融經濟」中央大學出版部，2000年。6.宮崎義一，「複合不況」，中央公論社，1998年。7.岡部光明，「環境變化?日本?金融」，日本評論社，1999年。8.星岳雄、??? ?????編，「日本金融?????危機??貌」，日本經濟新聞社，2001年。9.相?幸悅，「日本?金融?????」，日本放送出版協會，1997年。