

# 財務危機銀行救援策略執行成效之探討-以中興銀行為例

楊堂茂、封德台

E-mail: 9418200@mail.dyu.edu.tw

## 摘要

1997年，由泰國通貨危機引發東南亞地區一連串金融風暴，我國雖因政府以及市場相關機制因應得宜，唯經濟景氣亦受波及；國內企業出走，房地產持續低靡，傳統產業要求紓困，證券市場總市值縮水，突顯了金融產業經營之困境，亦直接導致國內的問題金融機構產生。本研究的目的是在探討如何挽救發生財務危機銀行回復至正常營運狀態的過程，包括：一、探討個案銀行發生危機之原因。二、探討個案銀行發生危機後，可採行的救援策略及措施。三、評估上述策略及措施之執行成效。四、藉由研究結果提出建議，希作為金融主管機關及銀行經營者之借鏡。研究結果顯示：一、財務危機銀行的內部因素不同，對其問題發生的影響有顯著的差異。二、財務危機銀行發生危機時的外部因素不同，對其問題發生的影響亦有顯著的差異。三、財務危機銀行發生危機問題之類型、程度有所不同，故其救援策略的擬定、執行亦有顯著的差異。四、財務危機銀行救援策略的擬定、執行不同，對其救援成效和銀行營運現狀改善有顯著之相關。

關鍵詞：銀行、財務危機、救援策略、執行成效

## 目錄

目錄	封面內頁	簽名頁	授權書	iii	中文摘要		
	v	英文摘要		vi	誌謝		
	viii	目錄		ix	圖目錄		
	xi	表目錄		xiii	第一章 緒論		
	1	第一節 研究背景與動機		1	第二節 研究目的		
5	第三節 研究流程		5	第四節 研究限制	7	第二章	
相關文獻探討			8	第一節 危機的定義	8	第二節 企業危機形	
成因素和失敗階段		9	第三節 企業危機徵候分析	23	第四節 財務觀點的企業失敗階段		
	25	第五節 危機的預警		26	第六節 危機管理的階段	34	第七節
銀行危機			36	第八節 各國財務危機銀行退場經驗	45	第九節 風險管理	
	54	第三章 研究方法與架構		59	第一節 研究方法		
	59	第二節 研究架構		63	第三節 研究對象	66	第
四節 研究編碼與分析方法			68	第四章 案例分析	69	第一節 中興銀行	
援策略比較	145	第五章 結論與建議		103	第三節 案例銀行比較	131	第四節 案例銀行救
	149	第二節 研究意涵		149	第一節 研究發現		
	151	第三節 研究建議		157	參考文獻		
	160	圖目錄 圖1.1研究流程圖		6	圖2.1企業失敗的階段		
	26	圖2.2風險的分類		56	圖3.1研究架構圖		
63	表目錄 表2.1 問題銀行處理原則			39	表2.2 美國立即糾正措施		
	46	表2.3 存保機構採用停業方式處理問題銀行統計表		53	表3.1 不同類型資料來源的優缺點		
	62	表3.2 本研究假設檢定彙整表		65	表3-3 中興銀行大事記要		
66	表4-1 中興銀行董事及監察人名冊			71	表4-2 中興銀行財務資料及增減原因表		
86	表4-3 中興銀行與本國一般銀行放款成長率比較表			102	表4-4 中興銀行與本國一般銀行存款成長率比較表		
102	表4-5 長億實業財務危機事件始末			108	表4-6 中興銀行營運數字逐年比較表		
131	表4-7 中興銀行逾放金額及比率演變表			132	表4-8 中興銀行近五年主要財務及營運比率		
133	表4-9 泛亞銀行近五年主要財務及營運比率			136	表4-10 高雄企銀近五年主要財務及營運比率		
138	表4-11 銀行公司治理問題評核表			141	表4-12 案例銀行救援策略與執行成效之比較		
145	表5-1 本研究命題檢定結果彙整表			149			

## 參考文獻

參考文獻 中文部分 1、王柏鴻譯（2003），「新泡沫經濟」，時報文化出版企業股份有限公司 2、江建良（1994），「新商業銀行經營

策略」，華泰書局，二刷，PP.53、池千駒（1998），「運用財務性、非財務性資訊建立我國上市公司財務預警模式」，成功大學會計研究所未出版碩士論文 4、李仁芳（1987），「我國企業經營危機過程與偵測之探討」，中國生產力中心 5、Dominic Casserley and Greg Gibb 著，汪仲譯（2000），「亞洲銀行新世紀」，PP.302-304 6、沈中華（2001），「銀行治理、銀行失敗與銀行績效:以台灣為例」，國立政治大學金融學系未出版碩士論文 7、李洪慧（1997），「動態化財務預警模型之研究-以證券經紀商為例」，東吳大學企業管理研究所未出版碩士論文 8、范以瑞、顏秀青（2004），「由國際觀點看銀行危機-兼論問題銀行退出市場機制」，存款保險資訊季刊，第十七卷第三期，PP.1-21 9、林俊銘（2001），「金融機構跨業併購法制建議及芻議—以商業銀行跨業併購為例」，中原大學未出版碩士論文 10、封德台（1988），「財務危機救援策略之評估 - 台灣六家企業之個案研究」，國立交通大學管理科學研究所未出版碩士論文 11、徐淑芳（1998），「台灣上市公司財務危機預警-應用多變量CUSUM時間序列分析」，國立東華大學企業管理研究所未出版碩士論文 12、黃達業（1997），「掌握台灣金融脈動」，金錢文化企業股份有限公司，初版七刷，PP.16-19 13、黃小玉（1998），「銀行放款信用評估模式之研究最佳模式之選擇」，私立淡江大學管理科學管理經濟組未出版碩士論文 14、陳怡芬譯（1984），「不流淚的品管」（修訂版），天下文化 15、陳耀茂譯（1976），「危險的公司」，基隆，大洋出版社 16、陳淑萍（2003），「資料探勘應用於財務危機預警模式之研究」，銘傳大學管理科學研究所未出版碩士論文 17、陳肇榮（1983），「運用財務比率預測企業財務危機之實證研究」，政大企管所未出版博士論文 18、陳明賢（1985），「財務危機之計量分析研究」，台灣大學商學研究所未出版碩士論文 19、陳松興、阮淑祥（2003），「一兆元黑洞？為台灣金融重建工程把脈」，天下雜誌出版 20、許紋瑛（2001），「金融控股公司之法制建構—以美日比較法觀點評析我國相關立法」，中原大學未出版碩士論文 21、葉銀華、李存修、柯承恩（2002），「公司治理與評等系統」，商智文化出版 22、薛琦（2003），「亞洲與台灣的金融改革」，台灣金融研訓院 23、劉憶如 & 何佳（1999），「金融風暴前與後」，時報文化出版企業股份有限公司，初版二刷，PP.301-303 24、劉威漢（2004），「財金風險管理」，智勝文化事業有限公司 25、劉潔如（2003），「金融機構之公司治理及其相關監理問題研究-以中興銀行為例」，台灣大學國際企業管理學系未出版碩士論文 26、韓應寧譯（1987），「危機管理」，天下文化 英文部分 1、Alves, Jeffrey R. (1978), "The Prediction of Small Business Failure Utilizing Financial and Nonfinancial Data", University of Massachusetts 博士論文, 1982年UMI公司印行。 2、Altman, E. I. And LORIS, b. (1976), "a financial Early Warning System For Over-the-Counter Broker-Dealers." Journal of Finance, PP.1201-1217 3、Beaver, William H. (1966), "Financial Ratios as Predicators of Failure", Journal of Accounting Research: Empirical Re-search in Account-Selected Studies, PP.71 4、Deakin, E. (1972), "A discriminant analysis of predictors of business failure." Journal of Accounting Research, PP.1671-179 5、Foster, George (1978), Financial Statement Analysis, Prentice-Hall, PP.461-462 6、Gentry, J., Newbold, P. and Whitford, D. (1985), "Classifying bankruptcy firms with funds flow components." Journal of Accounting Research, PP.146-160 7、Issac, S., & Michael, W.B. (1983), "Handbook in Research and Evaluation for Education and Behavioral Science. 2nd ed." San Diego, CA: Edits Publishers. 8、Jeffrey D. Ford (1980), "The Management of Organization Crisis", Business Horizen, Vol.24, No 3, PP.126-139. 9、Joel E. Ross & Micheal J. Kami (1973), "Corporate Management on Crisis; Why the Might Fall", Practice-Hall, Inc. PP.19-31 10、Kahya, Emel, P.S. Theodossiou (1999), "Predicting Corporate Financial Distress: A Time-Series CUSUM Methodology." Review of Quantitative Financial and Accounting, Vol.13, No.4, PP.323-345 11、Martin, Daniel. (1977), "Early Warning of Banking Failure." Journal of Banking and Finance, PP.249-276 12、Ohlson, J. "Financial Ratios and The Probabilistic Prediction of Bankruptcy." Journal of Accounting Research, 18, 1, PP.109-131 13、Patton, Michael Quinn. (1990), "Qualitative Evaluation and Research Methods", Newbury Park, London., New Delhi: sage 14、Paul Shrivastava and Ian I. Mitroff (1987), "Strategic Management of Corporate Crises", Columbia Journal of World Business, PP.5-11 15、P.W.J. Hartigan (1973), "Causes of Company Failure", The Account, 22 March. 16、Yin, R (1994), "Case, Study Research: Design and Methods", Newbury Park, Sage Publications.