

摘要

本文首先特別針對金融機構跨業經營及轉投資是否有助於銀行績效，進行實證分析。其次探討在不同的政府紀律及管理能力之下，限制度的提高或降低，對於銀行利潤以及風險的影響，將發生何種影響。本文使用 46 個國家，共計 8113 家銀行，樣本期間為 1995 年至 1999 年進行實證研究。本文發現，政府紀律及管理能力較差的國家，應該盡可能解除其商業銀行在從事證券業、保險業及持有非金融相關事業的限制，以免造成銀行利潤的損失。此外，一國如欲限制其商業銀行從事證券業、保險業及持有非金融相關事業，則此國之政府紀律及管理能力必須具備一定的水準，否則提高限制度將加速其銀行利潤的減少。

本文也針對跨業限制對大、小銀行績效的影響，進行實證分析。並探討在不同的政府效能下，跨業限制對大、小銀行利潤及風險的影響是否會有所不同？本文在利潤面提出「多餘容量假說」，在風險面提出「大銀行追求獲利穩定假說」及「多餘容量假說」，並針對這些假說進行驗證。在這個章節，本文使用 44 個國家，取各國銀行資產額前 5% 的銀行為大銀行，後 5% 的銀行為小銀行，共計 792 家銀行，樣本期間為 1995 年至 1999 年進行實證研究。本文發現，降低金融機構從事證券業、保險業及持有非金融相關事業之限制，並不會對小銀行的利潤造成任何影響，但降低金融機構從事保險業、不動產及持有非金融相關事業都會對大銀行的利潤造成顯著的影響。此外，銀行風險似乎與能否跨業經營及轉投資無關，而是與銀行的大小有關，即不論大、小銀行能否跨業經營及轉投資，大銀行的風險似乎均較低，而小銀行的風險均較高。

最後，本研究也針對銀行營收結構對獲利與風險的影響進行分析，究竟非利息收入比的提高，對銀行的利潤與風險將產生何種影響？並針對「利息收入比」及「非利息收入比」等變數，給予明確的定義。這個章節的研究對象包含 49 個國家，共計 4915 家銀行，樣本期間為 1994 年至 2002 年進行實證研究。我們發現，非利息收入比重與銀行的獲利呈現顯著的正相關，換言之，增加銀行業非利息收

入比重，似乎有助於提高銀行的獲利。而非利息收入比重與銀行的風險則沒有明顯的相關性。若進一步探討非利息收入的四個細項對銀行獲利的影響。我們發現，手續費收入似乎有助於銀行獲利的提升。至於增加非利息收入中的交易收入比重及其他營業收入比重，也有助於降低銀行的風險。