

目 錄

頁次

第一篇 商業銀行跨業經營之利潤與風險：政府效能的重要

摘要	1
1. 前言.....	2
2. 文獻回顧	4
2.1 金融機構能否跨業經營在風險面的比較	4
2.2 金融機構能否跨業經營在利潤面的比較	6
2.3 政府紀律及管理能力的重要性	7
3. 計量模型.....	10
4. 實證分析.....	13
5. 全球的實證結果.....	16
5.1 商業銀行跨足證券業對其利潤的影響.....	16
5.2 商業銀行跨足保險業對其利潤的影響.....	17
5.3 商業銀行跨足不動產對其利潤的影響.....	17
5.4 商業銀行持有非金融相關事業對其利潤的影響.....	18
5.5 商業銀行跨業經營及轉投資對其風險的影響.....	19
5.6 強度檢定.....	20
6. 討論與結論.....	22

第二篇 商業銀行跨業經營之利潤與風險：資產大小的重要

摘要.....	24
1. 前言	25
2. 文獻回顧.....	25
2.1 大、小銀行具有不同的經營行為.....	25
2.2 大、小銀行的經營績效並不相同.....	27
3. 計量模型.....	28
3.1 多餘容量假說.....	29

3.2 獲利穩定假說.....	29
3.3 實證模型.....	31
4. 實證分析.....	33
5. 全球的實證結果.....	35
5.1 大銀行跨業經營及轉投資對其利潤的影響	35
5.2 大銀行跨業經營及轉投資對其風險的影響	37
5.3 小銀行跨業經營及轉投資對其利潤的影響	37
5.4 小銀行跨業經營及轉投資對其風險的影響	38
6. 討論與結論	39

第三篇 商業銀行調整營收結構之利潤與風險分析

摘要	42
1. 前言	43
2. 文獻回顧	44
2.1 調整非利息收入比重對銀行利潤的影響	45
2.2 調整非利息收入比重對銀行風險的影響	46
3. 計量模型	48
4. 實證分析	49
4.1 全球的敘述統計	49
4.2 台灣的敘述統計	50
5. 全球的實證結果	52
5.1 調整非利息收入比重對銀行獲利的影響	52
5.2 調整非利息收入比重對銀行風險的影響	52
5.3 調整非利息收入的四個細項比重對銀行利潤的影響	52
5.4 調整非利息收入的四個細項比重對銀行風險的影響	53
6. 討論與結論	53
圖表及參考文獻	
表 1：各國銀行從事四項業務之限制度及各國政府效能	54
表 2A：跨業經營之變數說明.....	56
表 2B：大、小銀行的變數統計量.....	57

表 2C：銀行營收結構的變數說明.....	58
表 3：全部樣本國家敘述統計值.....	59
表 4-1：低所得樣本國家敘述統計值.....	60
表 4-2：中所得樣本國家敘述統計值.....	61
表 4-3：高所得樣本國家敘述統計值.....	62
表 5：大、小銀行的資產報酬率與風險指標值.....	63
表 6A：各國大、小銀行的資產額、資產報酬率與風險指標值...	64
表 6B：大、小銀行何者績效較佳？	65
表 7：各國銀行面臨系統性風險的時間與衝擊.....	66
表 8：跨業經營的全球實證結果.....	68
表 9：低所得國家實證結果.....	69
表 10：中所得國家實證結果	70
表 11：高所得國家實證結果	71
表 12：全球實證結果-G*.....	72
表 13：全球實證結果-G 與限制制度虛擬變數為獨立解釋變數...	73
表 14：排除 ROA 大於 4% 的銀行樣本.....	74
表 15：排除槓桿比率超過 30% 的銀行.....	75
表 16：排除美國的銀行資料	76
表 17：大銀行的全球實證結果	77
表 18：小銀行的全球實證結果	78
表 19：各國銀行業獲利、風險及營收比率	79
表 20A： 營收結構的全球實證結果（模型一）	81
表 20B： 營收結構的全球實證結果（模型二）	82
圖 1：營收結構的定義.....	83
圖 2：台灣銀行業營收結構趨勢圖（國際定義）.....	84
參考文獻.....	85