

## 目 錄

第一章 緒論 .....	1
第一節 研究動機與目的 .....	1
第二節 研究範圍和方法 .....	3
第三節 研究內容 .....	4
第二章 金融集團之意義與相似概念 .....	7
第一節 金融集團之界定 .....	7
第一項 金融集團之概念 .....	7
第二項 國際性監理官組織之報告 .....	8
第三項 歐盟之指令 .....	9
第一款 分業監理及跨業監理 .....	10
第二款 金融集團指令下之定義 .....	16
第一目 企業集團的定義 .....	16
第二目 金融集團的定義 .....	18
第三目 金融集團的確定 .....	23
第二節 與其他相似概念之比較 .....	25
第一項 金融控股公司 .....	25
第一款 定義 .....	25
第二款 優缺點 .....	27
第三款 和歐盟金融集團定義的比較 .....	28
第二項 綜合銀行 .....	30
第一款 定義 .....	30
第二款 優缺點 .....	31
第三款 歐盟之相關規定 .....	32
第三項 歐盟和美國立法例的比較 .....	33
第三節 小結 .....	34
第三章 個別金融業資本適足性之監理 .....	40
第一節 概論 .....	40
第二節 個別金融業資本適足性之要求 .....	41
第一項 銀行業 .....	42
第一款 概說 .....	42
第二款 銀行資本的功能與作用 .....	43
第三款 巴塞爾協定規範內容 .....	45
第一目 RBC 之運用 .....	45
第二目 巴塞爾資本協定的演進 .....	46
第三目 舊版巴塞爾協定之缺點 .....	48

第四款	新版巴塞爾協定	49
第一目	概述	49
第二目	基本架構	51
第三目	新巴塞爾資本協定之內容	53
第四目	美國和歐盟對於新巴塞爾資本協定的反應	58
第五目	新巴塞爾資本協定的相關問題	64
第六目	小結	68
第五款	美國「立即糾正措施」監理機制	69
第二項	保險業	74
第一款	概說	74
第二款	清償能力	75
第三款	IAIS 對於保險業資本適足性及清償能力原則之報告	77
第四款	美國風險基礎資本制	79
第一目	風險基礎資本制之發展背景	79
第二目	風險基礎資本制度之內容	80
第三目	風險基礎資本制之優點及其限制	84
第五款	歐盟邊際清償能力制度	86
第一目	產物保險	87
第二目	人壽保險	90
第三項	證券業	91
第一款	概說	91
第二款	證券商所面臨的重要風險	93
第三款	美國和歐盟對於證券業資本適足性之相關規範	95
第一目	美國證券商資本適足性規定	95
第二目	歐盟證券商資本適足性規定	98
第四章	金融集團資本適足性監理之發展與制度比較	102
第一節	金融集團聯合論壇之報告	102
第一項	概說	102
第二項	金融集團資本適足性評估之目標與原則	103
第一款	兩項目標	103
第二款	五項指導原則	104
第三項	金融集團資本適足性之評估方法	106
第一款	以會計為基礎的合併方法	106
第二款	金融集團監理報告建議的方法	107
第一目	基座區隔審慎法 ( Building Block Prudential Approach )	108
第二目	風險基礎加總法 ( Risk-based Aggregation Method )	109
第三目	風險基礎扣減法 ( Risk-based Deduction Method )	110
第四目	總額扣減法 ( Total deduction Method )	110

第四項	小結 .....	112
第二節	歐盟金融集團指令之監理制度 .....	113
第一項	補充監理 .....	113
第一款	補充監理的意義 .....	113
第二款	補充監理的範圍 .....	115
第三款	補充監理的「排他性」問題 .....	117
第二項	補充監理的內容 .....	118
第一款	資本適足性 .....	119
第一目	基本原則 .....	119
第二目	計算方法 .....	121
第三目	監理審查 .....	124
第四目	小結 .....	125
第二款	集團內部交易與風險集中之監理 .....	127
第一目	集團內部交易 (intra-group transactions) .....	127
第二目	風險集中 (risk concentration) .....	128
第三目	對風險集中和集團內部交易之管制 .....	129
第三款	風險管理和內控制度 .....	131
第三項	促進補充監理的措施 .....	132
第一款	協調機構 .....	133
第一目	協調機構的任命 (appointment) .....	133
第二目	協調機構的職責 .....	134
第二款	監理當局間的合作和資訊交流 .....	135
第三款	強制執行措施 .....	137
第四項	評析 .....	138
第三節	美國對於「金融控股公司」之相關監理規範 .....	140
第一項	概述 .....	141
第二項	金融控股公司監理架構 .....	142
第一款	監理機關的角色 .....	142
第二款	金融控股公司監理的目標 .....	143
第三款	對金融控股公司的監理實踐 .....	145
第一目	資訊蒐集、風險評估與監理合作 .....	145
第二目	持續監理 .....	145
第三目	促進健全經營與加強資訊揭露 .....	150
第三項	評析 .....	150
第四節	小結 .....	153
第五章	我國金融控股公司資本適足性之規範及檢討 .....	154
第一節	我國金融控股公司法之立法背景 .....	154
第二節	我國關於金融集團資本適足率之規範內容 .....	156

第一項	已受相關資本適足性規範之子公司.....	157
第一款	銀行業.....	157
第一目	我國現行規範.....	157
第二目	評析.....	161
第二款	保險業.....	161
第一目	我國現行規範.....	161
第二目	評析.....	162
第三款	證券業.....	163
第一目	現行資本適足率之規定.....	163
第二目	檢討.....	166
第四款	票券金融業.....	167
第二項	未受相關資本適足率規範之子公司.....	168
第一款	合格資本.....	168
第二款	法定資本需求.....	169
第三項	金融控股公司本身合格自有資本淨額及法定資本需求.....	169
第一款	金融控股公司之合格資本.....	170
第二款	金融控股公司之法定資本需求.....	172
第四項	金融控股公司合併之集團資本適足率.....	173
第五項	其它相關規範.....	174
第一款	申報方式及期間.....	174
第二款	集團資本適足率之最低標準及未達標準之處置措施.....	175
第三節	我國金融控股公司資本適足性規範之評析.....	177
第一項	集團合併資本適足率規範之必要性.....	177
第二項	簡單加減乘除的計算.....	181
第三項	未受相關資本適足率規範之子公司.....	183
第四項	資本溢額的移轉.....	184
第五項	未納入相關立即糾正措施.....	187
第四節	小結.....	189
第六章	結論與建議.....	193
第一節	結論.....	193
第二節	建議.....	195

## 圖表目錄

圖一之一：論文研究架構圖.....	6
圖二之一：行業監理指令的監理範圍.....	13
圖二之二：在行業監理指令下逃避集團範圍管制和監理的集團的例子.....	14
表二之一：金融部門機構.....	15
圖二之三：金融集團的認定.....	22
附表二之二：FSA 為判斷是否為指令定義下之金融集團所設計之問卷.....	36
圖三之一：新資本協定架構圖.....	51
表三之一：新巴塞爾資本協定之基本架構表.....	52
圖三之二：新資本協定架構之適用範圍圖示.....	54
表三之二：美國及時糾正法案對資本適足率之分類.....	71
表三之三：美國對不同資本等級金融機構所採取之監理措施分類.....	73
表三之四：NAIC 監理行動表.....	83
表四之一：評價方法摘要.....	111
表四之二：計算金融集團資本適足率方法之比較.....	126
圖四之一：美國金融控股公司監理架構圖.....	143
圖五之一：我國金融控股公司跨業經營圖.....	155
表五之一：我國對銀行資本適足率之等級劃分及監理措施.....	160
表五之二：未達最低自有資本比率標準對證券商之影響.....	166
圖五之二：我國金融控股公司之集團資本適足率計算流程.....	176
表五之三：我國各金控公司之集團資本適足率及主要業務.....	179
附表五之四：金融控股公司集團資本適足率計算表（一）.....	190
附表五之五：金控公司暨其子公司資本適足率彙整表（二）.....	191
附表五之六：金融控股公司合格資本及法定資本需求計算表（三）.....	192