

壹、前 言

本院自 1998 年起，固定於每年第四季進行「我國金融業營運趨勢展望問卷調查」，針對金融業高階主管對未來一年之營運展望、情勢發展及所面臨之困難，進行意見調查與統計。提問除保持歷年之一貫性，以利跨年度比較外，並依當下之金融情勢、政策方向及產業結構轉變，作出適當修正及調整。目前本研究已成為國內重要之金融調查，兼具完整性、即時性及持續性，可作為社會大眾、金融同業及主管機關觀察金融業發展與趨勢之參考。

本年度在問卷之設計上，為符合當前金融環境，以及問卷之有效性，僅進行小幅度修改。今年度調查報告分為捌章，標題分別為「前言」、「問卷回收概況與研究方法」、「金控/銀行之展望分析」、「票券業之展望分析」、「信用合作社之展望分析」、「農業金融之展望分析」、「金融業者實地訪談摘錄」及「結論與建議」。第參至柒章為本調查報告之主要內容，雖然歷年均曾進行部份調整，惟近兩年問卷題目係針對不同類型之金融機構進行設計，期更能反映各類型金融機構之意見，同時兼具調查結果之時效性與延續性。

「金控銀行業之展望分析」部分：今年在章節方面稍作調整，分為八節，並增修各節之提問。第一節「整體經營環境與營運狀況」中，今年共有 4 大主題，包括(1)國內外主要經濟體景氣及國內總體經濟指標預測；(2)金融機構整體營收及資產報酬率預期；(3)政府政策對金融業營運上的影響；及(4)金融業主要業務及經營發展策略；共有 8 個問題，較去年新增 4 題。每年度的問卷題目，將依據當年金融業發展的營運環境現況進行調整。今年度的問卷在前述第 2 大主題部分增加有關淨值報酬率、最低資本回報率及獲利來源等之提問。第 3 大主題部分增加證所稅對金融機構營運上之衝擊評估。第 4 大主題部分增加關於如何應對全球資金過剩、低利率、低利差環境之題目，以反映當下金融現況。

第二節「業務發展」部分，今年共有 6 個問題，與去年相同，惟部分子題進行刪修。刪減部分為放款客群比重、企業放款產業別，及個人放款商品別之現階段比重調查；另外，針對海外業務當中，有關兩岸金融預估成長率最高之業務，則移至「兩岸金融」部分。修訂問題部分，本年度第 9 題當中，針對個人(消費)金融選項，加入「含微型企業金融授信業務」之說明，本題同時刪除票券業務選項；另外，針對海外業務方面，今年改為調查海外業務(含 OBU)稅前淨利占全行稅前淨利比率，取代去年海外業務營收占總營收比率之調查。

第三節「兩岸金融」部份，今年新增第 19-3 題「大陸設點區位選擇的評估模式」、第 27 題「兩岸貨幣清算機制建立後，我國金融業者後續拓展人民幣業務之意見」以及第 28 題「對於行政院積極推動之具有兩岸特色金融業務之看法與建議」。又欲瞭解業者 2013 年是否有併購或策略聯盟計畫，將去年題目微修列為第 29 題。

第四節「商品開發及行銷」部分，今年問卷題目與去年相變動不大，主要係刪除部分金融消費者保護法施行前的問卷內容，以及考量國內銀行在大陸據點尚於起步階段，故刪除部分大中華市場購買或銷售之金融商品相關問題。

第五節「資訊發展」部份乃因應資訊科技在金融業務發展所扮演之重要性而新增之項目，共有 4 題，分別為第 40 題「貴機構去(2011)年用於 IT 投資支出占總支出之百分比」、第 41 題「貴機構現有 IT 之投資是否足以支應業務發展」、第 42 題「IT 投資對於貴機構營運上扮演之角色」以及第 43 題「貴機構明(2013)年 IT 投資之重點」。此外，尚包含 3 個子題，分別為第 40-1 題「貴機構今(2012)年 IT 投資預算占 2011 年營收的比例」、第 40-2 題「相較於 2012 年，預估明(2013)年的 IT 投資」以及第 41-1 題「我國銀行業在 IT 方面的投資是否足以配合業務之拓展」。期望藉此引發金融業界人士對此一重要議題之關注與迴響，並廣為探詢專家意見，以利更多金融業界人士決策參考。

第六節「人才培育」部分，今年問卷題目共 4 大題，與去年相同，但針對亟需人才類型新增 2 個子題，分別是對於關鍵核心人才(高階主管)之需求，以及該類人才離職時，最可能的遞補方式進行調查。

第七節「風險管理」部份，係分拆自去年「風險管理與公司治理」中前半部份。在題目的安排上，除保留去年風險管理部分前 6 題(亦即第 39 題至第 44 題)，並根據前幾部份變動將題號調整為第 48 題至第 53 題之外，本次問卷亦依據金融海嘯事件後眾所矚目之外部信評議題增列第 54 題「金融海嘯後，貴機構在風險管理上對於外部信用評等使用程度之變化為何」，以及兩個子題第 54-1 題「貴機構在做授信決策時是否使用外部信用評等為參考？若是，則其對授信決策之影響程度為何？」與第 54-2 題「貴機構使用各種外部信用評等之頻率為何？」，期望對此熱門議題廣泛探詢金融業者之意見，並將調查結果與更多金融業界人士分享。

第八節「公司治理」部份，增列第 60 題美國施行伏克爾條款(Volcker Rule)對金融機構的影響，期使金融業更能重視各國銀在美機構（分行、子行）的營運業務的重要性。

「票券業之展望分析」部分：今年票券業在問券題目以及分析內容上皆稍做調整。問券題目之設計共分四大面向：「整體經營環境與營運狀況」(第 1 至 3 題)、「業務發展」(第 4 至 12 題)、「人才培育」(第 13 至 14 題)及「風險管理與公司治理」(第 15 至 19 題)，並於「業務發展」部分新增開放式問題，調查業者對於西進大陸發展及人民幣相關業務之看法，問卷共計 19 題。於分析調查結果時，除了就整體票券業者的意見回覆進行分析，還依機構類型將票券業者分為三類：「票券金融公司」、「銀行票券部門」及「證券票券部門」加以分析，並進一步針對「已加入金控的票券業者」和「未加入金控的票券業者」進行比較。

「信用合作社之展望分析」部分：今年營運趨勢展望調查延續去年之方式，將信合社自一般金融機構之展望分析中獨立出來，特針對所有信合社發出問卷，並將調查結果於本章進行綜合分析。在問卷內容方面，為因應國內

外金融情勢之演變，以及我國金融產業之形勢，本院根據問卷諮詢會議之結論，就信合社部份設計問卷，企盼更能反映信合社之展望與趨勢。

關於信合社之間卷，其內容包含五大部分，分別是「整體經營環境與營運狀況」、「業務發展」、「商品開發及行銷」、「人才培育」與「信用合作社競爭優劣勢」。在基本經濟情勢之看法上，增加了信合社對其資產結構、資本適足率預期等問題；而政府於今年通過施行奢侈稅，將對房地產市場產生影響，因此特針對信合社業者探詢此議題對其營運之衝擊。另外本問卷也就信合社競爭之優勢與劣勢探詢業者之意見，希望藉由此次之調查，能讓各界對信合社業務之發展有更進一步的瞭解，並期待能發掘有用資訊以提供主管機關參考。

「農業金融之展望分析」部分：農業金融之展望分析：第陸章「農業金融機構之展望分析」延續去年之間卷架構，分為四節；在第一節「整體經營環境與營運狀況」中，加入奢侈稅對國內整體房地產以及對農漁會信用部造成之影響程度、在信用部經營策略之重點加入資訊系統 IT 投資選項、增加調查信用部預期 2013 年 ROE 的表現。在第二節「農業金融政策環境」中，加入調查農業環境變遷所帶來農業災害對農漁會信用部的影響程度、並刪除去年問卷中關於「農業金融法」以及「金融重建基金」的相關問題；第三節「人才培育」中，問卷問題與去年維持一致；第四節「農業金融體系」，則在調查農業金庫成立後對農漁會助益情形的問題中，對「大額授信聯貸」選項刪除其子選項「縣市政府聯貸」及「百億聯貸」，並加入調查農漁會信用部對銀行的競爭行為所帶來的相關影響程度以及農漁會信用部在從事企業融資業務時，所採取的融資技術或是所依賴的資訊為何等問題。

除此之外，今年特別安排對金控、銀行、票券、信合社及農漁會信用部等金融機構高階主管之實地訪談，期盼對相關金融重大政策、議題或發展，更深入了解各機構之看法。由於所獲訪談資訊彌足珍貴，有助於釐清對問卷調查結果之了解，並表達部份受訪機構之完整意見，因此在本年度持續實施，並將其特列專章。

貳、問卷回收概況與研究方法

一、問卷回收概況

表 1 2013 趨勢展望問卷分類情況

		問卷 發出份數	實際 回收份數	填表人	回收 2 份家數別
金控與 銀行 別	金控控股公司	32	12	董事長或總經理	共 1 家
	本國銀行	76	35	董事長或總經理	共 5 家
	外商銀行	29	6	在台負責人	共 0 家
	合計	137	53		共 6 家
票券別	票券公司	15	10	董事長或總經理	共 2 家
	證券類	4	3	業務主管	共 0 家
	銀行類	42	22	業務主管	共 0 家
	合計	61	35		共 2 家
信 合 社	合計	50	42	理事主席或 總經理	共 18 家
農 漁 會 別	農會	550	403	總幹事或 信用部主任	共 148 家
	漁會	50	39	總幹事或 信用部主任	共 16 家
	合計	600	442		共 164 家

二、研究方法

李克特量表(Likert Scale)

李克特量表是屬於『評分加總式量表』的一種，具有任一原點的性質，並以加總方式來計分。李克特量表主要用來衡量『程度』，可視為準區間尺度量表(Quasi-Interval Scale)。此量表通常由一組陳述組成，例如"非常不應

該"、"不應該"、"中立"、"應該"與"非常應該"五種格數設計，可分別記為-2，-1，0，1，2，故亦具有順序尺度的性質。各受訪者機構(如金控銀行)的態度平均分數就是將該機構所有受訪者對同一選項分數加總後再除以該機構有效問卷數即可求得。透過此一平均分數的高低可比較出同一機構對各題選項的重視程度，亦可比較不同機構對同一選項的重視程度。舉例說明如下：

(一) 程度類型分類

1. 上升-下降-不變(金控、銀行問卷之第 1 題)

將上升、下降、不變之選項依序轉為 1、0 、-1，如下：

表 2 金控、銀行組

1、相較於今(2012)年，您認為明(2013)年：	上升	不變	下降
北美洲經濟景氣	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
歐洲經濟景氣	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
日本經濟景氣	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
澳洲經濟景氣	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
中國大陸經濟景氣	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
東南亞經濟景氣	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
整體國際經濟景氣	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
台灣經濟景氣	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
台灣房地產景氣	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
台灣消費者物價指數(CPI)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
台灣金融市場利率走勢	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
台灣存、放款利差走勢	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
美元兌新台幣匯率	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
新台幣兌日圓匯率	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
台灣失業率	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
台灣企業獲利能力	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
台灣金融市場競爭程度	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
台灣金融業逾放比	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
台灣金融業營業收入	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>