

台灣的銀行業目前主要面臨下列兩項問題：

1. 銀行利差太小
2. 銀行利潤過低

我們首先討論有無上述兩個現象，其次探討並解釋台灣銀行業出現這種困境的原因，最後並進一步提出解決的建議俾供各界參考。

我們認為台灣銀行業利差小、利潤過低的可能原因如下：

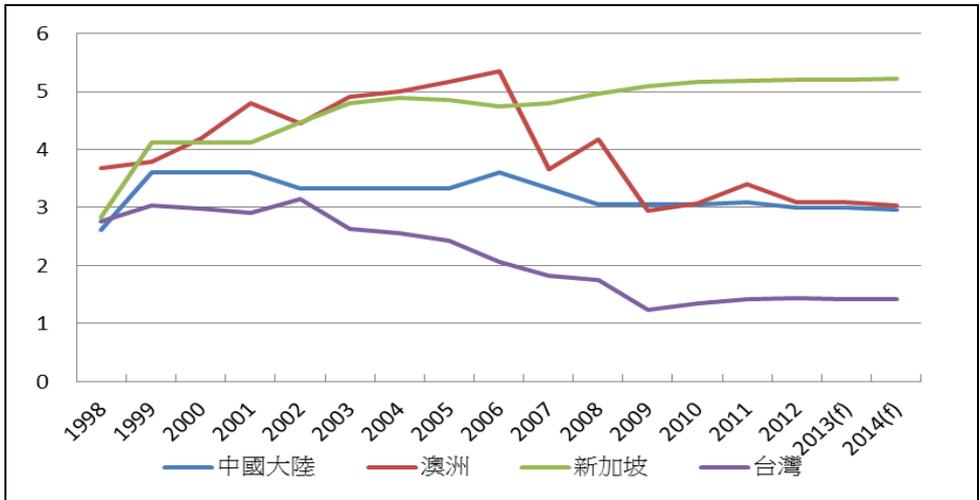
1. 銀行競爭激烈
2. 銀行資產成長緩慢
3. 銀行未認真落實信用風險訂價
4. 公股銀行帶頭殺價
5. 貨幣供給過多
6. 國內缺乏投資機會

第一節 台灣銀行業的二個現象

一、利差太小

圖 1-1 比較自 1998 年至 2010 年以來，新加坡、澳洲、中國大陸、台灣等國的存放款利差。新加坡的存放款利差約有 3% 以上，近年緩慢上升到 5% 左右；澳洲的利差幅度變動較大，在 2006 年利差一度達到 5% 以上，近年回落至 3%；中國大陸利差波動較小，歷年皆有高於 3% 的水準；反觀台灣，利差一直是四個國家當中最底的，近年更縮窄到 1% 左右，經營環境愈發艱困。

圖 1-1 各國存放款利差(%)

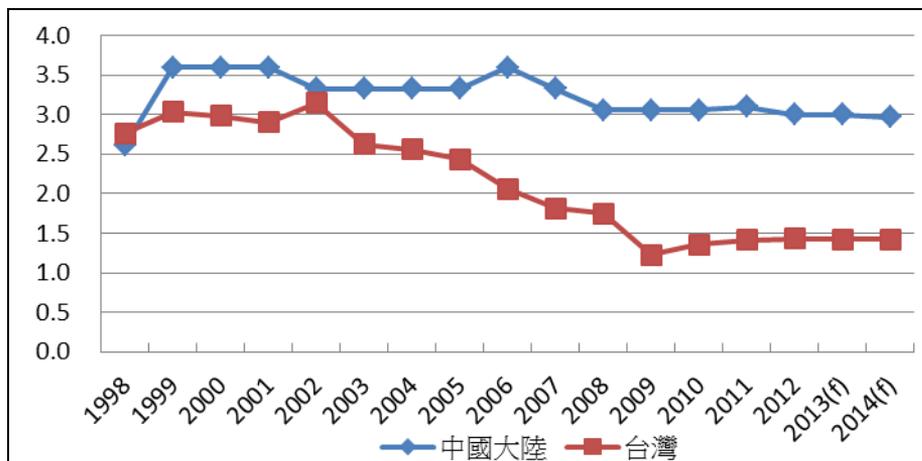


註：台灣資料用 2013Q1 代表 2013 全年，2014 年和 2013 年預估相同。其他國家預估是照近年度的數據微調。

資料來源：World Data Bank、中央銀行

圖 1-2 是台灣、中國金融機構 2001 至 2009 年的存、放款利差。在中國大陸，中國人民銀行對放款利率設有下列限，對存款利率設有上限，保障銀行基本的獲利 $NIM = (\text{interest earning} - \text{interest payment}) / \text{earnings assets}$ 。從 2005 年以降的存放款利差趨勢可看出，我國利差快速縮小，與中國的差距愈來愈大。

圖 1-2 台灣、中國大陸存放款利差比較



資料來源：中央銀行、中國人民銀行

二、利潤過低

我們選取二個利潤指標加以呈現：

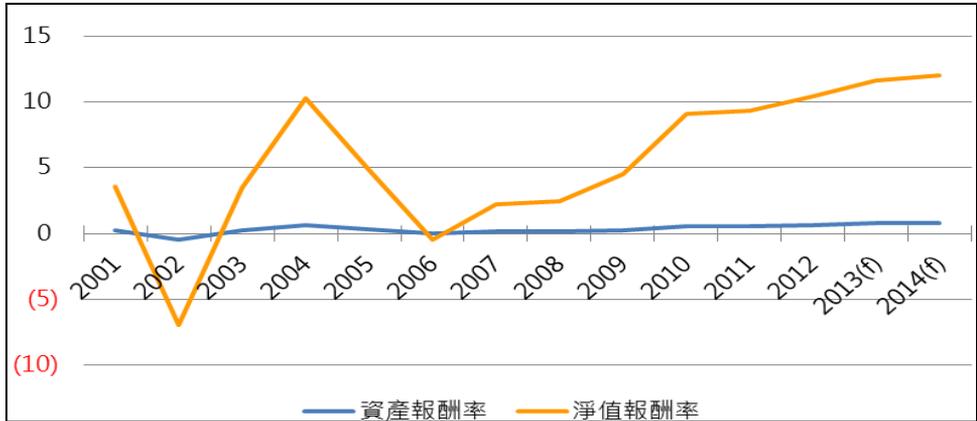
1. 資產報酬率 (ROA, Return of Assets)
2. 淨值報酬率 (ROE, Return of Equity)

接著以上述指標觀察台灣銀行業歷年平均獲利，比較亞洲主要國家（地區）：新加坡、澳洲、香港、韓國、馬來西亞、泰國等銀行業者，則可得知台灣銀行業者獲利的表現在亞洲處於何種相對位置。

圖 1-3 是台灣銀行業自 2001 年至 2011 年的平均 ROA 與 ROE。標黃色陰影處是 ROA 超過 0.5% 的年度，如果 ROA 以 1% 為門檻；ROE 以 10% 為門檻（國際上一般用 15%），則由圖 1-1 可看出，台灣銀行業平均 ROA 近十年一直都很低，僅 2004 年、2010 年與 2011 年這三年有超過 0.5%，但仍低於 1% 的門檻。平均 ROE 則大多具有 2.2% 以上的水準，近兩年 ROE 明顯

提升到 9.1% 以上，獲利能力相對往年較佳。

圖 1-3 台灣銀行業平均 ROA 與 ROE



	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013(f)	2014(f)
資產報酬率	0.27	-0.48	0.22	0.63	0.30	-0.03	0.14	0.16	0.28	0.58	0.59	0.68	0.78	0.80
淨值報酬率	3.60	-6.93	3.52	10.30	4.81	-0.43	2.22	2.47	4.49	9.10	9.33	10.41	11.59	12.02

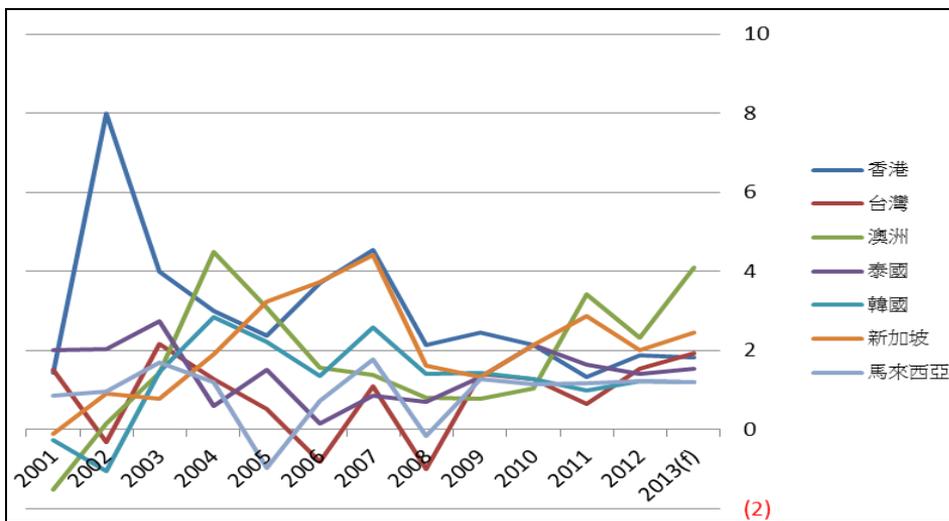
註：以上預估值用 2013 年累積到五月底的資料與 2012 年同期同比例成長算出

資料來源：中央銀行

以下繪製亞洲主要國家（地區）：台灣、新加坡、澳洲、香港、韓國、馬來西亞、泰國等銀行業者的平均 ROA 與 ROE，分析 1998 年亞洲金融海嘯過後各國銀行業之獲利表現。

圖 1-4 為台灣、新加坡、澳洲、香港、韓國、馬來西亞、泰國等銀行業者的平均 ROA。黃色陰影的數據為台灣銀行業敬陪末座的年度。2002 年以來，除了 2007 年小贏泰國、2010 年小贏韓國以外，台灣銀行業的 ROA 均為各國最低。可見我國在相對強大的經貿實力背後，銀行的獲利能力卻不佳。

圖 1-4 亞洲主要國家歷年 ROAA(%)



資料來源：BankScope，本研究自行整理

圖 1-5 為台灣、新加坡、澳洲、香港、韓國、馬來西亞、泰國等銀行業者的平均 ROE。以 ROE 為指標，其結果與 ROA 作為指標的圖 1-2 相似，值得我們注意。

由於台灣銀行業平均 ROA 僅 0.59%；ROE 也只有 9.33% (以 2011 年為例)，可見我國銀行業獲利能力較差。獲利能力偏低不只無法累積資本，在今天震盪劇烈的國際金融環境中，銀行抵擋景氣波動的能力疲弱，國際經濟一出現衰退，台灣的銀行可能也容易緊縮銀根。