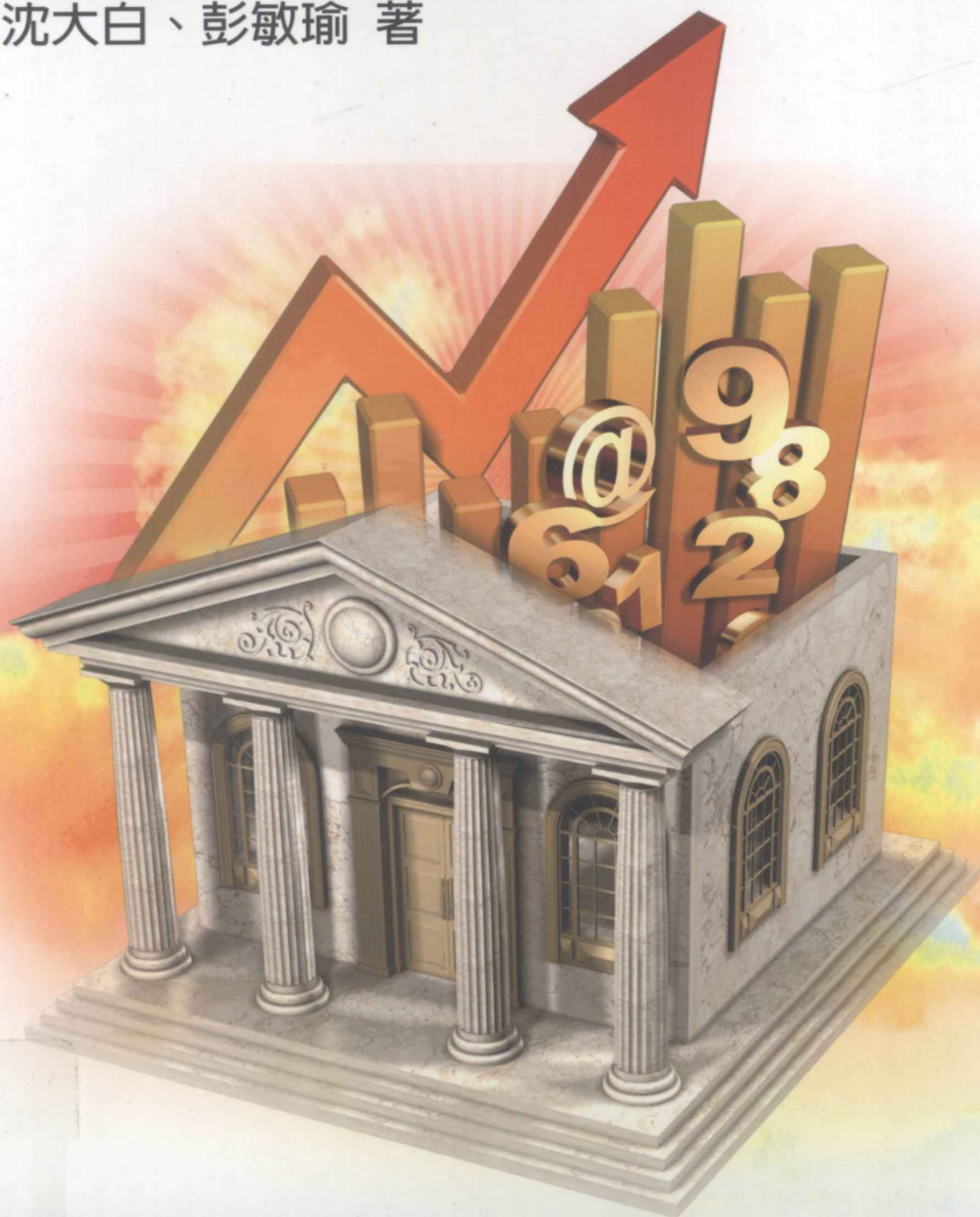


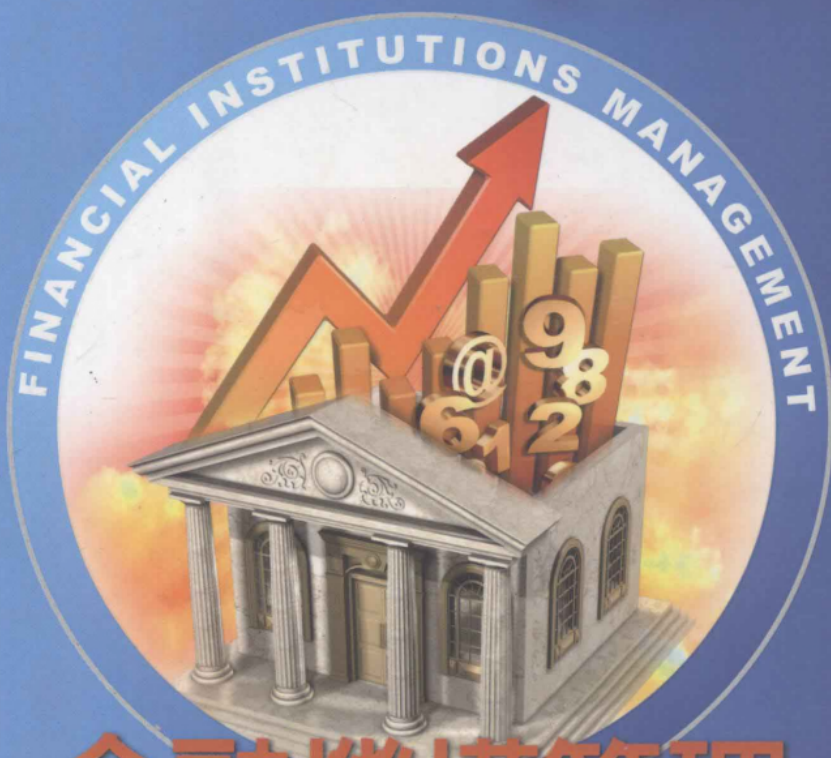
# 金融機構管理

FINANCIAL INSTITUTIONS MANAGEMENT

沈大白、彭敏瑜 著



新陸書局股份有限公司發行



# 金融機構管理

ISBN 978-986-7260-84-0



9 789867 260840

# 金融機構管理

FINANCIAL INSTITUTIONS MANAGEMENT

沈大白 彭敏瑜 著



新陸書局股份有限公司發行

國家圖書館出版品預行編目資料

金融機構管理／沈大白、彭敏瑜 著．

-- 初版． -- 臺北市：新陸，民 98.01

面； 公分

參考書目：面

ISBN 978-986-7260-84-0（平裝）

1. 金融業 2. 金融管理

562.19

97024856

## 金融機構管理

中華民國 98 年 1 月 初版

ISBN 978-986-7260-84-0（平裝）

---

著 者：沈大白、彭敏瑜

發行人：陶林宥瑩

出版者：新陸書局股份有限公司

總經銷：福懋出版社有限公司

住 址：台北市重慶南路一段 47 號

電 話：(02) 2351-2587；(02) 2381-9277

傳 真：(02) 2391-8788；(02) 2389-9918

網 址：[www.shinlou.com.tw](http://www.shinlou.com.tw)

電子信箱：[shinlou@ms25.hinet.net](mailto:shinlou@ms25.hinet.net)

劃 撥：19710688 福懋出版社有限公司

登 記 證：新聞局局版臺業字第〇六四七號

---

定 價：新台幣 690 元（平）（運費在外）

版權所有，非經出版者同意，本書任何部分或全部，  
不得以任何方式抄錄、發表或複印。

# 序 PREFACE.

今年初在新聞上看到國內政府金融監理主管宣稱，這次台灣要成為金融中心，是玩真的。我心中難免有些納悶，難道過去幾十年政府多次宣稱成為金融中心，都是「玩假的」不成。

不過把建立區域金融中心的責任都推給政府的金融主管機關當然也不盡公平，對金融業發展有影響力的包括中央銀行（外匯管理），陸委會（兩岸事務），賦稅署（稅制），勞委會（人力資源），甚至教育部（外語能力與金融知識傳播）等等。由此也可見金融專業其實是相當複雜的。

因為金融產業是知識密集的產業（雖然也有些資本密集），台灣的人力資源實在應該在許多國家之上，所以台灣在金融產業的發展，許多人覺得應有相當機會的。而台灣在前波亞洲金融風暴，受創較輕，也一直為人所津津樂道。

這次金融海嘯的發生，雖然造成重大衝擊，許多人也覺得有可能是個轉機，過去華爾街幾乎控制的全球金融定價權，逐漸被其他國家稀釋，而亞洲的重要性也逐漸提高，全球化的大趨勢固然仍然持續，區域性反全球化的呼聲也越發受到重視。或許我們真的可以對這次政府宣稱的區域金融中心寄予更高的期待。

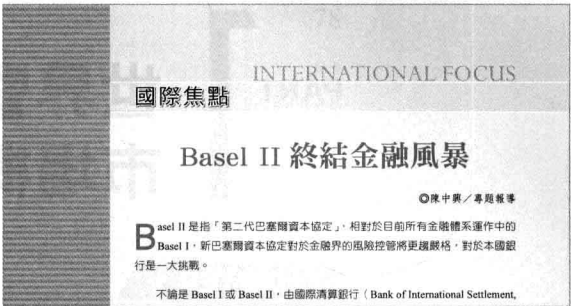
本書的出版，希望對於金融機構管理有較全面的介紹，對於學子而言，奠定一個金融相關業務瞭解的紮實基礎，或是引發對於金融相關工作的興趣，為未來台灣的區域金融中心理想盡些心力，都是作者深切的期望。

沈大白 彭敏瑜

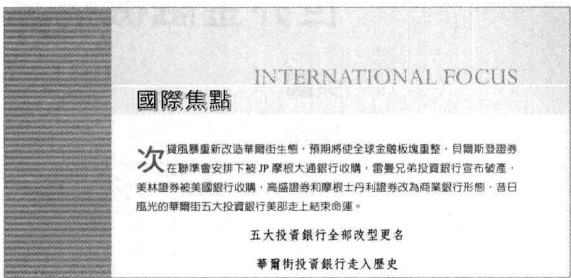
2009年1月



五、介紹巴賽爾資本協定理論，及其對金融機構風險管理之重要性。



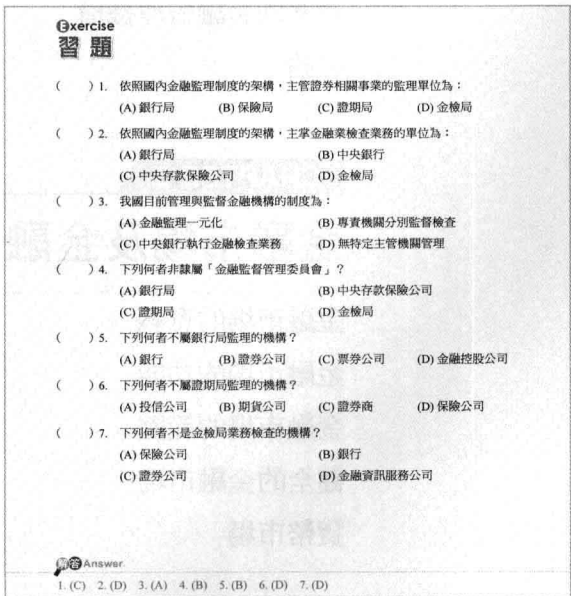
六、簡述次級房貸危機事件之形成背景與過程，供讀者參考，並即時掌握世界經濟變動。



七、每章節均輔有實務案例說明，供讀者一窺金融機構堂奧之際，又不致於太深澀。



八、每章節後均附有習題及解答，供讀者溫故知新。



# 目錄 CONTENTS

## PART

# 1

## 世界暨我國之金融機構及市場概論

### CHAPTER 1

#### 世界金融機構之介紹與發展沿革

|    |    |
|----|----|
| 英國 | 8  |
| 德國 | 11 |
| 日本 | 13 |
| 美國 | 16 |
| 總結 | 19 |

### CHAPTER 2

#### 我國金融機構及其監理之發展沿革

|             |    |
|-------------|----|
| 台灣金融機構的歷史沿革 | 30 |
| 我國的金融機構     | 33 |
| 台灣的金融監理機構   | 47 |
| 結論          | 49 |

### CHAPTER 3

#### 金融市場及金融商品概論

|         |    |
|---------|----|
| 金融市場的意義 | 62 |
| 金融市場的功能 | 64 |
| 金融市場的範圍 | 64 |
| 健全的金融市場 | 67 |
| 貨幣市場    | 69 |

|                 |    |
|-----------------|----|
| 資本市場 I —— 股票市場  | 78 |
| 資本市場 II —— 債券市場 | 82 |
| 結語              | 86 |

## PART 2 金融服務業之介紹

### CHAPTER 4

#### 存款機構

|        |     |
|--------|-----|
| 中央銀行   | 101 |
| 存款貨幣機構 | 107 |
| 結論     | 119 |

### CHAPTER 5

#### 證券市場與證券公司

|         |     |
|---------|-----|
| 證券市場結構  | 132 |
| 櫃檯買賣市場  | 135 |
| 台灣的證券市場 | 136 |
| 結論      | 141 |

### CHAPTER 6

#### 保險公司

|              |     |
|--------------|-----|
| 保險公司的成立與發展   | 155 |
| 保險公司的一般原則與基礎 | 159 |
| 保險經營之利源與資金運用 | 162 |

|         |     |
|---------|-----|
| 政府的監督管理 | 167 |
| 結論      | 169 |

## CHAPTER 7

### 投信、投顧公司及其他金融服務業

|                      |     |
|----------------------|-----|
| 共同基金（Mutual Fund）之介紹 | 182 |
| 投信投顧公司               | 185 |
| 創業投資公司               | 186 |
| 期貨商                  | 187 |
| 信用評等公司               | 189 |
| 結論                   | 195 |

## CHAPTER 8

### 金融機構的整併與金融控股公司

|          |     |
|----------|-----|
| 金控公司設立背景 | 208 |
| 金控組織中的個體 | 212 |
| 台灣金控公司概况 | 213 |
| 金控下的經營綜效 | 216 |
| 結論       | 219 |

## CHAPTER 9

### 融資公司

|              |     |
|--------------|-----|
| 融資公司的評等準則    | 234 |
| 台灣融資公司的發展與現況 | 237 |
| 結論           | 241 |

# 3 PART

## 金融機構之經營管理

### CHAPTER 10

#### 金融機構資金來源與運用

|     |     |
|-----|-----|
| 銀行業 | 255 |
| 證券業 | 260 |
| 保險業 | 261 |
| 結論  | 265 |

### CHAPTER 11

#### 金融機構之風險類型介紹

|                                     |     |
|-------------------------------------|-----|
| 利率風險 (Interest Rate Risk)           | 275 |
| 匯率風險 (Foreign Exchange Risk)        | 277 |
| 市場風險 (Market Risk)                  | 278 |
| 信用風險 (Credit Risk)                  | 280 |
| 流動性風險 (Liquidity Risk)              | 281 |
| 管理風險 (Management Risks)             | 282 |
| 法律風險 (Law Risks)                    | 284 |
| 國家或主權風險 (Country or Sovereign Risk) | 285 |
| 結論                                  | 285 |

### CHAPTER 12

#### 金融機構之風險控制及管理

|                |     |
|----------------|-----|
| 資訊不對稱、逆選擇與道德風險 | 298 |
| 解決方法           | 302 |

|        |     |
|--------|-----|
| 信用風險管理 | 306 |
| 利率風險管理 | 312 |
| 結論     | 320 |

## CHAPTER 13

### 金融機構經營管理之方向及指標

|                 |     |
|-----------------|-----|
| 淺談銀行經營管理        | 332 |
| 金融監督與管理         | 333 |
| 金融機構經營管理方向與評估指標 | 335 |
| 結論              | 344 |

## CHAPTER 14

### 金融機構資產負債管理

|              |     |
|--------------|-----|
| 商業銀行的資產與負債管理 | 356 |
| 保險公司資產負債管理   | 365 |
| 結論           | 367 |

## CHAPTER 15

### 金融機構之成本效益及公司治理

|         |     |
|---------|-----|
| 財務比率與指標 | 384 |
| 公司治理    | 388 |

## CHAPTER 16

### 存款保險制度及金融安全網

|              |     |
|--------------|-----|
| 世界主要國家之金融安全網 | 413 |
| 我國金融安全網      | 422 |

|                   |     |
|-------------------|-----|
| 我國現行金融安全網之問題探討與挑戰 | 428 |
| 結論                | 433 |

CHAPTER 17

金融監理暨新巴賽爾協定對金融機構管理之影響

|                            |     |
|----------------------------|-----|
| 金融監理的意涵                    | 448 |
| 巴塞爾資本協定的演變——從巴塞爾 I 到巴塞爾 II | 452 |
| 新巴塞爾資本協定架構簡介               | 455 |
| Basel II 對金融機構管理的影響        | 466 |
| 各國的因應對策                    | 468 |
| 結論                         | 472 |

4 金融機構管理之發展新趨勢

PART

CHAPTER 18

衍生性金融商品 I 一期貨與遠期契約

|         |     |
|---------|-----|
| 衍生性金融商品 | 483 |
| 遠期契約    | 485 |
| 期貨契約    | 491 |
| 結論      | 501 |

## CHAPTER 19

# 衍生性金融商品 II — 選擇權、交換及其他衍生性商品

|           |     |
|-----------|-----|
| 選擇權       | 512 |
| 交換契約      | 529 |
| 其他衍生性金融商品 | 532 |
| 結論        | 535 |

## CHAPTER 20

# 證券化與信用衍生商品

|                |     |
|----------------|-----|
| 資產證券化導論        | 546 |
| 證券化的優缺點與應注意的風險 | 551 |
| 金融資產證券化—MBS    | 556 |
| 房貸轉付證券 (MPT)   | 558 |
| 擔保房貸憑證 (CMO)   | 559 |
| 金融資產證券化—ABS    | 562 |
| 金融資產證券化—ABCP   | 565 |
| 不動產證券化         | 571 |
| CDO 與信用衍生商品    | 574 |
| 次級房貸           | 577 |
| 結論             | 589 |

# 1

## PART

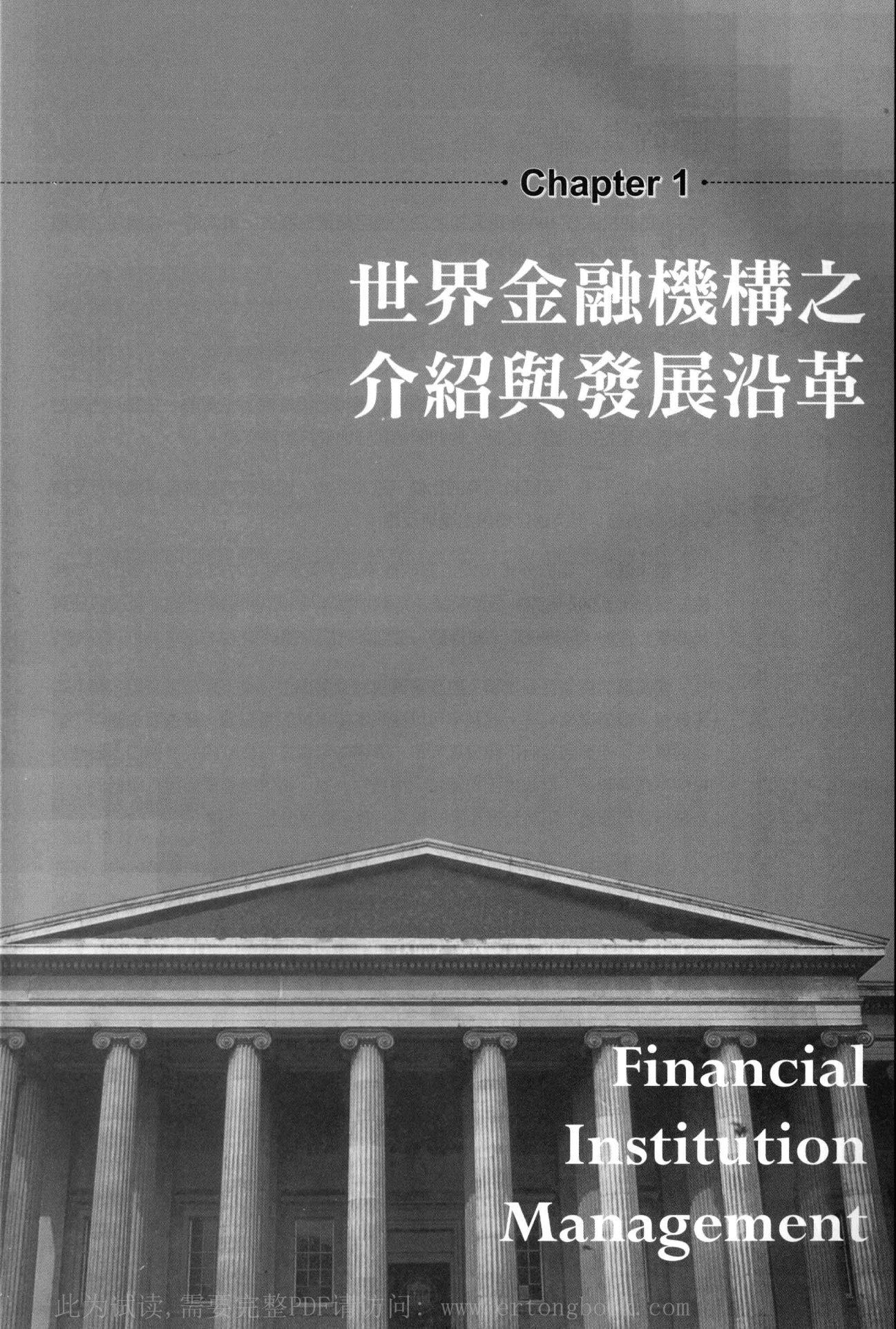
# 世界暨我國之金融 機構及市場概論

- ① 世界金融機構之介紹與發展沿革
- ② 我國金融機構及其監理之發展沿革
- ③ 金融市場及金融商品概論



• Chapter 1 •

# 世界金融機構之 介紹與發展沿革



Financial  
Institution  
Management