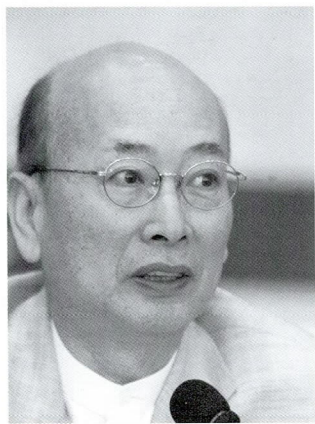


# 尋找金融新契機

在機會和命運十字路口的關鍵時刻

文 / 曲家琪整理

**時**報文教基金會於今年五月二十七、二十八日主辦《面對公與義-台灣金融的健全化、效率化、全球化》研討會，邀請金融改革專家，針對「國際化的因應與挑戰」、「效率化與健



◆ 華而誠 / 世新大學管理學院教授

全化的檢討及反思」以及「社會公義的建構與追求」三項議題進行討論。

**薛琦：台灣自我設限令人擔憂**

台灣金融研訓院院長薛琦在會中發表《台灣加入



◆ 馬凱 / 經濟日報總主筆

WTO後金融體制面臨的機會與挑戰》時表示，台灣自我設限是他所擔心的問題，像是限制台商回台上市，台商因此轉赴香港、新加坡；另外在境外基金投資大陸相關股票不得超過一定比例，陸續有基金因此下市，這些措施不但對台灣資本市場發展不利，反而助長別地金融市場，也形成了外資大舉流入金額，等於台灣內資流出金額的特殊情形。

他特別提醒，WTO給了台灣龐大的機會，台灣卻自己阻斷很多好機會。如果能將目前「政治多一

點、經濟少一點」的情形，轉為「經濟好一點、政治少一些」的政策思考模式，未來台灣還是有機會，否則WTO恐將變成「Wait Taiwan (to) Open」的縮寫了。

**楊子江：結合兩岸優勢才能所向無敵**

曾經擔任財政部政務次長的政大企管系副教授楊子江，在面對國際化的金融產業方面，則認為要讓金融產業蓬勃發展，有三大要件，一是要市場大、二是資金充裕，最後則是人才多、技術好。台灣的金融業要開放，就是要往這三個方向著手。



◆ 陳聖德 / 亞洲金融公司北亞及大中華區總經理



◆ 徐小波 / 宇智顧問股份有限公司董事長



◆ 李桐豪 / 立法委員



◆ 李紀珠 / 立法委員



中國大陸的市場夠大，台灣的資金、人才充裕，如果能結合雙方優勢，將是所向無敵。但是台灣現在是唯一在投資中國大陸缺席的金融業者，由於在今年底，大陸要進一步對外開放國內金融市場，如果台灣不好好把握機會，未來可能將出現「門都沒有」的慘況。

#### 李紀珠：一元化監管才有助金融跨業綜合監理

在效率化與健全化方面，輔大金融所教授葉銀華在《金融監理與公司治理》報告中提出三項政策性建議。他指出，應強化對金融機構風險與內控的監理機制，金管會應思考金控採取事業群組織之後，風險監理的具體措施，例如子公司與事業群之風險監理的監理機制，是否做好防火牆以及防止風險傳染與聚集的效應，或是控制性持股公司之間的潛在利

益衝突等。

立法委員、政治大學經濟學系教授李紀珠也認為，金融機構朝向金控發展，而金融主管機關的金管會也已一元化，可是實際上並沒有做到一元化監理的目標。她說，金管會監管的對象，都已進行跨業經營，當然也需要有一元化的金融監管機構，才有助於金融跨業集團的綜合監理，降低業者進行監管者套利，或是監理機關相互卸責。

#### 陳添枝：金融機構領導人應有紀錄可考

台大經濟學系教授陳添枝指出，金融機構領導人的風格和品行，對公司治理的良窳有絕對的影響，金融監理機構應對金融機構領導人的職業品行 (track record) 有紀錄可考，使優質的金融機構領導人，得到市場鼓勵。

在政府的角色方面，政大

金融系教授李桐豪指出，整併發動權應由業者主導，政府不要介入，除非市場失靈時，政府才需進場導正，或是政府想要有所作為，只要不違背市場機制和法律，都可以去作；但發動權和產業結構應由市場決定，政府只要創造一個環境，讓有競爭力的小業者可以變大，同時不良業者退出市場時，消費者利益受到保護即可。

#### 陳沖：成立控股公司以集中管理

在「社會公義的建構與追求」議題中，公營金融機構與公股之管理問題，由於適法範圍繁雜，經營的困難度及束縛有目共睹，合作金庫商業銀行董事長陳沖對此提出二點，其一，應賦予較多的權重在股權管理上，以發揮股東權的精神。他指出，我國目前仍較著重於事業面的管理，使得公股管理陷於

消極面的給付、酬勞及開會等行政作業；另一方面，統理權部份，現在也都由主管機構決定公股代表，又不負經營成敗，未來應改為僅決定董事會之公股代表人選，不介入經營權，且要負起經營成敗之責。

管理方法上，應朝充實積極面的集中管理方式邁進，將管理以委外觀點成立控股公司，但他對財政部研議中的《國家控股公司法》，認為沒有必要，以《行政法人法》加以立法完成即可，行政法人模式的控股公司，已經足夠。

#### 邱正雄：應依法開放申設美式金控

安泰銀行董事長邱正雄在綜合討論中則提出，國內金融業規模、家數，幾乎都是以美國馬首是瞻，若以美國銀行致力效率化的過程，其實大、中、小皆宜。因為從銀行規模大小、產品差異性、單位營運成本、信息品質來看，大、中、小型銀行，都各有各的經營相對優勢劣勢與生存利基。

他建議，現行政策已推行銀行設證券部，但實務上因人才、待遇與銀行部不易差別太大，因此初步宜依法開放申設美式金控，准許設立證券子公司，以助於銀行競爭公平化、經營效率化及健全化。



◆陳添枝/台灣大學經濟系教授



◆陳沖/合作金庫銀行董事長



◆劉憶如/立法委員