

逢甲大學學生報告 ePaper

報告題名：

永豐銀行

YONGFENG BANK

作者：劉庭汝、鍾佳恩、謝宜君、楊子程、紀映慈、謝孟璇、梁學堯

系級：統計系二年級甲班

學號：D0172307、D0129888、D0130375、D0172279、D0172194、D0224293、

D9962160

開課老師：林昆立

課程名稱：貨幣銀行學

開課系所：財務金融系

開課學年：102 學年度 第二學期

## 中文摘要

永豐銀行是永豐金控旗下的一間子公司，也是金控體系中最主要的獲利來源。永豐從一家小小的儲蓄公司經營到現在如此的規模且知名的金控公司，他們不僅服務據點日益地向外擴張，近年來在業務方面都有亮眼的成績。

近年來中國的市場漸漸崛起，成為全世界都想搶進的經濟區，永豐當然也不例外，這幾年不僅在台灣設立多家銀行分行也積極向中國發展。2014年時在中國南京設立了台灣在中國的第一家法人銀行，永豐的版圖不僅在台灣也在大陸、港澳地區和越南，甚至他們也擁有美國加州地區的子銀行-遠東國民銀行。永豐擁有這麼多家分行，不僅顯現他們的企圖心，他們也希望未來能夠服務到更多國外的客戶，擴展他們整個金控體系。為了朝著這個目標努力，永豐需要更多的人才及人力資源來為他們拓展業務及服務客戶，因此他們勢必要推出一些能夠吸引人才主動上門的方法。

然而他們雖然擁有許多分行，但這也無法真正的了解這家銀行是否是個穩定發展的好銀行，所以我們透過 CAMEL 指標來了解永豐近年來在財務評比與產業平均的狀況，間接能了解永豐內部的營運狀況。

**關鍵字：公司發展、永豐銀行、CAMEL 指標**

## Abstract

Yongfeng Bank is one of the subsidiaries in the Yongfeng Company, and also the main source of profit in financial system. From a small saving company to such a large-scale and famous company, they not only expand several branches but also have an outstanding performance in their business.

Recently, China Market is growing little by little and becoming the potential economic zone where everyone wants to go. Of course, Yongfeng is no exception. Lately, they not only set up a number of branches in Taiwan but also developed the first corporate bank of Taiwan in Nanjing, China. Yongfeng's territory spreads rapidly in Taiwan as well as in China, Hong Kong, Macao and Vietnam. Furthermore, they have sub-regional bank, Far East National Bank, in California. They show their ambition with many branches, at the same time, they hope to serve more customers abroad and expand their entire financial holding system all over the world. To reach the target, they need more talent and resources in order to extend their massive business and serve various customers. Therefore, they have to offer some special benefit to attract excellent and active talent.

However, we can't really know whether Yongfeng is a good bank in stable development even they have many branches. Hence, we analysis the CAMEL index to realize their financial and average industrial situation in recent years and know their inner operating condition besides.

**Keyword : CAMEL Indicator 、 Development of the company 、 Yongfeng Bank**

## 目 次

<b>第一章、歷史背景</b>	<b>4</b>
1.1 發展歷史	4
1.1.1 台北國際商業銀行	4
1.1.2 建華銀行	4
1.1.3 建華金控	5
1.1.4 永豐銀行	5
1.2 企業象徵	6
1.3 永豐銀行的創辦人	6
<b>第二章、主要經營業務與策略</b>	<b>7</b>
2.1 永豐金控近期事業版圖發展	7
2.2 永豐金控服務類別	7
2.3 永豐銀行的服務	9
2.3.1 銀行據點	9
2.3.2 業務內容	10
<b>第三章、CAMEL 評比</b>	<b>12</b>
3.1 資本適足性	12
3.1.1 資本適足率	12
3.2 資產品質	13
3.2.1 逾期放款比率	13
3.3 管理能力	14
3.3.1 每人平均獲利額	15
3.4 獲利性	16
3.4.1 總資產報酬率	16
3.4.2 股東權益報酬率	17
3.4.3 權益乘數	18
3.5 流動性	20
3.5.1 流動準備比率	20
<b>第四章、2014 年銀行招募人員種類及方法</b>	<b>22</b>
4.1 產業概況及人力需求	22
4.2 永豐概況及人力需求	22
4.2.1 2014 永豐銀行人員招募	22
4.2.2 訓練發展與薪獎福利	24
<b>第五章、信用評等</b>	<b>25</b>
<b>第六章、結論與建議</b>	<b>28</b>
<b>第七章、參考文獻</b>	<b>29</b>

## 第一章、歷史背景

在整個金融體系下，銀行是一個極其重要的產業。其中又以商業銀行在我國金融體系中最為重要，所謂商業銀行，定義為以收受支票存款，供給短期信用為主要任務。

由於銀行是吸取民眾的存款進而放款賺取利息，設想如果銀行一旦倒閉，將會引來嚴重的後果。因此我們必須藉由對於銀行的歷史背景和其資產狀況了解，來降低投資人的風險，免於造成兩敗俱傷的結果。

### 1.1 發展歷史

永豐金融控股股份有限公司設立於 2002 年 5 月 9 日（股票代號：2890），旗下子公司眾多，其中包含銀行、證券、投信、客服科技、保險代理、租賃及創業投資等金融產業。這次我們要瞭解的是旗下子公司「永豐銀行」，永豐銀行為永豐金融控股公司旗下百分之百持股的子公司，由永豐金控旗下的建華銀行與台北國際商業銀行對等合併而成，其發展過程如下：

#### 1.1.1 台北國際商業銀行

1948 年 05 月 04 日	創立台北區合會儲蓄公司。
1978 年	改為台北區中小企業銀行。
1998 年 05 月 14 日	再改制為台北國際商業銀行。已奠立紮實的中小企業客群基礎。
2005 年 12 月 26 日	與當時的建華金控換股合併後，正式成為建華金控的百分之百持股的子公司。

#### 1.1.2 建華銀行

1992 年 01 月 28 日	設立華信銀行，成立以來即致力於金融產品創新與整合服務。
2000 年起	陸續推出「MMA 投資管理帳戶（Money Management Account）」、「B-to-B 企業電子資金管理系統」（Pay-Web）、「線上應收帳款承購」（e-Factoring）、FBI（Factoring by Insurance）等利基產品，突破時空限制，提供有效的現金調度及資產管理平台。
2002 年 05 月 09 日	華信銀行以股份轉換方式與建弘證券、金華信銀證券共組建華金控。
2002 年 06 月 20 日	華信銀行更名為建華銀行，成為建華金控百分之百持股之子公司。

### 1.1.3 建華金控

2006年07月20日	建華金控正式更名為永豐金控。
2006年11月13日	為整合銀行資源、發揮經濟規模，建華銀行與台北國際商業銀行進行合併，同時更名為永豐銀行。

### 1.1.4 永豐銀行

2009年03月13日	完成永豐財務顧問公司之解散暨清算事宜。
2009年06月01日	以現金為對價，合併永豐金控百分之百持股的永豐信用卡公司，合併後除再提高銀行資本適足率外，更能有效整合集團資源，提昇整體績效。
2009年12月03日	永豐銀行同樣在不影響股東權益下，處分永豐金租賃股份有限公司的股權予母公司永豐金控，以活化資產並提升企業團管理效益。
2012年	永豐銀行申請設立的大陸子行-永豐銀行（中國）有限公司。
2012年06月29日	為強化銀行資本結構，發行私募普通股，由母公司永豐金控全數認購，以支應國內外營運擴展資金需求。 另為提升銀行資本適足率，發行次順位金融債券，發行總額計新台幣60億元，以因應資本需求及業務規模擴展之中長期資金。
2013年12月20日	正式獲大陸銀行業監督管理委員會核發「外資銀行批准書」，為第一家台資金融機構獲准於大陸地區設立法人銀行的業者。
2014年03月13日	永豐銀行子公司「永豐銀行（中國）有限公司」在南京市開業，是台灣金融機構在 <u>中國大陸</u> 設立的第一家 <u>法人</u> 銀行。

從上述的歷史發展裡，會觀察到永豐銀行在後期的發展上，積極地致力於中國市場。那除了今年已實現在南京市成立永豐銀行子公司外，在未來還有計畫前進華北地區，可看見他對於中國市場的企圖心。

## 1.2 企業象徵

永豐金控 CIS 圖案設計是由前國立台北藝術大學美術系主任趙國宗教授設計，圖像以永豐金控的第一個字『永』為設計軸心，以紅色與白色為基底，設計出外圓內方的圖像。設計師秉持著永續經營、豐富茁壯及流水般源源不絕的財富，設計一個穩重與平衡的構圖。這項設計除了外型隱含錢幣的圖像，同時也蘊含著中國人的宇宙哲學觀。



## 1.3 永豐銀行的創辦人

盧正昕為永豐金控前身華信商業銀行（Bank SinoPac）創辦人，於1992年募集一百億元資金創設華信銀行，引進國際化的管理體系，嚴格控制資產品質，使華信銀行連續多年均為逾期放款率最低的模範生；同時，由於積極架構先進的資訊平台，鼓勵金融創新，率先推出的整合銀行帳戶 MMA 與跨區企金金流平台 CPA，均成為業界指標，使得該行成為外資持股比率最高的上市公司之一，並獲得 Euromoney、The Banker、Asiamoney 等國內外專業媒體頒發「台灣最佳商業銀行」等二十幾項獎章。

## 第二章、主要經營業務與策略

一家公司追求的目標影響著公司未來的營運方向，好的營運策略為公司帶來可觀的獲利，不適合的則有可能為公司帶來損失，甚至最壞可能會造成公司破產，因此除了訂定目標之外，公司營運策略也是不可忽視的一環。

### 2.1 永豐金控近期事業版圖發展

近年來中國市場的崛起，使得各國企業都紛紛的想爭奪中國這塊大餅，當然永豐金控這個台灣的本土跨國企業也看準這個商機，近年來也積極地朝中國發展，截至目前為止已經在中國設立不少子公司，與其他在台灣的業界相比，永豐的發展速度與規模相當傑出、不容小覷。中國市場近年來以相當快的速度在發展，許多台商前往中國投資生意，永豐搭著這股順風車，藉此開發中國市場，拓展事業的版圖。由於近年中國發展的快速，人口大量往城市移動，經濟發展多偏向華中、華南等東部沿海地區，因此近年永豐金控營運的方針以及設立子公司或服務處主要都以東南沿岸來發展其版圖。在 2014 年南京子行開幕後，永豐也將再接再厲，順勢擴張到北京、天津、河北等地，努力發展，拉開與其他國銀企業的差距。永豐在大陸的發展不僅能達成他們最初的目標—服務台商，也可以將業務拓展到與台商合作的陸資企業，最終能做到與其他陸資企業的業務。

### 2.2 永豐金控服務類別

永豐金控旗下擁有多種不同的服務種類，其中包含了永豐銀行、永豐金證券、永豐金租賃、永豐金創投、永豐管理顧問、永豐證券投資信託及永豐客服科技公司等七家子公司。公司主要獲利來源為銀行及證券，其中銀行佔約 78%，證券佔約 21%，投信佔約 1%。

#### 永豐銀行—

永豐銀行從 1992 年創立至今，屢次獲得《銀行家》(The Banker)、《歐元》(Euromoney)、《亞元》(Asiamoney)、《全球金融》(Global Finance)、《財資》(The Asset) 等國際專業財經雜誌評選為「台灣年度最佳銀行」、「台灣最佳公司治理企業」、「台灣最佳商業銀行」、「台灣區最佳企業金融網路銀行」、「台灣最佳銀行」等殊榮。永豐銀行所承辦的業務包含企業金融、個人金融、財富金融、消費金融、財務金融及電子金融等六大領域。

#### 永豐金證券—

永豐金證券成立於 1988 年，其前身為建華證券，為台灣第一家上櫃券商，為擁有 53 個營業據點的大型綜合證券商，其各項業務排名均居業界領導地位。近年來，永豐金也積極地將證券業務佈局海外市場，於香港、上海、倫敦等地設據點。業務內容涵蓋經紀、自營、承銷、國際、債券及新金融商品等，以創新、均



衡的經營策略及專業的服務為客戶提供整合性服務。

#### **永豐金租賃－**

永豐金租賃提供企業客戶完整且有效率之財務解決方案，為企業客戶營運成長之最佳配合伙伴，同時也擁有多元化產品，包含機器設備及原物料租賃及分期付款、船舶租賃及融資、航空器及飛機引擎租賃及分期付款、海內外華商、中小企業包含中國大陸及東南亞地區融資租賃與分期付款、專案性業務以及不動產等相關業務。2011年於南京成立全資融資性租賃公司(2013年開張)，之後又在崑山、廈門及東莞，提供華東、廣東及福建一帶的台商陸資客戶及其上下游廠商融資租賃資金服務。2013年又在華北經濟中心城市-天津市籌設成立群資融資性租賃公司。期望能提供長中短期金融服務給大陸台商與中小企業。

#### **永豐證券投資信託公司－**

永豐證券投資信託公司提供投資者多元化的投資需求，為投資者追求最大的利益，包含業務有發行受益憑證募集證券投資信託基金、運用證券投資信託基金從事證券及其相關商品之投資、接受客戶全權委託投資業務、其他經金管會核准之有關業務。

#### **永豐創業投資公司－**

永豐創業投資公司向初創企業提供資金支持並取得公司股份的一種如資方式，又或提供專業上的知識與經驗，以協助被投資公司獲取更大的利潤為目的。目前投資部位多以生技產業為主，比重高達五成以上。

#### **永豐管理顧問公司－**

永豐管理顧問公司提供客戶專業知識的諮詢，包含領域有投資顧問業、企業經營管理顧問業、創業投資事業管理顧問業。

#### **永豐客服科技公司－**

永豐客服科技公司為客戶量身打照的個別化客戶服務，以提供完善的專業諮詢、電話行銷等作為導向，服務產業包含國際貿易業、投資顧問業、企業經營管理顧問業、資訊軟體服務業(不作為娛樂消費場所)、資料處理服務業(不作為娛樂消費場所)、一般廣告服務業、租賃業、逾期應收帳款管理服務業、人力派遣業、網路認證服務業及仲介服務業。

永豐金控利用旗下子公司的資源，整合業公司內的業務，打造一連串完整的服務。以客戶資料互相交流的方法，透過共同行銷管理，互相幫同樣是集團下的子公司拉業務，共同為集團創造佳績。例如永豐銀行中的財富金融業務有一些投資，可以透過旗下的證券投資信託公司來提供符合客戶的需求。

## 2.3 永豐銀行的服務

台北國際商業銀行經歷了多次的改革及轉換，終於在 2009 年正式更名為永豐銀行。在這幾年的合併與變革中，所承辦業務種類也越來越廣，截至目前已經有六大項服務領域，分別為企業金融、個人金融、財富金融、消費金融、財務金融及電子金融。近年來除了顧好原有的服務品質，公司也用最快的速度向海外發展，建立海外許多據點，為金控創造更多的商機。

### 2.3.1 銀行據點

從創立至今，永豐銀行在台灣目前擁有 129 家據點在為客戶服務，同時近年也積極往國外方面發展。於 1997 年永豐併購了美國加州遠東國民銀行成為永豐銀行的一家子銀行，遠東國民銀行透過永豐金控強力的網絡通路，鞏固及拓展業務，提供美國、台灣、香港、澳門和越南等區域的跨洲企業客戶及個人客戶有更優質的服務。除了在美國有分行，在北京也設有一個代表辦事處以及胡志明市也設有一家海外分行。而在 2013 年永豐銀行在南京設了一家子銀行，為第一家台資金融機構獲准於大陸地區設立法人銀行的業者，提供客戶及兩岸健全的金融往來。

而南京分行開業後，永豐銀行將持續秉持著發展兩岸金融業務為目標，協助兩岸人民便利的金融往來。

海內外據點：

- 總部—台北市八德路二段 306 號 8~13F
- 台灣
  - 北部：台北市、新北市、基隆市、宜蘭縣、桃園縣、新竹縣市、金門縣
  - 中部：苗栗縣、台中市、彰化縣
  - 南部：嘉義縣市、台南市、高雄市、屏東縣
- 海外
  - 港澳：九龍、香港、澳門
  - 美國：洛杉磯
  - 越南：胡志明市（越南代表人辦事處）
  - 中國：南京
- 美國遠東國民銀行（子銀行）
  - 南加分行—阿罕布拉分行
    - 亞凱迪亞分行
    - 工業市分行
    - 爾灣分行
    - 洛杉磯分行
    - 蒙特利公園市分行



北加分行－庫布蒂諾分行  
－佛利蒙分行  
－舊金山分行  
越南－胡志明市分行  
中國北京－北京代表辦事處

## 2.3.2 業務內容

### 企業金融

主要協助處理企業的存款、週轉金等業務，包含的業務有：

- i 收受各種企業機構存款
- ii 提供企業各項短期營運週轉金、中長期融資，以及保證和承兌等授信業務
- iii 國內及國外的應收帳款承購業務
- iv 進出口外匯收付及外幣擔保付款等貿易金融服務
- v 以境外法人及個人為對象的各類國際金融業務

### 個人金融

主要提供個人金融擔保貸款相關產品的管理、研發、行銷、輔銷和銷售規劃，針對這些商品依市場差異提供客戶整合性的個人資金需求服務，提供的業務有：

- i 房屋擔保放款（含購置住屋、修繕、政策性貸款及理財型房貸等）
- ii 汽車貸款
- iii 二順位房貸
- iv 股票質借及其他擔保貸款

### 財富金融

提供與信託、理財相關的多元商品或服務來滿足客戶的不同需求，包含的業務有：

- i 信託理財商品（如：國內外共同基金、海外債、ETF 及結構型商品）
- ii 一般信託暨保管業務（如：證券投資信託基金之保管、外資機構投資國內有價證券之保管、全委保管、企業員工福儲信託、企業員工退休離職金信託保管、不動產信託、有價證券信託等，並擔任 TDR 存託機構）
- iii 保險商品（與永豐的人身保代公司、金財產保代公司及保險公司合作，推廣銀行保險業務，提供儲蓄險、房貸壽險、保障險與投資型保單，以及傷害險、住宅火險、商業保險、汽車 / 機車險與健康險等，提供客戶完善的保障。）

### 消費金融

提供客戶在支付額度小的款項上無需抵押擔保就能預付現金，方便客戶消費，包含的業務有：

- i 辦理信用卡、信用卡循環信用及分期、預借現金等相關事宜

ii 簽訂特約商店，代理收付特約商店信用卡消費帳款及辦理相關事宜

iii 辦理消費性信用貸款業務

#### 財務金融

提供客戶投資的資訊及金融交易操作的業務，包含的業務有：

i 各項自營金融交易操作（如：外匯類、利率類、權益類、衍生性商品、交易操作等業務）

ii 財務金融商品行銷業務（提供客戶最合適的避險規劃與財務操作、多元化的金融投資工具以及即時的市場資訊及專業的諮詢服務）

#### 電子金融

隨著科技技術快速發展，虛擬通路和電子商務對各產業的重要性提高，於是永豐銀行利用網路除了管理既有平台也積極拓展新業務，目前業務有：

1. 針對網際網路及行動銀行用戶進行分眾行銷，增進使用者經驗
2. 迎合電子商務發展趨勢，開發及推廣網路金流支付產品，積極拓展市場佔有率
3. 配合參與全行整合行銷，開拓多元化通路行銷商機
4. 深耕資料倉儲、資料採擷及商業智慧系統建置，在微利時代發掘新商機



## 第三章、CAMEL 評比

美國聯邦存款保險公司根據財務的評價方式，將標準化分了五大領域來評估銀行的財務狀況，分別為資本適足性(Capital adequacy)、資產品質 (Assets quality)、管理品質 (Management quality)、獲利能力 (Earning) 及流動性 (Liquidity)。CAMEL 將五個項目綜合評分，區分為 1 到 5 級，越小代表銀行經營狀態越佳、財務越健全。以下我們將以永豐為例，分析 2005 年到 2013 年與產業平均水準的 CAMEL 評比，每半年記錄一次，分別為 6 月和 12 月。

### 3.1 資本適足性

資本適足管理對於銀行業是十分重要的管理層面，存款人基於信任所以將自己的存款放置於銀行中，若銀行沒有妥善的管理好資金的運用，將無法履行與存款人的約定，造成到期無法兌現承諾。足夠的資本可降低銀行倒閉的機率，同時對於存款人有較多的保障。此外，資本越多，在特定的資產報酬下，他的股東資產報酬率亦會越低。因此，銀行對於資本的管理，應將風險降至最低，以保障存款人的權益以及公司的營運。

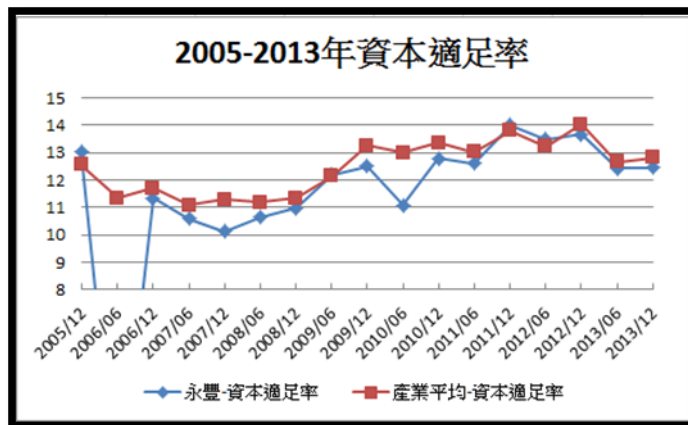
#### 3.1.1 資本適足率(BIS)

資本適足率為銀行自有資本占風險性資產的比率，可用以衡量銀行經營的穩定性。銀行管理者在決定最適合的資本金額時，必須在經營安全性與獲利性之間取得平衡，同時也必須達到法定要求水準。

《表 1》顯示永豐 2005 年 6 月到 2013 年 12 月的資本適足率介在 10%到 14%之間，比起產業平均的資本適足率【註一】都略低一些。由《圖 1》可以清楚地得知，永豐在過去的資本適足率都跟著產業平均高低起伏，但有少數年份是持相反方向變動。在 2007 年年底，產業平均的資本適足率是呈現上升的趨勢(11.28%)，但永豐在年底卻是朝反方向變動，比例來到了 10.12%，隨即又跟上產業的動向。另一個值得注意的年份為 2010 年 6 月，雖然永豐的資本適足率與產業平均水準一樣向下變動，但是永豐下降的趨勢(1.43%)比產業變動的幅度(0.26%)還要來的大。縱然如此，無論是永豐還是產業平均的資本適足率都高於法定的資本適足率(8%)。

《表 1》永豐銀行 2005 年~2013 年資本適足率(%)

年/月	05/12	06/06	06/12	07/06	07/12	08/06	08/12	09/06	09/12
BIS	13.01	-	11.34	10.59	10.12	10.65	10.99	12.19	12.51
產業平均	12.55	11.34	11.71	11.10	11.28	11.18	11.33	12.15	13.25
年/月	10/06	10/12	11/06	11/12	12/06	12/12	13/06	13/12	
BIS	11.08	12.80	12.61	14.01	13.48	13.68	12.42	12.45	
產業平均	12.99	13.37	13.02	13.79	13.23	14.02	12.67	12.80	



《圖 1》永豐銀行 2005 年~2013 年資本適足率(%)

「資本適足率」規範考慮到銀行各種資產不同種類與程度的風險，因此要求銀行要有足夠的資本來承擔業務上的風險，以風險為基礎，衡量銀行可能遇到的潛在風險與損失，而保有的資本數額。若資本適足率未達到標準，銀行可以選擇增加發行新普通股、可轉換債券或次順位債券來增加資本，又或者藉由調整資產的組合，減少高風險資產，改增加低風險資產，以降低風險性資產總額。謹慎的管理資本適足性，可以有效地減低信用風險和市場風險，使公司正常營運。

【註一】產業平均:這裡的產業平均隨機選取了 16 家銀行作為平均，其中包括彰銀、華銀、開發、渣打銀行、京城銀、台中銀、國泰世華、高雄銀、元大銀、台新銀、遠東銀、安泰銀、新光、臺工銀、日盛銀行、合庫。

### 3.2 資產品質

資產品質為評估銀行資產的數量、配置及品質的優劣，以及銀行處理不良資產的能力。資產品質的優劣，對銀行的健全性、獲利性和資本適足性有明顯的關係。根據 CAMEL 的評比，通常以「逾期放款比率」與「備抵呆帳覆蓋率」作為評估銀行放款品質與銀行承受呆帳能力的重要參考指標。

#### 3.2.1 逾期放款比率

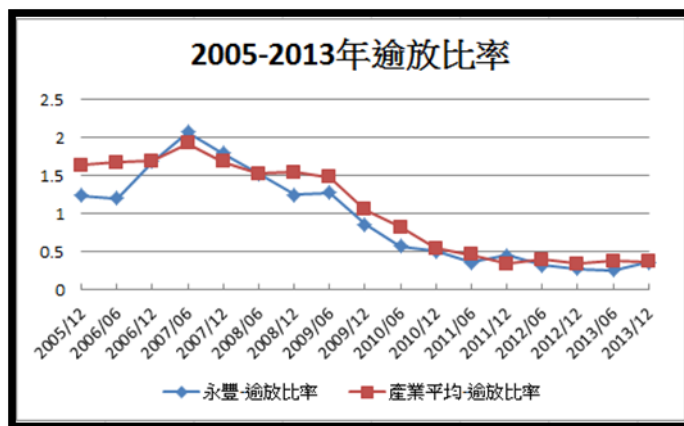
逾期放款比率是來衡量放款品質，一般而言，逾期放款比率在 3% 以下，表示銀行的放款品質較佳。逾期放款的增加會嚴重侵蝕銀行的獲利能力，相對的經營績效也會越低。因此，逾期放款比率越高，不僅表示資產品質越差，同時也顯示銀行經營效率越差。

從《表 2》的數據可以得知，無論是永豐還是產業平均【註二】的逾期放款比地都低於 3%，這顯示大部分的銀行的放款品質都有相當的水準。永豐的逾期放款比在 2007 年 6 月來到了最高點(2.07%)，是近年來唯一突破 2% 的年份，隨著

時間越靠近 2013 年，永豐的逾期放款比例都呈現每年遞減的狀況。由《圖 2》顯示永豐與產業平均水準的逾期放款比率的走向，除了 2005 年和 2006 年，永豐的比率大幅低於產業平均(0.47%)之外，其餘的年份都與產業水準差不多，甚至都優於平均一點。

《表 2》永豐銀行 2005 年~2013 年逾期放款比率(%)

年/月	05/12	06/06	06/12	07/06	07/12	08/06	08/12	09/06	09/12
逾期放款率	1.24	1.2	1.68	2.07	1.79	1.53	1.25	1.28	0.86
產業平均	1.63	1.67	1.69	1.92	1.69	1.53	1.54	1.48	1.06
年/月	10/06	10/12	11/06	11/12	12/06	12/12	13/06	13/12	
逾期放款率	0.58	0.51	0.36	0.46	0.33	0.28	0.26	0.36	
產業平均	0.82	0.55	0.47	0.34	0.4	0.35	0.39	0.37	



《圖 2》永豐銀行 2005 年~2013 年逾期放款比率(%)

資產品質的優劣是計算逾期放款的品質與承受備抵呆帳的能力。雖然品質的好壞不能完全取決於銀行的管理能力及經營效率，而是跟借款人的信用與能力有關。然而，銀行可以選擇在放款前，將借款人的信用及背景做簡單的調查，來降低被倒帳的風險，將放款的品質提升。

【註二】產業平均:這裡的產業平均隨機選取了 16 家銀行作為平均，其中包括彰銀、華銀、開發、渣打銀行、京城銀、台中銀、國泰世華、高雄銀、元大銀、台新銀、遠東銀、安泰銀、新光、臺工銀、日盛銀行、合庫。

### 3.3 管理能力

經營品質注重人的控管，評估銀行管理階層的管理能力、決策能力，以及遇到危機時解決問題的靈機應變能力。人為公司的重要資產，同時人也是替公司獲利的主要核心，除了員工的對於公司的忠誠及用心，在位的管理者也要潛心的做好各個層面的管理工作，一同為公司努力。

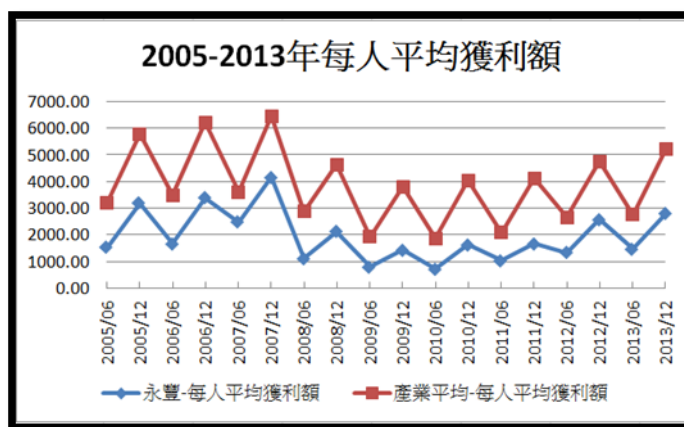
### 3.3.1 每人平均獲利額

每人平均獲利能力為稅前盈餘除以員工人數，也就是說，公司每個員工可以創造出多少利益。當每人平均獲利能力越高，所代表的是公司員工的工作品質很好，可以為公司創造更多的利益。這也間接顯示，一家工作品質好的公司，公司管理者的能力也具相當的水準。

《表 3》表示永豐在 2005 年到 2013 年期間的每個人平均獲利。過去 9 年，永豐旗下員工人數介於 7500 到 8300 之間，相較於其他同業員工人數是相當可觀的。當基數變大時，相對的個人獲利額就會下降。儘管在 2007 年年底，永豐平均獲利額高達 4150.58 元，但同期的產業平均【註三】卻也創下歷年新高來到了 6456.65 元。從《圖 3》可以清楚得知，在分析期間永豐的每人平均獲利能力皆低於產業平均一點。值得注意的是，無論是永豐還是產業平均，當年度的年底一定會高於年中，這是因為年底是整年度的累積，因此圖形呈現鋸齒狀的。整體來看，在 2007 年創下高峰後，又在 2009 年跌到最低點。近年來，每人平均獲利能力又逐漸在攀升。

《表 3》永豐銀行 2005 年~2013 年每人平均獲利額(元)

年/月	05/06	05/12	06/06	06/12	07/06	07/12
平均獲利額	1529.35	3186.52	1665.04	3382.51	2483.89	4150.58
產業平均	3216.87	5780.87	3494.47	6206.10	3612.76	6456.65
年/月	08/06	08/12	09/06	09/12	10/06	10/12
平均獲利額	1121.65	2124.04	791.91	1422.76	710.45	1620.24
產業平均	2865.14	4627.61	1915.06	3799.00	1874.02	4031.87
年/月	11/06	11/12	12/06	12/12	13/06	13/12
平均獲利額	1042.45	1655.63	1324.75	2569.79	1461.06	2793.47
產業平均	2079.27	4122.15	2662.22	4749.55	2756.74	5214.45



《圖 3》永豐銀行 2005 年~2013 年每人平均獲利額(元)



【註三】產業平均:這裡的產業平均隨機選取了 15 家銀行作為平均，其中包括兆豐票券、國泰世華、華銀、一銀、彰銀、兆豐商銀、開發、新光、大眾銀、合庫、遠東銀、聯邦銀、高雄銀、台新銀、玉山銀。

### 3.4 獲利性

獲利能力相關比率可衡量企業的獲利能力。公司的短期流動性為企業能否永續發展的重要屏障，而獲利能力則為保障資金流入的泉源。

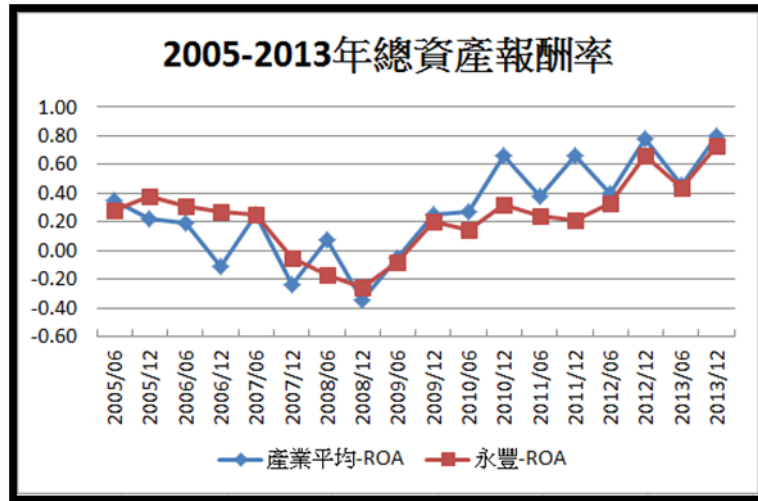
#### 3.4.1 總資產報酬率

總資產報酬率為企業稅後淨利加回稅後利息費用之金額，占總資產之比重，主要衡量企業投入資產獲取報酬的能力。也就是說，一單位的總資產獲取稅後純益的多寡。過程中，須加回稅後利息費用的主要原因，是因為加回後所求得的總資產報酬率較能反映企業投資報酬率的真實情況，衡量企業運用財務槓桿下所獲取的報酬率。

《表 4》可檢視永豐 2005 年~2013 年的總資產報酬率，在 2005 年年底的比例為 0.38%，而 2008 年年底下降至近年最低點，甚至呈現負的報酬率(-0.26%)，但還是高於金融銀行產業的平均水準(-0.34%)【註四】。在《圖 4》中，可以看出永豐銀和產業總資產報酬率平均的走向，雖然在 2009 年後半年開始，永豐銀的總資產報酬率開始轉正，每年都呈現成長狀態，但是都略低於產業平均一點。

《表 4》永豐銀行 2005 年~2013 年總資產報酬率(%)

年/月	05/06	05/12	06/06	06/12	07/06	07/12	08/06	08/12	09/06
ROA	0.28	0.38	0.31	0.27	0.25	-0.05	-0.17	-0.26	-0.08
產業平均	0.35	0.22	0.19	-0.11	0.25	-0.24	0.08	-0.34	-0.05
年/月	09/12	10/06	10/12	11/06	11/12	12/06	12/12	13/06	13/12
ROA	0.2	0.1	0.32	0.24	0.21	0.33	0.66	0.44	0.73
產業平均	0.16	0.27	0.44	0.38	0.66	0.4	0.78	0.45	0.8



《圖 4》永豐銀行 2005 年~2013 年總資產報酬率(%)

【註四】產業平均:這裡的產業平均隨機選取了 14 家銀行作為平均，其中包括彰銀、開發、渣打銀行、東京銀、台中銀、台北富邦銀、聯邦銀、永豐銀行、台新銀、遠東銀、大眾銀、安泰銀、合庫。

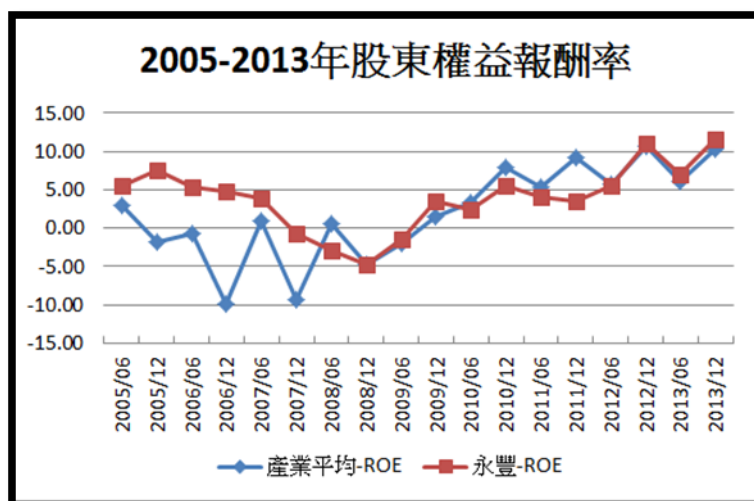
### 3.4.2 股東權益報酬率

股東權益報酬率為企業的稅後純益占自有資金的比重，主要用以測度企業利用自有資本獲取報酬的能力，為每單位股權權益獲取稅後純益的多寡。此外，在長期負債能力分析中得知權益乘數為總資產占股東權益的倍數，此指標反應公司財務槓桿的操作程度。權益乘數越大表示財務槓桿越高，此可提高公司的股東權益報酬率。

股東權益報酬率不僅反映股東自有資金的報酬，亦突顯財務槓桿的操作效果。《表 5》可以清楚知道在 2005 年到 2007 年期間，永豐的股東權益都高於產業平均，變動幅度也沒有產業來的劇烈。在 2008 年年底，一度下降到-4.64%，儘管如此，永豐還是高於產業平均的-4.79%。由《圖 5》可得知，在 2008 年之後，其股東權益都在產業平均的上下在做變動，走向趨勢一致。到了 2013 年年底，股東權益還創了近年最高的報酬率(11.58%)。

《表 5》永豐銀行 2005 年~2013 年股東權益報酬率(%)

年/月	05/06	05/12	06/06	06/12	07/06	07/12	08/06	08/12	09/06
ROE	5.46	7.58	5.34	4.78	3.95	-0.78	-2.96	-4.64	-1.51
產業平均	3.05	-1.82	-0.78	-9.93	0.88	-9.24	0.55	-4.79	-2.03
年/月	09/12	10/06	10/12	11/06	11/12	12/06	12/12	13/06	13/12
ROE	3.48	2.39	5.46	4.02	3.61	5.49	11	7.07	11.58
產業平均	1.42	3.32	7.86	5.44	9.12	5.73	10.63	6.09	10.28



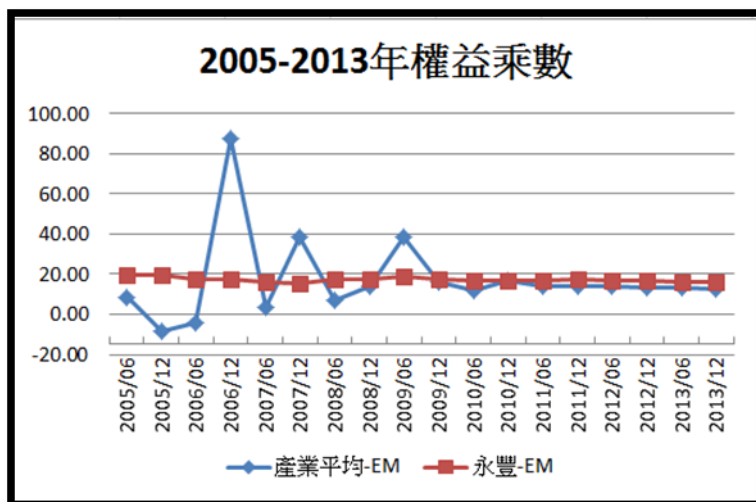
《圖 5》永豐銀行 2005 年~2013 年股東權益報酬率(%)

### 3.4.3 權益乘數

權益乘數為總資產占股東權益的倍數，此指標反映公司財務槓桿的操作程度。《表 6》顯示，在分析期間 2005 年到 2013 年永豐的權益乘數都介在 15 到 20 之間，表示公司利用股東資金來槓桿操作的程度具有一定的比例。同時從《圖 6》可以得知，產業平均在 2005 年到 2009 年之間，權益乘數大幅的變動，在 2005 年年底掉到最低點(-8.2)，隨即在 2006 年年底來到最高點(87.44)。然而，永豐都不受其影響，在 2009 年之後，產業平均的權益乘數也趨於穩定，而永豐也越高於平均水準一些。

《表 6》永豐銀行 2005 年~2013 年權益乘數

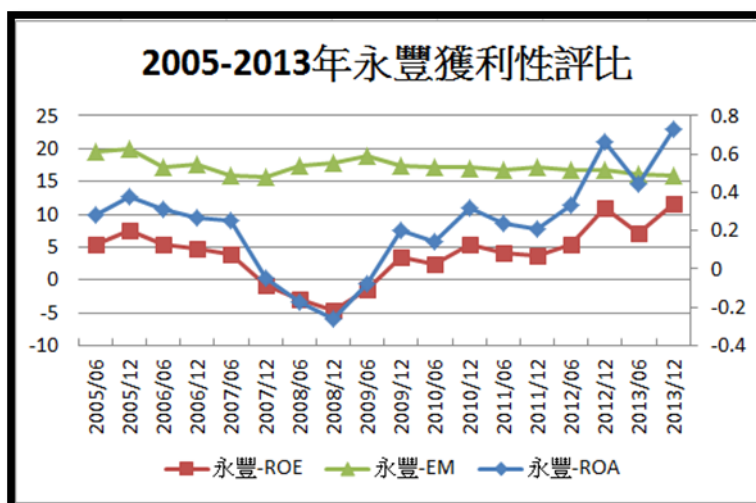
年/月	05/06	05/12	06/06	06/12	07/06	07/12	08/06	08/12	09/06
EM	19.5	19.95	17.23	17.70	15.80	15.60	17.41	17.85	18.88
產業平均	8.77	-8.2	-4.06	87.44	3.55	38.83	7.19	13.93	38.45
年/月	09/12	10/06	10/12	11/06	11/12	12/06	12/12	13/06	13/12
EM	17.4	17.07	17.06	16.75	17.19	16.64	16.67	16.07	15.86
產業平均	15.99	12.17	17.16	14.22	13.82	14.25	13.65	13.45	12.83



《圖 6》永豐銀行 2005 年~2013 年權益乘數

綜合以上分析，從《圖 7》可以綜觀永豐銀行 2005 年到 2013 年的獲利性評比。由公式： $ROE=EM*ROA$  得知，權益乘數與股東權益報酬率成正比，除非公司完全不舉債(即權益乘數為 1)，否則一般而言當稅後淨利為正值時，股東權益報酬率要大於總資產報酬率，相反亦是如此。在 2005 年到 2013 年期間，永豐的總資產報酬率與股東權益變動方向都一致。

在 2007 年到 2009 年期間股東權益及總資產報酬率呈現下滑狀態，這表示在這期間的稅後淨利呈現負數，這個情況有可能發生在公司補繳以前的營利事業所得稅大於期間的稅後純益，又或者期間就已呈現虧損狀況再加上補繳以前的營利事業所得稅。然而，當股東權益報酬率遠高於總資產率時，極有可能為企業透過高度的財務槓桿所造成的結果，此時須檢視帳上是否具備足夠的流動性資產因應接踵而至的利息與本金負擔，否則極可能產生財務危機。因此，雖然權益乘數會提高公司的股東權益報酬率，但同時也會提高財務風險。



《圖 7》永豐銀行 2005 年~2013 年獲利性評比

### 3.5 流動性

早期的銀行主要都以放款利率與存款利率之間的利差做為賺錢的方式，因此銀行資產經營一般都會遵守三項原則，即安全性、流動性及獲利性。銀行資金的流動性代表銀行應付存款提領與放款需求的能力。如果銀行的流動性不足者，有可能會被強迫出售銀行資產而造成損失，嚴重者有可能造成周轉困難而發生銀行危機，甚至造成整體的金融危機。因此，我國法律對於銀行的資金流動性有著一定的規範，對於法定準備率、流動比率、存放比例等都有最低的限制。以下分析期間選自 2009 年到 2013 年，每年 6 月為分析月份。

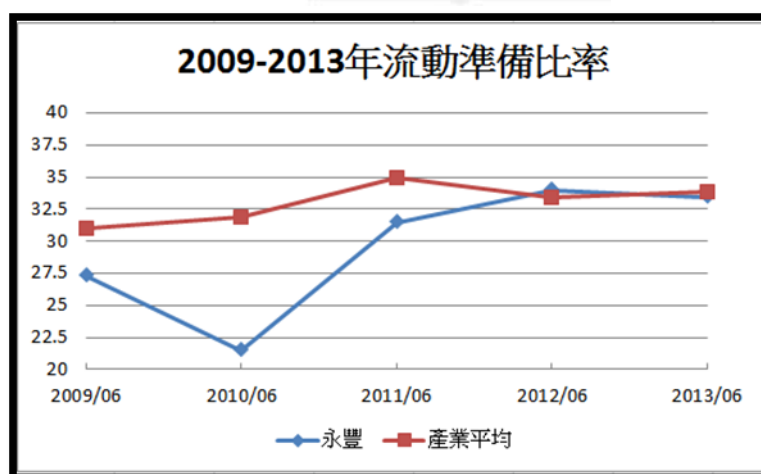
#### 3.5.1 流動準備比率

由於資金的流動性與銀行的運作息息相關，因此金融主管機關規定銀行以資金運用需掌握期限為原則，要求持有一定比率的流動性資產，以確保存款人要求提領存款時，銀行有足夠的資金來支應。

《表 7》顯示，除了在 2010 年永豐的流動準備有些幅度的下降至 21.43%，但其他幾年都維持一定的水準，甚至是隨著時間越靠近現在，流動準備率越高，這顯示永豐的調度資金的能力越好。從《圖 8》可以得知，在 2009 年到 2011 年與產業平均的水準【註五】差異比較大，但在 2011 之後，永豐的準備率都與產業水準差不多。縱然如此，無論是產業還是永豐的流動準備比率都與法定流動比率 (7%) 還要來的高。

《表 7》永豐銀行 2009 年~2013 年流動準備比率

年/月	2009/06	2010/06	2011/06	2012/06	2013/06
流動準備比率	27.34	21.43	31.48	33.92	33.40
產業平均	30.97	31.88	34.90	33.37	33.91



《圖 8》永豐銀行 2009 年~2013 年流動準備比率

倘若流動準備比率低於法定流動準備率，就代表銀行發生的流動性風險很高。銀行在流動性不足，資金在出現短缺時，倘無法籌措所需資金，或籌措資金成本過高，不僅影響銀行的獲利水準，也可能因異常提領而引發流動性危機。因此，銀行可藉由增加短期存款負債或借入款、減少非流動性資產或處分流動資產來增加流動性，減少流動性風險。

【註五】產業平均:這裡的產業平均隨機選取了 14 家銀行作為平均，其中包括彰銀、開發、渣打銀行、台中銀、國泰世華、高雄銀、永豐銀行、元大銀、台新銀、遠東銀、大眾銀、安泰銀、新光、臺工銀。



## 第四章、2014 年銀行招募人員種類及方法

隨著時代的快速成長，無論是哪種行業，都要創新自家的商品、服務來跟上時代的腳步。以銀行業為例，銀行除了承辦原有的借貸款業務，同時也針對理財產品推陳出新。近年來，隨著兩岸之間的交流業務漸漸增加，台灣企業(包含士農工商各種產業)紛紛將事業版圖拓展至中國地區。銀行業若要開發中國市場，其企業下的團隊就顯得相當重要，人才選拔就成為關鍵的環節。

### 4.1 產業概況及人力需求

自由經濟示範區 OBU(offshore banking unit)為政府在 2012 年為了製造業和服務業在全球化趨勢下，再次面臨挑戰，因此規劃進一步的自由開放推動的一種經濟政策，希望可以藉此吸引投資、接軌國際、創造更多的就業機會。其中在金融業務方面，業者可以透過業務分級與差異化管理方式，放寬金融機構業務範圍，發展財富與資產管理業務。各家銀行看準了商機，紛紛擴大招募人才，以利拓展相關業務。然而，為了要吸引人才上門，各家銀行推出豐厚的薪酬待遇、完善的福利機制及公正的晉升平台，使剛畢業的新鮮人蓄勢待發的徵求一職。從銀行業人才需求量上漲和求職者對銀行招聘的積極態度來看，一場銀行人才招募風將席捲人才市場。

### 4.2 永豐概況及人力需求

銀行業規模不斷擴大、理財產品推陳出新，對人才的需求量也隨之上漲。永豐金控公司在這幾年也陸續地在中國地區佈下子公司，承辦的業務也越來越多元。2014 年 2 月，永豐金在中國華北地區設立南京分行，承辦租賃業務後，第一年就有至少 50 人的人力需求，而隨著子行之下據點、業務的逐年擴張，明年的人力需求會更高，因此今年的人力需求主要以登陸布局為主，提前儲備海外人力。

登陸有成的永豐金，除了做好財富管理業務準備之外，今年將招募 350 名員工，大舉展開人力徵求布局全球，建構完整的產品線以及專業服務團隊，希望能結合集團國際資源、優秀人才，讓今年整體業績大提升。永豐金高層指出，永豐金旗下的永豐證券，已確定將招募 80 名新進人力，至於剩下的 270 名人力，將由銀行與租賃挑大樑，其中銀行端就會招募高過 200 名新進人力。

#### 4.2.1 2014 永豐銀行人員招募

在迫切的需要人力支援的狀況下，永豐銀行透過官方網站、104 人力銀行、校園徵才、學校公告、臉書粉絲網頁與說明會等方式來擴大徵才，展現企業求才若渴的企圖心。永豐銀行招募人才的範圍廣闊，並也因為專業化的趨勢，將不同領域的工作還細分了不同的職務。從基層的客服人員、櫃台人員到經驗豐富的高層，如專業經理人、規劃人員，都在永豐招募項目當中。

節制 2013 年 2 月為止，永豐銀行總員工人數為 4998 人，其中九成以上的員工皆擁有大學以上的學歷，平均服務年資超過十年。每年都透過校園徵才來招具有發展潛力的基層員工。以「2014 永豐 BSPE 菁英招募計畫」為例，永豐銀行在今年 3 月，在各大專院校招募新血，包括台大、清華、交大、成大、政大、中興、中山、中正、北大等國立大學，以及逢甲、東海、中原、銘傳等私立大學。針對金融、財務、資訊等領域，進行一連串的說明會及徵才博覽會。這項計畫主要針對新人進行「理財專員」、「企業金融業務專員」、「存匯作業人員」三種人才招募。

《表一》為 2014 永豐 BSPE 菁英招募計畫人才招募項目，由於企業金融業務專員與理財專員都為專業的領域，雖然沒有硬性要求相關的認證，但是也至少要碩士以上，而也需要具備一定聽、說、讀、寫的外文能力。

《表一》2014 永豐 BSPE 菁英招募計畫人才招募項目

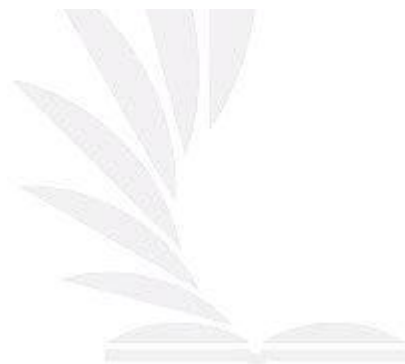
	<u>企業金融業務專員</u>	<u>存匯作業人員</u>	<u>理財專員</u>
職務類別	銀行辦事員 融資／信用業務人員	銀行辦事員	銀行辦事員 金融理財專員
學歷要求	大學，碩士	大學	大學，碩士
語言條件	英文聽、說、讀、寫中等		
薪資待遇	依公司規定		
相關認證	無		
其他條件	1、大學(含)以上 畢，商學科系尤佳 2、對金融業具有高度興趣者 3、有高度意願熟悉海內外企金業務者 4、可配合國內外出差或外派 5、抗壓性強，溝通協調能力佳，樂於接受培訓與挑戰	1、大學(含)以上 畢，科系不限 2、細心、負責、具親和力 3、喜與人接觸，對櫃檯服務、銷售具熱忱	1、大學(含)以上 畢，商學科系尤佳 2、有高度意願了解財富管理業務者 3、抗壓性強，溝通協調能力佳，樂於接受培訓與挑戰 4、具相關金融證照尤佳



#### 4.2.2 訓練發展與薪獎福利

除了廣泛徵求新人加入企業，對於原有員工也需要針對專業，進行一連串的再教育，以提升公司員工素質，以利保持穩健快速成長。永豐銀行除了針對新進員工進行培訓，同時，也對原有員工提供基礎課程、專業及管理培訓、進修補助等，此外還設有永豐 e 學院，使員工可以隨時隨地得進行進修。在過去員工透過線上課程進修的人數高達 52002 人次，學習時數也高達 50100 小時，成功地透過資訊化方式進行學習、進修。

由於政策的推行，各家銀行對人力的需求大增，造成一時的人才荒，為了吸引人才上門，多數儲備幹部入行後即可有月薪 6 萬元以上的水準，更多公司更喊出年薪百萬的價碼來搶人，對於專業經理人，業績普通者的薪水加年終獎金一年薪水也有破百萬。一般來說，從事金融業者，每人平均每年除了領固定的月薪之外，還可以再多領 2 個月的年終獎金。金融業的高層指出，在金融海嘯之後，景氣開始慢慢復甦，金融業獲利蒸蒸日上，屢創新高，金控、銀行、保險公司、每年都視情況加薪，一年高於一年，讓金融機構員工薪水平均都優於其他產業。永豐銀行對於旗下員工除了提供每月固定薪水之外，同時也提供薪獎設計、各項保險、年度健保、補助項目、優惠貸款及休假制度等相關福利制度。



## 第五章、信用評等

信用評等主要是用來衡量公司的信用狀況以及償還債務的能力，也讓發行人(借款人)藉由「獨立的」評等分析，讓投資人擁有參考資訊，讓他們合理且適當的運用資金。

2008 年

評等公司	評等結果		評等展望	最新評等日期
	長期	短期		
中華信評	twA+	twA-1	穩定	無提供
S&P	BBB	A-2	Stable	無提供
Fitch	BBB+	F2	Stable	無提供
英商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司	AA-(tw)	F1+(tw)	穩定	無提供

2009 年

評等公司	評等結果		評等展望	最新評等日期
	長期	短期		
中華信評	twA	twA-1	負向	2009/07/16
S&P	BBB-	A-3	負向	2009/07/16
Fitch	BBB	F3	負向	2009/12/14
英商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司	A+(tw)	F1(tw)	負向	2009/12/14

**註:**在經濟衰退期間大幅度減少稅收, 加上一次性減稅措施的影響, 造成了從 1994 年來最大的政府赤字(GDP 比率:6%)

2010 年

評等公司	評等結果		評等展望	最新評等日期
	長期	短期		
中華信評	twA+	twA-1	穩定	2010/08/25
S&P	BBB	A-2	Stable	2010/08/25
Fitch	BBB	F2	Stable	2010/10/20
英商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司	A+(twn)	F1+(twn)	穩定	2010/10/20

2011 年

評等公司	評等結果		評等展望	最新評等日期
	長期	短期		
中華信評	twA	twA-1	穩定	2011/08/02
S&P	BBB-	A-3	Stable	2011/08/02
Fitch	BBB-	F3	Stable	2011/10/04
英商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司	A(twn)	F1(twn)	穩定	2011/10/04

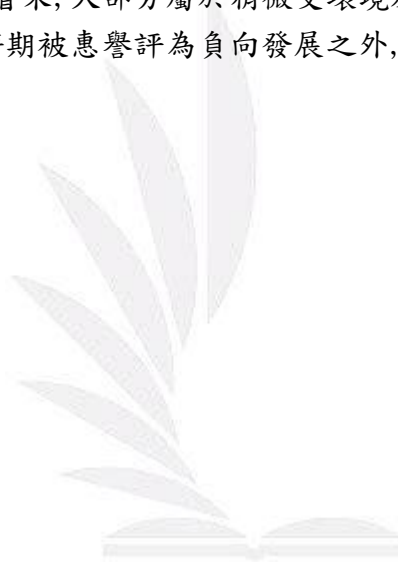
2012 年

評等公司	評等結果		評等展望	最新評等日期
	長期	短期		
中華信評	twA+	twA-1	穩定	2012/09/24
S&P	BBB	A-2	Stable	2012/09/24
Fitch	BBB	F2	Stable	2012/10/02
英商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司	A+(twn)	F1+(twn)	穩定	2012/10/02

2013 年

評等公司	評等結果		評等展望	最新評等日期
	長期	短期		
中華信評	twA+	twA-1	穩定	2013/09/18
S&P	BBB	A-2	Stable	2013/09/18
Fitch	BBB	F2	Stable	2013/10/09
英商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司	A+(twn)	F1+(twn)	穩定	2013/10/09

以上四家評等公司整體看來，大部分屬於稍微受環境及經濟不利變動的影響，除了 2009 年於經濟衰退時期被惠譽評為負向發展之外，其餘每一年都是有微幅成長的。



## 第六章、結論與建議

永豐銀行隸屬於永豐金控旗下的一的服務領域，從 1948 年台北國際商業銀行創立，經過一連串的改革合併，走到今天在國際之間小有知名的永豐銀行，已經經歷超過半世紀的歲月，雖然在國際間不算百年老公司，但是以台灣的歷史來看，永豐在台灣的歷史記下漂亮的一筆。過去以來，永豐憑著自己的力量一步一腳印，從一家小公司經歷世界經濟的風風雨雨，到今天已經是家具有國際規模的上市金控公司，今非昔比。

隨著中國的崛起，許多國際性的公司在中國市場分杯羹，紛紛地將公司的業務慢慢進駐到中國市場，而永豐也當然也不會錯過這次商機，近年來也不斷地到中國各地區設下不同業務的服務處，在透過金控下的內部系統，整合所有資源，為顧客提供最完善的服務。同時，也因為營運的方針轉向了中國，人力需求也大增，今年擴大招聘人員作為儲備幹部，以利以後在中國市場設立更多子公司所需的人力資源。

永豐銀行發展至今已經有六大領域的業務服務，針對企業與個人在財富、消費、財務及電子金融上有完善的服務。然而，除了完善的服務，最終評論一家公司還是要回到本質的探討。在過去 2005 年至今，永豐銀行在 CAMEL 的評比中，表現的可圈可點。在公司資本適足率與流動準備率方面，雖然都有符合規定分別高過 8% 及 7%，但是都低於產業平均，這顯示公司的資金的足夠及流動性上略低於一般水準。在管理能力方面，永豐銀行雖然個人平均獲利額在攀升中，但每年都還是低於產業平均，在這方面銀行可能要多心思與精力在這方面著墨，提升公司整體品質。在獲利性這方面，無論是總資產報酬率抑或股東權益報酬率，永豐銀行在 2009 年前的波動比較大，其中在 2007 年到 2009 年間，受到金融海嘯的影響，大幅的下降，但隨即由上漲，截至目前還是呈現上揚的狀況。而過去的權益乘數也呈現平穩的狀況，一直維持在 20 左右，這顯示永豐銀行的財務槓桿操作都維持一定的水準，而近年獲利的狀況也漸漸進入佳境，為投資人賺足了荷包。

綜觀整體，永豐銀行營運的方向開始轉變，但這並不因此影響其原有的水準，透過 CAMEL 的評比，我們可以得知公司在近期營運狀況越來越穩，表現也越來越佳，這對於台灣來說是一件光榮的事蹟，蒸蒸日上的成績，不但為自己創下輝煌的歷史，更成功的為台灣打響國際的知名度。

## 第七章、參考文獻

永豐銀行 <http://bank.sinopac.com/bsp/index/index.asp>

MoneyDJ 財經知識庫 <http://www.moneydj.com/KMDJ/>

維基百科 <http://zh.wikipedia.org/zh-tw/Wikipedia:%E9%A6%96%E9%A1%B5>

今日新聞 <http://www.nownews.com/n/2009/11/23/817929>

貨幣銀行學理論/華泰文化/黃昱程

財務報表分析/新路書局/王元章

永豐年報

工商時報

<http://shanxi.sina.com.cn/jinzhong/jinrong/2014-03-24/15407994.html>

<http://chiahsiu.pixnet.net/blog/post/42898039>

<http://www.fareastnationalbank.com/chinese/locations/locations.htm>

[http://www.facebook.com/1.php?u=http%3A%2F%2Fwww.bestwise.com.tw%2F\\_trial\\_files%2F52YA0E0010%2Fch03.pdf&h=kAQFc1b0Y](http://www.facebook.com/1.php?u=http%3A%2F%2Fwww.bestwise.com.tw%2F_trial_files%2F52YA0E0010%2Fch03.pdf&h=kAQFc1b0Y)

[www.twse.com.tw/ch/products/publication/download/0001000011.doc](http://www.twse.com.tw/ch/products/publication/download/0001000011.doc)

<http://www.masterhsiao.com.tw/CatBonds/CreditRating/CreditRating.htm>

<http://www.taiwanratings.com/tw/D/what.htm>

