

逢甲大學學生報告 ePaper

富邦硬梆梆，財富我來幫！

Monetary Banking Final Report

作者：劉芯羽、吳宛諭、郭亦柔、李佩璇、許雅淳、陳亮妤、鍾佩芸、陳品妘、
徐紫芹

系級：財金二甲

學號：D0533438、D0583051、D0583154、D0533601、D0533939、D0582995、D0583171、
D0583004、D0532938

開課老師：林昆立

課程名稱：貨幣銀行學

開課系所：財務金融學系

開課學年：106 學年度 第 2 學期

富邦硬梆梆，財富我來幫！

中文摘要

此報告的目的主要是以 CAMEL 指標分析台北富邦銀行營運狀況，CAMEL 評等原則為美國聯邦金融機構檢查委員會（FFIEC）建議美國金融單位對一般商業銀行採行的統一金融機構評等制度，在利用此原則分析並了解台北富邦銀行的優劣勢後，再提出改造建議以改善現況的不理想；CAMEL 指標包含衡量企業的資本適足性、資產品質、管理能力、獲利性以及流動性。



關鍵字：富邦，改造計畫，台灣商業銀行，駱駝指標

富邦硬梆梆，財富我來幫！

Abstract

The purpose of this report is to analyze the operation status of Taipei Fubon Bank by CAMEL indicators. The CAMEL rating principle is the United States Federal Financial Institutions Inspection Board (FFIEC) recommends that US financial institutions adopt a unified financial institution rating system for general commercial banks. After using this principle to analyze and understand the advantages and disadvantages of Taipei Fubon Bank, it is proposed to improve the current situation. CAMEL indicators include measuring the capital adequacy, asset quality, management ability, profitability and liquidity of enterprises.



Keyword : Fubon, reform recommendations, Taiwan Business Bank, CAMEL rating system

目 次

中文摘要、關鍵字.....	P.1
Abstract、Keyword.....	P.2
目錄.....	P.3
台北富邦銀行歷史背景.....	P.6
❖ 銀行設立.....	P.6
❖ 銀行簡介.....	P.6
❖ 歷史變遷.....	P.7
❖ 始創辦人.....	P.7
❖ 富邦 LOGO.....	P.8
❖ 現任董事長及總經理.....	P.9
台北富邦銀行 CAMEL 指標分析.....	P.11
❖ 資本 (Capital ; C).....	P.11
❖ 資產品質 (Asset ; A).....	P.14
❖ 管理能力 (Management ; M).....	P.16
❖ 獲利性 (Earnings ; E).....	P.17
❖ 流動性 (Liquidity ; L).....	P.19
建議改造計畫.....	P.21
結論.....	P.23
參考資料來源.....	P.24

富邦硬梆梆，財富我來幫！

表 目 錄

表一 台北富邦銀行 2010-2017 年之 CAMEL 指標評比資料.....	P. 11
表二 本國銀行規定之資本適足率.....	P. 12
表三 資本適足評量表.....	P. 13
表四 資產質量評級表.....	P. 15
表五 管理水準評級表.....	P. 17
表六 收益狀況評級表.....	P. 19
表七 資產流動性評級表.....	P. 20



富邦硬梆梆，財富我來幫！

圖 目 錄

圖一 富邦 LOGO.....	P. 8
圖二 台北富邦銀行董事長.....	P. 9
圖三 台北富邦銀行總經理.....	P. 10
圖四 台北富邦銀行 2010-2017 年資本適足率.....	P. 12
圖五 北富銀資本適足率與全部五家銀行各年平均資本適足率.....	P. 13
圖六 台北富邦銀行 2010-2017 年逾放比率.....	P. 14
圖七 北富銀逾放比率與全部 5 家銀行各年平均逾放比率.....	P. 15
圖八 北富銀與全部五家銀行的各年每人平均獲利額之平均值比.....	P. 16
圖九 北富銀與全部五家銀行的各年 ROA 平均值之比較.....	P. 17
圖十 北富銀與全部五家銀行的各年 ROE 平均值之比較.....	P. 18
圖十一 北富銀與全部五家銀行的各年流動準備比率平均值之比較.....	P. 19



富邦硬梆梆，財富我來幫！

台北富邦銀行歷史背景

一、銀行設立

- 簡稱：北富銀、北邦銀、TFC
- 股票代號：2881
- 開設日期：2005 年 1 月 1 日
- 總管理機構地址：台北市大安區仁愛路四段 169 號
- 主要股東：富邦金融控股股份有限公司(100.00%)
- 實收資本額：新台幣 106,518,022,680 元
- 營業登記字號：銀更字第 106060 號

二、銀行簡介：

- 台灣金融史上第一宗大型官股銀行和民營銀行合併案例
- 台北市分行市佔率為台灣民營銀行第一名
- 企業聯貸市場排名居台灣民營銀行領先地位
- 首家成功購併大陸銀行之台資銀行(富邦華一)

台北富邦銀行(Taipei Fubon Bank)為富邦金控百分之百持有之子公司，由台北銀行(Taipei Bank)與富邦銀行(Fubon Bank)於 2005 年 1 月 1 日正式整併而成；係台灣金融史上第一宗大型官股銀行與民營銀行合併案例。2017 年 6 月 30 日合併總資產達新台幣 2 兆 4,892 億元，擁有 127 家國內分行及 5 家海外分行；在台北市之分行市佔率為台灣民營銀行第一名。

在海外佈局方面，台北富邦銀行投資大陸華一銀行（2014 年 4 月更名為富邦華一銀行），於 2014 年 1 月 7 日持股比率達 51%，成為本行之子行；分別於北京、南京、上海、深圳、天津、蘇州、及成都等地共設有 23 個營運據點，提供大中華客戶各類金融服務需求，為大陸網點數量最多，覆蓋範圍最廣的台資銀行。

富邦硬梆梆，財富我來幫！

三、歷史變遷：

台北富邦銀行的前身分別為**台北銀行**和**富邦銀行**。

- 1969年4月21日，台北市政府成立台北市銀行，為公營銀行。
- 1992年，富邦銀行則由富邦集團創立。
- 1993年1月1日，台北市銀行更名為台北銀行，仍為公營銀行。
- 1997年7月23日，台北銀行股票上市並開始民營化。
- 2002年，富邦集團標下台北市政府所擁有的台北銀行股權，台北銀行加入富邦金控，成為旗下第六家子公司，富邦金控之銀行規模躍升為台灣第一大民營銀行。
- 2005年，台北銀行與富邦銀行正式合併為台北富邦銀行，大台北地區分行市佔率高居第一。為省去台北銀行員工年資結算金，富邦集團設定台北銀行為存續銀行，故現在的台北富邦銀行延續使用台北銀行的金融機構代號012；而富邦銀行因為為消滅銀行，故其金融機構代號813已經消失。

四、始創辦人：

蔡萬才原掌管國泰旗下的國泰產物保險，1992年蔡萬才與國泰集團分家，國泰產物保險更名為富邦產物保險，成為富邦集團的核心企業。後來以富邦產物保險為中心，開創銀行、人壽保險、證券等一連串金融事業，於2001年成立富邦金控，之後又於2005年以家族名義買下台灣大哥大，踏入媒體經營，現今其業務包括金融、建設、通訊、娛樂等領域。

富邦硬梆梆，財富我來幫！

五、富邦 Logo：

1. 富邦「FUBON」英文名稱縮寫「FB」字型結合之標誌，是由兩組厚實的線條組合。
2. 弧形線條柔和順暢，代表服務親切、謙和待人的企業文化。
3. 方形線條穩重堅固，象徵穩健經營、誠信處世的經營理念。
4. 兩者呈現富邦「有為有守」的經營方式與和諧創新的企業風格。
5. 中間白色線條為流通管道，代表顧客進入富邦企業可以獲得安全可靠的保障。
6. 藍、綠兩組色彩意境清新寬廣，表現富邦以專業創新的精神與宏遠的國際觀，朝「亞洲一流金融機構」之願景穩步邁進。



圖一 富邦 LOGO

富邦硬梆梆，財富我來幫！

六、現任董事長及總經理



台北富邦銀行董事長(2016.10-迄今)陳聖德
學歷：美國密蘇里大學企管碩士、國立政治大學政治系學士

圖二 台北富邦銀行董事長

經歷：

台北富邦商業銀行股份有限公司董事(2015.07-2016.10)

台星科技股份有限公司董事(2015.09-2017.05)

台灣農畜產工業股份有限公司董事長(2014.06-2016.10)

柯萊特信息系統有限公司董事(2014.04-2017.04)

台灣農畜產工業股份有限公司董事(2014.03-2017.06)

中國電子信息產業集團有限公司獨立董事(2012.05-2018.01)

神華集團有限責任公司外部董事(2008.12-2013.2)

富登金融控股私人有限公司北亞及大中華區總經理(2005.10-2012.05)

中國信託金融控股公司總經理(2005.03-2005.09)

中國信託商業銀行總經理(2003.04-2005.03)

花旗集團台灣區負責人&花旗銀行企業金融負責人(2001.09-2003.03)

花旗銀行亞太區財務長(1998-2001.09)

富邦硬梆梆，財富我來幫！



台北富邦銀行總經理 (2017.8-迄今)程耀輝
學歷：政治大學企業管理研究所碩士、政治
大學外交系學士

圖三 台北富邦銀行總經理

經歷：

台北富邦商業銀行(股)公司執行副總經理(2017.01-2017.08)

海爾消費金融公司董事、戰略委員會主任委員(2015-2016)

海爾集團互聯網金融創業事業群(中國青島)首席執行官(2014-2015)

新加坡淡馬錫集團富登金融控股公司(富登投資信用擔保有限公司)首席執行官/
董事(2008-2014)

新加坡淡馬錫集團富登金融控股公司(富登商業保理有限公司)首席執行官/董事
(2012-2014)

新加坡淡馬錫集團富登金融控股公司(新加坡、馬來西亞)高級副總裁
(2006-2007)

中國建設銀行(北京)戰略執行官(2006-2007)

中國信託商業銀行(股)公司資深副總經理暨信用風險管理總處總處長
(2003-2006)

中國信託商業銀行(股)公司資深副總經理暨企業金融處處長(2003-2006)

美商花旗銀行(臺北分行)副總裁暨企業金融處副處長(1997-2003)

台北富邦銀行 CAMEL 指標分析

Camel(駱駝)評等：

銀行資金的來源及運用必需兼顧資產之收益性、流動性和安全性三大基本原則，實務上衡量銀行經營成果與信用水準時，最為廣泛使用的方法為 CAMELS 準則，此評等原則為美國聯邦金融機構檢查委員會（FFIEC）建議美國金融單位對一般商業銀行採行的統一金融機構評等制度。

▼ 表一 台北富邦銀行 2010-2017 年之 CAMEL 指標評比資料

5836	年度	資本適足率 (BIS)	逾放比率	每人平均 獲利額	ROA(B) 稅後息前 折舊前	稅後淨值 報酬率	流動準備 比率
台北富邦 銀行	2010	13.02%	0.32%	2343.15	0.57%	8.75%	32.20%
	2011	13.49%	0.25%	3017.1	0.67%	10.22%	28.15%
	2012	13.91%	0.12%	4044	0.87%	13.07%	29.85%
	2013	13.45%	0.10%	3927.44	0.76%	10.06%	25.89%
	2014	12.95%	0.15%	6273.76	1.03%	12.55%	26.43%
	2015	13.07%	0.14%	5871.86	0.87%	10.45%	32.09%
	2016	13.98%	0.20%	4909.19	0.69%	8.07%	34.75%
	2017	13.42%	0.16%	5355.47	0.72%	8.64%	35.42%

一、資本(Capital ; C)：

➤ **資本適足率**：是許多金融機構當作評比的指標之一，其為銀行自有資本除以風險性資產的比率。

由此比率可以了解銀行承擔風險的能力，資本適足率愈高，風險愈小，也就是說銀行運用自有資金進行投資的可能性愈高，也就等於經營成本提高，相對的表示獲利性降低。為避免銀行操作過多的風險性資產，根據我國的銀行法規定，資本適足率不得低於 8%，以確保銀行經營的穩定和安全性。

富邦硬梆梆，財富我來幫！

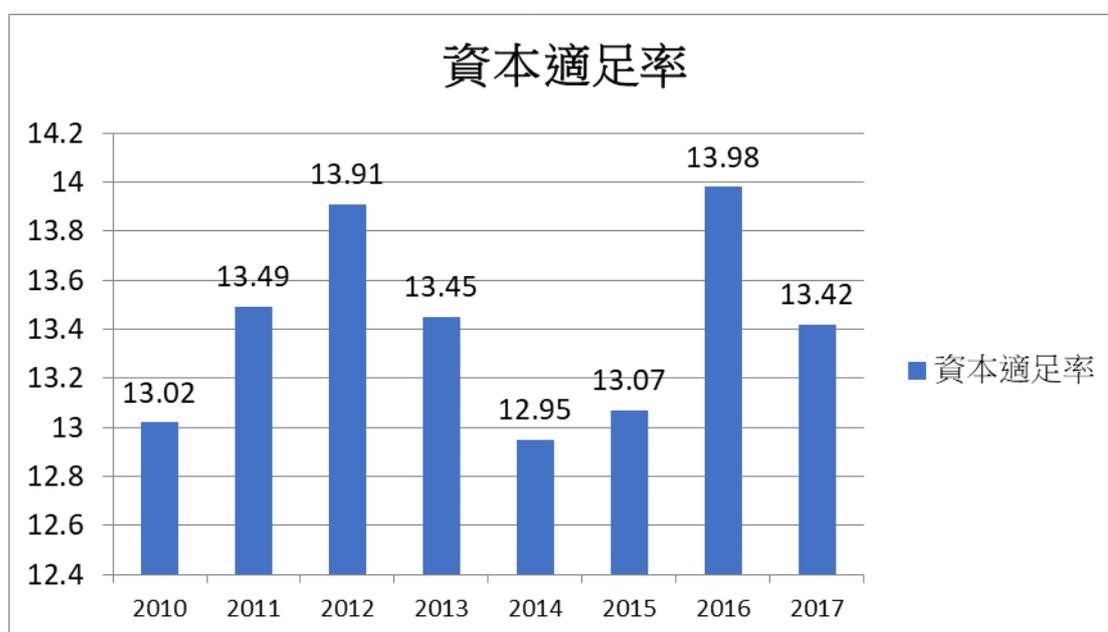
▼表二 本國銀行規定之資本適足率(取自於銀行資本適足性及資本等級管理辦法)

	102年	103年	104年	105年	106年	107年	108年起
資本適足率(%)	8.0	8.0	8.0	8.625	9.25	9.875	10.5
第一類資本比率(%)	4.5	5.5	6.0	6.625	7.25	7.875	8.5
普通股權益比率(%)	3.5	4.0	4.5	5.125	5.75	6.375	7.0

註：各年係指當年度1月1日至12月31日

各年度本國銀行合併及本行資本適足率、第一類資本比率及普通股權一比率不得低於上列比率。

A. 台北富邦銀行個別資料



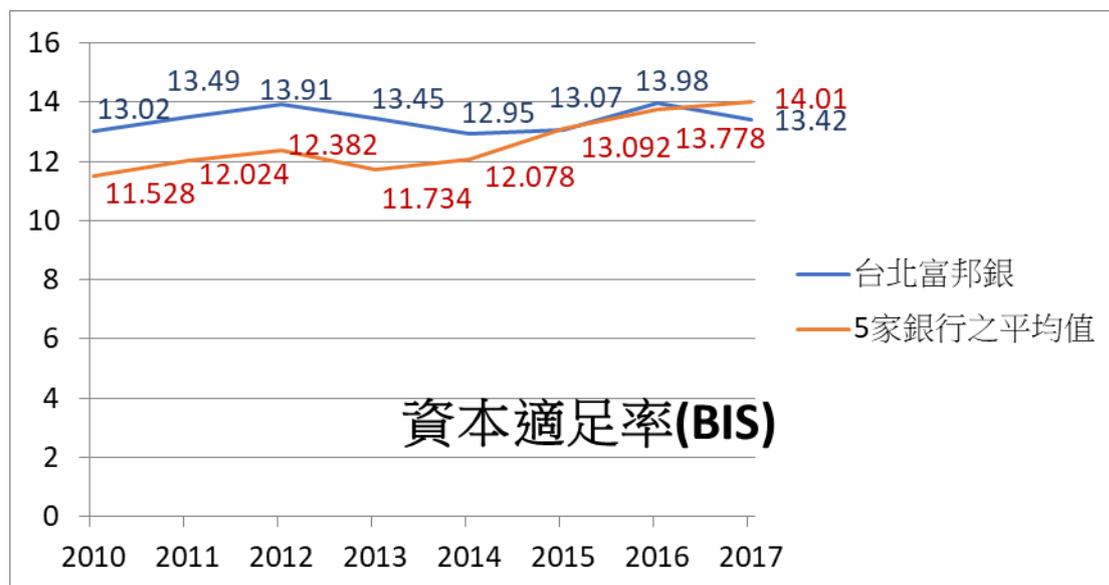
圖四 台北富邦銀行 2010-2017 年資本適足率

▣公式：資本適足率＝資本／信用風險加權風險性資產＋(市場風險應計提之資本＋營運風險加權風險性資產)×1.25

→ 台北富邦銀行 2010-2017 年的平均資本適足率為 13.41%，因為高資本適足率，風險就小，銀行可運用的資金就多，成本就會提高，獲利就變低，所以台北富邦銀行高於規定之資本適足率，可看出台北富邦銀行在自我資本的控制上是穩健的。

富邦硬梆梆，財富我來幫！

B. 與全部 5 家銀行(第一銀行、北富銀行、兆豐銀行、玉山銀行、新光銀行)之
平均值比較



圖五 北富銀資本適足率與全部 5 家銀行各年平均資本適足率

→ 由上圖可看出台北富邦銀行各年的資本適足率大部分都高於五家銀行各年的平均值，持續維持在 13% 上下，並高於法定的 8%，但再 2017 年的時候，資本適足率稍微低於五家銀行之平均值，根據資本適足率評量表(表三)，北富銀可判別為級別二，代表其在業務發展上很穩健，也較不用擔心倒帳導致破產、存款帳戶安全性等風險承擔的問題。

▼ 表三 資本適足評量表(截自 MBA 智庫百科)

級別	評價
一	資本十分充足、高出平均水準，經營管理水準高，資產質量高，盈利好，不存在潛在風險。
二	資本充足率高，高出平均水準，沒有風險問題，業務發展穩健。
三	資本充足率不高，低於平均水準，或不良貸款多，或近期大幅度擴展業務。
四	資本明顯不足，貸款問題或業務發展過快，盈利不好。
五	資本充足率在 3.5% 以下，風險資產比重過大。

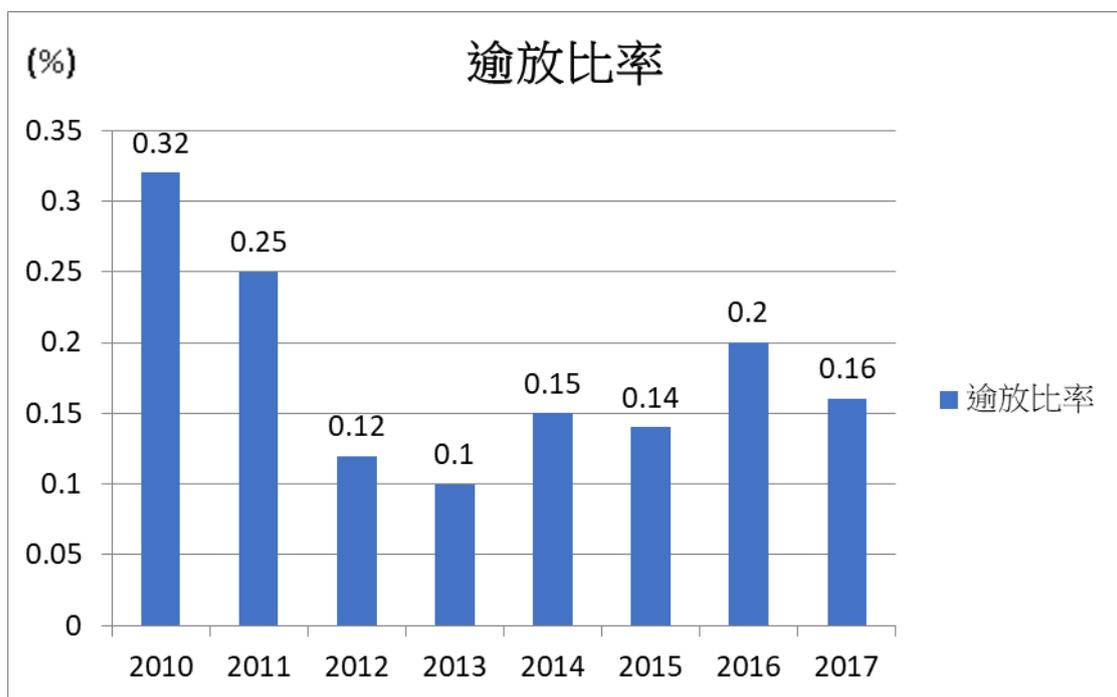
富邦硬梆梆，財富我來幫！

二、資產品質(Asset ; A)：

➤ **逾放比率**：在一定期限內未如期繳納本息的放款佔總放款的比例。

代表金融機構的放款中會遇到客戶無法償還本息的狀況，簡單來說就是銀行無法收回借出去的錢，因此，當逾放比率愈高，顯示銀行放款的品質會愈差，這時候存款戶的存款安全性也會降低。一般來說，逾放比率低於 3%，表示金融機構的授信能力佳。

A. 台北富邦銀行個別資料



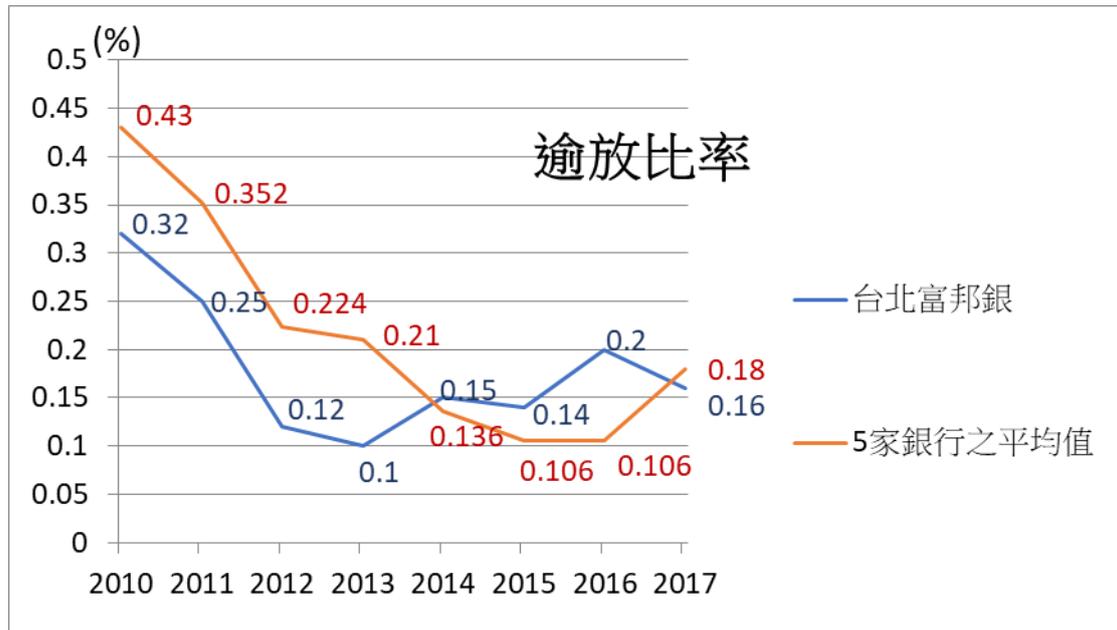
圖六 台北富邦銀行 2010-2017 年逾放比率

▣公式：逾放比率=(逾期放款+催收款)/放款總額

→ 台北富邦銀行 2010-2017 年的平均逾放比率為 0.18%，可看出其授信品質維持得很好。

富邦硬梆梆，財富我來幫！

B. 與全部五家銀行之平均值比較



圖七 北富銀逾放比率與全部5家銀行各年平均逾放比率

→ 逾放比率的數值愈低越好，若愈高表示銀行收不回的債權越多，由上圖可看出台北富邦銀行的逾放比率皆維持在不到1%以下，低於規範的3%，雖然在2015年、2016年高於五家銀行的平均值，但不影響富邦銀行的授信品質，且北富銀的逾放比率都低於5%以下，根據資產質量評級表(表四)，可以判別為級別一。

▼表四 資產質量評級表 (截自 MBA 智庫百科)

級別	評價
一	5%以下 資產質量很高，風險很小
二	5%-15% 資產質量較令人滿意，管理水準較高
三	15%-30% 資產質量不太令人滿意，存在者相當程度的問題
四	30%-50% 貸款存在嚴懲問題，過分集中，管理水準較差
五	50%以上 資產質量極差，很可能在近期倒閉

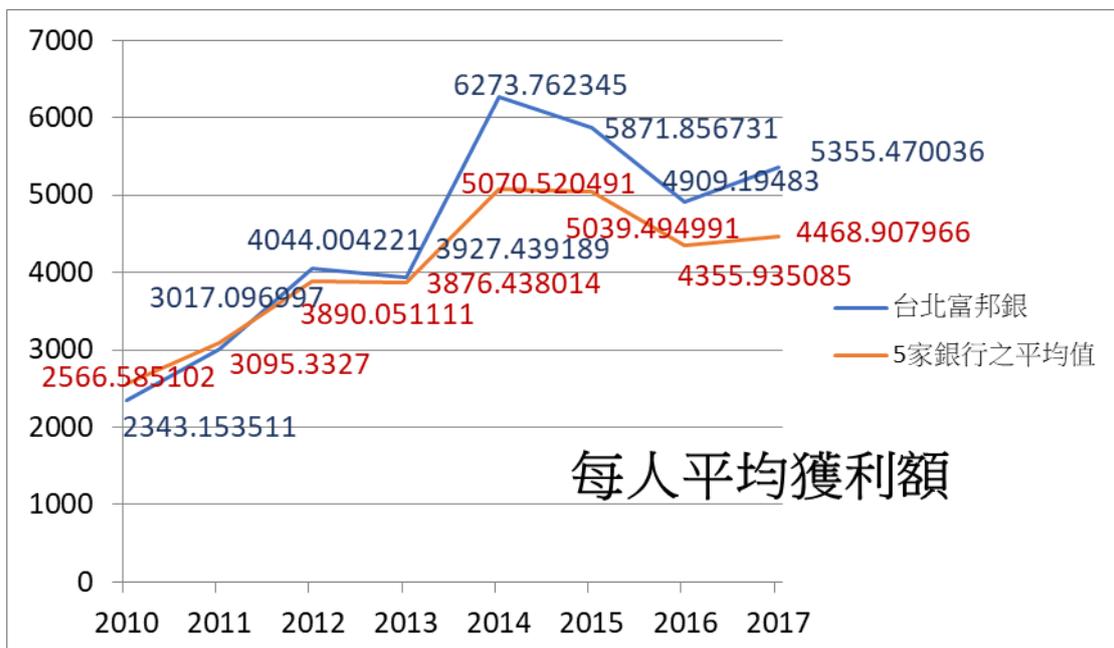
富邦硬梆梆，財富我來幫！

三、管理能力(Management；M)：

國內外學者在分析管理能力上所使用的變數有所不同，但主要能歸類為三大層面之分析，即：費用比率、存放款比率及員工獲利率，透過其評級顯示銀行經營的效率。具體來說，涉及的主要評比標準包括管理者的領導力、員工績效、內部體系的完善性以及吸引並掌握顧客的能力等。

➤ 每人平均獲利額

A. 與全部五家銀行之平均值比較



圖八 北富銀與全部五家銀行的各年每人平均獲利額之平均值比

▣公式：每人平均獲利額＝稅前盈餘/員工人數

→ 由每人平均獲利額這張表來看，雖然台北富邦銀行在一開始低於五家銀行之平均，但在 2011 到 2012 年之間開始高於五家銀行平均，雖然有時隨著景氣有時下跌，但是就整體而言仍然是呈成長的趨勢，且與五家銀行之平均值也開始有差距，不再是隨著平均值上下起伏，很明顯可以看出台富銀在近年來的成長。根據管理水準評級表(表五)，依照每人平均獲利額，判定目前的銀行為級別一或二，然而，在分析管理能力裡光憑每人平均獲利額是無法讓我們看清全貌，像是人員的

富邦硬梆梆，財富我來幫！

素質、管理者解決問題的能力是否能為公司做到降低風險等評分標準都無從判斷。

▼表五 管理水準評級表(截自 MBA 智庫百科)

級別	評價
一	管理水平很高，人員素質很好，有能力解決問題，有預防性措施，不存在問題。
二	管理上略有問題，但管理者可以解決，整個管理狀況令人滿意。
三	管理潛伏者一事實上程度的危機，目前的管理水平不能解決現存的問題。
四	管理水平差，管理者沒有解決問題的能力。
五	管理者素質較差，完全沒有能力，應更換高層管理者。

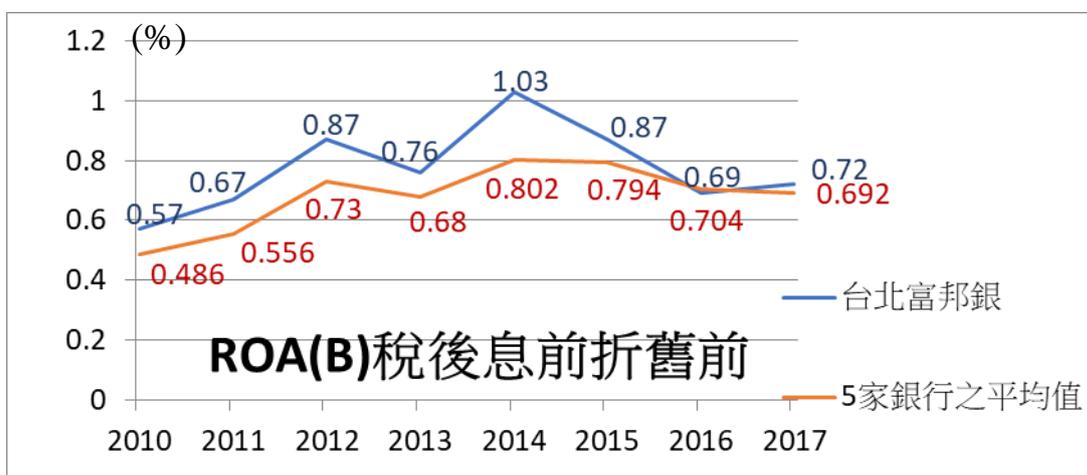
四、獲利性(Eaenings ; E)：

銀行經營的目的為獲利，獲利性的評估指標有兩個，分別為：

- **資產報酬率**：為稅後淨利除以總資產，表示運用每一單位的資產所能產出的淨利，用以衡量公司實際運用資產的效率。
- **淨值報酬率**：為稅後淨利除以股東權益，簡單來說就是銀行將股東的錢拿去投資所得的報酬率，用以衡量銀行利用股東權益創造獲利的能力。

以上兩者評估指標越高越好，代表銀行的獲利能力佳。

A. 與全部五家銀行之平均值比較

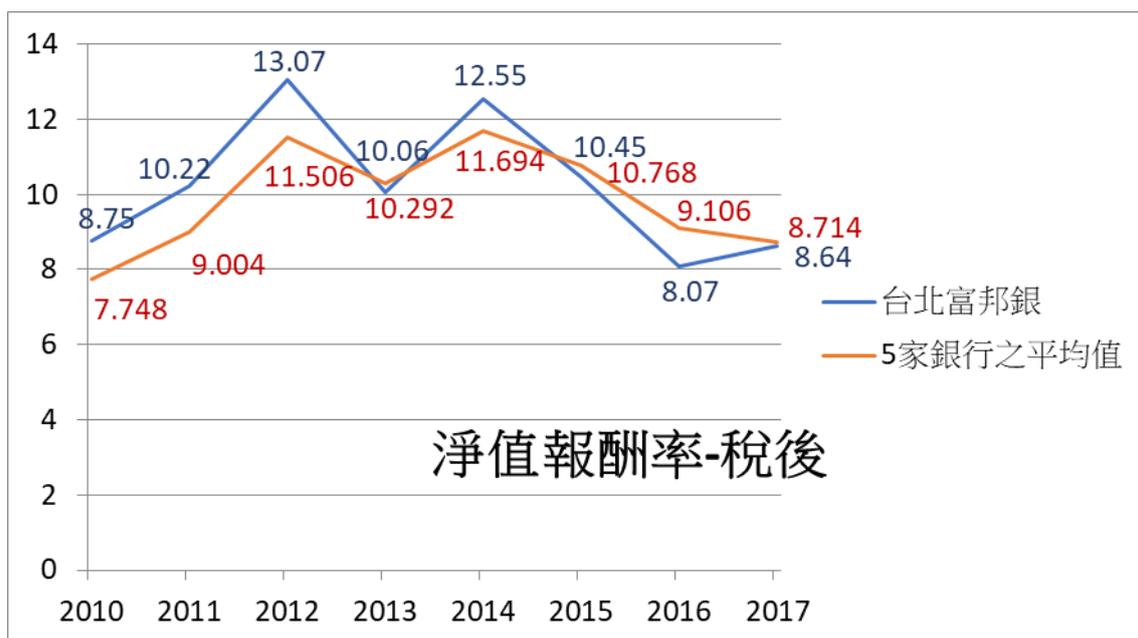


圖九 北富銀與全部五家銀行的各年 ROA 平均值之比較

富邦硬梆梆，財富我來幫！

▣公式：資產報酬率(ROA)=稅後淨利/總資產

→ 在 ROA 稅後息前折舊前一表中，我們可以看出台北富邦銀行一直都是呈現高於五家銀行平均的狀態，且有一定的差距，但在 2016 年時全球經濟陷入成長放緩時期，使得台北富邦銀行之 ROA 與每人平均獲利額呈現下跌之情況，主要還是隨著經濟景氣的區景氣的趨勢來起伏。



圖十 北富銀與全部五家銀行的各年 ROE 平均值之比較

▣公式：稅後淨值報酬率(ROE)=稅後盈餘/股東權益 × 100%

→ ROE 反應了企業運用資源的效率，長期維持 8% 以上且持續成長的公司為佳，ROE 數值愈高，表示獲利能力愈佳，因為股價會跟著提升，隨之而來也會有很多競爭者進入市場，而導致利潤下滑，ROE 無法維持高檔，會有回歸的趨勢，造成股價又下跌，所以時機很重要，應 ROE 在高檔時買進，ROE 下跌時盡早賣出。根據收益狀況評級表(表六)，富邦收益狀況大該都在級別三為主，只有在 2014 年直接到達級別一，台北富邦銀行獲利多元穩定，淨利息收入、手續費收入等各項業務均衡成長，稅後盈餘達 166 億元，較去年同期大幅成長 80%。

▼表六 收益狀況評級表（摘自 MBA 智庫百科）

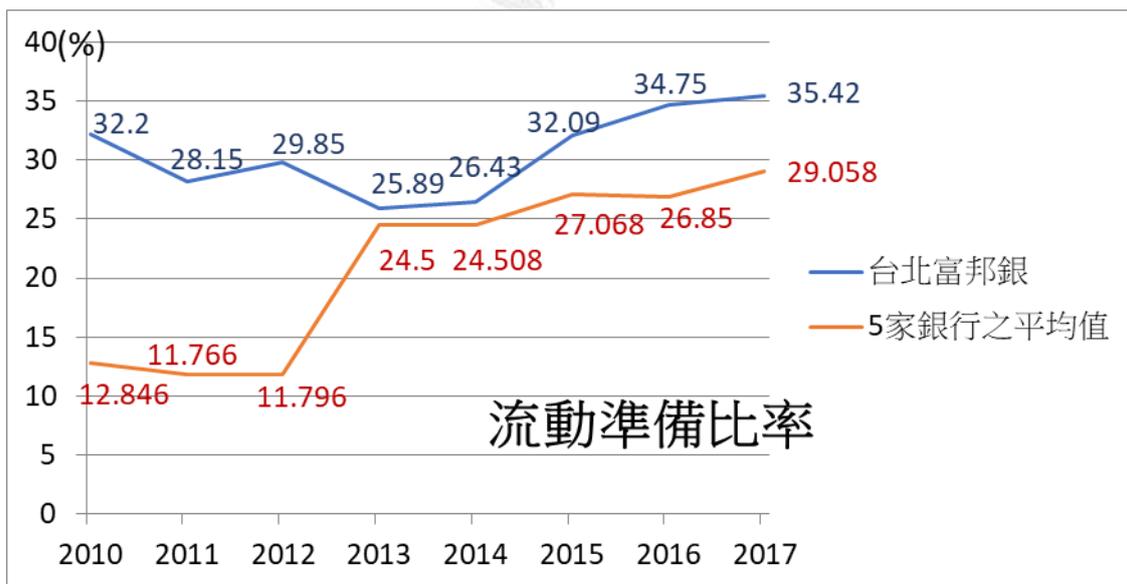
級別	評價
一	資產收益率在 1%以上
二	資產收益率在 1%左右
三	資產收益率在 0-1%之間
四	資產收益率在 0-1%之間，其它指標較弱
五	資產收益率為負數，出現經營性虧損

五、流動性(Liquidity; L)：

➤ **流動準備比率**：指流動性資產與存放額度的比值，用來評估資產是否有足夠的流動性。

其法定準備不得低於 7%，一般而言，一家銀行的流動準備比率與收益性呈反向關係。流動準備比率較高的銀行，收益性不高；反之流動準備比率越低的銀行，收益性越高。

A. 與全部五家銀行之平均值比較



圖十一 北富銀與全部五家銀行的各年流動準備比率平均值之比較

富邦硬梆梆，財富我來幫！

▣公式：流動準備比率＝流動資產/流動負債

→ 從此分析圖可看出台北富邦銀行從 2010-2013 的流動準備比率雖然中間有上升，但整體來說是下降的，代表投資了收益性高的經營策略。但 2013 起逐年遞增，也就代表收益性開始降低。且另外五家銀行的平均流動準備比率是往上增加，雖然前面幾年有下降一點，但整體來看是向上爬升的跡象，這代表投資了收益性低的經營策略。由上圖可看出台北富邦銀行的流動準備比率都遠高於規定的 7%，且也都高於五家銀行之平均值，根據資產流動性評級表(表七)，可被列為級別一。

▼表七 資產流動性評級表（截自 MBA 智庫百科）

級別	評價
一	流動性充足，而且還擁有隨時籌資的渠道
二	流動性比較充足，但略低於第一級
三	流動性資金不足以完全滿足該行的資金需要
四	流動性方面存在著相當大的問題
五	完全沒有流動性，隨時面臨倒閉的危險

建議改造計畫

- ✓ 從富邦 CAMEL 指標中資本部分的分析可看出其擁有雄厚的資本，富邦同時強調資本適足率應優於市場平均，可稱資本強健，然而高度的資本適足率不僅表示厚實資本的優勢，同時也隱含著降低未來獲利能力的可能，因此，如何兼顧原有的高資本適足率又能不失未來獲利能力的可能便成為我們的發展目標。
- ✓ 銀行可透過擴大分母的方式，也就是增加放款總額來稀釋逾放增加的嚴重程度，或以此方式降低逾放比率。此種方式固然沒錯，但物極必反，各家銀行可能為了爭搶放款的案子，不惜削價競爭，導致爭取到的放款都是利率低、收益不佳的案子。因此建議在削價爭取案子同時，也必須堅守自己本身放款利率的原則，不可過於衝動削價，削到見骨，不但目的未達成，反而導致與預期相反的結果、對於各家銀行彼此利益皆不增反減。
- ✓ 2018 經濟持續復甦，但也持續強調風險控管與新科技應用的重要，科技方面，銀行將進行新一代數位分行之改裝，善用人工智慧技術，降低員工人數，隨現代科技改為網路銀行，不僅滿足現代人需求的便利性，提供客戶目標導向、貼近個人需求、簡單易懂且透明的投資組合，也可降低所需員工數，使每人平均獲利額提升。
- ✓ 隨全球景氣持續復甦，歐美、亞洲主要國家積極推動擴張性財政政策，將支持台灣出口穩定增長；內需方面，隨企業獲利好轉及營運展望樂觀，有助就業市場持續增溫及提振消費信心，維持民間消費成長動能，並可望帶動企業提升投資意願，加上前瞻基礎建設計畫將陸續啟動，讓政府投資及民間消費有機會逐步增加。在這樣的背景之下，富邦也應落實風險控管，將追求長期

富邦硬梆梆，財富我來幫！

穩健作為長遠目標，另外積極投入金融科技，以成為業界金融科技領航者為目標；最後在致力極大化股東財富的同時，也將同步推動富邦永續經營的願景工程，帶領富邦朝向「亞洲一流金融機構」的願景穩步前進。

- ✓ ROE 越高，公司越能妥善運用資源。但依據公式，ROE 可以靠舉債來提升，所以在負債比例高的產業(如：銀行業、金控業)則不適合用 ROE 來判斷，因為他們實際自有資本只佔非常小的一部分。和 ROE 相比，ROA 多考慮了從負債帶來的效益，銀行和金控公司擁有龐大資產，但這些資產大部分來自銀行存款，以及向同業和政府拆款及舉債，這些都算是金控公司的負債，因此金控公司負債比率都極高，而這些企業也是在高度負債的狀況下穩定的營運。ROA 就非常適合來分析金控公司運用這些龐大資產的效率。ROA 和景氣榮枯、銀行存放利差擴增有關，ROA 下滑，可能反映景氣未明顯復甦、銀行也無法提升和客戶的放款議價能力，使利差縮減，獲利下降，資產效益低落。
- ✓ 金融機構家數太多，銀行同質性太高，在相對較小的國內市場中，家數眾多，競爭十分激烈。除了透過金融機構整併，汰弱留強、整合管理團隊及擴大經濟規模以外，提升競爭力也是相當重要的。可以透過擴張金融產品多樣化，提升產品設計能力，將經營模式轉向以客戶為導向、服務為中心的商業經營模式，另外也提高服務精準度，贏得消費者更多的信賴。企業形象也是相當重要的一環，關於這部分，台北富邦銀行算是做得相當成功，透過對運動項目的支持與贊助，帶給人們正向的形象，品牌力也隨之增長，消費者自然在選擇金融商品時就會想到富邦。

富邦硬梆梆，財富我來幫！

結論及建議

從 CAMEL 指標中的高度資本適足率可以看出台北富邦銀行擁有雄厚資本，- 而逾放比率低表示它的授信程度佳，但因為無法得知富邦銀行是否有透過擴大分母的方式稀釋逾放增加的嚴重程度，所以並不能保證對於富邦的存款戶而言有較高的保障。

國內市場中，因為銀行同質性高，則必須提升競爭力，贏得消費者信賴，對運動項目的支持，例如：高爾夫球、網球、馬拉松、舉重、棒球及籃球，剛好是富邦品牌精神「正向的力量」最佳實踐。

從以上 CAMEL 分析來看，雖然台北富邦銀行在某些年的表現略顯遜色，但並不影響它的總體表現是優於五家銀行的平均。但若要保持目前領先的優勢，北富銀並不能只安於現狀，必須了解未來的趨勢與潮流，擁有獨到的眼光與遠見，才能在眾多銀行中脫穎而出，永續發展。

為實現永續經營的理念，台北富邦銀行於 2017 年宣布正式簽署加入赤道原則，與國際接軌，對環境社會的永續發展許下承諾，以金融影響力引領融資企業正視企業經營對環境社會的衝擊，為實踐企業永續經營創下重要的里程碑。

富邦硬梆梆，財富我來幫！

參考資料來源

CMoney 投資網誌

<https://www.cmoney.tw/notes/note-detail.aspx?nid=17346>

維基百科

<https://zh.wikipedia.org/wiki/%E5%AF%8C%E9%82%A6%E9%9B%86%E5%9C%98>

<https://zh.wikipedia.org/wiki/%E5%AF%8C%E9%82%A6%E9%87%91%E8%9E%8D%E6%8E%A7%E8%82%A1>

富邦金控官網

<https://www.fubon.com/financialholdings/home/index.html>

MBA 智庫百科

<http://wiki.mbalib.com/zh-tw/%E9%AA%86%E9%A9%BC%E4%BF%A1%E7%94%A8%E8%AF%84%E7%BA%A7%E6%8C%87%E6%A0%87%E4%BD%93%E7%B3%BB>

FinLab 回測與選股教學部落格

<https://www.finlab.tw/ROE%E5%88%B0%E5%BA%95%E9%AB%98%E6%88%96%E4%BD%8E%E6%89%8D%E5%A5%BD%EF%BC%9F/>

今日新聞 NOWNEWS

<https://www.nownews.com/news/20141127/1524906>

ETtoday 新聞雲

<https://www.ettoday.net/news/20151203/607272.htm>

YAHOO 奇摩新聞

<https://tw.news.yahoo.com/銀行去年 roa 及 roe-連 3 年雙降-100548109.html>

合庫非官方討論區

<http://tcb-bank.blogspot.tw/2014/02/20140224.html>

臺銀客戶通訊第 86 期

<http://www.bot.com.tw/Publications/Customer/Documents/86.pdf>