

公營銀行民營化經營績效之探討

A Study of the Performance on the Privatization of State-owned Banks

研究生：賴郁芬

指導教授：余銘忠

摘要

公營銀行在我國經濟發展中，具有長期穩定貨幣市場的作用。近十年來面臨民營銀行強大的競爭，加上穩定金融市場已不是唯一重任，其經營效率備受關注。政府於是推動公營銀行轉型民營以解決效率不彰的問題，而民營化是否能提升事業經營效率，符合民營化本意，值得研究探討。

本研究以我國已完成民營化之 9 家銀行為樣本，運用資料包絡分析法(DEA)，以員工人數、營業支出和資產為投入項，投資和淨值為產出項，進行各銀行不同年度效率值之比較。接著使用麥氏生產力指數分析已民營化之銀行在 2000 年至 2005 年間之經營效率，並利用 Tobit 迴歸探討影響效率值之原因。主要研究結果包括：

- 一、多數銀行民營化後的總技術效率值優於民營化前，少數銀行民營化前表現較民營化後佳，表示民營化對經營效率有提升作用。
- 二、所有銀行總技術無效率多來自於規模的無效率，且規模報酬多數呈現遞增的狀況。
- 三、平均生產力以台北銀行最優秀，高雄銀行的生產力持續一直進步中。
- 四、分行數和資產報酬率正向影響總技術效率值，存款與政府為最大股東則負向影響效率值。

關鍵字：Tobit 迴歸、麥氏生產力指數、資料包絡分析法、經營績效、民營化

Abstract

Because the global economic is downturn, the growth of many companies is limited. Supermarket is between convenience store and hypermarket, how it should to find the advantage is very important in the more competitive environment. In this study, I use the well-known supermarket chains in Kaohsiung as the as the research object, I wish to take advantage of information technology and management science to help import data mining technology, to strengthen the competitiveness of the supermarket.

In this study, I use data mining of market basket analysis and forecast models to find the correlation coefficient between the goods and to establish the target customer model of identity card by records of the supermarket and sample surveys of customers to provide some suggestion of product bundling and as a reference for the implementation of identity cards. Finally, providing case company new manage strategy and thinking, also give other types of industry some practical reference to import data mining technology.

Keywords : Tobit regression, Malmquist productivity index, Data envelopment analysis, Management Performance, Privatization

結論與建議

第一節 研究結論

隨著國際化與自由化的來臨，台灣的經濟發展也走入蓬勃的階段，公營銀行穩定金融市場的重任已漸漸退去，隨之而來面臨民營銀行瓜分市場，其營運效率逐漸受到重視。於是我國政府為了提升公營銀行的經營效率，推動民營化之措施，本研究探討銀行是否能符合民營化之本意，提升經營效率。

本研究以彰化銀行、第一銀行、華南銀行、台灣企銀、農民銀行、交通銀行、高雄銀行、台北銀行和合作金庫等九家陸續於1998年、1999年及2005年完成民營化之銀行；時間取民營化前三年，也就是1995年至2007年為樣本，因農民銀行與交通銀行在2006年被合併成為消滅銀行，所以時間取至2005年。

本研究運用資料包絡分析法(DEA)探討各家銀行民營化前後效率變化的情形；並以麥氏生產力指數分析2000至2005年彰化銀行、第一銀行、華南銀行、台灣企銀、農民銀行、交通銀行、高雄銀行和台北銀行這些已民營化銀行，在民營化後哪一家銀行生產力是持續在進步，哪一家銀行平均生產力是最優秀；最後利用Tobit迴歸探討影響效率值之原因。由於DEA對變數的選用相當敏感，本研究參考國內外文獻所採用的投入項和產出項，透過相關分析及後退消去法進行變數篩選，最終以員工人數、營業支出和資產為投入項，投資和淨值為產出項。研究結果如下所示：

一、彰化銀行、第一銀行、華南銀行、交通銀行、高雄銀行及合作金庫，民營化後的總技術效率值明顯優於民營化前，台灣企銀民營化的後802年總技術效率值較民營前好，民營化後第3年開始效率值呈現起伏變化；農民銀行民營化前總技術效率值優於民營化後，但前後的效率值差異並不大；台北銀行民營化後較民營化前有效率，唯獨在2006年與2007年總技術效率降低。整體而言，民營化對多數銀行具有提升經營效率的作用。

二、銀行總技術無效率的年度大多數來自規模的無效率，且規模報酬多數呈現遞增的狀況，應擴大規模以提升經營效率。

三、平均生產力以台北銀行表現最優秀。高雄銀行在2000年至2005年相較於其他已民營化的銀行而言，其生產力是當年度比上一年度來的好，每年持續一直進步中。

四、分行數和資產報酬率正向影響總技術效率值，存款與政府為最大股東則負向影響效率值。表示政府透過民營化釋放股權的確能改善效率值，而民眾對於老字號的銀行有一定忠誠度，顯示存款過多且分行數不足的現象，建議可以擴充分行數或宣導使用電子化服務以提高經營效率。

第二節 管理意涵

本研究探討政府和社會大眾所關心之民營化議題，發現百家爭鳴的銀行業中，曾經國營的銀行多數呈現需要擴大規模才能達到經營效率；而已民營化之中華電信，目前也是擁有最多客源的電信業者。可見民眾對於政府曾經持有的產業仍有較高信任度，這可能與先前多次傳出私人企業惡性倒閉造成消費者的權益受損有關，因此政府應多加控管私人企業的財產結構，以防止類似事件再度發生。人事成本及土地取得費用高漲的今日，每增設一家分行可能

對銀行而言是種負擔，利用現代化科技如：ATM 與網路銀行等可以取代人力作業減輕銀行營業支出。民眾對於ATM 所提供服務不完全清楚，業者應該多加宣導且保證交易安全性，未來可以某幾家銀行互相結盟，持金融卡到對方ATM 進行交易不需扣除手續費，銀行也加強對ATM 現金流的控管避免民眾領不到鈔票，以上將會提高設備使用頻率。顧客可以不用出門，透過線上網路銀行辦理業務，提升遠離分行或ATM 的民眾之便利性。從差額變數中發現多數銀行民營化前需要精簡的員工人數多於民營化後，公營事業的員工除非犯下嚴重錯誤，不然較少受到裁員處分。政府應該檢視現今公營事業人事比的適當性，多餘或是老化的人力政府應要有妥善的配套措施，如：鼓勵優退或是轉任於教育訓練之講師等。

民營化推動是項長期之計，被選定為民營化公司的員工而言，其不安的心情遠大於私人公司中領導權由某位主要的股東轉成另一位股東，因此整體考量員工權益保障政策應需完善。國外新加坡電信公司民營化釋股提供連續四年10%無償配股的獎勵，在我國股市散戶偏多的狀況下，可用以長期持股獎勵誘導投資人長期投資。釋股前對欲民營化之事業作適度的整頓，避免急忙將其推出市場而無法得到投資人之認同；且加強民營化理念的宣導，不僅是出售股票更是讓國家資源更有效率的運用。

第三節 研究限制

一、公司當年度的財務報表，是在隔年的四月份才會對外公開，因此本研究的时间取至2007年，未將2008年納入研究樣本。

二、麥氏生產力指數需要樣本選取的時間一致，合作金庫在當時尚未民營化，因此沒有將其納入分析。

第四節 對後續研究建議

可以將研究的年限加長，採用不同選取變數的方法，進行DEA 的效率值分析。或利用不同的研究方法進行評估和分析，視結果與本研究相同或相異之處。