

第一章、緒論

第一節、研究背景與動機

一、研究背景

台灣信用卡市場自 1982 年全面開放、1984 年國內發卡機構發行「聯合簽帳卡」以來，信用卡以驚人的速度不斷成長，至今已成為亞洲最大的信用卡市場之一。且由於信用卡的功能逐漸多樣化，從傳統的工具一直到現在的多重附加功能，如預借現金、網路訂票、旅行平安險、全球機場貴賓室、次數全年免費停車等等，從現在 15 歲以上人口每人持有 2.47 卡來看，¹信用卡已經逐漸深入社會大眾的生活，成為日常生活的工具之一。在此同時，銀行界對於消費金融的致力發展，也使得信用卡業務逐漸在銀行業務中受到重視，這也是近年信用卡蓬勃發展的原因之一。

圖 1 說明了從 1991 年至 2005 年至今，信用卡流通卡數的成長情形以及簽帳金額佔民間消費支出之比例。²由圖 1 可知，近八年流通卡數以非常快的速率在增加，1991 年至 1998 年共約增加一千萬張卡，而 1998 年至 2005 年則增加了三千五百萬張卡，可見社會大眾對於信用卡的接受度逐漸提高，使用信用卡的情形日益普及。當然這也跟銀行透過大量的廣告，積極拓展信用卡業務，以及與百貨公司合作的聯名卡所給予之贈品與優惠，大量吸引民眾申請信用卡有關。在不斷的刺激之下，市場上的流通卡數於是節節上升，人手一卡的情形已成常態。且簽帳金額佔民間消費支出比例也穩定地每年逐漸增加，顯示出社會大眾逐漸習慣以信用卡來支付日常的

¹ 考慮到具有消費能力的民眾，因此採 15 歲以上民間人口為分母，據行政院勞委會的統計，2006 年 2 月全台 15 歲以上民間人口約有 1800 萬人；而依行政院金管會銀行局公布的統計數字，2006 年 2 月的信用卡流通卡數則約有 4447 萬張。

² 流通卡數指發卡總數減停卡總數，且卡片狀況為正常者。

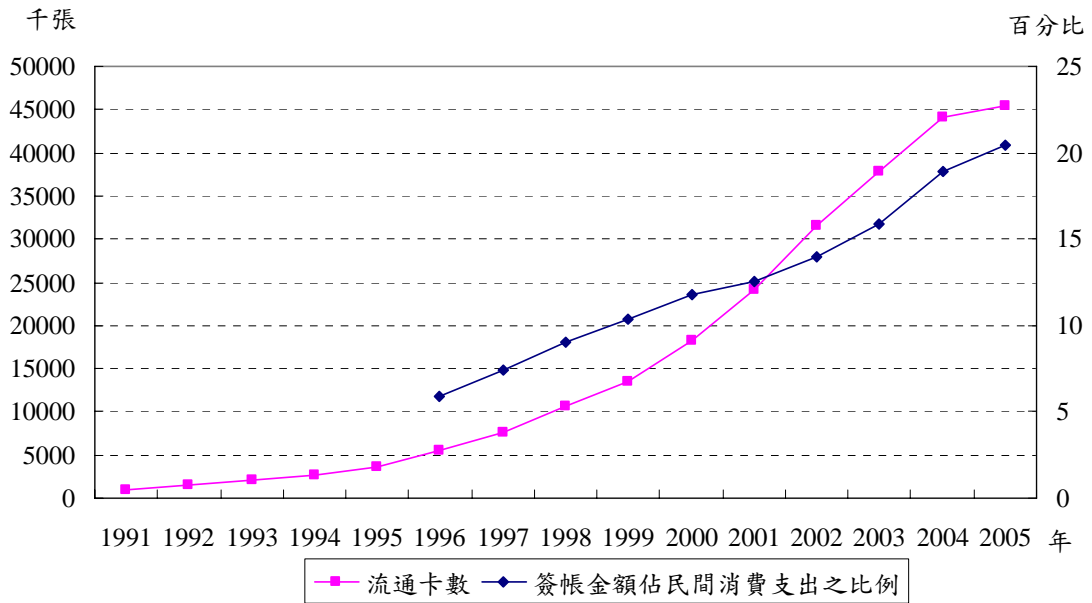


圖 1：信用卡流通卡數與簽帳金額佔民間消費支出比例趨勢圖
資料來源：行政院金管會銀行局、中華民國台灣地區經濟動向統計季報

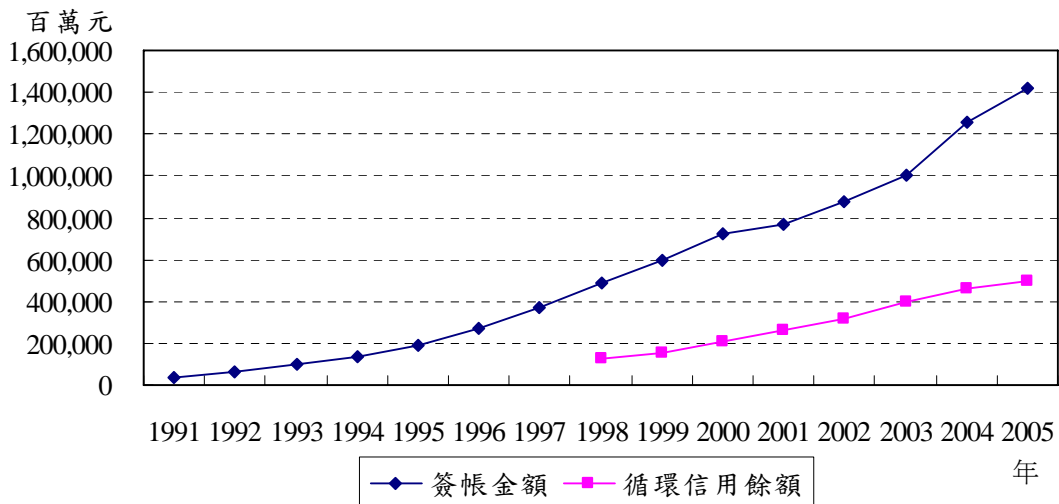


圖 2：信用卡簽帳金額與循環信用餘額成長趨勢圖
資料來源：行政院金管會銀行局

消費。

再就簽帳金額與循環信用餘額作分析，³圖 2 說明了從 1991 年至 2005 年，信用卡簽帳金額及循環信用餘額的成長情形。由圖 2 可知在信用卡日

³ 循環信用餘額指只孳生當月循環信用利息的本金。

益普及的情形下，信用卡也成為一般民眾主要的支付工具之一，簽帳金額有逐年向上爬升的趨勢，且還有繼續爬升的可能，2005 年整年的簽帳金額已經達到一兆四千兩百億，占該年國民生產毛額的 12%。循環信用餘額則是從 1998 年開始作統計，自有統計數字以來，每年皆以 20% 以上的速度在成長。近兩年信用卡市場逐漸達到飽和，但 2004 年仍有 8% 的成長速度，也顯示了信用卡卡債仍在持續成長。但不可不擔憂的是，若如此不斷地成長下去，最終是否會到了一筆不可忽視的金額？根據統計，2006 年 1 月，無擔保的信用卡及現金卡放款餘額為 7826 億元，較 2005 年同期增加了約 700 億元，成長了一成。⁴而依據財團法人金融聯合徵信中心統計資料，信用卡及現金卡未依約繳款逾三個月以上餘額（含轉銷呆帳金額）人數約 50 萬人，約佔總勞動力的 5%，所積欠之金額每人高達 33 萬元。雖然這些數據與 2002 年南韓的信用卡泡沫危機時相比較，⁵似乎還不到該警戒的時候，但前車之鑑就在眼前，政府相關單位及各金融機構應提早作好防範。

另外，另一種比較特殊的情形是，在民眾逐漸習慣以信用卡作為消費支付工具，加上許多銀行的廣告強力放送，以及紅利積點等種種誘因之下，持卡人若過於熱衷刷卡集點或是沒有正確的刷卡觀念，很有可能為發生過度消費而無法準時繳款的情形，造成銀行的逾放。在這種情形下，開始有持卡人採用以卡養卡的方式來暫時償還迫在眉睫的債款。由圖 3 可以知道，在 2004 年 7 月至 2005 年初，信用卡有效卡數呈現急劇的增加，⁶代表在該段期間信用卡的使用情形十分頻繁，但是信用卡逾放比率卻一路下跌。而觀察 2004 年 7 月至 2005 年 10 月的資料，除了發現在前半段時間，有效卡數急劇地成長之外，也可以發現在絕大多數的情形下，信用卡有效

⁴ 由金融監督管理委員會銀行局公佈之資料計算而得。

⁵ 陳志強（2004）指出，在 2002 年南韓信用卡泡沫危機時，韓國信用卡的簽帳金額高達 611 兆 5200 億韓元，折合美元約 5200 億，且於 2003 年韓國拖欠債務超過 3 個月的信用卡持卡人數已達到 350 萬名，約占韓國總勞動人口的 16%，積欠金額則高達 8 兆 6000 億韓元，約折合 73 億美元。

⁶ 有效卡數是指最近六個月有消費紀錄之卡。

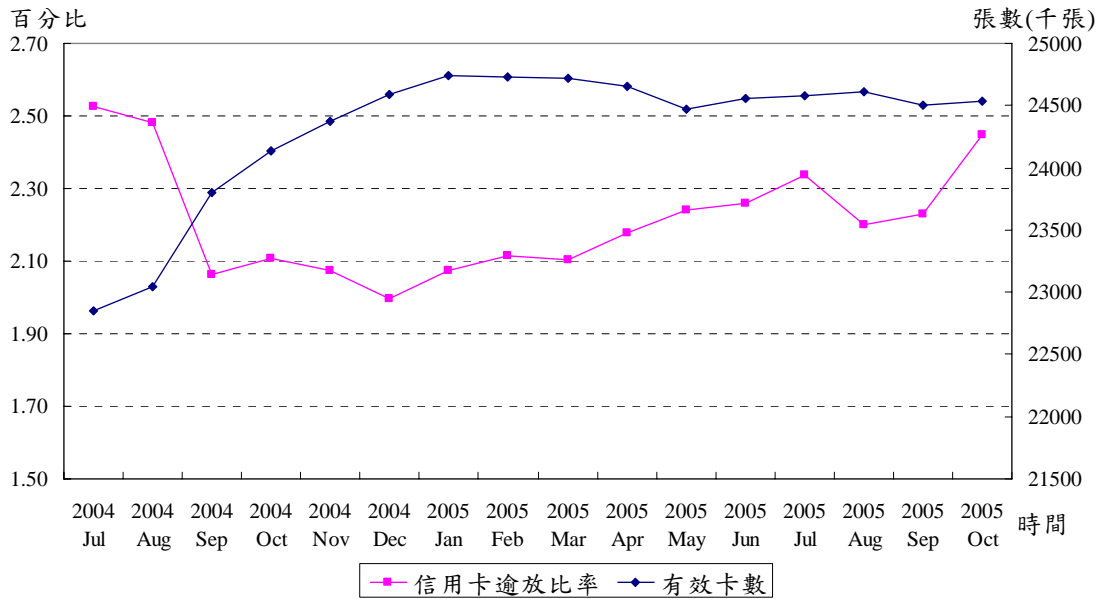


圖 3：信用卡逾放比率與信用卡有效卡數走勢圖
資料來源：行政院金管會銀行局

卡數是與信用卡逾放比率為呈現負相關之關係。這也許可以說明，由於部分持卡人以卡養卡的行為，造成有效卡數的上升，卻使逾放比率下降。而當該持卡人不能再繼續申請新卡時，有效卡數就會停止增加，甚至開始減少，此時就會使得逾放比率上升。

二、研究動機

由於南韓金融風暴的前鑑近在咫尺，因此政府不斷的採行金融管制及獎勵措施，積極的面對信用卡卡債問題及對於逾放的風險控制，並不斷地灌輸社會大眾正確的消費觀念，可知政府對於信用卡逾放比率的重視程度。信用卡逾放比率的好壞也顯示出該銀行信用卡放款的品質以及收入的穩定性，這也可以反映在銀行之益本比之上，收入愈穩定的銀行，愈不會有壞帳侵蝕益本比。追求利潤最大化的銀行，其經營策略應以獲利最大的策略為優先考量，所以良好且穩定的收入來源，是每一間銀行所追求的。也因為如此，在享受信用卡高額放款利率所帶來的高收入時，同時也必須考慮到其也有放款的風險，這也是放款品質的概念。

而既然逾放比率是信用卡放款品質及能否有穩定獲利能力的一個重要指標，因此究竟是什麼因素能夠影響或是反映出該銀行信用卡的逾放比率，就是一個值得深入研究的問題，也是本文主要的研究動機。有鑑於信用卡透明化的資料於 2004 年 6 月才開始公佈，因此國內尚無學者作相關的實證研究，而國外學者的研究也多以個人為主體，探討個人的特徵如何影響到其信用卡的逾放比率。因此本文特以銀行為研究個體，試圖探討影響國內各銀行信用卡逾放比率的決定性因素，希望藉由此研究可以進一步瞭解，什麼因素可以反映出該銀行在信用卡逾放比率上的表現，作為各銀行檢視其風險指標及相關政府單位制定政策的參考依據之一。

第二節、研究架構

本研究最主要的研究目的是要以台灣之銀行為研究對象，探討影響銀行信用卡逾放比率的決定因素。因此，在確認研究目的之後，接著即探討研究期間之信用卡市場的背景。在探討完研究背景及研究目的之後，本研究即回顧國外對於銀行信用卡債務不履行之相關理論及相關實證文獻，並做整理與分析的動作。接著討論台灣信用卡市場的發展，包括了信用卡市場的現況及政府主管機關之管制措施，以對研究期間的台灣信用卡市場有進一步更深的瞭解，並提出未來可能的發展方向。接著，本文建立銀行信用卡逾放比率之經濟實證模型。使用 Panel Data 的實證模型，配合 14 個月的月資料及 43 家銀行的個體資料，進行實證分析。其中，Panel Data 模型的使用是以 Hausman 檢定來決定該用固定效果模型或是隨機效果模型。變數的決定是以國內資訊揭露的資料，輔以國外文獻作修改。而後，進行資料蒐集及對於變數的假設提出說明。接著，針對實證結果進行分析探討，分別就金融機構之個別指標、消費者指標以及總體大環境這三個方向進行分析，並對實證結果做統計量之檢定。最後，歸納研究結果並提出結論及政策意涵。

本研究預計的進行流程可由圖 4 清楚說明。

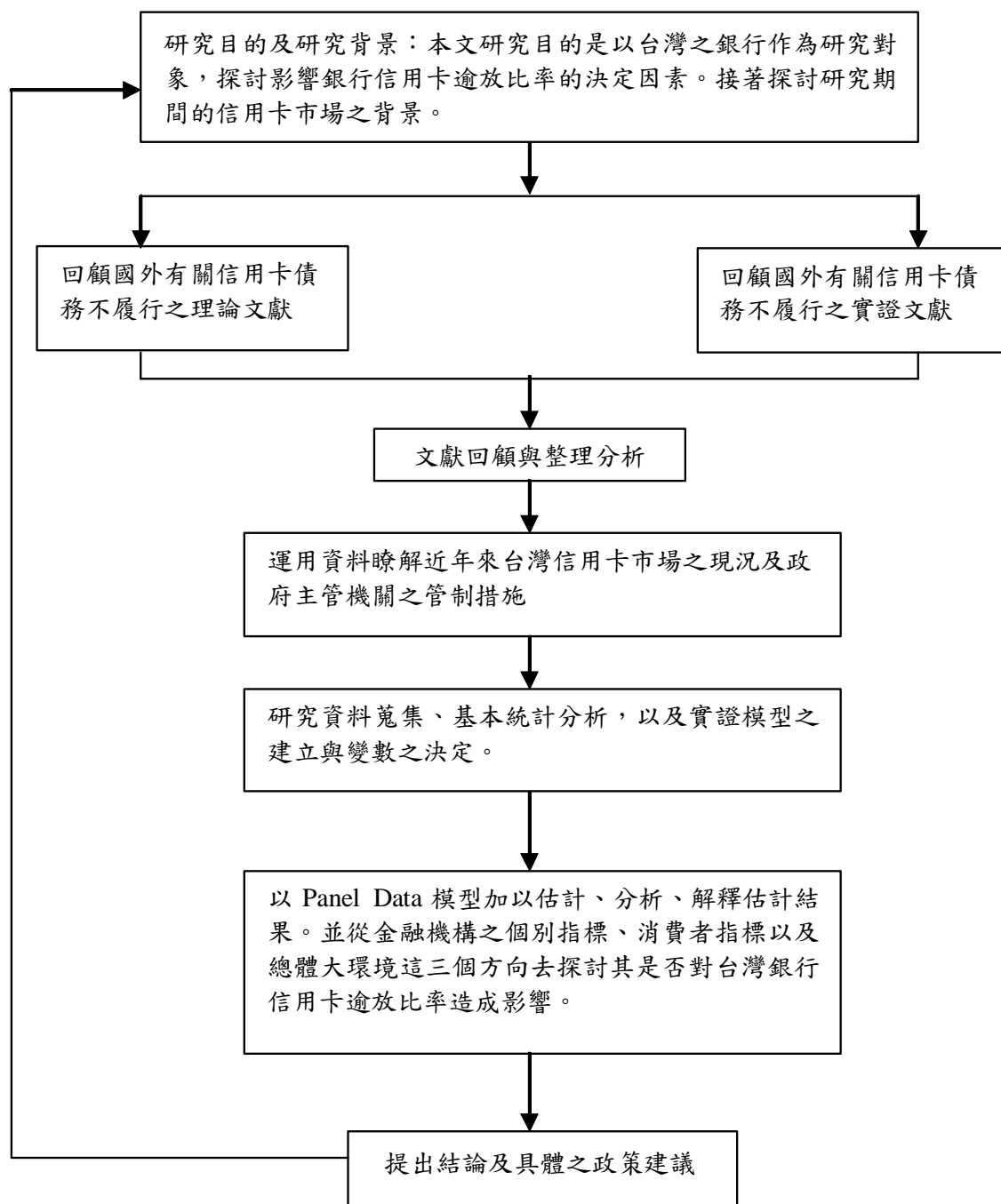


圖 4：研究架構圖