

自亞洲金融危機以來，處於困境中的日本銀行業，不得不尋求外資支援、縮減海外業務、發展網路銀行、跨業經營等新的模式。而日本金融監管當局為處理不良債權，對達到自有資本適足率規定最低標準的銀行，以挹注公共資金方式，確保其在處理銀行破產和合併過程中的穩定，這一系列的改革措施，讓日本金融機構慢慢擺脫經營的困境。

日本金融改革之路

鄭景文

近年來，由於日本景氣持續低迷，企業對資金的需求下降，通貨緊縮形成惡性循環，而銀行持有之股票價值與不動產擔保品市價嚴重下跌，導致銀行資產狀況持續惡化。處於困境中的日本銀行業因形勢所迫，不得不尋求新的經營模式，包括外資支援、縮減海外業務、發展網路銀行、跨業經營等。而日本政府為保障存款人及股東之權益，以及避免銀行破產，或引發金融系統性風險，日本政府亦採取資金挹注之緊急措施。

隨著2003年下半年日本景氣復甦的徵兆已經出現，新的不良債權金額大幅減少，加上企業經營好轉，使金融業財務也隨之改善。不過，地區性銀行因實力有限，抵禦風險能力相對較弱，加上日本中小企業經營較困難，導致中小銀行一直未能擺脫困境。因此本文擬先就日本金融業的經營模式改革，以及財務改善之情況略加敘述，再介紹日本政府拯救金融業之措施，最後再就地區性銀行的困境做一分析。

尋求新的經營模式

處於困境中的日本銀行業因形勢所迫，不得不尋求新的經營模式，包括外資支援、縮減海外業務、發展網路銀行、跨業經營等。瑞穗控股與第一生命保險等企業，以及國內外的投資者進行廣泛接觸，希望補充自有資本比率，增加處理不良債權的數額。一些金融機構開始收縮海外業務，紛紛撤消或合併設在世界各地的分支機構，其海外金融資產也隨之大幅減少。瑞穗金融集團計畫通過撤消、合併海外分支機構，大幅削減在亞洲和美國等地的貸款業務，壓縮18兆日圓的開支。多家大型銀行則希望轉為商業銀行或零售銀行，地方銀行也開始調整與顧客接觸的方式，一些銀行則將資訊科技融入零售業務中，積極開闢網路銀行業務。同