

隱性保證對銀行風險承擔行為之 影響—由個別放款行為觀察

黃玉麗* 沈中華

本文以台灣銀行業為研究對象，探討 2006 至 2017 年間，隱性保證對銀行風險承擔行為的影響，且由銀行對個別企業的放款行為，衡量經營管理階層主動決定承擔風險的程度。本文的實證結果發現，整體而言，規模較大的公營銀行，傾向承作更多高風險放款。而民營銀行支持隱性保證將強化監督管理假說，即獲得的隱性保證愈高，或規模愈大，反而使銀行為了避免商譽的損失，且在強化監督管理之下，承擔較低的風險。考慮金融危機是否造成影響，發現金融危機時與金融危機之後，獲得愈低隱性保證的銀行，風險承擔的程度更加提升。

關鍵詞：隱性保證、支持評等、銀行、風險承擔行為、金融危機。

「政策與管理意涵」

本文發現民營銀行的隱性保證愈高，將使銀行為了避免商譽的損失，且在強化監督管理之下，承擔較低的風險；而規模較小、隱性保證較低的民營銀行，傾向承擔更高的信用風險，且在金融危機發生之後，風險承擔的程度更高，因此，主管機關應強化這類銀行的監管，以避免存款戶的權益受到影響。

* 聯繫作者：黃玉麗，實踐大學財務金融系教授，10462 台北市中山區大直街 70 號，電話：02-2538-1111 分機 1900，E-mail：ylhaung@g2.usc.edu.tw。
沈中華為前實踐大學財務金融系講座教授

Effects of Implicit Guarantees on Bank Risk Taking —From Individual Loan Perspective

Yu-Li Huang

Department Finance and Banking, Shih Chien University

Chung-Hua Shen

Department Finance and Banking, Shih Chien University

Using Taiwan banks data from 2006 to 2017, we investigate the effects of implicit guarantees on bank risk taking behavior. We use bank individual loans as proxies to measure bank risk-taking level. The empirical results show, first, big government-owned banks tend to take more risks. Second, the results support implicit guarantees will strengthen regulation and supervisions hypotheses. That is, privately owned banks with higher implicit guarantees tend to take fewer risks than those with lower implicit guarantees. Besides, small privately owned banks tend to take more risks than those big banks. Privately owned banks with lower implicit guarantees take more risks during and after the financial crisis.

Key Word: implicit guarantees; support rating; banks; risk-taking; financial crisis.