

日本全面恢復存款限額保險制度

游 淑 雅

一、前 言

日本自 1971 年即實施存款限額保險制度，最初理賠額度為 300 萬日圓，之後擴增至 1,000 萬日圓。1995 年以來，日本政府有鑒於金融機構問題日益嚴重，因此於 1996 年 6 月修改存款保險法，暫時停止實施存款限額

保險制度，代之以全額保障存款者利益之全額保險制度。此項臨時性措施直至 2002 年 4 月方分階段取消，恢復為存款限額保險制度。本文將簡介日本暫停之後再度恢復存款限額保險制度之情形。

二、分階段恢復存款限額保險制度

1995 年以來，日本金融機構之不良債權問題日益嚴重，包括日本長期信用銀行等之銀行接連倒閉，為了維護金融系統的穩定，避免存戶競相擠兌存款導致更多銀行倒閉，日本政府於 1996 年 6 月修改存款保險法，暫時停止實施存款限額保險制度，代之以全額保障存款者利益之全額保險制度。按照當時政府的推測，經過 5 年的調整和處理，至 2001 年 4 月的新年度時，金融機構的不良債權問題應可獲改善，因此將全額保險實施的期限定為 5 年，至 2001 年 3 月底結束。

然而由於日本金融機構問題嚴重，加上 1997 年發生亞洲金融危機，導致日本多家大型銀行破產，日本政府因而被迫兩次延長此

項臨時性措施，並決定分階段恢復存款限額保險制度。

2002 年 4 月，日本政府首先取消定期存款的全額保險，恢復為限額保險，但對活期存款仍為全額保險。2005 年 4 月，日本政府認為日本金融體系穩定，不良債權問題業已改善（截至 2004 年 9 月，銀行的逾放比已自 2 年前的 8.3% 降至 5.3%），進一步取消普通活期存款的全額保險，全面恢復存款限額保險制度。此後存戶的開戶銀行倒閉，無論其存款金額多寡，最多只能從存款保險機構獲得本息 1,000 萬日圓的限額理賠。

此外，日本政府為了維持金融體系穩定，對於業務交易、繳交公共事業帳單等清

算用途的活期存款，特別於 2002 年 9 月新增設沒有存款利息的「清算專用帳戶」活期存款，該帳戶仍可無限期適用全額保險，於銀

行破產時獲得全額理賠。目前日本 618 家金融機構中，逾 97% 均已提供該項帳戶服務，惟目前此帳戶的使用者不多。

三、恢復存款限額保險制度對市場之影響

2002 年 4 月取消定期存款的全額保險後，出現存戶將定期存款轉為活期存款，並將在中小型金融機構的存款轉移至大型金融機構，或信譽良好的外國銀行的現象。

本年 4 月起全面恢復存款限額保險制度，由於事前各方已進行宣導，並已設立「清算專用帳戶」活期存款，整體而言對金融機構的衝擊尚不明顯。惟全面恢復存款限額保險制度意味著存戶將承擔更大的風險，導致個人和企業單位的資金流向產生變化。其中最明顯的變化為個人資金從銀行存款流向債市、股市以及信託投資等市場。根據日本央行的統計，在存款全額保險時期，定期存款占整體銀行存款的比率通常高達 70%，恢復存款限額保險後已逐步降至 40%，而隨時可提領的活期存款占整體銀行存款的比率則上

升至 60%。截至 2004 年底，日本家計部門的金融資產總額雖比上年同期增加 1.5%，達到 1,424 兆日圓，惟定期存款減少、國債和信託投資增加，另有部分資金流入股市和房地產市場。再者，全面恢復存款限額保險制度亦導致個人投資海外資產的腳步加快。據《日經金融新聞》之報導，2002 年因取消定期存款全額保險，共有 4 兆日圓元流向海外，這次全面恢復限額保險制度，個人投資者的海外資產預期至少將增加 3 兆日圓。此外，日本許多企業也紛紛採取因應措施，以求確保資金安全的同時，亦能使資產增值。例如，將多餘資金從銀行存款轉為購買高信評債券或國債。另京都府亦決定將存款轉入「清算專用帳戶」活期存款。

四、結 論

市場認為恢復存款限額保險制度，象徵日本金融體系已大致恢復正常，主要大型銀行改革成效良好。然而目前地方銀行中仍有 24 家銀行的資本適足率未達 8%，雖然該等中小型銀行因只經營國內業務，資本適足率

達到 4% 即符合法律規定，惟面臨競爭壓力，這些銀行亦朝提高資本額或與較大的同業合併來增強經營體質的方向努力。

日本金融廳表示，恢復存款限額保險制度代表日本金融監理當局的工作重點已從

「應急型」轉為「正常型」，今後將繼續對和證券交易法，逐步廢除分業經營體制，使金融機構實行嚴格檢查，要求其提高金融服務金融機構成為能提供全方位金融服務、具高水準和收益，並計劃修改銀行法、保險法競爭力的企業。

參考資料

- 金融時報（2005），「日本恢復存款限額保險制度」，4月1日。
新華網（2005），「日本全面恢復存款限額保護制度」，3月31日。
路透社（2005），「<日本金融紀事>存款保障制度10年來變革大事紀」，3月29日。
Bank of Japan（2005），Statistics, <http://www.boj.or.jp/>.
Business Asia（2005），“Banking: Shedding the Security Blanket,” EIU, April 18.
Jiji Press（2005），“Analysis: Japan Banks Face Confidence Test with Guarantee Cap,” April 1.
Nikkei（2005），“97% of Financial Institutions Offering Settlement Accounts,” April 2.
The Daily Yomiuri（2005），“Financial Stability Threatened by Deposit Cap System,” April 19.

（本文完稿於民國93年5月，作者現為本行經濟研究處國際經濟科科長）