

出國報告

(出國類別：其他，學術交流參訪)

國際財務金融碩士在職專班 「國際企業與海外研習」海外參訪

服務機關：臺北大學商學院國際財務金融碩士在職專班

姓名職稱：班主任 蔡建雄

執行長 王祝三

秘書 胡君華

派赴國家：日本東京

出國期間：一百零四年五月二十日到五月二十四日

報告日期：一百零四年六月三十日

摘要

國立臺北大學商學院國際財務金融碩士在職專班為了達到親身體驗國際企業與市場所處之真實環境的目的，設立了「國際企業與海外研習」課程。今年的課程則選定在日本東京進行海外研習的部分。

由國立臺北大學商學院蔡建雄院長領軍，帶領國際財務金融碩士在職專班王祝三執行長、執行秘書胡君華小姐及專班第 12 屆同學參訪了天普大學(東京分校)、東京證券交易所、歐力士株式會社、日本銀行，進行產、官、學各界的多元交流。

目次

壹、目的.....	4
貳、過程.....	4
參、心得及建議.....	24

壹、目的

國際財務金融碩士在職專班於多年前即設立「國際企業與海外研習」為必修課程，為提升學生對日本東京學術與文化環境差異之瞭解，於 104 年 5 月 20 日至 24 日，由國立臺北大學商學院蔡建雄院長為領隊，帶領專班執行長暨該課程任課教師王祝三教授、執行秘書胡君華小姐及國際財務金融碩士在職專班第 12 屆學生前往日本東京參訪天普大學(東京分校)、東京證券交易所、歐力士株式會社、日本銀行，進行產、官、學各界的實務經驗交流。

貳、過程

時間	行程
5/20	臺北—東京、東京晴空塔
5/21	天普大學(東京分校)、東京證券交易所
5/22	歐力士株式會社、日本銀行
5/23	箱根河口湖、臺場彩虹大橋
5/24	東京—臺北

5/21 天普大學(東京分校)-Temple University Japan,TUJ

日本天普大學是成立於 1884 年的美國天普大學的日本分校。日本天普大學是在日本第一所開辦的海外的大學、在美國作為具有革新性思想的教育機關而有名的美國本校，象徵著開拓精神。日本天普大學設置了和美國總校一樣的課程，提供同樣的入學以及畢業條件。在日本不用出國門就可以獲得美國大學學士、碩士和博士學位。另外,日本天普大學在 2005 年 2 月，由文部科學省認定為第一所在日本開辦的外國大學。除了和日本大學可以進行學分互換之外、從天普大學學部課程畢業的學生，也正式被承認具有晉升日本大學研究生院的資格。本校對學生主要以英語教育為主，教學大綱包括英語教授法的實踐性技術以及其中所包含的最新理論。在東京、大阪、福岡可以取得碩士學位，在東京和大阪可以取得博士學位。日本天普大學開設 MBA，開設了會計學、管理學和經濟學。大學畢業並且有 4 年工作經驗的都可以報名。

一、教育背景：

本校創立於西元 1884 年，位於美國東岸賓夕法尼亞州費城的一所綜合性大學。該校是美國教育部認可，賓夕法尼亞州內三所公立大學之一，以大學規模計算，天普大學在全美排行第 30 位。學生人數大約三萬四千人。在日本外國大學中為歷史最悠久、擁有最大規模學生人數之學校。

二、天普大學特色：

日本文部科學省認證第一所「外國大學的日本校」。全英文授課大學，畢業後能與美國本校取得同等學位。

三、國籍比例：

日本人 39%、美國 43%、其它 50%以上學生都來自世界各國，本校老師也來自世界各地。在校園中互相了解國家文化並增進英文能力、提升在全球的競爭力。

四、獨特的美國學制：

高中畢業後可直接入學，以美國的大學制度為基礎，平均每 20 人的小班制教學，教授們細心關照每一位學員。可以自由自在的編入本校或其他大學，一、二年級在日本，三、四年級在美國，畢業時可取得與美國本校取得同學位(雙學位)。

五、課程種類：

藝術學部/亞洲研究學科/通識研究學科(教養學科)/經濟學科/國際事學科/國際商業研究學科/政治學科/心理研究學科/傳播研究學科/日本語學科/2+2 留學項目：2+2 計算機科學學科(CS)

六、美國大學在日本的優勢：

可同時在日本學習美國教育及日本特有的民俗風情。用英語學習、思考、表現，創造國際人才。通過專業課程的學習並可選擇在東京的跨國公司進行實習，畢業時將具備能夠在國際市場中就業所必需的認知、跨文化交流、語言和專業技能。

七、2+2 留學項目(CS)：

學習 CS 統合概念，於東京分校修畢大一、大二課程後，大三、大四可轉至美國費城本校修畢大學課程，取得美國本校同等學位。

八、3+2 留學計畫：

針對未來有明確目標，可在最短期間內同時取得學士及修士雙學位的學生所設立的教學計劃。一般常見的修士畢業流程為大學 4 年+研究所 2 年=6 年。本校特別推出 5 年課程畢業後即可取得學士、修士雙學位。前 3 年取得大學應有的學分，第 4 年開始正式進入大學院，同時一邊補足大學未修了課程。

九、充實的就職支援：

學校不定期舉辦工作博覽會或企業說明，有完善工作支援中心及校外實習機會協助學生在畢業前成功協尋工作。

十、學生宿舍：

天普大學的專屬學生宿舍，在校生學生皆可申請入住，能夠與來自英語系國家學生共同生活，以英語做為主要交流語言，也可以提早適應全英文授課的生活。

宿舍擁有良好的居住環境，並設有學生食堂，可購買餐券在食堂內用餐。

十一、獎學金制度：本校設置多種獎學金，定期選拔考試成績優秀者、出勤率優秀者、學習態度優秀者。

- ◆ 鑽石獎學金 - 在校成績維持在 3.2 以上，最長可減免 6 學期的學費。
- ◆ 學長獎學金 - 第一學期的 GPA 維持在 3.0 以上，可減免 50%的學費。
- ◆ 特優生獎學金 - 第一學期的 GPA 維持在 3.0 以上，可減免 50%的學費。
- ◆ TUJ 獎學金 - 入學金全額減免¥426,900 日圓



圖一：日本天普大學校舍外觀牌



圖二：電梯廳歡迎牌

天普大學(東京分校)EMBA 簡介

在日本唯一的經 AACSB 認證的美國 EMBA，隸屬美國天普大學福克斯學院 (FOX SCHOOL OF BUSINESS)，福克斯高階管理碩士在職專班 (EMBA) 是由 The Economist 及 the Financial Time 排名全球前 40 名的高評價。報名參加福克斯學院 EMBA，你將受益於與來自不同背景，一個充滿活力的課程，採取 “Life study” 的教學方式，與具實務經驗的專家教授、學生學習的機會。

讓你在 18 個月的 EMBA 課程裡，在連續兩個週末（週六和週日）完成每一個課程，可以在天普大學位於全球五個地點學習到 EMBA 課程，而且師資來自世界各地，因此你可以學習到不同國家的經驗。

一、使命：

福克斯商學院的高階管理碩士在職專班 (EMBA) 項目藉由一個嚴謹的，互動的方式，提供有工作經驗的商務人士獲得有關各種學問的知識，達成管理人員和策略人才所需的工具和技能。

二、學習目標：

在福克斯商學院學習商業 EMBA 課程，是以團隊為基礎的，透過許多任務和項目合作，使參與者可以利用人才和他們的同齡人的經歷，有最大限度的團隊表現。下面的五個主要學習目標形成了福克斯的 EMBA 課程的基礎：

- (一)要具備分析和定量解決問題的能力。
- (二)要具備對全球商業環境有效的管理技能。
- (三)為了有效的溝通。
- (四)要注意的道德問題及對決策的影響。
- (五)成為策略思考者。

三、課程介紹：

EMBA 的課程結合商業基礎，最佳練習和參與者與學校教授廣闊視野的豐富經驗。該課程和我們全日制的高階層管理人員的 MBA 課程是一樣的，讓你能獲得在費城，哥倫比亞，法國，新加坡提供相同認可的 MBA 學位。

國際教師會從他們正在進行的研究和多樣化的諮詢項目的經驗來維護課程內容更新。他們還作出特別努力去解決目前在資訊技術和電子商務的問題和做法，並應付在亞洲開展業務的獨特挑戰。

圖三、四、五、六：致贈感謝錦旗及 TUJ 代表進行學校簡介



圖七：TUJ 校舍大門留念

資料來源：摘錄至天普大學(東京分校)之網站資料

海外研習提問

1. 請 TUJ 說明未來臺北大學 IEMBA 學生去日本 TUJ 交換一學期的條件以及可否雙聯學位一年有碩士學位？

ANS：是有可能的，可以一步一步來討論，先將它列入備忘記錄，日後再討論交換學習相關事宜。

2. 由於中國經濟崛起，海外學生赴中國就讀的意願較高。貴校認為吸引海外學生就讀的優勢為何？

ANS：美國學校的教學品質優於中國大陸，美式教育的特色是採開放方式，學生可以在課堂上和老師討論想學習的內容，也可以透過討論的方式表達自己的想法，相對於中國有彈性，這是吸引更多海外學生就讀的最大優勢。

3. 曾看過 Dr. Bruce Stronach 在 March 9, 2015 寫的一封信。信中提到，相較於美國學生，日本學生對海外留學較無興趣，因日本學生在國內太舒服，而未想去精進國際語言。請問您認為臺灣學生的特質又為何？

ANS：日本學生對於海外留學較無興趣的主要原因是：

- (1)日本在經濟環境等各方面的進步，使得日本學生留在日本就能找到不錯的工作機會，獲得舒適的生活品質，不像過去需要到美國追求更好的生活品質，所以現在年輕人不會想到國外去。
- (2)同時在日本也有越來越多的大學也採取英語授課，進行國際化的教學，而且日本在國民教育方面，從小學就開始教英語，到中學會教文法、會話、寫作等等，如果家長認為有需要，也會從小就把小孩送到美國學校就讀，已經不需要到美國才能培養語言或其他能力。
- (3)日本學生四月畢業後就開始找工作，但在美國就要到 9 月才畢業，這將造成同年齡學生間在求職過程上產生一年的落差，不利就業，也影響學生出國留學的意願。

臺灣的學生相較其他國家的學生而言，容易適應日本的生活，也比較活潑，願意幫助同學，並且努力學習，有幾位表現優良的學生就是來自臺灣的，他們表現很棒。

回函 Re: National Taipei University: visit Temple University Japan

Dear Chia-Lin Lee,

Thank you for your e-mail with kind words. I'm sorry that I could not write you sooner because I was at Fox School of Business, Temple University Main Campus in Philadelphia, USA, last week.

It was a great pleasure for me to host your group on behalf of Temple University and the Japan Campus (TUJ). I hope that your recent visit to Japan was fruitful and educational one for all. We currently accept students to take up to 3 courses as non matriculate status if they meet our admission criteria such as TOEFL score and professional background.

Please let me know if you have any questions.

Best regards,

Mikiya Mori, Ed.D., MBA
Director, Executive MBA Program
Temple University, Japan Campus
(Temple Educational Support Services Ltd.)
4-1-27 Mita, Minato-ku Tokyo 108-0073

感謝函

On Thu, May 28, 2015 at 12:29 AM, Jenny Li <li_jenny@msn.com> wrote:

Dear Mori,

We truly appreciate your kind assistance during our recent visit to your campus last Tuesday. We would also like to thank you for taking time from your busy schedule to receive us cordially and answer our questions .Through this communication ,we realize the educational development of sophisticated economic system and get very useful information.

Hoping that we could have more exchanges like this time. Moreove ,we look forward to facilitating academic interchange, such as exchange student programs, if it is possible. At least there is one thing we can be sure that next time we won't get lost. 😊

Best Wishes,

Lee,Chia-lin

IEMBA · Executive Master of Business Administration in International Finance
(Agency Against Corruption,Ministry of Justice)

5/21 東京證券交易所-Tokyo Stock Exchange，TSE

東京證券取引所，簡稱：東京證交所，是世界四大證券交易所之一。

一、發展歷史：

東京證券交易所發展的歷史雖然不長，但卻是世界上最大的證券交易中心之一，日本最大的證券交易所，它的股票交易量最大，占日本全國交易量的 80% 以上。如果按上市的股票市場價格計算，它已超過倫敦證券交易所，成為僅次於紐約證券交易所的世界第二大證券市場。

東京證券交易所的前身是 1879 年 5 月曾成立東京證券交易株式會社。由於當時日本經濟發展緩慢，證券交易不興旺，1943 年 6 月，日本政府合併所有證券交易所，成立了半官方的日本證券交易所，但成立不到四年就解體了。二次大戰前，日本的資本主義雖有一定的發展，但由於軍國主義向外侵略，重工業、兵器工業均由國家壟斷經營，紡織、海運等行業也由國家控制，這是一種戰爭經濟體制並帶有濃厚的軍國主義色彩。那時，即使企業發行股票，往往也被同一財閥內部的企業所消化。因此，證券業務難以發展。日本戰敗後，1946 年在美軍占領下交易所解散。

1949 年 1 月美國同意東京證券交易所重新開業。隨著日本戰後經濟的恢復和發展，東京證券交易所也發展繁榮起來。目前有上市公司 1777 家，其中外國公司 110 家，市場資本總額將近 45000 億美元。

二、東京證券交易所簡介：

東京證券交易所是會員制的證券交易所，有資格成為交易所會員的只限於達到一定標準的證券公司。現擁有會員證券公司一百餘家，其中約五分之一為外國的證券公司。

東京證券交易所的股票有兩種方式：一種是在股票交易大廳里對第一部的 250 種大宗股票和外國股票進行的交易。交易大廳中有六個“U”形交易臺，其中五個為國內股票交易臺，一個為外國股票交易臺，站在臺外邊的是正式會員公司派駐的交易員，站在臺裡邊的是中介人會員。交易時，正式會員公司的交易員根據場外公司傳來的指令，向臺裡邊的中介人會員徵詢，談判買賣。中介人會員的任務是把各正式會員移交的買賣委托，按交易規則加以撮合，使買賣成交，成交結果由電腦儲存處理。第二種方式是通過電腦成交。除在第一部交易的股票外，所有的上市股票都是用這種方式成交。各會員公司通過電腦的指令輸入裝置向交易所內的中央處理機發出指令，通過電腦的交易室內的專用終端裝置，由交易所經紀人按照顯示的報價情況加以撮合成交。

東京證券交易所對於買賣交易制定了許多詳細的規則。其中，最基本的是交易市場的集中原則和競爭買賣的原則。市場集中交易原則，即把儘可能多的有價證券買賣集中於證券交易所交易（部分債券例外），旨在達到形成公正價格；現貨交易原

則，即只進行現貨交易，不准進行期貨交易。在東京交易市場上交易和買賣的有價證券，事先要經過東京證券交易所的上市資格審查。經審查認為符合上市標準的，呈報大藏大臣認可，方能上市。對於上市的有價證券，還要不斷地進行嚴密地監督和審查，以決定其是否繼續上市。

在東京證券交易所上市的國內股票分為第一部和第二部兩大類，第一部的上市條件要比第二部的條件高。新上市股票原則上先在交易所第二部上市交易，每一營業年度結束後考評各上市股票的實際成績，據此作為劃分部類的標準。

東京證券交易所根據企業的發展階段對應外國企業開設了“外國部”、“Mothers”兩個市場。企業根據公司的規模及企業形象可選擇任意一個市場。**Mothers** 市場面向具有很高成長性的公司和國外新興企業為對象，外國部則面向全球大型外國企業和業績優良的企業。

三、東京證券交易所外國公司上市標準：

東京證交所有 4 個市場：市場 1 部、市場 2 部、外國部和 **Mothers**（創業板），後兩個市場對外國公司開放。

外國部上市標準為：

- 上市股票數 2 萬交易單位以上；
- 成立 3 年以上；
- 日本國內股東數：海外已上市 1000 人以上，海外未上市 2000 人以上；
- 利潤額：申請前兩年 1 億日元以上，申請前一年 4 億日元以上；上市時市價總值 20 億日元以上。

Mothers（創業板）上市標準：

- 有高度成長性；
- 在日本上市時公開發行量超 1000 交易單位；
- 日本國內股東數，新股東超過 300 人；
- 上市市價總值超 10 億日元。

四、東京證券交易所上市公司數目：

截止 2006 年 3 月 9 日 共 2,367 家上市公司（其中 27 家為外國公司）

市場第一部 1,720（外國公司 26 家）

市場第二部 491（外國公司 0 家）

Mothers 156（外國公司 1 家）

五、東京證券交易所的發展特點：

（一）發行市場尚未充分發展

長期以來，大量的公眾儲蓄都依賴金融機構進行間接投資，使證券交易具有整

批性、數量大等特點，同時也造成發行市場狹小，僅面向少數金融機構，使股票、債券的發行市場形成抽象的無形市場，與發達的流通市場相比較落後。

(二)債券市場比較發達，股票市場相對落後

雖然日本只有一部分債券在交易所上市，但債券發行條件靈活，發行期長，個人認購額大，所以債券流通市場高度發達，促使債券市場得以迅速發展。日本大量過剩資本也吸引外國在日本發行日元債券籌集資金。因此，每年通過債券市場籌集的資金大大超過股票市場。

(三)間接投資相對發達

一方面公眾積累資金大部分存入金融機構；另一方面銀行藉助“視窗指導”，大大促進了經濟高速增長，使企業嚴重依賴銀行借款，形成大量債務資本。但近年來，經濟高速發展使單一資金來源遠遠不能滿足要求，於是證券市場得以迅速擴展，成為新的籌資渠道。

(四)國家資本的直接投入占較大比重

由於日本是後起的資本主義國家，經濟跳躍式發展的大量資金必須依靠國家籌集和分配。因此，大量國債仍將是東京證券交易所的主要交易對象。

六、東京證券交易所的發展趨勢：

(一)交易業務國際化

70年代以來，日本經濟實力大增，成為世界經濟強國。為適應日本經濟結構和經濟發展的國際化需要，日本證券市場的國際化成為必然趨勢。為此，日本政府自70年代以來全面放寬外匯管制，降低稅率，以鼓勵外國資金進入日本證券市場，使國際資本在東京證券市場的活動日益頻繁。1988年，日本政府允許外國資本在東京進入場外交易；1989年，又允許外國證券公司進入東京證券交易所，使東京證券交易所在國際上的地位大大提高。

(二)市場管理自由化

1975年以後，日本政府逐步放寬對銀行和證券公司的管制，允許銀行參與證券業務。1987年6月，大藏省允許都市銀行、地方銀行、長期信用銀行、信託銀行、信用金庫、信用組合從事股票信用買賣業務，使證券市場管理趨向自由化。

(三)證券投資機構化

戰後一段時期，個人投資者一直是推動證券交易的主體。但近年來，日本機構投資者購買股票、債券的比重逐年增加。1987年，機構投資者所占比重已達50.5%，大大超過了個人投資者（占36.1%）。隨著證券市場上競爭日益激

烈和風險不斷增大，機構投資者的地位將進一步上升，逐步取代個人投資者成為證券交易的主體。

(四)債券市場進一步擴大

1. 伴隨著日本經濟發展速度的放慢，一方面要求大量的公共投資以刺激經濟發展；另一方面又由於稅收減少，公共投資缺乏資金來源。為了填補這一投資缺口，日本政府勢必逐年增加國債發行量，促進債券市場以國債為中心進一步擴大。
2. 轉換公司債的大量流行，將取代部分股票成為股份公司的籌資手段，並因其自由轉換股票的靈活性而進一步得到推廣。

東京證券交易所與大阪證券交易所、名古屋證券交易所並列為日本 3 大證券交易所，總部位於東京都中央區日本橋兜町，創立於 1878 年 5 月 15 日，當時名稱為「東京股票交易所」，並於同年 6 月 1 日開始交易。

但在二次世界大戰時 TSE 曾暫停交易，1946 年日本戰敗後交易所在美軍占領下解散，1949 年 1 月美國同意東京證券交易所重新開業。東京證券交易所 1949 年 5 月 16 日重啟並更名為東京證券交易所，隨著日本戰後經濟的恢復和發展，東京證券交易所也發展繁榮起來。

東京證券交易所的交易樓層於 1999 年 4 月 30 日關閉，全部改為電子交易，而新的 TSE Arrows 於 2000 年 5 月 9 日啟用。特別的是，東京證券交易所雖為世界級的證券交易所，但卻不是國際融資中心，在東京證交所上市的海外企業相當少，交易所內以日本的企業為主，不像紐約等其他國際性的證券交易所所有相當數量的外國企業。

資料來源：東京證券交易所簡報資料



圖八：於東京證交所大廳，全體師生大合照。



圖九：於東京證交所內，螢光幕顯示『歡迎臺北大學 IEMBA』，全體師生大合照。



圖十、十一：這臺攝影機隨時擺在那，正對這日經指數，每天所看到，出現媒體上日經指數畫面，就是由這臺攝影機所拍出來的。



圖十二：市場中心，中間圓盤裡面有操作終端機，為證交所員工辦公室。

圖十三：解說員正我們解說各樓層簡介及實際證交所運作模式
灰色的東京證券交易所大樓隱身於大大小小的銀行和證券公司中，不經人指點很難想像這裡就是世界第二大證券交易所所在地。這是一幢 15 層高的大樓，一樓的門庭很高但是不太寬，稱不上雄偉，但是卻有一股穩重大氣，這也許是來自於它 130 年的悠久歷史吧。



圖十四、十五、十六、十七：透過解說員解說，大家聚精會神在日股虛擬市場，卯起來下單賺取日圓。



圖十八、十九：東京證券交易所還專門為投資者開設了金融證券相關知識的講座。由東京證券交易所的資深研究員擔任講師，講課地點就在東京證券交易所的一樓，緊挨著證券交易大廳。除此之外，他們還經常在各地開設類似講座，很受投資者歡迎。由於受場地限制，每次招收的學員數量有限，所以，他們不得不採取抽籤的方式確定學員資格。



圖二十、二十一：蔡建雄院長致贈禮品給東京證交所及大合照



5/22 歐力士株式會社綜合金融集團-ORIX

歐力士集團創立於 1964 年，總部位於日本東京，最初為一家由三家貿易公司及五家銀行共同成立的租賃公司，1989 年更名為歐力士，而後逐漸拓展至不同行業及領域，1973 年於日本東京證交所掛牌(TSE: 8591)，1998 年 9 月在美國的紐約證券交易所上市(NYSE:IX)，目前為一家跨國際整合性金融服務公司，在全球 36 個國家及區域皆有營運據點，截至 2015 年 3 月，集團總資產 USD952 億元、總收入 USD181 億元、淨利 USD19.5 億元、ROE 11.5%。S&P 及 Moody's 核予長期信評分別為「A-」及「Baa1」。

歐力士集團業務範疇涵蓋銀行、保險、資產管理、投資銀行、設備租賃、不動產、環境與能源等，組織由六個獨立事業體(Investment and Operation、Maintenance Lease、Corporate Finance Services、Retail Finance、Real Estate、Overseas Business，如下圖二十二)從事金融服務相關業務，每個部門皆有開拓業務及獲取高利潤的能力，部門間也相互合作提供商品及服務、擴大客戶基礎、增加高附加價值的服務，提高集團收益。集團除網路銀行、醫療險等於日本為領先地位外，更是日本最大的租賃公司，目前在全球超過 20 個國家都有其租賃業務，包含汽車租賃、飛機/船舶租賃、精密設備租賃等。此外，海外業務部分有東亞與東南亞的經營亦有 10 年以上，擁有廣泛的商業網絡及品牌影響力，未來仍持續在亞洲拓展租賃業務及新投資，繼續延伸其金融服務，向世界最強金融集團挑戰。

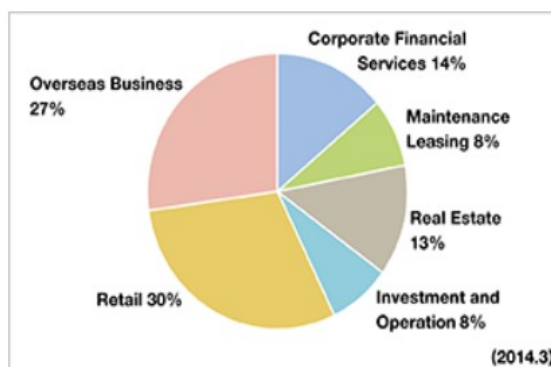
資料來源：歐力士集團簡報資料

圖二十二：歐力士集團六個獨立事業

■ Strong Individual Businesses and Networking



■ Breakdown of Segment Assets



圖二十三：歐力士長官與蔡建雄院長、王祝三執行長、簡明仁董事長及組員合照



圖二十四：臺北大學 IEMBA 東京參訪團所有成員與歐力士長官合照



海外研習提問：

1. 在臺灣有些商品直接於網路上即可承保，不需特別核保，例如汽車保險，惟貴公司保險部份係著重在醫療險，此部分業務若透過網路投保，要如何克服核保的問題？另其理賠率如何？

ANS：在日本要進入保險領域相當不容易，而現階段的保險公司醫療險的保費並不便宜，歐力士除要求投保時應將過去幾年的健康狀況告知外，保費採一致性、沒有折扣，且屬純保險，期滿沒有收益(與臺灣部分保險涵蓋有儲蓄性質不同)，相對保費就比較便宜，也較其他保險公司有成長空間。而預估理賠率都經過公司完整的統計數據計算，實際發生的數據都在公司預估的範圍內。

2. 歐力士的租賃業務已發展的很成熟，其未來發展為何？

ANS：全球市況未知，未來發展的狀況如何會隨著全球市況調整，然歐力士仍會秉持一貫發展新業務理念，未來的發展則持續利用網路或新科技去拓展，讓集團整體的收益更成長。

3. 日本目前面臨高齡化狀況，歐力士本身也經營老人住宅，對於此項業務預估的前景如何？或是透過一些另類的管理方式讓此項業務能有大幅成長的契機？

ANS：在日本 65 歲以上的老人越來越多，老人供應的需求預期會更增加，所以業務量肯定越來越大，但最主要的問題是人員問題，因為照顧老人並不輕鬆，要怎麼讓員工滿意才可以留下來，這部分我們花很多時間與精力，大陸與臺灣都想與歐力士合作，但這部份我們還沒有把握能將歐力士的 know-how 與經驗複製到海外，我們還在尋求更好的管理方式。

4. 針對老人照護是否有不一樣的收費標準區分，而歐力士主要著重的客群為何？

ANS：老人照護的收費標準依標的物的座落地而不同，有些座落在市中心、有些座落在郊區，收費自然不同；而有些需要百分之百的照護、需要的服務較多，有些可以自己照顧自己，收費也會有落差。另外歐力士並非公益機構，所以客群仍是以有一定資產的老人為主，較弱勢的老人則會由政府負責照護。

5. 歐力士集團有許多公司，集團運作是否有如臺灣大型的金融機構會有一或二個火車頭的核心企業帶動？

ANS：如前所述集團運作是由六個獨立事業體各自擴展，對於每個事業體的風險管理或績效概況都會定期作全盤的檢討，各事業體也會定期向上一層回報市場狀況及消費者需求，隨時都有良好的溝通，而且集團也有很明確的 guideline 讓旗下的各個營運部門得以依循。

5/23 日本銀行

日本銀行是日本的中央銀行。它是基於對日本法的銀行（以下簡稱法案）成立的法人，而不是政府機構或私營公司。

一、銀行目標：

(一)發行紙幣和開展貨幣和貨幣控制

(二)確保銀行和其他金融機構之間的資金順利解決，從而促進維護金融體系的穩定。

該法還規定了銀行通貨和貨幣控制的原則如下：“貨幣和貨幣控制由日本央行應旨在實現價格穩定，從而促進國家經濟的健康發展”。

銀行的業務操作實現上述目標中描述關於銀行，貨幣政策，金融體系，支付和市場，紙幣，銀行的國庫資金和 JGS 服務，國際金融，研究和研究，統計和公告。銀行還決定並公開了其組織原則，以作為日本的中央銀行的基本價值觀。官員和銀行員工，在業務操作實施的任何時候都要牢記上述原則。

二、組織：

(一)政策委員會：

該政策委員會被確立為銀行的最高決策機構。董事會決定準則貨幣和貨幣控制，設置了開展銀行業務的基本原則，並監督銀行的人員的職責，但不包括審計及社工。

(二)銀行的官員由政策委員會成員（包括總裁和副總裁），審計，執行董事，及社工組成。



(三)有 15 個部門，並擁有 32 個分行、14 個地方辦事處、7 個海外辦事處

本店	
政策委員会室	政策委員会の議事の運営、国会との連絡、報道機関を通じた広報、重要な文書に関する法令面の審査、業務及び組織の運営に関する基本的事項の企画・立案、予算、決算及び会計、役員に関する諸般の事務、監事の監査に関する補佐
検査室	事務処理の検査
企画局	通貨及び金融の調節に関する基本的事項の企画・立案
金融機構局	信用秩序の維持に資する施策に関する基本的事項の企画・立案、考査その他金融機関等の業務及び財産の状況の調査・同結果に基づく助言等、当座預金取引先及び貸出取引先の選定、手形割引及び資金の貸付の実施にかかる具体的事項の決定等
決済機構局	決済システムに関する基本的事項の企画・立案、日本銀行が運営する決済システムへの参加に関する基本的事項の企画・立案、日本銀行の業務継続に関する基本的事項の企画・立案
金融市場局	金融市場調節の実施内容の決定、外国為替平衡操作の実施、国内金融・資本・外国為替市場の整備、国内外の金融・資本・外国為替市場の調査・分析
調査統計局	国内の経済及び財政の調査・分析、統計に関する事務
国際局	外国中央銀行・国際機関との連絡・調整、外国中央銀行等の円資産運用及び国際金融支援に関する業務、日本銀行保有外貨資産の運用、海外経済・国際金融に関する調査・分析、国際収支統計等の作成
発券局	銀行券に関する事務、貨幣・地金の出納・鑑査・保管
業務局	手形割引、貸付、手形・国債・債券の売買、金銭を担保とする債券の貸借、預り金、内国為替、国庫金の取扱、買入れ株式に関する業務
システム情報局	システム開発及び運営
情報サービス局	一般広報、資料・図書の保管、金融知識の普及
総務人事局	組織管理、人事制度、人事、人材開発
文書局	施設管理、物品調達、警備、輸送等
金融研究所	金融・経済の基本問題に関する研究、金融・経済に関する歴史的資料の収集・保存・公開、学界等との連絡・交流

支店 (32)

「物価の安定」「金融システムの安定」という日本銀行の目的を達成するため、その職務を第一線で遂行し、地域経済の健全かつ安定的な発展を支えている。

国内事務所 (14)

本店または支店に属し、その所在地において金融機関との銀行券の受払い、金融・経済に関する情報の収集・分析、情報の発信などの業務を行っている。

海外駐在員事務所 (7)

ニューヨーク、ワシントン、ロンドン、パリ、フランクフルト、香港、北京に設置されており、現地の金融経済情勢や各種制度に関する調査、現地の当局との情報交換などを行っている。



三、資本：

根據法案本行資本 1 億日元的，約 55% 的資金是由政府認購，由政府出資的金額不得少於 5500 萬日元。該法案沒有授予其他出資者參與銀行的經營權，並在清算的情況下，剩餘財產分配要求也又範圍限制，如實收資本額。此外，每年支付分紅

給投資者的盈餘在有 5%以內的限制。

四、歷史：

日本央行在日本法下銀行設立（1882 年 6 月頒佈）並於 1882 年 10 月 10 日作為國家的中央銀行開始運營。1942 年 5 月 1 日因應日本銀行法令進行改組（以下簡稱 1942 年法），頒佈在 1942 年 2 月。1942 年法強烈反映戰時情形：例如，第 1 條規定目標銀行作為“貨幣，控制和信貸和金融便利化的監管和信用體系的維護和培養，按照國家政策，為了國家的總體經濟活動可能充分得到加強。” 1942 年法在第二次世界大戰後經多次修改。這些修正包括在 1949 年 6 月建立政策委員會作為銀行的最高決策機構。1942 年法根據“獨立”和“透明”，這兩個原則，在 1997 年 6 月全面修訂。修訂後的法案（該法案）在 1998 年 4 月 1 日正式生效。

五、日本銀行組織原則：

日本銀行決定並公佈其組織原則，構成了一套基本價值觀來尊重以作為日本的中央銀行。官員和銀行員工，在進行任何企業經營行為的時候都保持這些原則並且牢記。

(一)公共利益的實現：通過實現日本銀行法的宗旨和原則，推動實現公共利益。

(二)確保透明度：銀行應通過其各種外部網絡展示其政策和業務操作的責任。

(三)高業務素質：銀行須擔付起中央銀行的服務和追求卓越，並足以應對變化在其環境。

(四)公正執行職務：銀行應保證每一個官員和員工執行職務的完整性，並要求他們堅持高標準的道德。

(五)有效和效率利用資源管理：銀行在進行企業經營和組織管理的行為時應有效和高效利用資源管理。

資料來源：日本銀行網站資料



圖二十五：臺北大學 IEMBA 東京參訪團於日本銀行前合照(內部禁止拍照)

參、心得及建議

國際財務金融碩士在職專班於多年前即設立「國際企業與海外研習」為必修課程，為提升學生對日本東京學術與文化環境差異之瞭解，於 104 年 5 月 20 日至 24 日，由國立臺北大學商學院蔡建雄院長為領隊，帶領專班執行長暨該課程任課教師王祝三教授、執行秘書胡君華小姐及國際財務金融碩士在職專班第 12 屆學生前往日本東京參訪天普大學(東京分校)、東京證券交易所、歐力士株式會社、日本銀行，進行產、官、學各界的實務經驗交流。

除了正式之參訪行程外，此行也走訪了東京晴空塔、箱根河口湖、臺場彩虹大橋等著名景點。親眼見證快速發展下現代化的東京城市風貌，就近第一手親身觀察其社會制度與民情。近年來，臺日貿易日亦蓬勃，透過實地參訪東京各著名之金融體系、學術機構、大型株式會社等層面，實是臺灣未來掌握商機、擴大經濟版圖、持續經濟繁榮與發展之不可或缺體驗。