

《香港家書》

香港存款保障委員會主席陳志輝教授

志明四弟：

上星期接到你從加拿大的來電，想了解香港存款保障制度的理念和特色。由於我當時正忙於參與宣傳及推廣存保制的活動，抱歉未能與你詳談。有關工作到這兩天初見成效，讓我有機會向你詳細解釋。

存保制是香港金融安全網的一個重要部分，透過向存戶提供一定程度的保障，加強市民，尤其是小存戶，對銀行體系的信心，減低因謠言而引致銀行擠提的機會。當遇有銀行倒閉時，存保制會按照既定的程序有秩序而迅速地向存戶發放補償，減輕對存戶的影響，從而盡快恢復市民對銀行體系的信心，並將可能引致的連鎖影響減至最低。

存保制的實施引起廣泛的關注及討論。雖然社會輿論普遍表示歡迎，但亦有部分市民認為香港沒有需要實施存保制，原因是香港銀行受到良好監管，倒閉的機會十分低。他們持有這種觀點是可以理解的。在過去十多年，包括在亞洲金融風暴期間，香港並沒有銀行倒閉。因此，很多市民，尤其是年輕一輩，對銀行倒閉的風險及可能引致的後果未必有充分了解。我和你只相差一歲，相信你和我一樣，對九一年香港國際商業信貸銀行倒閉事件有很深刻的感受。猶記得當年，憤怒的國商存戶，擔心畢生積蓄化為烏有，上街示威，堵塞中環的街道。事件亦導致一連串銀行擠提，對當時的銀行業和社會造成很大衝擊。到了九七年亞洲金融風暴，雖然銀行體系未有受到影響，但仍有一家本地銀行因謠言而出現擠提，顯示香港的金融安全網有進一步改良的空間。

很多人以為香港有良好的銀行監管制度，銀行就不會倒閉。其實不然，多好的監管制度也不能完全防止銀行倒閉。這是因為銀行的經營受到很多不受監管者及銀行控制的因素影響。九一年香港國商銀行因受母公司的牽連而倒閉正是一個例子。其實香港良好的銀行監管制度正為引入存保制創造有利的條件。首先，縱使真的有銀行倒閉，良好監管銀行亦不至陷入嚴重資不抵債的境地，存戶最終應該可以索償，保費亦可定得相對較低。再者，嚴謹的銀行監管減低存保制可引致道德風險的憂慮，令銀行不會過份投機，使我們再無後顧之憂。銀行監管與存保制其實是相輔相成，並無矛盾。這也是英美加各地既有良好的監管，也有存保制的原因。

現時香港銀行體系穩定，是推行存保制的良好時機。根據外國的經驗，在這環境下實行存保制最小機會會引起存戶對銀行體系穩定性的不必要猜測。這也讓我們有足夠時間提升市民對存保制的認識，使存保制在有危機時能發揮效用。

香港存保制的特色，是保障存戶存放於銀行所有貨幣的存款，而保障上限為每家計劃成員每名存款人十萬港元。部分市民認為香港存保制的保障水平偏低。其實保障上限的制定是經過廣泛諮詢的。按照這個保障上限，我們計算過，有八成的存款人可獲得全面保障，這與國際水平相若。有些人會問，為何不把上限提高至二十萬？我們也曾計算過，若果提高至二十萬，得到全面保障的存戶百分比只會輕微增加，可能是百分之二，但成本卻會顯著上升，可能會引致道德風險的問題。除了這十萬元的保障外，如果銀行真的倒閉，清盤後的資產會拿來賠償給存戶，令存戶的信心加倍。基於這些原因，我們認為，將保障上限定於十萬港元是較適合的。我們亦已考慮過，如果日後當受保障的存戶不足八成，我們便會作出檢討，希望能夠給予眾多的小存戶充分的保護。

我們明白，存保制的成效取決於市民對存保制的認識和信心。因此，我們已展開一連串的推廣活動，讓公眾認識存保制及了解其保障範圍。在未來日子，我們還會不斷優化補償發放機制，以加強市民對存保制的信心。

我希望以上的解釋能令你更了解香港存保制的特色。請代問候你的太太及在多倫多的三個姪女。

祝身體健康，生活愉快!

三哥

志輝

二零零六年九月三十日