

## 第四章 調整信用部淨值占風險性資產最低比率計算之可行性分析

依據「農業金融法」第三十四條規定，「農會漁會信用部淨值占風險性資產比率管理辦法」自 2005 年 1 月 1 日施行後，農漁會信用部須將資產分類並依據既定權數計提法定資本。綜觀現行管理辦法對農漁會風險性資產之計算方式側重於單一風險，且與其他金融機構（如信用合作社、銀行）之規範相較，仍較為簡略，未能適切反映實際暴險。

基於落實有效之風險管理，進而強化農漁會經營體質，實有必要針對農漁會之產業特性，如存放行庫佔整體資產比重甚高、貸放結構多集中於擔保放款，且以農地與自用住宅擔保等放款佔有較高比重等等，檢視農漁會信用部風險性資產之權數設計及淨值占風險性資產計算方式等，以進一步評估在現行金融環境下，農漁會信用部導入 Basel II 之適用性及成本效益分析，及應配合修訂之相關法規。

### 第一節 實施新巴塞爾資本協定之意涵

#### 一、新巴塞爾資本協定之制定背景與精神

1988 年巴塞爾銀行監理委員會公布銀行資本適足協定(International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards, 簡稱為 Basel I)，奠定以風險為基準之資本適足性國際標準，全球多數國家之金融監理機關皆遵循該協定並制定該國相關適用標準，或將其精神融入於其國內法。該協定要求銀行必須針對其授信資產依既定權數計算「信用風險性資產總額」，並據以計提 8% 之最低適足資本，以吸納風險，並以 1992 年為 Basel I 之實施期限。自該資本協定施行後，考量實務需求，歷經多次修正，其中以 1996 年將銀行所持有之債券、股票、外匯與商品期貨等交易部位從信用風險架構中予以獨立，另依「市場風險」規範計提適足資本為最重要之調整。

近年來，由於國際金融環境大幅變遷，法定資本之計提標準已不符先進銀行日益純熟之風險管理技術，且單一的適足資本計提標準無形中

可能使銀行追求高利差、低品質之風險性資產。鑑此，巴塞爾銀行監理委員會著手研擬，並於 1999 年 6 月發布「新巴塞爾資本協定」(簡稱為 Basel II)第一次諮詢文件，並分別於 2001 年 1 月、2003 年 4 月發布第二次、第三次諮詢文件，再次諮詢業界意見及修改新規範案內容後，2004 年 6 月發布新巴塞爾資本協定定案版本，並預計自 2006 年底起開始實施。國內銀行業亦將與國際同步施行。

基本上，Basel II 保留了現行資本協定 (Basel I) 的關鍵部分，如最低適足資本仍維持在加權後風險性資產的 8%、1996 年修訂的市場風險處理方式，以及對合格資本的定義。而其變革主要在於：(一)Basel II 係採第一支柱「最低資本要求」、第二支柱「監理審查程序」及第三支柱「市場紀律(公開揭露)」相輔相成之架構。(二)除原有信用風險及市場風險外，增列作業風險應計提之資本。(三)增修訂信用風險資本計提方法，除標準法外，允許銀行使用內部模型法計提所需資本，並就信用風險抵減及資產證券化進一步規範。(四)調整市場風險部分計算內容。

簡言之，Basel II 具有更高的風險敏感性，亦更強調金融機構內部風險管理、金融監理審查，以及市場制約機制，以促進金融機構經營之安全穩健。本章先從 Basel II 第一支柱之角度，評析調整農漁會信用部淨值佔風險性資產比率之可行性，並於後續章節探討農漁會信用部如何導入第二支柱與第三支柱精神，逐步架構健全、完善之風險管理機制。

## 二、新巴塞爾資本協定與農業金融體系

事實上，新巴塞爾資本協定並未就農業放款部分，提及任何特殊的處理方式，亦未說明主管機關應如何監理農業放款比重較高之金融機構。從 Basel II 信用風險權數設計及風險衡量的角度來看，對於具商業規模及大型工業化之農業放款，可視為企業放款<sup>1</sup>；而對那些仰賴農業收入維生之農民放款，則可視為消費性放款<sup>2</sup>，此種處理模式應屬通則。不過，

---

<sup>1</sup> 目前國內農漁會尚無法承作高科技農業貸款，如生技農業貸款，未來是由全國農業金庫主導，如農業生技園區進駐業者優惠貸款，便是屬於政策性貸款性質，當借款人擔保能力不足時，將透過貸款經辦機構向農業信用保證基金以保證方式處理。

<sup>2</sup> Basel II 下之消費性放款(合格零售資產組合)，須符合交易對象標準(對單一個人、數個人或單一中小企業之暴險)、產品標準(循環信用貸款、個人貸款、小型企業融資等)、分散性標準及個別暴險金額小等四項標準。而為協助農(漁)民購置或改造農(漁)機械及自動化設備，以提高其生產及經營效率之「農機貸款」，依據消保會之解釋並不認定為消費性貸款。實務上，貸款經辦機構依授信有關規定，審酌個別授信案件；若借款人擔保能力不足，則協助送請農業信用保證機構保證，因此，農機貸款之風險權數，應回歸由擔保性質來認定。

由於絕大多數的農企業不太著重多元化經營，且資產所有權多由農民家族所持有，若從小型企業的標準來看，即便是大規模生產的農民，也只能視為極為小型之企業。而傳統的小型企業放款，因帶有個人化特性，農業金融機構對此類型貸款人通常較為寬容，而還款條件也較寬鬆，因此，較高的放款成本及放款利潤的降低是加重農業金融機構引發潛在風險和資本適足率不足的主因。

監理機關在制定農業金融機構資本計提規範之際，必須考量農業金融之特性。根據 Barry(2001)的研究結論指出，包括農業企業經營資本的來源，以及農業企業之營運特質，如具景氣循環、季節性生產模式、龐大的農地租賃、參與政府計畫及中長期貸款利息費用為每年支付而非每月支付等，都可能造成農業放款發生損失的頻率很低，但損失的嚴重程度卻可能相當高。此外，其高資本密集特性，尤其牽涉到以農地作為擔保品，一旦發生違約，其損失嚴重性也就與擔保品處分的難易度息息相關。再者，政府農業計畫及對農民的補貼，雖有助於穩定農民收入，但政治上的不確定性，亦會影響此類型計畫的持續性與實施形態。

以美國為例，美國商業銀行市場上，向來以家數眾多的小型社區銀行為主，許多社區銀行的經營皆仰賴農業放款。近來，在法規鬆綁及銀行業整併趨勢之下，銀行家數逐漸減少，不過，根據聯邦統計資料顯示，截至 2004 年為止，約有 2,600 家「農業」銀行，對農業放款比重超過整體放款的 50%。其中資產逾五億美元之銀行所持有的農業放款比重，成長尤其迅速，預期這類大型銀行在風險評估及資本管理上，已具備實施內部評等法的實力，反觀擁有不同市場利基的中小型銀行，則將可能維持現狀，仍以採行標準法為主，以決定最低資本需求及管理經濟資本。

農業金融機構在發展精密、進階的風險衡量及資本管理系統之先決條件，為完整歷史資料的取得，藉此估算違約率（probability of default, PD）、違約損失率（loss given default, LGD）以及違約暴險額（exposure at default, EAD）等，資料涵蓋範圍包括可回收之放款、違約放款之逾放和回收比率，以及不同風險評級轉換之比率。此外，農業信用風險之景氣循環特質，也需要更長的歷史資料，如此才能真正反映出景氣循環過程中，信用品質的變化。

在具備完整的歷史資料後，若再加上完善的風險及資本管理系統，農業金融機構所使用之風險評等得以趨於一致，同時，放款訂價亦能與

農業借款人信用風險之差異性更加緊密結合。金融機構採取一致性的評估方式，不僅有助於強化農業信用市場效率、提高次級放款市場之資金流動性，同時，農業金融機構提供予貸款人之信用標準與融資條件也將更趨一致。由此可見，逐步引導農業金融機構建立風險管理的觀念，架構健全完善之風險管理與資本配置機制，將是提升競爭力之關鍵要素。

## 第二節 最低資本要求(Minimum Capital Requirements)

### 一、信用風險

所謂「信用風險」係指債務人或交易相對人違約，所可能發生損失之風險。現行資本協定中有關信用風險權數區分之依據，係按交易對手型態劃分：(一) 機關屬性：中央政府、地方政府；(二) 國際組織：經濟合作發展組織(OECD)；(三) 對國際機構融資：國際復興開發銀行、國際清算銀行、國際貨幣基金。

至於 Basel II 則依外部信用評等結果區分，不因該國是否為國際經濟發展組織而有所區別。Basel II 中將信用風險資本計提方法區分為「標準法」(The Standardised Approach)、「簡易型標準法」(The Simplified Standardised Approach)及「內部評等法」(The Internal Ratings-Based Approach)。所謂「標準法」，其授信對象信用評等是取自於外部信用評等公司，據以訂定信用風險權數。所謂「簡易型標準法」係融合 Basel I 簡易且一體適用之標準，及 Basel II 採用外部信用評等及信用風險抵減等觀念，予以規範並計提作業風險資本。至於「內部評等法」則以金融機構內建之評等模型進行衡量，其又可依衡量技術不同進一步區分為基礎及進階內部評等法。

考量農漁會信用部規模較小、業務較單純等經營特質，有關信用風險資本計提方式之選擇，可採先求有再求好之穩健做法，先朝標準法或簡易型標準法之方向規劃，以下就採行上述兩種方案對現行「農漁會信用部淨值佔風險性資產管理辦法」(以下稱管理辦法)之修正重點以及對農漁會信用部可能造成之影響進行分析評估：

#### (一) 對本國中央政府及中央銀行之債權或經其保證之債權

依據現行管理辦法，農漁會信用部對本國中央政府及中央銀行之債權或經其保證之債權風險權數為 0%。若採 Basel II 標準法或簡易型標準法，需依外部信用評等機構或輸出信用機構(Export Credit Agencies; ECA)之評等決定風險權數(見表 4-2-1、表 4-2-2)。目前根據銀行局所發布之「銀行自有資本與風險性資產計算方法說明－信用風險標準法及內部評等法

暫行版本」規定，銀行對我國中央政府及中央銀行以台幣計價債權，得適用 0%風險權數。另根據 ECA 對各國信用評等結果顯示，我國風險評等為 0-1 風險等級，相對應之風險權數為 0%。因此，所適用之風險權數與現行管理辦法所規定之風險權數並無差異。

表 4-2-1 對各國中央政府及其中央銀行債權所適用風險權數

信用評等 <sup>3</sup>	AAA 至 AA-	A+至 A-	BBB+至 BBB-	BB+至 B-	B-以下	未評等
風險權數	0%	20%	50%	100%	150%	100%

表 4-2-2 輸出信用機構公布之風險評分所對應之風險權數

輸出信用機構風險等級	0-1	2	3	4-6	7
風險權數	0%	20%	50%	100%	150%

## (二)對本國中央政府以外各級政府之債權或其保證之債權

依據現行管理辦法，農漁會信用部對本國中央政府以外各級政府之債權或其保證之債權風險權數為 10%。若採 Basel II 標準法，地方政府具增加收益之能力，且有特定制度得減少違約風險時，其風險權數可比照對其主權國家或中央政府債權處理。若對中央政府、地方政府或地方當局負責之行政機構及隸屬於中央政府或地方當局之其他非營利機構，不具增加收益之能力，或上述得以減少違約風險之制度安排，風險債權得依銀行債權方式處理。若採簡易型標準法，對地方政府或公營事業機構之債權原則比照對銀行債權之風險權數，監理機關亦得裁量比照對中央政府債權之風險權數。

目前依據銀行局所發布之「銀行自有資本與風險性資產計算方法說明—信用風險標準法及內部評等法暫行版本」規定，對地方政府及非營利國營事業債權之風險權數，比照本國主權國家之風險權數次一等級(見表 4-2-3)。因此，國內銀行對地方政府及非營利國營事業債權之風險權數為 20%，農漁會信用部若採此一規定，將較現行管理辦法所規定之風險

<sup>3</sup>標準法所列信用評等等級係舉例以標準普爾(Standard & Poor's)評等方法所使用之評等符號，並非表示僅選定其為合格外部信用評等機構。

權數 10% 為高。可預見的是，目前部分農漁會配合縣(市)政府政務支出調度需求，由全國農業金庫擔任主辦行，農漁會信用部為參貸行辦理聯貸業務，如台北縣政府即有 100 多億聯貸案，該部分權數若調整為 20%，初期影響不大，但長期而言，對規模較小、分配聯貸額度較高之農漁會資本適足率將產生顯著影響。

表 4-2-3 地方政府及非營利國營事業債權之風險權數

外部信評機構 評等	AAA to AA-	A+ to A-	BBB+ to BBB-	BB+ to B-	Below B-	未評等
風險權數	20%	50%	100%	100%	150%	100%

至於營利性質之國營事業，其風險權數則比照對企業債權之風險權數處理。

### (三)對本國銀行及其保證之債權

依據現行管理辦法，農漁會信用部對本國銀行及其保證之債權風險權數為 20%。若採 Basel II 標準法，銀行債權風險權數有以下兩種處理方式(見表 4-2-4)：

1. 適用對該銀行所在註冊國債權之風險權數再次一個等級。對於銀行所在註冊國之信用評等落於 BB+ 至 B- 區間，或無信用評等者，對該銀行債權之風險權數一律適用 100%。
2. 以銀行本身外部信用評等來認定風險權數，未評等者風險權數為 50%。對原始貸放期間三個月或不足三個月之債權，可適用較優惠一個等級之風險權數，但不能低於 20%。此一優惠作法適用已接受評等或未評等之銀行債權，但風險權數為 150% 之銀行債權除外。

表 4-2-4 Basel II 標準法下銀行債權風險權數處理方式

外部信評機構評等	AAA to AA-	A+ to A-	BBB+ to BBB-	BB+ to B-	Below B-	未評等
國家風險權數	0%	20%	50%	100%	150%	100%
銀行風險權數 <sup>A</sup>	20%	50%	100%	100%	150%	100%
銀行風險權數 <sup>B</sup>	20%	50%	50%	100%	150%	50%
短期債權風險權數	20%	20%	20%	50%	150%	20%

若採 Basel II 簡易型標準法，銀行債權風險權數則依 ECA 對其註冊國中央政府信用評等結果加以訂定：

表 4-2-5 Basel II 簡易型標準法下銀行債權風險權數處理方式

ECA Risk Scores	風險權數	
	一般資產	短於三個月本位幣資產
1	20%	20%
2	50%	20%
3	100%	50%
4~6	100%	50%
7	150%	100%

根據銀行局規定，對銀行債權所適用之風險權數係依照外部信用評等等級決定(見表 4-2-6)。分析現行農漁會信用部平均存放比例約為 38%(2006 年 7 月)，剩餘資金則存放於行庫或買入債票券、可轉讓定期存單、銀行承兌匯票、商業本票等，其中以存放行庫佔有較高比重。以 2006 年 5 月為例，全體農會存放行庫佔資產總額比重達 46%，並以存放合作金庫(中國農民銀行現已併入合庫)、全國農業金庫以及土地銀行為最主要。若農漁會信用部欲採行與銀行一致之標準，則存放行庫之外部信用評等等級將攸關農漁會信用部對銀行債權之風險權數。

表 4-2-6 銀行局對銀行債權所適用風險權數之規定

外部信評機構評等	AAA to AA-	A+ to A-	BBB+ to BBB-	BB+ to B-	Below B-	未評等
銀行風險權數	20%	50%	50%	100%	150%	100%
短期債權風險權數	20%	20%	20%	50%	150%	50%

#### (四)住宅用不動產擔保放款

依據現行管理辦法，農漁會信用部對住宅用不動產擔保放款之風險權數為 50%，若採 Basel II 標準法或簡易型標準法，對以借款人自有並自用(或出租)之住宅用不動產為十足擔保放款者，適用 35%之風險權數。前提為監理機關必須確保適用於住宅用途且符合審慎嚴格之標準，例如，在嚴格之評價規則下須有足夠之超額擔保能力，逾期 90 天者之風險權數則調高為 100%。

目前依據銀行局所發布之「銀行自有資本與風險性資產計算方法說



明－信用風險標準法及內部評等法暫行版本」規定，由借款人以購置(建)住宅或房屋裝修為目的，提供本人或配偶或未成年子女所購(所有)之住宅為十足擔保並設定抵押權予金融機構以取得資金者，得就下列二種方法，擇一適用風險權數（逾期貸款不得適用），如需更換時，應報請主管機關核准：

1. 以貸放餘額對抵押不動產貸放價值之比率(Loan-to-Value, 簡稱貸放比率)為基礎，將同一貸款分為貸放比率 75%以下部分，及 75%以上部分，並依下列規定適用不同風險權數：
  - (1) 貸放比率為 75%以下之貸款部分，風險權數為 35%。
  - (2) 貸放比率超過 75%之貸款部分，風險權數為 75%。
2. 一律適用 45%風險權數。

若農漁會信用部採行與國內銀行業相同之標準，以作為擔保品之不動產是否屬於住宅為判斷標準，意即借款人以購置(建)住宅或房屋裝修為目的，提供本人或配偶或未成年子女所購(所有)之住宅為十足擔保並設定抵押權予金融機構以取得資金，且無逾期之前提下，可選擇以貸放比率決定風險權數或一律適用 45%之風險權數，而前者須落實更嚴謹之貸後管理，進行定期評估，以反映擔保品之市場價值，同時建置完善資訊系統以利勾稽。可預見的是，對於住宅用不動產擔保放款品質良好之農漁會，將可帶來資本節省之效益。

#### (五)企業債權

依據現行管理辦法，農漁會信用部對企業債權之風險權數為 100%。若採 Basel II 標準法，係以企業信用評等決定風險權數，對未評等之企業債權風險權數則為 100%。另外，若採簡易型標準法，對一般企業債權之風險權數一律定為 100%。農漁會信用部除對小規模建商提供融資外，幾無對一般企業之債權，因建築融資另以商用不動產為擔保之債權處理，故該權數設定並不會對農漁會信用部造成影響。

#### (六)合格零售資產組合之債權

依據現行管理辦法，農漁會信用部並未將合格零售資產組合之債權予以區分，故其風險權數為 100%。若採 Basel II 標準法或簡易型標準法，符合下列 4 項標準之零售債權可適用 75%之風險權數，但不包括已逾期

債權：

1. 交易對象標準—對單一個人、數個人或單一中小企業<sup>4</sup>之暴險。
2. 產品標準—指以下產品種類之暴險：循環信用貸款及信用額度（包括信用卡和透支）、個人貸款及租賃（例如分期償還貸款、汽車貸款和租賃、學生和教育貸款、個人融資）及小型企業融資與承諾。有價證券投資（如債券和權益證券），無論上市與否，均排除在本項債權分類之外。符合以住宅不動產為擔保之住宅抵押貸款亦排除在本項債權之外。
3. 分散性標準—對單一交易對手之暴險總額不得超過合格零售資產總額之 0.2%。
4. 個別暴險金額小—對單一個人或數個人之暴險部分，最大零售融資總額不超過 100 萬歐元之門檻。

依據銀行局所發布之「銀行自有資本與風險性資產計算方法說明—信用風險標準法及內部評等法暫行版本」規定，對單一個人或數個人之暴險方面，單一銀行授信金額以新台幣 1 千萬元為限。對中小企業暴險方面，單一銀行授信金額以新台幣 4 千萬元為限。分析農漁會信用部之放款結構，合格零售資產組合主要包括：個人消費性貸款、墊付國內票款、支存透支等。主管機關可透過第二支柱監理審查權限，於考量農漁會信用部之授信結構，按不同資產規模之農漁會訂定適合之暴險限額。

### (七)商用不動產

依據 Basel II 標準法及簡易型標準法之規定，以商用不動產為擔保之債權，風險權數為 100%。目前部分農漁會信用部提供對小規模建商或個人之購地融資或建築融資服務，即適用該風險權數。此點反映信用部於辦理該項融資時，雖有擔保品可供設定，但因融資金額較大，且土地涉及所在地段、機能、申貸者之信譽等諸多變數，及興建中之建物在建築完成前並無法設定抵押權等之保障，所可能引發之風險。

### (八)對逾期 90 天以上債權之處理

---

<sup>4</sup> 係指符合「中小企業發展條例」第 2 條第 2 項所訂中小企業認定標準，依法辦理公司或商業登記，合於中小企業認定標準之事業。前項認定標準，由中央主管機關按事業種類、資本額、營業額、經常僱用員工數等擬訂，定期報請行政院核定之。

依據 Basel II 標準法及簡易型標準法之規定，扣除已計提之「特別呆帳或損失準備（Specific Provisions）」後之淨額，按下述規定計提適足資本：

1. 無擔保部分(不包括合格之住宅抵押貸款)：
  - (1) 特別損失準備（含沖銷）低於逾期放款餘額 20%者，風險權數為 150%。
  - (2) 特別損失準備（含沖銷）在逾期放款餘額 20%以上者，風險權數為 100%。
2. 十足擔保，但擔保品非屬認可之合格擔保品<sup>5</sup>者：
  - (1) 特別損失準備（含沖銷）低於逾期放款餘額 15%者，風險權數為 150%。
  - (2) 特別損失準備（含沖銷）在逾期放款餘額 15%以上者，風險權數為 100%。
3. 逾期之合格住宅抵押貸款：
  - (1) 特別損失準備（含沖銷）低於貸款餘額 20%者，風險權數為 100%。
  - (2) 特別損失準備（含沖銷）在貸款餘額 20%以上者，風險權數為 50%。

表 4-2-7 Basel II 對逾期 90 天以上債權風險權數之規定

種類	特別損失準備	風險權數 (扣除特別損失準備)
無擔保	<20%	150%
	>20%	100%
	>50%	100%，監理機關得調為 50%
擔保	以合格擔保及保證全額沖抵風險者	依信用風險沖抵規定
非合格擔保品	<15%	150%
	>15%	得降為 100%
自用住宅	<20%	100%
	>20%	監理機關得調為 50%
零售債權	—	150%，應自組合中剔除

<sup>5</sup> 指信用風險標準法風險抵減工具中所認可之合格擔保品。

目前農漁會信用部係依「農會漁會信用部資產評估損失準備提列及逾期放款催收款呆帳處理辦法」之規定，就各項放款、催收款項暨應收款項餘額<sup>6</sup>，按授信戶之信用，依債權擔保情形、逾期時間長短及可能收回程度，評估可能發生之損失而提存備抵呆帳及損失準備。據此，授信資產分為以下四類，且信用部須以第三類授信資產餘額之百分之五十與第四類授信資產餘額全部之和，作為最低標準提足備抵呆帳。

1. 第一類：正常授信。
2. 第二類：可望全數收回之逾期放款。
3. 第三類：收回有困難之逾期放款。
4. 第四類：收回無望之逾期放款。

若以銀行現行實務做法而言，依 94 年 7 月 1 日實施之「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收款呆帳處理辦法」之規定，授信資產須分為下述五類，且須以第二類授信資產債權餘額之 2%、第三類授信資產債權餘額之 10%、第四類授信資產債權餘額之 50%、第五類授信資產債權餘額之全部，作為最低標準提足備抵呆帳。各類授信資產之定義如下：

1. 第一類：正常之授信。
2. 第二類：應予注意者。指授信資產經評估有足額擔保部分，且授信戶積欠本金或利息超過清償期一個月至十二個月者；或授信資產經評估已無擔保部分，且授信戶積欠本金或利息超過清償期一個月至三個月者；或授信資產雖未屆清償期或到期日，但授信戶已有其他債信不良者。
3. 第三類：可望收回者。指授信資產經評估有足額擔保部分，且授信戶積欠本金或利息超過清償期十二個月者；或授信資產經評估已無擔保部分，且授信戶積欠本金或利息超過清償期三個月至六個月者。
4. 第四類：收回困難者。指授信資產經評估已無擔保部分，且授信戶積欠本金或利息超過清償期六個月至十二個月者。
5. 第五類：收回無望者。指授信資產經評估已無擔保部分，且授信戶積欠本金或利息超過清償期十二個月者；或授信資產經評估無法收回者。

由於現行「農會漁會信用部淨值占風險性資產比率管理辦法」，對催

---

<sup>6</sup> 特別損失準備須足以涵蓋其預期損失（如特別損失準備提列不足，須由第一類資本中扣除）。

收款項一律採用 100%之風險權數，並據以計提資本，且無需就各類放款按其性質做區分，加以農漁會信用部對逾期放款之列報範圍，包括：積欠本金逾清償期三個月以上者、本金未到期而利息已延滯六個月以上者、中長期分期償還放款未按期攤還逾六個月以上者。相較之下，新資本協定之規定，不論在逾期債權之風險權數計算或對逾期放款之定義方面一調整為借款人積欠本金或利息超過清償期三個月，或雖未超過三個月，但銀行已向主、從債務人訴追或處分擔保品之放款，農漁會現行做法均較新制規範寬鬆。

可預見的是，農漁會信用部若採行新制，對於資產品質不佳、逾期放款較高、或未依規定提足備抵呆帳者，將計提較高之法定資本。有鑑於此，一方面，農漁會信用部應加強各項貸款之貸後管理，持續增提備抵呆帳，提升呆帳覆蓋率。另方面，主管機關將於民國 96 年 7 月比照銀行及信用合作社現行規範，修正逾期放款列報範圍、授信資產分類及提列備抵呆帳比率並完成配套措施，以符合國際標準，相信將有助於反映逾期放款之風險。

### (九)內部融資

依據「農會漁會信用部業務管理辦法」第十四條規定，信用部得對其隸屬之農會、漁會之經濟事業部門辦理內部融資，其用途以農漁業產銷週轉為原則。內部融資計畫及作業，應提經理事會議、監事會議通過。再者，內部融資應比照一般徵、授信原則辦理及按月計收利息。其餘額不得超過前一年度信用部決算淨值百分之六十。但內部融資以中、長期方式辦理者，其額度不得超過前一年度信用部決算淨值百分之三十，並應報經地方主管機關審查通過，由其理事長或總幹事擔任保證人後辦理。

為使農會、漁會依「促進民間參與公共建設法」參與公共建設，得順利取得資金，爰酌予提高信用部對其中、長期內部融資額度，由前一年度信用部決算淨值百分之三十提高至百分之四十五。鑑此，行政院農業委員會於 95 年 9 月 15 日以農金字第 0955080328 號令，公佈「農會漁會信用部業務管理辦法」增列第十四條之一：

「信用部依前條第二項對其隸屬之農會、漁會符合促進民間參與公共建設法規定辦理資本性支出之內部融資時，其額度得由不超過前一年度信用部決算淨值百分之三十，提高至不得超過百分之四十五，並應提

經會員（代表）大會決議。以前項內部融資購置之資產於清償前不得出租、讓與、拋棄、設定負擔、為信託財產或其他處分行為。」

依據條文修正總說明揭示，農漁會信用部依第一項規定對其隸屬農會、漁會之經濟事業部門辦理內部融資時，因該資金來源係存款人之存款，並非農會、漁會自有資本，並參照「促進民間參與公共建設法」第五十一條第二項：「民間機構因興建、營運所取得之營運資產、設備，非經主辦機關同意，不得轉讓、出租或設定負擔。但民間機構以第八條第一項第六款方式參與公共建設者，不在此限。」之立法意旨，爰明文禁止農會、漁會於清償前對其內部融資購置資產出租、讓與、拋棄、設定負擔、為信託財產或其他處分行為，以保障廣大存款人權益。

另依「農會漁會信用部資產評估損失準備提列及逾期放款催收款呆帳處理辦法」之規定，內部融資屬於應評估之授信資產。內部融資若經評估為可能損失，應依該辦法第 13 條、第 14 條等之規定予以轉銷，以確保信用部資產品質。

基本上，內部融資係農漁會經濟事業部門向信用部之短期借款，惟因借貸雙方皆為農會內部不具法人資格之部門，故欠缺權利主體。實務運作多年以來，農會多將內部融資視為部門間之往來，未充分落實貸放之徵授信管理，加上部分農漁會誤用於資本性支出，「以短支長」之做法較不符合資金運用與資源配置之精神。另據農委員函釋，內部融資(信用部門)及內部借款(供銷部門)於編制農會綜合資產負債表時應予抵銷，此種做法亦無法明確表達實際資產狀況及其可能引發之潛在風險。

由於經濟事業部門及金融事業部門皆難以取得法人資格，為確保信用部之資產債權，應回歸經濟部門因執行業務所需之產銷週轉，並以短期融資為宜。中長期融資仍以農漁會向外舉債，透過他行(農業金庫)合理評估予以貸放，則相關獨立權利主體得以確定，惟其缺點為農漁會無法迅速取得所需資金。此外，依規定內部融資應比照一般徵授信原則辦理，故應落實內部融資計畫及申請應經信用部辦妥徵授信手續，提授信審議委員會審議通過後，報送理事會議及監事會議通過等法定程序後始予撥貸。

## (十)風險抵減

根據 Basel II 規定，金融機構得依下列風險抵減工具相關規定，計算

信用風險抵減後之暴險額，包括：由交易對手或第三人提供擔保品、以交易對手在融資銀行之存款作為貸款抵減(on-balance sheet netting)、第三人保證，及承作信用衍生性金融商品。其中就與農漁會信用部較為相關之風險抵減工具提出說明。

## 1. 擔保品

依據 Basel II 規定，銀行對於交易對手之信用風險或潛在信用風險，為避免交易對手違約時產生損失，得由交易對手或第三人提供擔保品以抵減信用風險，亦即當銀行持有合格擔保品時，允許銀行於計提資本時考慮該擔保品之風險抵減效果。金融機構可選擇簡單法或複雜法計算擔保品之風險抵減效果，所謂「簡單法」係指銀行可利用合格擔保品之風險權數，替代該擔保暴險額交易對手之風險權數，計算風險抵減後暴險額，最低之風險權數為 20%。

### (1)簡單法下認定之合格擔保品：

- i. 在貸款銀行之現金存款，包括定期存款或其他由貸款銀行發行之類似工具。
- ii. 黃金。
- iii. 我國中央及直轄市政府公債及國庫券。
- iv. 下列經認可之外部信用評等機構評定之債券：
  - 主權國家及債信與國家相同之公營事業所發行評等在 BB-或該等級以上之債券；
  - 其他機構 所發行評等在 BBB-或該等級以上之債券；
  - 評等在 A-3/P-3 或該等級以上之短期債務工具；或經信用評等 BBB-以上銀行或票券金融公司所保證之未評等短期債務工具。
- v. 滿足以下所有條件者，但未經認可之外部信用評等機構評等之債券：
  - 由銀行發行
  - 在紐約證券交易所(NYSE)、那斯達克(Nasdaq)、倫敦證券交易所(LSE)、德國證券交易所(GSE)、Euronext、東京證券交易所(TSE)、台灣證券交易所(TSE)、證券櫃檯買賣中

心等認可之交易所掛牌

- 具優先受償順位
  - 發行銀行以往所發行之同一受償順位債券，經合格外部信用評等機構評定皆為 BBB- 或 A-3/P-3 等級以上
  - 尚無任何訊息顯示該債券評等會低於 BBB-或 A-3/P-3(視長短期評等而定)
  - 該債券具市場流動性。
- vi. 台灣證券交易所發行量加權股價指數、證券櫃檯買賣中心發行量加權股價指數、道瓊工業平均指數(DJ-INDUS)、紐約綜合股價指數(NYSE COMP)、紐約史坦普爾 500 指數(S&P500)、那斯達克綜合股價指數(NASDAQ COMP)、倫敦金融時報指數(FTSE-100)、法蘭克福商銀指數(DAX PRICE)、東京日經指數 225(NK-225)及東京東證股價數(TOPIX)等主要市場指數之權益證券(含可轉換公司債，但不含變更交易方法，如全額交割之股票)。
- vii. 持有符合以下條件之特定集合投資信託基金(UCITS)和共同基金：
- 每日公開報價
  - 其投資範圍僅限於前述已列入簡單法合格擔保品之投資工具。

## (2)採用簡單法之基本要求：

- i. 擔保品之抵押權或質權之有效期間必須完整覆蓋暴險期間，也就是在簡單法下，不得有擔保品期間不對稱情形。
- ii. 至少須每 6 個月重新評價。
- iii. 已受合格擔保品市場價值擔保之部位，風險權數為擔保品之風險權數。

## 2. 保證

根據 Basel II 規定，金融機構可藉由徵取符合最低作業要求之第三者保證，抵減信用風險。受保障(有擔保)部位之交易對手暴險是適用保證或信用保障提供人之風險權數，而未受保障(無擔保)部位則適用標的交易對手之風險權數計算。上述最低作業要求主要包括：



- (1) 信用保障效果應符合直接、明確、不可撤銷及無先決條件。
- (2) 所有使用於保證之文件，必須對所有關係人具有約束力，且在相關司法管轄區內具有法律強制性。
- (3) 保證代表對保障提供人之直接求償權，信用保障涵蓋範圍須明確定義且無可爭議。
- (4) 除非信用保障買方未依約付款，否則信用保障契約必須是不可撤銷。
- (5) 合約應為無條件，亦即不應有任何金融機構直接控制外之條款，使保障提供人於發生原始交易對手到期無法付款之情事時，得以不必適時履行其支付義務。

目前依據銀行局所發布之「銀行自有資本與風險性資產計算方法說明－信用風險標準法及內部評等法暫行版本」規定，下列實體所提供之信用保障將予以認可：風險權數低於債務人之主權國家實體(包括國際清算銀行、國際貨幣基金組織、歐洲中央銀行及歐洲共同體，及多邊發展銀行)、公共部門、國內信用保證機構，銀行(包括其他多邊發展銀行)及證券公司；在國內信用保證機構方面，包含經中小企業信用保證基金、農業信用保證基金、華僑信用保證基金、原住民信用保證基金及國際合作發展基金所保證之額度，其風險權數得比照本國主權國家之風險權數次一等級(例如對我國中央政府債權適用風險權數為 0%時，則對上述信用保證機構所適用之風險權數為 20%)。

現階段送農業信用保證基金保證之放款案件，該基金保證之成數部分依「銀行法」第 12 條規定歸納為擔保放款，依 20%計算風險權數，至於未獲保證之成數部分，參照財政部 81 年 6 月 10 日台財融字第 810209674 號函釋仍應視為無擔保放款，基於穩健原則，風險權數應為 100%。該等做法與新協定之規範並無差異，已將保證之風險抵減效益反映於資本適足性管理辦法內。

有關 Basel II 標準法、簡易型標準法對信用風險之權數設定與現行協定之差異彙整如表 4-2-8。

表 4-2-8 Basel I 與 Basel II 資本計提方式比較表

資本計提方式之比較		Basel I		Basel II																
		Basel I		信用風險標準法	簡易型標準法															
對中央政府及中央銀行債權風險權數	1. 對本國中央政府及中央銀行債權或經其保證之債權	0%	依外部信用評等機構或輸出信用機構 Export Credit Agencies (ECA) 之評等決定風險權數。	依 OECD 網站公佈之 Export Credit Agencies (ECA) 對各國之信用評等訂定風險權數。																
	2. 對 OECD 各國中央政府及央行債權或經其保證之債權	0%	<table><tr><td>外部信評機構評等</td><td>AAA to AA-</td><td>A+ to A-</td><td>BBB+ to BBB-</td><td>BB+ to B-</td><td>Below B-</td><td>未評等</td></tr><tr><td>風險權數</td><td>0%</td><td>20%</td><td>50%</td><td>100%</td><td>150%</td><td>100%</td></tr></table>				外部信評機構評等	AAA to AA-	A+ to A-	BBB+ to BBB-	BB+ to B-	Below B-	未評等	風險權數	0%	20%	50%	100%	150%	100%
	外部信評機構評等	AAA to AA-	A+ to A-	BBB+ to BBB-	BB+ to B-	Below B-	未評等													
	風險權數	0%	20%	50%	100%	150%	100%													
3. 對非 OECD 各國中央政府及央行以當地通貨計價之債權對非 OECD 各國中央政府及央行以當地通貨計價之債權	20%	<p>ECA 公布之風險評分對應之風險權數</p> <table><tr><td>輸出信用機構風險等級</td><td>0-1</td><td>2</td><td>3</td><td>4-6</td><td>7</td></tr><tr><td>風險權數</td><td>0%</td><td>20%</td><td>50%</td><td>100%</td><td>150%</td></tr></table>				輸出信用機構風險等級	0-1	2	3	4-6	7	風險權數	0%	20%	50%	100%	150%			
輸出信用機構風險等級	0-1	2	3	4-6	7															
風險權數	0%	20%	50%	100%	150%															
對地方政府及公營事業債權風險權數	1. 對本國中央政府以外各級政府之債權或經其保	10%	1. 若地方政府具增加收益之能力，且有特定制度得減少違約風險時，其風險權數																	
			1. 對地方政府或公營事業機構 (Public Sector Entities, PSEs) 之																	

	證之債權		可比照對其主權國家或中央政府債權處理。	債權原則比照對銀行債權之風險權數，監理機關亦得裁量比照對中央政府債權之風險權數，外國政府亦得同意其轄下銀行比照適用。
	2. 對本國中央政府以外各級政府債券為擔保之債權	10%	2. 若對中央政府、地方政府或地方當局負責之行政機構及隸屬政府或地方當局之其他非營利機構，不具增加收益之能力，或上述得以減少違約風險之制度安排，風險債權得依銀行債權方式處理。	
	3. 對 OECD 各國中央政府以外各級政府債權或經其保證之債權	20%		
	4. 對公營事業機構之債權	100%	3. 隸屬中央政府、地方政府或地方當局之營利機構，視同一般營利企業。若該機構主要股東為國家、地方政府或地方當局，但仍以公司型態在競爭市場上運作，視同企業債權風險權數處理。	
			* 依銀行局規定：	
			1. 對地方政府及非營利國營事業債權之風險權數，比照本國主權國家之風險權數次一等級：	

銀行債權風險權數	1. 對本國銀行之債權或經其保證之債權 2. 對 OECD 各國銀行之債權或經其保證之債權 3. 對非 OECD 各國銀行到期日在一年以內之債權或經其保證之債權 4. 對非 OECD 各國銀行到期日在一年以上之債權或經其保證之債權	20% 20% 20% 100%	銀行債權風險權數有以下兩種處理方式： 1. 適用對該銀行所在註冊國債權之風險權數再次一個等級。對於銀行所在註冊國之信用評等落於 BB+至 B-區間，或無信用評等者，對該銀行債權之風險權數一律適用 100%。 2. 以銀行本身外部信用評等來認定風險權數，未評等者風險權數為 50%。對原始貸放期間三個月或不足三個月之債權，可適用較優惠一個等級之風險權數，但不能低於 20%。此一優惠作法適用已接受評等或未評等之銀行債權，但風險權數為 150%之銀行債權除外。 銀行債權風險權數處理方式： <table><tr><td>外部信評機構評等</td><td>AAA to AA-</td><td>A+ to A-</td><td>BBB+ to BBB-</td><td>BB+ to B-</td><td>Below B-</td><td>未評等</td></tr><tr><td>國家風險權數</td><td>0%</td><td>20%</td><td>50%</td><td>100%</td><td>150%</td><td>100%</td></tr><tr><td>銀行風險權數<sup>1</sup></td><td>20%</td><td>50%</td><td>100%</td><td>100%</td><td>150%</td><td>100%</td></tr><tr><td>銀行風險權數<sup>2</sup></td><td>20%</td><td>50%</td><td>50%</td><td>100%</td><td>150%</td><td>50%</td></tr><tr><td>短期債權風險權數</td><td>20%</td><td>20%</td><td>20%</td><td>50%</td><td>150%</td><td>20%</td></tr></table>	外部信評機構評等	AAA to AA-	A+ to A-	BBB+ to BBB-	BB+ to B-	Below B-	未評等	國家風險權數	0%	20%	50%	100%	150%	100%	銀行風險權數 <sup>1</sup>	20%	50%	100%	100%	150%	100%	銀行風險權數 <sup>2</sup>	20%	50%	50%	100%	150%	50%	短期債權風險權數	20%	20%	20%	50%	150%	20%
外部信評機構評等	AAA to AA-	A+ to A-	BBB+ to BBB-	BB+ to B-	Below B-	未評等																																
國家風險權數	0%	20%	50%	100%	150%	100%																																
銀行風險權數 <sup>1</sup>	20%	50%	100%	100%	150%	100%																																
銀行風險權數 <sup>2</sup>	20%	50%	50%	100%	150%	50%																																
短期債權風險權數	20%	20%	20%	50%	150%	20%																																
銀行債權風險權數	依 ECA 對其註冊國中央政府信用評等訂定之銀行風險權數如下： <table><tr><th rowspan="2">ECA Risk Scores</th><th colspan="2">風險權數</th></tr><tr><th>一般資產</th><th>短於三個月本位幣資產</th></tr><tr><td>1</td><td>20%</td><td>20%</td></tr><tr><td>2</td><td>50%</td><td>20%</td></tr><tr><td>3</td><td>100%</td><td>50%</td></tr><tr><td>4~6</td><td>100%</td><td>50%</td></tr><tr><td>7</td><td>150%</td><td>100%</td></tr></table>						ECA Risk Scores	風險權數		一般資產	短於三個月本位幣資產	1	20%	20%	2	50%	20%	3	100%	50%	4~6	100%	50%	7	150%	100%												
ECA Risk Scores	風險權數																																					
	一般資產	短於三個月本位幣資產																																				
1	20%	20%																																				
2	50%	20%																																				
3	100%	50%																																				
4~6	100%	50%																																				
7	150%	100%																																				

企業債權風險權數	對企業之債權	100%	<div><div><div>* 依銀行局規定： 對銀行債權適用之風險權數依照外部信用評等等級決定</div><table><tr><td>外部信評機構評等</td><td>AAA to AA-</td><td>A+ to A-</td><td>BBB+ to BBB-</td><td>BB+ to B-</td><td>Below B-</td><td>未評等</td></tr><tr><td>銀行風險權數</td><td>20%</td><td>50%</td><td>50%</td><td>100%</td><td>150%</td><td>100%</td></tr><tr><td>短期債權風險權數</td><td>20%</td><td>20%</td><td>20%</td><td>50%</td><td>150%</td><td>50%</td></tr></table></div></div>	外部信評機構評等	AAA to AA-	A+ to A-	BBB+ to BBB-	BB+ to B-	Below B-	未評等	銀行風險權數	20%	50%	50%	100%	150%	100%	短期債權風險權數	20%	20%	20%	50%	150%	50%	對一般企業債權之風險權數一律定為100%，並適用於對保險公司之債權。
外部信評機構評等	AAA to AA-	A+ to A-	BBB+ to BBB-	BB+ to B-	Below B-	未評等																			
銀行風險權數	20%	50%	50%	100%	150%	100%																			
短期債權風險權數	20%	20%	20%	50%	150%	50%																			
合格零售資產組合	對零售資產組合債權	100%	<div><div><div>符合下列4項標準之零售債權適用75%風險</div><table><tr><td>外部信評機構評等</td><td>AAA to AA-</td><td>A+ to A-</td><td>BBB+ to BBB-</td><td>BB+ to BB-</td><td>Below BB-</td><td>未評等</td></tr><tr><td>風險權數</td><td>20%</td><td>50%</td><td>100%</td><td>100%</td><td>150%</td><td>100%</td></tr></table></div></div>	外部信評機構評等	AAA to AA-	A+ to A-	BBB+ to BBB-	BB+ to BB-	Below BB-	未評等	風險權數	20%	50%	100%	100%	150%	100%	1. 合格零售資產之風險權數為75%							
外部信評機構評等	AAA to AA-	A+ to A-	BBB+ to BBB-	BB+ to BB-	Below BB-	未評等																			
風險權數	20%	50%	100%	100%	150%	100%																			

債權風險權數		<p>權數，但不包括已逾期債權：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 交易對象標準一對單一個人、數個人或單一中小企業之暴險。</li> <li>2. 產品標準一指以下產品種類之暴險：循環信用貸款及信用額度(包括信用卡和透支)、個人貸款及租賃(例如分期付款還貸、汽車貸款和租賃、學生和教育貸款、個人融資)及小型企業融資與承諾。有價證券投資(如債券和權益證券)，無論上市與否，均排除在本項債權分類之外。符合以住宅不動產為擔保之住宅抵押貸款排除在本項債權之外。</li> <li>3. 分散性標準一對單一交易對手之暴險總額不得超過合格零售資產總額之 0.2%。</li> <li>4. 個別暴險金額小一對單一個人或數個人之暴險部分，最大零售融資總額不能超過 100 萬歐元之門檻。</li> </ol> <p>*依銀行局規定，對單一個人或數人之暴險以單一銀行授信金額新台幣 1 千萬元為限。對中小企業暴險部分，以單一銀行授信金額新台幣 4 千萬元為限。</p>	<p>(各國監理機關得斟酌該國情況調整權數)。</p> <p>2. 若單筆零售業務債權逾期 90 天或 180 天者，應將其自組合中剔除，該筆零售業務債權之風險權數調為 150%。</p>
--------	--	---	--

以住宅用不動產為擔保之債權風險權數	以住宅用不動產為擔保之債權	50%	<p>對以借款人自有並自用(或出租)之住宅用不動產為十足擔保放款者，適用 35%之風險權數。前提是監理機關須確保適用於住宅用途且符合審慎嚴格之標準，例如，在嚴格之評價規則下須有足夠之超額擔保能力。</p> <p>* 依銀行局規定：</p> <p>由借款人以購置(建)住宅或房屋裝修為目的，提供本人或配偶或未成年子女所購(所有)之住宅為十足擔保並設定抵押權予金融機構以取得資金者，得就下列二種方法，擇一適用風險權數（逾期貸款不得適用），如需更換應報主管機關核准：</p> <p>(1)以貸放餘額對抵押不動產貸放價值之比率(Loan-to-Value, 簡稱貸放比率)為基礎，將同一貸款分為貸放比率 75%以下部分，及 75%以上部分，並依下列規定適用不同風險權數：</p> <p>a. 貸放比率為 75%以下之貸款部分，風險權數為 35%。</p> <p>b. 貸放比率超過 75%之貸款部分，風險權數為 75%。</p> <p>(2)一律適用 45%風險權數。</p>	<p>以自有並自用（或出租）之住宅十足擔保之債權的風險權數為 35%（監理機關應斟酌該國情況調整權數），逾期 90 天之風險權數調為 100%。</p> <p>監理機關應對自住宅貸款相關之貸款成數及鑑價方法訂定嚴謹之作業原則。對自住宅貸款不嚴謹保守之銀行，監理機關得要求該銀行以較高之風險權數計提資本。</p>
-------------------	---------------	-----	--	---

以商用不動產為擔保之債權風險權數	以商用不動產為擔保之債權	100%	風險權數為 100%。	風險權數為 100%。																																																				
對逾期 90 天以上債權之處理			依扣除已計提之「特別呆帳或損失準備 (Specific Provisions)」後之淨額按風險權數計提適足資本：	依扣除已計提之「特別呆帳或損失準備 (Specific Provisions)」後之淨額按風險權數計提適足資本：																																																				
			<table><tr><td>種類</td><td>特別提存</td><td>風險權數 (扣除特別提存)</td></tr><tr><td rowspan="3">無擔保</td><td>&lt;20%</td><td>150%</td></tr><tr><td>&gt;20%</td><td>100%</td></tr><tr><td>&gt;50%</td><td>100%，監理機關得調為 50%</td></tr><tr><td>擔保</td><td>以合格擔保及保證全額沖抵風險者</td><td>依信用風險沖抵規定</td></tr><tr><td rowspan="2">非合格擔保品</td><td>&lt;15%</td><td>150%</td></tr><tr><td>&gt;15%</td><td>得降為 100%</td></tr><tr><td rowspan="2">自用住宅</td><td>&lt;20%</td><td>100%</td></tr><tr><td>&gt;20%</td><td>監理機關得調為 50%</td></tr><tr><td>零售債權</td><td>—</td><td>150%，應自組合中剔除</td></tr></table>	種類	特別提存	風險權數 (扣除特別提存)	無擔保	<20%	150%	>20%	100%	>50%	100%，監理機關得調為 50%	擔保	以合格擔保及保證全額沖抵風險者	依信用風險沖抵規定	非合格擔保品	<15%	150%	>15%	得降為 100%	自用住宅	<20%	100%	>20%	監理機關得調為 50%	零售債權	—	150%，應自組合中剔除	<table><tr><td>種類</td><td>特別提存</td><td>風險權數 (扣除特別提存)</td></tr><tr><td rowspan="3">無擔保</td><td>&lt;20%</td><td>150%</td></tr><tr><td>&gt;20%</td><td>100%</td></tr><tr><td>&gt;50%</td><td>100%，監理機關得調為 50%</td></tr><tr><td>擔保</td><td>以合格擔保及保證全額沖抵風險者</td><td>依信用風險沖抵規定</td></tr><tr><td rowspan="2">非合格擔保品</td><td>&lt;15%</td><td>150%</td></tr><tr><td>&gt;15%</td><td>得降為 100%</td></tr><tr><td rowspan="2">自用住宅</td><td>&lt;20%</td><td>100%</td></tr><tr><td>&gt;20%</td><td>監理機關得調為 50%</td></tr><tr><td>零售債權</td><td>—</td><td>150%，應自組合中剔除</td></tr></table>	種類	特別提存	風險權數 (扣除特別提存)	無擔保	<20%	150%	>20%	100%	>50%	100%，監理機關得調為 50%	擔保	以合格擔保及保證全額沖抵風險者	依信用風險沖抵規定	非合格擔保品	<15%	150%	>15%	得降為 100%	自用住宅	<20%	100%	>20%	監理機關得調為 50%	零售債權	—	150%，應自組合中剔除
種類	特別提存	風險權數 (扣除特別提存)																																																						
無擔保	<20%	150%																																																						
	>20%	100%																																																						
	>50%	100%，監理機關得調為 50%																																																						
擔保	以合格擔保及保證全額沖抵風險者	依信用風險沖抵規定																																																						
非合格擔保品	<15%	150%																																																						
	>15%	得降為 100%																																																						
自用住宅	<20%	100%																																																						
	>20%	監理機關得調為 50%																																																						
零售債權	—	150%，應自組合中剔除																																																						
種類	特別提存	風險權數 (扣除特別提存)																																																						
無擔保	<20%	150%																																																						
	>20%	100%																																																						
	>50%	100%，監理機關得調為 50%																																																						
擔保	以合格擔保及保證全額沖抵風險者	依信用風險沖抵規定																																																						
非合格擔保品	<15%	150%																																																						
	>15%	得降為 100%																																																						
自用住宅	<20%	100%																																																						
	>20%	監理機關得調為 50%																																																						
零售債權	—	150%，應自組合中剔除																																																						



## 二、作業風險

近年來，金融機構經營環境丕變，業務日趨龐雜，不論是金融界或監理機關，都已意識對作業風險進行管理之重要性。作業風險以往常被視為市場風險或信用風險的一部份，不過，隨著一些重大作業風險事件的發生，作業風險漸已成為業界關注的新焦點。回顧國內、外金融發展史，未能妥適管理作業風險，而遭致重大損失的事件實不勝枚舉，有些是因人謀不臧或作業流程疏失，有些則是天災、遭受恐怖份子攻擊或因惡意破壞行為所致。

對金融機構每日營運活動而言，作業風險無所不在，若疏於瞭解與管控將可能造成嚴重損失。鑑此，巴塞爾銀行監理委員會在 Basel II 中，建議除信用與市場風險外，增納入作業風險且須計提適足資本，此種作法使 Basel II 之最低適足資本要求更具風險敏感性。根據 Basel II 對作業風險定義，凡起因於內部作業、人員、及系統之不當或失誤，或因外部事件造成損失之風險，均稱為作業風險，其中包括法律風險(legal risk)，但排除策略風險(strategic risk)及信譽風險(reputational risk)。由上述定義可知，作業風險的發生包含營業及非營業活動，其涵蓋範圍之廣，已遠超過信用及市場風險。

由於農漁會屬於「人合組織」，其制度設計易使農漁會代表、理監事、總幹事和政治派系等，彼此間形成利害共同體，除易產生人謀不臧之情事外，也會影響信用部業務的正常運作。另在總幹事遴選制度下，伴隨著總幹事異動，人事任用有所調整，組織結構較欠缺穩定性、經營階層金融專業能力相對較缺乏等問題，對內部控制與稽核制度造成影響，也很容易引發作業風險。因應銀行已將作業風險增納為計提適足資本之項目，農漁會信用部亦可考量採行相同做法，藉由計提作業風險資本，作為內部作業、人員、及系統之不當或失誤，或外部事件造成損失之風險緩衝。

在相關衡量方法之選擇上，可考量於現行「農會漁會信用部淨值占風險性資產比率管理辦法」，要求農漁會信用部先以較簡易之「基本指標法」(Basic Indicator Approach, ; BIA)作為計提作業風險法定資本之計算方法。該法之設計，即是適用於業務較單純之金融機構，其計算方式以單一指標計算作業風險資本計提額，即前三年中為正值之年營業毛利(annual gross income)乘上固定比率(用  $\alpha$  表示  $\alpha = 15\%$ ) 之平均值；當任一年之營業毛利

為負值或零時，即不列入前述計算平均值之分子與分母。

若以「基本指標法」計提作業風險法定資本，巴塞爾銀行監理委員會建議金融機構遵循其所發布之「作業風險管理暨監督準則」(Sound Practices for the Management and Supervision of Operational Risk)，共計十項準則與四大重點：(1)發展適當的作業風險管理環境；(2)風險管理：辨識、評估、監督及控制/沖抵；(3)金融監理機關的角色；(4)公開揭露。前(1)、(2)為第一支柱範圍；(3)為第二支柱化身；(4)則為第三支柱規範。

簡言之，「作業風險管理暨監督準則」即是要求董(理)事會與高階管理者須以前瞻且積極態度，建立以有效管理作業風險及健全作業控制為優先之組織文化。再者，金融機構應擬訂作業風險管理政策、方法及程序，監理機關亦應要求機構建置作業風險管理架構並應直接或間接定期獨立參與機構之作業風險政策、程序及實務評估作業。另金融機構須充分揭露相關訊息，俾利市場參與者評估其作業風險管理方法。

### 三、市場、利率及流動性風險

自資本協定施行至今，曾歷經多次修正，其中以 1996 年將銀行所持有之債券、股票、外匯與商品期貨等交易部位從信用風險架構中予以獨立出來，另依「市場風險」規定計提適足資本為最主要。觀察日本農協之資本計提架構，由於農協之資金運用以轉存款、放款為主，因此，無需就市場風險計提資本。依據「農會漁會信用部各項風險控制比率管理辦法」第十一條規定，信用部持有中央銀行流動準備規定之各種有價證券，其中非由政府發行之債券及票券餘額，不得超過該信用部所收存款總餘額之百分之十五，並不得購買可轉換公司債。考量現階段農漁會信用部所購買之有價證券有限，且僅從事國內區域性業務，無交易簿部位，故將市場風險暫予省略。

至於在利率風險管理方面，以農漁會信用部現況而論，僅能配合當地市場利率操作，自主性不高，因此，建議透過第二支柱監理審查程序，藉由監理指標之設計，控管該項風險。此外，信用部目前平均存放款比率偏低，對流動性比率之衡量較無意義，惟可就其資產品質，如不良資產比例、損失準備覆蓋率、資本適足率等，配合相關流動性比率指標，如存放比、流動比率、流動準備比率等加以控管。

從長遠角度來看，基於資本計提架構之完整性及因應農漁會信用部業

務發展，市場、利率及流動性風險則有必要做一通盤考量。以銀行而言，其例行運作主要是吸收存款並進行放款與投資，銀行內部進行績效管理時，必須評估資金移轉過程中產生之成本與創造的效益，因此透過資金移轉價格(Transfer Price)作為聯行往來息，藉此引導營業單位之產品行銷、業務推展與績效衡量。另亦配合資產負債管理(ALM)，以全行觀點有效管控利率風險及流動性風險，規劃擬訂因應策略或資產配置方向。為健全農漁會信用部之風險管理，提高資本配置效益，長期而言，可逐步引導信用部建立相關機制，控管利率及流動性風險，同時累積財務人員專業知識與經驗，使整體資金運用更有效率。

### 第三節 特殊議題之處理

#### 一、農地擔保之風險權數

事實上，新巴塞爾資本協定並未就農業放款部分，提及任何特殊的處理方式，而農地亦非其認可之合格擔保品，因此，以農地作為擔保之風險權數應以 100% 計算。若與 Basel II 內部評等法對高風險商用不動產融資相較，也就是該不動產之償還來源係以出租或出售收入為主，且其違約率之波動性較高（即在承作時該資產之出售或出租可能性及未來還款來源具不確定性），則風險等級須區分為四級：健全、良好、滿意、略弱；對應之風險權數分別為 95%、120%、140%、250%。

在農地風險不見得較商用不動產為低之情況下，將農地擔保之風險權數訂為 100%，並不為過，尤其是信用部之擔保品多屬農、林用地，一旦發生逾期放款，受買賣農地仍有交易對象上之限制，使得農地處分不易。再者，信用部承作放款後，借款戶於擔保品上違規使用，如闢為漁塭、增建墳墓、加蓋豬舍或其他違法建築，加上信用部疏於貸後管理，致排除變更農地使用之程序極為繁瑣。另外，大部分山坡地及水源保護地皆有限制用途，也會影響逾期放款之催理。

有鑑於此，本研究提出以下方案，供監理機關參酌採行：

- (一) 依 Basel II 標準法規定，農地擔保之風險權數以 100% 計算。
- (二) 按風險等級之分類，考量土地流通性及變更使用性等因素，訂定不同權數：

此種做法可因應都市型農會與鄉村型農會於放款結構上之差異，即前者農地擔保放款比重低，逾放不高；後者反之，以農地放款居多，有土斯有財的觀念濃厚。惟該權數之訂定須適切反映農地之潛在風險，例如都市計畫區內和新市鎮開發之農地，或重大交通建設區域內之農地，其土地公告現值提高，且具市場性者，可考量給予較低之風險權數，如 90%~100%；其餘農地之風險權數則應高於 100%。值得一提的是，蒐集長期的歷史性資料，進行實證分析仍有其必要，包括以農地為擔保之農民違約率、違約損失率及回收率等，如此才能客觀地訂定風險權數，充分反映擔保品之風險。

## 二、轉存全國農業金庫之風險權數

依據「農業金融法」第三十一條規定，信用部餘裕資金應一律轉存全國農業金庫。另依「農會漁會信用部業務輔導資金融通及餘裕資金轉存辦法」第十條規定，農業金庫開始營業後，信用部新增餘裕資金，應一律轉存農業金庫，其存期每次以一年以內為限，並按農業金庫之存款牌告利率機動計息。信用部餘裕資金於農業金庫開始營業以前已轉存合作金庫銀行、臺灣土地銀行及中國農民銀行之餘額於農業金庫開始營業後得繼續存放，屆期除續存者外，應轉存農業金庫。

有鑒於農漁會信用部餘裕資金轉存全國農業金庫之比重將逐年提高，而農業金庫甫於 2005 年 5 月開業，尚未接受外部信用評等，因此，若採新制規定，農漁會信用部就其轉存款之風險權數應為 100%（無信用評等者之適用權數），對信用部之經營勢必造成影響。爰此一情形係因法規限制，信用部新增餘裕資金必須一律轉存全國農業金庫，而無其他選擇。加上全國農業金庫係由法律所創設，發起人以政府及各級農、漁會為限，而政府之出資額為金庫資本總額 49%，其設立宗旨為促進農業金融體系垂直整合，提升整體競爭力，並以充裕農業資金，協助農漁業發展，不僅負有政策性責任，也受到政府高度監督。

為有效轉圜上述情形，主管機關可考量透過第二支柱監理審查權限，適度調整農漁會信用部於全國農業金庫之轉存款權數。分析全國農業金庫所承受之風險，農業金庫成立一年多以來，各項業務仍在擴展階段，其收受農漁會信用部餘裕資金轉存款，扮演類似於「小中央銀行」之角色，落實健全之風險管理尤為關鍵。又轉存款性質屬於法人戶存款，中央存款保險公司並不承保，一旦全國農業金庫資金調度與運用不當，引發之風險不容小覷。再加上全國農業金庫之投資 51% 來自於農漁會，由其選任之董監事金融專業背景較為不足，尤其農業金庫成立滿三年後逐年降低政府出資比例至 20% 以下，如何強化公司治理，維持經營體質之健全性與專業性更顯重要。

有鑑於此，本研究建議全國農業金庫應儘速接受信用評等，於過渡期間，監理機關得透過第二支柱監理裁量權，將信用部轉存於農業金庫之風險權數訂於 20%~50%，轉存各行庫部分則依據該銀行之外部信用評等另行決定風險權數。此一建議係參酌合作金庫、土地銀行之權數及現行規範

所研訂，以 2006 年合作金庫接受 S&P 評等為 BBB+，土地銀行評級為 A，兩者對應之風險權數均為 50%，期藉此一彈性處理，反映農業金庫之潛在風險並避免對信用部之衝擊過大。

### 三、政策性貸款之風險權數

農業金融機構對農業用途之放款，應優先承作；而對擔保能力不足之農民或農業企業機構，應協助送請農業信用保證機構保證。近年來，農業發展基金貸放金額不斷成長，從 91 年年度貸放金額 20 億、貸放戶數 1,178 戶至 94 年度的 373 億、59,187 戶。一般而言，信用部對於政策性貸款都會要求擔保品，擔保能力不足者則送農信保。

評估政策性貸款之風險主要來自於農業發展基金利率低，利息由政府補貼，部分農漁會核貸寬鬆，以低利吸引客戶轉貸，未充分考量客戶之信用品質、貸款用途及還款能力。再者，農信保的承保能量是否足夠，以及一旦客戶逾期，能否符合農信保理賠標準及理賠時間長短等因素亦須納入考量。有鑑於此，政策性貸款之風險權數應回歸到擔保品之型態與是否送農業信用保證基金提供保證處理之。

### 四、持有全國農業金庫股票列為淨值減項之妥適性

依據「農業金融法」第十三條規定，設有信用部之農、漁會為全國農業金庫發起人時，除信用部淨值為負數者外，其出資額以不低於各該農、漁會淨值百分之十為原則；另依第十六條規定，農、漁會持有全國農業金庫之股份，除報經中央主管機關同意者外，不得轉讓。

有鑒於農漁會信用部持有農業金庫股票為法律明定，迭有反映將其列為淨值減項恐不適合，而可考量列入風險性資產，訂定適合之風險權數。惟參酌日本農業金融體系自有資本佔風險性資產之計算架構，日本農協出資農林中央金庫或農業協同組合連合會部分，視為資本扣除項目。再者，以銀行業現行做法，持有銀行、證券、保險、票券、金融控股公司及其他金融相關事業所發行之合格資本工具(含權益證券投資及被投資公司得計入合格資本之次順位債券、可轉換債券等其他投資)，除已納入合併資本適足率計算者外，應自資本扣除。另以國內券商出資證券交易所或期貨交易所為例，雖非明文規定，但亦視為長期股權投資，列為資本扣除項目。近

來，保險業轉投資於相關事業關係人部位，亦修正由自有資本扣除，並且不列入風險資本額。

由於農漁會信用部資本規模小，且無股金制，無法透過增資強化自有資本，承受風險的能力本就有限。再從保障存款人之角度而論，信用部持有全國農業金庫股票，性質應屬長期股權投資，將其列為淨值減項並無不妥。爰此一情形係受限於法令規範，長遠來看，若全國農業金庫之風險管理、公司治理能夠全面提升，主管機關可考量訂定適當折扣，採部分扣除方式。惟現階段在上述條件未臻完備之情形下，應維持現行做法，仍列為淨值減項處理。

## 五、放寬備抵呆帳、損失準備及營業準備合計數額不得超過風險

### 性資產總額 1.25%之可行性

依據現行各類金融機構資本適足性管理辦法規定，不論是銀行、信用合作社或農漁會信用部，其第二類資本所稱備抵呆帳、損失準備及營業準備，合計數額均不得超過風險性資產總額 1.25%。惟目前農漁會並無股金制，事業資金籌集困難，淨值相對累積不易，為鼓勵農漁會信用部增提備抵呆帳，適度放寬上述 1.25%之限制，有助於信用部累積淨值並可增加風險承擔能力。例如獲利較佳之都市型農會並無太多農業需求，相對也就無需分配太多的推廣經費，因此針對經營體質良好、獲利率高之農漁會信用部便可鼓勵增提備抵呆帳。

此項措施立意良善，但整體成效仍待評估。對於經營健全之農漁會信用部而言，增提備抵呆帳勢必影響當期損益，間接影響推廣及其他經費之運用；而對於經營績效不佳之信用部，其獲利能力有待改善，甚至瀕臨虧損，也就無力增提備抵呆帳。此外，另一重要前提是增提備抵呆帳係屬第二類資本，依規定仍以不得超過第一類資本為限，對改善資本適足率助益有限。

## 六、作業風險之指標設計與資本計提

目前巴塞爾銀行監理委員會係以營業毛利(Gross Income)作為基本指標法計算作業風險資本之指標，主要理由是在未能驗證其他具有更高風險敏感性之計提指標前，Gross Income 仍具有使用簡易、具比較性，且可降

低套利可能性之優點。不過，委員會將持續蒐集其他足以反映風險之適當指標。

根據銀行局暨銀行公會作業風險工作分組針對本國銀行所進行之調查發現，各項金融暴險指標之重要性依序為 Gross Income、資產總額、存款餘額、員工人數、固定資產帳面價值及薪資總額(表 4-3-1)。若從實務上適用之難易度分析，則 Gross Income 之適用難度最高，資產總額次之，之後依序為固定資產帳面價值、薪資總額、存款餘額及員工人數(表 4-3-2)。

此結果顯示國內業界普遍認為部分暴險指標，如 Gross Income、資產總額等重要性雖高，但實務上適用難度相對其他暴險指標也是較高的。這可能反映前述指標不論在資料蒐集或配置於各業務別之困難度相較其他指標而言都是較高。不過，員工人數、薪資總額等指標雖然較無適用上的困難，但與風險間的關聯性則較為不足，重要性相對也較低。

表 4-3-1 各項金融暴險指標之重要性

MDS	資產總額	員工人數	薪資總額	Gross Income	固定資產帳面價值	存款餘額
Z-score	0.563	1.527	1.881	0.000	1.544	1.258
排序	2	4	6	1	5	3

資料來源：銀行局及銀行公會作業風險工作小組。

表 4-3-2 各項金融暴險指標適用之難易度

MDS	資產總額	員工人數	薪資總額	Gross Income	固定資產帳面價值	存款餘額
Z-score	0.185	0.578	0.283	0.000	0.201	0.348
排序	2	6	4	1	3	5

資料來源：同表 4-3-1。

有鑑於此，農漁會信用部之風險指標建議比照銀行業規範，以營業毛利為主，另為避免因計提作業風險資本造成信用部自有資本比率之降低，建議給予緩衝期。初期以提升農漁會從業人員對作業風險的認識著手，建立起風險管理基礎建設，逐年達到以營業毛利的 15% 提列作業風險資本之目標。



## 七、金融聯合徵信中心資料運用分析

依據實務作業了解，農漁會信用部現行報送聯徵中心資料，係比照銀行資料報送格式，主要資料包括授信戶授信餘額及其相關資料、支票存款戶開戶及其票據信用資料等，其間差異僅因農漁會信用部經營業務種類不若銀行廣泛所致。整體而言，農漁會信用部報送聯徵中心之資料內容，其深度與廣度已相當程度符合監理審查程序之所需。

由於聯徵中心兼具公共信用登錄機構及民營徵信報告機構雙重特性，前者特徵在於金融機構報送信用資料之強制性、由監理機關(或中央銀行)管理並作為監理工具、含有授信金額與違約資訊等，因此，憑藉全國借款戶授信總歸戶資料庫，可協助會員機構精算往來客戶債信。目前聯徵中心已建置信用風險歷史資料庫，並於 93 年 4 月修訂新版「銀行授信餘額月報」報送架構，提供國內金融機構使用。

現階段，農漁會信用部針對聯徵中心資料運用僅侷限於查詢功能，如授信額變動資訊、逾期催收或呆帳資訊、授信(含票信)擔保品、還款紀錄與保證資訊等項目，未來倘若農漁會信用部具備自建模型之實力，聯徵中心應可就資料庫之內容進一步分析，配合提供必要資訊。

## 八、資訊共用中心之角色

建置完善資訊系統是健全農漁會信用部風險管理的重要前提之一，在資訊共用中心即將成立之際，實有必要重新檢視現行四家資訊中心之資料報送流程與資料庫結構，規劃一致性之資料處理模式，以利後續整合。以財團法人農漁會南區資訊中心為例，現行資本適足率計算方式為各鄉鎮農會依據既定欄位自行輸入資料，待資訊中心運算後，再由農會進行調整。此種做法與台北縣農會附設北區農會電腦共同利用中心利用會員報送之資料進行統一運算之方式有所不同。

此外，長久以來，農漁會信用部以會計帳務為主之資訊系統，也必須進一步細緻化，將其功能提升至擔保品管理、信用品質分析，逾期放款監控等，以利農漁會信用部適時調整授信決策，並供監理機關採行即時有效之監控與監理措施。此外，為強化農漁會信用部資訊揭露之品質，可考量於資訊共用中心下，建立公開資訊之網路申報作業系統，指定專人負責信用部資訊之蒐集及揭露工作。

## 第四節 結 語

Basel II 之實施，如同宣告金融機構風險管理新世紀之來臨。而風險管理之主要目標，在使機構內部各單位對風險管理取得一致共識，透過風險管理機制之建立，確保機構健全發展，而管理階層亦能依據適當風險管理資訊做決策，於風險與報酬間取得平衡，進而提升股東價值。

因此，健全之風險管理必須包含以下重要環節：

- (1) 董事會及高階管理階層應有明確策略與審慎監督
- (2) 建立風險管理組織架構
- (3) 發展風險管理流程，包括風險辨識、評估、衡量、監控、沖抵
- (4) 建立風險管理資訊架構
- (5) 充實風險管理人力資源
- (6) 加強風險資訊揭露

綜言之，風險管理強調的是「風險資本需求」、「內稽內控制度」以及「資訊公開」，也就是「風險管理鐵三角」，並使其成為企業內部風險管理文化。所謂「徒法不足以自行」，唯有將落實風險管理成為企業文化，則相關規範（含內部及外部）之落實將獲致事半功倍之效。

Basel II 真正精神在於健全金融機構風險管理，而非僅資本計提。因此，在評估農漁會信用部適用 Basel II 之可行性方面，應側重落實整體風險管理精神，而非著墨於資本適足率一環，健全之公司治理、具風險警覺之企業文化，以及完善之風險管理流程均不可或缺。目前農漁會信用部規模普遍不大，欲建立符合 Basel II 規範之風險管理機制，仍需考量其實務需求與成本效益，訂定一套適合農漁會信用部之遵循基準，才是治本之道。