

「調整現行農漁會信用部淨值占風險性資產最低比率之可行性研究」座談會(二)

壹、主辦單位：台灣金融研訓院

貳、時間：95 年 12 月 14 日 (星期四)下午 3：00 至 4：00

參、地點：本院 6 樓會議室

(台北市羅斯福路三段 62 號 6 樓)

肆、主持人：梁研究員連文、張研究員修齊

伍、出席人員：

陳教授錦村

中央大學財務金融學系

蘇處長財源

中央存保風險管理處

嚴經理漢明

全國農業金庫股份有限公司

(以上依姓氏筆劃排列)

陸、列席指導：吳鴻志先生 農業金融局

柒、討論題綱

(一) 農漁會信用部對新巴塞爾資本協定之適用性。

1. 信用風險資產風險權數設計
2. 作業風險資本計提之必要性
3. 如何規範利率及流動性風險？
4. 持有全國農業金庫股票列為淨值減項之妥適性

(二) 監理機關如何引導農漁會信用部改善風險管理制度？

(三) 如何加強農漁會信用部之風險揭露？

發言內容
(以下依發言序排列)

張研究員修齊(臺灣金融研訓院)：

首先，想請教各位信用風險資產風險權數，特別是農地的風險權數是否需要調整為低於 100%？

蘇處長財源(中央存保風險管理處)：

與商業不動產相較，農地風險不見得比商業不動產低，比方山坡地及水源保護地皆有限制用途，這些土地當作擔保品其風險應該是非常高的。如果商業不動產的風險權數高於 100%，那麼農地用 100%應該是非常低的權數了。

張研究員修齊(臺灣金融研訓院)：

如果採用 loan to value 的方式估算，是否可行？

蘇處長財源(中央存保風險管理處)：

因為現在無估價標準，每一家農會都用自己的方法估價，loan to value 會造成農會有高估的情形發生，除非有專業的鑑價師，否則一定會超貸，這就變成制度殺人。

陳錦村教授(中央大學財務金融學系)：

建議採取農會較能接受的作法，訂定權數。

梁研究員連文(臺灣金融研訓院)：

像富里農會的情形就和西部不同，他們因為富里米打響了名號，當地的農地反而非常搶手。所以農地的風險也和當地的經濟、產業息息相關。

蘇處長財源(中央存保風險管理處)：

如果要調整權數除非能作分類，例如：都市計畫內之農地和新市鎮開發之農地等，有重大交通建設之區域，這些農地的情況比較特別，就可以給予比較低的風險權數。我想需要有明確的定義及分類，風險權數才能降低。

張研究員修齊(臺灣金融研訓院)：

關於農會轉存農業金庫部分，因為是法令規定要轉存，可是農業金庫沒有信評，風險權數為 100%，所以這部分的權數能否調降？

蘇處長財源(中央存保風險管理處)：

建議農業金庫儘快接受信評，然後再以金庫的信評訂定權數，就能解決這個問題了。

張研究員修齊(臺灣金融研訓院)：

據說需要等二、三年才可以信評。

蘇處長財源(中央存保風險管理處)：

Standard & Poor's 或是 Fitch 的信評也可以，就不用等那麼久了。

陳錦村教授(中央大學財務金融學系)：

現在就是希望能夠在農業金庫尚未取得信評時，能有一個過渡期，訂一個合理的權數。

蘇處長財源(中央存保風險管理處)：

比較擔心的是如果目前降下來至 20%，未來參加信評後恐怕權數又要調高。而且農會一直將錢轉存至農業金庫，會讓農業金庫的風險提高，因為金庫的資金調度及運用將更為不易。況且農會的轉存款屬於法人戶的存款，中央存保是不承保，所以建議農業金庫儘快接受信評。

陳錦村教授(中央大學財務金融學系)：

或許可以建議參考合庫等金融機構之權數，取其平均數作為農業金庫的參考權數。

蘇處長財源(中央存保風險管理處)：

也可訂定一個區間，例如 20%~50%，建議權數的可能範圍。

張研究員修齊(臺灣金融研訓院)：

另外，也想請教持有全國農業金庫股票列為淨值減項之妥適性？

陳錦村教授(中央大學財務金融學系)：

就風險本質而言，一般是當作分子減項，從資本適足率的角度來看，可用資金減少，本來就應該扣除。銀行業的標準也是如此，況且銀行還可以增資，農漁會卻無法增資。現在金庫本身也有獲利，很明顯是屬於轉投資行為，所以我認為應該是減項。

蘇處長財源(中央存保風險管理處)：

從對存款人權益保障的角度來看，即便是用 500 或 600 的權數計算，可能會比較好卻沒有意義，再加上未來官股要退出。

梁研究員連文(臺灣金融研訓院)：

但他們可能認為這也是屬於政府規定的項目。

蘇處長財源(中央存保風險管理處)：

其實這也是當初經過會員大會通過的，如果通過就應承擔此一負擔。

梁研究員連文(臺灣金融研訓院)：

是否可以考慮部分扣除？

陳錦村教授(中央大學財務金融學系)：

其實國外或是銀行等也有採行部分扣除的制度，或許可以考量。部分扣除也可以緩衝這樣的衝擊。

蘇處長財源(中央存保風險管理處)：

可以考慮部分扣除，如果打折確實可以減低衝擊。但短期內還是建議以現行做法為主。長期來說，假設金庫上市上櫃就可以部分扣除。換句話說，倘若農業金庫的風險管理、公司治理等能夠提昇，就可以考慮作部分扣除。

張研究員修齊(臺灣金融研訓院)：

政策性貸款之權數是否需要調整？目前政策性貸款方面有提供擔保品及農信保。

蘇處長財源(中央存保風險管理處)：

政策性貸款有擔保品及農信保，但是農信保未採用信評，又完全仰賴政府預算；且理賠流程很久，有些甚至不理賠。像天然災害就是屬於高風險的項目。一般的農業發展基金會適用贊助會員貸款，利息由政府補貼，通常銀行邊際客戶才會辦理農會低利貸款。這兩年政策性貸款成長很快，但政策性貸款有一個很可怕的地方，以後可能會產生問題，就是客戶如果違約時，違約金很高，將要支付原來的高利息，所以政策性貸款之風險需要好好考量。

張研究員修齊(臺灣金融研訓院)：

請問作業風險計提之必要性？

蘇處長財源(中央存保風險管理處)：

作業風險是採用營業毛利 15%，實務上需要以業務分類，反映作業上的疏失，又要計算歷史損失事件，這對農漁會可能是一項負擔，不但實質幫助有限，也會造成衝擊。

陳錦村教授(中央大學財務金融學系)：

建議訂定階段性的目標，不然一開始就給 15%太高了，可以給予 2 到 3 年的緩衝期，由 5%、10%、15%慢慢調整。

張研究員修齊(臺灣金融研訓院)：

請問營業毛利是否包含補助款？

蘇處長財源(中央存保風險管理處)：

只需計算業內的就好了，可扣除補助款。在 2 到 3 年之緩衝期間，可讓農漁會投資在作業風險管理之軟、硬體設備，將這些基礎建設做好。

張研究員修齊(臺灣金融研訓院)：

如何規範利率及流動性風險？

蘇處長財源(中央存保風險管理處)：

目前有少數幾家農會承作公司債、可轉債及基金，一操作就是幾千萬，尤其少數農會承作非金融產業之公司債是否可靠？我想這部分還是要注意。

陳錦村教授(中央大學財務金融學系)：

如果我們要朝鼓勵他們投資基金、可轉債等之方向發展，畢竟短票的利率不高，轉存的獲利也有限，可以考量納入市場風險管理部分。

梁研究員連文(臺灣金融研訓院)：

日本並未將市場風險納入規範，因為日本農協還是依賴轉存款為主，且小型農會無法負擔利率風險管理的業務。

蘇處長財源(中央存保風險管理處)：

可依比例原則分級管理，某些大的農會有需要才納入，建議市場風險還是需要考量。

張研究員修齊(臺灣金融研訓院)：

監理機關如何引導農漁會信用部改善風險管理制度？

蘇處長財源(中央存保風險管理處)：

希望能由金庫作查核，而且金庫有農金法之依據，可以輔導農會有自評能力，指導如何建立風管制度。不過要作風管，也需要看農業金庫能否作榜樣，最好是金庫自己建立一套自評範本，並推行至信用部，將此列為輔導的工作。

梁研究員連文(臺灣金融研訓院)：

關於稽核的隸屬，我的想法是隸屬於理監事會，只是基於理監事的專業考量，還需要引進獨立的理監事。

陳錦村教授(中央大學財務金融學系)：

應該要將稽核人員隸屬於理監事，雖然理監事也都是總幹事的人馬，成效可能不大，但規劃在總幹事下也不合理，需要規劃在對的位置上。

蘇處長財源(中央存保風險管理處)：

關於稽核可能需要仰賴外部稽核，縣農會或是農業金庫來指揮，而且農金法也賦予農業金庫一些權利可以執行這項業務。

嚴經理漢明(全國農業金庫)：

但會有一個問題，就是金庫只能查核信用部，供銷部及推廣部都不能查核。

蘇處長財源(中央存保風險管理處)：

或許可以讓縣農會與農業金庫分工，農業金庫查核信用部，縣農會查核其他部門。

蘇處長財源(中央存保風險管理處)：

現在農會稽核人員都是身兼數職，通常叫做企稽人員，成效不彰。

梁研究員連文(臺灣金融研訓院)：

小型農會也確實養不起單獨的稽核人員。

蘇處長財源(中央存保風險管理處)：

我想這可以分級管理，採比例原則，規模較大的農會才要引進這些制度。另外，需要有一個直接的申報機制，可不經過總幹事就向上層獨立申報的制度。

張研究員修齊(臺灣金融研訓院)：

如何加強農漁會信用部之風險揭露？

嚴經理漢明(全國農業金庫)：

現行之揭露有幾部分，第一為年報，農會年報需要經過會計師簽證，第二為農金局網站，農金局網站中各項比率都有。希望主管機關能提供一個更精確的範本讓他們有所遵循。將風險揭露制度化，規範該揭露哪些項目、限制，例如利害關係人交易、理監事酬勞、利率風險等等。另外信用部須定期揭露，按季或半年進行。BIS 亦須經會計師覆核，BIS 如果不正確如何作立即糾正措施。

但揭露頻率若變成半年報，加上 BIS 需要覆核，可能有經費增加的問題。會計師查核責任變多，費用也就要變多，這和經費有關，現在的經費是由農委會補助。回過來說，負擔不起經費的農會是否就應該要合併？另外，上市櫃銀行會有許多合作的會計師事務所，但農會的會計和

一般銀行及商業會計不同，是依照農漁會財務處理辦法，很多會計師也不瞭解這一塊，所以費用會增加，需要付出監理成本及社會成本。

張研究員修齊(臺灣金融研訓院)：

非常謝謝各位先進的指教，我們會將這些寶貴的意見納入研究，再次謝謝各位蒞臨指導。