

「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」期中審查答辯

一、 建議增加對利率風險的討論。

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（請見第四章與第五章）。

二、 建議研擬如何善用聯徵資料以促進監管效率的具體建議。

依據實務運作了解，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（請見第四章與第五章）。

三、 依本案研究結果，進一步檢視農漁會信用部信用風險資產風險權數設計及作業風險資本計提方法，為了解有無適用困難，應對全體信用部進行試算，如有需要，本局應提供相關資料協助。

本案藉由訪談農漁會信用部及辦理座談會等方式，配合農漁會特殊之產業屬性，進一步就信用風險資產風險權數設計，包括農地擔保、餘裕資金轉存全國農業金庫、持有全國農業金庫股票、政策性貸款，及作業風險資本計提，瞭解農漁會信用部之適用情形，並提出相關建議。惟於試算部分，原擬請財團法人農漁會南區資訊中心和台北縣農會附設北區農會電腦共同利用中心協助試算，但兩者對於資本適足率計算方式有所不同，前者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。後者則是利用會員所報送之資料進行統一運算，因試算內容涉及會計架構與資訊系統之調整，必須重新開發程式，故北農表示將待程式開發完成後（預計明年3~4月），再行試算，屆時可將試算結果直接提供主管機關參考。另本研究亦洽請新莊市農會評估試算之可行性，由於目前農會會計帳無法區分暴險類型與逾期債權分類，必須重新開發程式，從原始明細擷取資料，因此，該農會表示目前進行試算仍有困難。

四、建議將農產業特性納入調整現行農漁會信用部淨值占風險資產最低比率之因素（因 Basel 並未針對農產業特別規範）。

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；而對那些仰賴農業收入維生之農民放款，則視為消費性放款，此種處理模式應屬通則。不過，因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。

有鑑於此，監理機關在制定農業金融機構資本計提規範之際，除考量農業金融之特性外，亦因評估可能引發之風險。根據 Barry(2001)的研究結論指出¹，農企業經營資本來源及農企業之營運特質，如具景氣循環、季節性生產模式等，都可能造成農業放款發生損失的頻率較低，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。

本研究認為農產業雖有其特殊屬性，但農業金融體系並無異於一般金

¹ 請參見 Barry, P. J. (2001), Modern Capital Management by Financial Institutions: Implications for Agricultural Lenders, *Agricultural Finance Review*, 61, 103-122.

融體系。近年來，國內農業積極轉型，除生產外，也開始跨足行銷、觀光農業，這些經濟活動的產值並不輸一般企業。因此，農業金融機構淨值占風險性資產之架構設計應與一般金融機構相同，惟可因應農漁會信用部特殊之產業屬性、業務內容及考量實施新標準可能帶來之影響，以第二支柱監理審查權限做適度調整。

五、 建議將政治性因素亦納入農漁會信用部作業風險考量。

所謂「作業風險」係指起因於內部作業、人員、及系統之不當或失誤，或因外部事件造成損失之風險，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。有鑑於此，本研究建議農漁會信用部須將作業風險管理納入日常營運，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，以降低因計提作業風險資本對信用部經營所造成之影響。