



新巴賽爾銀行資本適足率協定與風險管理

一、前言

國際清算銀行 (the Bank for International Settlements) 之巴賽爾銀行監理委員會 (the Basle Committee on Banking Supervision) 於1988年7月公佈銀行自有資本比率協定 (The Basel Capital Accord 1)，原先是計畫提供總部設在G-10國家(註1)從事國際業務的銀行遵循，但是今天已被100多個工業國家、開發中國家和新興經濟體的銀行所採用。惟該協定實施10多年來，金融市場發生快速變化，銀行業務愈趨多樣化，金融商品推陳出新，銀行風險管理技術亦大有進步，以致現行巴賽爾資本適足率協定之有效性降低。加以近年有些銀行授信錯誤，高風險的貸款增加，銀行資產品質惡化，呆帳激增，甚至發生金融危機。

二、現行資本適足率協定的缺點

目前所採行的資本適足率協定的優點是簡單、容易計算、比率具可比較性，而且能夠衡量銀行的健全性。但是現行資本協定也有下列的缺點：

1. 現行協定未將不同程度的風險分別加以處理，對某些具風險性的貸款與投資亦未加以區分，因此，銀行對公司的貸款，不論是對健全的公司或搖搖欲墜的企業一視同仁，都計提相同比率的資本。
2. 現行協定未能隨著日益複雜的風險管理而調整，風險管理的進步使銀行能夠調整資產結構以符合資本適足率的規定，例如藉資產證券化，銀行將授信資產證券化後出售，可以提高銀行自有資本的比率。
3. 現行協定只涵蓋信用風險及市場風險，其他的風險包括作業風險、流動性風險、法律風險及部分利率風險並未受到重視。
4. 風險權數的區分太粗略，分成0%、20%、50%及100%四種。銀行對政府機構之授信，凡是經濟合作暨發展組織 (the Organization for Economic Cooperation and Development, OECD) 會員國的風險權數為0%，而對所有公司企業授信的風險權數均為100%，無法充分反映個別公司信用品質與風險的高低。

三、新巴賽爾資本適足率協定

巴賽爾銀行監理委員會鑒於現行資本適足率協定具有上述缺點，乃於1999年6月提出新資本適足率協定之諮商文件 (Consultative document, CP I)，徵詢各方的意見。該委員會考慮各方建議後，於2001年1月發表修正諮商文件 (CP II)；惟開發中國家金融管理機構及銀行業者認為修正之資本協定係基於歐美銀行的標準，對新興工業國家的銀行不完全適用，且未考慮這些國家經濟的特性，執行恐有困難；遂提出250多項批評與建議；巴賽爾委員會已充分加以考慮，預定於明年6月提出第三號修正諮商文件 (CP III)。

巴賽爾委員會與全世界各國金融管理當局及商業銀行諮商後，新資本適足率協定 (The New Basel Capital Accord, Basel 2) 將調整銀行監理方法，並鼓勵銀行在下列三方面改進其風險評估方法：

1. 新資本適足率協定對銀行資本比率之訂定將基於三大支柱：第一、充分反映銀行所承受風險資產之最低自有資本規定 (minimum capital requirements) 第二、有效金融監理審查 (effective

王鶴松（本會研究發展委員會主任委員）

supervisory review process) 第三、充分的市場紀律 (adequate market discipline)；

2. 廢除過去適足資本以統一方法 (one-size-fits-all) 來衡量，將採用彈性由銀行自行建立的信用評等方法，並持續改進內部風險管理；
 3. 銀行資本適足率要與銀行所承受之基本風險對稱，亦即計算自有資本規定時，反映較高的風險敏感性 (greater risk sensitivity)。
- 基於上述考慮，新資本適足率協定較現行資本協定有下列三項革新：

1. 在衡量風險性資產以決定銀行最低資本規定時，除評估信用風險及市場風險外，作業風險亦加以估算。
2. 信用風險仍為決定銀行最低自有資本之最主要因素；惟信用風險之衡量將作重大的改變。新資本協定提出三種方法由銀行選擇決定，對大型銀行提供誘因，鼓勵其採用先進的信用評等方法。
3. 為因應快速發展的金融市場及現代銀行組織的複雜化，各國金融管理審查及銀行財務資訊之揭露將扮演極為重要的角色。

如上所述，新資本適足率協定係基於三大支柱：最低資本規定、金融監理審查及市場紀律，這三個支柱有如照相機的三腳架，互相支撐，缺一不可，而且不可偏重其中一個支柱，而忽略其他兩個支柱。此外，每一支柱應隨時適當地調整才能維持三個支柱的穩定，亦即銀行應有足夠的資本以吸收各種風險。茲將新資本適足率協定之三大支柱扼要加以說明如下：

四、支柱一：最低資本規定

銀行最低自有資本對加計風險的資產之比率應維持在8%以上，其計算公式如下：

$$\text{資本適足率} = \frac{\text{銀行自有資本淨額}}{\text{風險加權後之資產}} = \frac{\text{（銀行第一、第二及第三類資本）} - \text{（扣除項目）}}{\text{加計信用風險之資產} + \text{（市場風險之資本要求} + \text{作業風險之資本要求）} \times 12.5}$$

關於信用、市場及作業風險之評價，銀行可依下述方法加以選擇：

1. 信用風險之評價

信用風險係指貸款本息未如期獲得十足償還而產生之損失，其評價方法有三：

- (1) 標準法 (Standardized Approach)：採用國外信用評等機構（例如國際著名的信評機構史丹普公司、穆迪公司、惠譽公司或出口授信機構）之評等為基準，對主權、金融機構及公司的授信，設定風險權數，從而計算出風險加權之資產總額。風險權數按信用評等的高低分為0%、20%、50%、100%及150%五種，對於有抵押品及擔保之貸款、衍生性金融商品及證券化的資產，將風險權數加以調整以反映其實際風險程度。

（文轉第三頁）

全球半導體產業觀察與預測

承立平（中華經濟研究院研究員）

一、全球IC市場概述

半導體產業不但是電子資訊產業的心臟，而且也是近十年來以至於當前推動科技經濟進步的主要動力，同時，其開發設計生產能力也儼然成爲一個國家製造業科技水準的標誌之一。簡單說來，半導體產業的生產製造流程結構包括半導體材料、IC設計、光罩製作、晶圓製造、封裝、測試等。2001年的不景氣，又遭逢911事件的雪上加霜，使得電腦和其他電子資訊商品的需求受到重大挫折，晶片製造商也不得不運用減產、賠售等方式來消化庫存，這也造成製造商趕不上2002年的需求回升，相關零件的價格在2002年第二季開始大幅上揚。然而近一年來，IC產業的景氣復甦契機雖然迭有所聞，且在今年進入下半年開始時即已出現全球景氣反轉的跡象，但由於設計業重複下單造成的假性需求，致使產能利用率與庫存量的消化呈現相反的不一致變動現象，整體而言，半導體產業的復甦腳步勢將落在總體經濟之後。從半導體平均價格在2000年攀至高峰達1,443美元後轉跌，跌幅相當可觀。預期在今年年底以前將可由1,334美元往上逐級爬升，而要到2007年才能恢復到2000年的水準。同時，產能利用率和產值，也才能在2002~2004年和2005~2007年的兩個小循環時期發展之助，提升產能利用和產值。

根據國際權威IT產業機構迪訊（Dataquest）在「中國半導體產業趨勢」的報告中指出，未來幾年，全球半導體市場年成率15%，大陸市場可達30%，預估到2005年時，大陸IC需求量將達到770億顆，市值達242億美元，而大陸本身供給能達到400億顆，產值170億美元。到2010年，大陸將成爲全球第二大的半導體IC市場，總需求約爲500億美元，占全球市場的5%左右。預計每年需要進口680億顆積體電路，近12倍於大陸目前的產能總和。因此，大陸需要建設幾個乃至十幾個像華虹這樣的企業以及一系列的設計企業，才能夠更好地滿足目前和未來的市場需求。

美國半導體產業協會（SIA）分析，全球半導體業2001年受創的主因是庫存過剩以及廠商競相擴產的影響，產值較2000年大幅衰退34%，這種情況通常發生在部分產品缺貨一段期間後，導致顧客加倍下訂單，刺激廠商過度生產，然而隨後需求卻開始減緩。另一方面，動態隨機存取記憶體（DRAM）及通訊晶片需求不如預期，價格跌幅度超過八成，也是造成衰退的重要原因。

不過SIA認爲庫存2001年第四季就可恢復平衡，所以在2002年四月，另一著名的市場分析公司IC Insights則指出，去年全球經濟、半導體產

業、電子系統業均呈現衰退，其中IC衰退幅度達34%，但2002年下半年開始，全球經濟及電子系統業將呈現較爲明顯的成長，半導體市場規模在2002年第三、四季，將有逾10%的成長幅度，預計全年成長率可達14%。

二、亞洲與大陸IC市場

根據世界半導體貿易統計組織（WSTS）的估測，亞洲半導體市場向來是推動全球半導體市場成長的主要動力，該組織2002年5月的統計資料顯示，2002年亞洲半導體市場（不含日本）將出現25.7%的成長率，佔亞洲半導體市場比重達3成的大陸，對該地區影響甚巨。根據我國工研院經資中心（IEK）資料，就全球IC市場佔有率變化來分析，亞太區於2001年即以28.4%的市場比重超越美國的27.1%，而在今年則將以32.4%的高佔有率超越美國的26%而將達1/3的水準。故而，亞洲的半導體需求的成長趨勢，乃成爲預測全球IC產業成長與復甦的觀察重點。另外，WSTS預期，由於美國市場PC換機率的提高，以及南美、大陸半導體市場強勁的成長力道，均將成爲未來推動全球半導體市場成長的主要區域市場動力。

2001年全球經濟走下坡，東南亞經濟體受創尤深。不過一旦全球景氣好轉，包括台灣以出口帶動成長的東南亞國家掌握最佳優勢，在低利率政策的推波助瀾下，可望率先突破低迷的景象。美國半導體產業協會（SIA）預測今（2002）年全球主要產品銷路可望成長6%，2003年將更加速成長20%，。

另一方面，就國際貨幣因素來看，美元今年可望維持強勢，亞洲各國貨幣預料會隨日圓走貶。因此，亞洲製造業者將是科技需求復甦的主要受害者。SIA預測亞洲業者整體銷路未來一年將可望成長14%。其原因乃是亞洲通貨膨脹已在控制之中，而各國央行仍將持續採取維持低利率的政策，這是當前促使亞洲區域經濟成長的最基礎的條件。以低利率刺激民生消費需求，將促使銀行業者開發消費金融業務的意願隨之大增。而且出口是帶動亞洲2002年復甦的強大動力。亞洲半導體市場相對位階之提升，主要是如大陸等新興市場蓬勃發展，加上台灣、南韓、新加坡等國家的半導體布局深厚，有產能及需求的外在環境，讓亞洲半導體發展前景看好。

大陸掀起的投資熱潮是促使亞太區躍升爲全球最大IC市場的最大因素，中國大陸將在2010年成爲全球最大的半導體需求市場的重要因素。根據各方預測機構及網站資料所報導的內容加以匯總列示於下表，到2004年，中國大陸的半導體市場約佔全世界的十分之一，但其產能僅約可供給其本身需求的三成，其所遺市場空間，勢將成爲由國際大廠與進駐大陸之台資企業逐鹿之場。

三大因素將加速全球半導體產業的大陸佈局：其一、中國政府對半導體業者的優惠待遇，例如八吋晶圓廠和設計業可獲得十八號文件獎勵、系統產品內銷可享賦稅優惠；其二、設備逐步解禁，中國大陸進入WTO及美國給予大陸最惠國待遇後，在8吋晶圓廠相關設備輸往大陸將獲逐步解禁，0.18 um以下的製程設備也可望解禁；其三、生產線移往亞洲之趨勢益發強勁，包括歐洲通訊廠商也漸將生產線移往亞洲地區，其相關半導體廠也爲節省成本，而釋出訂單給亞洲半導體廠商。這三項因素更進一步吸引許多封裝與測試業者前往投資設廠，從而更加重了中國IC產業的群聚效應，將促使大陸加速成爲全球半導體產業成長最快速的人才及投資聚集之地。

三、IC產業持續回溫

今年年初以來，藉由國際經濟景氣回升契機，歐美消費市場購買力穩定上揚，對相關零組件的需求相對擴增，同時記憶體晶片價格也出現止跌反彈的走勢，即使今年上半年處於資訊產品常例性淡季，以及通訊產業景氣未見暢旺，我國積體電路經營景況反而呈現好轉跡象。根據工研院經資中心（IEK）統計，今年上半年我國IC產業產值較去年同期成長9.3%。ITIS近日公布關於半導體市場的最新調查報告，顯示相對於今年全球半導體產業成長的落空，明年將會有16.7%的成長率，其中台灣IC產值將可達7,868億元的水準，成長率爲25.4%，而晶圓代工、IC設計等子產業的表現都將會優於全球平均值。

針對各相關子產業的觀察，IC製造業在主要記憶體價格回穩及晶圓代工接單漸趨好轉的引導之下，產值較去年上半年增加6.6%，顯示雖然在需求淡季成長驅動力稍嫌薄弱，但整體IC製造業營運狀況有漸趨改善之勢。其中，晶圓代工首季營運表現雖與去年第四季相仿，但在Fabless及IDM業者下單仍可保持平衡，代工業者即趁機將老舊製程機台升級至180奈米以下先進製程，並縮減部分產能，台積電與聯電即因此逐漸改善產能利用率。至第二季，由於全球手機市場過剩庫存逐漸消化，生產廠商與通路業者積極尋求回補庫存，再加上遊戲機市場的持續增溫，共同帶動相關繪圖晶片等零組件產品需求，我國代工業者接單明顯增加，並且產能利用率也進一步提高至70%~80%，而根據IEK統計今年上半年我國晶圓代工業產值已較去年同期小幅成長2.1%。（下期待續）

表一、全球及區域IC市場產值與成長預測

單位：10億美元

資料來源	值率/年度	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
Dataquest (2002/10)	全球半導體 市值	-	-	224.3	152.5	153.3	171.8	-	-
SIA (2001/11)	全球半導體 市值	-	-	-	141.5	150.0	181.5	219.6	-
WSTS (2002/05)	全球半導體 市值	-	-	175.7	138.9	142.1	-	-	-
Semi co (2002/04)	全球半導體 市值	-	-	-	139.0	163.3	-	-	-
Dataquest (2002/10)	半導體市場 成長率	-	-	-	-32%	3%	12%	15%	28%
Dataquest (2002/10)	設計業 成長率	-	-	-29%	5%	18%	23%	42%	
Dataquest (2002/10)	Foundry 成長率	-	-	-	-33%	5%	23%	29%	55%
Dataquest (2002/10)	IDM-Logic 委外代工比重	-	-	-	10%	11%	13%	15%	20%
Dataquest (2002/01) 半導體研討會	亞洲半導體 市值	-	-	69.1	47.0	50.0	56.2	63.1	70.8
中國信 業工業部 (2002)	中國半導體 市場需求	-	-	11.8	12.4	13.3	16.9	20.5	24.2
Dataquest (2001)	中國半導體 產值	0.8	1.3	2.2	2.3	2.4	3.8	6.2	10.4
ITRI (2002/10)	台灣半導體 產值	8.6	13.1	22.8	15.3	18.2	22.8	-	-

資料來源：作者研究整理。

(文承第一頁) 茲將新資本協定之風險權數列表如下：

風險權數							
							單位：%
授信對象	AAA至AA-	A+至A-	BBB+至BBB-	BB+至BB-	B+至B-	B-以下	未接受信用評等者
主權	0	20	50	100	100	150	100
銀行(一)*	20	50	100	100	100	150	100
銀行(二)**	20	50	50	100	100	150	50
銀行(二)***	20	20	20	50	50	150	20
短期							
公司	20	50	100	100	150	150	100
零售				75			
住宅抵押				40			
商業大樓				100			
創業投資				150			
資產證券化				150			
*銀行註冊國家之主權風險權數 **基於國外信評機構對該銀行之信評 ***三個月以下的短期貸款							

(2) 基礎內部信用評等方法 (Foundation Internal Ratings Based (IRB) Approach)：鑒於授信銀行較信評機構持有更多的客戶資訊，銀行能夠對客戶進行信用評等，按其貸款風險大小，設定風險權數計算銀行最低資本要求。惟銀行採用自己的信評制度來計算風險資產，必須由金融監理機構審查，並獲批准，同時應嚴格遵守財務揭露的規定。依此方法，銀行估算每一借款者貸款不償還的或然率，金融監理機構並提供有關資訊，銀行據以計算貸款之損失及最低資本要求。

(3) 先進內部信用評等方法 (Advanced Internal Ratings Based (IRB) Approach)：具有良好信用評等及風險管理的大型銀行，可利用其自行建立的風險控管模型，設定風險權數，並考慮有關資訊，來計算自有資本比率。

2. 市場風險之評價

市場風險係指價格（利率、匯率等）不利的變動使得銀行交易部位發生損失，市場風險的計算方法如下：

(1) 標準法 (Standardized Approach)：即銀行根據標準方法來計算市場風險的資本要求。銀行可利用「潛在風險」(Value-at-Risk, VAR) 來決定潛在的市場損失；不過VAR不包括作業、信用及流動性的風險，為其缺點。

(2) 內部模型法 (Internal Models Approach)：銀行得使用自己的模型來衡量市場風險，惟必須符合嚴格的數量及品質的標準。

3. 作業風險之評價

作業風險係指因貸款銀行內部作業過程、人為、系統疏失或錯誤，或外來因素造成直接或間接貸款損失之風險，包括詐欺、舞弊、資訊系統錯誤、政府的干預、法律糾紛等，約占銀行風險總額之12%，其評價方法有下列三種：

- (1) 基本指標法 (Basic Indicator Approach)：銀行全部業務的作業風險以單一指標來計算。
- (2) 標準法 (Standardized Approach)：就銀行各項業務分別採用不同指標來評價其作業風險。
- (3) 內部衡量法 (Internal Measurement Approach)：銀行利用其內部損失資料來估算其資本要求。

五、支柱二：金融監理審查

銀行採取自行建立的信用評等方法，凡減輕信用風險的技術、辦理資產證券化、財務透明化等都要經過金融監理機構的審查與核准。

根據新資本適足率協定，金融監理的四項原則如下：

1. 銀行必須根據一定的流程，就其風險資產評估銀行資本適足率，並且採取必要的策略以維持適當的資本水準。
2. 金融監理當局應審查、評估銀行內部適足率之估算及策略，並且評估銀行達成規定的資本適足率之能力。倘若金融監理單位對銀行不滿意，應採取適當的糾正措施。
3. 金融監理單位期望銀行將自有資本維持在最低資本比率之上，並有權要求銀行維持資本適足率。
4. 金融監理單位應及早介入，避免銀行自有資本比率降至最低水準以下，以符該銀行風險狀況，當銀行資本未能維持或恢復原有資本水準時，金融監理單位應命令該銀行儘速採取補救措施。

金融監理審查的目的在督導各銀行遵行資本協定的規定比率，以及監視各銀行風險管理的品質，包括管理階層的能力與經驗、內部控制及稽核制度的適足性、業務經營策略、銀行的獲利能力等。為掌握金融機

構的經營動態，並有效評估其風險，宜建立金融預警系統，作為金融監理的輔助工具，就金融機構各種經營風險，預先衡量，並採取必要的監理措施，以防範個別金融機構經營不善，而引發整體性的金融危機。

今年初以來，我國財政部推動「業務監理從寬、財務監理從嚴」的原則，將業務規範導向的監理轉為風險導向的監理，使具有風險承擔能力的金融機構，能夠發揮創新能力，為金融市場注入活力。對於風險承擔能力不佳者，或自有資本對風險性資產比率不符規定者，由政府主管機關採取立即糾正措施，以督促銀行健全經營管理。

鑒於金融監督審查的重要性，金融市場快速變化且日益複雜，各國金融監理機構必須增加專業人才，並提升金融監理的專門知識與技術，才能有效評估銀行的經營風險，及時採取適當的金融監理措施，維持金融體系的穩定及健全發展。有關金融監理人員的訓練，亞洲開發銀行、澳洲及我國將分工合作舉辦訓練班。

六、支柱三：市場紀律

在新巴賽爾資本協定所揭櫫的三大支柱中，市場紀律的推動最落後；事實上，有效的金融監理審查必須要有市場紀律的配合。自1980年代起，金融自由化已成為世界的趨勢，各國紛紛解除或放寬各項金融限制，使得金融機構享有最大的自由；各種金融商品不斷推陳出新，隨著金融市場競爭的愈趨激烈，金融機構的各種風險也隨著增加。因此，各國推動金融自由化與國際化的同時，更須體認金融監理及市場紀律的重要性。

巴賽爾新資本協定要求金融機構的財務及業務資訊公開，定期公佈。因為銀行資訊的充分揭露，才能使銀行的往來客戶、公司企業及公眾對銀行經營的健全性更充分了解，從而督促銀行穩當經營，使市場機制發揮作用。

資訊的公開可分為主要揭露(core disclosures)及補充揭露(supplementary disclosures)兩種。前者為使市場紀律有效運行之基本要求，所揭露的資訊對政府機關及一般大眾至為重要；後者所揭露的資訊對某些機構重要，但並非所有機構都需要。巴賽爾銀行監理委員會要求銀行適時且充分公開下列四種資訊：

1. 新資本協定適用的範圍（即資訊屬銀行集團內那些公司）。
2. 銀行資本的結構（如資本性質、構成份及特性）。
3. 風險相關的資訊及信用、市場、作業及利率風險之評估。
4. 資本適足率。

銀行資訊的揭露必須維持一致性並符合國際會計原則。就亞洲國家的銀行而言，資訊的公開有待逐步推動，金融監理機構應頒布準則加以規範。

七、信用風險管理的基本原則

鑒於銀行的貸款普遍存有貸款集中的問題，貸款審查缺乏嚴格的標準，對借款戶還款意願及能力亦未詳加分析，貸款撥付後多未加以追蹤、檢討、控管，致貸款風險大增；巴賽爾銀行監理委員會於2000年9月乃提出十七項信用風險管理原則，茲分別列舉如下：

1. 建立適當的信用風險管理環境

原則一：銀行董事會應負責批准並定期檢討銀行信用風險策略及主要信用風險政策。信用風險策略必須反映銀行承擔風險能力，以及遭受各種風險後，銀行預期獲利的水準。

原則二：銀行高階管理人員應負責執行董事會批准之信用風險策略並擬訂有關鑑定、衡量、監視及控管信用風險的政策與程序；該項政策與程序之擬訂必須針對銀行全部業務之信用風險，以及針對個別風險與全部資產之風險。

原則三：銀行必須對全部金融商品與業務之信用風險加以確認並管理。銀行在推出新產品與業務時，其可能帶來的風險要經過適當的程序與控制，並獲得董事會或適當的委員會事先批准。

2. 依據健全的授信過程作業

原則四：銀行應在健全、明確授信準則下作業，作業準則包括對借款者或機構的全盤瞭解，對貸款目的、用途及結構，以及還款的財源充分加以掌握。

原則五：銀行對個別借款戶或關係企業應訂定授信總額上限，在銀行交易帳及資產負債表中，各種不同類型的授信合計應具有可比較性且有意義。

原則六：銀行對新貸款的批准及既有貸款的展期之批准應訂定一套明確的審核辦法與標準。

原則七：所有貸款展期之決定不宜草率；即對公司及個人貸款必須加以追蹤監視，並採取適當的措施，以控管或減輕貸款的風險。

3. 維持適當的貸款管理、評估與控管

原則八：銀行對於具有風險的各種資產應有一套良好的管理制度。

原則九：銀行對個別貸款之情況應有一套監視制度，包括適當呆帳損失之計提及準備之決定。

原則十：銀行應建立並利用內部風險評等制度，進行信用風險之控管。該信評制度必須符合銀行業務的性質、規模及複雜制度。

原則十一：銀行必須要有一套資訊系統及分析技術，俾管理階層能夠對所有資產負債表內與表外的信用風險加以衡量。

原則十二：銀行應建立一套制度，以監視全部信用資產的組成成分及品質。

原則十三：銀行在評估個別貸款及全部貸款資產時，必須考慮未來經濟情況的可能變化，並就經濟情況轉壞時，評估銀行的信用風險。

4. 確保適足信用風險的控管

原則十四：銀行必須建立一套獨立、持續的貸款後檢討制度，檢討的結果應直接送呈董事會及銀行高階主管。

原則十五：銀行應確保貸款功能適當地運作，並且力求授信與審慎的貸款標準及自行訂定的限額一致。銀行必須建立並實施內部控制，凡不符銀行貸款政策、程序與限額之例外貸款案件，必須及時向銀行適當層級之主管報告。

原則十六：銀行應建立一套制度以管理不良債權及其他各種處置不良資產之方法。

5. 金融監理機構的角色

原則十七：金融監理機構應要求銀行建立一套有效制度以鑑定、衡量、監視及控管信用風險，作為整個風險管理的一環。金融監理機構必須就銀行的授信策略、政策、實務及程序與全部貸款資產的管理，作獨立自主的評估，對於單一借款者，或關係企業集團之貸款，金融監理機構應考慮訂定適當的金額加以限制。

八、結語

巴賽爾銀行監理委員會預定於明年第二季提出新資本協定第三號修正諮詢文件，徵詢各界的意見；該委員會將於綜合研究各方意見後，預計於2003年底公布最後方案，並自2006年底開始實施新資本協定。

雖然新巴賽爾資本協定於四年後才開始實施，惟鑒於新資本協定對銀行經營將產生直接而重大的影響，金融監理機構及金融機構必須未雨綢繆，早作準備。首先就最低自有資本的規定言，目前我國部份銀行的自有資本比率，按舊標準衡量，已低於8%，如果按新標準計算，其自有資本比率將會進一步降低。其他國內銀行的自有資本比率，按舊標準計算，目前在8%以上，但是按新標準計算，可能降到8%以下，這些銀行將來必須設法增資，或縮減授信的規模。

其次，我國銀行業在風險控管制度及技術方面遠不及歐美先進銀行；國內銀行必須加強經營風險之衡量與管理，採用較佳風險量化方法，積極訓練風險管理專才，提升風險管理能力。

第三，鑒於巴賽爾新資本協定對風險權數將作重大調整，信評較佳債權的風險權數調低，信評較差債權的風險權數大幅調高，為因應此項變動，銀行將會選擇信用評等較佳的公司企業作為往來對象，同時減少對評信較差的客戶授信，資信較差的客戶將較難獲得銀行的貸款。

第四，中小企業在我國經濟體系中一向扮演重要的角色，惟中小企業的財務較不健全；目前國內銀行對中小企業的授信總額約佔三成，中小企業的信評較大型公司為差，而且大多未接受信用評等；依新資本協定，銀行對中小企業的貸款必須提取較多的資本，如此將影響銀行對中小企業貸款的意願及金額。

第五，金融監理機構於推動金融自由化時，必須加強金融監理，以維護金融紀律、穩定金融秩序、促使金融體系健全運作。而各銀行必須充分揭露其業務及財務資訊，銀行資訊的透明化，將使企業與個人能夠選擇健全的銀行往來。而銀行如果能夠落實自律精神，發揮內部控制及稽核制度的功能，透過市場紀律可望督促銀行穩健經營。

◆ 註1：比利時、加拿大、法國、德國、義大利、日本、盧森堡、荷蘭、瑞典、瑞士、英國及美國。



本會由郭秘書長玉麒代表 受贈卓越貢獻獎

91年年初經濟部召集了國內資訊大廠、銀行、物流業者及資訊服務業者共同組成「資訊業全球運籌e化聯盟」，成為國內第一個產業運籌e化推動組織，其聯盟為感謝本會對C計劃推動及金流訊息標準之制定成果斐然，特於去年十月二十五日「資訊業全球運籌e化聯盟成果發表記者會」中由召集人大同公司執行副總經理林郭文豔女士代表頒贈本會卓越貢獻獎，本會由郭秘書長玉麒代表陳理事長木在出席受獎。



國際擔保函慣例解析與應用研討會

國際金融委員會

近年來擔保信用狀的使用與重要性與日俱增，已是不爭的事實，然而國際擔保函慣例（International Standby Practice 簡稱ISP98）自一九九九年一月一日起正式施行以來，國內同業於開發擔保信用狀時採行適用ISP98之案例並不多見，仍沿採適用信用狀統一慣例（UCP500）規則而簽發，實務上信用狀統一慣例之條款並無法完全契合擔保信用狀之實務需要，有感於此一市場演變及實務上之需求，並為增進國內金融同業對國際擔保函慣例之瞭解，以促進我國對外貿易發展，本會於九十一年九月十三日上午，假台灣銀行公庫部大禮堂，邀請中國輸出入銀行前顧問黃得炳先生蒞會主講「國際擔保函慣例（ISP98）解析與應用」，並由本會國際金融委員會鄧主任委員振維主持，會中主講人除了對擔保信用狀之運用方式及範圍、國際擔保函慣例之緣起作精闢的講解，並就國際擔保函慣例及信用狀統一慣例作簡要比較，本次研討會共計一百三十位人員參加，共襄盛舉，會中討論熱烈，深獲各與會人員的迴響肯定。

人事訊息

- 1、財金資訊股份有限公司新任董事長李明紀先生業於去（九十一）年十月二十一日接篆視事。
- 2、本會因會務需要，自去（九十一）年十一月份起聘請泛亞商業銀行新任總經理鄭西園先生為本會第七屆顧問。

