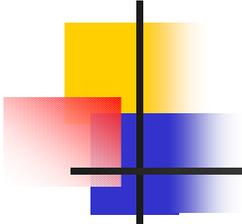


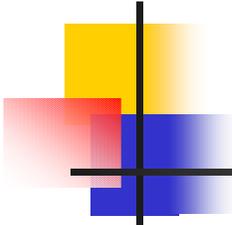
監理審查組報告

主辦單位：合作金庫銀行



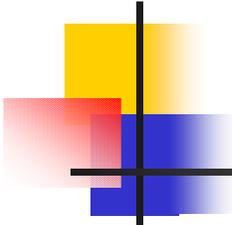
報告大綱

- **CP3與CP2之主要差異**
 - 增列監理審查程序特定項目之檢視
- **本組運作情形**
- **建議事項**



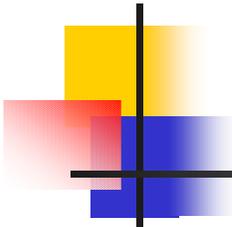
監理審查程序特定項目檢視

- 銀行簿之利率風險
- 作業風險
- 信用風險
 - IRB壓力測試
 - 違約定義
 - 信用風險沖抵之殘餘風險
 - 授信風險集中
 - 證券化



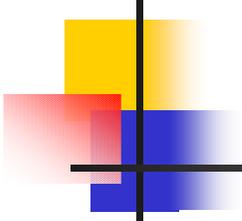
銀行簿之利率風險

- CP3仍強調銀行簿之利率風險應有足夠資本支應，並透過第二支柱監理審查程序檢視。
- 銀行必須依據Principles for Management and Supervision of Interest Rate Risk，2001/1內建評估系統，依一標準化之利率震盪(200bps)評估其損失對適足資本之影響。
- 對於邊際銀行（outlier banks）【指該類銀行之銀行簿利率風險因標準利率震盪或相當之變化，導致其經濟資本下降超過第一類及第二類資本之20%以上者】，監理機關應特別注意監控。



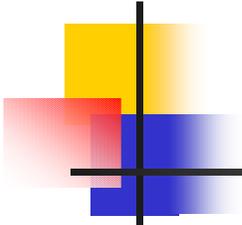
作業風險

- ▶ 在基本指標法及標準法中，營業毛利（Gross Income）只是衡量銀行作業風險的一個代用指標，在某些情況下，如利潤或收益較低的銀行，則會低估其作業風險的資本要求。
- ▶ 監理機關應依據 Sound Practices for the Management and Supervision of Operational risk, 2003/2 考量個別銀行依據第一支柱所計算之資本是否與其作業風險暴露相符，如：將銀行的作業風險資本計提額與相類似規模或業務之銀行比較，檢視其是否提足資本。



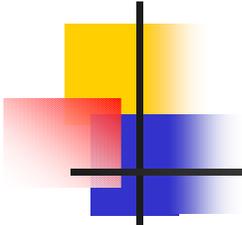
信用風險 - IRB壓力測試

- 監理機關應**檢視**採用IRB之銀行所執行**壓力測試結果**。
- 依壓力測試結果，銀行資本顯然不足者，監理機關應要求銀行**減少風險性資產、增提適足資本或呆帳準備**。



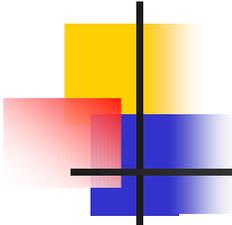
信用風險 - 違約定義

- 銀行在估計PD、LGD和EAD時，必須使用Basel **違約參考定義**（the reference definition of default）。
- 監理機關應訂定違約參考定義相關規定供銀行遵循，並**評估違約參考定義於各銀行的使用情況及其對資本適足性之影響**。
- 監理機關應針對採用外部資料或其內部歷史資料與違約參考定義不一致之銀行，特別評估其對適足資本計提之影響。



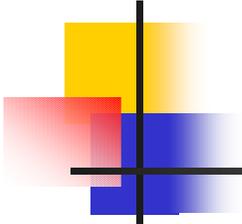
信用風險 - 信用風險沖抵之殘餘風險

- 監理機關應要求銀行對信用風險沖抵訂定書面化之政策及作業細則，以控制衍生之殘餘風險（法律、文件、流動性風險等），如：
 - 交易對手違約時無法執行擔保品；
 - 保證人拒絕或延遲支付；
 - 文件無效。
- 監理機關對銀行上述政策及作業不滿意時，可要求銀行立即採取補救措施，或要求銀行針對殘餘風險持有額外的資本。監理機關得採取措施如下：
 - 調整銀行有關擔保物持有期間、監理折扣或變動率之假設；
 - 不完全承認銀行信用風險抵減；及/或
 - 要求銀行持有額外資本。



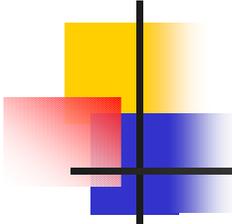
信用風險 - 授信風險集中

- 銀行應具備**有效的內部書面政策、系統和控制，以辨識、衡量、監督和控制授信集中風險，包括：**
 - 對單一（群）交易對手的主要風險；
 - 對同一產業或地區交易對手的信用風險；
 - 對從事同一產品或商業活動交易對手的信用風險；
 - 對信用風險沖抵間接產生之風險集中情形(例如單一抵押品或單一保證人產生之風險)。
- 銀行應定期對授信風險集中**執行壓力測試。**
- 監理機關應檢視銀行執行上述規定之情形及是否**遵從Principles for Management of Credit Risk, 2000/9**及其附錄中的指導原則規定。



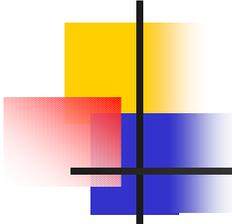
信用風險 - 證券化

- 風險移轉之重要性 (Significance of risk transfer)
- 金融創新 (Market innovations)
- 隱含支持 (Provision of implicit support)
- 信用沖抵之殘餘風險 (Residual risks)
- 贖回條款 (Call provisions)
- 提前攤還 (Early amortization)



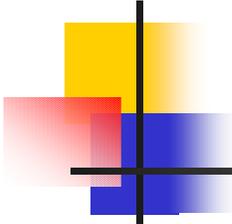
風險移轉之重要性

- 銀行利用資產證券化不在移轉風險，而僅在取得資金者，監理機關不應允許銀行據以減少計提適足資本。
- 監理機關對創始銀行保留或購回、或為創造評估市價所為之買回的比率及其持有期間，應訂定規範。
- 對創始銀行保留無評等之低信用品質部分，或保留標的資產絕大部分之信用風險者，監理機關應於檢視後，要求銀行增提適足資本。



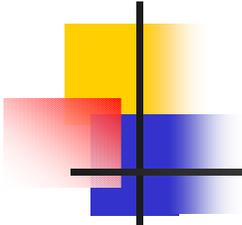
金融創新

- ▶ 監理機關對於創新之資產證券化，應針對「**信用風險移轉**」之**確實性**進行評估，以決定應計提之適足資本比率，必要時得要求銀行計提特別資本。



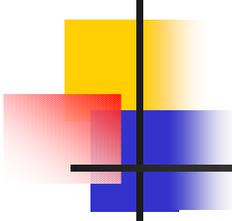
隱含支持

- 監理機關發現創始銀行針對證券化提供隱含支持者，應要求銀行計提該標的資產未證券化前之適足資本，並加以公開揭露。
- 創始銀行如針對證券化多次提供隱含支持者，監理機關應要求銀行完全揭露，並採取下列措施：
 - 得禁止銀行於一定期間內自證券化所享有之適足資本減免；
 - 要求銀行對該等證券化資產計提資本，彷彿銀行已提供承諾；
 - 要求銀行依未證券化前應計提之資本計提適足資本；
 - 對提供之隱含支持及計提之超額適足資本加以公開揭露。
- 監理機關應採取適當行動以防止所採取之措施效果打折，如：
 - 於調查期間銀行不得對已證券化之交易享有任何資本計提之減免；
 - 確實改變銀行及市場之心態，禁絕所有隱含支持。



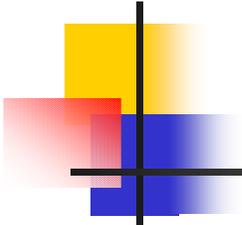
信用沖抵之殘餘風險

- 監理機關應檢視銀行採用信用風險沖抵之適當性，尤其是有關**資產證券化對優先順位損失之保障**（first loss credit enhancement）。
- 監理機關應評估銀行資產證券化優先順位可能造成之損失，以確定銀行之資本計提；必要時，得要求銀行針對特定交易或某類交易增提資本。



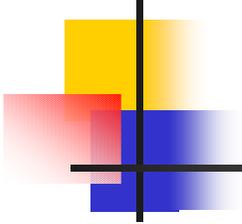
贖回條款

- ▶ 原則上，監理機關不應同意證券化具備贖回條款，以保障證券化之信用品質，除非為結案買回(Clean – up Calls)。
- ▶ 創始銀行對於非結案贖回應事先知會監理機關，監理機關並應依照下列因素裁量之：
 - ▶ 贖回不致造成銀行承擔證券化風險之損失者；
 - ▶ 銀行合理之解釋；
 - ▶ 對銀行資本適足率所造成影響之說明。
- ▶ 監理機關得視銀行整體風險資產組合、市場概況，或對銀行之影響，要求銀行採行另一筆 (follow-up) 交易。



提前攤還

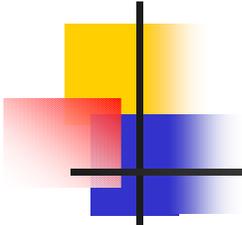
- 監理機關應期使銀行持有足夠資本及流動性，以因應資產證券化之還款與提前攤還。
- 監理機關如認為銀行的資本和流動性計畫不適當者，得要求銀行取得特定之流動性額度或提高提前攤還相關之資本計提轉換係數。



本組運作情形

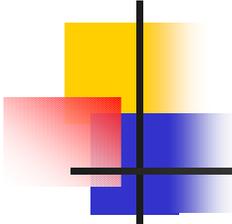
➤ 工作計劃

- 九十二年底完成監理審查程序**原則一**有關銀行風險管理架構及各項風險管理程序之研議
- 九十三年中完成監理審查程序**原則二、三、四**有關監理機關審查原則之研議
- 九十三年底完成監理審查程序**法規修正**及相關**監理表報**設計之建議



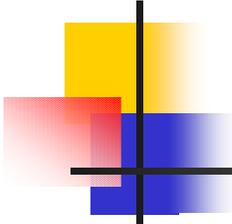
銀行風險管理架構及程序（原則一）

- 銀行風險管理基本架構
- 銀行各項風險管理程序
 - 信用風險
 - 風險定義
 - 風險管理實務作法
 - 風險管理原則
 - 市場風險
 - 銀行簿利率風險
 - 流動性風險
 - 作業風險
- 附錄：Basel Committee發布與監理審查程序有關之銀行風險管理報告摘要



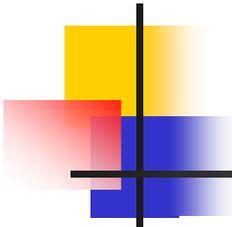
監理機關審查原則

- 銀行資本適足性之檢視（原則二）
- 特定項目檢視
 - 銀行簿利率風險
 - 作業風險
 - 信用風險(IRB壓力測試、違約定義、信用風險沖抵之殘餘風險、授信風險集中、證券化)
- 業務風險較高銀行之監理（原則三）
- 資本分級管理、及早干預與導正措施（原則四）



監理法規修正建議

- 銀行法
- 銀行資本適足性管理辦法
- 銀行自有資本與風險性資產計算方法說明、表格
 - 銀行簿利率風險申報表及填報指示



建議事項

- 為落實Basel 各項監理審查原則，並避免與其他分組因重複研究同一議題，造成資源浪費，**建請其他分組提供相關監審議題研究結果，作為監理審查原則建議事項之基礎。**
- 說明：
 - 監理審查係Basel 三大支柱之一，如何落實協定中各項監理審查原則，須有具體完整之監審流程與標準。
 - 因共同研究小組各分組對所研究之主題均有深入了解，若能由各該分組就所負責範圍，提出對銀行未來適用時之建議及監理審查標準，不僅可避免因本組就相同議題重複研究所造成之不經濟，且可更有效提供監理機關將來施行時之參考依據。
 - 本案如經裁示同意，相關細節部份再與其他分組研究。