

# The Corporate Governance for Local Banking in Taiwan - a case of Credit Co-operative Associations

周明亞、劉原超、郝傑民

E-mail: 9302850@mail.dyu.edu.tw

## ABSTRACT

This study explores the concept and performance of corporate governance, especially those in credit cooperative associations. Interview was the research method to understand its practice. The findings include (1) when the board members and supervisors in small and medium-sized organizations are composed of major stockholders, corporations are more secure; (2) the guarantee presence, legal and operative responsibility of the board and the supervisors should be one of the major strategies; (3) in Taiwan, the so-called off-company board is not functional at all; (4) if loans are approved of based on professional judgment, not on the interference and privilege of board members and supervisors, interest groups' loans should be judicial and encouraged; (5) financial incentive regulations should be established to encourage the positive and active contribution from the board and the supervisors; the current law is too strict; and (6) special attention should be paid to information release and transparency, rights of the stockholders, recognition of social responsibilities, the establishment and enactment of interior control and monitoring, and the choice of accountants and attorneys. Hopefully politics can withdraw from the financial corporations. Free competition and market economy should be the best policy for corporate governance.

Keywords : Corporate Governance, basic level finance, credit cooperative associations

## Table of Contents

1、緒論 .....	1	1.1 研究背景 .....	1	1.2 研究動機 .....	6	1.3 研究目的 .....	13
1.4 研究範圍 .....	15	1.5 研究架構 .....	15	2、文獻探討 .....	17	2.1 公司治理文獻整理 .....	17
2.2 信用合作社文獻整理 .....	29	2.3 亞洲金融風暴對台灣金融業之衝擊 .....	42	2.4 東亞各國處理問題金融機構的作法 .....	51	2.5 公司治理之評等系統 .....	55
3、研究方法 .....	64	3.1 研究方法的選擇 .....	64	3.2 研究流程 .....	67	3.3 研究者角色 .....	71
3.5 研究限制 .....	71	4、研究分析 .....	74	4.1 基本資料分析 .....	74	4.2 問卷統計資料分析 .....	77
4.3 訪談資料分析 .....	90	5、結論與建議 .....	107	5.1 結論 .....	107	5.2 後續研究建議 .....	115
參考文獻 .....	117	1、中文部份 .....	117	2、英文部分 .....	127	附錄 .....	128
附錄A訪談提示 .....	128	附錄B訪談問題 .....	129	附錄C訪談紀錄 .....	130	附錄D受訪者簡介 .....	220

## REFERENCES

1. 中文部份 1.于躍門，民88，"合作社的經營理念"，信用合作，第60期，頁22 - 頁29。
2. 于躍門，民91，"社會主義合作經濟的性質"，逢甲合作經濟，第34期，頁2-頁12。
3. 王美惠、陳亞為、劉聰衡，民87，"信用合作社與商業銀行財務結構與經營績效差異之比較分析"，淡江學報，第36期，頁211-頁227。
4. 王健安，民91，"公司治理的模式與評估"，台灣金融財務季刊，第3輯第3期，頁159-頁187。
5. 伍忠賢，民91，"公司治理 - 塑造廉能董事會，策略管理"，三民書局，91年初版，頁236 - 頁277。
6. 李永然、楊克成，民91，"獨立董監事在公司實務的運用"，電工資訊，91年11月號，頁65 - 頁68。
7. 李香瑩，民91，"公司如何治理？如何治理公司？"，會計研究月刊，第205期，頁44-頁47、頁50 - 頁56。
8. 李香瑩，民91，"金融控股的公司治理機制"，會計研究月刊，第205期，頁57-頁64。
9. 李桂秋，民89，"美、日及西班牙國家合作社間合作成功案例之介紹"，逢甲合作經濟，第32期，頁51-頁59。
10. 李桐豪，民88，"功能性金融管理與金檢一元化"，貨幣市場，第三卷第4期，頁11 - 頁25。
11. 李庸三，民91，"新人新氣象 - 談金融管理"，財稅研究，第34卷第4期，頁1-頁10。
12. 李勝彥，民91，"銀行逾期放款問題之解決與企業重建之探討"，亞太社會科技學報，第一卷第2期，頁1-頁6。
13. 李儀坤，民92，"第三次自有資本規定具體內容與因應之道"，信用合作，第76期，頁57 - 頁67。
14. 李儀坤，民92，"金融控股公司與公司治理"，信用合作，第77期，頁30 - 頁42。
15. 吳迎春，民91，"下一波的競爭力 - 公司治理"，天下雜誌，第250期，頁45-頁52。
16. 吳迎春訪談William Pounds，民91，"公司治理的迷思"，天下雜誌，第250期，頁77-頁78。
17. 吳林，民92，"外部獨立董監事與公司治理"，證券櫃檯月刊，第81期，頁55 - 頁60。
18. 吳怡靜譯，< 明茲柏格、西蒙斯、巴蘇 > 民91，"給CEO的備忘錄"，天下雜誌，第254期，頁174-

頁178。19.吳森有,民87,"德國合作金融制度研究",信用合作,第58期,頁18-頁44。20.邱達生,民91,"APEC區域的公司治理情形",台灣經濟研究月刊,第25卷第12期,頁48-頁54。21.易天文,民89,"從「總統制」與「內閣制」之比較談到合作社的管理",逢甲合作經濟,第32期,頁39-頁45。22.金玉梅、李明軒,民91,"拼經濟,要拼什麼?",天下雜誌,第248期,頁38-頁57。23.林秀玉,民92,"如何促成公司治理制度在台灣建立",?部稽核,41期,頁10-頁16。24.林宜賢、蔡慧菁譯,薩門等著,哈佛商業評論-公司治理,天下遠見出版股份有限公司,2001年12月31日,一版。25.林維義,民88,"德國聯邦金融監理制度",存款保險資訊季刊,88年3月,頁22-頁32。26.周世昊,民91,"公司治理-出席國際證券管理機構組織二二年年會專題研討會報告",證交資料,第486期,頁63-頁68。27.周恆志,民91,"金融機構應塑造新的信用文化",信用合作,第73期,頁55-頁60。28.柯承恩,民89,"我國公司監理體系之問題與改進建議",會計研究月刊,第173期,頁75-頁81。29.施振榮,民92,"未來台灣要用智慧賺錢",天下雜誌,第277期,頁70-頁74。30.胡均立、黃建森,民85,"金融自由化下之信用合作社發展策略",信用合作,第49期,頁15-頁32。31.洪文興、嚴宗銘、黃建森,民92,"金融發展與金融證券化問題研究",信用合作,第77期,頁8-頁29。32.范曉玲,民91,"公司治理及財務審計之新世紀-二二年美國證券交易Sarbanes-Oxley法案簡介",月旦法學,第89期,頁267-頁274。33.孫炳焱,民88,"金融變革與信用合作社的未來",信用合作,第59期,頁7-頁12。34.郭恆慶,民91,"銀行金融資產證券化",信用合作,第73期,頁42-頁54。35.郭恆慶、馮惠珊,民91,"銀行徵授信人員應重視授信戶財報不實問題",信用合作,第74期,頁49-頁63。36.郭恆慶,民92,"新巴塞爾資本協定及相關問題研究",信用合作,第75期,頁39-頁55。37.殷乃平,民88,"從亞洲金融危機看我國的金融問題",金融財務,第1期,頁25-頁30。38.殷乃平,民88,"建立不動產金融體制,解決我國不動產問題",華信金融季刊,第6期,頁27-頁33。39.殷乃平,民88,"東亞各國處理問題金融機構的做法-他山之石可以攻錯",華信金融季刊,第8期,頁69-頁75。40.殷乃平,民90,"金融監理的一些新觀念",華信金融季刊,第16期,頁47-頁51。41.涂一卿,民91,台灣企業公司治理特性的比較分析-所有權結構的初步性探討,金融、技術與社會學術研討會,北京。42.馬秀如,民91,"控制至治理之途",主計月刊,第562期,頁63-頁75。43.唐春金,民91,"從公司治理觀點探討-企業員工分紅及董監酬勞之會計處理",稅務旬刊,第1842期,頁7-頁13。44.陳一姍,民90,"實力競爭時代來臨",天下雜誌,第241期,頁267-頁277。45.陳一姍,民91,"一兆五百億,金融如何改?",天下雜誌,第261期,頁111-頁112。46.陳一姍,民91,"禿鷹?騎士?",天下雜誌,第261期,頁88-頁96。47.陳文彬,民92,"台灣公司治理實例探討",內部稽核,41期,頁4-頁9。48.陳松興、阮淑祥,2003,一兆元黑洞:為台灣金融重建工程把脈,天下雜誌股份有限公司,2003年2月27日一版。49.陳春山,民88,"企業管控制度的改造",證交資料,449期,頁1-頁8。50.陳俊堅,民88,"日本銀行業經營資訊之揭露",信用合作,第60期,頁45-頁60。51.陳雅慧,民90,"整頓基層金融-銀行如何自保",天下雜誌,第245期,頁64-頁71。52.韋亭旭,民91,"美國公司治理之最新發展與我國未來監理方向",證券暨期貨管理,第20卷第10期,頁24-頁31。53.許神棋等,民83,"信用合作社業務經營管理之研究",合作經濟,第43期,頁11-頁21。54.許遠東,民86,"信用合作社未來努力的方向",合作經濟,第52期,頁1-頁8。55.梁玲菁、池祥麟、徐泓堯、張志昌,民91,"加入WTO台灣信用合作社之發展方向",信用合作,第73期,頁7-頁26。56.張秀媛、歐仁和、黃建森,民91,"主要國家處理問題金融機構之機制",信用合作,第74期,頁33-頁48。57.張順教,民88,"如何改革台灣信用合作社",經濟前瞻,第65期,頁72-頁75。58.張瑩譯,<經濟學人> Gone too Far, Aug 16th 2003. The Economist Newspaper Limited. London,民92,"葛林斯班不該高興得太早",商業周刊,第822期,頁126-頁127。59.張賢智,民90,"金融六法立法重點",實用稅務,第320期,頁34-頁38。60.張賢智,民90,"金融改革紀實",實用稅務,第318期,頁29-頁31。61.莫藜藜,民81,深入訪談法,質化研究在社會工作界的應用論見彙編,中華民國社區發展研究訓練中心,頁102-頁121。62.黃建森,民84,"從當前金融風暴論金融管理策略",政策月刊,第8期,頁10-頁11。63.黃建森,民85,"基層金融風暴與金融管理",台北銀行月刊,第26卷第10期,頁52-頁55。64.黃建森、林煌喬,民87,"合作經濟制度與其他制度比較研究",信用合作,第56期,頁6-頁20。65.黃思迪等譯(James Pickford編),民92,發展公司治理的原則,管理學,普林斯頓國際出版公司,92年初版,頁224-頁236。66.黃泉興、梁連文,民85,"基層金融機構內部控制之探討",基層金融,第33期,頁293-頁348。67.黃泉興,民87,"信用合作社因應經營環境變遷之研究",信用合作,第57期,頁47-頁56。68.黃泉興、胡振銘、方嘉謙,民92,"信用合作社因應階段經營困境之探討",信用合作,第76期,頁3-頁23。69.黃達業,民89,"WTO對我國金融監理與金融業者的挑戰",金融研訓季刊,89年4月,頁32-頁43。70.黃惠娟,民91,"台灣到哪找上千個合格外部董事?",商業周刊,第782期,頁134-頁136。71.黃錫和,民92,"金融業之公司治理",財稅研究,第35卷第1期,頁155-頁164。72.黃營杉譯,(Charles W.L.Hill Gareth R.Jones原著),民88,公司統治與策略,策略管理,88年4版2刷,頁66-頁90。73.黃鴻棋,民87,"西班牙金融監理制度與問題銀行之處理",存款保險資訊季刊,87年6月,頁108-頁125。74.梭羅,民90,"用新利基,力克不景氣",天下雜誌,第240期,頁234-頁239。75.曾炳霖,民91,"淺論公司治理-以安隆案為中心",會計研究月刊,第205期,頁65-頁83。76.曾國烈,民87,"信用合作社之經營管理",信用合作,第58期,頁3-頁17。77.曾寶璐,民91,"企業大崩壞-一次次數字竄改,演變成一場世紀大騙局",商業周刊,第765期,頁81-頁87。78.溫蒂雅譯(Michael Useem原著),民87,罷黜董事長-投資人改造企業新趨勢,商周出版社,87年初版。79.彭若青,民91,"公司治理不是企業的威而剛",管理雜誌,第341期,頁95-頁97。80.葉弘廷,民92,"我國金融機構不良債權處理與金融重建基金政策初探",今日合庫,92年第2期,頁30-頁64。81.葉銀華、李存修、柯承恩著,民91,公司治理與評等系統,商智文化事業股份有限公司,2002年1版1刷。82.葉銀華,民91,"台灣公司治理的問題與改革之道",證券暨期貨管理,第20卷第11期,頁1-頁16。83.楊宗明,民85,"健全基層金融機構的財務品質-以信用合作社為例",品質管理月刊,第32卷第9期,頁29-頁31。84.楊宗明,民86,"從財務面探信用合作社營運問題與對策",企銀季刊,第21卷第1期,頁108-頁129。85.楊淑娟,民91,"美國證管會大出擊-揭開企業十大帳務疑雲",天下雜誌,第252期,頁38-頁44。86.楊淑娟,民91,"誰來管管企業?",天下雜誌,第255期,頁50-頁51。87.楊淑娟,民92,"「新金融業」如何對抗不景氣",天下雜誌,第267期,頁42-頁44。88.楊雅惠,民89,"台灣金融監理制度之回顧與檢討",貨幣市場,第四卷第6期,頁1-頁16。89.楊麗君,民91,"中興銀六百億黑洞的教訓",天下雜誌,第254期,頁106-頁111。90.趙碧華、朱美珍,民84,研究方法-社會工作暨人文科學領域的運用,雙葉出版社。91.鄭玉瑞,民88,"從

鼓勵金融機構合併展望信用合作社的未來", 今日合庫, 88年5月, 頁4-頁19。 92.鄭桓圭, 民91, "從會計醜聞案探討公司治理與會計控制制度", 主計月刊, 第562期, 頁54-頁62。 93.劉連煜, 民92, "健全獨立董監事與公司治理之法制研究 - 公司自治、外部監控與政府規制之交錯", 月旦法學, 第94期, 頁131-頁154。 94.劉紹樑, 民91, "夕日和朝陽的對比", 天下雜誌, 第254期, 頁172-頁173。 95.劉紹樑, 民92, "日本公司治理改學韓國", 天下雜誌, 第272期, 頁140-頁141。 96.劉紹樑, 民92, "金融重建要靠有效的破產法", 天下雜誌, 第279期, 頁156-頁157。 97.劉啟祥, 民88, "我國銀行年報自願性揭露與銀行特質關聯性研究", 中山管理評論, 第7卷1期, 頁57-頁80。 98.蔡朝安、游志煌, 民92, "我國公司治理法律架構之商榷 - 審計委員會設置功能有待檢討", 稅務旬刊, 第1846期, 頁7 - 頁16。 99.賴秀靜, 民88, "信合社如何因應消費金融時代之來臨", 信用合作, 第60期, 頁61 - 頁75。 100.賴朝明, 民91, "淺談銀行及信用合作社之規模經濟", 今日合庫, 91年第11期, 頁4 - 頁12。 101.謝劍平, 民91, 公司治理, 財務管理 - 新觀念與本土化, 智勝出版社, 91年三版, 頁872 - 頁911。 102.戴國良編著, 民91, 「公司治理」已成世界潮流, 國際企業管理 - 理論與實務, 普林斯頓國際出版公司, 91年初版, 頁60 - 頁69。 103.韓學訓, 民88, "論述合作社的合併與財務處理之分析", 逢甲合作經濟, 第32期, 頁19-頁27。 104.簡宣博, 民88, "德國合作銀行之組織體系", 逢甲合作經濟, 第31期, 頁28-頁36。 105.簡春安編著, 民81, 質化工作在社會工作界的運用論見彙編, 社區發展研究訓練中心。 106.顏慶章, 民90, "我國當前財政工作重點", 財稅研究, 第33卷第3期, 頁1-頁60。 107.蘇育琪譯, 艾摩特著, 民92, "資本主義民主", 天下雜誌, 第279期, 頁82-頁92。 2、英文部份 1.A. A.Berle, Jr. "The Modern Corporation and Private Property"1932 2. Michael Useem, "Investor Capitalism:How Money Managers Are Changing the Face of Corporate America"1996 3.Patton, Michael Quinn.(1990),Qualitative Evaluation and Research Methods. Newbury Park, London, New Delhi: Sage 4. John Pound, 1995, "Corporate Governance"????????????????????, Reprint 95210 5. La Porta, R., F. Lopez-de-Silanes, A. Shleifer, and R. Vishny, 1998, "Law and Finance,"???????????????????????????????? 106,1113-1155 6. La Porta, R., F. Lopez-de-Silanes, and A. Shleifer, 1999, "Corporate Ownership around the World,"???????????????????????????????? 54,471-517 7. Johnson, S., P. Boone, A. Breach, and E. Friedman, 2000, "Corporate Governance in the Asian Financial Crisis.