

信用評等事業業務章則應行記載事項修正對照表

修正規定	現行規定	說明
<p>一、依據信用評等事業管理規則第十一條第三項規定訂定之。</p> <p>信用評等機構之業務章則應記載下列事項：</p> <p>(一) 組織結構及部門職掌。</p> <p>(二) 內部管理控制制度。</p> <p>(三) 內部會計控制制度。</p> <p>(四) 人員配置、管理及培訓制度。</p> <p>(五) 經營業務之原則、<u>方針及收費政策</u>。</p> <p>(六) 評等程序、等級、標準及權責劃分。</p> <p>(七) 評等委員會之組織與運作。</p> <p>(八) 評等之發布及相關保密措施。</p> <p>(九) <u>申訴處理機制</u>。</p> <p>(十) <u>其他經金融監督管理委員會規定應行記載事項</u>。</p>	<p>一、依據信用評等事業管理規則第十一條第三項規定訂定之。</p> <p>信用評等機構之業務章則應記載下列事項：</p> <p>(一) 組織結構及部門職掌。</p> <p>(二) 內部管理控制制度。</p> <p>(三) 內部會計控制制度。</p> <p>(四) 人員配置、管理及培訓制度。</p> <p>(五) 經營業務之原則及方針。</p> <p>(六) 評等程序、等級、標準及權責劃分。</p> <p>(七) 評等委員會之組織與運作。</p> <p>(八) 評等之發布及相關保密措施。</p> <p>(九) 其他經<u>行政院金融監督管理委員會</u>規定應行記載事項。</p>	<p>一、金融監督管理委員會組織法業奉行政院核定自一百零一年七月一日施行，爰修正主管機關全銜。</p> <p>二、一百零四年十二月三十一日修正發布之信用評等事業管理規則(下稱管理規則)第十一條第一項業增訂信用評等機構之業務章則應記載事項，應包括收費政策及申訴處理機制，爰增訂相關內容。</p>
<p>二、組織結構及部門職掌：</p> <p>(一) 組織結構：</p> <p>1. 信用評等機構應設置董事長及總經理各一人、副總經理數人、以及經理人若干人。</p> <p>2. 股東、董事會及監察人之職權，除依法律規定者外，應依公司章程及內部</p>	<p>二、組織結構及部門職掌：</p> <p>(一) 組織結構：</p> <p>1. 信用評等機構應設置董事長及總經理各一人、副總經理數人、以及經理人若干人。</p> <p>2. 股東、董事會及監察人之職權，除依法律規定者外，應依公司章程及內部</p>	<p>參考國際證券管理機構組織(下稱 IOSCO)之信用評等機構行為準則，增訂信用評等機構應設置風險管理、法令遵循及申訴處理等部門或職能，以負責業務之執行，並規定評等分析部門與可能產生利益衝突之業務應相互區隔。</p>

<p>組織規章之規定執行之。</p> <p>(二) 部門職掌：信用評等機構應設置<u>評等分析、風險管理、法令遵循、申訴處理及行銷管理</u>等部門或<u>職能</u>，以負責業務之執行，且<u>評等分析部門應與行銷管理部門或可能產生利益衝突之業務相互區隔</u>。</p>	<p>組織規章之規定執行之。</p> <p>(二) 部門職掌：信用評等機構應設置<u>評等及行銷管理</u>等部門，以負責業務之執行，且<u>評等及行銷管理部門之業務應相互區隔</u>。</p>	
<p>三、內部管理控制制度：</p> <p>(一) 財務、人事、文書、檔案及電腦系統管理。</p> <p>(二) 評等獨立性、利益衝突防範及法令遵循之相關政策：<u>建立辨識及防範利益衝突之相關程序，其中應至少包括建立員工發生利益衝突情事之內部通報管道，並為適當處理之相關機制。</u></p> <p>(三) 風險管理政策：<u>建立風險辨識、衡量、監控及報告之管理程序，其中應至少包括作業風險、信譽風險、法律風險及資通安全風險等。</u></p> <p>(四) 評等程序管理政策：<u>包括評等委員會之運作、評等模型與方法之適當性與其檢視程序、評等紀錄之保存、非公開資訊之保密措施及申訴</u></p>	<p>三、內部管理控制制度：</p> <p>(一) 財務、人事、文書、檔案及電腦系統管理。</p> <p>(二) 評等獨立性、利益衝突防範及法令遵循之相關政策。</p> <p>(三) 風險管理政策。</p> <p>(四) 評等資料之保存。</p>	<p>一、一百零四年十二月三十一日修正發布之管理規則第十六條第二項，業增訂內部控制制度應包括非公開資訊之保密措施、申訴處理機制之相關政策，及原已訂有之評等程序管理政策與資訊公告作業控制政策，爰配合將上述規定事項均增列納入規範。</p> <p>二、另參考 IOSCO 之信用評等機構行為準則，明定評等獨立性、利益衝突防範及法令遵循之相關政策及風險管理政策之內容。</p>

<p><u>處理機制。</u></p> <p><u>(五) 資訊公告作業控制政策：包括依信用評等事業管理規則第十五條規定進行資訊公告作業之控制。</u></p>		
<p>四、內部會計控制制度應包括會計作業、財務作業及出納作業。</p>	<p>四、內部會計控制制度應包括會計作業、財務作業及出納作業。</p>	<p>本點未修正。</p>
<p>五、人員配置、管理及培訓制度：</p> <p>(一) 人員之編制計畫及配置情形。</p> <p>(二) 人員之資格條件與任用規定。</p> <p>(三) 人員行為準則。</p> <p>(四) 人員之教育及訓練計畫：<u>其中應至少包括人員行為準則、相關法令之遵循、利益衝突之管理、非公開資訊之保密措施等項目。信用評等機構並應確認員工已完成必要之教育訓練。</u></p> <p>(五) 人員輪調政策。</p> <p>(六) 人員薪酬政策：</p> <p>1. <u>業務人員之薪酬制度，應提報董事會通過，如屬國際知名信用評等機構在中華民國境內設立之分支機構者，應經其在中華民國境內之負責人同意。</u></p> <p>2. <u>參與評等程序或具有決定信用評等等級、核</u></p>	<p>五、人員配置、管理及培訓：</p> <p>(一) 人員之編制計畫及配置情形。</p> <p>(二) 人員之資格條件與任用規定。</p> <p>(三) 人員之教育及訓練計畫。</p> <p>(四) 人員行為準則。</p> <p>(五) 人員輪調政策。</p> <p>(六) 人員薪酬政策。</p>	<p>一、參考 IOSCO 之信用評等機構行為準則，明定信用評等事業人員之教育及訓練計畫之基本內容。</p> <p>二、依照金融消費者保護法第十一條之一及第十一條之二規定，增訂信用評等機構之人員薪酬政策，應提報董事會通過，如屬國際知名信用評等機構分支機構者，應經其中華民國境內之負責人同意。</p> <p>三、參考日本信用評等事業監理規範及 IOSCO 之信用評等機構行為準則，增訂參與評等程序等相關人員之薪酬不得與相關業務收入相連結，以增進業務人員之獨立性。</p>

<p><u>決信用評等方法論權限之人員，其薪資報酬不得與該評等之業務收入相連結。</u></p>		
<p>六、經營業務之原則、方針及收費政策：</p> <p>(一) 經營業務原則：包括公司設立之目的及經營上所應遵守之宗旨與原則。</p> <p>(二) 業務發展目標：包括公司之業務目標及相關配合措施與計畫。</p> <p><u>(三) 各項業務之收費政策。</u></p>	<p>六、經營業務之原則及方針：</p> <p>(一) 經營業務原則：包括公司設立之目的及經營上所應遵守之宗旨與原則。</p> <p>(二) 業務發展目標：包括公司之業務目標及相關配合措施與計畫。</p>	<p>一百零四年十二月三十一日修正發布之管理規則第十一條第一項業增訂信用評等機構之業務章則應記載事項，應包括收費政策，爰增訂相關內容。</p>
<p>七、評等程序、等級、標準及權責劃分：</p> <p>信用評等機構之評等作業應依下列程序實施：</p> <p>(一) <u>初始評等：信用評等事業辦理評等案件，應具備足夠能力、資訊及資源始得承接。</u></p> <p>(二) 資訊的蒐集：</p> <p>1. 信用評等機構應確保評等方法、模型及假設，其使用之資訊應足夠且具可信度，倘使用之相關資料受限，信用評等結果公告時應註明分析資料受限情形。</p> <p>2. 如有必要，得與受評機構或發行機構之管理階層進行會議。</p> <p>(三) 分析流程：</p>	<p>七、評等程序、等級、標準及權責劃分：</p> <p>信用評等機構之評等作業應依下列程序實施：</p> <p>(一) 資訊的蒐集：</p> <p>1. 信用評等機構應確保評等方法、模型及假設，其使用之資訊應足夠且具可信度，倘使用之相關資料受限，信用評等結果公告時應註明分析資料受限情形。</p> <p>2. 如有必要，得與受評機構或發行機構之管理階層進行會議。</p> <p>(二) 分析流程：</p> <p>1. 分析之主要因素包括：產業風險、公司經營策略、業務檢討、經營績效、投資資本化、</p>	<p>一、為強化信用評等事業之評等結果品質，參考美國信用評等事業監理規範，增訂信用評等事業對於辦理評等案件，應具備足夠能力、資訊及資源始得承接。</p> <p>二、參考 IOSCO 之信用評等機構行為準則，規定信用評等機構就續後評等應確認具有足夠能力、資訊及資源以執行分析工作；另增訂信用評等機構就評等之撤銷，應建立相關分析及處理程序。</p> <p>三、一百零四年十二月三十一日修正發布之管理規則第十六條第四項規定，業增訂信用評等機構於訂定或修正信用評等方法、模型及關鍵性假設時應評估其適當性，並應定期檢視及為必要處置，爰增列納入規範，並刪除原規</p>

<p>1.分析之主要因素包括：產業風險、公司經營策略、業務檢討、經營績效、投資資本化、流動性、財務之彈性。</p> <p>2.分析之方法：信用評等機構應使用精確、具系統性、一致性且可以歷史資料驗證之評等方法，包括定量與定性之分析。</p> <p>3.分析報告完成後應提交評等委員會。</p> <p>(四) 提評等委員會討論：</p> <p>1.信用評等機構應提交符合內部分析方法之報告予評等委員會討論。</p> <p>2.信用評等機構應確認評等結果及評等報告符合評等委員會決議。</p> <p>(五) 申覆程序：受評機構或發行機構不同意評等結果並提出申覆請求時，應提出具體說明及新資訊，由評等委員會評估是否重新召開會議並重行審查決議之。</p> <p>(六) 評等結果之公開：</p> <p>1.評等結果應對外公開，但不涉及對外使用之信用評等，不在此限。</p> <p>2.評等結果之公</p>	<p>流動性、財務之彈性。</p> <p>2.信用評等機構應使用精確、具系統性、一致性且可以歷史資料驗證之評等方法，包括定量與定性之分析，<u>並應定期檢視所使用之方法及模型</u>。</p> <p>3.分析報告完成後應提交評等委員會。</p> <p>(三) 提評等委員會討論：</p> <p>1.信用評等機構應提交符合內部分析方法之報告予評等委員會討論。</p> <p>2.信用評等機構應確認評等結果及評等報告符合評等委員會決議。</p> <p>(四) 申覆程序：受評機構或發行機構不同意評等結果並提出申覆請求時，應提出具體說明及新資訊，由評等委員會評估是否重新召開會議並重行審查決議之。</p> <p>(五) 評等結果之公開：</p> <p>1.評等結果應對外公開，但不涉及對外使用之信用評等，不在此限。</p> <p>2.評等結果之公開方式及內容應符合第九點之規定。</p>	<p>定中部分重複文字。</p>
---	--	------------------

<p>開方式及內容應符合第九點之規定。</p> <p>(七) <u>續後評等、調整評等及撤銷評等</u>：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 評等委員會決議評等等級後，信用評等機構應持續檢視評等結果，至該評等撤銷為止。 2. 信用評等機構應確認具有足夠能力、資訊及資源以監測受評等機構或受評等標的所表彰資產之風險特性及執行分析工作，當相關風險特性改變時，應重新評估評等結果之適當性，並為必要處置。 3. 信用評等機構就評等之撤銷，應建立相關分析及處理程序。 <p>(八) <u>評等模型與方法之評估及檢視程序</u>：信用評等事業於訂定或修正信用評等方法、模型及關鍵性假設時應評估其適當性，並應定期檢視及為必要處置。</p> <p>信用評等事業應參考國際慣例及本國實務狀況訂定評等等級及標準（或原則），並應以一般投資大眾可理解之方式敘明每一等級之意義。另並應建立工作（作業）手冊，俾</p>	<p>(六) 續後評等：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 評等委員會決議評等等級後，信用評等機構應持續檢視評等結果，至該評等撤銷為止。 2. 信用評等機構應確認具有足夠資源以監測受評等機構或受評等標的所表彰資產之風險特性，當相關風險特性改變時，應重新評估評等結果之適當性，並為必要處置。 <p>信用評等事業應參考國際慣例及本國實務狀況訂定評等等級及標準（或原則），並應以一般投資大眾可理解之方式敘明每一等級之意義。另並應建立工作（作業）手冊，俾一致性處理及便於依循。</p>	
---	---	--

<p>一致性處理及便於依循。</p>		
<p>八、評等委員會之組織與運作：</p> <p>(一) 評等委員會之規模及組成人數。</p> <p>(二) 評等委員會成員之選任。信用評等機構應確保評等委員會之成員具充分之專業知識與經驗，且未有信用評等事業管理規則第二十二條、第二十三條或其他經信用評等機構評估涉有利益衝突等情事。</p> <p>(三) 召集人之選派。</p> <p>(四) 評等委員會之召集。</p> <p>(五) 評等會議之進行與討論。</p> <p>(六) 評等結果之決議與公布。</p>	<p>八、評等委員會之組織與運作：</p> <p>(一) 評等委員會之規模及組成人數。</p> <p>(二) 評等委員會成員之選任。信用評等機構應確保評等委員會之成員具充分之專業知識與經驗，且未有信用評等事業管理規則第二十二條、第二十三條或其他經信用評等機構評估涉有利益衝突等情事。</p> <p>(三) 召集人之選派。</p> <p>(四) 評等委員會之召集。</p> <p>(五) 評等會議之進行與討論。</p> <p>(六) 評等結果之決議與公布。</p>	<p>本點未修正。</p>
<p>九、評等之發布及相關保密措施：</p> <p>(一) 受評機構或發行機構得要求對於信用評等內容涉及商業機密部分，予以保密之條件。</p> <p>(二) 評等結果與相關資料之運用或發布，應遵循個人資料保護法相關規定。</p> <p>(三) 信用評等機構對於評等結果之發布，除應依信用評等管理規</p>	<p>九、評等之發布及相關保密措施：</p> <p>(一) 受評機構或發行機構得要求對於信用評等內容涉及商業機密部分，予以保密之條件。</p> <p>(二) 評等結果與相關資料之運用或發布，應遵循個人資料保護法相關規定。</p> <p>(三) 信用評等機構對於評等結果之發布，除應依信用評等管理規</p>	<p>本點未修正。</p>

<p>則第十五條相關規定辦理公告外，得依下列方式為之：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 於評等報告發布前通知受評機構或發行機構，俾確認評等報告內容無重大錯誤。 2. 對於信用等級確定後，得將評等結果送交評等資料之訂戶，並通知國內外新聞媒體。 3. 對信用等級確定之評等結果，得出版詳盡或摘要之分析報告，提供訂戶作為研究個別借款者信用風險之參考。 	<p>則第十五條相關規定辦理公告外，得依下列方式為之：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 於評等報告發布前通知受評機構或發行機構，俾確認評等報告內容無重大錯誤。 2. 對於信用等級確定後，得將評等結果送交評等資料之訂戶，並通知國內外新聞媒體。 3. 對信用等級確定之評等結果，得出版詳盡或摘要之分析報告，提供訂戶作為研究個別借款者信用風險之參考。 	
<p><u>十、申訴處理機制：</u></p> <p><u>(一) 建立與市場參與者及公眾溝通之功能，包括接收、保留及處理申訴之程序。</u></p> <p><u>(二) 對於申訴之處理或回覆，應陳報適當層級之主管人員核准。</u></p>		<p>一、本點新增。</p> <p>二、一百零四年十二月三十一日修正發布之管理規則第十一條第一項業增訂信用評等機構之業務章則應記載事項，應包括申訴處理機制之相關政策，爰參考IOSCO 之信用評等機構行為準則，增訂相關機制應包含之內容。</p>