

出國報告（出國類別：進修）

金融監督管理委員會
選送國際人才培育計畫
赴英國倫敦政治經濟學院進修

服務機關：金融監督管理委員會檢查局

姓名職稱：賴瑩儒 科員

派赴國家/地區：英國

出國期間：107 年 9 月 17 日至 108 年 7 月 30 日

報告日期：108 年 9 月 26 日

摘要

為因應不斷變化金融市場環境，及開拓國際視野，爰前往英國倫敦政治經濟學院（The London School of Economics and Political Science）修習「會計社會學（Accounting, Organisations and Institutions）」課程。課程主要探討會計制度與社會體制相互影響之關係，如何形塑目前會計制度及各式社會現象。藉由修習會計社會碩士課程之會計及金融理論專業及實務知識，並透過與教授及課堂小組討論之學習過程，可深入瞭解會計金融理論，與其於金融機構及金融商品實際應用，以作為未來場外監理工作及本會監理政策之參考。

課程修習過程中瞭解組織機構與法規制度之關係，對政府機構制訂各項政策、法規提供重要參考，目前國際金融監理趨勢認為任何法規制度皆有其限制，而身為監理者須以務實觀點看待監理極限，充分衡量政策正反面之影響，找出平衡之道，並盡可能降低金融危機發生之機率，以及降低危機所產生之傷害。

目次

壹、 進修目的.....	1
貳、 進修過程.....	2
一、 倫敦政治經濟學院簡介.....	2
二、 進修課程內容摘要.....	2
參、 論文研究主題—影響臺灣金融機構內部稽核有效性之因素.....	8
一、 論文簡介.....	8
二、 研究結果.....	9
肆、 專題演講.....	9
伍、 心得及建議.....	12
陸、 附錄—課程大綱.....	14

進修目的

從事金融檢查工作數年後，察覺金融市場環境變遷快速，身為金融市場之監理者須具備宏觀國際視野及與時俱進之金融知識，因此萌生再次進修之想法。由衷感謝長官支持，讓職得以參與「選送國際人才培育計畫」，至英國倫敦政治經濟學院（The London School of Economics and Political Science）進修「會計社會學（Accounting, Organisations and Institutions）」碩士課程。

就讀於大學時正逢金融海嘯期間，當時對於課程對金融海嘯相關內容未有相關著墨，惟金融海嘯對全球金融監理者之監理思維影響甚鉅，相關會計制度制定及法規規範皆相應修訂，藉由本次進修機會瞭解金融海嘯發生原因及國際間金融法規監理趨勢。

英國倫敦政治經濟學院會計與社會課程主要探討會計與社會組織及制度交互影響之關係，讓學生從中瞭解各式制度產生因素，並提出相關批判性觀點，而非只著重於會計帳務處理方式。身為金融主管機關，制訂各項金融監理政策及提出檢查意見，皆須具備學習及分析能力，以因應發展迅速之金融市場。另英國倫敦政治經濟學院於世界社學科學研究領先機構，擁有豐富學術資源，學生背景多元，畢業校友廣布各個政府機關及金融機構要職，爰職決定修習此課程，利用本身金融檢查實務經驗，及豐富教育資源與來自各國優秀學生之學習環境，於修習過程中訓練思辨能力，並與教授同儕相互交換想法及討論，開拓自身國際視野及獲取新知，以提升工作能力。

貳、進修過程

一、倫敦政治經濟學院簡介¹

倫敦政治經濟學院成立於 1895 年，設立宗旨為提供系統性社會科學教育，並促進社會科學及公共政策之發展，目前設立 23 個系所及 16 研究中心，並擁有世界最大社會科學圖書館。

倫敦政治經濟學院於 2018 年 QS 世界大學排名 (QS World University Rankings)，該學院於社會科學及管理學領域 (Social Sciences and Management) 名列世界第二，學生背景多元化，2018-2019 學年計有 11,960 名學生，其中 8,161 為海外學生，約占 68%，來自 148 個國家，近半數為歐洲學生，亞洲學生次之，學生背景多元。倫敦政治經濟學院教職員及校友包含 18 名諾貝爾獎得主，37 位國家元首曾就讀於該學院，校友遍布政治界與金融界。

二、進修課程內容摘要

倫敦政治經濟學院會計社會學碩士課程設一學年制，分為 3 個學期，修習課程包含「會計、組織與制度」、「會計、組織與制度」、「全球會計制度發展」、「國際金融法規」、「會計、策略與管理控制」、「財務會計」、「管理會計」及「財務金融」，以下分別說明課程內容：

(一) 會計、機構與制度 (Accounting, Organisations and Institutions)

本門課為二學期之課程，第一學期課程名稱為「會計、機構與制度(Accounting, Organisations and Institutions)」，由 Michael Power 教授授課；第二學期課程為「組織與風險管理(Accountability, Organisations and Risk Management)」，由 Michael Power 教授及 Tommaso Palermo 教授共同授課。

1、會計、組織與制度：

本課程主要就會計、機構與制度三者交互影響所產生各式會計制度及實務議題進行探討，課程以各式會計與社會議題為主題，內容包含財務報表透明對投資人決策之影響、稽核部門大量設立於公、私部門所產生對社會之影響、及非政府

¹ 參考網站：<http://www.lse.ac.uk/about-lse/lse-at-a-glance>

組織(Non-Governmental Organization, NGO)績效如何有效衡量等。課程藉由不同會計相關議題，帶領學生進行思辨，探討會計實務如何形塑組織與機構制度，同時社會制度文化等亦會對會計制度及實務產生影響，進一步影響社會現象。

2、 機構與風險管理：

本課程分為兩大主題，第一部分為機構風險因子來源，第二部分為風險管理工具運用。第一部分課程教授首先探討公司機構產生弊案之原因，後續藉由許多大型公司產生之弊案進行分析，並帶出公司管理階層、公司治理、董事薪酬、吹哨人在公司弊案發生過程中扮演之角色，是否能有效防止公司從事不當之行為。第二部分課程主要為介紹公司組織管理者可利用風險管理工具，如：風險圖像及風險指標，讓管理者對自身所面臨之風險有所察覺，並就公司機構情況進行成本效益分析，決定風險管理政策，有效管理相關風險。

(二) 全球會計制度發展 (Accounting in the Global Economy)

1、 課程內容：

本門課由 Andrea Mennicken 教授授課，主要為探討國際會計準則理事會(International Accounting Standards Board, IASB)編制全球採用國際財務報導準則作為單一會計準則所面臨相關挑戰及效益分析，以會計對財務報表使用者影響、財務報表品質決定因素、美國公認會計準則(US Generally Accepted Accounting Principles, GAAP)與國際財務報導準則(International Financial Reporting Standards, IFRSs)相互接軌(Convergence)、公允價值評價、各國接軌國際財務報導準則情形、開發中國家採用國際財務報導準則影響及審計品質決定因素等七大主題進行探討。教授對於各項議題提供相關案例分析及學術文章，從中引導學生思考從各種不同角度討論，如：許多學者主張國際會計準則過於強調公允價值評價是導致金融海嘯發生及惡化之原因，而提出應以其他評價方式取代公允價值，以避免於市場情況惡化時產生更嚴重之系統風險，惟有其他學者主張公允價值仍是良好之評價原則，公允價值評價並非產生金融海嘯之原因，且其他評價方式未能提供較公

允價值更為可靠及合理依據。

另教授亦帶出財務報表品質之優劣並非只取決於會計準則，更重要是財務報告編制者是否願意編制品質良好之財務報表，以提升公司形象進而降低增資成本。近期亞洲、非洲等新興國家興起，開始推動對國際會計準則反思，許多學者質疑國際會計準則主要是依美國歐洲等先進國家需求而訂定，而先進國家依自身強勢經濟優勢，要求新興國家以採用國際財務報導準則作為接受經濟援助條件之一，藉以推行國際財務報導準則，然國際財務報導準則並非以新興國家為主訂定，導致國際財務報導準則在新興國家採用上產生問題。

2、研究論文：臺灣採用國際財務報導準則發展及評估(Adoption of IFRS in Taiwan)

課程評分內容包含一篇研究論文，運用課程所學內容，就個別國家會計準則之發展、不同國家選擇一種會計處理之探討或與 IFRS 發展相關之國際組織等主題擇一撰寫論文。本篇論文以臺灣為題，以授課文獻為基礎，分析臺灣採用國際會計準則前後會計制度差異，論文內容概述如下：

臺灣自 1999 年開始接軌 IFRS，在接軌 IFRS 前，因政治經濟環境因素，臺灣會計原則主要係依據美國公認會計準則編制，後因政治經濟環境變化，亞洲經濟體(如：日本、新加坡、香港、南韓及中國)發展迅速，臺灣與其經貿往來增加，主要貿易對象皆以 IFRS 作為國家會計制度依循，加以國際間主要國家亦開始採用 IFRS，臺灣自 2013 年開始全面採用 IFRS。

臺灣在全面採用 IFRS 前，已就部分公報內容進行修正以接軌 IFRS，惟於實際採用時仍有問題待解決。臺灣目前採用 IFRS 係指經本會所認可之 IFRS，會計準則會受主管機構監理需要影響，而造成部分 IFRS 內容未完全適用。再者，IFRS 為英文版本，中譯文字可能會造成使用者誤解相關定義，而影響 IFRS 之採用完整度。而 IFRS 主要以公允價值作為評價標準，要達成全面公允價值評價，仍需要相關資訊及技術配合。

從臺灣案例可知，Leuz²(2010)提出任何國際會計制度採用是否能有效執行，係取決於各國家執行情形，而各國因法令制度及文化差異，造成國際會計制度無法完全接軌。Ball, Robin and Wu³ (2003)亦提出財務品質好壞主要決定於財報編制者之動機(incentives)，若公司具有強烈動機出具品質好財務報表，區隔自身與其他機構不同，以取得較低資金成本，財報品質將會提高。因此當世界各國在追求統一會計標準時，應瞭解財報編制者動機與各國法令制度執行程度為決定財報品質之重要因素，採用良好會計制度非決定財報品質唯一因素。美國公認會計準則與國際財務報導準則接軌計畫目前仍未完成，美國亦在檢討其效益，如同 Jamal et al.⁴(2010)所主張，統一國際會計準則在目前可預見之未來應無法完成。

(三) 國際金融法規 (International Financial Regulation)

本門課由 Philipp Peach 教授、Christos Hadjiemmanuil 教授及 Katerina Papapanagiotou 教授共同授課，課程首先簡介金融機構在金融市場扮演資金仲介者角色，及國際間金融監理者對金融機構監理思維演進，監理機關對金融機構監理想法，由最初金融機構自行自律管理，因金融機構及金融市場產生許多問題，監理者開始加強金融市場及金融機構監理強度，也發展出許多監理政策及工具。課程後半部就各項重要金融法規重要議題做深入介紹，內容包含巴塞爾協定、金融海嘯後金融管理新政策、信評機構、影子銀行(Shadow banking)及區塊鏈(Block Chain)等。英國、美國及歐盟在金融海嘯後，對金融機構結構性改革(Structural Reform)，即要求大型銀行將風險較高投資業務與核心存放款業務進行區隔，以保障存款戶權益，免於高風險投資之威脅，惟結構性改革效用仍待評估，學者及業者分別提出投資業務非導致金融海嘯發生之主因，核心業務與金融海嘯產生關係較為密切，主管機關應將監理重點聚焦於存放款業務，且業務防火牆之建立造

² Leuz, C. (2010) Different approaches to corporate reporting regulation: how jurisdictions differ and why. *Accounting and Business Research*, 40(3), 229-256.

³ Ball, R., Robin, A. and Wu, J. S. (2003) Incentives versus standards: properties of accounting income in four East Asian countries. *Journal of Accounting and Economics*, 36(1), 235-270.

⁴ Jamal, K., Bloomfield, R., Christensen, T., Colson, R. Moehrl, S., Ohlson, J., Penman, S., Stober, T., Sunder, S. and Watts, R. (2010) A Research-Based Perspective on the SEC's Proposed Rule-Roadmap for the Potential Use of Financial Statements Prepared in Accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) by U.S. Issuers. *Accounting Horizons*, 24(1), 139-147

成銀行營業成本增加，相關成本效益仍須評估。教授另針對區塊鏈作介紹，惟目前各國及學術界對於區塊鏈在金融運用上尚未熟悉，雖有共識應當對區塊鏈及相關應用進行管理，實際該如何進行有效管理仍尚未有結論。課程內容含括各項金融監理重要議題，以及國際間主要經濟體金融監理政策趨勢，輔以自身工作經驗所得知識相互驗證，從中獲益良多。

(四) 會計、策略與管理控制 (Accounting, Strategy and Control)

本門課由 Wim Van der Stede 教授、Roland Spekle 教授及 Henri Dekker 教授共同授課，本課程為會計在管理實務上之運用，介紹管理者可利用不同管理工具促使員工達成公司設定目標，以促進公司最大價值。管理者可利用各項指標衡量員工績效，惟管理者須注意評量指標是否妥適，以預防員工為追求短期績效目標或更多獎金而損害公司長期利益。授課方式分成兩部分，每個主題先由教授講授基本核心概念，後由同學們閱讀教授指定案例，應用所學理論來解決實務上企業所遭遇困境，從中瞭解管理各項事務問題及解決方案。除單一機構之管理外，課程亦延伸至跨公司之間如何有效合作，達成彼此共同目標，如：日本 TOYOTA 汽車工業，上下游工廠所結合而成之商業聯盟即為最佳案例，TOYOTA 除了透過工廠互相簽訂契約外，藉由教育訓練及公司間人員輪調，提升員工素質，進以確保產品品質。

(五) 財務會計 (Financial Accounting, Reporting and Disclosure)

本門課由 Ane Tamyao 教授授課，主要內容為財務會計，課程中教授除了比較美國公認會計準則與國際會計準則會計處理之差異，與之前在大學時期不同，教授皆以實際公司財務報表進行案例解說，運用所學會計理論進行公司財務狀況評估。另教授亦會結合最新企業新聞，帶領學生對個案進行討論，就公司或主管機關所提意見，是否符合會計原則處理提出批判性意見。

(六) 管理會計 (Management Accounting, Decisions and Control)

本門課由 Al Bhimani 教授授課，主要介紹管理會計在企業之運用，及企業為因應更快速之客戶需求，不斷提升公司管理會計有效性，以期提升公司管理效率。除傳統管理會計外，在面臨數位時代興起，企業管理方式產生許多改變，教授特別於課程中提出網際網路出現對於管理會計之影響，新型網路大型公司，如：Google 及 Amazon 皆帶來全新企業經營模式，使傳統成本管理方式產生改變；另教授帶入各國文化對管理會計影響，因應各個文化不同，所偏重之管理重點亦會有所不同，跨國連鎖企業必須就各國子公司所在地，相應調整管理方式。

(七) 財務金融 (Managerial Finance)

除了會計及法律課程外，系所亦開放學生可修習一至二門金融課程，考量檢查實務上經常接觸金融工具，爰決定修習財務金融課程。本門課由 Moqi Xu 教授及 Hongda Zhong 教授共同授課，課程內容包含投資組合理論、資本資產定價模型、衡量債券及股票之價值、Modigliani–Miller 定理。課程前半部由 Hongda Zhong 教授授課，主要講解基本金融理論及金融工具評價理論，後半部由 Moqi Xu 教授透過實際公司案例，運用課程所學理論及 EXCEL 進行分析，計算公司投資損益，決定是否進行投資。

參、論文研究主題—影響臺灣金融機構內部稽核有效性之因素

一、簡介

倫敦政治經濟學院會計社會學碩士課程設計包含一篇論文，學生就課程所學內容，依自身興趣選擇一個主題進行深入研究，並與指導教授討論決定論文題目及研究方向。隨著社會環境變遷，公、私部門開始大量設立稽核部門，以確保自身免於不法行為之傷害。金融機構亦開始設立內部稽核部門，研究文獻指出良好之內部稽核可有效防止公司弊案發生，惟近期大型金融機構仍弊案頻傳，如：倫敦銀行同業拆款利率(LIBOR)操控案及法國興業銀行(Société Générale)弊案，這些案例顯現大型金融機構內部稽核仍尚有不足，讓大眾開始質疑內部稽核是否真能達到防弊之功能，為瞭解內部稽核及防弊功能間關係，須瞭解何種因子會影響內部稽核執行有效性，如：公司會依據主管機構所發布之法令規章建立相關內部控制制度，主管機構所訂定之法規具有法律效力，公司須遵守以維持經營。因此，主管機關對公司內部稽核執行產生影響力，Meyer and Rowan (1977)⁵及 DiMaggio and Powell (1983)⁶指出此種影響力為體制化因子(institutional force)。

臺灣金融機構主管機關為金融監督管理委員會，臺灣主管機關與金融機構之間互動為內部稽核研究提供獨特研究案例，內部稽核法令強調內部稽核獨立性，並要求金融機構定時申報內部稽核報告，在金融機構建立內部控制制度過程中，主管機關扮演重要角色，內部控制制度應符合法規函令規定。除函令之外，本會亦藉由實地檢查瞭解金融機構內部稽核執行情況，並予以評核。另金融機構稽核主管之任用亦須經由本會同意後，使得執行稽核業務。

體制理論(Institutional Theory)主要為研究機構個體如何與其所在制度環境進行互動下，改變自身行為。這些環境因素讓機構趨同(Isomorphism)，DiMaggio and Powell(1983)依趨同發生之過程分為強制(coercive)、模仿(mimetic)及規範(normative)等三種過程。論文主要係利用體制理論，藉由臺灣金融機構之案例，探討影響內部稽核環境因素。透過文獻蒐集及分析，從中發現法規對內部稽核有

⁵ Meyer, J. W., & Rowan, B. (1977) Institutionalized Organizations: Formal Structure as Myth and Ceremony. *American Journal of Sociology*, 83(2), 340-363.

⁶ DiMaggio, P. J., & Powell, W. W. (1983). The Iron Cage Revisited: Institutional Isomorphism and Collective Rationality in Organizational Fields. *American Sociological Review*, 48(2), 147-160.

極大之影響力，而除了法規外，管理者及同業間相互學習與模仿亦會對內部稽核產生影響。

二、研究結果

藉由體制理論及臺灣金融機構案例分析，可發現趨同過程對於內部稽核發展具有影響力，透過臺灣金融機構案例能說明法規在內部稽核發展扮演重要之角色，主管機關訂定法規提供內部控制制度建立架構，各金融機構再依本身環境條件設計適合內部控制制度。此外，主管機關透過實地檢查，強化內部稽核獨立性及有效性。

其他趨同影響因素亦對金融機構內部稽核有所影響，金融機構透過模仿優良機構，從中學習，使機構行為趨同於優良機構，內部稽核亦相應改變。而規範趨同力量主要係指稽核公會對內部稽核所產生之影響，惟目前臺灣金融機構稽核人員之任用，不以是否具有國際內部稽核師(CIA)證照為必要條件，爰內部稽核公會直接影響內部稽核執行較不明確。除體制理論提出趨同因素，在內部稽核執行過程中，管理者對內部稽核亦有影響力，董事會及高階經理人對機構企業文化之營造具有決定力，透過從上而下影響，進而提升全體公司對內部控制之重視，從許多大型機構舞弊案件可知，管理者對公司營運關係甚大，許多弊案產生皆來自於管理者為達成個人或公司營運目標，而罔顧法令規定，進而衍生為不法案件，其中大多數內部稽核功能不彰主因係來自於管理階層輕忽內部稽核功能，因此管理階層營造良好內部制度控制及風險管理文化至關重要。

肆、專題演講

倫敦政經學院會計系所與學期安排各項會計相關主題邀請金融機構或監理機構進行演講，以下就各專題演講簡介如下：

一、英國資誠 Assurance Strategy and Transformation 部門主管 Gilly Lord

Gilly Lord 就其任職於稽核經驗進行分享，題目為公司舞弊應由誰負責(The Dog That Didn't Bark: who's to blame when there is corporate failure?)，討論公司發生舞弊，外部審計稽核人員功能是否有失能之情事。目前外部審計(Auditing)幾乎由四大會計師事務所承辦，會計師事務所與公司之間具有利害關係，會計師事務所為維持與客戶業務關係，保障其他利潤高之業務往來，而使審計有配合公司需求之情事，產生外部審計是否應獨立於會計師事務所之外，以解決利害衝突問題。Gilly Lord 認為審計業務不應獨立於會計師事務所之外，有效之審計須各個業務部門配合，進行交流了解各項業務內容，以提升審計品質。

二、巴克萊銀行企業社會責任及永續經營股權投資部門(Barclays Equity Research Sustainable and Thematic Investing)主管 Deborah Taylor

Deborah Taylor 就其部門投資趨勢進行分享，題目為永續經營投資是否對投資人有利(Environmental, Social and Governance Research: A Sustainable Advantage to Investors?)，簡介目前對社會責任企業及永續經營企業投資現況。近期許多投資機構開始成立投資部門及基金投資於社會責任企業及永續經營企業，這股趨勢反映金融業企圖以投資該等企業，展現其對社會責任企業及永續經營議題之關注。Deborah Taylor 提到金融商品投資有其趨勢，銀行設計各式商品以迎合客戶需求，而投資於社會責任企業及永續經營之企業，並無法保障一定能為客戶帶來金錢利益，惟客戶可透過此項商品表達其對社會責任企業及永續經營議題之重視。

三、國際會計準則理事會(IASB)成員 Nick Anderson

Nick Anderson 就目前 IFRS 發現現況及挑戰等議題進行分享，題目為近期國

際會計準則發展概況(Accounting - It's Communication Stupid! A Look at Recent Developments and the Roadmap for Accounting Standards)。國際財務報導準則在發展為國際間共用會計準則時，面臨許多各式議題之挑戰，而 IASB 也就各項重要議題就其本身進行改革，如與避險會計適用範圍、美國會計準則接軌計畫及理事會成員多元化等。然而各項議題解決方案亦未能完全解決各界疑慮，且各新興經濟體開始成長，增強其影響力，IASB 所需處理議題更加繁複，IASB 希望能就各項議題盡最大努力平衡各式意見，找出最佳方案。IASB 之目標為在符合會計原則前提下，使 IFRS 能更符合使用者需求。

伍、心得及建議

一、心得

倫敦政治經濟學院擁有豐富教育資源，許多教授皆為其研究領域之領先者，加上來自世界各國的學生，營造出豐富多元學習環境，能在如此國際化學術殿堂擁有再次進修機會，十分感謝長官支持與鼓勵。本次赴倫敦政治經濟學院進修獲益良多，也深刻體會到英國教育方式與臺灣不同之處，教授會於授課前列出書單及閱讀清單，學生必須於課前完成閱讀，並就教授所提出之問題進行擬出答案，於課堂中教授引導同學們互相討論，藉由討論相互激盪出不同想法，時常會帶來全新思維，也瞭解到所有事情不是只有單一角度，認真傾聽各式意見可以從中發現不同想法，也能從中發現自己盲點。而教授們皆十分強調批判性思考，從許多學者研究文獻中獲取各式知識及觀點，進而提出自己的論點，而非一味盲從，獨立思考能力對往後工作能有所幫助，對各項議題能不囿於成見。

許多國際重要國家（美國、英國及歐盟），於金融海嘯後金融監理機構對金融機構監理制度改變，教授提出許多批判性思考觀點，目前金融監理趨勢為任何監理措施不可能百分百完美，而身為監理者須以務實觀點看待政策監理極限，並以降低金融危機發生之機率及降低危機所產生之傷害為監理目標，維持金融市場穩定。現今金融科技崛起，在會計及法律課程教授都以區塊鏈為主題進行介紹，區塊鏈使傳統金融中介角色產生改變，個人與個人間直接進行交易成為可能，大幅提升交易效率，許多金融機構投入大量人力金錢發展其運用，惟區塊鏈亦有其風險，而各國監理者對於如何監理區塊鏈尚未有適當之方案，因區塊鏈以個人直接交易模式與目前法律所規範交易行為不同，對於交易相關權利義務，無其他前例可依循。Fintech 蓬勃發展之際，對金融監理及檢查產生衝擊，目前國際主要國家對金融法規因應區塊鏈尚未有明確架構，惟如授課教授們所建議，金融監理者應試圖將區塊鏈納入監理架構中以確保其發展對金融市場為正向影響，而監理機關也應持續投入對金融科技發展研究，提升對金融科技瞭解，以因應未來更為複雜金融市場之變化。

二、建議

本次進修對於風險管理有更進一步瞭解，其中風險管理文化(Risk culture)概念能作為檢查工作之參考。建立良好企業風險管理文化為有效風險管理要素之一，並具有預防弊案產生之功能，許多企業發生舞弊事件，部分可歸責於企業風險管理文化未有效建立及落實，風險管理文化之建立為企業有效管理風險一環，各國主管機關亦開始重視金融機構風險管理文化之建立，於金融機構裁罰案中可發現主管機關就受裁罰機構未建立風險管理文化機制要求進行改善。於檢查實務中，可參考金融穩定委員會(Financial Stability Board, FSB)所提供衡量金融機構風險管理文化指引(Guidance on supervisory interaction with financial institutions on risk culture - A framework for assessing risk culture)⁷，衡量受監理機構風險管理文化是否落實執行。FSB 所提供衡量指標包含管理階層(Tone from the top)、責任劃分(Accountability)、溝通有效性(Effective communication and challenge)及獎勵措施(Incentives)等四大主要項目設計評分表，主管機關可依照自身需求，以問卷或實地考核之方式評核金融機構風險管理文化，作為風險差異化管理指標，可瞭解金融機構風險管理弱點，聚焦高風險項目，並提出改善建議。

⁷ 參考網站 <https://www.fsb.org/wp-content/uploads/140407.pdf>