

國立台灣大學會計學系碩士論文摘要

營業稅率調降事件對我國銀行業催收款及壞帳之影響

中華民國九十年六月

姓名：顏皚如

指導教授：林嬋娟 博士

研究目的

本研究以國內上市上櫃銀行為研究對象，以營業稅率調降事件為研究背景，希冀藉此研究達成之目的有三，包括：(1)觀察銀行業者帳列不良債權及壞帳費用是否因政府政策之施行而有明顯增加的情形，再透過銀行業者為遵行政府管制政策，使得其帳上不良債權及壞帳有異於往年變動的情形，以得出過去業者是否存有低估不良債權及壞帳之結論；(2)探討不同資產規模、資產品質之銀行業者，在相同的政策管制之下，回應之程度是否不同。亦即不良債權及壞帳費用於事件期間之異常變動情形是否與銀行業者之資產規模及資產品質有關；(3)探討銀行業者在稅率調降期間是否會選擇對其最有利之時點而列報不良債權及壞帳費用，亦即銀行業者是否會選擇在民國 88 年第 4 季方大幅增加認列不良債權及壞帳費用，而不會在知道稅率即將調降之時，就開始將壞帳於帳上反映出來。

研究動機

金融業一直是受到高度管制之產業，在過去的會計實證研究上，曾得

到金融業者為達盈餘目標、資本管制目標及減輕稅賦等目的而進行盈餘管理之證據，國內銀行業者在營業稅率調降前亦有可能基於前述目的而操縱其壞帳之認列，而將對其不利之資訊隱藏起來，以免引起金檢單位之調查及社會大眾之恐慌，造成其財務報表中關於資產品質的資訊一直存有偏差。此次政府基於協助金融業者健全體質之本意而調降營業稅稅率，使得銀行業者有誘因將過去為避免引起金融檢查機關及社會大眾注意，而隱藏之壞帳於此時列報、提足並加以打銷，過去業者操弄壞帳之行為在此時便顯露無遺。另一方面，主管機關陸續發佈許多與營業稅率調降相關之配套措施，包括未達法令要求時，如何計算應補繳稅額，及限制金融業者逾放比率需於 4 年內降低至 2.5% 等規定，在重重管制之下，不同特質之業者利用會計裁量權以符合相關政策規定的方式是否有所差異更加引人注意。此為本研究產生之動機。

研究方法

本研究參考過去國內外文獻之作法，利用 83 年至 86 年各年度 4 季的資料，採用併合時間序列及橫斷面分析方式(Pooling)建立起估計模型，估計模型之殘差項為模型無法解釋的部分，視為異常波動，觀察並比較此部分於稅率調降事件期間前後之變化是否不同，再進一步以 t 統計值檢定事件期間中，稅率調降前後之異常波動是否顯著不同，藉以得知在民國 88 年時，銀行業者是否確實會選擇於稅率調降後方認列不良債權及壞帳。最後，進行分析可能與此異常波動產生之相關因素，以對不同銀行業者在營

業稅率調降政策下行為模式是否不同有所瞭解。

主要發現與建議

研究結果顯示銀行業者於營業稅率調降事件期間，其帳列不良債權及壞帳費用比起以往年度確實存有異常波動之現象，而且民國 88 年稅率調降後相較於稅率調降前，不良債權及壞帳確實有增加之情形。此外，在稅率調降事件期間，資產規模愈大之銀行業者，其因應政策而增加之壞帳費用愈多，但是不良債權於此次事件中異常增加的情形則與資產規模大小無關。其次，資產品質與不良債權變動數及壞帳費用之異常波動未有顯著之關係，足見此次降稅事件對於資產品質不同之業者而言，具有相同的影響程度，因此未能由此項銀行特質中觀察出差異。最後，銀行業者確實有傾向在民國 88 年第 4 季時才大幅列報不良債權及壞帳費用，顯示業者會選擇對其形象影響最小的時點才公布資產品質不佳之消息。

同時，由研究結果中亦可得知銀行業者在營業稅率調降事件中，無論是不良債權或是壞帳提列之金額皆顯著地與以往年度不同，除了引起大眾對於我國金融機構體質健全與否之關注外，金融監理制度平日未能充分發揮，造成授信資產品質敗壞而無從得知的情形，更值得有關單位加以檢討平日對於銀行業財務資訊揭露之要求是否合宜，以及改善財務狀況不夠透明化造成業者得以隱藏壞帳之缺失，以免再度發生政府以國家稅收來彌補健全特定行業業者之財務體質的情形。

另一方面，本研究之研究期間始自民國 83 年第 1 季，終至民國 88 年

第 4 季，然營業稅稅率調降之規定於民國 88 年 7 月 1 日才正式實行，並規定業者於該日起 4 年內需將 3% 之降稅利益用於打銷壞帳或提列備抵壞帳，所以本研究所包含之研究期間僅能觀察到業者在稅率調降後頭兩季(指民國 88 年第 3 季及第 4 季)之行為模式，而無法觀察業者於此項政策實施所有期間(指民國 88 年第 3 季到民國 92 年第 2 季)之行為。因此，若能於政策實行期間完結後，再來進行本研究之主題，必定對於銀行業者因應政府政策所做之反應有全盤之瞭解。

其次，隨著未來銀行業財務狀況朝透明化的方向前進，每一家銀行逾期債權及與資產品質相關之其他資訊比較容易取得且較具公信力，如直接對逾期債權在營業稅率調降後增加的情形以及以更能衡量資產品質之變數進行研究，將使得此研究主題更具意義。

最後，未來銀行業實際沖銷壞帳之情形如能公布出來，則可藉由比較營業稅率調降後，銀行業者壞帳沖銷數與壞帳提列數間之差異，得知不同業者是否會以不同的方式回應此降稅政策，亦有助於估計過去銀行業者隱藏壞帳之金額，並檢討此方面監理之缺失。