

銀行業信用風險壓力測試

編輯部

自金融風暴發生以來，國內金融市場不可避免地受到波及，但相較於其他國家，我國金融面受創程度相對較為輕微，我國金融自由化採取循序漸進方式、金融監理把關得宜是主要原因之一。然而，由於金融市場在全球化的衝擊下，資金流通以及金融商品快速增加，使得全球金融市場更加熱絡，全球經濟彼此緊密相連，可謂牽一髮而動全身，金融業危機發生機率有逐漸增加的趨勢，加上 Basel II 在各國的陸續施行，如何預測並有效因應未來可能的金融風暴或市場危機，已是銀行與監理單位所必須立即面對的一個迫切且重要的課題。

為此，聯徵中心特邀請東吳大學財務工程與精算數學系教授洪明欽、張揖平等人，針對國內銀行的壓力測試模型建構與執程序進行研究，探討一個可以反應個別銀行資產組合風險差異性之壓力測試模型，亦即如何建構一個可以有效反應違約風險與經濟、市場變數間關係的總體信用風險模型；其主要目的則是描述一個可行的壓力測試執程序，以提供銀行在執行各項壓力測試時之參考，研究成果請詳閱〈台灣銀行業信用風險壓力測試研究〉一文。

愛丁堡大學信用風險研究中心（Credit Research Centre），每兩年舉辦一次的國際性信用評分研討會（Credit Scoring and Credit Control Conference）已是消費者信用風險領域的盛事，第十一屆會議於2009年8月26日舉辦，為期三天；此次與會者來分別自32個不同的國家，合計人數約300人，他們多數是金融機構或學術機構之資深研究人員或主管，進行論文發表的業者包含有FICO、Experian及SAS等國際型信用評分機構之代表人員，學術機構則有Universities of Edinburgh, Southampton, Imperial College, Virginia, and North-West University。聯徵中心與清華大學財務金融系講座教授兼系主任鍾經樊教授合作，在本屆研討會上針對我國雙卡事件債務協商機制可能導致的道德風險議題進行專題發表，本期「專題報導」〈台灣雙卡風暴期間所推行之債務協商機制的道德風險問題〉一文，即擷取發表內容精華所成，連同派往考察之研究員撰寫的〈2009年愛丁堡信用評分與管理年會考察紀要〉兩篇文章深入淺出，為讀者刻劃出本屆活動之輪廓與內涵。

此外，本期「風險管理」專欄有論述風險成分數量化之議題：違約機率值之估計方式，另有探討回收資訊：論回收資訊重要性、回收率估計基本概念與回收期間相關分析等文章；「產品資訊」專欄則介紹新上線產品「K35 信用卡特約商店負責人資訊」，及甫修訂上線產品「G11 長期股權投資名單及重要財務資訊」；「財金書房」專欄導讀《日本金融領域個人資訊保護處理原則》；「消費者服務」專欄則是告訴民衆想防止家人不當申請信用卡，聯徵中心可以幫些什麼忙，請讀者閱覽、指教。