

美國信用資訊市場及信用評分發展現況簡介

鄭聖儒 / 金融聯合徵信中心 管理部

一、前言

美國信用報告機構的發展歷史最早可追溯至1890年代的Retail Credit Company，當時的機構規模較小，蒐集的資料也有限，直至1920年代才開始迅速發展，隨著市場機制、科技進步與各方整併的結果，造就現今最主要的信用報告機構三大巨頭--分別為Experian、Equifax及TransUnion，它們蒐集資料的來源極廣，包括銀行、貸放機構、信用卡公司、車貸公司、第三方託收公司、不動產管理公司、融資租賃公司等，資料內容則包括借貸金額、還款歷史、帳戶數量、授信類別、可用餘額或拒付資訊等，並將資料彙整成完整的信用報告，提供予資金市場、保險市場、就業市場甚至租屋市場作為消弭資訊不對稱的重要參考指標。此外，因信用資料涵蓋的訊息量相當龐大，判讀或審核的時間成本較為高昂，所以在市場上也出現了將信用資料量化為數字的信用評分機構，透過統計或演算法技術，將複雜的資訊分門別類按風險高低整合量化為一個分數，

以此快速勾勒出一個人或一間企業的信用價值(Creditworthiness)，而美國最著名的信用評分莫過於Fair Isaac Corporation(簡稱FICO)所開發建置的FICO SCORE。隨著金融產業在21世紀的蓬勃發展，大大小小的信用資訊相關企業也油然而生，本文的主軸即是對現今美國信用資訊市場上最主要的參與者、彼此間的關係與它們提供的產品或服務做初步的介紹，期能對信用相關機構的經營運作有基本的認識。

二、信用資訊市場參與者

(一) 信用報告機構

●Experian

成立於1996年，是三大信用報告機構最年輕的一家，也是其中唯一在倫敦證交所掛牌交易的信用報告機構，宣稱蒐集了超過2億美國居民及超過2千萬家美國企業的信用資料，資料來源包括銀行、信用卡公司、車貸公司等。它是最早與FICO合作推出信用評分的信

用報告機構，於1998年推出了Experian FICO 98、2004年推出了Experian FICO 04，現今這兩版評分產品被稱為FICO SCORE 2、FICO SCORE 3，前者雖已有超過20年的歷史，目前仍是審核房貸最常被查詢的評分產品之一。比較特別的是，三大機構蒐集的信用資訊偶有些微落差，因此信用報告也會有部分資訊差異，有時必須要申請三份信用報告才能互補成最完整的內容，而Experian提供了一項全面的服務--只要付費就可以一次取得三大信用機構發行的信用報告，對於想深究完整信用資訊輪廓的消費者或貸放機構來說，Experian是比較有吸引力的選擇。

●Equifax

成立於1899年，是紐約證交所掛牌交易的上市公司，前身為Retail Credit Company，早期因蒐集的資訊涉及個人隱私，且當時尚無相關法律規範而飽受批評，直到1975年，公平信用報告法案(Fair Credit Reporting Act)頒布實施5年後，為了扭轉原先的負面印象，才將公司名稱改為Equifax，至今已蒐集超過2億筆美國消費者的信用資訊，蒐集資料的來源遍佈各大金融、貸放機構等。除信用資料外，Equifax在1997年被選定為 National Consumer Telecom and Utilities Exchange(國家電信及公營事業資料交換所)資料

庫的主要供應商，協助蒐集電信、水電費繳款紀錄等非信用資訊。在2004年時首度與FICO合作推出評分產品Equifax FICO 04，現今被稱為FICO SCORE 5，目前仍是查詢量最大的評分產品之一。而根據消費者金融保護機構(Consumer Financial Protection Bureau)的統計，Equifax是爭議案件數量最多的信用報告機構，在2012年至2017年間，消費者金融保護機構就收到將近60,000筆投訴，但因其成立歷史悠久，且提供免費的"信用凍結(Credit Freeze)"服務¹，對於個人資料隱私權較為注重或曾遭受身分盜竊(Identity Theft)的消費者來說，雖然其餘2家信用報告機構也有類似的功能，但需額外付費，Equifax是更經濟實惠的選擇。

●TransUnion

成立於1968年，是三大信用報告機構中規模最小的一家，前身是販賣大型交通工具的公司，經由併購數家以建置資料庫為主的企業而得以在信用資訊產業中站穩腳步，同樣宣稱其資料範圍已涵蓋超過2億筆美國消費者信用資訊，蒐集來源包括金融機構、金融數據公司、各大貸放機構等。TransUnion在2004年與FICO合作，推出評分產品TransUnion FICO 04，現今被稱為FICO SCORE 4，目前仍是房貸業務中最常被查詢的評分產品之一。此外，

1 凍結服務係指當事人可選擇在一段期間內限制其他金融機構及本人查詢其信用報告。

在眾多信用服務公司中，較為知名的如Credit Karma、Mint、MyCredit Guide等，在其網站或應用程式提供給客戶參考的信用報告主要皆來自TransUnion，因此，對於常使用理財、資金配置建議服務網站或APP的消費者來說，TransUnion的信用報告格式架構應是最為熟悉的。

整合上述的介紹，三大信用報告機構的資料蒐集來源差異不大，主要業務皆為蒐集、維護信用資訊再彙整為信用報告，並與最為知名的評分機構FICO合作產生信用評分(FICO SCORE)，供當事人或資金提供者做為審核參考，且按公平信用報告法案(Fair Credit Reporting Act)的規定，每年需提供美國消費者免費查詢信用報告1次的機會，但信用評分則需另外加購。值得注意的是，美國並無相關法律規定任一金融或貸放機構有義務在特定時點申報信用資料予任一信用報告機構，換句話說，任何金融或貸放機構可能只報送資料給某一信用報告機構，或是在不同的時點分別報送給所有信用報告機構，因此同一人若在三大機構各別申請信用報告，取得的報告內容可能會出現些許落差。而三大機構除了主要業務外，也將經營觸角延伸至信用監管(Credit Monitoring)、數據分析及身分盜竊保護(Identity Theft)等服務，但彼此之前沒有很明顯的競爭關係，甚至合作投資、開發信用評分產品-Vantage Score，期望能整合三大信用報告機構的資源，與FICO SCORE分庭抗禮。

(二) 信用評分機構

●FICO

FICO(Fair, Isaac, and Company)成立於1956年，是美國最著名的信用評分公司，旗下的主力產品FICO SCORE自1989年開發完成至至今已逾30年，是全美使用率、公信力最高的信用評分產品，據FICO宣稱，在美國有90%以上的主要資金提供者或貸放機構(Lender)皆使用FICO SCORE作為審核的重要依據。雖然身為信用評分公司的先驅，FICO本身並未蒐集信用資料，也不提供信用報告，使用的資料全部來自三大信用報告機構，FICO則各別對三大機構的資料給予評分，消費者利用每年一次免費向三大機構申請信用報告時，可額外付費取得FICO SCORE。由此觀之，三大信用報告機構與FICO類似於上下游的合作關係，且兩者的產品皆可直接提供給消費者，此外，FICO也與全美各大銀行、貸放機構、財務顧問公司合作，消費者在申請貸款、諮詢理財建議時就可以一併取得FICO SCORE(通常是免費)，可見FICO的通路相當廣泛，不論是直接提供給消費者或轉賣給金融業者等都有強大的銷售網，加上其本身是歷史最悠久的信用評分機構，繼而造就FICO SCORE在信用評分產品中的標竿地位。而除了一般消費者最為知曉的FICO SCORE外，FICO也推出了其他特殊目的評分產品，主要是提供給資金貸放者(Lenders)作為審核參考(部分產品不開放給一般消費者查詢)，茲將FICO歷年來較為熱門的評分產品內容簡介彙整如下頁表1。

表1、FICO主要評分產品

FICO評分產品	簡介
FICO SCORE	為FICO最為著名且歷史最長的主力產品，早期也被稱作經典評分(CLASSIC SCORE)，隨著產品改版，名稱也有所變動，目前查詢量最高的版本為2009年推出的FICO SCORE 8，詳細說明請參閱第三節。
FICO INDUSTRY	按業務類別可分為FICO Auto SCORE、FICO BankCard SCORE等，其實是FICO SCORE的延伸，作為申辦信用卡、車貸或房貸時的額外參考，在三大信用機構中主要被查詢的版本請參閱第三節。
FICO XD	於2016年推出的產品，使用The National Consumer Telecom & Utilities Exchange提供的電信費、水電等公營事業費用繳款紀錄等替代性資料產生評分，主要是給Lenders查詢。
ULTRA FICO	於2019年推出的產品，除了使用傳統的信用資料外，也涵蓋了消費者在銀行存款帳戶資訊進行評分，例如銀行帳戶的開戶時間、交易頻率、持續型的現金流、餘額等。
COLLECTION	僅開放Lenders查詢，針對已逾期的帳戶進行評分，判斷回收的可能性及預期回收金額，宣稱可幫助銀行挑選"正確"的帳戶優先回收，增進帳管效率。
FICO NextGen	於2001年推出第一版，原先的目的是取代早期的FICO SCORE，但市場反應平平，2003年推出第二版後就未再更新或改版。
FICO SBSS	全名為Small Business Scoring Service，主要是作為審核申辦Small Business Administration (簡稱SBA，小型企業管理局，類似台灣的中小信保基金)貸款的中小企業使用，僅開放給Lenders查詢。

●Vantage Score Solutions, LLC

Vantage Score Solutions, LLC是於2006年成立的信用評分公司，主要股份由三大信用報告機構Experian、Equifax、Transunion持有，鑒於FICO SCORE在三大機構會有三套分數，讓消費者較難了解自身的信用缺失何在，Vantage Score Solutions宣稱它擁有多種專利技術，能確保各機構間資料的差異縮到最小，並依此給予一個統一的信用分數，也就是目前在美國頗有名氣的Vantage Score，自2006年推出至今已有4個版本，目前最常被使用的是2013年推出的Vantage Score 3.0。市場上較為著名的信用服務公司如Credit Karma、

Credit Sesame等，皆是使用Vantage Score並提供消費者相關資金配置建議。雖然三大信用報告機構聯合推出Vantage Score的動機很明確-擊敗FICO SCORE成為美國信用評分的主流，但目前僅有約10%左右的市占率，尚無法與FICO相提並論。有關Vantage Score更深入的介紹請參閱第三節。

●Dun & Bradstreet

簡稱D&B(鄧白氏)，成立於1841年，是歷史悠久的綜合型商業數據公司²，提供全球企業各式各樣的數據分析、營運建議等服務，其在1963年推行的D-U-N-S Number更是在全球流通廣泛，可謂世界版的企業統一編號。

² D&B的營運業務眾多，因其產出的企業報告(D&B Report)中直接包含了自建的信用評分，故在信用資訊市場的分類中定義其為信用評分機構。

藉由D-U-N-S Number歸戶，D&B順勢開發了D&B Report，內容涵蓋了一間企業的基本資料、資金周轉、交易、公共事務檔案(如破產、訴訟)及5種信用評分等資訊，類似於企業版的信用報告，資料來源則囊括全世界超過3萬家金融機構、主管機關、甚至企業本身，D&B利用其在市場的高知名度，宣稱若D&B Report的資料豐富性、正確性愈高，一間企業的透明度也會愈高，將更容易取得業務合作機會與案源，並藉此鼓勵企業時常查詢自身的D&B Report，若發現資料有缺失，則可提出"資料爭議(dispute)"進行補充及修正，透過這個方式，D&B不僅賺取更高的查詢收入(D&B不受每年免費提供一次報告的規範)，同時又能提升資料的完整度，更加穩固世界商業數據巨擘的地位。

(三) 信用評等公司

●S&P Global

S & P Global在1941年由普爾出版公司和標準統計公司合併成立，是世界知名的金融資訊分析企業，主要提供有關股票、債券和商品的金融研究和分析，與Moody(穆迪)、Fitch Ratings(惠普)齊名，是全球最知名的三大信評機構，旗下最經典的產品是S&P 500指數(計算美國股市組合的指標市場數據)及標準普爾信用評等，可見其評估的對象係資本市場的參與者，如股票上市公司、發行債券的企業或國家、成立投資基金的銀行、投信公司等，關注的焦點著重在全球總體經濟波動、產業競爭等因素對信用的影響，與蒐集金融市場消費者或企業信用往來資訊，並著重個體還款情況再給予信用評分的三大信用報告機構(Experian、Equifax、Transunion)、FICO、D&B屬性較為不同。但S&P Global的分支單位Market

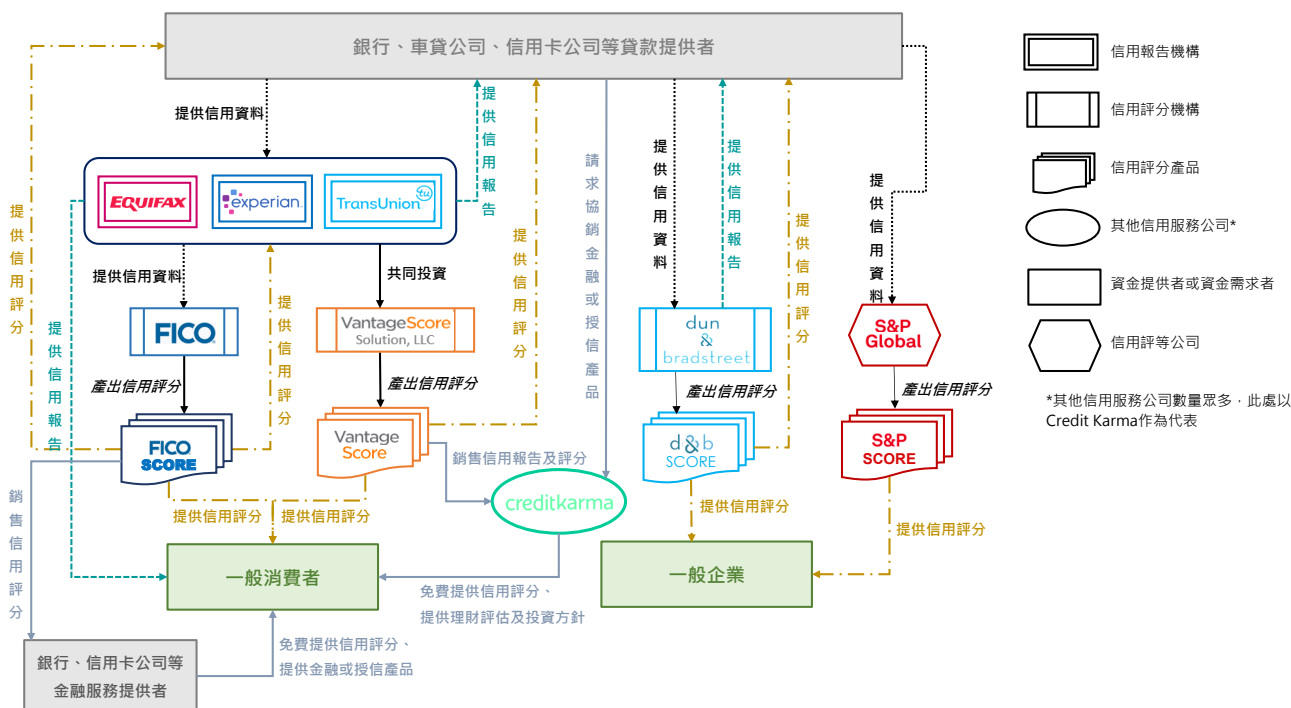
Intelligence在2020年7月推出了S&P Global Risk Gauge Reports，類似於D&B的企業版信用報告，評估的對象也納入了中小企業，且在報告中提供了2種信用評分-「RiskGauge Score」及「Paysense Score」，前者是以財務資訊結合Merton Model(計算違約距離Distance of Default再對照S&P自訂之評等)開發的評分產品、後者則是根據還款紀錄再利用統計方法計算的評分，似乎是想挑戰D&B Report的市場地位，然而推出的時間還不長，資訊仍不多，也尚未在市場上引起重大迴響。

(四) 其他信用資訊服務公司

美國大大小小的信用服務公司超過上百家，比較著名的有Credit Karma、Credit Sesame、Mint等，它們本身並未蒐集資料、也未開發評分產品，主要的經營模式是向信用報告機構購買信用資料及信用評分，再免費提供給消費者參考，藉此提供資金配置、理財規劃等建議或協助金融機構推銷金融商品，而信用資料及評分的來源則以TransUnion和Vantage Score為大宗。這類信用服務公司通常不會直接向消費者收費，而是藉由協銷金融商品實際成交的佣金賺取收入。此外，市場上也出現了新興金融科技公司如Kabbage、Upstart等，標榜自身藉由大數據方法分析信用資料，線上即可快速核貸，不必像傳統金融機構需查詢信用報告或評分協助審核，但這類公司主要的經營業務是線上快速申辦貸款，且要求申貸者自行提供資料，並不公開或販售客觀的信用評估數據，而是利用大數據方法主觀的篩選客戶、提供資金賺取利息，因此性質比較偏向資金市場中的貸放機構(Lenders)而非信用機構。

(五) 信用機構關係圖

依據上述(一)~(四)節各類信用報告或評分機構在信用資訊市場的角色，將彼此的關係簡易繪製如下圖。



三、熱門信用評分產品內容及比較

(一) FICO SCORE

●產品簡介

FICO本身不蒐集信用資料，而是與三大信用報告機構合作，利用機構彙整的資料建置模型並產生評分。早期(2000年以前)開發的評分產品，在不同的機構會對應不同的版本，例如FICO在2004年利用Experian的資料產生的

評分為FICO SCORE 3、利用Equifax的資料產生的評分為FICO SCORE 5。但在2009年改版後，三家信用報告機構產生的評分版本則統一為FICO SCORE 8，2014年再度改版稱為FICO SCORE 9，最新版本為2020年底推出的FICO SCORE³10，歷屆版本對應的機構別彙整請詳下表2。

3 依據MyFICO官網之說明，FICO SCORE 10預計在2020年底前可供查詢，但截至2021年第1季為止，並未公布實際推出日期。

表2、FICO SCORE歷史版本推行表

推行時間	推行版本	可查詢機構
1998年	FICO SCORE 2	Experian
2004年	FICO SCORE 3	Experian
	FICO SCORE 4	TransUnion
	FICO SCORE 5	Equifax
2009年	FICO SCORE 8 ⁴	Experian、TransUnion、Equifax
2014年	FICO SCORE 9	Experian、TransUnion、Equifax
2020年	FICO SCORE 10 FICO SCORE 10T	Experian、TransUnion、Equifax

而對應不同的業務別，FICO SCORE各版本又可延伸為FICO Auto SCORE(車貸)、FICO BankCard SCORE(信用卡)，端看查詢者的業務需求選用。雖然改版並非頭一遭，但FICO SCORE先前的舊版本並不會下架，仍然可以被查詢，以FICO SCORE 8來說，儘管已有超過10年的歷史，至今卻還是三大信用報告

機構中最熱門的評分產品，可見對市場上的使用者來說，評分的穩定度仍是最重要的考量，而各大信用報告機構主要被查詢的評分版本彙整如下表3，可觀察到FICO SCORE 2~5推出的時間比FICO SCORE 8更早，但在現今的房貸、車貸、信用卡業務上仍深受市場歡迎。

表3、三大信用報告機構主要被查詢之FICO SCORE

信用報告機構 業務類別	Experian	Equifax	TransUnion
一般	FICO SCORE 8	FICO SCORE 8	FICO SCORE 8
車貸	FICO Auto SCORE 8 FICO Auto SCORE 2	FICO Auto SCORE 8 FICO Auto SCORE 5	FICO Auto SCORE 8 FICO Auto SCORE 4
信用卡	FICO Bankcard SCORE 8 FICO Bankcard SCORE 2 FICO SCORE 3	FICO BankCard SCORE 8 FICO BankCard SCORE 5	FICO BankCard SCORE 8 FICO Auto SCORE 4
房貸	FICO SCORE 2	FICO SCORE 5	FICO SCORE 4

4 FICO SCORE 8以後的版本可自選要使用哪一家信用報告機構的資料給予評分，但每一家的分數不見得會完全相同。

●產品內容

FICO宣稱其評分產品雖經過改版，但大抵上模型的變數幾乎沒有改變，評分的組成可區分為還款歷史占35%、負債程度占30%、信用歷史占15%、信用組合占10%、新信用申請占10%，改版僅針對市場變化做些微調整，例如FICO SCORE 8將信用卡額度使用率的權重增加、FICO SCORE 9將醫療帳戶延遲繳款造成的扣分減低等。歷年來各版本的FICO

SCORE評分區間皆為300~850分，一般來說超過670分者被視為信用良好。

●版本差異

如前所述，FICO SCORE改版時並未大幅度更動變數，僅針對部分細節作修正，而根據FICO網站提供的資訊，最近3次改版主要修正內容如下表4，但市場上大部分的使用者對這些調整並未照單全收，仍會查詢更早的版本作為主要參考。

表4、近年FICO SCORE改版主要調整項目

版本 變數調整	FICO SCORE 8	FICO SCORE 9	FICO SCORE 10 FICO SCORE 10 T
新增變數及定義變動	<ul style="list-style-type: none"> ●以金錢買賣等不恰當的交易方式而成為副卡使用者(trade line renting)，藉此所取得的信用歷史長度將不被計入。 ●忽略小於美金100元的延遲金額。 ●單一授信帳戶延遲還款視為獨立事件，若其餘授信帳戶仍正常繳款，則分數的減少程度降低。 	<ul style="list-style-type: none"> ●第三方回收帳戶若已繳清，則不再對評分有負面影響。 ●租賃歷史紀錄若有申報，將計入為信用歷史長度的加分項。 	<ul style="list-style-type: none"> ●新增使用2年間資料變化趨勢之變數(trended data)產生的評分，有此需求的查詢者可選擇FICO SCORE 10 T。
權重變動	<ul style="list-style-type: none"> ●信用卡額度使用率的權重增加，使用率高低使分數變動的程度上升。 	<ul style="list-style-type: none"> ●醫療授信帳戶若有延遲，分數的減少程度降低。 	<ul style="list-style-type: none"> ●負債程度的權重上升，若信用卡或授信餘額增加，分數減少的程度上升。 ●信貸佔總授信比例的權重上升，徐旭申辦信貸會導致分數劇烈下降。 ●延遲繳款的扣分程度加重。

●查詢方法

最直接的方式是到FICO架立的MyFICO網站查詢，或到三大信用報告機構網站申請加查評分，查詢費用則不等，端看消費者選擇的加購服務組合和服務期間⁵。此外，FICO SCORE的通路極廣，包括銀行、信用服務諮詢公司等上百家業者皆有提供查詢服務，且透過這個管道查詢FICO SCORE通常是免費的，例如美國

銀行(Bank of America)提供它的存款戶每月一次免費的TransUnion FICO SCORE 8。

(二) Vantage Score

●產品簡介

Vantage Score自2006年推出，歷經3次改版，於2017年推出的Vantage Score4.0是至今(2020)為止最新的版本，評分區間也由原先的501~990分調整為現今的300~850分，調整

⁵ FICO SCORE為訂閱制，若消費者不主動取消，則每月會固定收取費用。

的目的係因市場上大部分的評分使用者都已習慣FICO SCORE的評分區間，許多貸放機構使用的系統也都預設信用評分的區間為300~850分，為了配合市場需求、增加競爭力，三大信用報告機構在2013年決定將評分區間調整為與FICO SCORE一致。由此也可見，雖然三大信用報告機構對Vantage Score寄予厚望，但發展至今仍難以與FICO SCORE相抗衡。

●產品內容

如同FICO SCORE，Vantage Score並未公布其分數所採用的變數，但也未像FICO SCORE出示評分變數類型的占比，僅表明信用換款紀錄與分數高度相關，額度使用率、信

用帳戶歷史與種類與分數中高度相關，負債程度與分數中度相關，可使用額度及新信用申請則與分數低度相關，可見Vantage Score與FICO SCORE同樣最重視過去的還款行為，至於新信用申請變數如新增帳戶數、新業務查詢等對分數的影響程度較低。此外，Vantage Score的門檻較嚴格，高於700分的消費者才普遍被視為信用良好。

●與FICO SCORE的差異

Vantage Score標榜自身的評分合理性和標準有別於FICO SCORE，統整兩者的主要差異如下表5：

表5、Vantage Score與FICO SCORE的主要差異

差異項目	評分模型	Vantage Score	FICO SCORE
模型設定		●Vantage Score是三機構單一評分模型(single tri-bureau model)，即使三家信用報告機構的資料有些微差異，仍然會給予相同的分數。	●FICO SCORE是特定機構評分模型(bureau-specific model)，在三家信用報告機構得到的分數不一定會完全相同。
觀察期間		●觀察較長期間的資料變化趨勢(trended data)，例如計算還清借款餘額的次數，藉此了解額度使用率的變化。	●針對特定時點的信用資料給分，僅FICO SCORE 10 T有提供包含trended data變數的評分。
授信帳戶		●醫療授信帳戶若有延遲繳款，分數減少的程度會比其他種類的授信延遲還要低。 ●回收帳戶(Collection Account)若已繳清，則不再對分數有任何負面影響。	●FICO SCORE 9也針對醫療授信帳戶、第三方回收帳戶做了相同涵義的調整，但先前的版本則無。
不予評分條件		●Vantage Score只要有一個授信帳戶，即使不滿6個月也可以計算評分。	●FICO SCORE要求至少有任一授信帳戶(或信用交易紀錄)超過6個月才可以計算評分。
信用良好標準		●Vantage Score 3.0版本以後的分數區間為300~850分，通常在700分以上被視為信用良好，標準較FICO SCORE更高。	●FICO SCORE歷年來各版本的分數區間皆為300~850分，通常在670分以上被視為信用良好。
查詢次數定義		●Vantage Score是14天內所有類別的貸款(包括信貸)皆計為1筆。	●近年的FICO SCORE版本是將45天 ⁵ 內任一學貸、車貸、房貸的查詢次數全部計為1筆。

5 早期的FICO SCORE版本(FICO SCORE 2~5)是14天內學貸、車貸、房貸的查詢全計為1筆，FICO SCORE 8之後的版本拉長為45天，查詢者可視自身需求選擇版本。

●查詢方法

最直接的方式是到三大信用報告機構網站申請查詢Vantage Score，查詢費用則不等，端看消費者選擇的加購服務組合和服務期間。此外，許多知名的信用服務諮詢公司如Credit Karma、Credit Sesame等皆有提供免費查詢信用報告附帶Vantage Score的服務。

(三) D&B Score

●產品內容

D&B Score總共有5種評分，只要在D&B的官網申請D&B Report，就可以直接在報告中看到這5種分數，不須額外加查，其評分的涵意和觀察重點分別簡介如下表6：

表6、D&B Score簡介

D&B Score	簡介
D&B Rating	主要評估企業的財務風險，由兩個部分組成，第一部分為"評等分類"，主要依據企業的規模給予等級，範圍為HH~5A(5A表示規模最大)，第二部分為"總和風險評估"，由銀行的還款歷史、財務數據、公共事務紀錄等資訊給予評分，分數區間為1~4，分數愈高，表示風險愈大。
PAYDEX Score	依據過去2年的還款紀錄給予評分，一般被認為等同企業版的FICO SCORE，大部分金融機構在查閱D&B Report時，必定會看PAYDEX Score。分數區間為1~100。分數愈高，表示信用狀況愈良好。D&B非常鼓勵企業請求曾經合作或交易的廠商報送繳款紀錄資訊至D&B資料庫，藉此提升PAYDEX Score。
Delinquency Predictor Score	預測一家企業未來一年會出現延遲付款甚至停止營運的可能性，分數區間為101~670。分數愈高，表示信用狀況愈良好，但為方便使用者評估風險排序，會以百分位區間顯示。
D&B Failure Score	預測一家企業未來一年會面臨財務危機(如破產)的可能性，分數區間為1001~1875。分數愈高，表示信用狀況愈良好。但為方便使用者評估風險排序，會以百分位區間顯示。
Viability Score	預測一家企業會停業出走或無力償還貸款(insolvent)的可能性，評等區間為1~9，評等愈高，表示信用狀況愈良好。

●查詢方式

最簡易的方式是在D&B官網上申請D&B Report，但必須要先有D_U_N_S Number方可查詢，D&B Report沒有免費查詢的途徑，視消費者選擇的服務種類和服務期間決定價格，但費用都比三大信用報告機構還要高出許多，正常的一次性報告要價美金189元。此外，D&B Score的獲取途徑唯有透過D&B申請報告，不若FICO SCORE、Vantage Score的通路廣泛。

●與其他評分產品比較

D&B Scores的評分對象主要為企業，因公司本身的知名度夠高，資料的完整性和正確性也深受市場信賴，且D_U_N_S Number在全世界皆可流通，是最被廣泛使用又具指標意義的企業版信用評分，但其高昂的收費也時常為業界所詬病，不少中小企業因而轉申請其他信用機構開發的評分產品，例如Experian、Equifax都有個別開發Business Score，只是資

料的完整度、適用性皆不及D&B Score，查詢者還須提供額外資訊輔助評分，故通常建議企業若欲承作重大業務或標案，直接多花點成本申請完整的D&B Report(內含D&B Score)依舊是較佳的選擇。

四、結論

由上述的介紹觀察美國信用資訊市場的主要參與者及其營運情形，大致可歸納重點結論如下：

(一) 個人信用資料的蒐集與應用以三大信用報告機構、FICO執掌主導地位

在信用資訊的市場中，擁有最完整個人消費者資料庫的是三大信用報告機構- Experian、Equifax、TransUnion，而個人信用評分最知名的產品分別為FICO SCORE及Vantage Score，兩者的查詢通路都相當廣泛甚至可免費查詢，其中FICO SCORE宣稱其有高達9成以上的市占率，而Vantage Score仍在找尋能與FICO SCORE競爭的路線。

(二) 企業信用資料的蒐集與應用以D&B Report最具市場公信力

企業信用資料及評分以D&B最具代表性，不論是在全球廣泛流通的D_U_N_S Number，或是包含5種評分的D&B Report，皆是企業在資金借貸或開發業務時不可或缺的文件。而最著名的信評公司之一S&P Global以往只對發行股票、債券等大型企業給予信用評等，在2020下半年也推出包含中小企業的信用報告及評分，但是否能與D&B並駕齊驅仍待觀察。

(三) 其他信用資訊服務公司仰賴信用報告機構提供資料再給予額外諮詢與服務

美國的信用資訊服務公司為數眾多，但它們大都是直接向信用報告機構或評分機構購買資料和評分再免費提供給客戶，本身不蒐集資料也未開發增值性產品，僅提供資產配置或理財建議等服務，比較知名的信用服務公司有Credit Karma、Credit Sesame、Mint等。

(四) 歷年來信用評分產品變動程度不大，傳統版本仍最受市場青睞

FICO SCORE歷經數次改版，但強調核心變數皆未有重大變動，僅調整部分定義或權重，而現今查詢量最大的版本仍舊為2009年推出的FICO SCORE 8，更早推出的FICO SCORE 2~5也依舊是房貸業務最熱門的評分產品；Vantage Score也有相同的情形，2013年推出的Vantage Score 3.0將分數區間調整為與FICO SCORE一致後就一直是最常被查詢的版本，顯示對大部分的使用者來說，近年來改版所做的調整未必符合實際市場要求，且只要模型的預測力沒有相差太大，分數的穩定性也會是比較優先的考量。