

台灣信用卡市場的發展趨勢 與現況分析

賴柏志、孫銘誼 / 金融聯合徵信中心風險分析部

前言

台灣信用卡市場自1974年發行第一張信用卡後，發展迄今已將近40年的歷史，現今信用卡已成為人們日常生活的一部分。發卡機構在歷經產品高速成長期及卡債風暴的慘痛經驗後，整體信用卡市場已邁入相對穩定的階段，觀察目前國內信用卡市場信用品質是呈現前所未有的優良狀況，發卡機構在風險管理技術上亦持續的進步，雖然國內目前的消費金融市場風險概況良好，但相關的風險管理模型多是針對消費者個別的信用風險進行評估(例如信用評分)，但當外在環境出現變化時，金融機構目前的資產可承受多大的衝擊，則是需要其他不同的資訊進行分析。

財團法人金融聯合徵信中心(以下簡稱聯徵中心)所自行開發之在風險加值服務產品「J10 消費者個人信用評分」，產品上線已超過5年，此評分產品其定位為通用型信用評分，主要為評估消費者個別之信用風險程度。

而對於外在總體經濟變化的狀況，並無包含在模型內部。因此，聯徵中心針對J10產品持續定期公佈模型監控與驗證資訊，避免市場出現系統性變化時，造成評分模型評估個人風險時有所偏移的狀況。

自J10產品上線至今累積多次的監控報告並藉此機會與會員機構進行各項分析結果的分享與討論；然而在各次的監控報告中多以特定時間點之資料進行分析與研究，對於整體市場之長期變化狀況並無詳盡的敘述，因此在本文中，嘗試將對外在市場環境進行整體觀察，並分析市場過去的變化情形，並以不同的面向觀察較長期的歷史趨勢，提供更完整的資訊給會員機構進行參考，使會員機構能對未來市場走勢有屬於自身的看法，並搭配自身對風險評估的策略，調整運用J10產品於徵審信用條件上的角色，並增加使用J10產品的效益。

本文將先就信用卡市場整體規模變化情形進行分析，接著分析信用卡持卡戶使用信用卡的特性，最後再以J10產品為基礎下，觀察信用卡市場風險程度變化的情況。

信用卡市場規模發展趨勢

針對信用卡市場的發展情況，首先我們先分析近十年來信用卡市場之規模發展狀況，此部分可分別藉由信用卡持卡人數的變化情形、平均持卡張數以及每月新發卡及停卡的狀況進行分析，觀察信用卡市場規模的成長與衰退，相關趨勢圖形說明如下¹。

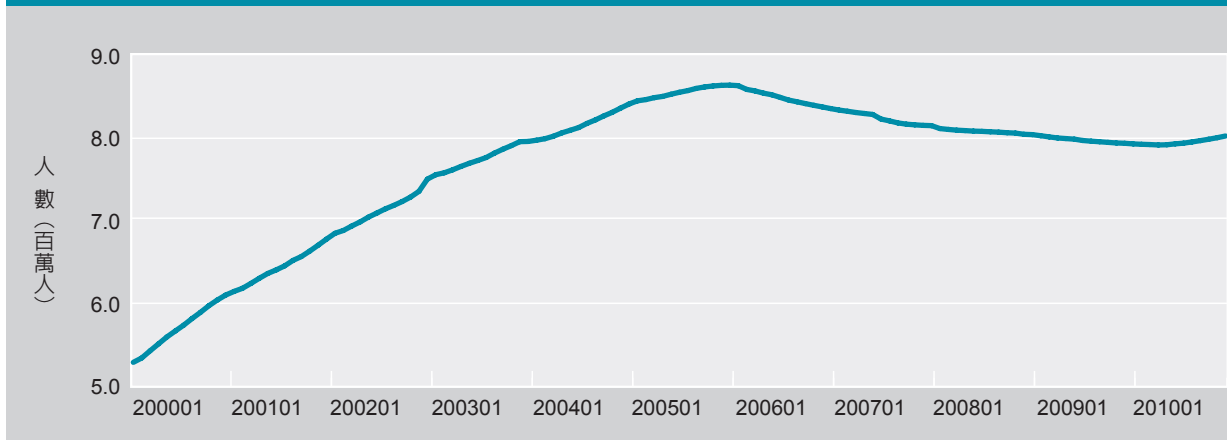
(一)信用卡持卡人數變化

首先將每月持有有效信用卡²正卡持卡人

進行歸戶後，彙整成【圖一】。利用每月信用卡持卡人數的變化狀況，分析觀察信用卡市場規模的成長趨勢。根據【圖一】所示，信用卡持卡人數自2000年起逐月增加，至2005年底達到高峰時，超過860萬人持有有效信用卡正卡，在這段時期內信用卡持卡人數成長幅度超過60%，顯示在2006年之前信用卡市場經歷一段巨幅成長的期間。然而自消費金融市場發生信用卡與現金卡循環信用之市場危機後，信用卡市場規模發展出現衰退潮，自2006年起至2010年底，信用卡持卡人數減少超過70萬人，減少幅度超過8%。

【圖一】顯示2008年以後，持有有效信用卡正卡的人數皆維持在800萬人左右，依內政部的人口統計資料計算，台灣地區20歲以上的人

圖一 每月信用卡持卡人數



1 在歷史資料的計算部分，我們追溯到2000/01開始，並針對所有資料進行歸戶處理，因此此部分的資料的最小單位多是以人數為計算基礎。

2 有效信用卡的定義為發卡日期小於觀察月份且停卡日大於觀察月分。

約有45%比例的群眾是持有有效信用卡正卡。整體趨勢在近期部分，2010年2月是屬於相對的低點，之後持卡人數則呈現微幅上昇的情況，顯示信用卡市場規模開始有逐漸復甦的跡象。

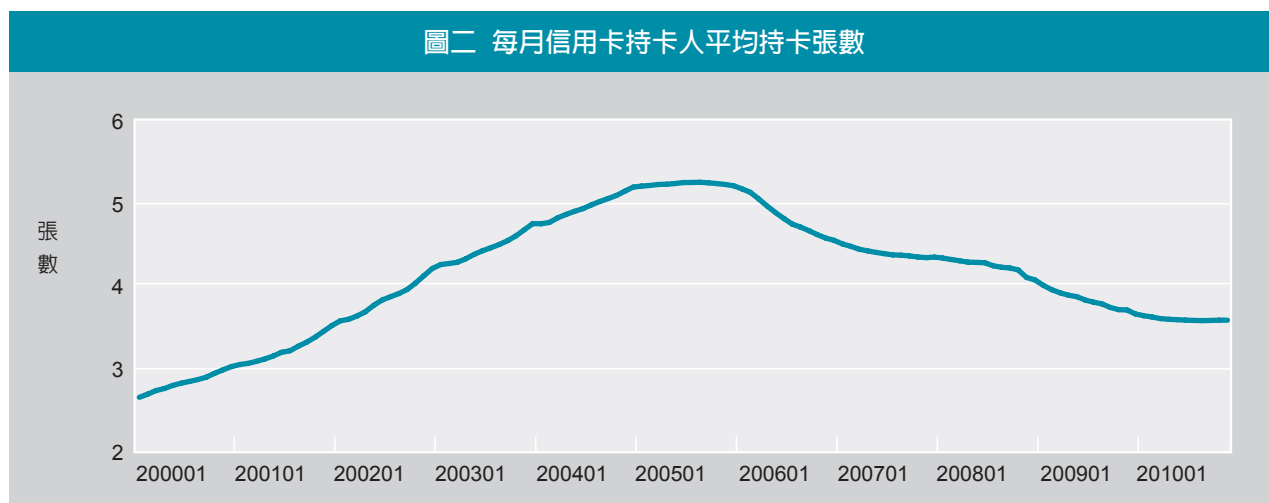
信用卡市場規模的變動情況除了反應在持卡人數的變動，同時也反映在每人平均持卡張數的變動。以【圖二】所示，在信用卡市場成長的階段上，信用卡持卡人平均持卡張數從2000年的2.6張開始增加，至2005年底成長幅度達95%，平均每人增加2.5張以上的信用卡。在信用卡最繁榮的時候，信用卡持卡人平均持有超過5張的有效正卡。但自雙卡事件後，信用卡持卡人平均減少近2張的有效信用卡，減少幅度超過30%，目前信用卡客群平均持有有效正卡約為3.5張。顯示2006年後，不僅造成總持卡人數的減少，也影響持卡人持有信用卡的意願，進而減少持有信用卡張數。

(二) 信用卡每月新發卡人數變化

若以信用卡每月新發卡人數變化，則可進一步了解整體市場的變化情況，在【圖三】中分析每月新發卡人數變化趨勢，發現信用卡市場成長的階段在2002年中至2003年底之間達到最高峰，甚至有單月份新獲信用卡的人數超過百萬人，這兩年平均每月發新卡人數約可達到80萬人。然而自2003年新發卡人數達到高峰後，每月新發卡人數開始逐月減少，至2006年後每月新發卡人數甚至低於每月停卡人數，在2007年時每月新發卡人數平均已不到30萬人，加上2008年底受到金融風暴的衝擊，2007年時每月新發卡人數達到谷底，平均不到23萬人；此下降情況，自2010年起則有逐步上升的趨勢。

更進一步將每月有新發卡的信用卡持卡人與其過去信用卡持卡狀況³進行區隔，依其發卡

圖二 每月信用卡持卡人平均持卡張數



3 在本文中信用卡持卡人之過去持卡狀況不考慮資料揭露期限的限制。

當月之前是否曾有持有有效正卡和是否曾有強制停卡紀錄區分成：

- 1、發卡當月之前曾持有有效正卡，且持續持有至新卡發卡月份；
- 2、發卡當月之前未曾持有有效正卡；
- 3、發卡當月之前曾持有有效正卡，且在發卡之前有強制停卡紀錄；
- 4、發卡當月之前曾持有有效正卡，但發卡當月時未持有其他任何一張有效正卡；

如【圖四】所示，每月有新發卡之信用卡持卡戶中，有很高的比率是已經有持有有效正卡，即原本在信用卡市場已有其他有效正卡的客群，可歸屬於信用卡市場的舊客戶，此類客群在2000年約占所有新發卡人數的八成，至2003年以後則多超過九成的比例；若以每月新持有信用卡的新進客群⁴分析信用卡市場的變

動趨勢，在2000年期間，每月新增的持卡人中是來自於從未持有信用卡的客群，平均每月新進的客群有6萬人之多；但自2002年之後其比率呈現微幅下降的趨勢，然而就整體而言初次進入信用卡市場的信用卡持卡戶佔每月總發卡人數的比率都至少有5%。但在2006年後，除每月新發卡人數巨幅減少外，初次進入信用卡市場的信用卡持卡戶所佔的比率也下降至最低點，甚至低於2%，以人數來看的話，平均每月首次發卡的人數減少至不足15,000人，顯示在此一階段內，或許受到次級房貸風暴的影響，金融機構對信用卡審核越趨嚴謹，使從未持有信用卡的人因缺乏信用歷史資料，導致該客群的核准率降低。

但是自2010年起首次進入信用卡市場的信用卡持卡戶，佔每月新發卡人數的比率開始逐

圖三 每月信用卡新發卡人數



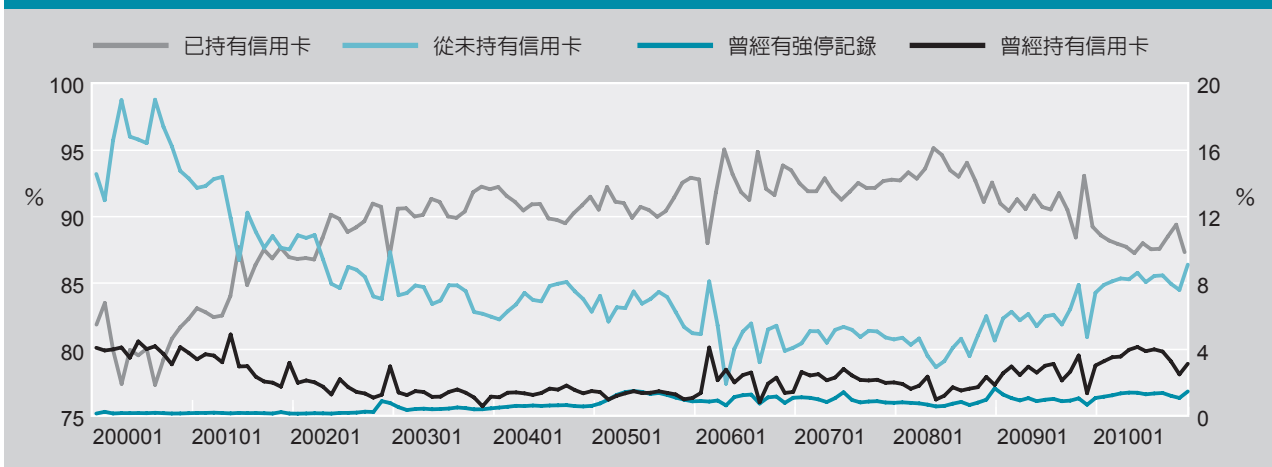
4 亦指發卡當月未持有任何其他有效信用卡主卡的客群。

漸有所提升，顯示在經濟復甦的期間，金融機構對於從未持有信用卡的人，慢慢提高該客群的核准率，使較多從未持有信用卡的人有機會進入信用卡市場，並進而提升每月信用卡持卡人數。

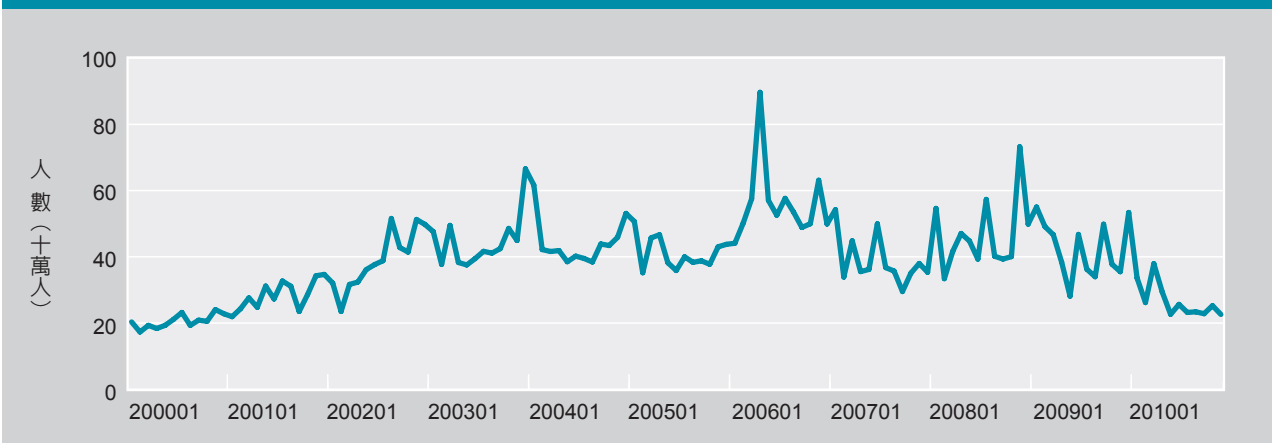
(三) 每月信用卡持卡人數變化

在以上的章節中，嘗試以信用卡新發卡的人數變化來分析進入信用卡市場的人數對信用卡規模的影響。接下來的部分中，以脫離信用

圖四 新發卡之信用卡持卡戶在不同持卡狀況下之人數比率趨勢圖⁵



圖五 信用卡每月持卡總人數



5 圖四中除已持有信用卡客群是對照第一座標外，其餘的趨勢線皆是對照第二座標。

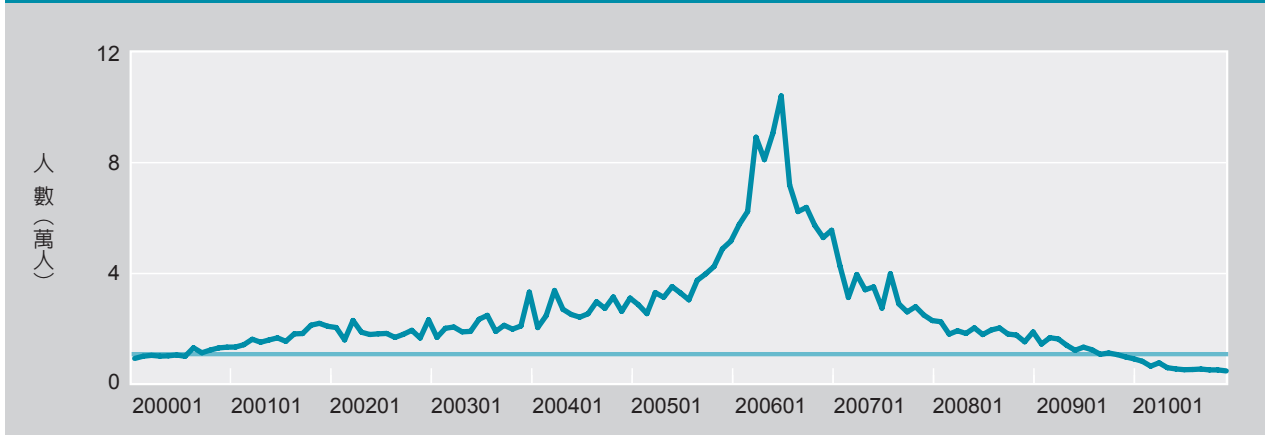
卡市場的方向進行分析以信用卡停卡⁶人數分析信用卡市場變動的狀況。將每月停用信用卡者以持卡人進行歸戶，彙整成【圖五】。根據【圖五】所示，停卡人數變動從2000年開始逐漸增加，在2006年達到最高點；而自2006年後則呈現下滑的趨勢。若以2006年為分界點來看，在2006年之前平均每月停卡人數只有36萬人。然而，當2006年之後，平均每月停卡人數卻增加至45萬人。但自2009年開始，平均每月停卡人數降低為34萬人，甚至於在2010年時，更減少至26萬人。

然而由於停卡的種類包含各種情況，特將停卡種類中的強制停卡予以區隔出來。根據【圖六】所示，每月強制停卡的人數在2006年達到最高峰，不僅如此，強制停卡人數占總停卡人數的比率也達到最高的20%。但自此之後

每月有強制停卡紀錄的人數逐月降低；至2010年止，強制停卡的人數達到近11年來的最低，且強制停卡的人數佔總停卡人數之比率也下降至2%左右。

再更進一步將有停卡和強制停卡之持卡人分析是否有繼續持有信用卡。若持卡戶有停卡紀錄者，一般而言有93%的比率會仍繼續持有其他發卡機構之有效信用卡，而只有近7%的持卡人會完全脫離信用卡市場。但若分析有強制停卡之持卡人不再持有其他有效信用卡的比率，自2006年起出現逐月提高的趨勢；至2010年時，平均而言超過50%的比率有強制停卡紀錄者會脫離信用卡市場。且該比率仍有繼續提高的趨勢。顯示對於信用卡市場而言，由於發卡機構對風險控管上的加強使信用狀況不良的信用卡持卡人逐漸脫離信用卡市場；而對

圖六 信用卡強制停卡人數



6 停卡種類包含：1、一般停用；2、掛失停用；3、強制停用；4、其他和5、偽冒停用等。

一般持卡人而言，會更謹慎思考其自身使用信用卡之情形後，再決定是否不再繼續持有信用卡。

信用卡持卡戶使用信用卡的特性

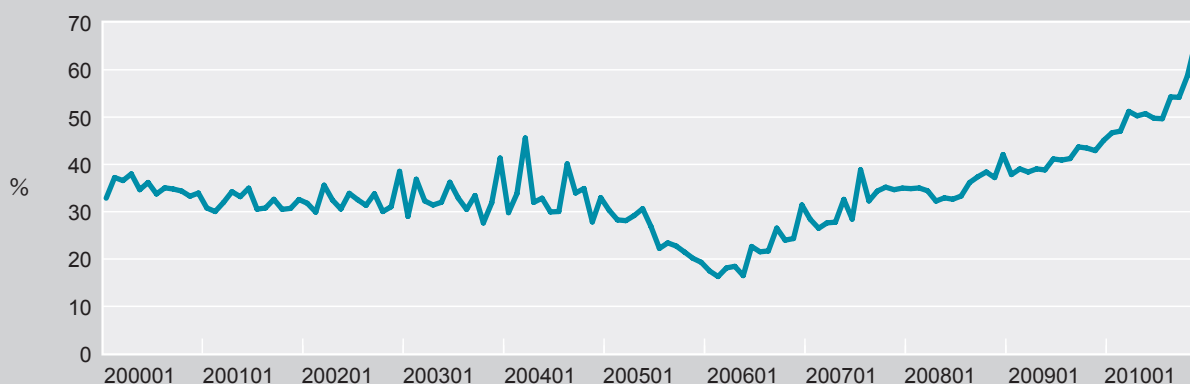
在以上的章節中嘗試以信用卡持卡人數的變化情形來研究信用卡市場規模的變動趨勢。而在接下來的分析，則嘗試藉由信用卡持卡人在申請信用卡前後的行為表現，持卡狀況和使

用信用卡上的特性，試圖勾勒出信用卡市場趨勢的演變。

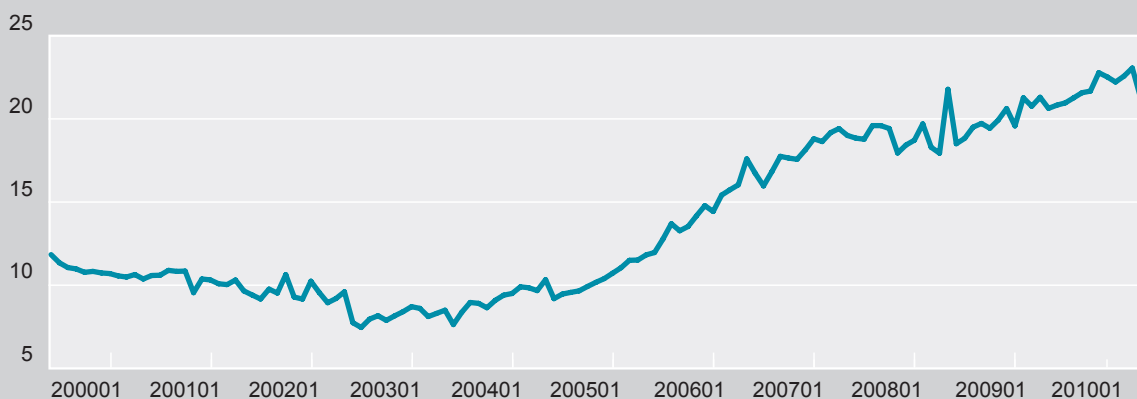
(一) 新發卡之信用卡持卡人之申請新信用卡特性

在之前的章節中，將有新發卡之持卡戶劃分成4個區隔，其中除了首次進入信用卡市場的信用卡持卡戶外，其餘的新發卡持卡戶過去皆曾持有或持續持有信用卡，因此在接下來的分析中，即嘗試以有新發卡之客群過去持卡之

圖七 因強制停卡後而不再持有信用卡之人數比率



圖八 當月有新發卡之信用卡持卡戶距前次發卡月份數



歷史資訊來分析其申請新信用卡上的特性。

首先就過去曾持有信用卡之新發卡持卡戶分析前次發卡距今的月份數。根據【圖八】所示，在信用卡市場成長的階段中，持有新發卡之持卡戶平均距上次發卡的時間均未滿一年，表示在這段時間內，持卡人重複申請新卡的比率較高，同時反映出這段時期內，每位持卡人的持卡張數急速增加。但從2006年之後，新發卡之持卡戶平均距上次發卡的時間越來越長，幾乎達到兩年。顯示對於已持有信用卡者，對於再次申請新信用卡時會越趨謹慎，避免在短期之內申請多張信用卡的情況。

而對於曾經有強制停卡紀錄的持卡人而言，強制停卡後再次申請信用卡的時間也越來越久，顯示發卡機構對於信用卡審核越趨嚴謹，會盡量避免發卡給有強制停卡紀錄的客群。然而曾經有強制停卡紀錄的客群在近期持有新發卡的人數雖有逐漸增加之趨勢，但若搭

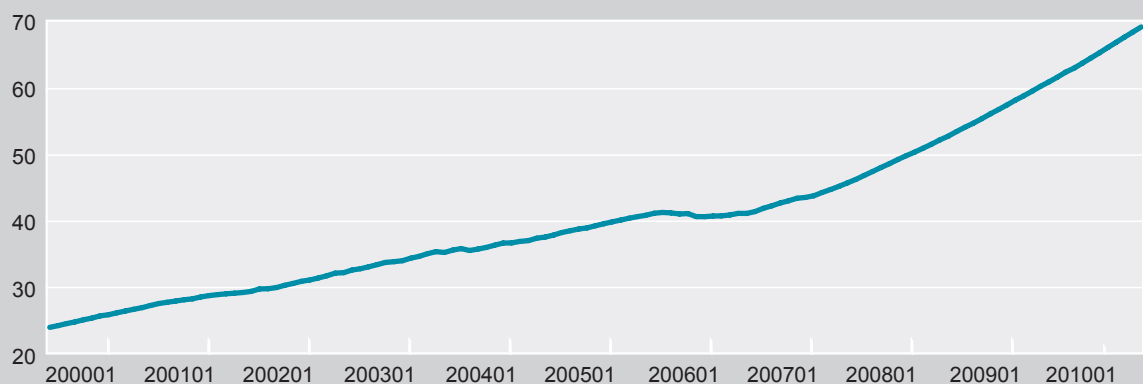
配平均強制停卡距新發卡的月份數來看，該客群應非來自於2006年之後才有強制停卡紀錄的客群，而是來自於更早之前因強制停卡而離開信用卡市場之客群。

(二) 新發卡之信用卡持卡人之風險特性分析

接下來我們針對新發卡之信用卡持卡戶，是否曾持有信用卡對其違約是否產生影響進行相關之分析。計算方式是將每月份有新發卡之客群篩選出來後，依發卡當月之前是否曾持有信用卡，分析觀察此兩類客群於發新卡一年後之整體強制停卡狀況及其差異性。

根據【圖十】所示，從未持有信用卡之新發卡客群違約率在2005年之前較曾持有信用卡或已持有信用卡之新發卡客群違約率為高，但自此之後曾持有信用卡或已持有信用卡之新發卡客群違約率則高過於從未持有信用卡之新發卡客群違約率。但對於從未持有信用卡之新

圖九 當月有發新卡者距前次強制停卡月份數



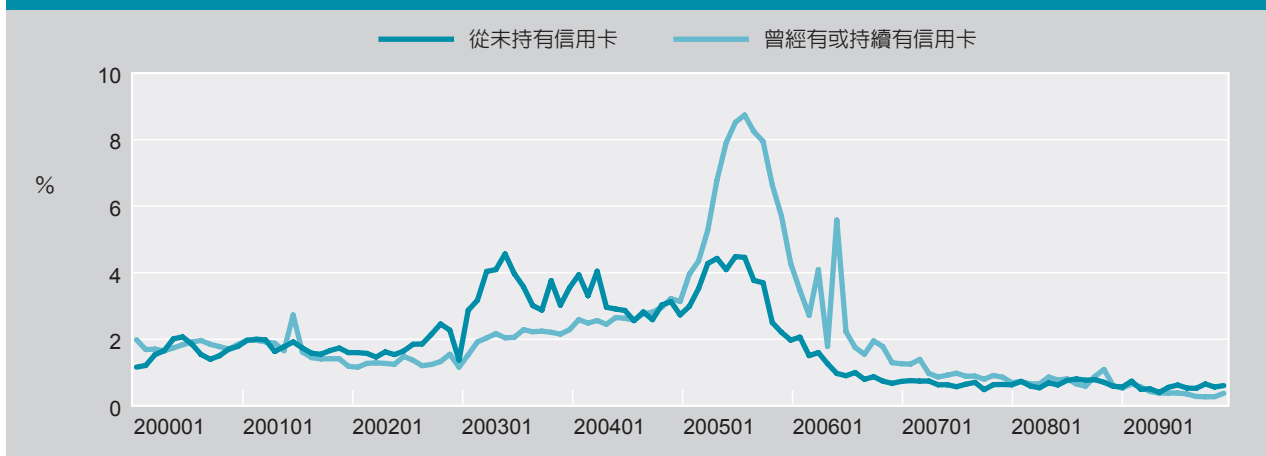
發卡客群而言，其違約率從2007年之後其變動幅度較小且呈現相對較為穩定的趨勢，平均而言從未持有信用卡之新發卡客群的違約率為0.6%。而曾持有信用卡或已持有信用卡之新發卡客群的違約率在2005年至2006年間達到高峰之後，其違約率持續降低，甚至於較從未持有信用卡之新發卡客群違約率為低。顯示各發卡機構近期發卡之業務雖有復甦，然而與過去發卡機構發卡較寬鬆的時期，有信用卡歷史資

料客群者，其強制停卡風險確實是較同時期無信用卡資料者為高的情況相比，近期曾持有信用卡或已持有信用卡之新發卡客群，在經過金融機構嚴格風險控管，其強制停卡風險已經大幅降低。

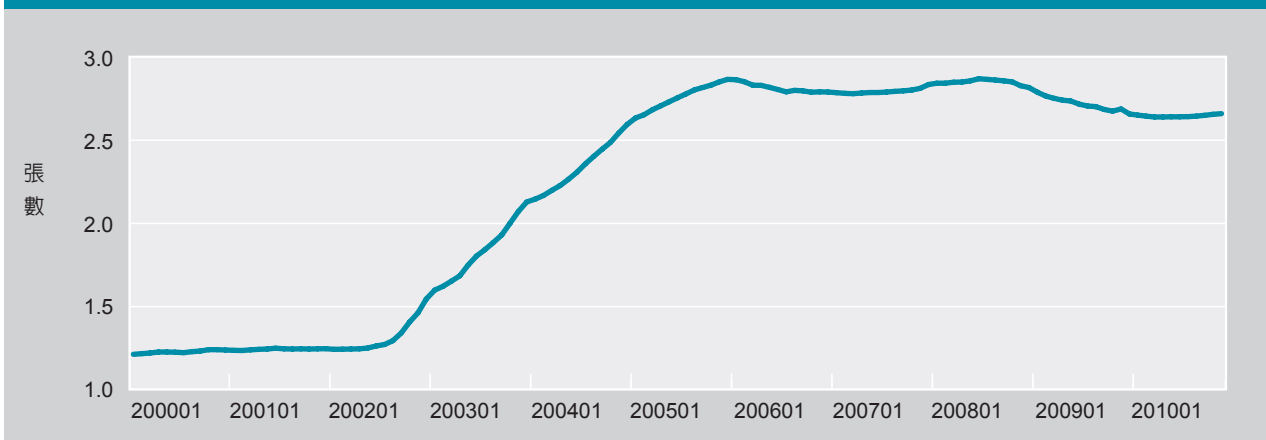
(三) 信用卡持卡狀況

在之前的篇幅裡曾提及在2006年之前，每位持卡人平均持有5張左右的有效正卡，若將

圖十 不同歷史持卡狀況的新發卡信用卡持卡人之違約率



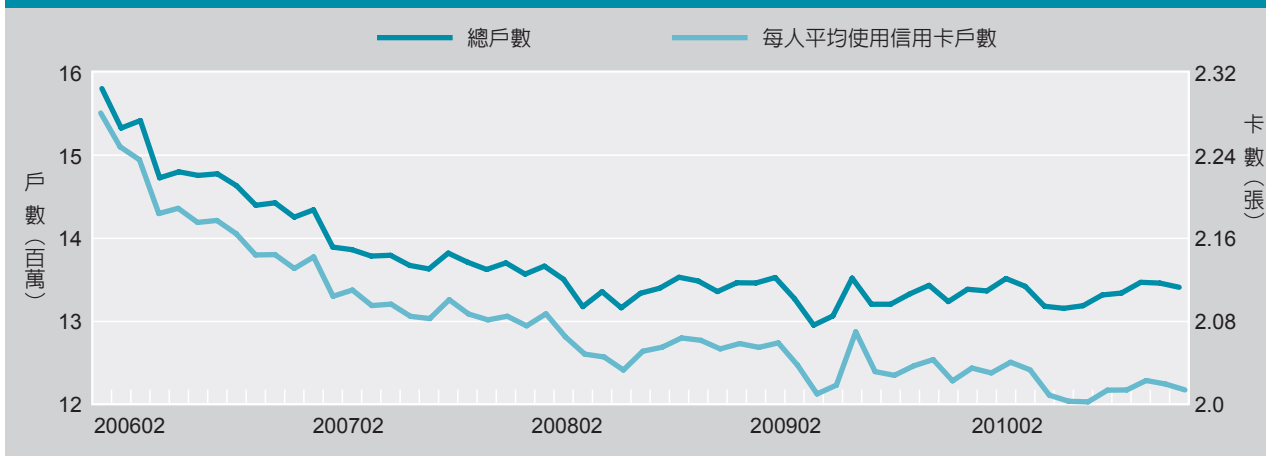
圖十一 每月信用卡持卡人平均金卡以上等級信用卡持有張數



其以信用卡卡別進行區隔成金卡⁷等級以上之信用卡和金卡等級以下之信用卡。發現自2002年中開始，信用卡持卡人持有金卡等級以上之信用卡張數大幅成長，同時期金卡等級以上之信用卡張數成長幅度與有效正卡成長幅度相似，顯示在此段時期中，持卡人所增加之有效正卡之等級多為金卡或金卡以上之信用卡，但仍會繼續保留部分較差等級的信用卡。但自2006年之後每個持卡人所持有之信用卡張數逐漸減少，但持有金卡等級以上之信用卡張數卻無明顯減少的趨勢，下降幅度僅有7%與信用卡持卡張數減少幅度超過30%相比，有極大的差距；換言之，雖然持卡人會減少持有信用卡的張數，但仍會繼續保留額度或福利較高的金卡或金卡以上等級之信用卡以因應日常信用卡使用之需求。

若以信用卡持卡人使用狀況⁸來分析信用卡市場發展狀況，將每月有使用信用卡以發卡機構別和信用卡持卡人歸戶。根據【圖十一】，信用卡使用總戶數呈現逐月下降的趨勢，下降幅度達15%，且平均每人使用信用卡戶數呈現相同趨勢，下降幅度為11%；不僅如此，細探信用卡使用總戶數的變化趨勢，在近期則是呈現相對穩定的狀態，但平均每人使用信用卡戶數雖有所衰退卻有持續減少的趨勢。表示持續使用信用卡的信用卡持卡人所使用的信用卡越趨固定，換言之，信用卡持卡人越傾向以較少張的信用卡進行交易。再根據信用卡使用總戶數和平均每人使用信用卡戶數減少的程度來看，由於信用卡使用總戶數減少幅度大於每人使用信用卡戶數減少的幅度，除表示持續使用信用卡的持卡人減少使用不同發卡機構的

圖十二 每月信用卡使用戶數



7 包含金卡、白金卡、卓越卡和頂級卡。

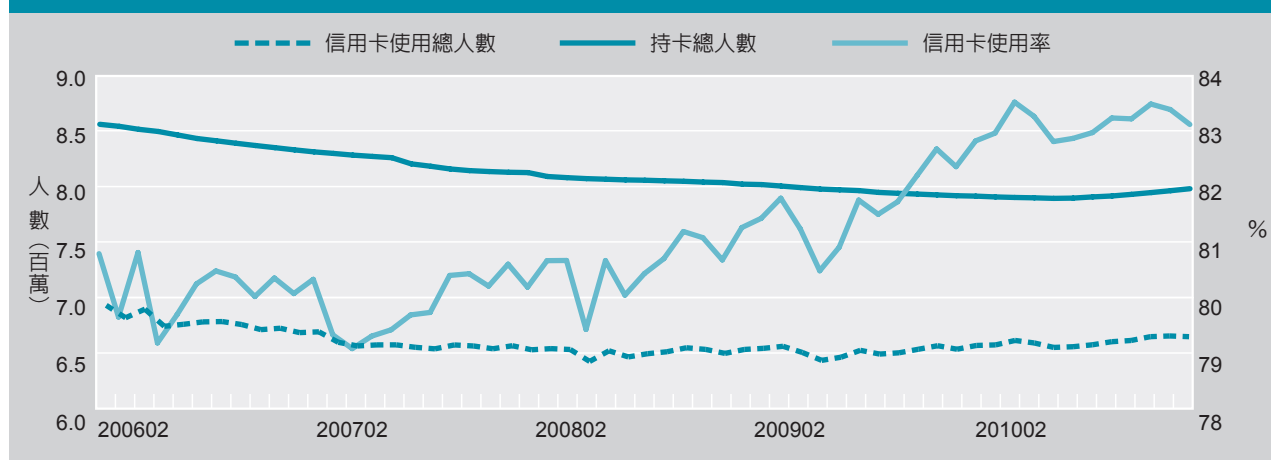
8 根據「信用卡戶帳款資料」中(本期應付帳款金額)大於0元者。

信用卡外，也隱含部分原本有在使用信用卡的持卡人將不再使用信用卡。將持卡張數和使用狀況合併分析的話，大致可以歸納出現今信用卡持卡人會普遍持有3至4張信用卡，其中至少有2張的金卡或金卡以上等級的信用卡，而且會固定使用2家慣用發卡機構的信用卡。

更進一步將有使用信用卡持卡人進行歸戶後，則可更清楚了解信用卡使用人數減少情形。根據【圖十三】所示，自2006年起有使用信用卡之總持卡人數減少4%，約減少近30萬人；然而信用卡使用者自2007年中之後，其人數變動情況相對而言呈現較為穩定的狀態；與信用卡總持卡人數相比，信用卡持卡人數不僅減少比率較高，其減少幅度將近7%，而且下降的趨勢也較為明顯。當以信用卡持卡人中有

使用信用卡的比率⁹來看時，有使用信用卡之比率反而提高了3%，超過83%的持卡人會使用信用卡。由於信用卡持卡人數自2006年呈現逐月減少的趨勢較使用信用卡之人數減少趨勢為大，進而造成使用信用卡的比率呈微幅上升趨勢。顯示有使用信用卡之需求者才會較有意願繼續持有信用卡；而對於較無使用信用卡需求之持卡人會漸漸減少手中之信用卡，並慢慢脫離信用卡市場。然而令人感到欣慰的，即使在信用卡市場規模開始復甦的時期中，使用信用卡的人數增加比率仍大於持卡人數增加的比率；換言之，對於有意願使用信用卡之隱性客群才會有申請信用卡的動機，並導致信用卡使用人數比率仍有微幅成長。

圖十三 信用卡使用人數比率趨勢圖



9 使用信用卡之持卡人數除以信用卡總持卡人數。

(四) 信用卡使用狀況

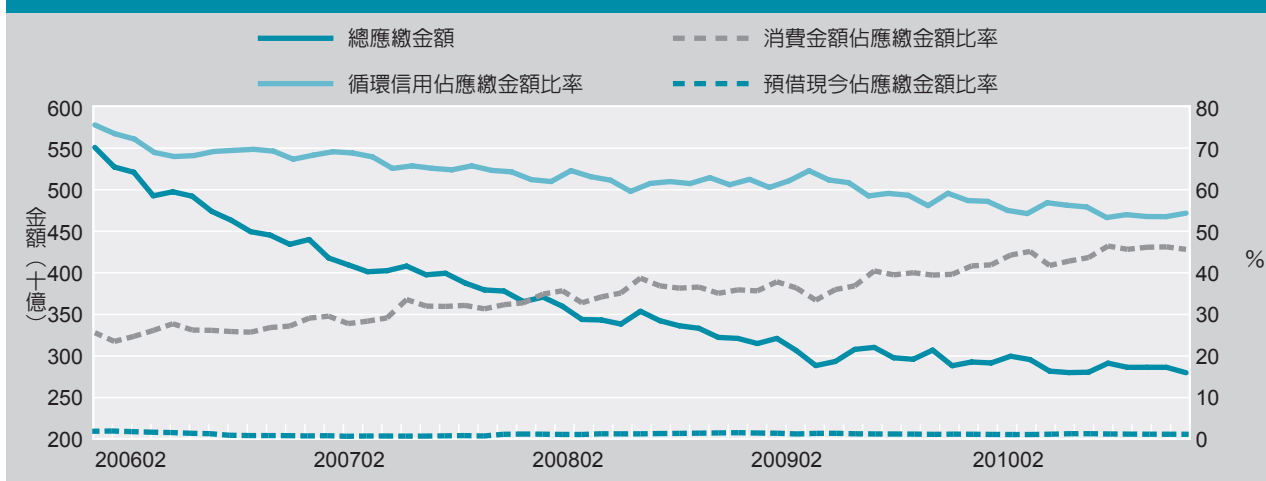
因為使用信用卡所佔的比重有越趨增加的趨勢，接著將針對有使用信用卡的信用卡持卡人進行分析，觀察信用卡使用者使用信用卡的狀況。首先就每月應繳金額的狀況進行了解，

【圖十四】為各月總應繳金額¹⁰與應繳金額成分比重趨勢圖。由【圖十四】得知，自消費金融市場發生雙卡事件之市場危機後，信用卡每月應繳金額的加總從5500億元逐月減少至2010年底的2800億元，其降低幅度近乎達到50%，顯示對消金市場而言，信用卡市場所佔的比重越趨勢微。但將應繳金額細分成消費金額、循環信用和預借現金三大來源來看的話，原本佔應繳金額最大比重的為循環信用金額，

在2006年之後比重持續下降，同時期金額下降幅度更超過60%，且有使用循環信用的信用卡持卡人數也同時下降40%左右；至2010年底信用卡循環信用金額的加總約為1500億元，平均每人循環信用金額下降至6萬元左右，較2006年初減少40%，顯示自從發生雙卡事件之市場危機後，不僅發卡機構對風險與資產品質控管上有所提升，更加上信用卡持卡人對於個人信用的維護日趨重視，避免積欠過多的信用卡應付金額造成個人信用狀況的惡化，使循環信用金額逐月減少。

而每月總消費金額在過去5年裡則於1400億元至1100億元區間內上下震盪，平均每月總應繳金額約為1200億元左右，與循環信用金額

圖十四 總應繳金額與應繳金額成分比重趨勢圖¹¹



10 應繳金額=循環信用餘額+消費金額+預借現金金額+餘額代償金額+循環信用利息+其他費用金額+調整金額

11 除總應繳金額為Y軸第一座標外，其餘曲線皆為第二座標。

相較並無明顯增加或減少的趨勢，雖有些微的季節上的效果，但就整體而言顯示較為穩定的狀況。因此，受到循環信用金額減少的影響，消費金額佔應繳金額的比重反而逐月增加，且與循環信用金額佔應繳金額的比重差距日漸縮小，其差距已縮小至10%以內。

至於預借現金市場的發展，在2006年至2007年期間落至谷底後，雖於2008年底至2009年初達到高峰，但自此之後又呈現衰退的趨勢，至2010年底，平均有預借現金之持卡人每人預借現金約為65000元；然而就整體信用卡市場上，由於預借現金所佔之比重很小，約只有佔1%左右。因此以過去的資料來看，雖預借現金的總金額部分有大幅的波動，但佔應付金額的比重相對而言只有非常微幅的變動跡象。

更進一步觀察信用卡持卡人之消費狀況的話，根據【圖十五】使用信用卡消費之金額與人數趨勢圖所示，信用卡持卡人的平均每月消費金額約為2萬餘元，且自2006年起平均每月消費金額並無明顯改變之趨勢，即使在2009年之前每月消費金額看似比2009年之後每月消費金額為大，但其平均差異尚不足1000元，顯示就信用卡持卡人使用信用卡進行消費時的特性而言，其每月消費金額相對呈現較為穩定的狀態，其消費上的特性並無明顯的差異變化。

然而以每月使用信用卡進行消費的人數來看，自2006年起雖呈現衰退的跡象，至2008年初使用信用卡進行消費的人數減少近4%，但自此之後使用信用卡消費的人數逐漸成長，到2010年底成長了6%。雖然消費金融市場發生循環信用之市場危機後降低了持卡人使用信

圖十五 使用信用卡消費之金額與人數趨勢圖



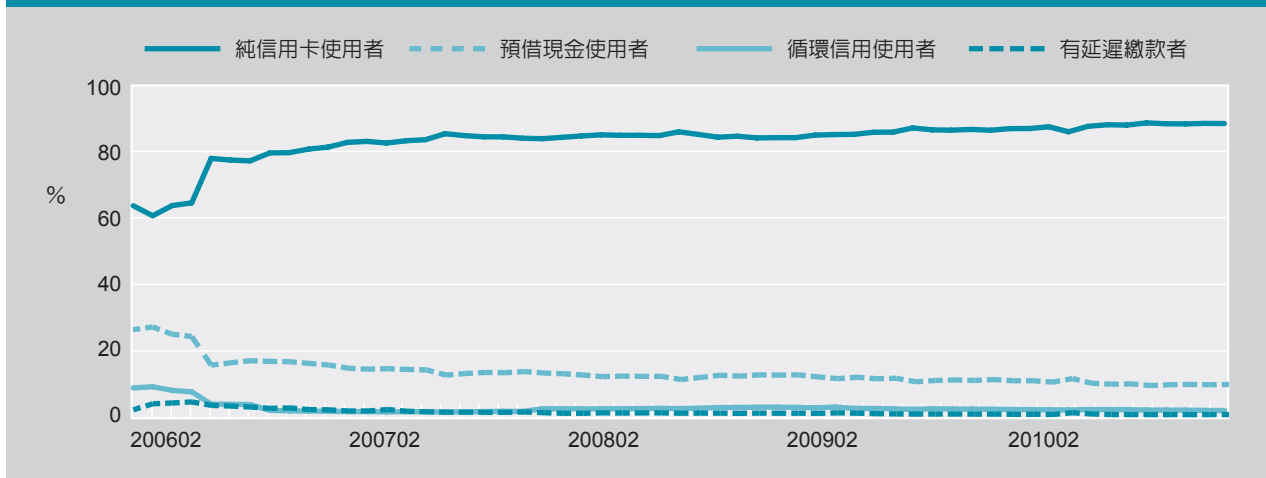
用卡消費，且緊接著的金融風暴同時影響到使用信用卡消費的人數，但對於有使用信用卡消費需求的持卡人而言，其消費金額並無造成明顯的變動。隨著近期經濟發展的逐漸復甦，使用信用卡消費的人數也逐漸成長，但就每人平均消費的金額並未隨經濟的成長而增加。顯示就當前信用卡市場來看，信用卡市場的成長力道主要來自於使用信用卡消費人數的增加而非每人消費金額的增加。

雖然利用信用卡進行消費的人數有逐月復甦的跡象，但若持卡人個人信用狀況不佳，還過度使用信用卡消費的話，不僅會加速信用卡持卡人個人信用的惡化，更可能造成整體市

場的動盪，反而不利信用卡市場的發展。因此對於使用信用卡消費的情形，需同時搭配持卡人之繳款狀況和負債情況，藉此了解每月消費總金額的增加，對信用卡市場發展是否有所助益。

首先將持卡人依其上月繳款情況和負債情況進行歸戶，若上期繳款紀錄有任何一張信用卡出現延遲還款¹²紀錄者，則區分成有延遲還款紀錄客群；若無延遲還款紀錄者，則以其負債情況區分成有使用循環信用¹³客群和使用預借現金¹⁴客群；當上期繳款紀錄無延遲還款紀錄且無使用循環信用和預借現金者，區分成純信用卡使用者。將信用卡持卡人區分成4大

圖十六 不同信用狀況之持卡人消費比重趨勢圖



12 繳款截止日之次期結帳日前仍未繳足最低應繳金額者

13 循環餘額加總

14 上期預借現金金額和未到期分期償還預借現金金額加總

類之後，分別將其本期消費金額加總。如【圖十六】所示，自2010年底止，上期有延遲還款紀錄本期有使用信用卡消費的信用卡持卡人數減少83%；上期有循環信用金額本期有使用信用卡新增消費的信用卡持卡人數減少41%；上期有預借現金本期有使用信用卡消費的信用卡持卡人數減少55%；而純信用卡使用者使用信用卡消費人數則增加9%，顯示信用卡持卡人若其信用狀況不佳的情形之下，會逐漸減少使用信用卡進行消費，避免使個人信用狀況更加惡化。

若觀察各種個人信用狀況的信用卡持卡人使用信用卡消費佔整體消費的比重，純信用卡使用者的消費比重有逐月提升的現象，幾乎佔整體消費金額90%，而上期有循環信用金額的信用卡消費佔整體消費金額已低於10%，而有延遲還款紀錄的信用卡消費佔整體消費金額已不到1%。不論由人數或消費金額來看，對於繳款紀錄不佳或無法負擔其消費金額的持卡戶會逐漸避免持續增加其負擔；而對於有能力支付其消費金額的純信用卡客群的比重則日趨增加。顯示就近期的信用卡市場逐漸發展成以信用卡作為消費支付的工具，且信用卡持有人會更審慎使用信用卡，以維護個人信用狀況。

不同風險程度的信用卡持卡戶使用信用卡狀況

在接下來的分析中，更進一步結合信用卡持卡人之個人信用評分，利用持卡人的個人信用評分進行簡單的風險分等¹⁵，將信用卡持卡人區分成低度風險、中度風險、高度風險和無法判斷風險¹⁶ 4個等級，藉此分析各個風險程度的持卡人使用信用卡消費和使用信用卡循環用上之整體狀況。

(一) 不同風險程度的信用卡持卡戶消費行為

首先就整體消費金額來分析，至2010年底與2006年相比，當持卡人之個人信用評分落於低度風險內，其每月總消費金額成長23%，約為1100億元左右；而持卡人之個人信用評分若為中度風險和高度風險的話，其每月總消費金額分別衰退41%和89%，分別減少至170億元和40億元左右；至於持卡人若無個人信用評分時，其每月總消費金額雖成長44%，但只達10億元。若分析各風險等級下的信用卡持卡人使用信用卡消費佔整體消費的比重，根據【圖十七】各風險程度之信用卡持卡人消費金額之比重，低度風險之持卡人的消費比重有逐月提升的現象，已佔整體消費金額84%，而中

15 本章節中，將評分超過620分視為低度風險族群，其餘超過500分者視為中度風險客群，未滿500分則是為高度風險客群，此風險設定之各門檻數值，僅為風險高低描述之主觀設定並無任何其他評估原因。

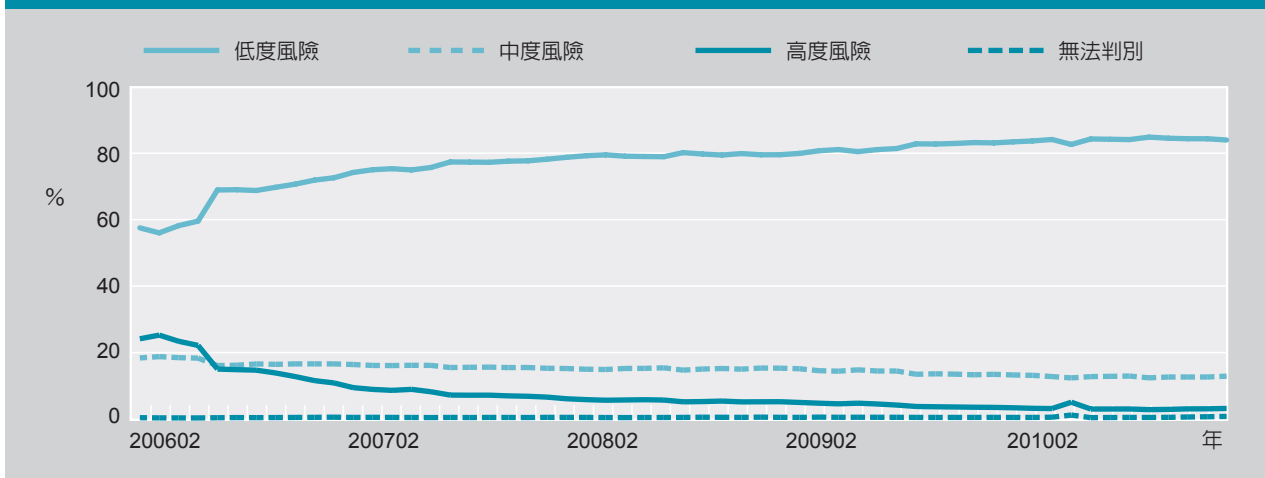
16 信用卡持卡人無個人信用評分且無信用不良紀錄。

度風險之持卡人的消費比重則持續但緩慢的呈現減少的趨勢，且佔整體消費金額的比率已低於13%。至於高度風險之持卡人的消費比重在2006年後巨幅減少並且在最近1年呈現較為穩定的狀態，只佔整體消費金額的3%。

不僅如此，若以平均每月每人消費金額來看的話，低度風險持卡人的平均每月消費金額在過去5年內並無明顯的變化，平均每位持卡人的消費金額約為2萬餘元左右；中度風險持卡人的消費金額在過去五年內則呈現持續微幅下降的趨勢，與2006年相比，其平均每位持卡人的消費金額減少近20%，至2010年底平均消費金額減少至不足2萬元，與低度風險持卡人的平均每月消費金額相比，其平均消費金額減少5%。至於高度風險持卡人的消費金額，在過去五年內則呈現大幅下降的趨勢，與2006

年相比，其平均每位持卡人的消費金額減少近60%，至2010年底平均消費金額減少至1萬6千餘元，較低度風險持卡人的平均每月消費金額減少35%。而無個人信用評分之持卡人的平均每月消費金額則與低度風險持卡人的平均每月消費金額呈現相似的趨勢，在過去5年內並無明顯的變化，但該客群平均每位持卡人的消費金額不足1萬元。顯示就現今信用卡市場的發展來看，使用信用卡消費的持卡人若是屬於低度風險，雖平均消費金額並無明顯的變化，但由於在消費人數的增加，使其總消費金額上佔整體信用卡市場的比重都越來越重；而對於負債狀況或繳款情況較差的中度或高度風險之信用卡使用者，則開始慢慢有控制其消費金額的傾向，使其對整體市場的影響日趨勢微，並減少信用卡市場發展的負面影響。

圖十七 信用卡消費金額在不同風險程度下比率之趨勢圖



(二) 不同風險程度的信用卡持卡戶使用循環金額特性

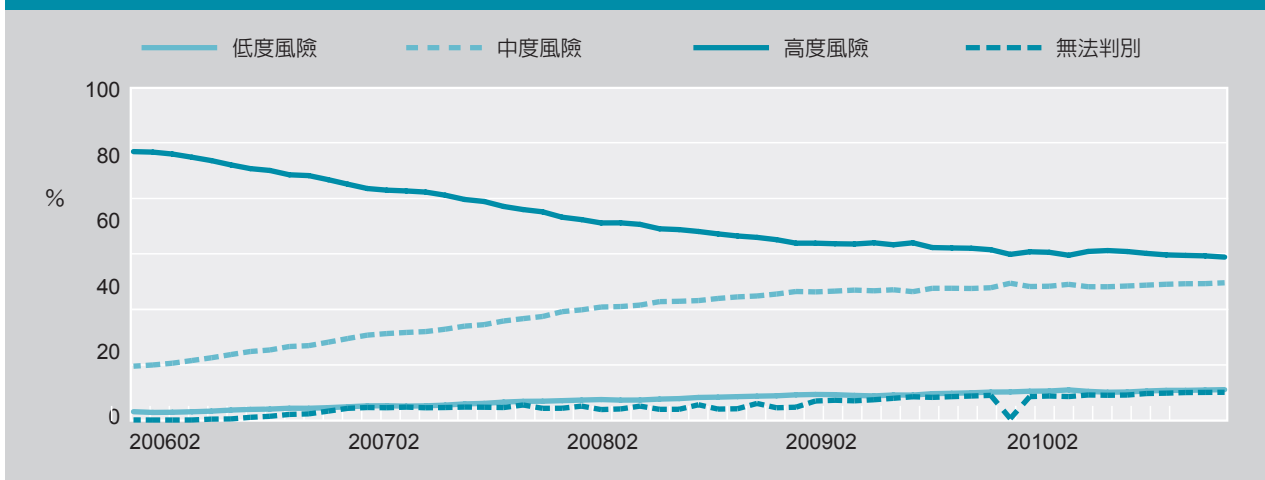
雖然就現今的信用卡市場發展逐漸傾向以低度風險的純使用信用卡為交易工具的持卡人進行消費為主，但對於金融機構而言，消費金額並不能完全被定位為持卡人的負債，因此實際會納入負債程度計算的部分應屬於循環信用的部分。在先前的內容中提及循環信用金額自2006年起已減少60%，至2010年底循環信用金額的加總約為1500億元。

與上述分析的方式一致，將有使用循環信用的信用卡持卡人以其個人信用評分區分成低度風險、中度風險、高度風險和無法判斷風險4個等級。若持卡人之個人信用評分落於低度風險內，至2010年底該客群之總循環信用餘額衰退3%，平均每位使用循環信用之信用卡持

卡人的循環信用金額約為3萬餘元，但較2006年時卻小幅成長12%；當持卡人之個人信用評分落於中度風險內，至2010年底該客群之總循環信用餘額衰退7%，平均每位使用循環信用之信用卡持卡人的循環信用金額約為9萬餘元，但較2006年時卻微幅成長2%。至於高度風險之總循環信用則減少78%，平均每位使用循環信用之信用卡持卡人的循環信用金額約為17萬餘元，較2006年時大幅減少了40%。

然而至2010年底止，不論持卡人的風險程度為何，使用循環信用的持卡人數都大幅下降，尤其對於高度風險之持卡人在使用循環信用上的人數與平均每人循環信用金額，其減少的幅度都比其他客群為大；造成低度風險和中度風險的循環信用餘額佔總循環信用餘額的比重呈現上揚的趨勢，其比重分別為9%和

圖十八 信用卡循環信用餘額在不同風險程度下比率之趨勢圖



38%。至於高度風險的循環信用餘額比重佔總循環信用餘額卻呈現下降的趨勢，其比重減少至45%。顯示就循環信用金額的風險結構來看，由於總循環信用的金額的減少與高度風險的循環信用餘額比重持續降低，有助於提升發卡機構的資產品質的效果。但須注意的是，就無個人信用評分之客群，不論其使用循環信用之金額與人數上，都呈現大幅增加的趨勢，甚至於其佔總循環信用的比重將超越低度風險客群。由於該客群多屬於信用歷史長度較短的新進客群，對於自身之信用狀況或許較無控制能力，造成負債的增加甚至影響其繳款狀況，因此對於發卡機構應加強此客群的風險管控，避免造成信用卡市場發展上的隱憂。

結語

雖然國內目前的信用卡市場風險整體前景概況良好，就如同上文所述，持卡人數逐漸增加，持有信用卡者的動用比率也有所提升，但違約率卻持續降低。且加上持卡人對自身之信用維護的觀念有所提升與發卡機構早期與較高風險持卡客戶進行關懷與協商，因此負債狀況或繳款情況較差的中度或高度風險之信用卡使用者，會呈現出逐漸減少使用信用卡進行消費，避免使個人信用狀況更加惡化，並減少循環信用金額的累積，使得當前信用卡市場的現況呈現正向且穩定的成長。

然而對於J10評分或其他相關的風險管理模型而言，其目的主要是針對消費者個別的信用風險進行評估，當外在環境出現重大變化時，模型本身是否能夠完全反映其變化，並對金融機構造成多大的衝擊，則是需要其他不同的資訊進行分析。在本文中嘗試以不同的面向觀察較長期的信用卡歷史資訊趨勢並配合評分結果，冀望能提供更多的資訊給會員機構進行參考，使會員機構能對未來市場走勢有屬於自身的看法，並搭配自身對風險評估的策略，調整運用各種模型結果於徵審信用條件上的角色，並降低外在環境的巨幅變動造成金融機構衝擊。後續我們將利用更多不同的資料，以不同的面向對評分整體的變動進行同樣的研究分析與會員機構進行分享與討論。