

聯徵中心 資料加值服務之展望

林思惟 / 金融聯合中心風險研究組組長

聯徵中心過去致力於充實各類資料庫，提供多項產品讓金融機構透過標準查詢或特約查詢的方式予以應用，隨著風險管理意識之興起與新巴塞爾資本協定適用之要求，聯徵中心強化資料庫整理、建置資料超市、增加資料分析效能、學習先進模型建構技術、持續監控模型結果與分析新興風險管理議題，已逐步完成授信型態光譜上各類評分模型及持續監控與分析之服務流程。展望未來，聯徵中心將努力提供更多元更精緻的服務，以供金融機構信用風險管理之參考。

企業信用評分資訊提供

聯徵中心個人信用評分模型早已完成上線，整個模型建置、驗證、產品化與定期監控之流程亦趨成熟，時值金融風暴下，風險管理意識更顯重要，將評分系統之涵蓋範圍拓展至企業已刻不容緩，聯徵中心規劃儘速將企業評分模型完成建置、驗證與定版，併同上市櫃企業之Merton模型結果，或透過產品化直接提供查詢，或在內部平台上供會員機構研究，以期

滿足金融機構之需求。

延伸評分服務之內涵

除了單純提供評分結果，聯徵中心也期待延伸評分產品相關服務之內涵，可由強化服務深度、延伸服務廣度與提供客製化服務三方面來說明：

強化服務深度

當金融機構使用聯徵中心評分，可能搭配其他相關資訊用於授信准駁、定價決策、額度控管等單一客戶之風險管理，也可能應用於資本計提、風險績效衡量與壓力測試等資產組合之管理技巧，更可能應用至壞帳提列減損評估等會計相關估計，聯徵中心評分產品衍生相關服務，除定期提供監控報告，並以專題方式討論近期信用評分相關議題外，另例如提供不同評分區隔下之違約率、評等變動率、評等回復率、降等後至違約之預警期間與等級對應下之信用價差平均值等相關統計資訊，搭配實務範例，說明評分及其相關資訊在各領域之應用與

具體成效，提供金融機構有更清晰更靈活之管理概念與想法，希冀能提升金融機構對信用風險管理的認知與技術。

延伸服務廣度

聯徵中心將建立核心信用變數資料庫，監控各項變數與違約率之關係，金融機構可將參考之變數由評分變數拓展至其他不同變數類型。此外，例如債務協商、延遲還款、循環信用使用者等與違約相關但屬小眾之區隔，單一金融機構可能受限於樣本數量無法有效辨認出相關風險，聯徵中心或能統整全國金融機構之資料庫，研究其風險特性，分享研究成果，協助金融機構拓展風險評估之廣度與精緻度。

提供客製化服務

部份金融機構可能考量其經營獨特性與部位異質性，與整體金融機構存在高度差異，評估透過本身部位客製化建立模型將具有更佳之預測效果，聯徵中心資料研究服務平台將能提供金融機構使用其他相關資訊建構客製化模型的管道，若金融機構受限於相關專業人力不足，聯徵中心相關專業人員與金融機構完成溝通後，亦能提供協助建置模型之專業服務。

強化資料加值與資訊整合

聯徵中心完成之信用評分，主要提供金融機構在信用違約機率上之風險排序，但除了違約機率，違約損失率（LGD）亦為重要之風險成份。聯徵中心將持續加強資料加值之研究：針對回收資料報送進行檢核，分析各區隔下回收型態與回收期間之長短，評估影響回收之重



要因素，建構允當之違約損失率之估計模型，研究成果估計值除可用於資本計提等信用風險管理實務，亦對放款應收款之允當評價及減損評估極有助益。

近日金融風暴讓許多國際金融機構蒙受巨額損失，甚至因而倒閉或需要各國政府機構紓困，也反映出總體經濟與資產泡沫等單一簡單之結構性因素將嚴重影響金融機構的獲利與財務體質，並顯見資本計提與壓力測試下損失模擬評估之重要性，惟允當衡量違約率與各項總體經濟指標的關連性是正確模擬損失的要件，此關聯性在資料有限下甚難掌握，在承平時與風暴發生時期評估結果亦可能極有不同，聯徵中心將透過整合各類資料來源，蒐集重要之總體經濟變數，研究長期違約率與總體經濟指標的關連性。準確的損失模擬將反映在適當之資本計提評估與壓力測試結果，將能有助於使金融機構信用風險管理更為落實，即早產生風險預警及擬定因應之道。