

摘要

在競爭激烈的借貸市場中，銀行業者為求迅速做出適當的授信決策必須藉助信用評分機制，於此「信用評分」已逐漸成為銀行業者授信決策的重要依據。國內外雖有許多關於「信用評分模型」的相關文獻，但對於評分卡整體建置與驗證過程的敘述並不詳細，諸如解釋變數的序別化、案控樣本的問題、以及評分模型的驗證。此外，本文將「ROC」分析的概念引入解釋變數的序別化過程，以提昇模型的辨識力，不同於以往對解釋變數的序別化皆採行簡單的均分或主觀的序別化方式。

信用評分模型為了要能適用於各種經濟環境，必須加入「控制變數」(control variables)以控制外在環境，本文認為信用評分模型一旦加入控制變數後，對於「信用評分模型驗證」除了看總評分的驗證統計量外，還必須將控制變數控制在給定的條件下進行驗證，才能確保「信用評分」實際運用時的穩定性與可靠性。本文將提出控制變數在給定控制值的情況下，評分模型在驗證時所面臨的問題以及解決方案。故本文對信用評分模型的建置與驗證的主要貢獻為：(1) 提供評分模型的建置過程與驗證方法；以及(2) 信用評分模型加入控制變數之運用與驗證方法。

本文實證使用台灣經濟新報資料庫的企業財務比率資料，建置預測企業財務危機的信用評分模型，並與「台灣經濟新報信用風險指標」(TCRI)進行比較，結果顯示本文所製作的信用評等指標優於已行之多年之 TCRI。

關鍵字：信用評分模型建置、解釋變數序別化、控制變數、信用評分、信用評分模型驗證