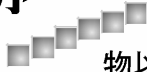


## 推薦序一



### 物以稀貴－另一項優勢

這次全球金融大海嘯的發生，被苛責的人、制度或組織還真不少，信評機制則是其中常被提出來討論的，影響所及，主要的幾個國際信評機構獲利大幅銳減，某國際信評公司也退出台灣的市場。儘管如此，這並不代表信評這項「專業」未來的重要性降低，反而可能因此受到更多關注，或是需要投入更多的改進與研發來推動，以協助金融產業鏈的健全發展。

以美國為例，歐巴馬所提出剛通過的金融改革方案，其中甚大篇幅對於信用評等做了許多建議與新規範。因此，歐盟不甘示弱，提出「全球的重要信評公司都屬於一個國家，公平嗎？」的尖銳議題。過去「國際」的信評機構主要是由 (Committee of European Securities Regulators；NRSRO) (美國) 來核可；但目前歐盟對此點很不以為然，故由 CESR 來核可所謂的「國際」信評公司，使得歐美開始爭取全球信評主導權的現象愈來愈明顯。

而在台灣與中國大陸簽署 MOU 與 ECFA 後，台灣的金融機構也計劃於中國大陸一展身手，其實目前看來台灣要在中國大陸逐鹿金融市場的前台部分，已經稍晚或相對成本甚

高，而中後台則仍有許多發展空間。由於台灣在新巴賽爾資本協定以及金融機構風險管理的落實上較為領先，且已累積許多豐富的經驗，再加上中國對於資訊維護分析與披露具強烈的民族意識，使得信用評等相關專業的發展，或許仍是台灣競爭者切入的策略優勢，值得認真考量。

《信用評等模型 12 堂課－以消費金融為例》乙書，顧名思義如同老師授課講義般，其內容深入淺出，不像有些教科書般無趣。內容包括各種建立信用評等模型的基本觀念與應用，還不厭其煩地介紹許多實例，亦包括台灣特有的情況（例如財團法人金融聯合徵信中心）的考量。對於初學者或已對信評相當熟稔的人都能有所獲益。有些可惜的是，本書只介紹消費（個人、私）金融的信用評等，並未涉及企業（法人、公）金融的信用評等。不過因為介紹消費金融信用評等的書本來就較少些，所以這也算是本書的另一項優勢呢！

沈大白 謹識

東吳大學會計系教授

台灣信用評等協會秘書長

2010.09

## 推薦序二



### 獲利關鍵－信用評等模型

在台灣眾多銀行中，經營消費金融業務要能獲利之主要關鍵，除熟悉市場客群、產品規劃設計及客戶服務外，在新客戶申辦各項產品，或針對既有客戶協銷其他產品時，評估此客戶風險程度高低亦是關鍵之一。因此，經營此類金額小但量大之產品，信用評等所扮演的角色，是舉足輕重的。但目前坊間鮮少有符合本地銀行在這方面的專業書籍，並予以量身訂做，供業界人士討論與分享。

本書作者群皆服務於本行，在此領域已有多年的實務經驗，並曾於台灣金融研訓院開班授課；筆者經過一番瀏覽與閱讀後，對本書的整體架構、內容重點與涵蓋範圍，留下相當深刻且良好的印象。本書內容除介紹模型開發過程中主要會面臨的課題外，更能於每章提出實際範例，提供讀者實際動手開發評等模型的能力。

本書出版，相信對於目前從事此相關領域之從業人員，或未來有興趣從事此相關領域之學生，是一本很好的參考書籍。

洪至民 謹識

台北富邦銀行資深副總經理

2010.09

## 推薦序三



### 開發評等模型重要參考書

從 2001 年國內企業金融風暴，2005 年消費金融雙卡風暴到 2008 年全球金融海嘯，乃至於近期的歐洲主權債信危機，均顯示金融業務發展必然會面臨到各種風險管理的挑戰與影響，其中又以信用風險所帶來的衝擊較為嚴重。而信用風險管理的基礎架構在於建立一套準確評估客戶風險的工具，並據以發展適當的風險管理政策，以利穩健經營各項金融業務，故瞭解並導入信用評等模型便成為現今金融機構最重要的管理課題之一。

本書介紹信用評等模型導入金融機構時的重要議題，包括專案開發流程，評等模型規格設計、評等模型建立、模型後續驗證及信用風險策略應用等方面。不同於僅以理論為架構介紹信用評等模型的書籍，本書透過作者實際參與專案開發與應用評等模型的寶貴經驗，將艱澀的統計理論方法，以最淺顯易懂的文字帶領讀者一步步瞭解信用評等模型導入的各個環結，並以各章節的範例做為輔助。相信不論是信用評等領域的初學者，抑或是經驗豐富的模型開發人員，都會發現本書的編排內容與方式是未來開發評等模型的重要參考依據。

閱讀本書後，金融機構從業人員不論是採取自行開發評等模型的策略，抑或是與顧問公司合作開發，對於信用評等模型導入與應用的各項重要課題應能有進一步的認知與體會。總言之，若你對有信用評等模型有興趣，此是值得你反覆閱讀的好書。

陳俊仁

謹識

中國信託商業銀行資深副總經理

2010.09