

第三份問卷

敬愛的先生、小姐您好：

承蒙上一次 貴銀行惠予撥冗填答問卷，在此誠摯地感謝您，並對 貴銀行熱衷支持學術研究，至感敬佩。唯基於需要深入了解中小企業授信評估構面及項目之權重，因此必須再次收集 貴銀行授信人員的意見和看法。所以特別懇請您撥出幾分鐘的時間來填寫這份問卷。

此份問卷採無記名方式勾選，所有資料只作為研究用途，絕不單獨對外公開，請您放心。再一次誠摯的感謝您。

敬祝您 身體健康！ 事業鴻圖大展！

高雄工學院管理科學研究所

指導教授：財務金融系李樑堅博士

研 究 生：張志向 敬上

問卷內容若有任何問題，請直接聯絡 電話(07)6563711 轉 383(日) (07)3645748(夜)

一、問卷填答說明

請依您的實務經驗，在下列題目所選取兩兩要素之間，作相對重要程度的比較：

範例說明：

假設有一中小企業正向銀行辦理借款，而銀行授信人員在對中小企業進行授信評估時，通常會考量該企業之財務比率分析，若授信人員考量財務比率分析之授信評估構面有長期償債能力、短期償債能力及獲利能力；而授信人員認為它們之間相對重要程度如下：

1. 長期償債能力 比 短期償債能力為絕對重要的因素（即前項重要性程度遠大於後項）。
2. 長期償債能力 比 獲利能力為稍為重要的因素。
3. 短期償債能力 比 獲利能力為頗不重要的因素。

經由上述兩兩要素間相對重要程度的比較關係，授信人員開始勾選下列題目，範例如下：

對中小企業授信評估的相對重要程度

絕 極 頗 稍 同 稍 頗 極 絕
對 為 為 為 為 不 不 不 不
重 重 重 重 重 重 重 重 重
要 要 要 要 要 要 要 要 要

1. 長期償債能力 比 短期償債能力.....☒
- 比 獲利能力..... ☒
2. 短期償債能力 比 獲利能力..... ☒

二、財務比率分析構面及項目的比較

根據第一次回收所得到的問卷加以整理分析，可獲得財務比率分析之 6 個構面及其涵蓋項目，茲加以說明如下：

財務結構與資產效能	長期償債能力	短期償債能力	企業成長能力	獲利能力	應收帳款與存貨活動能力
1. $\frac{\text{稅前損益}}{\text{資產總額}}$	1. $\frac{\text{長期銀行借款淨值}}{\text{長期負債淨值}}$	1. $\frac{\text{流動資產}}{\text{流動負債}}$	1. 營業收入成長率	1. $\frac{\text{營業毛利}}{\text{營業收入}}$	1. $\frac{\text{營業收入}}{\text{應收帳款}}$
2. $\frac{\text{營業收入}}{\text{資產總額}}$	2. $\frac{\text{長期負債淨值}}{\text{息前稅前盈餘}}$	2. $\frac{\text{速動資產}}{\text{流動負債}}$	2. 資產總額成長率	2. $\frac{\text{營業利益}}{\text{營業收入}}$	2. $\frac{\text{營業成本}}{\text{存貨}}$
3. $\frac{\text{營業收入}}{\text{固定資產}}$	3. $\frac{\text{息前稅前盈餘}}{\text{利息費用}}$		3. 業主權益成長率	3. $\frac{\text{財務費用}}{\text{營業收入}}$	
4. $\frac{\text{固定資產}}{\text{資產總額}}$				4. $\frac{\text{稅前淨利}}{\text{營業收入}}$	
5. $\frac{\text{固定資產}}{\text{淨值}}$					

請依您的實務經驗，在下列題目所選取兩兩要素之間，作相對重要程度的比較：

（一）財務比率分析之6個構面相對重要程度比較

			對中小企業授信評估的相對重要程度								
			絕 對 重 要	極 為 重 要	頗 為 重 要	稍 為 重 要	同 為 重 要	稍 不 重 要	頗 不 重 要	極 不 重 要	絕 不 重 要
1、財務結構與資產效能	比	長期償債能力									
	比	短期償債能力									
	比	企業成長能力									
	比	獲利能力									
	比	應收帳款與									
		存貨活動能力									
2、長期償債能力	比	短期償債能力									
	比	企業成長能力									
	比	獲利能力									
	比	應收帳款與									
		存貨活動能力									
3、短期償債能力	比	企業成長能力									
	比	獲利能力									
	比	應收帳款與									
		存貨活動能力									
4、企業成長能力	比	獲利能力									
	比	應收帳款與									
		存貨活動能力									
5、獲利能力	比	應收帳款與									
		存貨活動能力									

（二）財務結構與資產效能各要項的相對重要程度比較

1、 $\frac{\text{稅前損益}}{\text{資產總額}}$	比	$\frac{\text{營業收入}}{\text{資產總額}}$
	比	$\frac{\text{營業收入}}{\text{固定資產}}$
	比	$\frac{\text{固定資產}}{\text{資產總額}}$
	比	$\frac{\text{固定資產}}{\text{淨值}}$
2、 $\frac{\text{營業收入}}{\text{資產總額}}$	比	$\frac{\text{營業收入}}{\text{固定資產}}$
	比	$\frac{\text{固定資產}}{\text{資產總額}}$
	比	$\frac{\text{固定資產}}{\text{淨值}}$
3、 $\frac{\text{營業收入}}{\text{固定資產}}$	比	$\frac{\text{固定資產}}{\text{資產總額}}$
	比	$\frac{\text{固定資產}}{\text{淨值}}$
4、 $\frac{\text{固定資產}}{\text{資產總額}}$	比	$\frac{\text{固定資產}}{\text{淨值}}$

(三) 長期償債能力各要項的相對重要程度比較

對中小企業授信評估的相對重要程度

絕 對 重 要	極 為 重 要	頗 為 重 要	稍 為 重 要	同 為 重 要	稍 不 重 要	頗 不 重 要	極 不 重 要	絕 不 重 要
------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------

- 1、 $\frac{\text{長期銀行借款淨值}}{\text{長期負債淨值}}$ 比 $\frac{\text{息前稅前盈餘}}{\text{利息費用}}$
- 2、 $\frac{\text{長期負債淨值}}{\text{長期負債淨值}}$ 比 $\frac{\text{息前稅前盈餘}}{\text{利息費用}}$

(四) 短期償債能力各要項的相對重要程度比較

- 1、 $\frac{\text{流動資產}}{\text{流動負債}}$ 比 $\frac{\text{速動資產}}{\text{流動負債}}$

(五) 企業成長能力各要項的相對重要程度比較

- 1、 營業收入成長率 比 資產總額成長率
- 2、 資產總額成長率 比 業主權益成長率

(六) 獲利能力各要項的相對重要程度比較

- 1、 $\frac{\text{營業毛利}}{\text{營業收入}}$ 比 $\frac{\text{營業利益}}{\text{營業收入}}$
- 2、 $\frac{\text{營業利益}}{\text{營業收入}}$ 比 $\frac{\text{財務費用}}{\text{營業收入}}$
- 3、 $\frac{\text{財務費用}}{\text{營業收入}}$ 比 $\frac{\text{稅前淨利}}{\text{營業收入}}$

(七) 應收帳款及存貨活動能力各要項的相對重要程度比較

- 1、 $\frac{\text{營業收入}}{\text{應收帳款}}$ 比 $\frac{\text{營業成本}}{\text{存貨}}$

三、擔保放款之非財務比率分析構面及項目的比較

根據第一次回收所得到的問卷加以整理分析，可獲得擔保放款之7個非財務比率分析構面及其涵蓋項目，茲加以說明如下：

非經濟面信用風險評估	企業資本保證能力	負責人及保證人之資產保證能力
1.公司有無遭遇環保抗爭 2.公司有無遭遇勞資衝突及勞資對立	1.近三年資本額的增加情形 2.公司的資本額大小	1.負責人的資本保證能力 2.保證人的資產保證能力

企業未來展望	擔保能力	設備與技術	企業信用記錄
1.企業的發展潛力	1.擔保品保險金額的高低 2.擔保品價值高低 3.擔保品的市場變現能力 4.貸款成數(指擔保部分)的高低	1.公司廠房設備及存貨是否投保產物保險 2.生產設備的新舊 3.生產技術的良窳	1.公司以往有無退票記錄 2.以往向金融機構貸款是否按期繳息及還款

請依您的實務經驗，在下列題目所選取兩兩要素之間，作相對重要程度的比較：

(一) 擔保放款之7個構面相對重要程度的比較

			對中小企業授信評估的相對重要程度								
			絕 對 重 要	極 為 重 要	頗 為 重 要	稍 為 重 要	同 為 重 要	稍 不 重 要	頗 不 重 要	極 不 重 要	絕 不 重 要
1、非經濟面信用 風險評估	比	企業的資本 保證能力.....									
	比	負責人及保證人 之資產保證能力									
	比	企業未來展望....									
	比	擔保能力.....									
	比	設備與技術.....									
	比	企業信用記錄.....									
2、企業的資本保證能力	比	負責人及保證人 之資產保證能力									
	比	企業未來展望....									
	比	擔保能力.....									
	比	設備與技術.....									
	比	企業信用記錄....									
3、負責人及保證人 之資產保證能力	比	企業未來展望....									
	比	擔保能力.....									
	比	設備與技術.....									
	比	企業信用記錄..									
4、企業未來展望	比	擔保能力.....									
	比	設備與技術.....									
	比	企業信用記錄..									
5、擔保能力	比	設備與技術.....									
	比	企業信用記錄..									
6、設備與技術	比	企業信用記錄...									

(二) 非經濟面信用風險評估各要項的相對重要程度比較

1、公司有無遭遇 環保抗爭	比	公司有無遭遇勞資衝突 及勞資對立.....
------------------	---	--------------------------

(三) 企業資本保證能力各要項的相對重要程度比較

1、近三年資本額 的增加情形	比	公司資本額的大小...
-------------------	---	-------------

(四) 負責人及保證人之資本保證能力各要項的相對重要程度比較

- 1、負責人之資本 比 保證人之資本
保證能力 保證能力.....

(五) 擔保能力各要項的相對重要程度比較

			對中小企業授信評估的相對重要程度								
			絕	極	頗	稍	同	稍	頗	極	絕
			對	為	為	為	為	不	不	不	不
			重	重	重	重	重	重	重	重	重
			要	要	要	要	要	要	要	要	要
1、擔保品保險金額的高低	比	擔保品價值的高低.....									
	比	擔保品的市場變現能力.....									
	比	貸款成數(指擔保部分)的高低.....									
2、擔保品價值的高低	比	擔保品的市場變現能力.....									
	比	貸款成數(指擔保部分)的高低.....									
3、擔保品的市場變現能力	比	貸款成數(指擔保部分)的高低.....									

(六) 設備與技術各要項的相對重要程度比較

- 1、公司廠房設備及存貨 比 生產設備的新舊.
是否投保產物保險 比 生產技術的良窳
- 2、生產設備的新舊 比 生產技術的良窳

(七) 企業信用記錄各要項的相對重要程度比較

- 1、公司以往有無 比 以往向金融機構借款
退票記錄 有無按期繳息及還款....

四、無擔保放款之非財務比率分析構面及項目的比較

根據第一次回收所得到的問卷加以整理分析，可獲得無擔保放款之 7 個非財務比率分析構面及其涵蓋項目，茲加以說明如下：

企業的資本保證能力	企業及負責人信用記錄	設備與產業展望
1.近三年資本額的增加情形	1.負責人的一般信用評等 3.公司以往有無退票記錄 4.以往向金融機構貸款是否按期繳息及還款	1.公司產房設備及存貨是否投保產物保險 2.產品市場特性 3.企業的發展潛力

負責人及保證人之資產保證能力	非經濟面信用風險評估	資金用途	技術
1.負責人的資本保證能力 2.保證人的資產保證能力	1.公司有無遭遇環保抗爭 2.公司有無遭遇勞資衝突及勞資對立	1.借款資金用途	1.生產技術良窳

請依您的實務經驗，在下列題目所選取兩兩要素之間，作相對重要程度的比較：

(一) 無擔保放款之7個構面相對重要程度的比較

			對中小企業授信評估的相對重要程度								
			絕 對 重 要	極 為 重 要	頗 為 重 要	稍 為 重 要	同 為 重 要	稍 不 重 要	頗 不 重 要	極 不 重 要	絕 不 重 要
1、企業資本保證能力	比	企業及負責人 信用記錄.....									
	比	設備與產業展望									
	比	負責人及保證人 之資產保證能力									
	比	非經濟面信用 風險評估.....									
	比	資金用途.....									
	比	技術.....									
2、企業及負責人 信用記錄	比	設備與產業展望									
	比	負責人及保證人 之資產保證能力									
	比	非經濟面信用 風險評估.....									
	比	資金用途.....									
	比	技術.....									
3、設備與產業展望	比	負責人及保證人 之資產保證能力									
	比	非經濟面信用 風險評估.....									
	比	資金用途.....									
	比	技術.....									
4、負責人及保證人 之資產保證能力	比	非經濟面信用 風險評估.....									
	比	資金用途.....									
	比	技術.....									
5、非經濟面信用 風險評估	比	資金用途.....									
	比	技術.....									
6、資金用途	比	技術.....									

(二) 企業及負責人信用記錄各要項的相對重要程度比較

1、負責人的一般 信用評等	比	公司以往有無 退票記錄.....
	比	以往向金融機構借款 有無按期繳息及還款...
2、公司以往有無 退票記錄	比	以往向金融機構借款 有無按期繳息及還款.

(三) 設備與產業展望各要項的相對重要程度比較

對中小企業授信評估的相對重要程度

絕 極 頗 稍 同 稍 頗 極 絕
對 為 為 為 為 不 不 不 不
重 重 重 重 重 重 重 重 重
要 要 要 要 要 要 要 要 要

1、公司廠房設備是否投保產物保險 比 產品市場特性.....

比 企業的發展潛力....

2、產品市場特性 比 企業的發展潛力....

(三) 負責人及保證人之資本保證能力各要項的相對重要程度比較

1、負責人之資本保證能力 比 保證人之資本保證能力.....

(四) 非經濟面信用風險評估各要項的相對重要程度比較

1、公司有無遭遇環保抗爭 比 公司有無遭遇勞資衝突及勞資對立.....

五、財務比率分析與非財務比率分析之相對重要程度比較

根據第一次回收所得到的問卷加以整理分析，可獲得授信人員從事擔保放款及無擔保放款授信評估時主要考量的評估構面，在擔保放款方面及無擔保放款方面均為 13 個構面（均包含 6 個財務比率分析構面及 7 個非財務比率分析構面），茲加以說明如下：

擔保放款	財務比率分析	1.財務結構與資產效能 力 5.獲利能力	2.長期償債能力	3.短期償債能力	4.企業成長能力
	非財務比率分析	1.非經濟面信用風險評估	2.企業資本保證能力	3.擔保能力	4.企業未來展望
無擔保放款	財務比率分析	1.財務結構與資產效能 力 5.獲利能力	2.長期償債能力	3.短期償債能力	4.企業成長能力
	非財務比率分析	1.企業資本保證能力	2.企業及負責人信用記錄	3.設備與產業展望	4.負責人及保證人之資產保證能力
		5.非經濟面信用風險評估	6.資金用途	7.技術	

註：1.財務比率分析並無區分擔保及無擔保放款，因此兩者之財務比率分析構面相同。

2.僅列示構面名稱，至於各構面所涵蓋項目，請參閱前述表格內容。

請依您的實務經驗，在下列題目所選取兩兩要素之間，作相對重要程度的比較：

(一) 擔保放款之財務與非財務比率分析相對重要程度比較

對中小企業授信評估的相對重要程度

絕 極 頗 稍 同 稍 頗 極 絕
對 為 為 為 為 不 不 不 不
重 重 重 重 重 重 重 重 重
要 要 要 要 要 要 要 要 要

1、財務比率分析 比 非財務比率分析.....

(二) 無擔保放款之財務與非財務比率分析相對重要程度比較

1、財務比率分析 比 非財務比率分析.....

六、評價元素的選取

- 1、當銀行對中小企業進行授信評估時，有些項目是不容易量化的，例如：產品的市場特性、生產設備的新舊等等，對於這些不容易量化的項目，授信人員通常會對此公司在該項目的表現情形作較具體評估，例如：某公司的生產設備非常新穎，即此公司在該項目的表現『好』，而『絕對好』與『絕對差』代表授信人員對該項目評估為『100分』及『0分』，但是絕大多數的評分狀況並非如此，而是『好』的程度有多高，因此為方便進行評估，授信人員通常在『絕對好』與『絕對差』之間加入一些評分等級，而您認為可在『絕對好』與『絕對差』之間加入那些評分等級：

- (1)好、普通、差
- (2)非常好、稍好、稍差、非常差
- (3)非常好、好、普通、差、非常差
- (4)非常好、好、稍好、稍差、差、非常差
- (5)非常好、好、稍好、普通、稍差、差、非常差
- (6)其他_____

七、基本資料

- 1.性別： (1)男 (2)女
- 2.教育程度： (1)國中以下 (2)高中職 (3)專科
(4)大學 (5)研究所以上
- 3.月薪： (1) 30,000 元以下 (2) 30,001 - 40,000 元
(3) 40,001 - 50,000 元 (4) 50,001 - 60,000 元
(5) 60,001 - 70,000 元 (6) 70,001 元以上
- 4.請問您從事中小企業授信相關業務的經歷：
- (1)未滿 1 年 (2) 1 年以上未滿 4 年 (3) 4 年以上未滿 7 年
 - (4) 7 年以上未滿 10 年 (5) 10 年以上
- 5.年齡： (1) 25 歲以下 (2) 25 - 35 歲
(3) 35 - 45 歲 (4) 45 - 55 歲
(5) 55 歲以上
- 6.您所服務的銀行是：
- (1)本國公營銀行 (2)本國舊有的民營銀行
 - (台灣中小企業銀行除外) (各區中小企業銀行除外)
 - (3)中小企業銀行 (4)本國新設立的民營銀行
- 7.請問您的職稱：_____

《問卷到此結束，請將問卷裝入回郵信封，投入附近郵筒寄回即可。》

《再一次誠摯感謝您的幫忙》