

中小企業融資背後的推手—— 中小企業信用保證基金

在金融海嘯衝擊下，中小企業受景氣衰退及金融業緊縮信用雙重影響，信保基金自97年11月配合政府政策，積極推出多項擴大保證措施（統稱「千金挺專案」），實施以來，透過信用保證協助企業取得融資金額逐漸回升並呈成長趨勢，顯見信用保證機制已發揮協助中小企業取得銀行融資之功能。

◎ 王鉞波（財團法人信用保證基金董事長）

壹、前言

中小企業占台灣97%以上的企業總數及77%以上的就業人口，在台灣經濟結構中不僅為經濟發展之樞紐，更是達成充分就業、財富平均分配與維繫社會安定之基礎。中小企業之資金融通向以銀行貸款為主，較易受外在金融環境改變

及政策影響。政府為解決中小企業因擔保品不足而融資困難，於民國63年設立中小企業信用保證基金（簡稱信保基金），作為中小企業之信用補強專責機構，主管機關原為財政部，於92年5月為使產業政策之制定與執行方向趨於一致，改隸為經濟部，以使信用保證制度及產業輔導機制更能切合

產業政策發展需要，促使產業健全發展。

貳、信保基金的政策角色與功能

信保基金自核准設立以來，一直秉持「活力經濟、永續台灣」的信念，積極與各金融機構充分合作，共同推展各

項中小企業融資輔導業務，同時擔任中小企業與金融機構之橋樑，協助中小企業取得營運所需資金。茲將信保基金成立宗旨與功能分述如下：

一、信保基金成立宗旨

信保基金成立宗旨在針對有發展潛力但擔保品不足的中小企業提供直接及間接信用保證，提高金融機構對其信用融資的意願，協助取得營運、成長所需的資金融通，使中小企業得以健全發展，促進整體經濟成長，造就社會安定與繁榮。

二、信保基金功能

信保基金的主要功能包括：

- (一) 執行政府輔導中小企業的政策。
- (二) 排除中小企業申請融資時擔保品欠缺的障礙。
- (三) 提高金融機構辦理中小企業融資意願。

(四) 配合有關輔導機構擴大輔導效果。

參、金融海嘯下中小企業面臨的困難

97年以來因全球遭受金融海嘯衝擊，發生金融信用緊縮及景氣衰退現象，連帶影響國內中小企業的經營，其情形分述如下：

一、金融業因應金融海嘯措施對中小企業之影響

自發生美國次級房貸信用緊縮問題以來，已造成美國、歐洲等先進國家的金融與經濟體系崩潰，金融危機所產生之骨牌效應更引發全球主要大型銀行間信用急凍，並擴大成爲全球性金融風暴，致使部分國家財政因此破產或面臨破產之窘境，世界各國亦陸續出現經濟衰退及通貨緊縮的情形。我

國金融機構亦因遭受美國金融風暴影響而嚴重損及其資金運作，授信轉趨保守，凡此均不利企業向金融機構籌集及取得營運資金。

因信用緊縮而受害最深的，當屬中小型企業，在這段金融風暴期間，我國出口貿易連月衰退且內需持續不振，加上國際經濟環境動盪，原物料、石油等暴漲暴跌、新台幣大幅升貶值、國際股市重挫、經濟成長及出口擴張趨緩等問題，使缺乏國際資源及人才的中小企業在經營上處於更險峻的環境。我國爲淺碟型經濟體系，經濟命脈主要爲出口貿易，在全球經濟市場的嚴重衰退及消費市場萎靡下，持續打擊國內以出口爲主的各類產業，更遑論附屬在各產業鏈上的上、中、下游之中小企業。

二、景氣衰退對中小企業之影響

又依據經濟部98年5月《國內外經濟情勢分析》資料指出：此波金融海嘯衝擊遠超預期，全球經濟成長停滯，致我外貿動能急凍，在景氣能見度仍低、企業獲利衰退及償債壓力下，民間投資持續保守觀望，至民間消費亦在失業壓力及不確定性提高下益趨保守。因此，中小企業除面臨銀行信用緊縮之困境外，更因消費者支出意願大減，造成企業營收及獲利嚴重衰退，導致大量資遣員工甚而倒閉；而企業大舉裁員之舉動更連帶造成消費支出減少之供需惡性循環。此波景氣衰退衝擊將擴大到所有產業各個層面。

肆、信保基金擔任反景氣循環政策工具

在經濟景氣衰退階段，金融機構融資往往趨向保守，中小企業受先天條件不足等因素

影響，在獲取融資上相形不利，惟此一階段對信用保證之需求更形提高，因此，為因應當前經濟情勢變化，信保基金適時發揮反景氣循環功能，配合政府經濟政策，積極推出多項擴大保證措施（統稱「信保基金千金挺專案」）詳述如下：

一、配合政府推動三挺政策

（一）背景

依據行政院主計處統計資料顯示，預測98年經濟成長率為4.04%，金融海嘯衝擊景氣幅度，已遠超越民國86年亞洲金融危機及90年科技網路泡沫化。此波全球景氣衰退，中小企業經營困難，授信風險逐漸上升，影響銀行辦理中小企業放款意願，亟需信用保證協助取得融資。

衡酌中小企業因大環境變化等不可抗力因素，若再遭受金融機構緊縮銀根，更是雪上

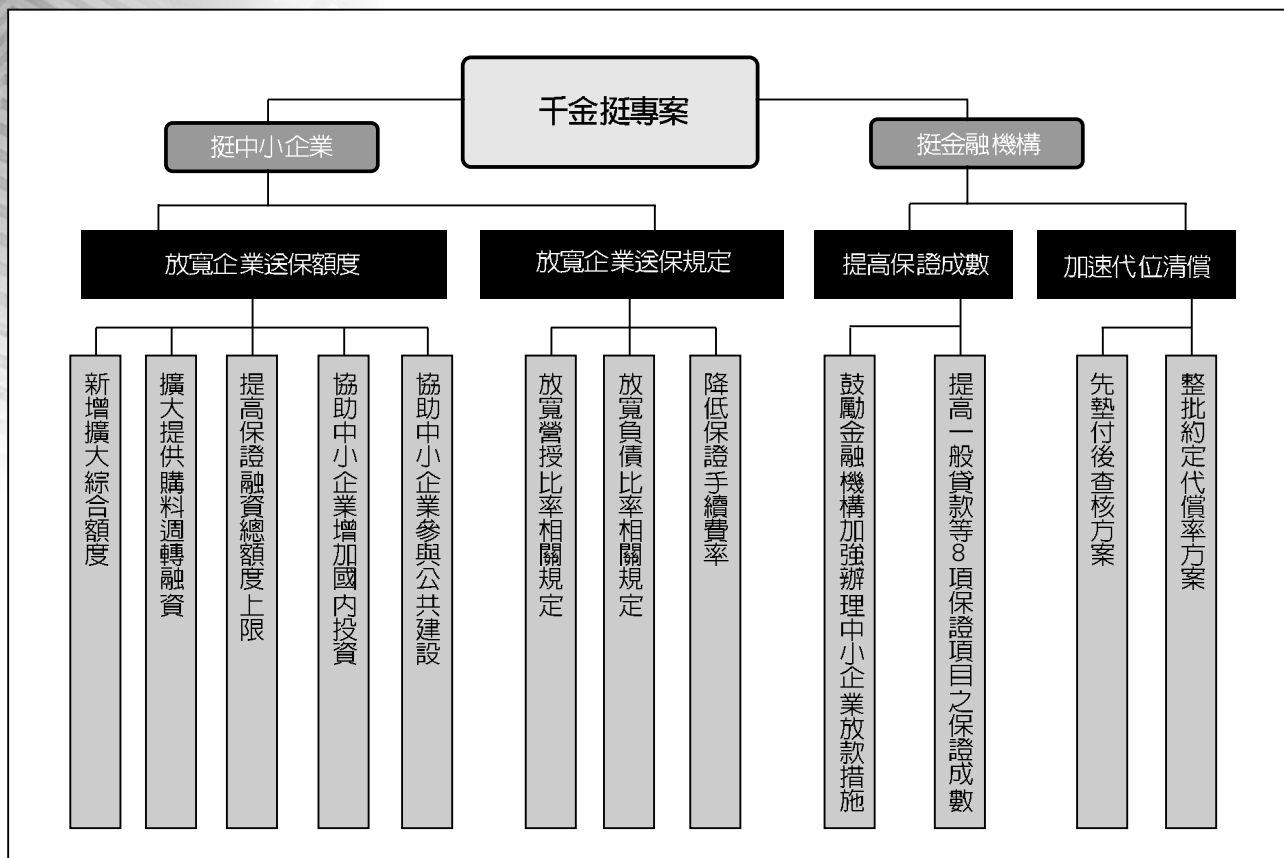
加霜，信保基金基於公益財團法人之設立宗旨，秉持「活力經濟、永續台灣」的信念，發揮政策工具功能，落實政府「政府挺銀行、銀行挺企業、企業挺員工」之三挺政策，以發揮信保基金對無擔保品之中小企業提供信用補充功能，特於97年底推出「信保基金千金挺專案」（如圖1）。

對企業而言，除可協助其獲得所需融資及降低中小企業因景氣衰退所遭受之影響外，間接透過政府挺銀行之政策，可提高金融機構辦理中小企業融資之意願，使企業之融資管道不致因景氣衰退而遭銀行緊縮信用。對銀行而言，透過信保基金之保證，使其融資風險大大降低，且信保基金所提出之加速代位清償等措施，讓銀行在協助中小企業融資外，亦可減少自身呆帳之增加，提升銀行競爭力。

（二）內容

「信保基金千金挺專案」可

圖 1 信保基金千金挺專案



分為挺中小企業及挺金融機構兩個構面，詳述如下：

1. 挺中小企業

(1) 放寬企業送保額度

- a. 推出「新增擴大綜合額度」，增加自償性及資本性支出融資授權額度1,000萬元。
- b. 額外增加購料週轉融

資授權額度500萬元。

- c. 融資保證總額度上限由1億元提高至1.2億元。
- d. 協助中小企業參與公共建設所需之履約保證及購料週轉金，額外增加信用保證融資

額度1億元，保證成數最高9成。

- e. 協助中小企業新（擴）建廠房或增添設備等資本性支出，額外提供信用保證融資額度1億元，保證成數最高9成。

(2) 放寬企業移送信用保證

規定

- a. 放寬營授比送保限制。
- b. 放寬負債比率送保限制。
- c. 降低保證手續費率，以減輕企業負擔。

2. 挺金融機構

(1) 提高保證成數

- a. 為提高金融機構送保意願，如銀行對中小企業融資送保餘額成長10億元以上或成長率達10%以上者，調高各筆送保案件之保證成數。
- b. 為提振國內景氣，針對一般貸款等8項信用保證項目之授權保證成數，依現行授權保證成數相關約定保證成數再提高1成，保證成數最高9成。另針對送保品質優良之金融機構，其移送「新增擴大綜合額度」

之授權保證成數再提高1成，即為9成。

(2) 加速送保案件代位清償

- a. 推行「先墊付後查核方案」，以鼓勵落實「銀行挺企業」政策之簽約金融機構加強辦理中小企業融資。
- b. 推動「整批約定代位清償率方案」，藉由加速處理代償申請案件，以提高銀行承作中小企業信用保證融資業務之意願。

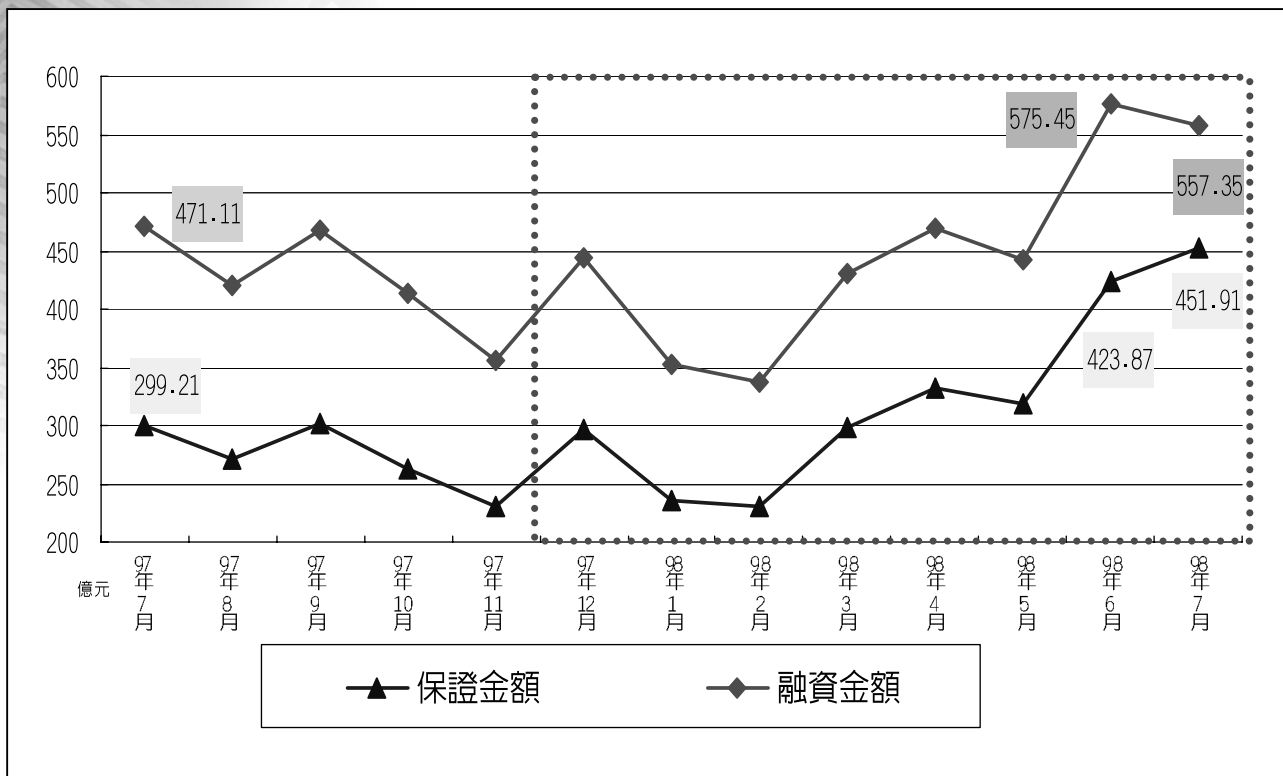
能透過該措施，以達到激勵銀行放款予中小企業，紓緩中小企業融資之困境。鼓勵措施實施期間，銀行對中小企業融資態度積極，共辦理11萬餘件送保案件，成功協助中小企業取得2,608億元融通資金。符合鼓勵措施標準之銀行，計有台灣銀行等11家銀行，信保基金業已針對此11家銀行回溯調整符合規定之各筆融資之保證成數，計有38,305件送保案受惠，保證金額增加35億元。

在信保基金實施「千金挺專案」後，保證業績由97年11月之230億元逐漸回升，至98年7月保證金額達452億元；協助企業取得融資金額亦從97年11月356億元逐漸回升，至98年6月、7月融資金額均破550億元大關，創信保基金成立近35年來單月承作之最高紀錄，整體協助企業取得融資餘額已自98年4月底止跌回升，顯見擴大信用保證措施已逐步發揮效果。

二、實施千金挺專案成果

信保基金自97年11月推動「千金挺專案」以來，98年1~7月專案及授權核保平均成數分別達7.34成及7.42成，較97年同期之6.35成及5.67成，分別提高0.99成及1.75成。且為落實政府「三挺政策」，於98年上半年提出「鼓勵金融機構加強辦理中小企業放款措施」，期

圖 2 千金挺專案實施後之承保情形



註：自97年11月實施千金挺專案以來，98年1至2月保證金額未成長，除因時間落差未及時顯現，與該時點為農曆過年，銀行擔心企業倒帳潮，致貸放意願急速驟減，惟自3月起已有成效顯現。

伍、政府積極充實信用保證能量

信保基金配合推行政府政策，分擔中小企業融資風險，端賴健全之財務基礎作為營運憑藉，除政府穩定挹注及銀行捐助資金外，信保基金積極另覓財源，包括火金姑專案、火

鳳凰專案與直接保證回饋機制等，期使信保基金能維持必要之保證能量，並繼續發揮協助中小企業融資功能。

一、信保基金主要資金來源——政府挹注、銀行捐助及其產生效益

信保基金在金融體系中，扮演台灣經濟奇蹟的推手，但也因信保基金承保中小企業授信為無擔保授信，風險較高，加上保證手續費率從低訂定，而孳息收入亦屬有限，以致收支短絀。

信保基金之資金係由政府、金融機構及企業共同捐

助，截至98年7月底止，政府捐助比例約81%，金融機構捐助比例約18%。本國銀行當中，除了承作中小企業放款規模較少的中華開發工業銀行、臺灣工業銀行這2家本國銀行外，其餘35家本國銀行，還有荷商荷蘭銀行、香港上海滙豐銀行、新加坡商星展銀行等3家外商銀行，以及基層金融之台南第三信用合作社及花蓮第二信用合作社，共計40家金融機構，都有信保基金作靠山，得以全心衝刺中小企業授信業務。

以98年度政府編列60億元預算捐助信保基金為例，可維持信保基金必要之保證能量，並發揮乘數效果，若加計金融機構捐款20億元及信保基金現有保證能量，全年約可協助約15萬家中小企業取得融資金額5,230億元，以97年度平均每一家保證企業僱用員工13人設算，可創造或維持約195萬個就業機會，有助降低失業率，

並減緩中小企業遭受外在環境變動之衝擊，進而增進經濟成長、促進社會安定。

二、信保基金另覓財源 ——火金姑專案、 火鳳凰專案與直保 回饋機制

為降低政府負擔，有效開拓財源，信保基金推出「相對保證（火金姑）專案」、「火鳳凰催收獎勵專案」及「直接保證回饋機制」，詳述如下：

（一）相對保證（火金姑）專案

信保基金於95年3月推動相對保證（火金姑）專案業務，主要目的為藉由龍頭企業與信保基金合作，捐助成立專款，信保基金並提供等額之相對資金支援辦理，提供上、中、下游企業、協力廠、經銷商或加盟企業信用保證，以確保其銷貨款項的收回，及鼓勵企業投入創新研發，提高產品附加價值，促進產業升級。目前已有中國鋼鐵公司、中華電

信公司、麗寶建設集團等知名企業加入辦理。自開辦至98年7月累計已辦理保證4,510件，保證金額38.98億元，協助企業取得41.69億元融資。

（二）火鳳凰催收獎勵專案

「火鳳凰催收獎勵專案」係以發放獎勵金方式，實質獎勵銀行催收人員催收，以增加業經代位清償案件之收回，收回之款項可充實保證能量，繼續為中小企業提供信用保證。「火鳳凰催收獎勵專案」自94年開始實施，截至98年7月，收回呆帳及代位清償款計41.93億元。

（三）直接保證回饋機制

信保基金92年改隸經濟部後，為強化整體輔導綜效，除間接保證制度外，另自94年起針對具發展潛力，惟無法循市場機制直接洽往來銀行申請貸款之中小企業辦理直接保證，並建立回饋機制，鼓勵因信用保證而取得銀行融資的企業，在達到約定條件後，得以現

金、股票或認股選擇權方式回饋信保基金，惟本機制係以自願非強迫性方式辦理，截至98年7月，已取得回饋金額300餘萬元。

陸、結語

政府一向非常重視中小企業的發展，尤其關心中小企業的融資問題，並藉由擴大信用保證規模、增加保證能量，分擔金融機構融資風險，提高金融機構對中小企業融資意願，以多元資金融通管道，解決中小企業經營管理及財務困難等問題。

信保基金在民國65年以前，年度保證金額不到10億元，嗣經不斷檢討修訂業務規章，擴大保證對象及保證範圍，加強業務宣導，至91年保證金額達1,848億元，92年5月改隸經濟部後，配合政府產業政策，逐步推動直接保證機制、知識經濟企業融資信用保證及批次

信用保證等創新措施，使93年保證金額大幅成長達3,027億元，嗣後信保基金之保證業務逐步成長，至97年保證金額已達3,273億元。

信保基金成立35年來，積極與金融機構共同推展中小企業融資信用保證業務，截至98年7月底已協助27萬餘家中小企業取得6兆6千億元信用保證融資，如製作電影《海角七號》的果子電影有限公司，即是利用信保機制之成功案例，電影票房超逾5億元，成為台灣影史最賣座國片；從事調光薄膜產銷為主的奇緯光電公司，獲得「千金挺專案」協助後，員工人數由11人持續增聘至18人，營業額更由2,400萬元一舉突破6,000萬元，所研發成功的產品，可帶動節能及環保之示範效果，前景看好；從事地下管線（污水下水道）推進工程之展崧公司，獲信保基金協助後，員工人數由70人提高至100人，營業額更由2.4億元增

至2.6億元，最可貴的是，該公司僱用許多有上進心但求職不易的「更生人」，足以成為愛心企業典範。

另有2,500多家中小企業，曾經透過信保機制取得融資後，因經營體質漸趨壯實成長為大企業，更有超過700家企業股票已經上市、上櫃及興櫃，約占上市、上櫃及興櫃企業總家數48%，而歷年國家磐石獎、小巨人獎、中小企業創新研究獎之得獎企業約64%為信保基金保證之企業。顯見信保基金已充分發揮「活力經濟、永續台灣」精神。

未來，信保基金本著傾聽中小企業的心聲，秉持服務導向的觀念，配合景氣及外在環境變化、求新求變、積極扮演中小企業與金融機構間的融資橋樑，發揮最大保證效益，提升銀行貸款予中小企業之意願，協助中小企業提高競爭力，作為中小企業營運及發展之後盾。❖