

学校编码: 10384

分类号 \_\_\_\_\_ 密级 \_\_\_\_\_

学号: 15720101151866

UDC \_\_\_\_\_

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

台湾中小企业信用保证基金之风险管理机制研究及对大陆的启示

An Analysis of the Risk Management of SMEG in Taiwan  
and the Enlightenment for Mainland

张 海 燕

指导教师姓名: 庄宗明 教授  
专业名称: 世界经济  
论文提交日期: 2013年4月  
论文答辩时间: 2013年5月  
学位授予日期: 2013年 月

答辩委员会主席: \_\_\_\_\_

评 阅 人: \_\_\_\_\_

2013 年 4 月

## 厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下，独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果，均在文中以适当方式明确标明，并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范（试行）》。

另外，该学位论文为（ ）课题（组）的研究成果，获得（ ）课题（组）经费或实验室的资助，在（ ）实验室完成。（请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称，未有此项声明内容的，可以不作特别声明。）

声明人（签名）：

年 月 日

## 厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，于 年 月 日解密，解密后适用上述授权。

2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年 月 日

厦门大学博硕士学位论文摘要库

## 摘要

中小企业对于各国的经济发展和社会繁荣安定都有着不可替代的作用,但是中小企业由于自身的主观原因和环境的客观原因都遭受了一定的歧视,尤其是融资困难一直都存在。无论是发达国家和地区还是发展中国家和地区,都在为解决中小企业融资难问题而不断做出努力,其中为中小企业提供融资信用保证便是世界上多数国家和地区都普遍采用的一项制度性安排。中小企业本身规模较小,担保品缺乏,信用不足,而通过提供信用保证便能部分地解决融资困难问题。但是中小企业信用保证机构是连接中小企业和金融机构的一个桥梁,它也是一种金融中介组织,虽然它在一定程度上降低了中小企业和金融机构之间的风险系数,但是它也会产生新的风险,尤其是在信息不对称的情形下,其风险会更加大。因此,如何处理中小企业信用保证机构的风险便也成为重要的议题。

中国台湾中小企业一直以来都是促进其经济发展和国际贸易进步的重要组成部分,因此台湾政府一直也都致力于为中小企业提供各种方便之策,其中早在1974年便成立的中小企业信用保证基金就是一个成功的案例。经过三十多年的发展,中小企业信用保证基金经过不断的发展和改革,已经为台湾中小企业的健康成长做出了显著贡献。台湾中小企业信用保证基金取得重大成功的一个重要原因便在于,它在为中小企业提供贷款保证的同时,很好地控制了信用保证基金的风险。

因此本文基于信息不对称和信贷配给理论、信贷交易成本担保理论、关系型信用担保理论等,着重研究台湾中小企业信用保证基金的风险管理机制,并结合大陆信用担保体系的问题提供启示。本文主要分为七个部分:第一部分为绪论,介绍本文的研究背景与意义、研究思路与基本框架及研究方法、创新与不足;第二部分主要是对信用担保的国内外文献进行综述并进行评价;第三部分主要介绍世界上成功的信用担保计划案例;第四部分主要是介绍台湾信用保证基金的发展历程;第五部分是本文的重点,即是对台湾信用保证基金的风险管理机制进行讨论;第六部分是对风险控制后信用保证基金所产生的成效进行分析;第七部分是分析当前大陆信用担保体系存在的问题,借鉴台湾经验为中国大陆的中小企业信

用保证体系提供启示。

**关键词：**中小企业；信用保证；风险机制；启示

厦门大学博硕士论文摘要库

## Abstract

Small and medium-sized enterprise (SME) has played an irreplaceable role in economic development and social prosperity and stability, however, because of its character and environment SME has suffered some discrimination, especially financing problem. Both developed and developing countries (or regions) make great effort to solve financing problem of SME, and one of methods is Small and Middle-size Enterprises Credit Guarantee (SMECG) that is adopted by most countries and regions in the world. SME is on smaller scale and lacks of collateral and credit, which can be partly solved by SMECG. However, credit-guarantee institutions connects SME and financial institutions, they are also financial intermediary organizations. Though to certain extent they can reduce risk between SME and financial institutions, they may produce new risk, especially more risk under the asymmetric information situation. Therefore, it is an important issue for SMECG to control risk.

SME in Taiwan is important to promote her economy and international trade, so the government of Taiwan tries its best to make effective policies all the time, which one of is Small and Middle Enterprises Credit Guarantee Fund (SMEG) that was founded in 1974. SMEG has continuously developed and reformed for more than thirty years so that it makes significant contribution to SME in Taiwan. One of important reasons for SMEG's success is that SMEG manages risk well as the same time the increase in credit loans.

Therefore, on the base of the theory of information asymmetry and Credit rationing, credit financing guarantee theory and relationship loan, this paper is aimed to analyze the risk management of SMEG and get some enlightenment for SMECG in mainland after thinking about the actual problems in Chinese mainland. There are seven parts in this paper: the first part is an introduction that consists of the study background and significance, the ideas, basic research framework and methods and

the innovation and disadvantages. The second part is mainly to review and evaluate literature at home and abroad. The third part will introduce some successful cases of SMECGs in the world. The fourth part is aimed to introduce the development of SMEG in Taiwan. The fifth part is the key of this paper to analyze the risk management of SMEG and the sixth part will discuss the effect of SMEG. At the end, this paper will find the problem of SMECG in mainland, and get some enlightenment from the successful experience of SMEG.

**Key Words:** SME; Credit Guarantee; Risk Management; Enlightenment



# 目 录

<b>第一章 绪论</b> .....	<b>1</b>
<b>第一节 研究背景与意义</b> .....	1
一、研究背景 .....	1
二、研究意义 .....	4
<b>第二节 研究思路、基本框架和研究方法</b> .....	5
一、研究思路 .....	5
二、研究框架 .....	6
三、研究方法 .....	6
<b>第三节 创新与不足</b> .....	7
一、创新之处 .....	7
二、不足之处 .....	7
<b>第二章 文献综述</b> .....	<b>8</b>
<b>第一节 国外文献综述</b> .....	8
一、信息不对称与信贷配给理论研究 .....	8
二、信贷交易成本担保理论 .....	9
三、关系借贷与信用担保理论 .....	9
四、关于中小企业信用担保运行效率的研究 .....	10
<b>第二节 国内文献综述</b> .....	12
一、关于中小企业融资与信用担保关系的研究 .....	12
二、关于中小企业信用担保的国别研究 .....	12
三、关于中小企业信用担保的风险控制研究 .....	13
四、关于中小企业信用担保的效率研究 .....	14
<b>第三节 简要评价</b> .....	14
<b>第三章 中小企业信用担保的相关概念与发展</b> .....	<b>16</b>
<b>第一节 中小企业信用担保相关概念</b> .....	16
一、信用的含义 .....	16
二、担保的含义 .....	16
三、中小企业信用担保的含义 .....	16

<b>第二节 中小企业信用担保的发展</b> .....	17
一、中小企业信用担保的起源.....	17
二、国际信用担保行业组织.....	18
三、日本中小企业信用担保制度.....	20
四、美国中小企业信用担保制度.....	23
五、韩国中小企业信用担保制度.....	26
<b>第四章 台湾中小企业信用保证金基金的发展历程</b> .....	<b>31</b>
<b>第一节 信用保证金基金创立的背景及过程</b> .....	31
一、创立背景.....	31
二、创立过程.....	32
<b>第二节 信用保证金基金的转型发展</b> .....	33
<b>第三节 信用保证金基金的目的和功能</b> .....	34
<b>第四节 信用保证金基金项目及保证程序</b> .....	35
一、保证项目.....	35
二、保证程序.....	37
<b>第五章 台湾中小企业信用保证金基金的风险管理研究</b> .....	<b>41</b>
<b>第一节 中小企业信用担保体系的风险分析</b> .....	41
一、中小企业与担保机构、协作银行之间的风险.....	41
二、协作银行与担保机构之间的风险.....	42
三、信用担保机构自身风险.....	42
<b>第二节 台湾中小企业信用保证金基金的风险抑制机制</b> .....	43
一、严格的资格审核.....	43
二、系统的资信审查.....	44
三、不断完善的企业辅导服务.....	47
四、其他防范机制.....	50
<b>第三节 台湾中小企业信用保证金基金的风险分担机制</b> .....	52
一、送保流程规范化管理.....	52
二、保证成数与保证期限的规定.....	53
三、代位清偿原则.....	55
四、培训机制与激励机制.....	56
<b>第四节 台湾中小企业信用保证金基金的风险补偿机制</b> .....	57

一、政府及金融机构.....	58
二、专案专款.....	58
三、信用保证基金的创新来源.....	59
四、保费收入.....	60
五、火凤凰催收奖.....	61
<b>第五节 台湾中小企业信用保证基金的风险转移机制 .....</b>	<b>62</b>
一、连带保证人.....	63
二、抵押担保品.....	64
三、风险转移的创新.....	65
<b>第六章 台湾中小企业信用保证基金的运行效率.....</b>	<b>67</b>
<b>第一节 信用担保的收益分析.....</b>	<b>67</b>
一、基本保证情况.....	67
二、改善融资环境.....	69
三、派生收益.....	69
<b>第二节 信用担保的成本分析.....</b>	<b>70</b>
一、逾期率降低.....	70
二、代位清偿情形.....	71
<b>第三节 台湾中小企业信用保证基金效率的 DEA 分析 .....</b>	<b>72</b>
一、DEA 效率评价方法的引入 .....	72
二、信用保证基金效率评估.....	73
<b>第七章 大陆中小企业信用担保体系的风险分析及风险管理建议....</b>	<b>75</b>
<b>第一节 发展和完善大陆中小企业信用担保体系的必要性 .....</b>	<b>75</b>
一、中小企业的划分界定.....	75
二、大陆中小企业的重要性.....	77
三、中小企业面临的融资困境.....	79
<b>第二节 大陆中小企业信用担保体系发展和风险 .....</b>	<b>81</b>
一、中小企业信用担保体系的发展历程.....	81
二、大陆中小企业信用担保体系的风险分析.....	84
<b>第三节 中国大陆中小企业信用担保体系的风险管理建议 .....</b>	<b>91</b>
一、担保机构的基本设计.....	91
二、担保机构和金融机构之间的风险分担机制.....	97

三、征信体系和信用评等机制的完善.....	98
四、信用担保机构的交流和共享机制.....	100
<b>参考文献 .....</b>	<b>102</b>
<b>致 谢 .....</b>	<b>106</b>

厦门大学博硕士论文摘要库

# Table of Contents

<b>Chapter 1 Introduction .....</b>	<b>1</b>
<b>1.1 Research background and significance .....</b>	<b>1</b>
1.1.1 Research background .....	1
1.1.2 Research significance .....	4
<b>1.2 Research idea, framework and methods .....</b>	<b>5</b>
1.2.1 Research idea .....	5
1.2.2 Research framework .....	6
1.2.3 Research methods .....	6
<b>1.3 Innovation and disadvantages .....</b>	<b>7</b>
1.3.1 Innovation .....	7
1.3.2 Disadvantages .....	7
<b>Chapter 2 Literature review .....</b>	<b>8</b>
<b>2.1 Literature review abroad .....</b>	<b>8</b>
2.1.1 Information asymmetry and Credit rationing .....	8
2.1.2 Credit financing guarantee theory .....	9
2.1.3 Relationship loan and credit guarantee .....	9
2.1.4 the research about the efficiency of SMECG .....	10
<b>2.2 Literature review at home .....</b>	<b>12</b>
2.2.1 SME financing and SMECG .....	12
2.2.2 The SMECG in different countries .....	12
2.2.3 The risk management of SMECG .....	13
2.2.4 The research about the efficiency of SMECG .....	14
<b>2.3 A brief evaluation .....</b>	<b>14</b>
<b>Chapter 3 The Relative Concept and development of SMECG .....</b>	<b>16</b>
<b>3.1 The relative concept of SMECG .....</b>	<b>16</b>
3.1.1 The concept of credit .....	16
3.1.2 The concept of guarantee .....	16
3.1.3 The concept of SMECG .....	16

<b>3.2</b>	<b>The development of SMECG.....</b>	<b>17</b>
3.2.1	The origin of SMECG.....	17
3.2.2	The organizations of the international credit guarantee.....	18
3.2.3	The SMECG in Japan .....	20
3.2.4	The SMECG in the USA.....	23
3.2.5	The SMECG in Korea.....	26
<b>Chapter 4</b>	<b>The development of SMEG in Taiwan.....</b>	<b>31</b>
<b>4.1</b>	<b>The foundation and process of SMEG .....</b>	<b>31</b>
4.1.1	The background of SMEG .....	31
4.1.2	The process of SMEG .....	32
<b>4.2</b>	<b>The transformation development of SMEG .....</b>	<b>33</b>
<b>4.3</b>	<b>The purpose and function of SMEG.....</b>	<b>34</b>
<b>4.4</b>	<b>The guarantee projects and procedures of SMEG .....</b>	<b>35</b>
4.4.1	The guarantee projects of SMEG.....	35
4.4.2	The procedures of SMEG .....	37
<b>Chapter 5</b>	<b>The risk management of SMEG.....</b>	<b>41</b>
<b>5.1</b>	<b>The risk analysis of SMECG .....</b>	<b>41</b>
5.1.1	The risk from SME .....	41
5.1.2	The risk between SMECG and financial institutions.....	42
5.1.3	The risk from credit gurantee institutions.....	42
<b>5.2</b>	<b>The risk control mechanism of SMEG .....</b>	<b>43</b>
5.2.1	The strict eligibility assessment.....	43
5.2.2	The comprehensive credit investigation .....	44
5.2.3	The perfect enterprise counselling service.....	47
5.2.4	Other preventive mechanism .....	50
<b>5.3</b>	<b>The sharing mechanism of SMEG .....</b>	<b>52</b>
5.3.1	The standardized management of guarantee procedures .....	52
5.3.2	The provision of guarantee proportion and period .....	53
5.3.3	The subrogation principle .....	55
5.3.4	The training and motivate mechanism.....	56
<b>5.4</b>	<b>The repayment mechanism of SMEG .....</b>	<b>57</b>

5.4.1	The government and financial institutions.....	58
5.4.2	The special fund.....	58
5.4.3	The innovative revenue.....	59
5.4.4	The gurantee fee.....	60
5.4.5	The phoenix award.....	61
<b>5.5</b>	<b>The Transfer mechanism of SMEG .....</b>	<b>62</b>
5.5.1	Joint guarantor .....	63
5.5.2	The collateral .....	64
5.5.3	The innovation of transfer mechanism .....	65
<b>Chapter 6</b>	<b>The efficiency of SMEG .....</b>	<b>67</b>
<b>6.1</b>	<b>The efficiency of SMEG .....</b>	<b>67</b>
6.1.1	The basic gurantee database.....	67
6.1.2	The better financing environment.....	69
6.1.3	The derived income.....	69
<b>6.2</b>	<b>The cost of SMEG.....</b>	<b>70</b>
6.2.1	The lower rate of nonperforming loans .....	70
6.2.2	The less subrogation .....	71
<b>6.3</b>	<b>The DEA analysis of SMEG .....</b>	<b>72</b>
6.3.1	An introduction of DEA.....	72
6.3.2	The DEA evaluation of SMEG .....	73
<b>Chapter 7</b>	<b>The risk analysisi of SMECG in Mainland and Enlightment .....</b>	<b>75</b>
<b>7.1</b>	<b>The necessity of SMECG in mainland.....</b>	<b>75</b>
7.1.1	The define of SME.....	75
7.1.2	The importance of SME in mainland.....	77
7.1.3	The financial problem of SME in mailand .....	79
<b>7.2</b>	<b>The development and risk management of SME in mailand .....</b>	<b>81</b>
7.2.1	The development of SME in mainland .....	81
7.2.2	The risk analysis of SME in mainland.....	84
<b>7.3</b>	<b>The enlightenment for SMECG in Mainland .....</b>	<b>91</b>

7.3.1	The basic design of SMECG .....	91
7.3.2	The risk sharing mechanism between SMECG and financial institutions..	97
7.3.3	The perfection of the credit system and the credit rating.....	98
7.3.4	The communication and sharing from SMECG in other regions .....	100
<b>References .....</b>		<b>102</b>
<b>Acknowledgements .....</b>		<b>106</b>

厦门大学博硕士学位论文摘要库



Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to [etd@xmu.edu.cn](mailto:etd@xmu.edu.cn) for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库