

# 目錄

第一章 緒論	4
第一節 研究背景與動機	4
第二節 研究目的與對象	4
第三節 研究架構	5
第二章 文獻探討	6
第一節 新版巴塞爾資本協定	6
第一項 巴塞爾資本協定沿革	6
第二項 新巴塞爾資本協定基本架構	7
第三項 新巴塞爾資本協定三大支柱	8
第四項 舊版資本協定與新版資本協定之比較	11
第五項 內部評等法	12
第二節 信用評等模型	16
第一項 模型方法	17
第二項 評等模型分群	18
第三項 投入因子資訊構面	19
第三章 研究方法	22
第一節 建構模型程序	22
第二節 資料處理	23
第一項 資料處理程序	23
第二項 原始資料敘述與處理	23
第三項 產生變數	25
第四項 離群值與遺漏值處理	25
第三節 基本統計分析	25
第一項 模型建構資料	25
第二項 單變量分析	28
第三項 相關性分析	30
第四項 建構評分模型	30
第四節 評分模型建構與驗證	30
第一項 羅吉斯迴歸模型	30
第二項 預測能力測試	31
第三項 標準化比較	33
第五節 評等分級與驗證	33

第一項 評等分級	33
第二項 評等穩定度測試	33
第三項 等級同質性驗證	34
第四項 壓力測試	35
第四章 研究結果	36
第一節 羅吉斯迴歸評分模型	36
第二節 相關性分析	37
第三節 預測力測試	37
第四節 標竿化比較	38
第五節 評等分級	40
第六節 評等同質性測試	41
第七節 評等穩定性測試	45
第八節 壓力測試	45
第五章 結論	47
第一節 研究成果	47
第二節 研究限制與建議	48
附錄一	49
附錄二	50
附錄三	54
附錄四	72

## 圖表目錄

表一：新巴塞爾協定 Basel II 作業時程	7
表二：新巴塞爾資本協定架構	8
表三：舊版資本協定與新版資本協定之比較	11
表四：信用風險評估模型	17
表五：主計處產業分類	19
表六：聯徵資料概要	24

表七：模型變數遺漏值比率與離群值比率	25
表八：資料違約分佈	26
表九：產業分類與再分類後違約分佈	27
表十：預測分類矩陣	32
表十一：羅吉斯迴歸模型結果	36
表十二：模型變數相關係數	37
表十三：羅吉斯迴歸模型預測分類矩陣	38
表十四：外部模型預測分類矩陣	39
表十五：樣本內羅吉斯迴歸與類神經網路 AUC	39
表十六：評等分級結果	40
表十七：每年評等分級	41
表十八：評等分級 Binomial 檢定	45
表十九：評等分級轉移矩陣	45
表二十：情境分析	46
圖一：建構模型程序	22
圖二：資料處理程序	23
圖三：產業大類違約分佈	27
圖四：電子製造業違約分佈	27
圖五：產業再分類後違約分佈	28
圖六~十三：模型變數違約分佈(D18、B1、C22、B7、C29、C32、F1、G2)	29
圖十四：ROC 曲線圖	32
圖十五：預測違約機率調整圖例	33
圖十六：驗證樣本 ROC	38
圖十七：調整預測違約機率曲線圖	40
圖十八：評等分級違預測違約率分佈	41
圖十九：2003 年評等分級預測違約率分佈	42
圖二十：2004 年評等分級預測違約率分佈	42
圖二十一~二十九：模型變數評等分級分佈(E3、F1、G2、C22、C29、D18、B1、B7)	44