



99 年自提研究計畫

# 中小企業政策性金融架構模式之比較研究

【研究報告】

補助單位：中華民國銀行商業同業公會全國聯合會

計畫主持人：沈中華

共同主持人：黃博怡、梁連文、馬珂

協同主持人：侍安宇

研究員：陳逸潔、林慧雯

研究助理：蔡岳昆、賴建宇、郭以廷、  
林珮璇、陳建森

中華民國九十九年十二月

## 摘要

中小企業發展有許多制約因素，融資困難是其中最重要的一環，因此 OECD（2006）在「中小企業的資金融通缺口-理論與實證」（The SME Financing Gap-Theory and Evidence）報告中特別指出，縮小中小企業的資金融通缺口，已成為當前世界主要國家政府施政的普世願景。資金融通缺口在一般開發中國家，可能普遍存在於所有的中小企業之間，然而在金融高度發展的已開發國家，則大抵限縮於創新型中小企業（ISME）與新興產業的中小企業。我國適由開發中國家轉軌已開發國家，中小企業的融資缺口大抵介於這兩種型態之間。

時值經濟結構快速向服務業傾斜，人口結構快速老化與兩岸經貿隨著 ECFA 簽署進入新局之際，我國中小企業所面臨的挑戰空前，欲協助廣大的中小企業在現階段，乃至未來的經濟建設中，充分發揮其在創造就業機會、孵育未來大企業、促進經濟成長、增進社會安定與維護社會公平等作用，光靠純粹市場機能導向的銀行體系顯然有所不足，亟需政府以政策性金融機制或措施適度介入。政策性金融機制或措施雖然係為矯正市場失靈而產生，然而若定位不盡適切，或服務客層之選擇未適度聚焦，不是無法達到預期的效益，即是可能衍生資源浪費或配置不效率等政府失敗問題，在運用上必須高度嚴謹與審慎。

針對中小企業融資環境應該如何有效提升乙節，綜合先進國家的經驗以及國內外文獻的探討，本研究提出以下建議，期對我國中小企業之資金取得有所助益。

- 一、適度引進美國 CRA 照顧弱勢之政策觀念
- 二、鼓勵金融實務界與學術界合作研發中小企業信用評分模型，以加速該模型之發展
- 三、規劃合宜的中小企業會計制度，並提供稅負誘因，以強化中小企業財

務報表之可信度，解決中小企業融資之資訊不對稱問題

四、銀行於各地分行建置專責窗口，強化中小企業關係金融

五、鼓勵金融商品創新，解決中小企業融資誘因及資訊不對稱問題

六、投融資並重：振興創投產業，提供新創中小企業資金