

文章编号: 1001—148X (2006) 20—0081—03

# 美国 FICO 评分系统述评

姜 琳

(中国人民大学 商学院, 北京 100872)

**摘要:** 作为 个人信用评估事实上的标准, FICO 评分系统在美国得到广泛地使用。FICO 评分系统有五类主要影响因素: 客户的信用偿还历史、信用账户数、使用信用的年限、正在使用的信用类型、新开立的信用账户。这五类因素有不同的权重, 每类因素中又包括若干子项。

**关键词:** FICO 评分系统; 个人信用; 评分因素

**中图分类号:** F830 **文献标识码:** A

## The Review of FICO System in the U. S

JIANG Lin

(Renmin University of China, Beijing 100872, China)

**Abstract:** As a criterion for personal credit, FICO system has been widely used in the U. S. This paper discusses the key factors of FICO system including customer credit record, account number, credit time span, credit type and newly opened accounts. They have very different weights along with many sub-factors.

**Key words:** fico system; personal credit; scoring factors

### 一、引言

现代经济社会, 信用无处不在。西方发达国家, 信用的使用更是遍及经济社会的每个角落。美国既是信用卡的发源地, 也是个人信用评估体系最发达的国家之一。美国的个人信用评分系统, 主要是 Fair Isaac Company 推出的, FICO 评分系统也由此得名。一般来讲, 美国人经常谈到的“你的得分”, 通常指的是你目前的 FICO 分数。而实际上, Fair Isaac 公司开发了三种不同的 FICO 评分系统, 三种评分系统分别由美国的三大信用管理局使用, 评分系统的名称也不同(见表 1)。

表 1 FICO 评分系统种类

信用管理局名称	FICO 评分系统名称
Equifax	BEACON *
Experian	Experian /Fair Isaac Risk Model
TransUnion	FICO Risk Score, Classic

资料来源: www.myfico.com

Fair Isaac 公司所开发的这三种评分系统使用的是相同的方法, 并且都分别经过了严格的测试。即使客户的历史信用数据在三个信用管理局的数据库中完全一致, 从不同的信用管理局的评分系统中得出的信用得分也有可能不一样, 但是相差无几。这主要是由于三家信用管理局的信用评分模型是在相互独立的基础上开发的, 可能导致同样的信息以不同的方式进行存

储, 这种微小的差异会最终带来分数上的不同。

FICO 评分系统得出的信用分数范围在 300—850 分之间。分数越高, 说明客户的信用风险越小。但是分数本身并不能说明一个客户是“好”还是“坏”, 贷款方通常会将分数作为参考, 来进行贷款决策。每个贷款方都会有自己的贷款策略和标准, 并且每种产品都会有自己的风险水平, 从而决定了可以接受的信用分数水平。一般地说, 如果借款人的信用评分达到 680 分以上, 贷款方就可以认为借款人的信用卓著, 可以毫不迟疑地同意发放贷款。如果借款人的信用评分低于 620 分, 贷款方或者要求借款人增加担保, 或者干脆寻找各种理由拒绝贷款。如果借款人的信用评分介于 620—680 分之间, 贷款方就要作进一步的调查核实, 采用其它的信用分析工具, 作个案处理。目前, 美国的信用分数分布状况见图 1。

FICO 评分主要用于贷款方快速、客观的度量客户的信用风险, 缩短授信过程。FICO 评分在美国应用的十分广泛, 人们能够根据得分, 更快地获得信用贷款, 甚至有些贷款, 可以直接通过网络申请, 几秒钟就可以获得批准, 缩短了交易时间, 提高了交易效率, 降低了交易成本。信用评分系统使用, 能够帮助信贷方做出更公正的决策, 而不是把个人偏见带进去, 同时, 客户的性别、种族、宗教、国籍和婚姻状况等因素, 都对信用评分没有任何影响, 保证了评分

收稿日期: 2006—02—28

作者简介: 姜琳 (1975—), 女, 辽宁人, 中国人民大学商学院博士研究生。研究方向: 技术经济、风险管理。

的客观公正性。在评分系统中，每一项信用信息的权重不同，越早的信用信息，对分数的影响越小。从2005年9月1日起，在美国50个州的人们，每年有

权利从三大信用管理局的任何一家获得一份免费的个人信用报告，从而可以帮助自己管理好自己的信用得分。

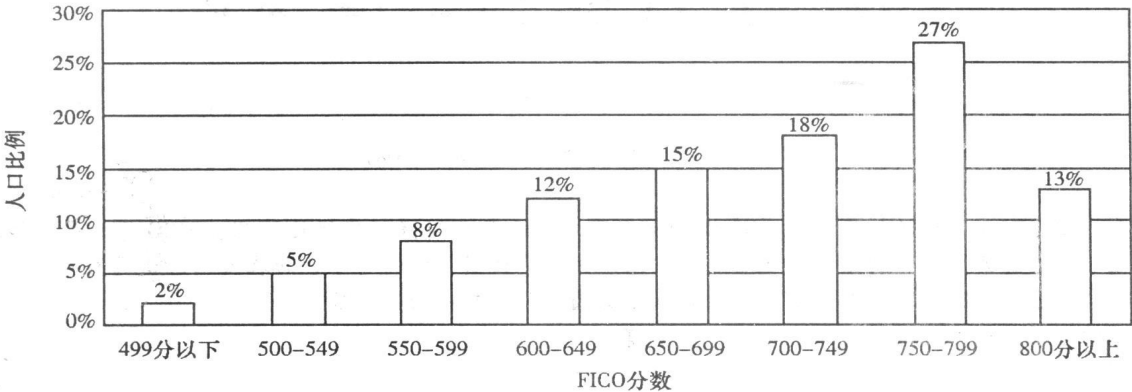


图 1 美国 FICO 信用分数分布图

二、影响 FICO 评分的主要因素

FICO 评分模型中所关注的主要因素有五类，分别是客户的信用偿还历史、信用账户数、使用信用的年限、正在使用的信用类型、新开立的信用账户。这五类因素在信用评分中的权重如图 2 所示。

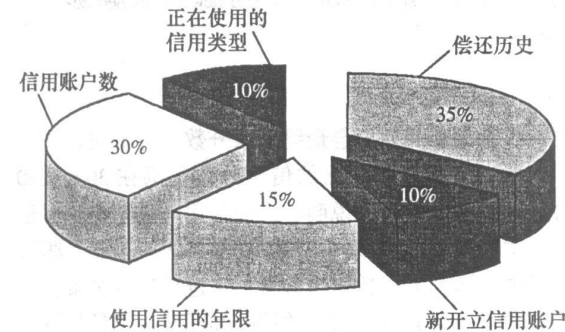


图 2 FICO 评分关注的主要因素

(一) 偿还历史

影响 FICO 得分的最重要的因素是客户的信用偿还历史，大约占总影响因素的 35%。支付历史主要显示客户的历史偿还情况，以帮助贷款方了解该客户是否存在历史的逾期还款记录，主要包括：(1) 各种信用账户的还款记录，包括信用卡（例如：Visa、MasterCard、American Express、Discover）、零售账户（直接从商户获得的信用）、分期偿还贷款、金融公司账户、抵押贷款。(2) 公开记录及支票存款记录，该类记录主要包括破产记录、丧失抵押品赎回权记录、法律诉讼事件、留置权记录及判决。涉及金额大的事件比金额小的对 FICO 得分的影响要大，同样的金额下，越晚发生的事件要比早发生的事件对得分的影响大。一般来讲，破产信息会在信用报告上记录 7—10 年。(3) 逾期偿还的具体情况，包括，逾期的天数、未偿还的金额、逾期还款的次数和逾期发生时距现在的时间长度等。例如，一个发生在上个月的逾期 60 天的记录对 FICO 得分的影响会大于一个发生在 5 年前的逾期 90 天的记录。据统计，大约有不足 50% 的人有逾期 30 天还款的记录，大约只有 30% 的人有逾

期 60 天以上还款的记录，而 77% 的人从来没有过逾期 90 天以上不还款的，仅有低于 20% 的人有过违约行为而被银行强行关闭信用账户。

(二) 信用账户数

该因素仅次于还款历史记录对得分的影响，占总影响因素的 30%。对于贷款方来讲，一个客户有信用账户需要偿还贷款，并不意味着这个客户的信用风险高。相反地，如果一个客户有限的还款能力被用尽，则说明这个客户存在很高的信用风险，有过度使用信用的可能，同时也就意味着他具有更高的逾期还款可能性。该类因素主要是分析对于一个客户，究竟多少个信用账户是足够多的，从而能够准确反应出客户的还款能力。

这类因素具体包括：(1) 仍需要偿还的信用账户总数，美国的信用管理局每个月都会将客户截止到上个月的需要偿还的信用账户总数写入客户的信用报告中。(2) 仍需要偿还的分类账户数，这是对信用账户总数的详细描述，例如，仍需要偿还的信用卡数量，分期付款账户数等。(3) 信用账户的余额，一般来讲，有一个少量余额的信用账户会比没有余额的信用账户让贷款方更感觉到可靠。另外，注销那些余额为零的不再使用的信用账户会体现客户的良好信用，但是并不能提高信用得分。(4) 总信用额度的使用率，使用率越高，则说明客户的信用风险越大。(5) 分期付款账户偿还率，用以衡量分期付款账户的余额。据最新统计，美国人均信用账户 13 个，包括信用卡账户和分期付款账户，不包括储蓄存款户和支票账户，这 13 个信用账户中，信用卡账户一般占 9 个，分期付款账户有 4 个。大约 40% 的信用卡持有者，其信用卡内的余额低于 1 000 美元，仅有 15% 的客户会使用超过 10 000 美元的信用。除了抵押贷款外，48% 的客户贷款余额低于 5 000 美元，近 37% 的客户贷款余额超过 10 000 美元。在美国使用信用卡的客户，平均授信额度为 19 000 美元，超过半数的客户使用信用额度不足 30%，仅有七分之一的客户会使用信用额度超过 80%。

### (三) 使用信用的年限

该项因素占总影响因素的 15%。一般来讲, 使用信用的历史越长, 越能增加 FICO 信用得分。该项因素主要指信用账户的账龄, 既考虑最早开立的账户的账龄, 也包括新开立的信用账户的账龄, 以及平均信用账户账龄。

据信用报告反映, 美国最早开立的信用账户的平均账龄是 14 年, 超过 25% 的客户的信用历史长于 20 年, 只有不足 5% 的客户的信用历史小于 2 年。

### (四) 新开立的信用账户

该项因素占总影响因素的 10%。在现今的经济生活中, 人们总是倾向于开立更多的信用账户, 选择信用购物的消费方式, FICO 评分系统也将这种倾向体现在信用得分中。据调查, 在很短时间内开立多个信用账户的客户具有更高的信用风险, 尤其是那些信用历史不长的人。该项因素主要包括: (1) 新开立的信用账户数, 系统将记录客户新开立的账户类型及总数; (2) 新开立的信用账户账龄; (3) 目前的信用申请数量, 该项内容主要由查询该客户信用的次数得出, 查询次数在信用报告中只保存两年; (4) 贷款方查询客户信用的时间长度; (5) 最近的信用状况, 对于新开立的信用账户及时还款, 会在一段时间后, 提高客户的 FICO 得分。

### (五) 正在使用的信用类型

该项因素占总影响因素的 10%, 主要分析客户的信用卡账户、零售账户、分期付款账户、金融公司账户和抵押贷款账户的混合使用情况, 具体包括: 持有的信用账户类型和每种类型的信用账户数。

### 三、FICO 评分中不考虑的因素

FICO 评分系统依据的是客户的历史信息, 分析判断得出最后的信用分数。这充分体现了以事实为依据, 不靠主观判断的特点。但并不是客户所有的信息都考虑进去了, 还有一部分信息不能作为判断的依据, 以保护客户的隐私不受侵犯, 防止客户遭受歧视, 这在美国的《公平信用机会法》中有更为具体的规定。下面的九类信息是 FICO 评分中不考虑的因素。

1. 种族、肤色、宗教、性别、婚姻状况等信息。美国的《客户信用保护法》中规定, 这些因素不能参与信用评分, 否则就侵犯了客户的权利。
2. 年龄。年龄因素在有些信用评分系统中作为影响因素之一, 但在 FICO 评分系统中, 不作为影响因素。
3. 工资、职业、头衔、雇主、受雇时间、受雇历史。这些信息在 FICO 评分系统中不作为影响因素, 但贷款方在审批贷款时会考虑这些因素, 因为这些因素会跟客户的还款能力有关。
4. 客户居住地点。
5. 已有的信用账户的适用利率。
6. 儿童(家庭) 赡养义务和租约规定事项。
7. 特定类型的查询。在 FICO 评分系统中, 不记录客户自己的查询, 不记录雇主的查询, 也不记录准

备授信还没有授信的贷款方的查询。

8. 任何不包括在信用报告上的信息。

9. 任何未被证实的与预测客户未来信用状况有关的信息。

### 四、对 FICO 系统的评价

FICO 评分系统经过多年的实践和不断深入的理论与实证研究, 已经成为了美国个人信用评分事实上的标准, 加之美国完善的个人信用法律环境和反馈及时的文化环境, 使美国建立了相对完善的个人信用制度。美国 FICO 系统具有如下特点。

#### (一) 收录了完整、有效的个人信用信息

FICO 系统中, 存放了最近 7—10 年的个人信用记录, 既包含了与银行信用、商业信用有关的个人信用信息, 例如, 支付历史和信用账户等, 还包括工商、税务、法院、保险等其他社会公共部门的信息, 例如, 法律诉讼、个人破产记录等。由于 FICO 系统收集了比较完整的个人信用信息, 而且实时更新数据, 保证了数据的完整性、真实性、有效性和一致性, 能够比较全面的衡量客户的信用状况, 从而可以“通过数据做出更好的决策”。

#### (二) 开发建立了科学、客观和有效的评估指标和评估方法

FICO 评分系统采用客观的评分方法, 由计算机自动完成评估工作, 有助于克服人为因素的干扰, 防止片面性, 更好地遵守国家的法律和法规。FICO 信用评分模型的基本思想是把借款人过去的信用历史资料与数据库中的全体借款人的信用习惯相比较, 检查借款人的发展趋势和经常违约、随意透支、甚至申请破产等各种陷入财务困境的借款人的发展趋势是否相似。FICO 信用评分模型利用高达百万的大样本数据, 首先确定刻画客户的信用、品德, 以及支付能力的指标, 再把各个指标分成若干个档次, 给出各个档次的得分, 然后计算每个指标的加权, 最后得出客户的总得分。FICO 信用评分的计算方法至今未向社会完全公开。美国各种信用评分的计算方法中, FICO 评分系统的正确性最高。因此美国商务部要求在半官方的抵押住房业务审查中使用 FICO 信用评分。信用评分根据借款人过去的信用历史预测将来的还款可能, 给贷款人提供了客观、一致的评估方法。

#### (三) FICO 评分系统可以精确估计消费信贷的风险

可以避免不良贷款, 控制债务拖欠和清偿, 给贷款方提供了一个可靠的技术手段, 提高授信效率和效果, 减少成本。FICO 评分系统可以使贷款人更加精确地界定可以接受的消费信贷的风险, 扩大消费信贷的发放。信用评分及其自动化的操作加速了整个信贷决策过程, 申请人可以更加迅速地得到答复, 提高了操作的效率。例如, 信用卡的审批只要一两分钟, 甚至几秒钟, 20%—80% 的抵押贷款可以在两天之内批复, 60% 的汽车贷款的审批可以在 1 小时内完成。

#### (四) FICO 评分系统在专业的个人信用评估机构中广泛使用

文章编号: 1001-148X (2006) 20-0084-04

# 企业员工心理契约动态管理研究

李成江, 严效新

(河海大学 商学院, 江苏 南京 210098)

**摘要:** 心理契约动态管理对于实现企业员工心理契约相对平衡, 提高员工的忠诚度、工作满意度以及取得优秀的工作绩效起到相当重要的作用。心理契约动态管理的理论依据在于社会交换理论、期望理论、信息不对称理论, 而心理契约动态管理的实现需要经过四个紧密相连环节: 组织现有心理契约盘点、发展需求分析、建立有效沟通机制和心理契约失衡预警机制的建立。

**关键词:** 企业员工; 心理契约; 动态管理; 研究

**中图分类号:** F270.7

**文献标识码:** B

## 一、问题提出

心理契约这一术语在 20 世纪 60 年代初由组织心理学家阿奇利斯首先引入到管理领域, 强调在员工与组织的相互关系中, 除正式雇佣契约规定的内容外, 还存在着隐含的、非正式的、未公开说明的相互期望, 它们同样是决定员工态度和行为的重要因素。任何员工加入组织都是抱有一定的动机的, 他们借助于组织来满足自己物质的和精神的多层次需要; 组织对自己的员工也有特定的要求和期望, 组织在人力资源的招聘、培训以及员工激励方面也都有特定的目的,

力图最好地利用组织的人力资源来实现组织的目标, 这两个方面的内容构成了心理契约形成的基础。

心理契约的内容一个方面是来源于个体在社会化过程中的学习, 有些心理契约的内容则来自于社会文化的基本假设, 人们的需要及外界因素的改变都会引起员工心理契约的变化。企业作为一个经济组织, 其成长与发展永远处于一个动态的发展过程之中, 在这一过程中, 企业人力资源的物理状态和心理状态也同样处于一个不断变化的过程中。尤其是近年来, 由于竞争全球化, 企业结构重组、人员精减、不断变革等全球大环境的影响, 企业员工的心里契约内容更是处于剧烈的动态变化之中。如何保证企业员工的心理契约不至于随着企业的变动成长而发生失衡, 是企业人力资源管理的具体目标之一, 通过心理契约的动态管理使企业能与员工达成并维持一份动态平衡的“心理

收稿日期: 2006-02-25

作者简介: 李成江 (1973-), 男, 山东枣庄人, 河海大学商学院博士研究生。研究方向: 人力资源管理。

美国的征信局已经形成了一个巨大的产业和覆盖全国以及海外的分支机构。三大征信局 Equifax、Experian 和 TransUnion 形成鼎立之势, 联合分布全美国的 1 000 多家地方信用局, 收集了美国 1.8 亿成年人的信用资料, 每年出售 6 亿多份消费者信用报告, 每月进行 20 多亿份信用数据的处理工作。他们是美国私营部门中数据处理最密集的行业, 每年的营业额超过百亿。这三大征信局所使用的信用评分系统都是由 Fair Isaac Company 在相互独立的基础上开发的, 使用的方法是一样的。

虽然 FICO 评分系统有诸多的特点, 并在美国得到了广泛的应用, 但它也具有其自身的局限性, 主要存在于三个方面: 一是 FICO 系统是建立在美国国情基础之上的, 适用于美国的环境特色, 不能够直接在别国应用; 二是 FICO 系统中分配了主要影响因素的权重, 其适用性及适用范围需要商榷; 三是 FICO 系统中主要影响因素和不作为评分依据的因素的选取是否合理, 如果要在我国应用, 这些因素是否依然有效, 这也是需要进一步研究的内容。

注释:

① Fair Isaac Company 的口号。

参考文献:

- [1] Allen N. Berger, W. Scott Frame, Nathan H. Miller, Credit Scoring and the Availability, Price, and Risk of Small Business Credit [J]. The Journal of Money, Credit and Banking, Apr, 2005 Vol. 37, No. 2.
- [2] J. Galindo, P. Tamayo, Credit risk assessment using statistical and machine learning: basic methodology and risk modeling applications [J]. Computational Economics Apr, 2000. Vol. 15.
- [3] D. J. Hand, W. E. Henley, Statistical Classification Methods in Consumer Credit Scoring: A Review [J]. Journal of the Royal Statistical Society, 1997 No. 3 Vol. 160.
- [4] website: www.myfico.com
- [5] 艾洪德, 蔡志刚. 个人信用制度: 借鉴与完善 [J]. 金融研究, 2001, (3).

(责任编辑: 孙桂珍)