



INTERNET CREDIT

第二章：信用风险计量



思维导图



课程网站

本章简介

学习目标

了解征信的渠道和征信调查方法

了解信用评级程序、标准，了解信用评级机构运作流程

掌握信用风险计量技术

本章大纲

第一节 信用评级

第二节 征信概述

第三节 信用风险计量模型

第二节 征信概述



一、征信的内涵



二、征信法制环境



三、征信渠道



四、信用数据



五、企业征信调查



六、个人征信调查

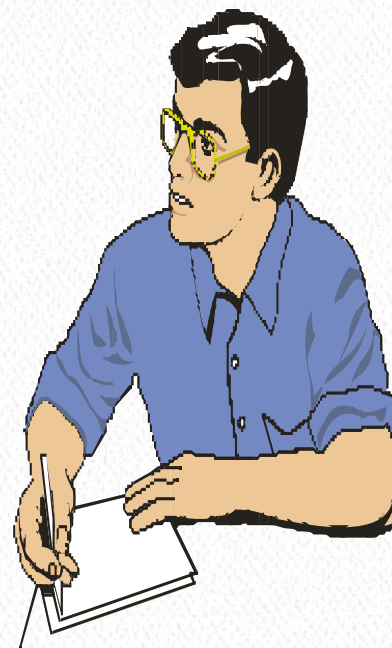
一、征信的内涵

征信就是资信调查，是指征信机构通过各类手段广泛收集、处理信用信息，以验证调查对象的信用状况。

征信有广义和狭义之分：

- ①**广义的征信**泛指调查、了解、验证他人信用。
- ②**狭义的征信**主要是指信用机构对企业或个人信用进行调查、验证并出具信用报告。

什么是征信



二、征信法治环境

一个国家的信用管理体系建设和征信服务的全面开展，必须创造必要的法治环境。要保障征信数据的开放，规范授信和信用管理行为，保护消费者的权益，就必须有一系列相关的法律法规及相应的惩罚机制。

1. 征信数据开放的法律保障

征信数据是制作征信产品的原材料，是开展信用管理服务的基础性条件。

2. 规范授信行为的法律保障

规范授信行为的法律可分为两类：一类目的在于保护消费者的权益；另一类目的在于控制和指导授信金融机构的工作方式和业务范围。

3. 规范信用管理行为的法律保障

基本可以分为银行相关信用法律和非银行相关信用法律两类。

三、征信渠道

按照征信机构获取信息的方式，征信渠道可以划分为**直接渠道**和**间接渠道**。直接渠道是指征信机构通过各种公开手段拿到企业或个人的征信资料。间接渠道是指征信机构在法律、法规允许的范围内从调查公司等其他第三方信息提供机构获得资料。

1. 个人征信渠道

- (1) 商业银行、信用卡公司、公用事业机构和零售商。
- (2) 就业单位。
- (3) 公安、法院、税务、劳动人事等政府部门。

2. 企业征信渠道

- (1) 市场监督部门及税务部门。
- (2) 商业银行。
- (3) 法院、公安等政府部门。
- (4) 官方公报及数据库。
- (5) 报纸、杂志等新闻出版物及商业互联网站。

3. 征信渠道的使用

- (1) 通过合法、公开的渠道免费获取信用信息。
- (2) 企业、个人自愿提供信用信息。
- (3) 依法或按照合约从政府有关部门或单位以及其他信息提供单位获取信息。
- (4) 通过金融机构特别是商业银行获取信息。
- (5) 通过间接的渠道获得信息。

三、征信渠道



■ 个人征信渠道

- ◆ 商业银行、信用卡公司、公用事业机构和零售商；
- ◆ 就业单位；
- ◆ 公安、法院、税务、劳动人事等政府部门。

■ 企业征信渠道

- ◆ 工商行政管理部门及税务部门；
- ◆ 商业银行；
- ◆ 法院、公安等政府部门；官方公报及数据库；
- ◆ 报纸、杂志等新闻出版物及商业互联网站；
- ◆ 其他信息提供机构。

■ 征信渠道的使用

- ◆ 通过合法、公开的渠道免费获取信用信息；
- ◆ 企业、个人自愿提供信用信息；
- ◆ 依法或按照合约从政府有关部门或单位以及其他信息提供单位获取信息；
- ◆ 通过金融机构特别是商业银行获取信息；
- ◆ 通过间接的渠道获得信息。

四、信用数据

(一) 信用数据概述



征信服务离不开信用数据，信用数据是征信机构从事信用工作必备的基础。征信业务，无论是企业征信还是个人征信，都是建立在对大量信用数据的收集、整理、分析和归纳的基础上。信用机构必须具备数据收集、保存、传输、整理、分析的技术能力。

四、信用数据

(二) 信用数据服务



信用信息查询服务

储存在商业信用数据库中的丰富的企业数据和个人数据，可以为社会提供详实、快速、高效的信用信息查询服务。




利用征信数据库为企业间提供商务合作服务

为企业的商务活动提供一个平台，使企业能够获得行业内和行业间的各类信息，促进企业之间的商务合作和交流。

四、信用数据

(二) 信用数据服务



**利用征信数据库为企业与消费者
提供商务信息服务**

基于企业信用数据库和个人信用数据库，我们可以为企业和消费者之间搭起信息的桥梁



向社会提供综合性研究报告

定期发布不守信用黑名单和诚信企业，向社会公开有关资料，起到监督、约束不良商业行为，鼓励诚实守信。

四、信用数据



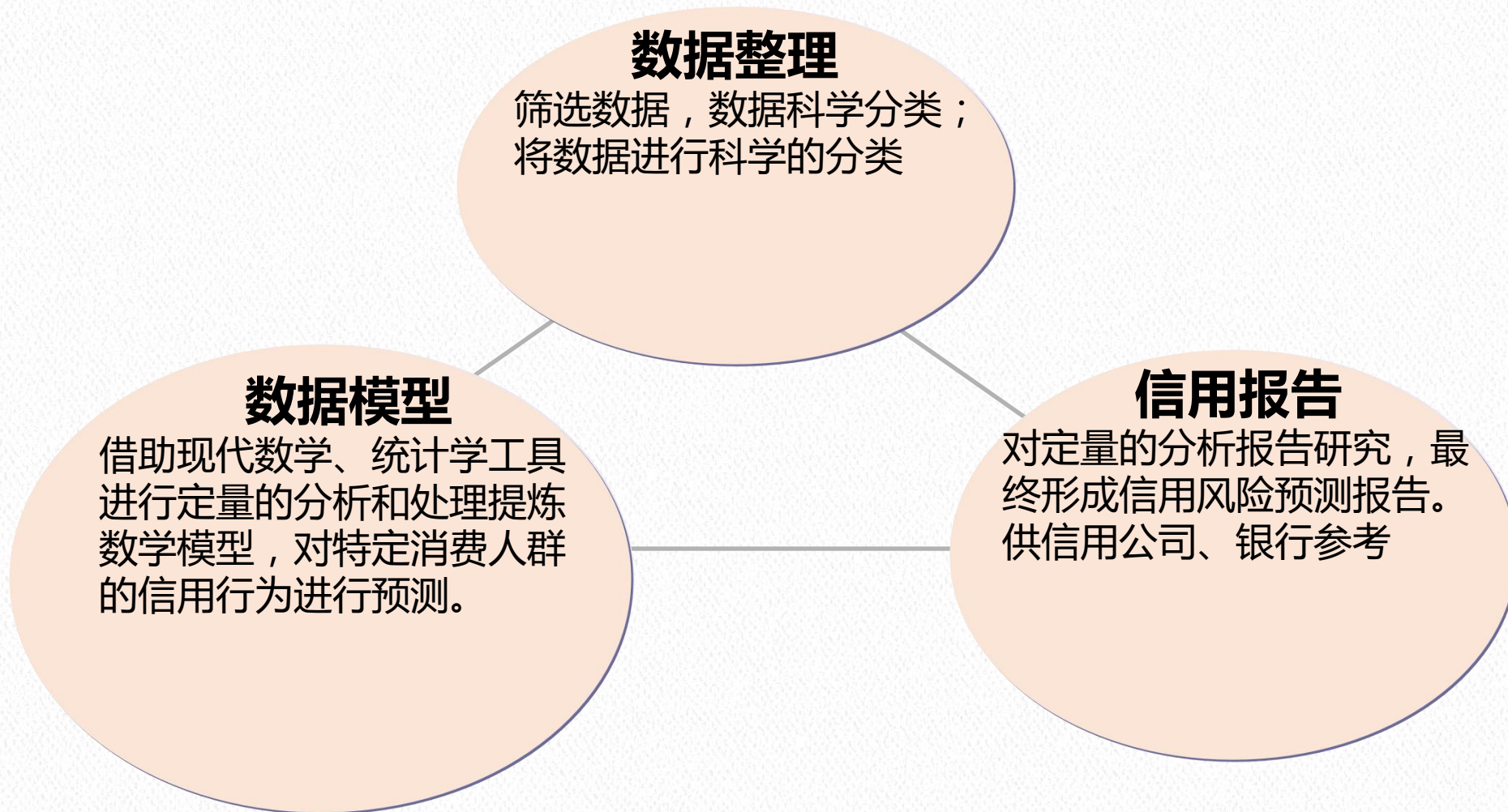
（三）信用数据库建设

信用数据库是用于存储企业、个人信用信息的计算机软硬件设备，是信用数据中心的核心和基础。

- 1、信用信息的全面性和广泛性
- 2、信用信息的时效性
- 3、信用信息的安全性

四、信用数据

(四) 数据整理、数据模型和信用报告



四、信用数据

(五) 主要信用数据库

个人信用数据库

个人信用数据库中较著名的有美国的艾贵发公司、全联公司和英国的益百利公司所拥有的个人信用数据库，存储了大量消费者个人信用信息。

企业信用数据库

企业信用数据库中较著名的有美国的邓白氏企业信用数据库，拥有全球数千万家企业的档案资料。

五、企业征信调查

（一）企业征信调查的概念

企业资信调查，是指由专业化的信用管理或服务机构对有关企业信用状况进行系统的调查和评估，按照市场化原则向社会开放征信资料和数据、提供信用报告。

资信调查反映以下信息

- ◆对金融部门贷款的按时还本付息情况；
- ◆对供应商应付帐款的按期支付；
- ◆对顾客提供产品和服务的数量、质量的保证
- ◆对员工提供各类权益保障的履约情况；
- ◆是否能够按时足额纳税
- ◆对国家法律法规的遵守情况；
- ◆企业财务报表的真实性
- ◆企业信息披露的真实可靠性

五、企业征信调查

(二) 企业征信调查的产生和发展



当授信人(债权人)授信失当或受信人(债务人)回避自己的偿付责任时，信用风险就会产生。信用风险产生的根本原因是**发生经济关系的市场主体之间的信息不对称**。随着社会分工的深化和市场信用交易的扩大，企业信用调查机构应运而生，为企业、金融机构和政府部门提供专业化信息咨询和服务。

五、企业征信调查

（三）企业资信调查的目的

- ◆ 有利于企业寻找潜在客户；
- ◆ 帮助企业与新客户建立业务关系；
- ◆ 了解竞争对手的最新情况，以制定相应的经营策略；
- ◆ 老客户的资料超过一定时限，更新客户资料；
- ◆ 当客户改变交易方式，可以及时应对；
- ◆ 有重大合作项目时，降低风险；
- ◆ 处理与客户各种纠纷，包括各种诉讼等

五、企业征信调查

(四) 企业征信调查报告种类

1、简单企业资信调查报告

- ❖ 注册资料及股东、企业历史沿革、业务范围、基本经营状况、员工人数、付款记录、诉讼记录、简单财务数据、主要进出口客户、主要经营者履历等信息。
- ❖ **用途**：帮助判断企业的合法性，了解企业概貌，适用于小额贸易或合作。

2、标准企业资信调查报告

- 资信报告概要基础上，增加组织结构及附属机构、公司领导者素质、企业实地考察、行业状况、银行往来等十多个因素，并理想信用额度、评级。
- **用途**：帮助客户了解其经营、财务、偿债能力等，确定结算方式和信用额度。适用于交易金额小、频繁、稳定、持续的贸易关系。

3、深层次企业资信调查报告

- ❖ **主要内容**：连续3年以上财务数据及财务分析、行业发展情况、企业经营信息、行业状况、企业竞争力分析等资料。
- ❖ **用途**：帮助客户了解其生产、经营、管理情况，可作为扩大业务、赢取客户或争取银行大贷款、参考也可适用于分析投资决策项目重大经营活动决策参考。

五、企业征信调查

(四) 企业征信调查报告种类

4、企业资信调查后续报告

是对资信调查报告某些部分的定期更新。更新的部分往往以被调查企业的即期财务报表为主，也包括企业经营、管理层、股东的重大变动情况以及公司地址、电话、法人等注册事项的变更情况。

5、特殊资信调查报告

根据客户要求，在遵守法律法规前提下，涉及“简单资信报告”和“深层次资信报告”中没有包括的信息，向客户提供特殊信用信息需求的专项资料，适用于企业生产经营活动中产生的不同专项信用信息需要。

五、企业征信调查

(五) 企业信用调查的作用



五、企业征信调查

(六) 企业征信模式

1、完全市场化商业运行的企业征信制度

典型代表：美国，按市场化方式运作，由邓白氏等著名公司为主题的企业征信体系。

2、以中央银行建立的中央信贷登记为主体的企业征信制度

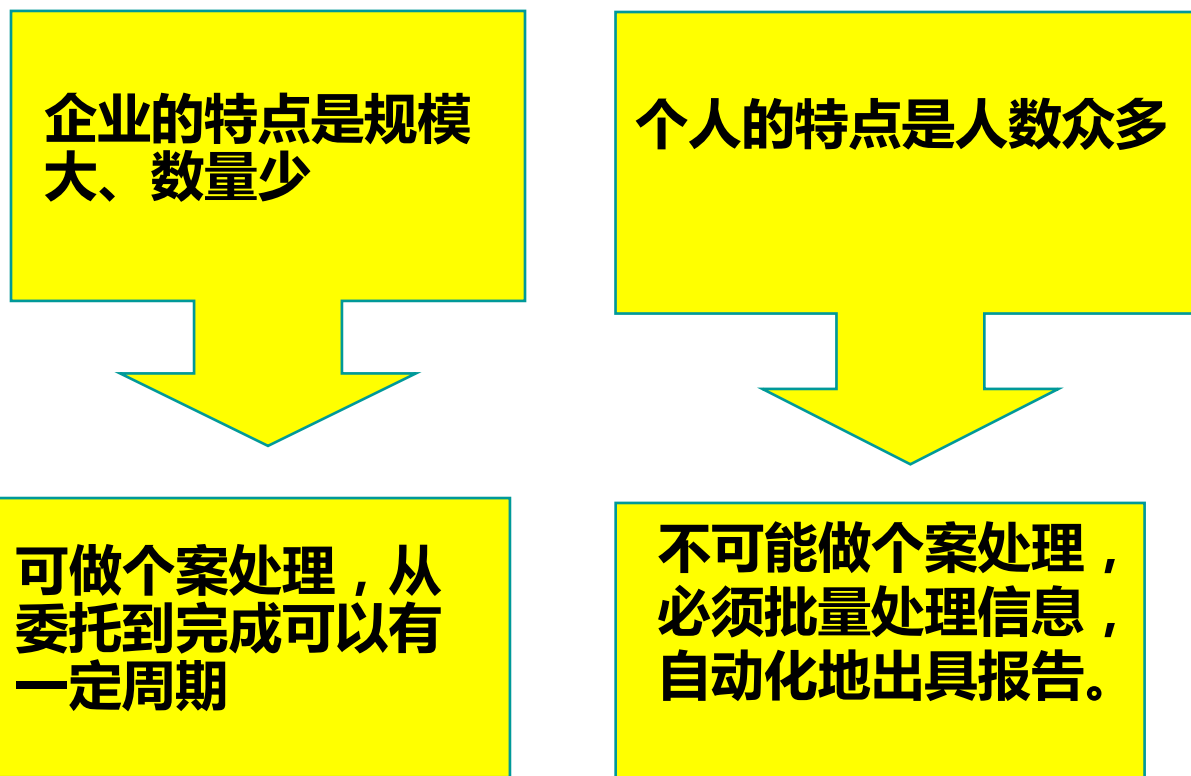
典型代表：德国、法国等欧洲国家，由政府出资，中央银行建立中央信贷登记系统，服务于商业银行防范贷款风险、中央金融监管和货币政策。

3、由银行协会建立的会员制征信机构与商业性征信机构共同组成企业征信制度

典型代表：日本，日本银行协会建立了非营利的银行会员机构——日本个人信用信息中心，会员银行可共享其中信息。

六、个人征信调查

(一) 个人征信调查与企业资信调查的区别



原则：批处理、成本最优、时间性

六、个人征信调查

(二) 西方征信国家的个人征信调查

西方国家征信由信用局完成

各类征信机构收集数据，保存在中央数据库或是各征信公司的数据库中。任何企业或银行都可以查询。

在各项信用交易中形成的关于企业或消费者的各种记录也会反馈到数据库中，完成动态跟踪。

信用局是靠搭建广泛的征信渠道和平台、长期收集大量的数据并保证及时的动态更新来完成个人信用调查的。

六、个人征信调查

(三) 个人征信调查的基本内容

- 美国全国信用报告协会设计了标准信用报告格式——“信用观察2000”，对信用报告的内容和基本格式提出了基本要求。个人征信调查要包括以下几类信息：人口统计资料、流水帐信息、就业资料、公共记录资料、信用局查询记录。
- “信用观察2000”规定了对信用调查的基本要求，但由于信息收集的渠道不同，以及不同的评分标准和报告风格，各大信用局在收集信息当中也会体现不同的特色。

六、个人征信调查

(四) 个人征信的模式

1、同业征信

由征信机构在一个独立或封闭的系统内部进行征信和提供征信服务的征信工作方式。

2、联合征信

征信机构根据协议，从一家以上的征信数据源收集征信数据的形式。

3、金融联合征信

从信息收集的角度来看，它是联合征信的一种，需要广泛地收集个人信用信息；从使用的角度来看，它很像同业征信，只能向有会员资格的金融机构提供服务。



(五) 个人信用调查报告种类

- 1、标准信用报告；
- 2、购房贷款信用报告；
- 3、就业报告；
- 4、商业报告；
- 5、人事报告；
- 6、信用评分报告。



INTERNET CREDIT

谢谢

