

臺灣中小企業金融概況

撰寫人：臺灣中小企業銀行

摘要：

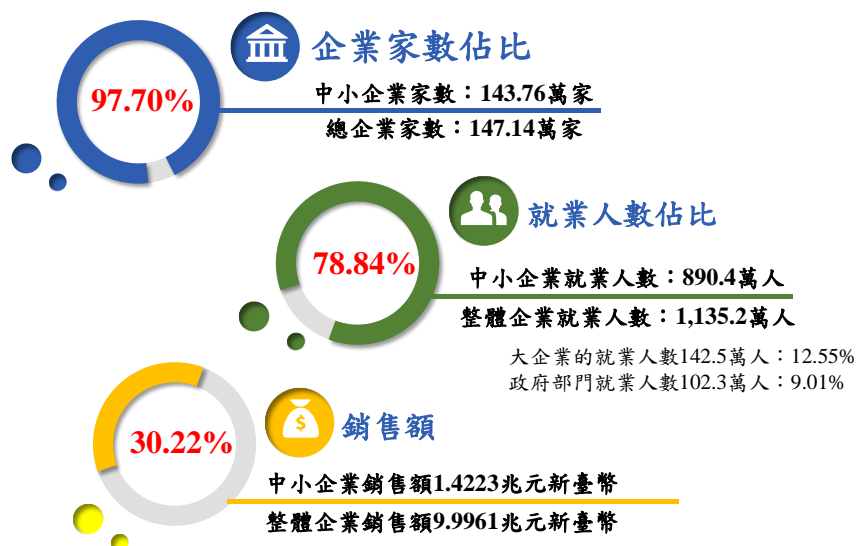
本文說明臺灣中小企業之重要性與景況，分析支持中小企業發展之金融體系與融資現況，並探討當前臺灣中小企業面臨之挑戰與銀行業協助中小企業的策略方向與商機。

關鍵詞：臺灣中小企業、金融概況、中小企業金融、銀行策略

1.前言—臺灣中小企業景況

中小企業在國家經濟發展中扮演關鍵角色，無論是就業、成長或創新，皆發揮重要作用。根據臺灣經濟部中小企業處公布之《2018 中小企業白皮書》(如【圖 1】)，2017 年臺灣中小企業家數逾 140 萬家，等於全臺企業近 98% 都是中小企業，更貢獻 890 萬人、近八成的就業人數，不論家數和就業人數都創下歷年新高。由此可見，中小企業對臺灣經濟發展和社會安定的重要性。

以臺灣中小企業結構來看(如【表 1】)，目前產業上以中小型服務業居多，家數約占八成以上，此外，從行業別觀察，則以經營批發及零售業為主，占整體中小企業家數之 47.93%，其次為住宿及餐飲業，家數占比為 10.71%，製造業中小企業家數占比亦有 10.17%。由於臺灣中小企業家數集中於服務業，因此資本額相對較低，資本額不足新臺幣 500 萬者占整體中小企業家數達 83.06%，其中資本額不足 10 萬新臺幣的中小企業家數，占比亦超過整體中小企業的三分之一，顯示臺灣中小企業規模偏低，在融資上較不易從金融機構取得貸款，需要政府提供相關輔導及配套機制。



【圖 1】臺灣中小企業對經濟之貢獻
 資料來源：經濟部中小企業處《2018 中小企業白皮書》

【圖 1】2017 年臺灣中小企業結構

類別	項目	占中小企業家數比重(%)
產業部門	服務業	0.83
	工業	19.32
	農業	79.85
行業分布	批發零售業	47.93
	住宿及餐飲業	10.95
	製造業	9.98
	營建工程業	8.69
	其他服務業	5.87
	專業科學及技術服務業	3.37
	其他行業	13.21
資本額級距	未滿 0.1 百萬元	36.20
	0.1-1 百萬元	28.94
	1-5 百萬元	17.92
	5-10 百萬元	9.01
	10-50 百萬元	6.82
	0.5-1 億元	0.69
	1 億元以上	0.43

資料來源：經濟部中小企業處《2018 中小企業白皮書》；本研究整理

2.臺灣中小企業金融體系

臺灣中小企業金融政策主要遵循市場機制，以商業銀行為主搭配

公營的信用保證機制及各類型輔導機構，協助中小企業發展(如【圖 2】)。目前臺灣雖有專業銀行機制，但在 1990 年代民營化體制改革後，已無法制上為中小企業提供中長期資金的專業銀行，僅餘一家公股性質的臺灣中小企業銀行(簡稱臺灣企銀)，仍將服務中小企業視為設立宗旨與使命。

由於民營商業銀行與泛公股(政策性)銀行在中小企業融資方面的基本邏輯不同，因此，由各銀行對中小企業放款金額及市場占有率來看，如【表 2】所示，2018 年底中小企業放款前十大之銀行，幾乎皆為公股銀行，民營銀行則以玉山銀行及中國信託商業銀行對中小企業放款較為積極。此外，民營商業銀行提供之貸款性質多屬短期周轉性貸款為主，且放款對象多屬中小企業中較大較成熟者，對於協助產業升級攸關的中長期貸款及新創企業融資相對有限。



【圖 2】臺灣中小企業融資輔導體系

資料來源：本研究整理

【表 2】2018 年底臺灣中小企業放款市占率前十大之銀行

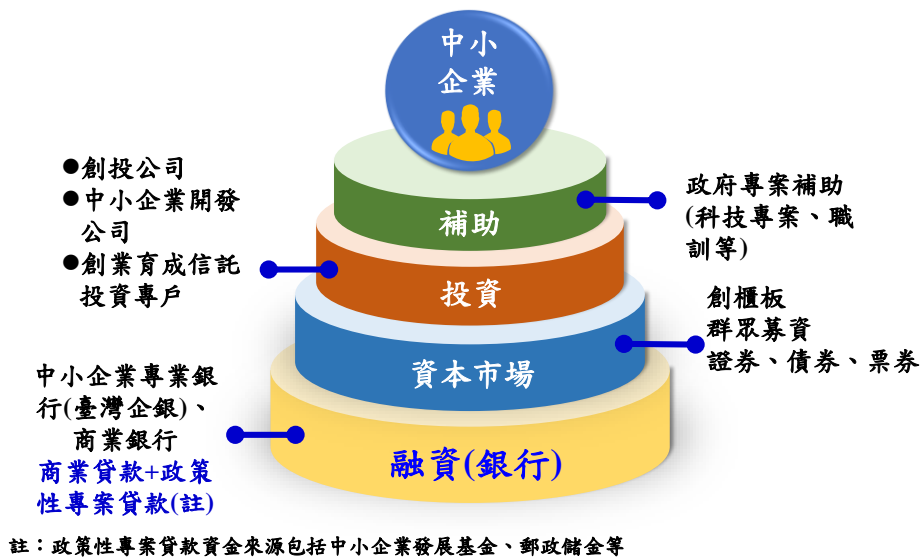
	銀行名稱	各銀行中小企業放款 金額(新臺幣百萬元)	中小企業放款 金額占比(%)	銀行性質
1	第一商業銀行	672,343	10.44%	公股
2	合作金庫銀行	624,096	9.69%	公股
3	臺灣中小企業銀行	499,040	7.75%	公股
4	華南商業銀行	490,005	7.61%	公股
5	兆豐國際商業銀行	474,671	7.37%	公股
6	彰化商業銀行	445,582	6.92%	公股
7	臺灣土地銀行	400,669	6.22%	公股
8	臺灣銀行	351,481	5.46%	公股
9	玉山商業銀行	347,339	5.40%	民營
10	中國信託商業銀行	210,961	3.28%	民營

資料來源：金融監督管理委員會；本研究整理

3.臺灣中小企業融資現況

3.1 臺灣中小企業融資管道多元化，但以間接金融為主

臺灣中小企業融資具多元化管道，包括銀行融資、資本市場募資、創投公司投資及政府補助等(如【圖 3】)，其中政府扮演領頭羊角色，不僅提供中小企業政策性貸款、透過專案補助中小企業所需資金，並設立中小企業開發公司等機構，以投資方式提供具潛力之中小企業中長期發展資金。整體而言，臺灣企業資金來源仍以間接金融為主，2018 年比率達 81.07%，且有持續擴張之趨勢，其中銀行放款比重達 61.2%，顯示金融機構放款仍是企業籌資主要來源。



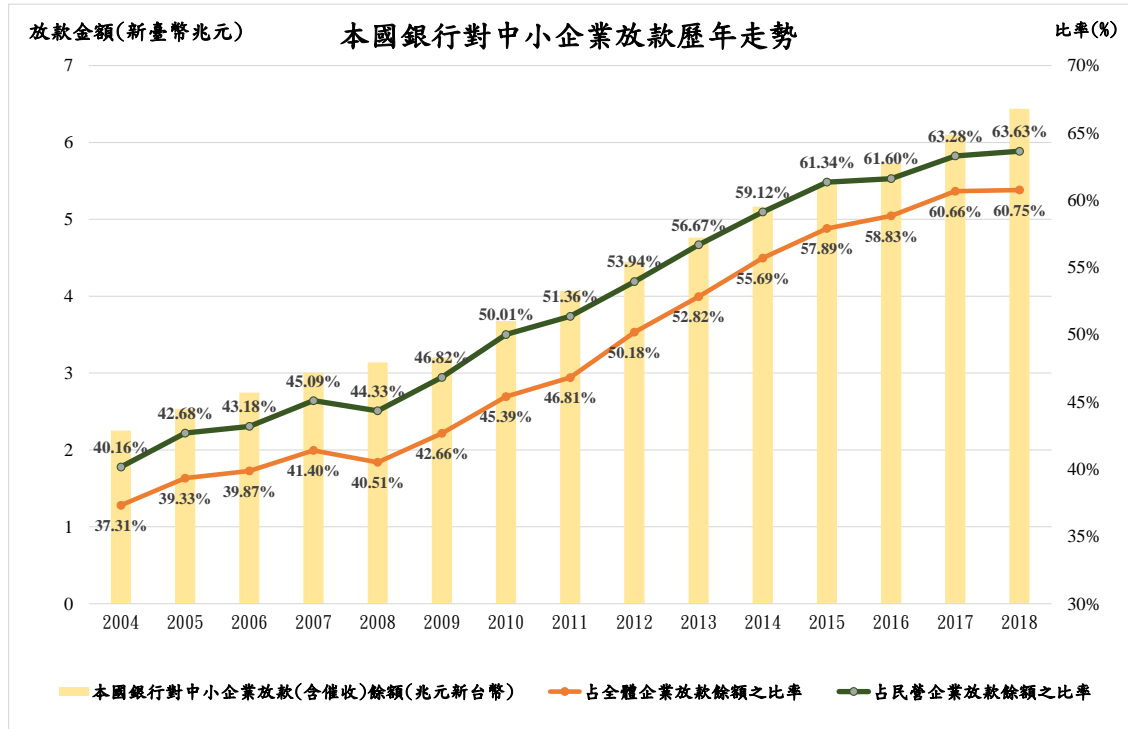
【圖 3】臺灣中小企業多元化籌資管道

資料來源：經濟部中小企業處；本研究整理

3.2 臺灣銀行業對中小企業放款業務成長快速，但增速有放緩趨勢

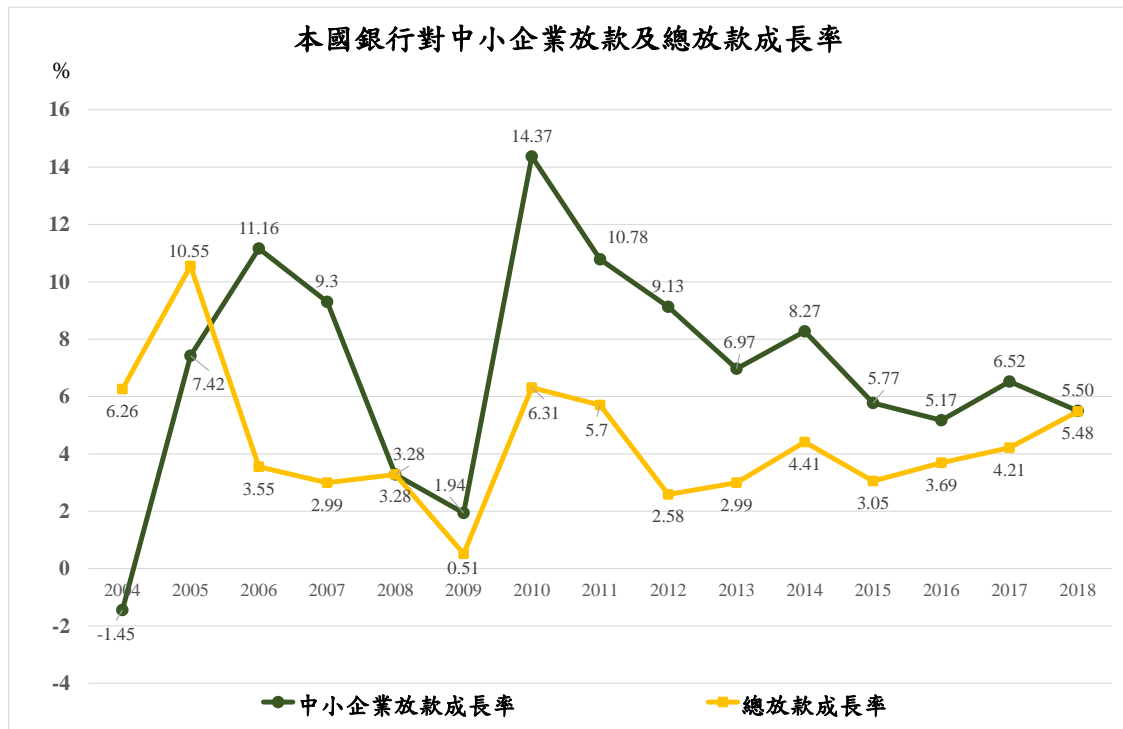
為扶持臺灣中小企業發展，金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)自 2005 年 7 月起推動「本國銀行加強辦理中小企業放款方案」，迄今(2019 年)已推行超過 13 年，加上 1990 年代開放民營銀行設立，銀行家數持續增加，國內競爭日益激烈，臺灣銀行業對中小企業放款呈現快速增加趨勢。

根據金管會統計，銀行對中小企業放款占對全體民營企業放款餘額比重，從 2004 年 40.16% 快速成長，至 2018 年已上升至 63.63%，成長超過 23 個百分點(如【圖 4】)。此外，從銀行對中小企業放款及總放款成長率可知，2004 年至今，除 2008 年金融海嘯期間外，銀行對中小企業放款成長率皆高於整體放款成長率，但差距已日益縮小(如【圖 5】)，顯示各家銀行對中小企業融資日益重視，並已呈現高度競爭狀態。



【圖 4】臺灣銀行業對中小企業放款歷年走勢圖

資料來源：金融監督管理委員會；本研究整理



【圖 5】臺灣銀行業對中小企業放款及總放款成長率

資料來源：金融監督管理委員會；本研究整理

4.臺灣中小企業金融挑戰與前景

4.1 臺灣中小企業金融面臨之挑戰

目前臺灣中小企業金融體系運作已相當成熟，金融機構對中小企業放款亦逐年增加，但現今臺灣中小企業面臨諸多挑戰，仍需金融機構支持與協助。

4.1.1 新創及小微中小企業仍存在融資難之挑戰

儘管銀行積極爭取中小企業融資，但絕大多數中小企業仍無法順利從金融機構取得貸款，其主因為中小企業放款徵信與作業成本高、利差小、風險大，因此銀行承作意願低，或僅選擇優質、具規模之中小企業，而忽略新創、青創或微型企業等族群之融資需求。

此外，中小企業具有：(1)營運及資本規模小、(2)中小企業擔保品不足，信用評分低，信保基金保證額度偏低、(3)中小企業營運財務透明度偏低，授信風險較不易掌握及(4)中小企業營運及財務規劃能力薄弱等特性，使得中小企業，特別是資本額較低的小微企業及新創企業難以取得貸款。

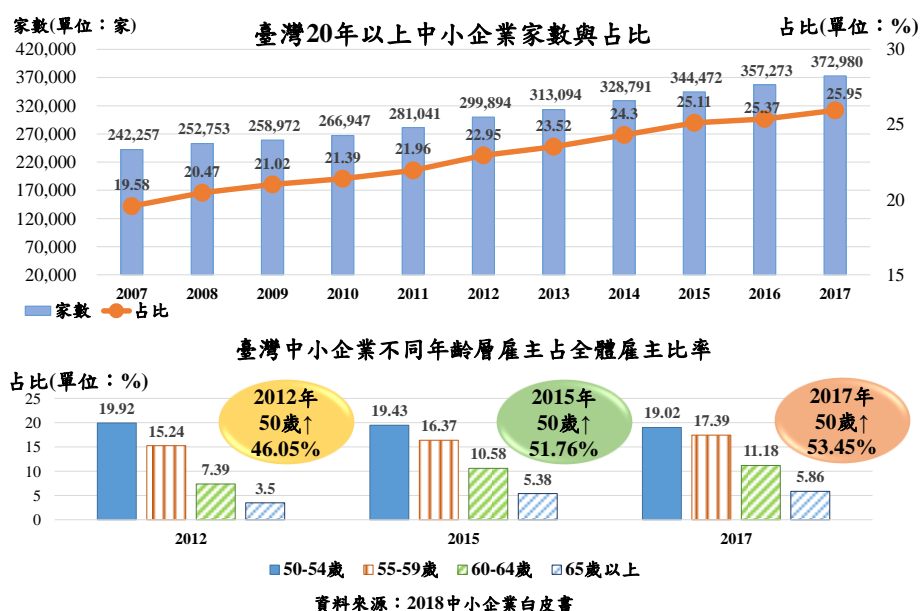
4.1.2 中小企業及雇主邁向高齡化，需金融資源協助接班、轉型

根據臺灣經濟部中小企業處《2018 中小企業白皮書》統計，2017年臺灣經營年齡在 20 年以上的中小企業家數高達 37.3 萬家，占整體中小企業的 25.95%，較 2007 年相比，家數增加 13.1 萬家，比重也上升 6.37 個百分點，達到歷年的高峰。

此外，臺灣中小企業雇主年齡亦呈現高齡化，年齡 50 歲以上之雇主占整體雇主比率在 2017 年提高至 53.45%，其中年齡 60 歲以上者也升高至 17.04%，顯示臺灣中小企業及雇主皆呈現高齡化趨勢，潛在的傳承需求日益提高。

中小企業為經濟發展及社會穩定的重要力量，若無法順利傳承或

轉型升級，導致產業面臨萎縮，甚至消失，將恐使產業供應鏈面臨「斷鏈」之危機，由於中小企業興衰與金融機構息息相關，中小企業永續發展不僅能為經濟及金融創造長期價值，協助中小企業接班及轉型商機亦深具潛力。



【圖 6】臺灣中小企業經營年數及雇主年齡統計
資料來源：經濟部中小企業處《2018 中小企業白皮書》；本研究整理

4.2 臺灣銀行業者協助中小企業應對挑戰之策略方向

4.2.1 「融資+輔導+投資」多管齊下，協助中小企業接班、轉型

為協助中小企業順利接班及轉型，銀行除了提供資金融通外，亦可透過輔導機制，轉介提供相關稅負、財務、法律、會計等專業知識與資源管道，甚至透過銀行旗下創投子公司或私募與管理顧問等機構，投資具有潛力之中小企業，或為缺乏接班人之企業媒合適當的投資人或戰略夥伴，整體而言，銀行透過協助中小企業接班、轉型，不僅為中小企業解決企業主老化，二代不願接班，或接班後須透過外部輔導機構進行轉型升級等需求，對銀行來說，更可衍生相關業務商機，如轉型升級貸款、MBO 融資、財富管理、家族信託等。

4.2.2 透過異業合作，整合無形資產評價與信用增強機制，扶持新創與文創等產業中小企業發展

針對數位經濟及創新、創意等產業之中小企業，因無法提供有形之擔保品及穩定的財務報表，致使難以取得金融機構融資之問題，銀行業者可透過異業合作，整合無形資產評價及信用保證機制，協助提高該等企業之融資成案率。

例如，銀行可與負責推動臺灣無形資產評價之專業機構—工業技術研究院(簡稱工研院)，及提供中小企業融資信用保證之中小企業信用保證基金(簡稱信保基金)合作，只要經由工研院無形資產鑑價審核通過之案件，並由信保基金提供信用保證後，將由指定銀行經具無形資產估價師資格之專業人員確認後提供融資貸款。由於無形資產融資風險較一般授信案件高，若由臺灣唯一中小企業專業銀行—臺灣企銀擔任指定銀行先行先試，將可為以智財權、IP 等主要資產的新創及文創企業放款奠定經驗與典範。

5. 結語

2017 年臺灣中小企業家數逾 140 萬家，占整體企業家數之 98%，創造 890 萬人、近八成的就業人數，為臺灣經濟發展和社會安定的重要力量。但臺灣中小企業以中小型服務業居多，資本額亦偏低，不易從金融機構取得貸款，儘管在政府輔導體系與政策鼓勵下，銀行業對中小企業放款金額逐年增加，但仍有眾多中小企業，特別是小微及新創企業難以取得融資。加上目前中小企業經營年限及雇主年齡呈現高齡化趨勢，使得中小企業面臨嚴峻的接班與轉型挑戰。

為協助中小企業永續發展，以奠定經濟及金融之根基，臺灣銀行業者已籌劃協助中小企業金融之策略方向，包括：(1)「融資+輔導+投資」多管齊下，協助中小企業接班、轉型，以及(2)透過異業合作，整合無形資產評價與信用增強機制，扶持新創與文創中小企

業發展等，藉由金融資源助力中小企業克服挑戰，將可為社會、企業與銀行創造多贏局面。

參考文獻

1. 經濟部中小企業處(2018)，2018 中小企業白皮書
2. 金融監督管理委員會，統計資料庫動態查詢系統，
<https://survey.banking.gov.tw/statis/stmain.jsp?sys=100>