

## 第三章 即時研究

### 第一節 中小企業倒閉之因應對策

根據經濟部統計處所公布之公司登記資料，9月份解散、撤銷及廢止之家數達7,106家（見表3-1-1），其中製造業解散、撤銷及廢止之家數為2,309家（占32.49%），而批發零售業達1,708家（占24.04%），由於一般公司多在設立時會辦理登記手續，而當面臨解散、撤銷及廢止時往往不會進行登錄，若以此來看目前所呈現的數據，恐有低估的情形，故應視此為一警訊，而瞭解其中原因。

這主要是受到國內景氣不佳、國際金融風暴席捲的內外夾擊影響，然公司解散、撤銷及廢止家數逾七千一百家，已達今年的新高，公司的歇業不僅影響整體經濟、產業發展，亦會波及到員工的就業，家庭經濟恐面臨嚴苛考驗，影響層面極大，需要政府高度重視。

我國中小企業營運所需之資金，大多數是向金融機構申請企業貸款融資為主，其中又以銀行直接授信之營運週轉金為最大宗，而銀行在對授信戶放款時，一般均以5P原則為依歸：

1. 授信戶（People）：亦即資金貸與之對象，可分為法人（公司）戶和個人戶，銀行端會調閱聯徵中心資料、同業與上下游廠商照會等方式，注意授信戶過去的信用狀況是否正常，以及有無任何違約紀錄等。
2. 資金用途（Purpose）：銀行端會注意授信戶所融資之款項主要用於何處，例如營運週轉金或興建廠房、維修機器設備

(capital expenditure) 支出等。在充分了解其確實用途後，銀行方能掌握其還款來源，進而達到確保債權之目的。

3. 還款來源 (Payment): 意即還本繳息之根據，法人(公司)戶短期借款之還款來源多以營業收入之現金流量 (NOCG) 為主，而中長期借款則以 NOCG 及盈餘 (OE) 為主。
4. 債權保障 (Protection): 銀行端除了掌握法人(公司)戶之 NOCG 外，亦會以其所提供之擔保品為徵提標的。擔保品部分可分為不動產如房屋與土地等，以及動產如機器設備等項目，行員會進行擔保品鑑價以確保銀行之債權。
5. 授信展望 (Perspective): 係指借戶及其所屬產業未來之營運與發展潛力。法人(公司)的企業類型與產業特性不盡相同，包括出口型、內需型、資本密集型或勞力密集型等，銀行會根據其產品生命週期之長短、是否易於被替代、專業技術領先之程度以及進入門檻之障礙高低等方面來推估其企業前景。

銀行放款屬於徵、授信中的一環，而金融機構在對企業放款時首重「風險」管理以降低催收成本與呆帳風險，確保金融機構之債權及永續經營。但現今我國中小企業在向銀行等金融機構申請貸款時，所遭遇的融資困境有日益升高之趨勢，進一步分析其倒閉的癥結原因如下所述。

1. 授信戶方面：受到全球金融風暴之影響，國際經濟情勢持續惡化，對於我國經貿發展影響甚鉅。在全球經濟不景氣的情況下，我國中小企業亦遭受波擊，在國內外訂單持續減少、半成品及成品等存貨無法順利出售而認列鉅幅之損失，使得

中小企業難以生存，造成法人（公司）戶及企業負責人的付款支票餘額不足甚至跳票之情形經常發生，讓銀行等金融機構對於該中小企業之信用狀況產生疑慮，故而不承作融資授信案件。當我國中小企業營運週轉金無法獲得銀行支援而不足時，關廠倒閉之情況便陸續湧現，造成我國失業人口的增加。

2. 還款來源方面：在經濟不景氣時，我國中小企業為獲取更多的訂單以求生存，常會讓下游廠商延遲給付貨款，使得應收帳款天期增長，若下游廠商之產品亦受到經濟景氣不佳而難以銷售時，該企業被下游廠商倒帳的風險亦隨之上升，特別是在全球性的金融風暴籠罩下，此類情形將愈演愈烈，造成營運週轉天期大幅增加，而使得中小企業營運所需的週轉金隨之升高，在營業收入之現金流量（NOCG）銳減下，無法償還銀行的融資利息和本金，使得銀行呆帳持續增加，金融業為求生存經營不得不將財務狀況相對不佳的中小企業之授信案件退回或不予承作，導致我國中小企業無法獲得營運週轉金而陸續湧現關廠及倒閉之浪潮。
3. 擔保品方面：不動產擔保品為我國中小企業獲取有利之融資條件所經常使用的重要管道，亦為銀行等金融機構保障債權的重要項目之一，但今（97）年卻受到美國次級房貸風暴的影響下，全球無一倖免，使得我國不動產擔保品價格滑落，銀行為免債權金額持續減少而將企業之授信額度降低甚至不予貸放，在無變現資產及週轉金額不足的情況下，造成我國中小企業面臨走向關廠與倒閉之命運。

表 3-1-1 公司登記家數及資本額異動—按行業別分

單位：家；新臺幣百萬元

行 業 別	上月底(8月)		本 月 異 動												本月底(9月)	
			新 設 立		解 散、撤 銷 及 廢 止		增 資		減 資		行 業 變 動		異 動 調 整			
	家 數	資 本 額	家 數	資 本 額	家 數	資 本 額	家 數	資 本 額	家 數	資 本 額	家 數	資 本 額	家 數	資 本 額	家 數	資 本 額
總計	589 134	18 225 216	2 276	9 016	7 106	67 634	1 822	157 096	244	44 341	-	-	- 42	9 690	584 262	18 289 043
農、林、漁、牧業	6 468	255 581	23	51	74	4 199	26	2 490	2	472	15	1 819	-	- 5	6 432	255 266
礦業及土石採取業	3 055	95 233	10	43	53	432	9	121	1	5	12	51	-	1	3 024	95 010
製造業	171 429	7 474 814	384	1 988	2 309	16 515	820	82 574	110	20 963	59	2 764	- 7	- 53	169 556	7 524 608
電力及燃氣供應業	1 017	637 792	10	79	2	4	11	2 221	1	447	3	27	-	-	1 028	639 668
用水供應及污染整治業	3 319	152 156	15	32	17	77	8	32	-	-	-	2	-	-	3 317	152 146
營造業	83 876	898 053	309	766	975	6 755	192	4 364	16	2 160	16	- 445	-	- 85	83 226	893 736
批發及零售業	130 610	1 016 020	363	745	1 708	8 646	190	7 171	24	316	- 72	- 11 925	- 2	- 17	129 191	1 003 031
運輸及倉儲業	15 742	592 475	33	413	75	717	32	6 636	13	4 503	- 6	11 020	- 1	- 1	15 693	605 323
住宿及餐飲業	6 140	58 813	11	57	47	201	4	62	2	45	- 3	- 15	- 1	-	6 100	58 672
資訊及通訊傳播業	19 152	562 373	72	175	180	11 154	60	1 099	7	1 435	- 7	- 788	- 2	- 3	19 035	550 268
金融及保險業	23 174	4 407 081	114	1 740	213	4 943	149	37 179	26	2 149	3	135	-	9 898	23 078	4 448 941
不動產業	22 284	938 845	107	615	417	7 950	55	3 410	25	11 064	9	- 260	- 4	43	21 979	923 639
專業、科學及技術服務業	34 427	345 778	192	384	355	3 031	91	2 866	7	481	- 3	- 402	-	-	34 261	345 115
支援服務業	10 456	187 765	42	261	104	435	33	2 247	1	1	2	3	-	-	10 396	189 840
公共行政及國防；強制性社會安	9	146	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9	146
教育服務業	166	32 638	1	1	2	2	1	1	-	-	3	12	-	-	168	32 649
醫療保健及社會工作服務業	43	202	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	43	202
藝術、娛樂及休閒服務業	1 380	77 378	2	2	11	76	1	160	-	-	-	16	-	-	1 371	77 480
其他服務業	9 707	112 197	58	149	77	321	27	510	2	25	12	266	-	- 1	9 700	112 774
未分類	46 680	379 875	530	1 517	487	2 177	113	3 954	7	276	- 43	- 2 279	- 25	- 88	46 655	380 527

資料來源：經濟部統計處。

因應對策：

- 1.政府應全面啟動疏困方案，針對受到景氣影響而面臨倒閉歇業的業者予以評估並加以協助度過難關。
- 2.妥善運用公司登記的系統，當企業透過此系統登錄解散、撤銷及廢止時，應透過此系統瞭解企業所面臨的問題，如是資金面臨短期性缺口等問題癥結，再針對這些問題點予以歸納並提出協助方案。
- 3.各部會發揮平台整合的功能，如中小企業處有聯輔中心、馬上辦中心等既有的體系，如何將面臨歇業、解散的公司能透過這些既有機制予以協助或輔導，使其能度過全球景氣低迷的寒冬。
- 4.擴大信保基金保證能量，協助繳息正常的中小企業渡過難關。
- 5.由行政院國家發展基金框出一筆經費協助中小企業：由於此次金融風暴最嚴峻的挑戰將在明年，故國發基金提撥一定比例金額，或直接補助或做為保證，協助中小企業渡過難關有其必要。
- 6.建立申復機制避免中小企業被抽銀根：對繳息正常被抽銀根的中小企業建立申復機制，一旦屬實，政府可以透過限縮分行申請或由金管會予以懲戒。
- 7.央行透過指標銀行加強對中小企業貸款：央行透過若干較配合銀行（指標銀行，如中小企業銀行、台灣銀行等）提供貸款給中小企業，未來在透過資金的優先拆補及低貼現率予以獎勵。

8. 銀行配合政府紓困所造成之逾期放款，不列入逾放比率計算。
9. 訂定“防止貸款遲延給付”辦法或條例，以保障中小企業基本的收取貸款權益，減少中小企業資金周轉的壓力。
10. **降低營業稅舒解財務壓力**：政府可以在 2 年的期限內調降營業稅，一方面刺激消費，另一方面可以舒解中小企業部份的財務壓力。
11. **搭配消費券的實施協助中小企業取得商機減少倒閉的風險**：政府透過宣導，鼓勵民眾利用消費券擴大消費，尤其是針對中小企業的消費，以擴大中小企業的商機。
12. **擴大創業貸款**：一旦中小企業倒閉，仍有機會取得創業貸款東山再起，降低經濟的風險。
13. **利用高雄世界運動會的舉辦，擴大宣導，協助中小企業攫取商機，減少倒閉機會。**
14. **擴大爭取大陸觀光客來台，創造商機。**