

保險、保證與授信

李三榮

- 承保一年期火險1,000萬，保費10萬元
→
 - 承保一年期火險1,000萬，
 - 發生火災：理賠1,000萬，淨損990萬
 - 收取保費10萬元
 - 無火災發生：淨利10萬元
- 保證一年期放款1,000萬，保費10萬元
→
 - 承保一年期放款1,000萬，
 - 借款人違約：理賠1,000萬，淨損990萬
 - 收取保證手續費10萬元（1%）
 - 借款人到期還款：淨利10萬元
- 一年期放款1,000萬，利率為6M LIBOR + 1%
→
 - 一年期放款1,000萬，
 - 借款人違約：淨損本金1,000萬及利息
 - 收取利息按6個月LIBOR + 1%
 - 借款人到期還款：淨利10萬元
- 所以：保證是「信用風險的保險」，放款是「理賠金先付的信用保險」，因此放款利率（L+，Libor Plus）= 資金成本 + 信用風險保費
- 依照規定，銀行應依據其承擔風險的高低計提足夠的資本，因此信用風險保費可以稱之為：資本成本
- 放款利率應該涵蓋資金成本及資本成本