

國際金融學院創新計畫獲教育部通過

金融總會與金融研訓院於去(110)年5月接獲金管會指示，擔任金融業與大學的雙方中介平台，協助學校向金融業募集合作企業資金，以及規劃核心課程架構及國際師資供學校參考。自去年5月下旬以來已召開近20場會議，非常感謝21家金控集團及金融企業出資加入合作企業，以及銀行公會捐助相挺，更要感謝金管會、國發會、財政部及教育部等政府機關大力協助，方能讓政治大學及中山大學2個金融學院籌備過程順利進行。希望透過金融學院設立，以打造台灣成為亞洲企業資金調度及高階資產管理中心。

本案經政治大學及中山大學分別向教育部提出成立金融學院申請，經教育部審查後於今(111)年2月8日函復，原則通過兩校設立國際金融學院之創新計畫。中山大學已於3月4日舉行學院揭牌儀式，政治大學亦將擇期辦理；兩校並預計於6月國際金融學院正式開學。期待在政府機關的指導，合作企業資金到位，以及金融研訓院與本會協助下，學院順利開辦。





會員專訪

人才培育、新指標研發 多管道優化台灣資本市場

資本市場為中長期資金供需之橋樑，我國資本市場已建置多層次架構，提供各類企業從中取得資金，進而創造出募得資金數倍的營收，以資本及獲利作為後盾，企業始能投入創新研發、廣設通路及建立品牌。

基於台灣經濟總體基本面良好，且市場整體表現相對穩健，國際資金對台股後續表現深具信心。2021年上市櫃總市值62.1兆元（含上櫃5.8兆元），折合2.2兆美元，首度超越韓國，臺灣資本市場日益壯大；全體上市櫃公司股票及債券總籌資金額突破1兆310億元，為近十年最多；當年底股票總市值達到56.3兆元，為全球第16大市場；股市成交值達95.5兆元，日均成交值接近4千億元，排名顯著提升至第8名，屬於高流動性市場。全體上市公司獲利連續兩年大幅成長，預估全年稅後淨利可望突破4兆元，創歷史新高；此外，證券交易稅收2,753億元，比預算數超徵1,553億元，顯示股市全面大豐收，全民共享股市榮景，投資人得以分享企業經營成果，展現金融資源活用並對社會作出貢獻之成果。

優化資本市場 期許成為經濟成長支柱

金管會於2020年底正式啟動「資本市場藍圖」，以2021年至2023年為期，透過五大策略、25項重點項目的藍圖架構，具體推動優化資本市場。一則擴大我國資本市場規模，同時持續致力於審慎監

理、有效發揮金融支持產業發展功能，同時驅動金融科技不斷創新，並期許資本市場的下一階段發展，能更進一步成為國家經濟成長的重要支柱。

台灣金融服務業聯合總會會員之一的證券暨期貨市場發展基金會，以「人才培訓平台」宗旨，致力於滿足所有行業人才之專業知識與證照的需求，並擔任證券暨期貨行業之研究智庫，前瞻研議國際證券業務發展趨勢，如數位轉型、綠色永續、ESG等議題，加快在台灣落地的可能。

證券暨期貨市場發展基金會（以下簡稱「證基會」）董事長林丙輝表示，證基會單是配合近三年的「資本市場藍圖」，就規劃兩大部份：一為推動各項培訓與宣導課程，並新增金彝獎獎項，另一為參考國際機構研究，建立資本市場指標。

林丙輝指出，在系列培訓課程方面，有四類可以看出證基會的熱切投入：

1. 加強與國外證券期貨機構交流合作，例如：辦理國際監理機構區域交流研習課程、高階人才培育海外金融機構參訪等。
2. 辦理證券期貨投資宣導，運用數位金融科技，依據不同對象，並參採高齡社會發展，導入ESG永續發展等趨勢議題，綜合規劃金融宣導主題及培訓方式。
3. 鼓勵證券暨期貨商發展FinTech及AI平台經營財

富管理業務。證基會為此還規劃金鼎獎新增「傑出金融創新獎」獎項，評審指標加強鼓勵發展 FinTech 及 AI 平台創新。

4. 辦理公司治理相關課程，例如：辦理初任董事與監察人及持續進修公司治理相關課程，並為該項課程進行認證。

我國資本市場發展日臻成熟，作為研究智庫的證基會發現，可惜目前尚無一套完整的資本市場發展指標，因此在落實「資本市場藍圖」各策略、項目中，爰參考 World Bank、IMF、WEF、BIS、European Commission 等國際機構研究報告進行研究，研擬編製我國資本市場發展指標，據此提出提升我國資本市場發展之具體建議。

林丙輝指出，未來將藉由每年定期發布研究成果，期能協助政府在施政及制度調整時作為參考依據，促進資本市場健全發展，「最終目標是讓主管機關、金融從業人員、國際機構，充分掌握我國資本市場發展現況。」

證期人才培育搖籃 輔正年輕世代投資觀念

資本市場的證券暨期貨行業，在疫情期間創造更多的就業機會，證期局統計，證券商、投信、證券等及證券周邊單位總從業人員，在 2020 年上半年突破 4.6 萬人，創下 9 年來新高。證基會在長期持續培訓證券人才之外，因應國際趨勢，開發國內永續發展人才核心及專業課程，課程領域包括：「國際趨勢與監理」、「永續發展策略」、「風險評估與管理」、「永續評鑑」及「永續相關產業」等。同樣是因應疫情的爆發，證基會亦積極發展數位學習課程，建置了「資產管理 SMART+E 課程學習網」，課程設計以資產管理專業課程為主，分為十大系列主題，且依學習者專業背景區分為基礎及進階等級。



證券暨期貨市場發展基金會董事長 林丙輝

另一方面，疫情也帶來「危機入市」的機會，催出不少等待時機已久的潛在股民，台灣證交所統計，國人參與股市投資意願顯著提升，使最近 2 年總開戶人數增加非常快速。2021 年新增開戶達 77 萬人，全年有交易人數 550 萬人續創紀錄，尤其 20 至 30 歲年輕族群最為熱烈，開戶人數近 2 年每年增加 20 萬人，占總人口比重從 5 年前 25% 大幅提高至 44%，為國內股市注入新的活水。

學者出身的林丙輝認為，證券暨期貨市場的知識宣導與推廣是證基會的重要任務，作為市場新手的年輕投資人，更是證基會積極培訓與廣宣的對象，從校園培訓年輕人投資理財專業，包括執行「大專生金融就業公益專班」與開設各種大學與碩士學分班。另也辦理「大學生理財通識系列講座」廣宣課程，加強年輕人建立正確投資理財觀念及風險意識。他強調，「要用年輕人熟悉的方法」，例如加強運用線上課程、影音短片、社群網站等多元數位媒介進行宣導。



觀點解析

證券行業縱橫串接 打通資本市場任督二脈

或家經濟產業發展過程，金融服務業提供資金融、信用保證等工具，與產業建立緊密之重要夥伴關係，活用金融資源更能對社會作出貢獻及回饋。整合台灣各金融產業力量的台灣金融服務業聯合總會，自民國 100 年起彙聚公協會成員、金融周邊單位提供之意見、興革建議，綜整編制年度金融建言白皮書，供金管會及相關部會在金融監理與政策研擬時參考，長年累積已確為金融產業發展方向之重要指標。

《110 年金融建言白皮書》包含 4 大主軸、23 項議題及 40 項具體作法。金管會由主委黃天牧率各局處與金總等提案單位進行雙向溝通，會議結論採參之建言包括「風險總歸戶管理機制」等 8 項參採、11.5 項持續推動。證券業和期貨業分別提案的風險總歸戶管理機制 (One-Account)、開放多元化槓桿交易商品及銷售管道，促進槓桿交易業務發展，均被金管會定位為有助於「擴大金融產業發展」，納入政策研議範圍。

提案一

整合證券商辦理各項融通業務規定，建立投資人申辦各項融通業務之「風險總歸戶管理機制」(One-Account)

「風險總歸戶管理機制」的起源構想，源自我國

證券市場的發展背景，也反映出台灣資本市場逐年擴大與多元化應適時統整調適。主管機關 1990 年開放證券商辦理「有價證券買賣融資融券業務」，2006 年開放證券商辦理「證券業務借貸款項」及證券商辦理「有價證券借貸業務」，2016 年再開放證券商辦理「不限用途款項借貸」。

意即，每次的證券業務開放都代表投資人需要開立新帳戶、與證券商簽訂契約，時至今日，一位投資人可能在同一證券商已申辦不同業務的不同帳戶及契約簽訂，或是在不同證券商分別開立不同帳戶。這個現象，十分類似於國人習慣或基於需求會在不同銀行開設帳戶，致使個人從銀行取得的徵信程度相當分散。一般帳戶的基本服務項目為存、放款，頂多再加信用卡申辦，一旦有了財富管理服務需求，銀行會再提供單一或多元外幣帳戶、特定金錢信託帳戶、房貸 / 信貸帳戶等，只要這些帳戶是開設在不同銀行，在開放銀行 (OPEN BANKING) 第三階段沒有上路之前，信用徵信資料就難以相互分享。

回到證券業務，目前已運行的各項融通業務，投資人於同一證券商申辦皆須分別開立帳戶簽訂契約，且各項融通業務提供的擔保品因每一借貸帳戶維持率各自分別計算，無法整體檢視擔保品價值，若投資人單項融通業務維持率不足仍須再提供擔保品補足，投資人擁有的個人擔保品僅因分屬不同業

務項目、不同證券商而無法善加運用。

「風險總歸戶管理機制」之效益，提案小組提出三點：

1. 投資人申辦各項融通業務所提供擔保品之擔保範圍，可相互整合相互支援，提升投資人擔保品之運用效能。
2. 證券市場各項融通業務風險控管整合後，將有助證券市場整體風險之管控。
3. 股市行情不佳時，可減緩股票擔保品賣壓，以穩定股市。

此項提案目的在於建立投資人申辦各項融通業務風險總歸戶管理機制，方便合併計算總擔保維持率，但內容因涉及主管機關、證券周邊單位相關法規修正及各證券商風險管理系統之調整，因此在《110年金融建言白皮書》中具體建議，證券周邊單位與證券商公會成立專案小組通盤檢討，整合現行證券商各項融通業務，包括有價證券買賣融資融券、證券業務借貸款項、有價證券借貸、及不限用途款項借貸等相關規定等，獲金管會認同其可行性。

提案二

開放多元化槓桿交易商品及銷售管道，促進槓桿交易業務發展

現階段依據櫃買中心規定，槓桿交易商品，即差價契約對自然人一般客戶提供的服務，僅限以黃金或原油為連結之標的，國際市場普遍可見、多元走向的國際指數及其成份公司股與ETF，或連結如大宗物資的農產品，甚或能源類或貴金屬類之差價契約等等，國內並沒有開放，無法達到我國自然人/一般客戶的交易需求。

在網路無國界、國際金融資訊傳遞快速下，一般民眾輕易就能接收到其他國家承做的商品種類標，

加上網路開戶十分便利、手機APP下載就能線上交易，國人誤用非法交易平台卻不知，而且國外業者的背景、企業財務能力不受台灣法規規範，交易人面臨權益受損、徒增交易風險。提案小組認為，僅因法令老舊未修，形成我國槓桿交易商發展的阻礙、交易人的權益保障，因此建議適度開放更多一般客戶可交易之商品，還能進一步引導資金回流，提升我國交易人與國內合法業者交易意願。

提案小組經業界溝通、協議，在此次白皮書中準妥三項具體建議：

其一、鬆綁法規，開放更多元差價契約商品。就步驟上，先開放連結外國指數及其成份公司股與ETF、貴金屬之白銀，原因是股價指數類及個股之差價契約，在國際金融市場已是相當普及的金融商品。而白銀在金融市場的能見度並不亞於黃金，並且與已開放之黃金能進行價差交易組合。其次則開放連結大宗物資的農產品，標的為黃豆、玉米、小麥、咖啡、稻穀、棉花等、能源類標的為天然氣，或金屬類標的為銅、白金、鈱金等，這些商品在價格及產能波動時，皆對產業有重大影響，有交易及避險需要。擴大開放商品相關種類之差價契約，可讓產業在價格波動時避險，一般交易人亦能夠即時瞭解國際價格，參與交易及避險。

其二、開放期貨商及期貨交易輔助人(IB)受託買賣業務員得轉介客戶從事外匯保證金契約交易與差價契約交易，增加銷售管道。

其三、開放槓桿交易商代交易相對人結匯，提升作業效率。建議修正中央銀行「銀行業輔導客戶申報外匯收支或交易應注意事項」，需金管會與中央銀跨部會協議。

「數位身分認證及授權」業務試辦

為持續推動金融創新，金管會於 1 月 18 日宣布，將以「數位身分認證及授權」為主題，進行主題式監理沙盒及業務試辦，並對外徵求案件。

金管會表示，隨著數位金融持續創新發展，線上金融服務已成為消費新選擇，為了讓民眾能更方便、更安心使用數位金融服務，從註冊、登入到交易結束，所有過程都要確保資訊安全，同時金融機構也需辨識客戶身分、進行認識客戶 (KYC)、驗證客戶身分，並確認客戶是否經授權。

本次主題「數位身分認證及授權」的範圍及應用廣泛，主要可劃分為身分確認 (Identity proofing)、認識客戶 (KYC)、身分驗證 (Authentication) 及授權 (Authorization) 四個領域。

為使金融業者或金融科技業者更清楚業務試辦內涵，金管會已於今年 2 月中旬舉辦說明會，並對有意參加的業者進行輔導，業者可於 3 月 24 日至 5 月 31 日提出創新實驗或試辦申請，屆時金管會將以批次方式進行審查，並對外公布審查通過的業者名單，而實驗試辦結束後，相關成效經驗將作為法規調適及監理參考。

2021 企業實驗室歲末感恩小聚 推動聯合自主實證

金融總會成立金融科技創新園區 (FinTechSpace)，不但是金融科技的

新創育成推手，同時也是金管會金融科技路徑圖中重要的創新實證場域。為激盪出更多產業共通議題，園區於 2021 年歲末舉辦「企業實驗室歲末感恩小聚」，邀請園區「企業實驗室」金融機構及「聯合自主實證」參與機構共 16 家業者約近 40 位出席，以輕鬆的方式聚會，促進同業間訊息交流。

席間由 FinTechSpace 代表分享園區的「聯合自主實證」機制，並鼓勵不同型態組合的業者提出實證主題，冀能尋求產業共通性痛點，或各式金融業務監理問題的解決方案，以加速金融產業創新落地。當天針對 ESG 綠色金融、人工智慧聯合學習、區塊鏈技術等應用情境，邀請有興趣的金融機構及金融科技業者參與實證，預計於 2022 年 3 月份經「園區聯合自主實證審議會議」審議後，正式推動首波園區場域聯合實證。



教育公益 基金專區

金管會為鼓勵金融業善盡社會責任，協助弱勢家庭青年學子順利完成學業，及提供金融教育課程，以落實普惠金融目標，特委請本會發起籌設「金融服務業教育公益基金」，俾發揮共同回饋社會之綜效。

金融服務業教育 公益基金執行情形

- 110 年度教育公益基金：**感謝金融業各公會、金融周邊單位及金融機構等連續七年不遺餘力共襄盛舉，本基金 110 年募款金額共新台幣 1 億 67 萬元，專供本會辦理金融教育獎助學金及金融教育課程宣導工作。
- 金融教育獎助學金發放：**本會已召開基金管委會審核通過 110 年度各校函送之申請名單，受獎人合計為 1,534 名，每位學生將獲得兩筆共 5 萬元之金融教育獎助學金。本會已於 110 年 12 月下旬發放第一筆（2 萬 5 千元）予得獎學生，將於 111 年 5 月發放第二筆獎學金。
- 金融教育課程：**本會金融教育宣導課程持續委由金融研訓院、證基會、保發中心及會計研究發展基金會等辦理，並進行投資及退休理財、防詐騙、資安與個資保護等主題式宣導。今年計畫辦理 181 場次。



台灣金融服務業聯合總會您好：

在新的一年很感謝金融服務業聯合總會，疫情期間打亂我的生活，辭掉原本打工的地方，生了 1-2 個月的病，種種原因，讓我很感激有獎學金，可以幫負擔家裡的開銷，幫助媽媽，希望新的一年可以更順利，這一年也是我們待在學校的最後一年，畢業後我會繼續努力讀書積極向上，也希望可以找到自己的人生方向，再次的感謝金融服務業聯合總會。

學生敬上

110 年金融建言白皮書辦理情形

本會許瑋瑤理事長就本會 110 年金融建言白皮書，於 111 年 1 月 5 日協同十大公會、信聯社及相關金融周邊機構代表，出席金管會舉辦之研商「110 年金融建言白皮書」會議，會中金管會以簡報說明其工作重點及建言參採情形，雙方並就金管會對白皮書之回應交換意見，有效達成溝通之目的，許理事長並代表金融業向金管會表示感謝之意。另，110 年建言所涉之主管機關業全數回復意見，本會已全部彙整完成並於 2 月 10 日將回應意見彙整表登載於本會網站 (www.tfsr.org.tw)，供各界參考。白皮書研撰期間，感謝會員機構協助，敬請續予支持，以利提昇金融業之經營環境。

本會近期會員代表異動情形

時間	會員代表所屬單位名稱	新任代表	職稱	原任代表所屬單位名稱	原任代表
2022/1	京城證券股份有限公司	李榮記	董事長	大昌證券股份有限公司	莊輝耀

活動預告

台灣最大金融科技盛會 > FINTECH TAIPEI 2022

FinTech Taipei 2022 台北金融科技展

由金管會指導，本會與台灣金融研訓院共同主辦的台北金融科技展，籌備工作正式開始，今年主軸包括國際金融科技論壇、博覽展、創新服務線上總覽、新創 Demo 媒合、金融科技分享會、專人導覽等活動，主辦單位將於 5-6 月開始進行徵展說明會，敬邀並歡迎各界踴躍參加！

活動時間：2022 年 10 月 28-29 日（五、六）

活動地點：台北世貿中心展覽館

最新訊息請詳活動官網：www.fintechtaipei.tw

