金總會訊

發行人 許璋瑤
發行單位 社團法人台灣金融服務業聯合總會
地　　址 台北市中山區德惠街 9 號 4 樓之 6
電　　話 (02) 2598-3328
傳　　真 (02) 2598-3318
網　　址 www.tfsr.org.tw
電子郵件 info@tfsr.org.tw

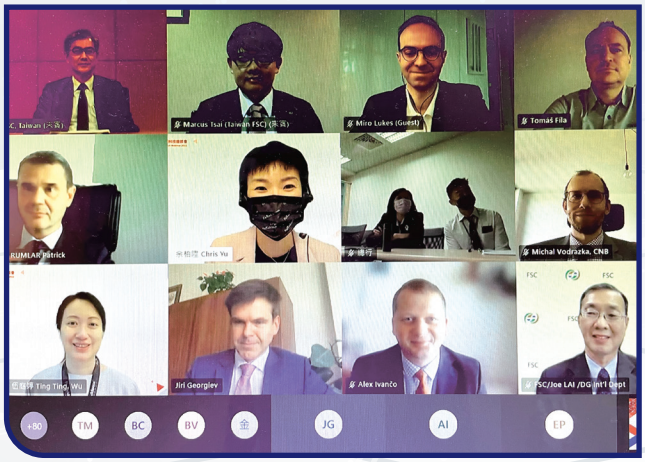
30

2022 年 4 月第 30 期
Taiwan Financial Services Roundtable | Bimonthly

活動報導

臺捷國際金融科技線上座談會

為促進台灣與捷克金融科技交流，金融科技創新園區於 111 年 4 月 11 日協同捷克經濟文化辦事處，共同舉辦國際金融科技線上研討會，並邀請雙邊主管機關、金融機構與新創業者共同參與，透過此次座談會交流雙邊金融科技發展及政策、生態系與輔導資源等，吸引優秀的新創團隊雙向發展，亦使相關金融業者掌握國際趨勢，強化實質交流與拓展商機，當日活動超過 120 名金融業及新創相關業者踴躍線上參與。



會員專訪

信用評等導入 ESG 要素 台灣資本市場有感升級

成熟資本市場的發展，規模和信任、品質應予兼備。為了扮演中長期資金供需之橋樑，我國資本市場建置多層次架構、擴大參與者與資金來源，透過法規監管、要求公開發行公司揭露經營暨財務之訊息，1990 年代導入國際信用評等機制，為我國資本市場開啟品質提升的契機。

隨著新冠疫情蔓延全球，永續相關風險的嚴重性獲得確認，企業與供應價值鏈中的利害關係人愈發密不可分，民眾們對於企業責任與企業經營目的的期待隨之提高，ESG 成為企業管理一門必修課，亦成為信評機構評估企業價值的新指標。

中華信用評等公司（以下簡稱中華信評）成立於 1997 年 5 月，結合全球頂尖信用評等機構標普全球評級（S&P Global Ratings）和以臺灣證券交易所為首、嫻熟臺灣金融環境的國內法人股東。2005 年 10 月，標普全球評級再增購 1%股權，成為持股 51%之大股東，目前主要股東包括：美商標準普爾國際評等公司，臺灣證券交易所，臺灣集中保管結算所，財團法人金融聯合徵信中心，中華徵信所企業（股）公司，臺灣期貨交易所，臺灣網路認證（股）公司，新加坡商 S&P Global Asian Holdings Pte. Ltd.。

承襲國際信評機構之信用評等專業知識，中華信評發揮獨立、客觀、公正之精神，專業衡量銀行、票券、證券、保險、企業等發行體之各種面向的信用風險，以及公共工程、資產證券化受益證券、固定收益基金等的清償債務能力，憑據透明資訊、可靠數據進行信用分析與提供評估意見，為我國穩定且多元的中長期資金市場發揮定錨之作用。

中華信評總經理李美鈴表示，採用 S&P 國際標準的信用評等規則與揭露，能使企業經營情況透明化，讓投資人瞭解企業的信用風險程度，而信用評等制度的推動，同時可促使企業努力經營，以維持較佳的信用品質，進而產生良性的循環，框正資本市場秩序。

站在台灣信評公司第一品牌的立場，李美鈴近距離觀察到近年來台灣資本市場的改變。上市櫃公司及至 2021 年底，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，凸顯台灣資本市場日益壯大。台股加權指數突破 1 萬 8 千點，股票總市值達 56.3 兆元，為全球第 16 大市場；成交值達 95.5 兆元，日均值 3,914.6 億元、近 4 千億元，成交值及均值都是歷史新高。而中央銀行統計的票、債券發行餘額（包括股票、短票、公司債、海外債、公債、及資產證券化受益證券）連續 3 年顯著成長，2021 年底達 23 兆 3,771 億元，2020 年為 22 兆 942 億元，2019 年的 20 兆 9,668 億元，相較於 2018 年的 20 兆 4,649 億元，可以看出 3 年來的市場新象。

李美鈴指出，近二年全球經濟普受疫情影響，各國政府斥資振興經濟、全球央行連續降息，利率水準降至歷史新低，企業界把握良機進入債市籌資，有拿信用評等的公司（發行體）被市場肯定，使用「自身的能力」成功籌資，不必完全依賴傳統貨幣機構的間接融資管道，不受制於銀行業的融資條件。

「進入台灣資本市場發行票債的新面孔企業多了、企業籌資目的也多元了」，李美鈴說，新提出信用評等申請的產業也呈現百花齊放，半導體業、科技製造業，也有來自傳產，企業規模有中型、有大型，加上綠色債券的發行數量在疫情期間成長，企業界願意將此視為永續健全經營的路徑。

中華信用評等公司總經理　李美鈴

國內市場流通的公司債中，以發行體評等在「twA-」以上者占絕大多數，並以此形成非正式的債券發行評等門檻。李美鈴指出，由於近期的籌資市場參與者多了，且出現較多的「twBBB+」等級的債券發行，市場新的定價出的來，突顯中小企業在資本市場「被看到了」，此為近年來投資人所接受的新氣象。而以中小企業家數占台灣企業家數達九成以上的市場組成結構來看，未來國內債市若能進一步接受將發債門檻降低至「twBBB-」，亦即逐漸習慣視此為台灣的投資級評等下限，方可能有助於台灣逐步發展高收益債市場，因為唯有在信用風險能被正確揭露的前提下，才有利於台灣資本市場的持續精進發展。

金管會為推動資本市場升級，及因應環境、社會及公司治理，即 ESG 永續發展、數位科技，以及高齡社會等三大趨勢，正式啟動臺灣「資本市場藍圖」三年計畫，由金融總會號召金融業共同參與。作為金總的機構會員，中華信評樂於分享源自母公司標普全球評級的具體行動。

李美鈴表示，不同於早年企業凡事講求財務績效的經營哲學，ESG 是一種著重企業在環境、社會與治理等方面績效表現的評判標準；相對的，一家企業的投資人亦可經由觀察該企業的 ESG 表現來對其投資行為進行評估，並關注其投資標的在促進經濟可持續發展、履行社會責任等方面的貢獻。

她強調，ESG 理念中的其中一項精髓，即是鼓吹企業要從以往追求股東最大利益的股東資本主義（shareholder capitalism），逐漸轉移到強調一家企業經營的目的必需是要為所有人創造永續且長期共同價值的「利害關係人資本主義」（stakeholder capitalism）。新冠肺炎疫情成為了促成與永續相關成長的催化劑，並間接提供了一個讓企業加速朝向利害人關係人資本主義邁進，同時將其優先事項與市場對於永續成長之期待相接軌的重要契機。

來自母集團標普全球的服務之一標普道瓊指數（S&P Dow Jones Indices），即有一項 2019 年 1 月推出的 S&P 500 ESG 指數，其表現較 S&P 500 指數高出 2.21％。而在新冠肺炎疫情期間，S&P 500 ESG 指數的損失程度較後者為低，恢復的速度亦較快。2021 年 10 月標普全球評級出版《信用評等中的環境、社會、治理（ESG）原則方法論》，中華信評 2022 年 1 月亦跟進發布《ESG 信用指標報告書》，以台灣銀行業與保險業為優先試行。

中華信評認為，ESG 因素通常涉及企業自身與自然、社會環境以及公司治理品質之間的相互影響，ESG 信用指標揭露更多資訊，可以強化信用評等報告的透明度，但並非所有 ESG 因素都會對信用品質與評等產生重大影響，且不同產業、面對的議題或 ESG 風險有所差異，評等分析團隊將就其中諸多細節持續進行研究、開發。

名家觀點

金融科技不應遮避了普惠金融的基本需求

透過政策力推金融市場升級，法人機構、營運企業、一般民眾均將普遍受惠；但若資訊科技、AI（人工智慧）、數位支付等新穎金融科技，成為金融政策的上位，甚或豪奪市場的主流角色，恐會是消費民眾最大的夢魘。

近 2 年來因疫情防疫措施，消費大眾明顯感受到金融服務的快速發展，人們盡量減少不必要接觸的情況下，零接觸的數位金融服務需求大幅上升。而提供數位金融服務端的各類別業者，因已大舉投入資金與技術開發，無意因為疫情緩和而停止提供服務，還進一步地廣泛倡議金融科技為未來的主流。

然而，消費者習慣性往來於不同網路銀行、電子商業平台之間，個人資料大量進入網路、手機載具，突顯金融業者對於消費者個人資料安全防護之現行作法及未來考量，應自我建立資料賦權法制規範；尤其，金管會正跟上國際最新趨勢，推動行動身分識別適用於未來數位金融，銀行、保險、證券業均應視為經營管理之重大議題。

台灣大學國際企業系副教授、前消費者文教基金會秘書長盧信昌提醒，消費者對於「金融科技」的想像不一而足，眾人可以期待之，『但不能太樂觀』，聲張勢厲逾 5 年來的國內、外發展，人們應該要愈來懂得如何把「加了科技」的金融議題，細細檢討。

他山之石應可攻錯　最終仍要回歸本位

科技應用於金融領域，有跨國傳染的潛在動能。盧信昌回顧金融科技議題被樂觀想像，應可回溯到現今稱為「螞蟻金服」的中國網際網路金融服務公司螞蟻科技集團在 2014 年從阿里巴巴集團分拆出來的金融業務，當時該公司的立論基礎比較像是不受金融監管的法外租界角色，以便利、時尚為外表，快速竄為中國市場金融科技領頭羊，引起其他市場群起跟進之外，螞蟻金服從中國市場向外擴張，跨進亞洲鄰近市場。

盧信昌指出，螞蟻金服的金融服務立足於沒有金融機構債信資料的一般民眾，極為相似於普惠金融的精神，而該公司的商業模式核心是藉由科技認定服務的對象和範圍、金融的權利使用、跨越他國法律的監管等等，卻又過度放大「人」在金融交易當中的主角，矮化了金融業持有特許執照的必要監管，就是金融科技躍為主流，發展逾 5 年來現階段有太多需要檢討的議題之一。

雖然明顯傾向消費者保護這一方，盧信昌並不是一位金融科技的反對者。他以英國於 2009 年間引領歐洲市場、甚至全球市場倡議金融科技的經驗為例，證明金融科技確實發揮了打破僵固傳統制度的功能。英國社會傳統上的小額支付、個人周薪是以支票給付，人們常拿著支票向金融機構兌換現金，兌換的銀行、或換票處（CAMBIO）因此收取高額手續費，這些機構、單位靠手續費獲利或維生，人們成為當地金融生態的被剝削者，機構更無意於更改既有的獲利模式。這般的社會不公不義，直到英

國政府放手金融科技業者以創新構想，以科技加上全新的金融服務模式跳過原有金融機構，透過人們的集體議價能力和透明資訊，換得金融使用成本降低、服務效率提升，民眾終能一邊理解金融科技的力量，同時衷心感念普惠金融精神的落實。

「每個國家的金融市場態樣不同，所以金融結合科技之後，也是會有所不同」，盧信昌說，螞蟻金服、英國金融科技創新的案例，難以直接複製到台灣金融科技的發展進程，但台灣有許多尚待金融科技開發的平民服務，例如移工需要跨境小額匯兌，能用手機等行動載具進行交易最為便利，或是基層金融單位的高齡存戶需要有更便利的科技載具協助閱讀電子帳單、語音辨識的帳戶登入、查帳等等，這也可以視為台灣版的普惠金融科技。

談到台灣有自己適合的金融科技發展路徑，盧信昌指出，台灣金融生態長期發展下來已有明確的分眾服務，前面提及的農漁會、信合社等基層金融單位，和中華郵政匯金部有異曲同工之妙，銀行亦已有區域型、大型民營銀行、公股行庫等等，如果以為金融科技就是要用來打破彼此的競合定位，「應該是個錯誤的想法」，更不該透過社群行銷的刺激方式把金融科技加大應用的責任丟給人們，還是要清清楚楚地探討現有的金融服務是否善盡企業本質。

科技應用也可用來反制金融科技

金管會於 2020 年 8 月發布我國《金融科技發展路徑圖》，作為推動金融科技之依據，預期銀行業對金融科技相關發展之投入持續增長，其中客戶的個人資料向來被業者視為最大資產，也是基於法規要求保護最為嚴密。隨著金融科技衍生發展的監理科技，主管機關可依行政便利性考量，採取適當、有效之管理方式，未來將能對蒐集資料之平台業者、機器解讀平台業，進行線上調閱金融機構及其關係人資料，盧信昌認為，這是以科技限制個人資料被業者應用無限上崗的對峙方法，是消費者權益保護的重要一項。

台灣大學國際企業系副教授
前消費者文教基金會秘書長　盧信昌

全球數位轉型浪潮襲捲下，資料價值較過去更為受到重視，對一般民眾來說，個人資料因涉及個人隱私，具有價值的意義，如今個人資料經常在不同機構之間發生傳輸、流通乃至交易，卻不懂得自主運用的賦權。盧信昌舉例，台灣民眾最常使用的社群軟體 LINE，每次的 LINE 上對話、資訊傳輸都是資料的存留，除了為 LINE 營運者帶來受眾的商業廣告回饋，用戶更換手機、使用不同型號的行動載具，常會發生資料遺失的風險，民眾並沒有獲得等值的權益保護；而今 LINE 公司取得純網銀執照經營 LINE BANK，主動地把 LINE 群組上的用戶都當成公司的潛在客戶，「我們想問，LINE 公司有沒多背負等同於持牌金融機構的責任？」，認真地保護用戶個資？不濫用消費者個資？還是說等到真的發生事情了，相信公司端的拍胸脯說「我們負責」？

「對個資保障的負責，攸關政府與民間的互信關係」，盧信昌認為，更何況我國現行個人資料保護法並未納入資料可攜權之概念，目前一般民眾之個人資料被所謂的金融科技業過度擴張或不公平運用，更是需要執政者細細檢討之處。

FinTech 報導

FTS 自主實證審議結果

依據金管會「金融科技發展路徑圖」規劃金融科技創新園區作為創新金融業務的實驗場域，提供跨機構間創新實證環境，園區並提供輔導資源與擔任協調角色，以降低個別機構辦理風險評估與跨機構合作溝通之成本。

園區於 110 年 8 月底訂定「園區聯合自主實證規範及申請須知」，於園區官網公告，園區進駐單位均得依該機制申請應用。

「第一梯次聯合自主實證審議會議」於本（111）年度3月底辦理完成，進行法規健檢及審議會評審，本梯次審議通過「台灣地區中小企業綠色金融基礎指數之建構與應用聯合實證案」，適用聯合自主實證輔導機制。本實證案契合金管會推動「ESG 綠色金融」政策，預定年底前完成實證，並將實證成果分享與金管會周邊單位及金融同業參考。

數位監理升級，國銀全面採 API 申報

為因應國際監理科技發展趨勢，建立有效且精準的監理機制，金管會積極推動銀行業全面改採 API 方式申報，經 3 年來循序試行及導入，本國銀行業已配合自今年 1 月起，於檢查局「銀行及票券公司監理資料申報窗口系統」（單一申報系統）全面採 API 自動申報全部財務報表，有效提升申報效能及安全性。

金管會更鼓勵銀行業積極推動 API 申報機制整合內部自動化，以發揮整體自動化申報最大綜效，有助於實現自動化智慧法定報表申報機制，邁向監理科技新紀元。

金管會表示，銀行業導入 API 申報的效益，除能提升申報效能、安全及品質外，更有助於未來採用國際監理機關倡導的顆粒化（Granular）資料申報推動，強化數位監理資訊分析效能，儘早發現異常與風險。

為加速推動數位監理申報作業，金管會已請外國銀行在臺分行及大陸地區銀行在臺分行積極配合自明（112）年 1 月起全面採 API 申報方式申報，以早日實現監理數位轉型目標。

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

❶ **111 年度教育公益基金**：今年度金融服務業教育公益基金也請金融業各公會、金融周邊單位及金融機構持續捐贈，並由衷感謝各單位多年來的支持，促進本會教育獎助學金及金融教育課程宣導工作。

❷ **金融教育獎助學金發放**：本會將函告各校獎助學金得獎學生名單，確認每位學生就學狀態，並於 5 月底前發放第二筆 2 萬 5 仟元（每名）予審核通過之學生。

❸ **金融教育課程**：本會持續辦理金融從業人員「金融科技趨勢」及一般民眾或學生「信託」、「信用卡」等宣導，並納入金管會「存款保險」與「財務脆弱族群之相關系列主題」課程宣導。另協辦金管會全台各鄉鎮區市金融教育覆蓋率達 100% 及跨部會金融教育訓練等事宜。

大專講座

大專講座

樂學習金融講座

致台灣金融服務業聯合總會

各位獎助學金評審委員好，我是目前就讀於國立陽明交通大學資財系的學生。首先，十分感謝台灣金融服務業教育獎助學金的設立，這筆資助如雪中送炭一般，讓我即使面對家境清寒的困境，也能夠無後顧之憂地完成學業。這對我而言，不僅是獲得金錢上的助益，讓我不因打工維持生計而耽誤學業，而是能夠專注於學習專業知識，提升自己的實力。

此外，更是對我在學習表現上的鼓勵，讓我面對求學路上的困難，更有毅力與決心去克服。對於受到的一切幫助，除了感激之外，我也以此勉勵自己，將一切善意化成進步的動力，期許自己在未來有能力時，也能落實「取之於社會，用之於社會」的概念，秉持善心幫助有需要的人們，將這份溫暖繼續傳遞下去，回饋社會。

學生敬上

敬致台灣金融服務業聯合總會：

非常感謝貴單位有提供這樣的獎助學金的機會，讓我能夠通過申請來緩解家庭的負擔，這份肯定寄予了我非常大的鼓勵，也讓我在大學期間能夠減少生計的壓力，專心學習與實習。因為這份獎學金，也讓我更加懂得感恩，體認到一路上接受了許多學校和善心團體的關懷更堅定了我一定要更加努力，將來有機會也要發揮自己的能力來回饋這個社會幫助更多跟我一樣需要幫助的人。

期許未來一年多能有更高的成就，珍惜每一個成長的機會，增進自己的知識技能，並專注地朝自己的理想與目標前進！

最後，再次誠摯感謝貴單位的善心，謹以此份感謝信表達我衷心的感謝。

祝平安順心

學生敬上

會務訊息

111 年金融建言白皮書

本年度金融建言白皮書編製工作業已啟動，本會於 3 月 17 日召開籌備會，邀請各公會、信聯社及金融周邊機構代表出席，說明今年白皮書計畫內容、作業時程及建言提案原則等。本會並已函請各相關單位惠提金融建言，歡迎有意見反應之會員單位於 6 月 1 日前提供建言提案予本會，以利後續白皮書作業及召開期中報告審查會。

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
2022/3	富邦產物保險股份有限公司	賴榮崇	總經理	富邦產物保險股份有限公司	羅建明

111 年金融科技人才培育計畫 招生開始

一、為協助金融科技發展，培養產業所需人才，本會委託金融研訓院辦理「金融科技人才培育計畫」開始招生，依培育對象分為：

（一）校園人才：

包含實體講座課程並製作金融科技線上動畫影音教材，及開辦大專院校教師專班，提供教師《金融科技力》教材及教學輔件。此外並舉辦 FinTech 虛擬徵才媒合、創意發表活動。

（二）金融業界人才：

1. 金融科技菁英培訓營，依 FinTech 人才職能需求，採數據分析、商業設計、法遵與會計科技、數位行銷，共四種模組化專業培訓。
2. 監理人員暨種子講師專班、講師回訓及關鍵議題專班，以充實金融業數位轉型專業人才，並培養推廣金融科技教育講師群。

3. 線上趨勢講座，邀請專業講師，依當前發展趨勢，設計主題課程，進行從業人員線上培育，並同步上架 Podcast。

二、本課程由金融科技發展基金補助，免費參訓，歡迎踴躍參加，金融從業人員由各金融單位推薦代表報名，名額有限請儘早報名，如額滿則列入候補。線上報名專區：https://web.tabf.org.tw/page/1080624/default.htm

三、聯絡方式：

台灣金融研訓院 林小姐（02-3365-3614），

其餘相關問題請洽 夏先生（02-2393-2836）。