

## 擁抱創新， 會員服務再進化

身處資訊爆炸的時代，為協助會員快速掌握國內外金融環境變化及了解總會運作情形，本會自 2017 年 5 月起將《金總服務》雙月刊改為會刊形式，並更名為「金總會訊」，於單月 15 日出版發行。《金總會訊》內容除保留原雙月刊讀者對於專文的需求（名家觀點），另新增會員專訪、會務訊息、FinTech 專區及教育公益基金專區。

期望透過會刊的發行，達成以下效果：

- 一、強化本會工作情形揭露，讓會員了解本會運作情形。
- 二、加強會員之間的交流互動，促進彼此間的相互了解及運作情形。
- 三、提供會員服務，建構本會與會員間、會員彼此間的溝通橋樑。

### 版權頁

發行人 許瑋瑤  
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



### 活動報導

## 金融業防制洗錢暨打擊資恐誓師大會



9 大公會及本會代表進行簽名誓師儀式。

近年政府積極推動洗錢防制，為宣示支持國家重大政策及落實防制洗錢及打擊資恐的決心，並讓外界瞭解金融業投入之資源及努力，在金融監督管理委員會（下稱金管會）指導下，本會結合銀行公會、信託公會、票券公會、證券公會、期貨公會、投信投顧公會、壽險公會、產險公會及信合社聯合社等 9 大公會，於 2018 年 4 月 20 日假集思交通部國際會議中心 5 樓集會堂，共同舉辦「金融業防制洗錢暨打擊資恐誓師大會」。

當天活動法務部部長邱太三及金管會主委顧立雄出席致詞，並邀請到行政院洗錢防制辦公室主任蔡碧仲及金管會四局局長與會。大會安排 9 大公會及本會代表進行簽名誓師儀式，並請邱部長、顧主委及蔡主任上台共同見證。本活動除有各金融公會與金融周邊單位代表及各大金融產業高級主管與從業人員參與，為使金融業客戶理解政府推動洗錢防制做法及金融業之投入，更邀請到銀行、證券及保險業客戶共百餘名參加，共同欣賞洗錢防制成果影片。活動出席人數踴躍，大會準備的 300 份精美小禮物，全數致贈完畢。

本會理事長許瑋瑤致詞指出，台灣在洗錢防制起步相當早，於 1996 年通過亞洲第一部洗錢防制專法，隔年更加入「亞太防制洗錢組織」（APG），成為創始會員國。政府並自去年起陸續推動相關修法，金融業群起響應政策推動多項措施，成效已逐漸顯現，尤其當天早上傳來華南銀行紐約分行防制洗錢缺失，未遭美國聯準會開罰的消息，可茲為證。許理事長並預祝我國順利通過今年 11 月的 APG 評鑑。



本會理事長許瑋瑤出席致詞。

中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會秘書長 黃良瑞

# 投資與儲蓄兩路並進， 增加累積財富的機會

撰文 = 張鴻 攝影 = 小龍

台灣民眾的儲蓄率高達 34%，  
在世界上名列前茅，根據行政院主計總處預估，今年超額儲蓄將達新台幣（以下同）2.28 兆元，已連續 5 年破 2 兆元；超額儲蓄太多並非好事，代表消費及投資不振，影響經濟成長動能。

「台灣民眾理財觀念保守，持有的國內金融性資產多以現金形式存在銀行，央行資料顯示，銀行的閒置資金至 2017 年底已達 8.5 兆元；但反觀國內投信基金規模僅達 2.3 兆，這個數字跟 10 年前一樣！」中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會（簡稱投信投顧公會）秘書長黃良瑞指出，更嚴重的是，台股基金大幅萎縮，2007 年台股基金規模為 4,400 億元，到 2017 年只有 1,700 多億元，不僅沒成長，甚至腰斬再腰斬，對台灣經濟發展帶來隱憂。

過去 20 年來，台灣股市多次站上萬點行情，因股市轉為外資主導，外資長抱大型權值股，中小型股票受惠不多，但中小型上市櫃公司才是台灣的根基，長此以往，將斲傷產業競爭力。因此如何引導民眾長期投資，提高股市交易量能，帶動經濟發展的正向循環，為投信投顧公會近期努力推展的重要目標。

## 建立「個人投資儲蓄帳戶」，鼓勵長期投資

為活絡市場、鼓勵國民投資，加上高齡化社會來臨，退休金需要及早準備，投信投顧公會自 2017 年開始推動「台灣個人投資儲蓄帳戶機制」（Taiwan ISA, TISA），仿效泰國、日本推出兼具儲蓄與投資功能、並附有稅負優惠措施設計的「個人投資儲蓄帳戶機制」（Individual Savings Account, ISA），以鼓勵民眾長期投資，進而提高民眾投資台股基金的興趣與意願。

日本的情況跟台灣很類似，民眾手上閒錢多但投資意願不高，因此日本政府在 2014 年 1 月推出 NISA 制度，提供年滿 20 歲的民眾投資股票、基金、ETF（指數型證券投資信託基金）、REIT（不動產投資信託），每年 120 萬日圓的股利所得及資本利得免稅優惠；2016 年再推出少年 NISA，針對 19 歲以下的未成年人提供每年 80 萬日圓的免稅優惠。今年 1 月更提供「積立 NISA」，鼓勵小額資金長期投資共同基金。泰國於 2006 年實施「長期股權基金」，提供基金投資收益免稅優惠，10 年來泰國股市漲幅達 112%、成交

量成長 3 倍、國民所得增加一倍、稅收增加 77%，對國民財富的累積有相當大的助益。

黃良瑞指出，「台灣民眾的基金持有比例約 30%，相較美國民眾投資基金的比例，還有很大的成長空間。TISA 可比照每人每年 24,000 元保險費扣除額的做法，於《所得稅法》中新增投資特別扣除，同時可綁定需投資符合條件的台股基金，才能享有每人每年 24,000 元的扣除額，且每次購入至少持有 5 年，鼓勵民眾長期投資。」

## 勞退自提自選，增加累積退休準備金的機會

隨著年金改革草案已進入立法審議階段，無可避免地將導致勞工退休時領取的勞保老年給付減少，所得替代率下降。現行勞工退休金條例係由雇主及勞工分別提撥退休金於個人退休金帳戶，由雇主提撥 6%，個人可以自願自提（上限是 6%），但這樣做的人並不多，若是只靠雇主的 6%，退休準備絕對不夠。

由於目前勞工退休金的管理模式仍沿用舊有的「確定給付制」

(Defined Benefit, DB)，由勞動部集中管理，亦即所有參與新制的勞工，不論年齡、年資或財務需求，都採用相同的投資組合及報酬率；開放勞工退休金由勞工自行投資管理已是國際趨勢，因此投信投顧公會建議應儘速完成《勞工退休金條例》修正，使勞工自選投資具有法源依據，以利執行。

黃良瑞強調，建立自選投資制度的目的，是希望將每月定期提撥到勞工個人帳戶的退休金，由勞工透過定期定額的方式投資在自選投資平台上的商品，勞工可以依自己的年齡、偏好與風險屬性，選擇商合的基金投資，增加累積退休金的機會。舉例來說，

勞工自願提撥 6%，投資報酬率為 3% 時，退休後的所得替代率即增加到 31.51%；若能開放勞工自選投資，假設有 5% 的投資報酬率，所得替代率將進一步提高到 50%。

「過去民眾不敢投資，最主要是怕虧損，但在零利率、年金改革等衝擊下，民眾迫切感受到投資理財與退休準備的重要，這正是資產管理業發展的契機。為此，台灣集中保管結算所、櫃檯買賣中心、投信投顧公會及國內外資產管理業者成立基富通證券，以開放平台為架構，結合機器人理財 (Robot Advisor) 等智能服務，在線上就能開戶、交易，協助民眾跨越投資障礙，創造財富。



為活絡台股基金市場、鼓勵民眾投資，投信投顧公會積極推動「個人投資儲蓄帳戶機制」以及建議開放勞退自提自選，透過稅負優惠提高投資意願，為未來累積財富。

國立政治大學金融科技研究中心金融科技監理沙盒創新實驗室執行長、  
法學院助理教授 臧正運

## 將監理資源做更精準的投放， 提升實驗成功率

撰文 = 張鴻 攝影 = 小龍

隨著《金融科技發展與創新實驗條例》（俗稱監理沙盒條例）三讀通過，對國內金融環境將帶來正向影響，國立政治大學金融科技研究中心金融科技監理沙盒創新實驗室執行長臧正運指出，傳統的金融監理思維以風險管控為主，防弊重於興利，在乎的是整個金融市場的穩定，但監理沙盒制度的出現，不只在做創

新實驗，同時賦予主管機關新的監理思維與動能。

### 善用「監理科技」，強化監理效率與效能

對主管機關來說，監理的挑戰呈現在兩方面，一是監理能力的挑戰，金融科技為市場導入新的

技術、新的客戶及新的服務提供者，這些人、業務、技術，都不是主管機關過去熟悉的監理對象，所以不知道風險會在什麼地方發生，因此會有一段學習期；而監理沙盒的實驗階段，正好提供主管機關學習及強化監理的過程。

「主管機關應該藉由科技的應





監理沙盒的本質是鼓勵創新，讓消費者得到更好的體驗與服務，某種程度上也是幫助業者更了解主管機關在想什麼的過程，越了解主管機關的想法，讓產業與監理資源可以做更精準的投放，創新實驗就更能夠推展或成功。

用來強化監理能力，也就是『監理科技』（RegTech / SupTech）的概念。」臧正運進一步指出，有很多科技的選項跟方法是主管機關可以善用的，如運用機器學習（Machine Learning）或人工智慧（AI），找出可能疑似洗錢的對象或不法的交易；又或者，未來主管機關可能要監督區塊鏈（Block Chain）架構之交易下資金的流向，資金流向如何透過視覺化呈現方式讓主管機關更容易理解，這個視覺化的呈現方式也是監理科技。

二是監理資源的問題，監理沙盒的實驗過程是一個相當耗費監理資源的過程，從一開始的諮詢與溝通、送件後還要檢查文件是否齊備，到正式收件後要召集 7 到 21 位專家會議成員，然後開會、做審查；審查完之後做實驗，而每一家業者可能至少都需要有一位專門負責的監理官。臧正運認為，未來監理沙盒的實驗過程或是最後運作結果能否成功，將取決於主管機關如何在資源有限的情況下，做精準的投放。

「監理沙盒條例通過固然是好事，但更重要的是，什麼樣的配套措施可以幫助主管機關強化監理資源或更有效率的調節或投放

資源，將會是最主要的挑戰。」臧正運強調。

### 了解主管機關的痛點，縮短實驗落地時間

從產業面來看，監理沙盒條例也提供金融業者跟其他金融業者、以及金融業者跟非金融業者彼此合作、互利共生的機會。以往業者跟業者之間不太有機會合作，彼此是競爭關係，隨著環境與科技的變化，金融業者可能會面臨一些共同的挑戰，比如洗錢防制，大家共同使用某些 KYC（Know Your Customer）Utilities；又如雲端、委託第三方作業的相關問題，需要彼此協調的解決方案。

監理沙盒的本質是鼓勵創新，讓消費者得到更好的體驗與服務，某種程度上也是一個可以幫助業者更了解主管機關在想什麼的過程，越了解主管機關的想法，想要從事的某一些創新就更能夠推展或成功。這也是何以政大金研院與工研院資通所合作推出「沙盒模擬器」，即是以專業的第三方角色，提前為申請者進行「體檢」。主管機關審

查的基準點是什麼？臧正運認為，可從 4 個面向來看：

①**技術模式上的可行性**：技術是否可行或是觀念是否可行？不只要寫的出來，而且要做的出來。

②**風險控管的準備程度**：風險包含消費者保護、個資隱私、資安風險，甚至還有擔心洗錢的風險，要用什麼方式來做管控？

③**法令遵循的相關評估**：實驗的目的是希望將來能在市場上推出，現在的模式未來怎麼在市場上做？合法性問題怎麼解決？打算申請執照、還是跟金融業者用什麼樣方式合作？或是可以如何修法，來幫助這個模式可以成功？

④**效益評估**：實驗成功的定義是什麼？每一個實驗按照不同階段會有不同的里程碑，背後據以判斷是否成功的基礎是什麼？如何評估其效益？

成功的業者必然是想到主管機關的痛點，越幫主管機關做好設想，送件審查通過的機率就越高，主管機關的監理資源也可以更精準的投放，提升實驗成功機率，縮短實驗落地時間。

# 《金融科技發展與創新實驗條例》 4月30日生效、5月開始受理申請

我國《金融科技發展與創新實驗條例》（下稱本條例）已在2017年12月29日三讀通過，經總統於今（2018）年1月31日公布，並於4月30日正式施行，5月開始受理申請。

為完善金融科技創新實驗機制運作，金管會並研擬3部子法：《金融科技創新實驗管理辦法》、《金融科技創新實驗審查會議及評估會議運作辦法》及《金融科技創新實驗民事爭議處理收費辦法》，此3部子法將配合本條例同時施行。

依本條例規定，主管機關應有專責單位辦理相關事宜。金管會已擴大原「金融科技辦公室」之功能，

並更名為「金融科技發展與創新中心」，專責推動金融科技發展及執行創新實驗機制等任務，與提供金融科技業務之諮詢輔導服務。

金管會指出，5月開始業者即可向金管會提出申請，申請者最快今年第3季就可開始進行實驗。申請者可為自然人、獨資、合夥事業或法人，且不限任何產業。金管會將召開審查會議，並於60日內完成審查，做出准駁決定。其中，創新實驗條例之曝險總金額訂為新台幣1億元，但審查會議可視個別業務性質、保護措施與實際管理需要，將曝險金額予以限縮或放寬，最高可達2億元。

## FinTech 近期重要活動與講座

# 1

為讓外界瞭解金融業界投入金融科技之資訊及成果，金管會近期出席理監事會並經決議，請本會彙總及定期公布各金融公會（包含公會會員）與周邊單位執行成果。本會預定近期將正式發函予各金融公會與周邊單位，就「金融科技投資」狀況統計進行全面調查。

# 2

為使本會「金融科技創新創業及人才培育計畫」發揮更大金融產業創新、新創育成、人才培育等整合性綜效，以彰顯國家整體金融創新能量，本會與研訓院近期正規劃於2018年12月7日、8日在台北世界貿易中心展覽大樓舉辦「2018台北金融科技展 FinTech Taipei」，本活動除了匯集國內、外金融科技產、官、學、研多方資源，並透過金融科技博覽展、國際趨勢研討會及多元媒合活動，以晉升成為台灣金融科技產業創新大展。本會後續將召開金融科技發展基金管委會討論並俟通過後，正式啟動。

# 金融服務業教育公益基金執行情形

**金**融服務業教育公益基金（以下稱本基金）之執行情形如下：

- 1 金融教育獎助學金：**本會已於 2017 年 12 月 22 日辦理第 1 次撥款，每名新台幣（以下同）25,000 元獎助學金，撥款金額為 42,525,000 元。預計 2018 年 5 月底前第 2 次撥款予符合資格的學生，每名 25,000 元。
- 2 金融教育課程：**107 年度金融教育課程活動預計自 2018 年 7 月初陸續開辦，課程對象包括學校師生及一般民眾，並特別針對新住民、原住民及婦女等開辦，地點涵蓋北、中、南及東部地區等。
- 3 107 年度教育公益基金：**截至 2018 年 4 月 26 日為止，表達有意願捐款單位，總捐款金額約 102,750,000 元，加上累計結餘 22,060,000 元，總計 124,810,000 元，預計 6 月底前本基金資金到位。
- 4 107 年度「金融服務業教育公益基金管理委員會」：**規劃於 5 月 23 日召開，將審議 106 學年度下學期獎助學金受獎學生名單、金融教育課程委託研訓院、證基會、保發中心及會計發展基金會等所提課程計畫，以及 107 學年度獎助學金之分配標準及各大專院校分配名額等事宜。



證交所總經理李啓賢至東吳大學主講「證券業概論」。



富邦產險董事長陳燦煌至淡江大學主講「產險業概論」。

學院：醫學院

獲獎學生感謝函

敬致 台灣金融服務業聯合總會「金融服務業教育獎助學金」：

台灣金融服務業聯合總會各位前輩您好：

十分榮幸可以得到貴會所提供之獎學金。貴會對於社會公益之熱心，幫助社會中弱勢之族群，實為一件美事。除了給予直接的經濟援助之外，還規劃了其他課程能讓我們免費參加，了解金融理財概念。此舉實為一好方法使我們能脫離現在的困境、進而成為將來能向他人伸出援手的那位幫助者。非常感謝貴單位能在求學時期這個困頓階段，能提供幫助使我們能夠安心求學，不必太過擔心在台北生活的高經濟負擔，而能夠專心在學業上，學習好自己的專業、鑽研學問、增進自己的能力及閱歷。將來成為一個對社會有貢獻的人，有能力幫助弱小的人。我也會在有機會、有能力能夠貢獻自己的所學、經濟能力時，一與貴會看齊，對於弱勢學生在學提供幫助。而現階段所能做的，就是對於身邊需要幫助的人，提供自己所能提供的幫助，諸如到社區參加關懷老人的社會服務等。雖然還無法和貴會一樣提供幫助，但我盡我所能的回饋給這個社會，取之於社會，用之於社會。

致於最誠摯的敬禮



會務訊息

## 第 5 屆第 2 次理監事聯席會議

本會已於 4 月 9 日召開「第 5 屆第 2 次理監事聯席會議」，會中通過議案主要為：

①核備有關遴聘中華民國信託業商業同業公會理事長雷仲達及財團法人中華民國證券暨期貨市場發

展基金會董事長李啓賢為本會會務顧問乙案。

②通過有關本會 106 年度工作報告及 106 年度收支決算表。

③通過有關本會 106 年度財務報表乙案。

### 本會近期會員代表異動情形

時間	會員代表所屬單位名稱	職稱	新任代表	原任代表所屬單位名稱	原任代表
2018/3	旺旺友聯產物保險股份有限公司	總經理	劉自明	旺旺友聯產物保險股份有限公司	孔令範
2018/3	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事長	李啓賢	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	鍾慧貞
2018/3	中華民國信託業商業同業公會	理事長	雷仲達	中華民國信託業商業同業公會	(暫不指派)
2018/4	明台產物保險股份有限公司	總經理	陳嘉文	明台產物保險股份有限公司	曾武仁



會務訊息

## 「金融科技創新園區」籌設情形

本會金融科技發展基金管理委員會於 2018 年 3 月 21 日通過「金融科技創新園區營運計畫」，本計畫摘要內容如下：

一、成立緣由：為挺金融科技發展，金管會主委顧立雄於 2017 年 10 月指示本會設立「金融科技創新園區」，扶植金融科技新創發展，提供新創業者較為便宜租金的辦公場所，並引進國際加速器及輔導機制，結合金融業者，創造國內金融科技創新的國際聚落。

二、園區地點：台北市南海路 1 號仰德大樓 13 樓，面積共 450.96 坪。

三、園區營運計畫概要：預計開幕日期 2018 年 9 月，規劃重點包括：

①**產業群聚共融**：建構國內金融科技專屬共創空間、推動跨域「金融科技共創共盟」。

②**數位沙盒創新**：發展數位沙盒實證環境，聚焦發展金融科技積木式創新能量；引流國內外科技創新人才，探索未來數位金融。

③**國際合作鏈結**：打開南向金融策略，「新南向」機會市場與策略研究；建構國際雙邊市場創新合作，有效引流國際創新。

### 本會採用電子公文系統收發文

為節省公文寄發費用、簡化人工處理程序及提升作業效率，本會已於 4 月 27 日加入「金融市場公文電子交換中心」，成為電子公文交換單位，未來將使用電子公文辦理收發文作業，請各機關多加利用。