

金融展望月刊

Financial Outlook Monthly

發行人 顧立雄

編輯顧問 張傳章·黃天牧·陳開元

編輯委員 林志吉·徐萃文

賴銘賢·蔡福隆

童政彰·郭佳君

林耀東·林峯召

執行編輯 綜合規劃處

發行所 金融監督管理委員會

電話 8968-0899

傳真 8969-1271

地址 22041 新北市板橋區
縣民大道二段7號18樓

網址 <http://www.fsc.gov.tw>

電子郵件 planning@fsc.gov.tw

印刷 普林特印刷有限公司

網址 <http://www.p1.com.tw>

電話 02-29845807

G P N 2009305443

I S S N 1992-2507

編者註 中英文版如有出入，以
中文版為準

- 開放銀行辦理自益特定金錢信託受益權自行質借業務
- 修正「鼓勵境外基金深耕計畫」，深化境外基金機構在臺資產管理業務的經營
- 修正「鼓勵投信躍進計畫」，提高投信事業參與意願
- 修正「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」

政策法令

開放銀行辦理自益特定金錢信託受益權自行質借業務

為協助民眾資金調度，增加特定金錢信託之委託人（兼受益人）資金使用之靈活性和流動性，及於同一受託銀行辦理質借之便利性，金管會於108年3月7日開放銀行辦理以自己擔任受託人之自益特定金錢信託受益權為擔保之質借業務。相關配套機制包含：(1) 得受理之客戶對象為專業投資人；(2) 得辦理質借之信託受益權係以信託財產運用於具高度流動性與次級市場之投資標的；(3) 最高貸放成數五成；(4) 銀行開辦本項業務之辦理期限為3年，屆期視辦理成果作為續辦考量。

修正「鼓勵境外基金深耕計畫」，深化境外基金機構在臺資產管理業務的經營

為鼓勵境外基金機構提高對我國資產管理業之貢獻度，金管會於108年2月27日發布修正旨揭計畫，增加「放寬境外基金投資大陸地區有價證券總金額上限」之優惠措施適用方式，調整為讓業者得選擇適用現行規定（於認可期間1年內，其已在國內募集銷售之所有境外基金投資大陸地區有價證券上限至40%）或選擇適用單一基金永久放寬投資大陸地區有價證券上限至40%，並修正「增加我國資產管理規模」面向之評估指標，以提高境外基金機構參與深耕計畫意願。

修正「鼓勵投信躍進計畫」，提高投信事業參與意願

為鼓勵投信事業提升資產管理人才與技術，擴大資產管理規模並朝向國際化發展，金管會於108年2月27日發布修正旨揭計畫及相關問答集，除原有優惠措施外，增訂符合躍進計畫條件之投信事業即可取得2項基本優惠措施，包括得申請募集不受現行相關投資有價證券之種類、範圍及比率規定限制之投信基金，及得申請募集ETF連結基金，所投資投信事業已經理之ETF，不以國內成分證券ETF為限；並放寬多項評估指標認可標準，以提高投信事業參與意願。

修正「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」

為增加集團企業資金調度運用之彈性及增進中小企業融資管道，金管會審酌外界建議與實務運作等需求，於108年3月7日發布修正旨揭準則，修正重點如下：

- 一、放寬符合金管會所訂條件之租賃業從事短期資金融通之限額，不受淨值40%之限制，但不得超過淨值之100%。
- 二、放寬集團企業間從事資金融通之規定，公開發行公司直接及間接持有表決權股份100%之國外公司對該公開發行公司從事資金貸與，不受融資金額不得超過貸與企業淨值40%及一年期限之限制。
- 三、明定已設置審計委員會之公開發行公司，訂定或修正資金貸與他人及背書保證作業程序應經審計委員會通過。



金融展望月刊以創用CC姓名標示-非商業性3.0台灣授權條款釋出

2019年4月

《英文請參考第5頁》

No. 173

法務部廉政檢舉專線 0800-286-586

檢舉貪瀆專線電話 0800-088-789

定價每期新臺幣10元

四、明定已設置獨立董事之公開發行公司，對於資金貸與或背書保證重大違規事項，除應書面通知監察人，亦應以書面通知獨立董事，相關改善計畫亦應一併送獨立董事。

修正「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」第 36 條之 3

為強化證券暨期貨市場各服務事業公司治理、提升董事會效能，金管會於 108 年 3 月 15 日發布修正旨揭準則第 36 條之 3，明定主管機關應視服務事業規模、業務性質及其他必要情況，要求其設置公司治理主管；另各服務事業得依其業務情況及管理需要，配置適任及適當人數之公司治理人員及指定公司治理主管一名。

修正「保險業辦理電話行銷業務應注意事項」及名稱

為利保險經紀人公司、保險代理人公司加強辦理電話行銷業務之法令遵循，以及維護金融消費者權益，金管會於 108 年 2 月 11 日發布修正旨揭應注意事項，並將名稱修正為「保險業保險代理人公司保險經紀人公司辦理電話行銷業務應注意事項」，除明定保險代理人公司、保險經紀人公司辦理電話行銷業務應遵循事項，另增訂消費者如於電話線上表達拒絕接受行銷時，保險業、保險代理人公司及保險經紀人公司所屬電話行銷人員應立即停止行銷，以尊重消費者拒絕接受行銷之權利。

修正「保險代理人公司保險經紀人公司內部控制稽核制度及招攬處理制度實施辦法」

考量規模較小之保險代理人公司、經紀人公司負擔法遵成本之能力，以符合監理之比例原則，及配合 108 年 1 月 16 日修正公布之保險法第 165 條第 3 項之規定，金管會於 108 年 3 月 4 日發布修正旨揭實施辦法，明定公開發行或年度營業收入達新臺幣三億元以上之保險代理人公司、經紀人公司，應於次一年內建立內部控制、稽核制度與招攬處理制度及程序。

修正「保險業務員管理規則」部分條文

為因應實務作業之需，金管會於 108 年 3 月 18 日發布修正旨揭管理規則，修正重點如次：

- 一、現行第 6 條已規定，業務員倘因未參加教育訓練或補訓成績仍不合格，致受撤銷登錄處分者，應重新參加業務員資格測驗合格，爰已可確認其具備保險相關專業知識，本次於第 7 條刪除此種受撤銷登錄處分尚未逾一年應不予登錄或註銷登錄之規定。
- 二、增訂所屬公司得向各有關公會查詢業務員登錄情形。
- 三、業務員得否登錄於另一家非經營同類保險業務之保險業或保險代理人公司，宜由雙方依勞務契約屬性為相關約定，而非於法規命令中明定規定應經所屬公司同意，爰本次刪除所屬公司同意權之規定。
- 四、為求明確，第 19 條第 1 項第 18 款「其他違反法令規定或有損保險形象」修正為「其他利用其業務員身分從事業務上不當行為」。

國際交流

金管會黃副主任委員接見法國中央銀行北京地區代表

金管會黃副主任委員於 108 年 3 月 19 日接見法國中央銀行北京地區代表 Mr. David KARMOUNI，雙方就重要議題如台灣金融機構營運狀況及金融科技發展廣泛交換意見。



黃副主任委員（左 4）接見法國中央銀行北京地區代表

Mr. David KARMOUNI（左 5）。

市場動態

同意合作金庫商業銀行赴寮國設立永珍分行及於柬埔寨金邊分行轄下增設堆谷支行

金管會於 108 年 2 月 22 日同意合作金庫商業銀行分別向寮國及柬埔寨主管機關申請設立永珍分行及金邊分行堆谷支行。該銀行主要係為掌握東南亞地區金融市場商機，同時為提供當地臺商、企業及個人金融服務，並透過與當地金融同業合作獲取金融業務商機及累積經營經驗，以逐步建立該行在亞太地區金融服務據點，並強化區域金融之服務網絡。

核准鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司申請合併鋒裕匯理證券投資顧問股份有限公司案

金管會於 108 年 3 月 5 日核准鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司（原未來資產證券投資信託股份有限公司）合併鋒裕匯理證券投資顧問股份有限公司案。兩家公司均係法商 Amundi Asset Management 100% 持股之子公司，基於強化競爭力，擴大經營規模暨提升經營綜效，採吸收合併方式進行整併，合併後存續公司名稱為「鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司」。

金管會公布推動提高國人保險保障方案及微型保險業務暨投資五加二新創產業及公共建設績優良保險公司名單

金管會公布 107 年 7 月至 12 月推動「提高國人保險保障方案」及辦理微型保險業務績優良獲獎勵之保險公司為臺銀人壽、保誠人壽、國泰人壽、中國人壽、南山人壽、新光人壽、三商美邦人壽、安聯人壽、第一金人壽、合作金庫人壽、保德信國際人壽、全球人壽、元大人壽、友邦人壽、法國巴黎人壽、安達人壽、台灣人壽及富邦人壽等 18 家壽險公司；投資國內公共建設及五加二新創產業績優良獲獎勵之保險公司為國泰人壽、富邦人壽及台灣人壽等 3 家壽險公司。

108 年 2 月底本國銀行逾期放款情形

截至 108 年 2 月底止，本國銀行放款總餘額 28 兆 8,074 億元，較上月底減少 326 億元；逾期放款金額為 728 億元，較上月底 704 億元增加 24 億元，逾期放款比率則為 0.25%，較上月底增加 0.01 個百分點，較去（107）年同期減少 0.04 個百分點。

108 年 2 月底本國銀行備抵呆帳占逾期放款之覆蓋率為 553.12%，雖較上月底 569.56%，減少 16.44 個百分點，

惟整體備抵呆帳提列情形仍維持在歷史較高水準，應屬穩健。

108年2月底信用合作社逾期放款情形

108年2月信用合作社家數23家，截至108年2月底止，全體信用合作社逾期放款金額約為新臺幣6.1億元，逾期放款比率為0.13%，較108年1月底增加0.02個百分點。備抵呆帳占逾期放款之覆蓋率為1,554.66%，較108年1月底的1,732.73%減少178.07個百分點。

全體外資及陸資投資上市櫃股票買賣超情況

108年截至2月底止，全體外資買進上市股票總金額約新臺幣11,039億元，賣出上市股票總金額約新臺幣10,023億元，全體外資累計買超上市股票約新臺幣1,016億元；全體外資買進上市櫃股票總金額約新臺幣1,490億元，賣出上市櫃股票總金額約新臺幣1,258億元，全體外資累計買超上市櫃股票約新臺幣232億元。同期間，陸資買進上市股票總金額約新臺幣3,949百萬元，賣出上市股票總金額約新臺幣3,908百萬元，陸資累計買超上市股票約新臺幣41百萬元；陸資買進上市櫃股票總金額約新臺幣808百萬元，賣出上市櫃股票總金額約新臺幣423百萬元，陸資累計買超上市櫃股票約新臺幣385百萬元。另外資及陸資投資國內資金匯出入方面，截至108年2月底，境外外國機構投資人暨境外華僑及外國自然人共累計匯入淨額約2,039億美元，較108年1月底累計淨匯入2,005億美元，增加約34億美元；陸資截至108年2月28日止累積淨匯入192百萬美元，與108年1月底累計淨匯入金額相同。

108年1月保險業損益、淨值及匯兌損益情形

保險業稅前利益108年1月為新臺幣(以下同)57億元，其中壽險業稅前利益為46億元，較去年同期減少201億元或81.4%；產險業稅前利益為11億元，較去年同期減少7億元或38.9%。

保險業業主權益108年1月底為1兆3,827億元，其中壽險業業主權益為1兆2,622億元，較去年同期減少2,536億元或16.7%；產險業業主權益為1,205億元，較去年同期增加12億元或1.0%。

108年至1月底新臺幣兌美元匯率貶值幅度為0.02%，壽險業匯兌淨影響數約負226億元。108年1月底壽險業外匯價格變動準備金餘額為614億元，較上月份增加55億元。

投資者及消費者保護

金管會提醒消費者可評估自身需求投保婦女或兒童保險

目前市場上的婦女保險商品，除了因懷孕所生之相關特定疾病、醫療行為所必要之流產及剖腹產外，多會將懷孕、流產或分娩及其併發症予以排除不予承保。而部分保險公司特別為女性消費者設計的婦女保險，其與一般的壽險、醫療保險不同之處，在於該類商品保障範圍涵蓋女性特有或常見的疾病。此外，部分保險公司也有針對兒童常見傷病所設計的特定傷病保險。由於該二類保險商品內容多元，金管會提醒消費者於投保前充分瞭解欲投保之保險商品之保障內容與給付條件、除外責任的範圍、等待期間的天數等，以避免日後衍生爭議。

108年度走入校園與社區金融知識宣導活動

金管會「108年度走入校園與社區辦理金融知識宣導活動」於108年3月間至南投縣紅葉國小等學校團體辦理

該宣導活動，共計72場次，參與者總計7,719人次。本項活動係免費，自95年開辦以來，一直獲得廣大民眾熱烈迴響，截至108年2月已舉辦5,794場次，參加民眾超過95萬人次，參與對象涵蓋國小、國中、高中(職)、大專院校以及社區、婦女團體、原住民、新住民、國軍、矯正機關及社福團體等。

金管會銀行局108年度仍將持續推廣金融知識宣導，歡迎有興趣的學校或團體至銀行局網站線上報名；洽詢專線：(02) 8968-9709。

重大處分

新光人壽保險股份有限公司裁罰案

新光人壽保險股份有限公司辦理招攬、核保作業流程，有保單要保資料業務員未親晤保戶見證親簽及生調過程未妥適之情事，且辦理保單貸款及契約變更等保全作業流程，有要、被保險人簽名與原要保書簽名不相似，未再向保戶釐清，及有非要、被保險人親自簽名及業務員未親晤保戶見證親簽情形，違反保險法相關規定，金管會依保險法第171條之1第4項及第5項規定，對該公司核處罰鍰新臺幣180萬元整。

台新國際商業銀行裁罰案

台新國際商業銀行辦理洗錢防制作業所涉缺失，核有違反洗錢防制法第9條第1項等規定，金管會依同法第9條第4項，對該行核處新臺幣100萬元罰鍰。

宏泰人壽保險股份有限公司裁罰案

宏泰人壽保險股份有限公司投資不動產，有未依該公司所報銷售計畫辦理，致未符合保險法第146條之2第1項有關不動產投資應以即時利用並有收益為限之規定，金管會依保險法第168條第5項第3款規定，對該公司核處罰鍰新臺幣100萬元，並依同法第149條第1項序文規定，命其於1年內出售或出租案關不動產，使其符合即時利用並有收益之規定。



綠色金融行動方案

統計資料 Statistics

表一 金融機構家數及存放款資料統計表

Table 1 : Number and Deposit/Loan Outstanding Balance of Financial Institutions

單位：家；新臺幣十億元

Unit: firm; NT\$ billion

項目 Item	金融機構家數 Number of Financial Institutions				金融機構存款 Deposits			金融機構放款 Loans		
	本國銀行 Domestic Banks	外國及大陸地 區銀行在台分行 Local Branches of Foreign and Mainland Chinese Banks	信用合作社 Credit Cooperatives	票券金融公司 Bills Finance Companies	本國銀行 Domestic Banks	外國及大陸地 區銀行在台分行 Local Branches of Foreign and Mainland Chinese Banks	信用合作社 Credit Cooperatives	本國銀行 Domestic Banks	外國及大陸地 區銀行在台分行 Local Branches of Foreign and Mainland Chinese Banks	信用合作社 Credit Cooperatives
2010	37(3334)	28(92)	26(261)	9(30)	23,203	395	554	18,312	477	336
2011	37(3359)	28(92)	25(255)	8(30)	24,301	483	547	19,232	631	340
2012	38(3416)	30(51)	24(255)	8(30)	25,265	322	563	19,945	539	363
2013	39(3442)	31(39)	24(257)	8(30)	26,810	291	594	20,561	558	392
2014	39(3460)	30(39)	23(246)	8(30)	28,339	409	601	21,387	730	405
2015	39(3442)	30(39)	23(253)	8(30)	30,063	532	628	22,031	808	429
2016	39(3430)	29(38)	23(260)	8(30)	30,948	788	646	22,717	931	442
2017	38(3417)	29(38)	23(267)	8(30)	32,339	680	663	23,644	1,124	457
2018	37(3403)	29(38)	23(276)	8(30)	33,352	636	674	24,777	1,266	478
2019/01	37(3402)	29(38)	23(276)	8(30)	33,577	601	672	25,056	1,251	479
2019/02	37(3401)	29(38)	23(276)	8(30)	33,768	610	677	24,991	1,243	481

· Source: "Financial Statistics Monthly, Republic of China (Taiwan)," compiled by Economic Research Department, Central Bank of the Republic of China (Taiwan).
 · 括弧內之數字為分支機構家數。Numbers in brackets indicate the number of branch offices.
 · 其他統計資料請參閱金管會網站 www.fsc.gov.tw 銀行局 → 金融資訊 → 金融統計項下資料。For more information, please visit FSC website www.fsc.gov.tw.
 · 本國銀行放款金額不含 OBU 及海外分行。Figures for loans by domestic banks do not include those made by OBUs or overseas branches.

表二 臺灣證券交易所上市公司發行與交易概況

Table 2 : Highlights of Equity Issuance and Turnover on Taiwan Stock Exchange

單位：家；新臺幣十億元

Unit: firm; NT\$ billion

項目 Item	上市家數 Listed companies	資本額 Capital Issued	台灣加權指數 Taiwan TAIEX	市值 Market Capitalization	成交值* Total Trading Value
2010	758	5,928	8,973	23,811	28,890
2011	790	6,152	7,072	19,216	26,996
2012	809	6,385	7,700	21,352	20,790
2013	838	6,610	8,612	24,520	19,603
2014	854	6,783	9,307	26,892	23,043
2015	874	6,951	8,338	24,504	22,505
2016	892	7,022	9,254	27,248	18,916
2017	907	7,136	10,643	31,832	25,799
2018	928	7,158	9,727	29,318	32,162
2019/01	929	7,159	9,932	29,920	1,947
2019/02	929	7,158	10,389	31,286	1,632

* 係指集中市場全體證券總成交值
 * Refers to total trading value for all securities listed on TWSE market

表三 保險業家數及保費收入統計表

Table 3 : Number of Insurance Companies and Insurance Premium Income

單位：家數；新臺幣百萬元

Unit: firm; NT\$ million

項目 Item	保險公司家數(含保險合作社) Number of Insurance Companies (including the insurance cooperative)				保費收入(不含保險合作社) Insurance Premium Income (not including the insurance cooperative)		
	再保險業 Reinsurance	財產保險業 Non-Life Insurance		人身保險業 Life Insurance		財產保險業 Non-Life Insurance	人身保險業 Life Insurance
		本國 Domestic	外國 Foreign	本國 Domestic	外國 Foreign		
2010	3	17	6	23	8	105,138	2,306,342
2011	3	17	6	24	7	112,405	2,092,084
2012	3	17	6	24	7	119,832	2,390,757
2013	3	17	6	24	6	124,226	2,444,304
2014	3	17	5	24	5	131,558	2,617,523
2015	3	17	5	24	5	135,375	2,746,018
2016	3	17	6	23	5	145,178	3,050,186
2017	3	17	6	23	5	155,983	3,209,413
2018	3	17	6	23	5	164,860	3,296,305
2019/01	3	17	7	23	5	19,182	355,217
2019/02	3	17	7	23	5	10,813	220,349