

金融篇》

全面解讀 TPP對台灣金融業影響

TPP協議的本文草案中，特別提及金融服務業之議題，其內容有哪些？對台灣金融業的影響為何？

撰文：劉書甯

跨太平洋夥伴協定（Trans-Pacific Partnership Agreement, TPP）的12個會員國在10月初完成談判，並且達成協議，創下亞太區域經濟組織的重要里程碑，而台灣爭取加入TPP，也將邁入下一個新階段。

為使各界與金融界了解其影響，台灣證券交易所、台灣金融服務業聯合總會以及台灣國際法學會，於11月9日舉辦「泛太平洋夥伴協議對臺灣金融業之意涵」國際研討會，針對台灣各界與金融業受到的影響進行深入剖析。

該研討會特別邀請威斯康辛大學東亞法律研究中心負責人艾瑞璽（Charles R. Irish）教授，以及台灣國際法學會理事長顏慶章教授進行中英文專題演講。專題討論部分則由金管會副主委黃天牧主持，中華經濟研究院研究員王儷容、全國農業金庫總經理鄭貞茂、中華經濟研究院WTO及RTA中心研究員顏慧欣擔任與談人。

艾瑞璽為美國威斯康辛大學法學院Volkman-Bascom傑出教授，是該校東亞法律研究中心創立主任，在與東亞國家進行法律發展交流著力尤深。他認為，台灣要加入TPP，不僅要爭取12個

會員國的認同，同時也須化解來自中國大陸的阻力。

對於TPP會員國而言，他表示台灣身為全球第19大貿易國、前28大經濟體，若能加入對亞太地區的貿易及投資促進均有貢獻，尤其透過TPP讓其他會員國參與台灣市場，可說是一大誘因。此外，透過台灣加入TPP，台灣現有的供應鏈不僅不會被影響，還將更進一步參與區域經濟的新生產線，這些都是重要因素。不過台灣須要克服內部的阻力，例如，政府在經濟改革面臨政治上阻礙時，能否拿出魄力執行。

至於中國大陸的阻力，他指出，此情況與台灣2001年加入世界貿易組織（WTO）所遭遇的情形相仿，可採取4做法來應對：

1. 加速推動兩岸服貿協議的腳步；
2. 開啟加入亞投行的協商，中國大陸在亞投行方面已大有斬獲，吸引很多美國的同盟加入，美國受此影響已開始軟化原本反對亞投行態度，台灣應該運用其影響力鼓勵美國接受，甚至加入亞投行，這也能增加中國大陸對台灣加入TPP的認同；



艾瑞璽 (Charles R. Irish) 教授

台灣金融研訓院提供

3. 尋求加入RECP的契機；

4. 支持中國大陸加入TPP，中國大陸恐難接受台灣先加入TPP，若中國大陸加入，對台灣是好事。

●● TPP對金融服務業的3種開放模式

不過，金融業最關心的，莫過於台灣如加入TPP，對金融業的影響為何？TPP文本草案共30章，其中第11章為金融服務業的規範。金管會副主委黃天牧指出，金管會已成立「TPP專案小

組」，研擬談判對策，並配合政府的整體談判規畫，進行開放評估、法規調整等配套作業。

王儷容則分析，我國以服務業為經濟發展重心，其中金融業占比9.5%，重要性由此可見。TPP在金融產業方面，主要參考美韓FTA、美國的Model BIT，以及TISA，大致上其基調在於要求各會員國已經有的金融措施，就要開放給其他會員，這將對該會員國的金融業者構成競爭壓力。

王儷容進一步指出，TPP主要有3種開放模式，台灣目前在所謂的模式3，亦即開放其他國家來台設置據點的相關規定，由於台灣對外資來台設立據點已非常開放，因此不會產生太大影響，現在重點在於模式1，也就是境外透過用email、mobile等方式來提供金融服務，我國目前規定，除非事先取得主管機關許可，否則不可用模式1來提供個別的金融服務，我國如要加入TPP，如何調整該規定將是主管機關要思考的課題。此外，包括我國尚未允許銀行可兼營證券顧問及投資管理業務、對保險業排除政府採購的保護性措施，以及金融業資訊的跨境流通開放等，也是必須討論的議題。

●● 加入TTP，產業受惠將有利金融業

值得注意的是，TPP對其他產業的影響也會影響金融業的發展。鄭貞茂指出，TPP若未簽，除了影響金融業本身之外，另一層影響就是外人來台投資意願降低的衝擊。

此外，如根據TPP會員國的所得能力，他表示：「TPP絕非窮人俱樂部，反而大都是中上所得國家！」例如美國、加拿大、紐西蘭、新加坡、澳洲等，人均所得都很高，介於4.3~6.1萬

美元，智利也有1.4萬美元。因此，目前最重要的，就是凝聚各界對加入TPP的共識，對於加入各種區域貿易組織均應如此。

王麗容則直言，由於TPP對於各成員國的開放要求較高，並將制定嚴格的原產地規定，因此，台灣若未能加入TPP，恐將導致明顯的投資外移，不僅衝擊台灣產業鏈的重要性：「甚至恐將出現『斷鏈』的危機！」

顏慧欣預期，下次開放申請距今約15至18個月，台灣應對此及早做好自由化工作與因應方向的準備，以免錯失第二輪的機會。鄭貞茂也指出，繼12個會員國之後，第二回合可能加入的計有台灣、南韓、菲律賓、中國大陸，以及泰國、印尼，比起第一回合，等到第二回合增為17個會員國，將超過中國大陸所主導的RCEP，影響將遠比現在更大，倘若台灣被排除，經濟影響令人擔憂。

台灣也必須思考，未來介於多邊或雙邊的區域性貿易，會是在國際政治現實上要突破的方向，台灣要選參加哪一個？或每個都參加，大家要有共識才能進行。而且中國大陸加入TPP的可能性愈來愈高，目前中國大陸與美、加、墨並沒有這類雙邊協議，若透過TPP將可一步到位。

●● 藉TPP能進一步深耕亞洲金融市場

鄭貞茂強調，台灣必須重視TPP的另一主因，在於金融業未來的發展重心仍在亞洲。目前美國推出的金融監理新規範，如「肥咖條款」，已影響到台灣金融業者的經營，由於美國監理成本不斷上升，因此台灣金融業者已慢慢淡出美國市場，亞洲才是當前金融業的發展重心，倘若透過TPP明確的制定亞太遊戲規則，台灣金融業就有機會透過開放政策進一步深耕亞洲市場。

他也呼應艾瑞璽的談話指出，台灣無法在兩大國之間對抗，但可搭任何國家的順風車，在更多國家有發展的機會。

顏慧欣從TPP本文草案分析指出，包括市場開放承諾、國內監管法規、跨境服務以及普遍適用所有政府的監管規則等內容，都值得關注。現在TPP還新納入電子商務、競爭政策，以及國營



顏慶章教授

台灣金融研訓院提供

企業及指定獨占企業等新議題，其中，國營企業的定義尤為我國政府必須注意：「不只是股權超過50%的國營事業，只要政府有控制董事會權力的公股機構，一律納入範圍！」因此，當前的公股機構運作模式及相關管理方式，在加入TPP進程中勢將受挑戰，現況必須重新檢視。

此外，TPP的基調是透明、開放，因此國內主管機關過去有不少監管觀念必須調整，例如，跨境服務的開放，主管機關不能容許未事先註冊就有服務，但TPP則認同這種做法：「不能用註冊的行政措施來卡業者的跨境服務，前提與原則是不同的，跨境服務提供才是最高的基本原則！」

●● 接軌TPP，金融監管須有新思維

黃天牧表示，金管會主委曾銘宗上任之後已有諸多開放措施，目的就是希望與加入TPP等區域經濟組織接軌，他亦受命成立「創新小組」，檢視商品審查流程及法規，及如何縮短審查時間，未來更朝保險產品2%採核准制、98%全採備查，銀行與券商都將朝類似方向開放。而跨境交易的開放也是金管會未來的目標。

金融總會諮詢顧問，也是前財政部長、駐WTO大使顏慶章提出了「衣著模式」的觀點指出，台灣所須準備的「衣著」，就是進行產業結構的調整，以及政府進行必要的法規修改來符合加入TPP的高品質、高自由化的區域貿易協定精神。

他也提醒，貿易談判的授權及監督機制的建立非常重要，貿易談判得到被合理的監督，與企業溝通，甚至與一般民眾的溝通，這都是先進國家很重要的事，尤其是TPP範圍如此廣，這是個巨大迫切的工程，但現在包括ECFA服貿談判等監督機制，均尚未完成立法，應該讓政府的整體部



黃天牧副主任委員

門重視這點，金管會應帶到行政院，作適度的反映。

顏慧欣也強調建立經貿協定締結監督法的重要性，比照其他國家經驗，來框住立法權的權利與保密義務等，另外她也強調對外的溝通：「不要總用『利大於弊』的跳針說明！」她舉例，連馬來西亞在談開放時，官方都先承認會有藥價、農產品的衝擊，進而向民眾說明將如何解決這些問題，台灣政府也應學習這樣的態度。 ●