



編者的話

為鼓勵我國金融業者在亞洲經濟成長、區域快速整合的歷程中掌握發展契機，發展成為亞洲區域型金融機構，同時支持臺商在地發展之資金動能，金管會積極推動金融機構布局亞洲，以「鬆綁法規程序」、「加強國際監理合作」、「培訓國際人才」、「建置海外布局資料庫」等 4 大策略措施，協助金融業者積極布局亞洲市場，本次特以介紹在證券商方面的具體推動措施及成效，並說明現行證券商海外轉投資管理架構及規範重點。另金管會於 104 年初將「擴大證券商借貸有價證券之券源」列入證券市場發展方案，修正證券商辦理有價證券借貸管理辦法等相關規定，以擴大證券商辦理有價證券借貸業務券源，提升其服務品質及營運綜效，並滿足投資人多樣化需求及促進整體市場流動性。本期月刊特以「擴大證券商業務及海外布局」為主題，介紹二篇專題，以饗讀者。

本期專刊邀得證期局謝科長佳珍及顏秘書瑞廷撰寫「近期證券商海外布局之法規鬆綁及成效」與證期局陳專員家祥撰寫「淺談擴大券源後『證券商辦理有價證券借貸業務』規範重點」等二篇專題。

第一篇作者提及近年來亞洲國家經濟蓬勃發展，是未來世界經濟發展的中心，依據亞洲開發銀行估計，2012 年亞洲占全球 GDP 之比重約 36%，預估至 2050 年，這項比重將逾五成，顯示亞洲市場極具發展潛力。目前大多數東南亞國家金融深化程度不足，而臺灣金融產業發展成熟，金管會將配合政府新南向政策，在符合風險控管且對金融業與臺商發展有利之前提下，持續積極推動我金融業包括東南亞國家在內之亞洲布局。

第二篇作者論及金管會近年來持續開創各類制度新局，提升投資人操作彈性及擴大證券期貨市場中介機構業務發展，在實務需求、市場發展及風險管理中尋求交集，使市場更健全發展。擴大證券商辦理有價證券借貸業務券源，對於投資人、證券商及證券交易市場而言，係創造三贏局面，就投資人而言，多元借貸管道有利於交易策略執行，並

提供賺取借券收入的機會；對證券商而言，提升服務品質及營運綜效，並強化競爭力；對證券市場而言，則提升市場之流動性及效率，同時促進新種商品之發展。

法令輯要部分，計有：公告期貨商得受託從事期貨交易之契約 1 項及依據期貨商設置標準第五十條規定，訂定申請設置或兼營期貨商許可與許可證照之申請書、聲明書、案件檢查表、名冊等相關書件格式共 2 項。



誠信讓企業永續經營
倫理使企業堅若磐石

根據國際透明組織發表的全球貪腐趨勢指數〈Global Corruption Barometer, 簡稱GCB〉顯示，全球有超過半數受訪者認為企業及私部門利用賄賂來影響政府的政策及法令，並願意花多一點錢向廉潔誠信的企業購買商品，顯示企業貪腐已受到全球人民鄙夷。

廉政署檢舉專線：0800-286-586