

# 金融展望月刊

## Financial Outlook Monthly

發行人 黃天牧

編輯顧問 蕭翠玲·邱淑貞·蔡福隆

編輯委員 胡則華·徐萃文

賴銘賢·林裕泰

侯立洋·尚光琪

古坤榮·江詒中

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](mailto: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

- 金管會持續放寬銀行辦理高資產客戶財富管理業務
- 修正發布「證券商管理規則」第 37 條及「證券商負責人與業務人員管理規則」第 18 條修正草案
- 訂定「保險業財務報告編製準則第五條第二項規定之解釋令」

### 政策法令

#### 金管會持續放寬銀行辦理高資產客戶財富管理業務

依「銀行辦理高資產客戶適用之金融商品及服務管理辦法」第 9 條規定，銀行自金管會核准日起 3 年為辦理期限，應於辦理期限屆滿 6 個月前向金管會申請續辦。目前銀行經核准第一次續辦者，核准函仍載明續辦期限為 3 年，因此銀行於續辦期限屆滿前須再申請第二次續辦。考量屆時銀行已辦理該業務逾五年半，累積相當辦理經驗，為兼顧監理需求及業者辦理業務之長期規畫，爰金管會對第二次續辦年限予以鬆綁，回歸一般業務監理，銀行於第二次獲准續辦後，無須再申請續辦。

#### 修正發布「證券商管理規則」第 37 條及「證券商負責人與業務人員管理規則」第 18 條修正草案

為開放證券商得接受證券投資顧問事業（下稱投顧事業）由電腦系統自動為客戶執行自動再平衡交易之委託，金管會於 113 年 3 月 6 日發布修正「證券商管理規則」第 37 條第 13 款及「證券商負責人與業務人員管理規則」第 18 條第 2 項第 20 款規定，開放證券商依其與客戶及投顧事業共同簽訂之三方契約，接受投顧事業由電腦系統自動為客戶執行自動再平衡交易者，得不受證券商及其人員不得受理非本人或未具客戶委任書之代理人申購、買賣或交割有價證券規定之限制。

#### 訂定「保險業財務報告編製準則第五條第二項規定之解釋令」

配合接軌 IFRS17，本會已於 112 年 11 月 8 日修正發布「保險業財務報告編製準則」部分條文，並於 115 會計年度施行，其中修正條文第 5 條第 2 項並列有財務報告調整金額應更正並重行公告之授權規範，基於監理一致性，保險業財務報告重編標準將依現行證券交易法施行細則第 6 條規定辦理，並明訂保險業營業收入範圍。

#### 修正「保險業辦理微型保險業務應注意事項」

為鼓勵保險業者開發各類之微型保險商品，以提供經濟弱勢與特定身分者多元基本保險保障，金管會於 113 年 2 月 22 日發布修正「保險業辦理微型保險業務應注意事項」第 3 點、第 5 點及第 6 點規定，並於同日生效。本次修正重點在於新增經主管機關同意試辦成功正式開辦之微型保險種類，以擴大微型保險範圍，同時賦予業者以試辦方式辦理微型保險業務之彈性，有助於保險業開發創新微型保險商品，從而擴大微型保險商品類型與保障範圍。

## 2024 年 4 月

《英文請參考第 5 頁》

# No. 233

法務部廉政檢舉專線 0800-286-586

檢舉貪瀆專線電話 0800-088-789



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



## 修正「保險公司發行人資本性質債券應注意事項」

考量國內債券市場胃納有限，為增加保險業強化資本之籌資管道，強化資本結構及接軌國際制度，113年3月6日修正發布「保險公司發行人資本性質債券應注意事項」，明定增加保險公司得經核准設立特定目的國外籌資事業，於國外發行人資本性質之債券，並得對該資本性質債券提供保證，保險公司應檢附該事業申請設立核准之證明文件及該事業於國外設立地之公司登記文件報經核准後，始得辦理發行人資本性質債券。

## 國際交流

### 史瓦帝尼王國央行總裁蒙尼斯拜會金管會

蕭副主任委員於本(113)年3月5日接見友邦史瓦帝尼王國央行總裁蒙尼斯(Dr. Phil Mnsi)一行，雙方就金融相關議題及合作進行交流。



## 市場動態

### 金管會持續強化 ETF 監理措施，以維護投資人權益

截至113年1月底我國ETF市場規模已達4兆179億元，占整體境內基金規模6兆9,746億元之57.61%，且相較112年1月底ETF市場規模2兆4,728億元，增加1兆5,451億元，增長幅度達62.48%，規模成長快速，已成為我國投資人之主要理財商品之一。金管會為保障投資人權益，參考納入國際證券管理機構組織(IOSCO)於112年5月發布之「ETF健全實務」，已完成下列精進措施，並逐步施行中：

#### 一、「產品結構」面向：

- (一)ETF即時預估淨值之強化管理措施：ETF發行人採用外部服務提供者計算即時淨值時，應於內部控制制度中納入盡職調查及持續監督等事項，並於官網揭示相關風險警語，以提醒投資人注意。
- (二)參與證券商及流動量提供者之強化管理措施：ETF發行人與利害關係公司之參與證券商及流動量提供者所簽訂之相關契約，應經董事會重大決議，且當ETF僅有一家流動量提供者時，其不可為利害關係公司。

#### 二、「資訊揭露」面向：

- (一)強化客製化及SmartBeta指數ETF之資訊揭露：於投信公司官網以清楚易懂方式說明指數編製規則，及於公開說明書中加強揭露客製化指數與傳統指數之差異及相關風險、SmartBeta指數可能相當比例持有市值較小公司等風險，並強化客製化指數審查及ETF產品審查。
- (二)加強ETF配息來自收益平準金之資訊揭露：加強揭露

配息型ETF分配收益組成項目(如股利、已實現資本利得、收益平準金等)之占比，並對使用收益平準金配息之ETF應於內部控制制度中訂定收益分配原則。

#### 三、「流動性提供」面向：

- (一)ETF流動量提供者強化管理措施：對於ETF未遵循應選定流動量提供者規範之情形，新增罰則，並給予業者及市場合理的解決時間，使ETF市場恢復原有功能運作。
- (二)強化防範及管控折溢價過大之相關措施：證交所及櫃買中心刻正共同規劃「ETF市場概況」大數據儀表板，將彙整ETF淨值、資產規模、折溢價等資料作為監理參考，以提升風險管理效率。

### 金管會同意合作金庫商業銀行申請設立東京分行

合作金庫商業銀行考量日本為全球主要經濟體，與我國雙邊貿易往來密切，並因應全球供應鏈區域化趨勢，爰規劃於日本設立東京分行，以延伸該行金融服務觸角至東北亞，逐步建構該行完整海外服務網絡。案經金管會審核，於113年2月6日同意該銀行向日本主管機關申請設立東京分行。

### 金管會同意台北富邦商業銀行申請設立孟買分行

台北富邦商業銀行為擴大海外布局，考量印度於全球市場之地位及長期經濟成長趨勢，並兼具未來臺商供應鏈、當地大型企業、國際聯貸籌資等多重機會，爰規劃於印度設立孟買分行。案經金管會審核，於113年2月21日同意該銀行向印度主管機關申請設立孟買分行。

### 金管會同意彰化商業銀行申請設立多倫多分行

彰化商業銀行基於臺加雙方經貿互動密切，係台商布局全球重點國家之一。為能提供台商客戶和華人良好金融服務，並分享區域經濟成長效益及多元化資產配置，爰規劃於加拿大設立多倫多分行。案經金管會審核，於113年3月5日同意該銀行向加拿大主管機關申請設立多倫多分行。

### 金管會同意玉山商業銀行申請設立多倫多分行

玉山商業銀行考量加拿大為全球前十大經濟體，金融市場成熟穩定，雙邊貿易快速成長，爰規劃於加拿大設立多倫多分行，以提升該行國際金融服務能力，並強化該行國際金融服務品牌及形象，完整該行海外金融服務平臺。案經金管會審核，於113年3月13日同意該銀行向加拿大主管機關申請設立多倫多分行。

### 113年2月底本國銀行逾期放款情形

113年2月本國銀行家數38家，截至113年2月底止，本國銀行放款總額新臺幣(以下同)39兆1,275億元，較上月底增加3,233億元；逾期放款金額為631.66億元，較上月底增加53.78億元；逾期放款比率為0.16%，較上月增加0.01個百分點，與去年同期相同。

113年2月底本國銀行備抵呆帳占逾期放款之覆蓋率為847.96%，較上月底減少80.35個百分點，整體備抵呆帳提列情

形仍屬穩健。金管會表示將持續督促銀行提升資產品質及健全財務結構。

### 113年2月底信用合作社逾期放款情形

113年2月信用合作社家數23家，截至113年2月底止，全體信用合作社逾期放款金額約為6.64億元，逾期放款比率為0.11%，較上月底增加0.01個百分點。備抵呆帳占逾期放款之覆蓋率為2,152.95%，較上月底的減少219.67個百分點。

### 全體外資及陸資投資上市櫃股票買賣超情況

113年截至2月底止，全體外資買進上市股票總金額約38,025億元，賣出上市股票總金額約36,974億元，全體外資累計買超上市股票約1,051億元；全體外資買進上櫃股票總金額約6,214億元，賣出上櫃股票總金額約6,164億元，全體外資累計買超上櫃股票約50億元。同期間，陸資買進上市股票總金額約1.92億元，賣出上市股票總金額約4.01億元，陸資累計買超上市股票約2.09億元；陸資買進上櫃股票總金額約0.82億元，賣出上櫃股票總金額約0.54億元，陸資累計買超上櫃股票約0.28億元。另外資及陸資投資國內資金匯入方面，截至113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2,540億美元，較113年1月底累計淨匯入2,489億美元，增加約51億美元；陸資累積淨匯入0.45955億美元，較113年1月底累計淨匯入0.40470億美元，增加約0.05485億美元。

### 壽險業112年截至12月底外幣保險商品銷售情形

壽險業112年截至12月底外幣保險商品銷售情形如下：外幣保險新契約保費收入折合約新臺幣2,637.52億元，較去年同期4,111.64億元減少36%，其中投資型保險折合約新臺幣620.72億元（占比約24%），較去年同期1,257.51億元減少51%；傳統型保險折合約新臺幣2,016.8億元（占比約76%），較去年同期2,854.13億元減少29%。

### 113年1月保險業損益、淨值，以及兌換損益、避險損益與外匯價格變動準備金情形

保險業稅前損益113年1月底為347億元，較去年同期增加554億元或267.6%。其中壽險業稅前損益為318億元，較去年同期增加537億元或245.2%；產險業稅前損益為29億元，較去年同期增加17億元或141.7%。

保險業業主權益113年1月底為2兆3,549億元，較去年同期增加4,260億元或22.1%。其中壽險業業主權益為2兆2,252億元，較去年同期增加3,670億元或19.8%；產險業業主權益為1,297億元，較去年同期增加590億元或83.5%。

113年1月底新臺幣兌美元匯率相對於112年底貶值幅度為1.81%，壽險業外匯價格變動準備金之累積餘額為1,146億元，較112年底增加226億元，113年1月底壽險業涵蓋兌換損益、避險損益及外匯價格準備淨變動之影響合計數為-202億元，同期間壽險業國外投資淨利益（包含兌換損益、避險損益，但不包

含外匯價格變動準備金淨變動）為942億元。

## 投資者及消費者保護

### 113年度走入校園與社區金融知識宣導活動

金管會「113年度走入校園與社區辦理金融知識宣導活動」於113年3月間至國立竹南高等單位、學校團體辦理該宣導活動，共計96場次，參與者總計5,713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112年底已舉辦8,509場次，參加民眾超過119萬人次，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、社福團體、高齡團體、警察、消防、海巡人員及計程車駕駛等。

金管會銀行局113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)8968-9708。

## 重大處分

### 國泰世華商業銀行違反法令處分案

國泰世華商業銀行未落實執行磁條重建覆核機制，且未落實執行代收稅款章戳保管、代收信用卡作業程序，及未確實督導員工遵守行為準則，核有未確實執行內部控制制度之情事，違反銀行法第45條之1第1項及其授權訂定之「金融控股公司及銀行業內部控制及稽核制度實施辦法」第3條第1項、第8條第1項及第3項規定，金管會依銀行法第129條第7款規定，對該行核處800萬元罰鍰。

### 時間證券投資顧問股份有限公司違反法令處分案

時間證券投資顧問股份有限公司（以下簡稱時間投顧）之總經理李君商請離職人員王君登錄全權委託投資經理人、實際全權委託投資決策由總經理李君執行，總經理李君違反不得兼為全權委託投資經理人之規定、王君同意他人使用自己業務人員名義執行業務、時任全委部門主管吳君顯未盡監督之責，該公司未配置適足適任之業務人員、未指派符合資格條件之人員代理、內部控制制度設計及執行未具有效性之情事，且未以善良管理人之注意義務及忠實義務、本誠實信用原則執行業務，核有違反證券投資信託及顧問法第7條第1項、第50條、第69條、證券投資顧問事業管理規則第2條第2項、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6條第2項、證券投資顧問事業負責人與業務人員管理規則第7條第1項、第11條第1項、第15條第1項及第2項第10款、證券投資信託事業證券投資顧問事業經營全權委託投資業務管理辦法第8條第1項及第3項規定，金管會依證券投資信託及顧問法第103條第1款規定，對時間投顧核處警告，並依同法第111條第7款規定處罰鍰新臺幣120萬元，並依同法第104條規定，命令公司停止總經理李君、王君、吳君，各1年、6個月、1個月業務之執行。

### 統計資料 Statistics

表一 金融機構家數及存放款資料統計表

單位：家；新臺幣十億元

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

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
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	36(3405)	29(38)	23(284)	8(30)	34,930	707	702	25,946	1,393	500
2020	37(3403)	29(38)	23(285)	8(30)	38,556	915	746	28,006	1,287	527
2021	38(3404)	30(39)	23(287)	8(30)	41,977	665	796	30,322	1,337	556
2022	39(3384)	31(40)	23(288)	8(30)	44,634	1,099	828	32,816	1,428	585
2023	38(3393)	31(40)	23(289)	8(30)	47,423	1,146	861	34,865	1,176	612
2024/01	38(3393)	31(40)	23(289)	8(30)	47,733	1,205	864	35,121	1,031	617
2024/02	38(3393)	31(40)	23(289)	8(30)	48,320	1,136	865	35,411	1,013	618

\* 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

單位：家；新臺幣十億元

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

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
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	942	7,155	11,997	36,414	29,057
2020	948	7,238	14,733	44,904	49,183
2021	959	7,385	18,219	56,282	95,517
2022	971	7,500	14,138	44,266	59,574
2023	997	7,639	17,931	56,842	6,590
2024/01	1,001	7,656	17,890	56,866	6,662
2024/02	1,001	7,656	18,967	60,273	5,065

\* 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

單位：家數；新臺幣百萬元

Table 3 : Number of Insurance Companies and Insurance Premium Income

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		
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	3	17	7	23	4	176,371	3,285,461
2020	3	17	6	23	4	187,390	3,025,365
2021	3	17	6	23	4	206,729	2,648,484
2022	3	17	6	23	3	206,675	2,111,473
2023	3	17	6	23	3	18,906	208,899
2024/01	3	17	5	23	3	27,899	207,069
2024/02	3	17	5	23	3	18,597	144,025

註：保險機構家數以營業執照核發為依據。其中：  
 1. 朝陽人壽、國寶人壽、幸福人壽、國華人壽、華山產險、國華產險等公司目前停業清理中。  
 2. 澳商國衛人壽已停業，但未繳銷營業執照。

Note: the number of insurance companies is based on the number of business licenses issued. Of these:

1. Chaoyang Life Insurance Co., Ltd., Global Life Insurance Co., Ltd., Singfor Life Insurance Co., Ltd., Kuo Hua Life insurance Co., Ltd, Huashan Non-life Insurance Co., Ltd., Kuo Hua Non-Life insurance Co., Ltd have halted operations and are undergoing liquidation.
2. The National Mutual Life Association of Australasia Limited has ceased operations but its business license has not been handed in for cancellation.