

～實務新知～

證券暨期貨投資教育宣導與保護

江瓊敏（證期會科長）

壹、前言

近年來由於我國經濟的高度發展、國民所得的提高及資本市場的逐步自由化，使大眾對金融資產的偏好急劇升高，儲蓄的習慣亦由以往較重視安全性的投資，逐漸轉為重視收益性高及流動性高的金融商品，因此投資股市的情形已十分普及，以目前統計資料言，證券市場總開戶人次已達一千餘萬戶；證券投資結構中，一般散戶者高達百分之八十幾。由於以往我國證券市場規模小且淺碟型市場，具有高度敏感性，再則一般投資人對資訊取得常較大股東及法人機構慢，致使一般大眾長久以來依據市場耳語及小道消息來進出股票，影響市場之穩定，為導正此一不正常現象，證期會多年來除在整體證券暨期貨市場的管理制度及運作機制上多所改進外，在建立投資人正確的投資觀念、提供獲取正確投資資訊之管道與維護證券投資人及期貨交易人權益方面，結合證券暨期貨週邊單位等投注很多心力，期盼大眾能逐步提昇投資知識，成為快樂的投資人，本文謹就證期會及週邊單位多年來推動教育宣導與投資人保護工作予以重點介紹。

貳、教育宣導工作

一、成立「證券暨期貨投資教育宣導專案小組」：

為有計畫推動各項證券暨期貨教育宣導活動，並避免資源重複浪費，證期會於民國七十八年即結合證券暨期貨相關單位成立該小組，目前成員包括有台灣證券交易所、櫃檯買賣中心、中華民國證券商業同業公會、台灣證券集中保管公司、中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會、證券暨期貨市場發展基金會、復華證券金融公司、台灣期貨交易所、台北市期貨商業同業公會、投資人協會等。該小組主要任務為於每年年度開始前即督導各成員擬定投資教育宣導工作計畫，並於每季召集小組會議對各成員當季之教育宣導工作成果進行檢討改進，另亦針對當時市場之狀況及投資大眾所發生之切身問題進行即時性之規劃教育宣導。截至八十八年十二月止已舉辦有四十次專案小組會議。

二、督導證券暨期貨各週邊單位配合民俗節日（元宵節、端午節、中秋節）舉辦大型證券暨期貨教育宣導活動：

為擴大教育宣導效果，使民眾在日常生活中即能逐漸吸收有關證券暨期貨之相關常識與專業知識，證期會督導證券暨期貨週邊單位利用重要民俗節日舉辦相

關活動以吸引大眾踴躍參與證券暨期貨之活動，活動之形式曾包括有，舉辦晚會聯歡有獎問答、通訊有獎徵答、隊伍機智競賽等方式，並均配合有廣播、電視媒體轉播，每次參加人次均計約有二十萬人次，對證券暨期貨之教育宣導深具淺移默化之功效。其次為求該等活動能有所變化活潑，以吸引大眾參與及普及層面，本（八十九）年並規劃擇定目前最受關切之議題邀請專家學者作深入演講，並進行有獎徵答，預計將舉辦九場演講，每場並將剪輯其中精華於電視、廣播中播放，以期深入廣大群眾。

三、督導證券暨期貨週邊單位每年針對特定主題即時編印各種宣導小冊及製播宣導短片：

多年來證期會及週邊單位所編印之手冊已達數十種之多，每年並就重要資訊進行更新，相關書面資料並分送各地券商營業廳供大眾自由取閱，內容亦於週邊單位之網站上刊載；製播之宣導短片則送請行政院新聞局安排電視媒體廣告中播放；此外每月並定期由該會選定即時宣導內容短文送請新聞局以跑馬燈方式於適當地點播放隨時提醒大眾注意相關投資資訊。

四、督導證券暨期貨相關單位舉辦各種教育訓練課程：

基於證券暨期貨專業與相關法令日新月異、更新快速，為使大眾及相關從業人員能有正當管道獲取相關知識，證期會每年均督導相關單位於各地開辦各種教育訓練課程，以期大眾能由其中有所收穫及提昇從業人員之專業素養。

五、督導證券暨期貨市場發展基金會舉辦「中華民國證券暨期貨金犇獎傑出人才」選拔活動：

證券暨期貨之專業知識日新月異，為獎勵及激勵證券暨期貨從業人員之研究精神與風氣，提昇管理績效與從業人員之素質，促進整體市場健全發展，特別設立金犇獎以對當年度在證券暨期貨等專業領域中有傑出表現及卓著貢獻者予以肯定及精神鼓勵，獎勵範圍共分為(一)傑出證券人才(二)傑出期貨人才(三)傑出投信、投顧人才(四)傑出市場服務人才(五)傑出企業領導人才(六)特殊貢獻等六類，其中涵蓋了證券、期貨、投信、投顧及其他社會人士。獎勵之真正的目的係希望藉由示範效果及風氣的帶動以達提昇整體證券暨期貨業界水準，進而對於投資大眾之利益有所促進，截至目前為止共舉辦四屆，第五屆正規劃中。

六、辦理證券案例實務高級研討會：

為增進證券暨期貨相關單位與司法機關間之專業知識與經驗交流，使司法檢調人員能更深入有關證券暨期貨違法案例之類型以共同遏止證券暨期貨違法犯紀，維護投資大眾權益，經證期會整合週邊單位每年以委辦方式，請證券暨期貨市

場發展基金會舉辦「證券暨期貨案例實務高級研討會」，至目前為止已舉辦有十八期。

七、編印出版相關刊物，以促進資訊公開：

為有系統整理證券暨期貨市場相關資訊，每月定期編印「證券暨期貨管理」雜誌，將證期會每月重要法令規定之增修、決策、統計資料、發行公司動態及證券暨期貨專論等予以彙編刊載，相關資訊並載於本會網站上週知；此外每年亦修編有「證券暨期貨管理法令摘錄」、「中華民國證券統計要覽」、證期會中英文年報等刊物。

八、整合週邊單位共同完成「證券資訊整合專案」：

為整合各證券相關單位之證券資料，以利投資大眾之利用，證期會於八十三年間召集證券暨期貨相關單位組成「資訊整合專案小組」進行規劃整合證券資訊，並授權由證基會與廠商進行有關系統開發，全案並已於八十八年十一月完成，並對外開放網站供投資大眾免費上網查閱各類資訊，其內容包括有上市、櫃公司基本資料、背書保證資料、轉投資事業、每月營收損益情形、每季財務分析資料、內部人持股情形、股利分派情形、統計資料等、證券商概況、集中與店頭市場交易概況及各國證券市場概況等，資訊十分完整，因此對投資大眾取得相關正確資訊上實有助益。

九、建置及維護「證券暨期貨法令規章查詢檢索系統」：

為使國內外投資大眾可經由網際網路上即時得知有關證券暨期貨法規、函令之規定與變動情形，該會於八十五年間即督導證券暨期貨市場發展基金會委由法源資訊公司建置相關資料法令網站，並維護其即時性，免費開放供大眾查閱。

參、保護投資人工作

一、督導證券暨期貨市場發展基金會成立「投資人服務與保護中心」，充分發揮保護投資人之角色與功能：

為加強投資人服務與保護，證期會於八十六年間督導證券暨期貨市場發展基金會規劃擴大投資人服務與保護中心，並於八十七年間正式開始運作，其主要業務為(一)提供證券暨期貨相關法令諮詢服務(二)受理證券暨期貨不法案件申訴、協助調處及集體民事訴訟求償(三)協助監督市場及行使公司內部人短線交易歸入請求權等事宜，該中心成立至今接受集體訴訟協助案件及對投資人在各方面之保護措施提供諸多協助與諮詢。

二、推動「證券投資人及期貨交易人保護法」之立法：

為落實對證券投資人及期貨交易人權益維護，並補充現行證券交易法、期貨交易法及相關法規之不足，證期會已擬具有「證券投資人及期貨交易人保護法」草案，該草案經多次會議及公聽會後，已於八十八年五月三十一日送請行政院審核，嗣經行政院於同年十二月二十三日審核通過，並於同年月送請立法院進行審議中；有關草案內重點包括有：(一)設立專責證券投資人及期貨交易人保護機構(二)設置保護基金，當證券商及其雙因財務困難而違約時，用以償付證券投資人及期貨交易人之用(三)保護機構設置調處委員會，辦理證券暨期貨交易爭議案件之調處，調處成立者，與民事確定判決有同一效力(四)明定保護機構得受讓二十人以上投資人或交易人訴訟或仲裁實施權以提起團體訴訟或團體仲裁等。相信未來在該法案正式實施後對大眾權益之保護當可更為週延。