

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

- 修正「金融機構申請參加存款保險審核標準」
- 修正「金融機構作業委託他人處理內部作業制度及程序辦法」部分條文
- 訂定「證券交易法第43條之1第1項取得股份申報辦法」
- 訂定「證券期貨業申請業務試辦作業要點」

政策法令

修正「金融機構申請參加存款保險審核標準」

為利新設金融機構儘速加入存款保險，金管會於108年9月27日發布修正令，將新設金融機構申請參加存款保險時程，由原來之「開始營業日起六個月內」提前為「自取得主管機關或農業金融中央主管機關之設立許可起，至開始營業日後二個月內」，大幅縮短存款保險保障空窗期，以落實保障存款人權益。

修正「金融機構作業委託他人處理內部作業制度及程序辦法」部分條文

- 金管會於108年9月30日發布修正旨揭辦法，本次修訂重點說明如次：
- 一、增訂金融機構將作業委託他人處理涉及使用雲端服務之應遵循規定，包括(1)金融機構應確保作業風險控管；(2)對雲端服務業者負有最終監督義務；(3)應確保本身與主管機關及中央銀行，或其指定之人取得受託作業資訊及實地查核權力；(4)客戶資料應採行加密或代碼化等保護措施；(5)客戶資料處理及其儲存地以位於我國境內為原則，除經核准者外，客戶重要資料應在我國境內留存備份；以及(6)應訂定妥適之緊急應變計畫。
 - 二、明訂作業委託涉及雲端服務之重大性標準及相關申請核准或備查應檢附之書件。

訂定「證券交易法第43條之1第1項取得股份申報辦法」

金管會依據108年4月17日修正公布之證券交易法第43條之1第1項之授權，參酌既有「證券交易法第43條之1第1項取得股份申報事項要點」，於108年10月7日發布旨揭辦法。任何人單獨或與他人共同取得任一公開發行公司已發行股份總額超過10%之股份時，有關取得股份之股數、目的、資金來源、變動事項、公告、期限及其他應遵行事項，取得人均應依旨揭辦法之規定向主管機關申報及公告。



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

「金融展望月刊」停止印製紙本月刊通知

感謝各位讀者對金融展望月刊之支持，本會為響應環保，落實節能減紙，將自民國110年1月(第194期)起，停止月刊紙本印製，改為電子報寄送服務，如欲收到電子報，請將您的電子信箱寄至 yhsu@fsc.gov.tw，亦可自本會官網下載電子檔，網址及QR code連結如下：

中文版：<https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=159&parentpath=0,4>
英文版：<https://www.fsc.gov.tw/en/home.jsp?id=55&parentpath=0,4>

金融監督管理委員會 敬上



中文版



英文版

2019年11月

《英文請參考第5頁》

No. 180

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

訂定「證券期貨業申請業務試辦作業要點」

金管會於 108 年 10 月 3 日訂定旨揭要點，以鼓勵證券期貨業在兼顧風險控管下，得採用業務試辦方式，持續創新拓展金融商品及服務。證券期貨業得申請試辦之業務項目，須為 (1) 證券期貨業已獲核准業務項目之擴展、(2) 法規命令所定業務項目列有其他經主管機關核准之概括項目者、(3) 相關法令就證券期貨業內部作業方式尚無明確技術作業規範者。試辦業務項目得與金融科技發展與創新實驗條例所核准辦理之創新實驗相同；但如涉及法律、法規命令禁止事項，則不在試辦範圍，應申請創新實驗。上開證券期貨業者不包括臺灣證券交易所股份有限公司、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心、臺灣期貨交易所股份有限公司與臺灣集中保管結算所股份有限公司。

訂定「本國銀行申報監理資料作業缺失處理要點」

為強化本國銀行監理資料申報品質，並使本會對業者申報缺失之核處具客觀標準，金管會於 108 年 10 月 4 日發布旨揭要點，重點如下：

- 一、本國銀行於單一申報窗口系統申報財報類報表，如有延遲申報或申報錯誤，原則上每張報表均記一點，另視缺失情節、發生原因及報表重要性等再予以加重記點。
- 二、金管會檢查局將自 109 年 1 月 1 日起，依本要點之記點機制，彙整統計本國銀行各類監理資料申報之缺失態樣及記點情形，公告於單一申報窗口網站，並配合採取行政導正措施或核處，以提升本國銀行申報資料正確性及時效性。

發布有關企業併購法第 27 條第 14 項規定之解釋令

「證券交易法第 43 條之 1 第 1 項取得股份申報辦法」業於 108 年 10 月 7 日發布，為利取得人辦理股權申報，金管會於 108 年 10 月 9 日發布旨揭解釋令，明定取得人依企業併購法第 27 條第 14 項規定，為併購目的辦理取得公開發行公司股份之應行申報事項，準用「證券交易法第 43 條之 1 第 1 項取得股份申報辦法」規定，並配合前揭辦法修正原申報書格式。

修正「公開發行公司發行股票及公司債券簽證規則」部分條文

金管會配合公司法修正，於 108 年 9 月 24 日發布修正旨揭規則第 2 條、第 4 條及第 6 條，修正重點如下：

- 一、配合公司法修正，並考量現行實務上已無信託投資公司營業，爰刪除信託投資公司為債券或股票發行簽證人之規定，將簽證「機構」修正為簽證「銀行」。
- 二、配合公司法已刪除有關發起人股份轉讓的限制，爰刪除對發起人股份簽證應檢核該記載事項之規定。
- 三、配合經濟部「股份有限公司發行股票簽證規則」第 3 條第 2 項規定，明訂依據企業併購法第 33 條第 3 款所定股東未提出股票者，其原持有之股票失其效力之情形，得逕為新股票之簽證作業。
- 四、參考外界意見及為與經濟部「股份有限公司發行股票簽證規則」規定一致，將辦理簽證期間由五日放寬為五個營業日。

修正「財團法人住宅地震保險基金管理辦法」及「財團法人汽車交通事故特別補償基金管理辦法」

為配合 108 年 2 月 1 日施行之財團法人法，並兼顧財團法人之實際運作需要，金管會於 108 年 9 月 16 日發布修正「財團法人住宅地震保險基金管理辦法」，以及與交通部於 108 年 9 月 27 日會銜發布修正「財團法人汽車交通事故特別補償基金管理辦法」，上開兩項辦法之修正重點包括：(1) 修正資金運用項目及限額等相關規定，(2) 增訂或修正預、決算書應

踐行之程序，並修正預、決算書報主管機關之時程，以及 (3) 增訂主管以上人員異動，應於異動後 15 日內報主管機關備查之規定。

修正「財團法人保險安定基金組織及管理辦法」

為配合 108 年 2 月 1 日財團法人法施行，並兼顧保險安定基金之實際運作需要，金管會於 108 年 9 月 19 日發布修正旨揭辦法，修正重點如下：

- 一、修正資金運用項目及限額等相關規定。
- 二、增訂或修正預、決算書應踐行之程序，並修正預、決算書報主管機關之時程。
- 三、增訂主管以上人員異動後 15 日內報主管機關備查之規定。
- 四、修正董事人數為 11 人，並併為增訂董事會及監察人職權範圍、主管機關得解除董事及監察人職務之情形、董事長、監察人及董事之消極資格；以及董事、監察人（含其關係人）與保險安定基金為交易之禁止規定。

國際交流

金管會獲頒《亞洲風險》雜誌「2019 年最佳主管機關獎」

國際財經專業雜誌《亞洲風險》於 108 年 9 月 11 日假新加坡舉行「第 20 屆亞洲風險獎」頒獎典禮，金管會獲頒本年度「最佳主管機關獎」殊榮，並由金管會張副主任委員傅章代表領獎。《亞洲風險》就金管會近年推動保險業風險監理強化措施之成效，及參酌外界對金管會風險管理政策之評價，評選金管會為本年度「最佳主管機關獎」。



左：金管會銀行局王組長允中；中：金管會張副主任委員傅章；右：亞洲風險雜誌亞太地區總編 Blake Evans-Pritchard。

市場動態

金管會認可元大投信、國泰投信、復華投信及富邦投信 4 家證券投資信託事業符合「鼓勵投信躍進計畫」並取得優惠

金管會為鼓勵投信事業提升國內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，業發布「鼓勵投信躍進計畫」，證券投資信託事業符合躍進計畫一定條件者，得適用各項優惠措施。本年度金管會認可國泰、元大、復華及富邦等 4 家投信事業。

金管會認可聯博、安聯、施羅德、景順、瑞銀、摩根、富達、富蘭克林及 NNIP 等 9 家資產管理集團符合「鼓勵境外基金深耕計畫」所訂條件並獲得優惠

金管會為鼓勵境外基金機構增加對臺投入，共同參與發展我國資產管理市場，業發布「鼓勵境外基金深耕計畫」具體措施，境外基金機構符合深耕計畫一定條件者，得適用各

項優惠措施。本年度金管會認可聯博、安聯、施羅德、景順、瑞銀、摩根、富達、富蘭克林及 NNIP 等 9 家資產管理集團。
同意元大證券金融股份有限公司受讓環華證券金融股份有限公司融資融券、轉融通及有價證券擔保放款之營業權益案

金管會同意元大證券金融股份有限公司（下稱元大證金）受讓環華證券金融股份有限公司（下稱環華證金）融資融券、轉融通及有價證券擔保放款之營業權益。

環華證金基於其代理證券商逐年減少，且有價證券擔保放款業務規模難以大幅提升等因素，爰申請以營業讓與方式將前開業務讓與元大證金。元大證金基於受讓環華證金融資融券、轉融通及有價證券擔保放款，可擴大經營規模及增加信用交易市場占有率，爰申請受讓環華證金前開業務。

舉辦 2019 年保險業風險管理趨勢論壇

金管會為促使保險業重視風險管理工作並健全保險業之經營，請財團法人保險事業發展中心於 108 年 9 月 25 日及 26 日上午舉辦「2019 年保險業風險管理趨勢論壇」，又為因應國際保險業風險管理與資本監理的變革，本次論壇的議題聚焦於保險資本標準（ICS）與 IFRS 17，藉由國內外知名監理官及專家學者之經驗分享與討論，有助於保險業對我國刻正推動之 ICS 與接軌 IFRS 17 相關議題有更深入的瞭解。

108 年 9 月底本國銀行逾期放款情形

截至 108 年 9 月底止，本國銀行放款總餘額新臺幣（以下同）29 兆 5,331 億元，較上月底增加 575 億元；逾期放款金額為 707 億元，較上月底增加 18 億元；逾期放款比率為 0.24%，較上月底增加 0.01 個百分點，較去（107）年同期 0.26% 減少 0.02 個百分點。

108 年 9 月底本國銀行備抵呆帳占逾期放款之覆蓋率為 577.05%，較上月底 594.97% 減少 17.92 個百分點，整體備抵呆帳提列情形維持在較高水準，應屬穩健。

108 年 9 月底信用合作社逾期放款情形

108 年 9 月信用合作社家數 23 家，截至 108 年 9 月底止，全體信用合作社逾期放款金額約為新臺幣 6.3 億元，逾期放款比率為 0.13%，較 108 年 8 月底增加 0.01 個百分點。備抵呆帳占逾期放款之覆蓋率 1,588.68%，較 108 年 8 月底的 1,677.82% 減少 89.14 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 9 月底止，全體外資買進上市股票總金額約新臺幣 57,286 億元，賣出上市股票總金額約新臺幣 57,199 億元，全體外資累計買超上市股票約新臺幣 87 億元；全體外資買進上市櫃股票總金額約新臺幣 6,706 億元，賣出上市櫃股票總金額約新臺幣 6,565 億元，全體外資累計買超上市櫃股票約新臺幣 141 億元。同期間，陸資買進上市股票總金額約新臺幣 15,005 百萬元，賣出上市股票總金額約新臺幣 15,602 百萬元，陸資累計賣超上市股票約新臺幣 597 百萬元；陸資買進上市櫃股票總金額約新臺幣 2,885 百萬元，賣出上市櫃股票總金額約新臺幣 2,102 百萬元，陸資累計買超上市櫃股票約新臺幣 783 百萬元。另外資及陸資投資國內資金匯入方面，截至 108 年 9 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 2,023 億美元，較 108 年 8 月底累計淨匯入 1,993 億美元，增加約 30 億美元；陸資累積淨匯入 189 百萬美元，較 108 年 8 月底累計淨匯入 186 百萬美元，增加約 3 百萬美元。

壽險業 108 年截至 7 月底外幣保險商品銷售情形

壽險業 108 年截至 7 月底（累計）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 3,289.51 億元，較去年同期 4,028 億元減少 18%，其中投資型保險折合約新臺幣 1,015.01 億元（占比約 31%），較去年同期 1,596.31 億元減少 36%；傳統型保險折合約新臺幣 2,274.5 億元（占比約 69%），較去年同期 2,431.69 億元減少 6%。

108 年 8 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 108 年 8 月底為 1,783 億元，其中壽險業稅前損益為 1,662 億元，較去年同期增加 500 億元或 43%；產險業稅前損益為 121 億元，較去年同期減少 7 億元或 5.5%。

保險業業主權益 108 年 8 月底為 2 兆 532 億元，其中壽險業業主權益為 1 兆 9,228 億元，較去年同期增加 4,714 億元或 32.5%；產險業業主權益為 1,304 億元，較去年同期增加 102 億元或 8.5%。

108 年至 8 月底新臺幣兌美元匯率相對於去年年底貶值幅度為 2.20%，壽險業外匯價格變動準備金餘額為 943 億元，較上月份增加 106 億元，而壽險業 108 年 8 月底稅前損益已涵蓋兌換損益、避險損益及外匯價格變動準備金淨變動之影響，尚有 1,662 億元之獲利。

投資者及消費者保護

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 10 月間至臺北市明德國小等學校團體辦理該宣導活動，共計 61 場次，參與者總計 6,790 人次。本項活動係免費，自 95 年開辦以來，一直獲得廣大民衆熱烈迴響，截至 108 年 9 月已舉辦 6,179 場次，參加民衆超過 100 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

南山人壽保險股份有限公司裁罰案

金管會對南山人壽保險股份有限公司（下稱南山人壽或該公司）「境界成就計畫專案」（下稱境界專案或該專案）辦理專案檢查及針對該專案系統上線造成諸多嚴重問題，發現該專案相關監督管理、內部控制有嚴重缺失，核有違反保險法規，及有礙公司健全經營情事，依保險法核處南山人壽罰鍰共計新臺幣 3,000 萬元整，予以 5 項糾正處分，併令該公司停止投資型保險商品新契約業務，直至投資型保險商品資訊系統改善完成，經本會認可之第三方專業機構查核驗證通過，並報經本會同意，始得恢復辦理；併令該公司調降前總稽核楊○○薪酬 30% 為期 1 年，且 3 年內不得再任總稽核，併停止南山人壽董事長杜○○其董事及董事長職務 2 年，及令該公司於杜君停止董事及董事長職務期間，不得支付或給予杜君任何形式之報酬及福利。

南山產物保險股份有限公司裁罰案

金管會於辦理一般業務檢查時，發現南山產物董事會通過自母公司承受移轉系統建置合約，並於同日簽署權利轉換合約，有違反保險相關法令規定之情事，對該公司核處罰鍰新臺幣 600 萬元整。

德信綜合證券股份有限公司裁罰案

德信證券涉對子公司監督管理不周及自營投資未落實執行內部控制制度等缺失，金管會依證券交易法第 178 條之 1 第 1 項第 4 款及第 66 條規定，核處該公司新臺幣 240 萬元罰鍰、命令其解除行為時董事長及董事職務，並委託非簽證會計師出具專案審查報告，且於會計師出具對於內部控制制度之設計及執行有效性之審查意見前，不得增加對子公司之轉投資；另依證券交易法第 56 條規定，命令該公司停止總經理及 5 名受僱人員 1 個月至 6 個月業務之執行。

富邦人壽保險股份有限公司裁罰案

金管會於 107 年對富邦金融控股股份有限公司辦理一般業務檢查時，發現富邦人壽有違反保險相關法令規定之情事，爰依保險法核處富邦人壽罰鍰新臺幣 240 萬元整。

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 年/月 Year/Month	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
2019/03	37(3397)	29(38)	23(277)	8(30)	33,880	678	679	25,087	1,116	482
2019/04	36(3398)	29(38)	23(278)	8(30)	34,074	756	682	25,120	1,153	484
2019/05	36(3397)	29(38)	23(280)	8(30)	34,124	720	681	25,219	1,215	484
2019/06	36(3401)	29(38)	23(280)	8(30)	34,143	739	685	25,229	1,263	486
2019/07	36(3402)	29(38)	23(281)	8(30)	34,249	697	688	25,384	1,273	491
2019/08	36(3402)	29(38)	23(281)	8(30)	34,351	709	691	25,501	1,323	493
2019/09	36(3403)	29(38)	23(281)	8(30)	34,394	622	694	25,655	1,443	496

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 OBU's 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 年/月 Year/Month	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
2019/03	932	7,157	10,641	32,127	2,270
2019/04	934	7,159	10,968	33,107	2,644
2019/05	933	7,095	10,498	31,717	2,593
2019/06	932	7,099	10,731	32,424	2,004
2019/07	932	7,107	10,824	32,706	2,694
2019/08	932	7,149	10,618	32,117	2,629
2019/09	936	7,149	10,830	32,785	2,277

* 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 年/月 Year/Month	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
2019/03	3	17	7	23	5	14,774	295,890
2019/04	3	17	7	23	5	13,538	302,070
2019/05	3	17	7	23	5	15,458	259,764
2019/06	3	17	7	23	5	16,479	244,632
2019/07	3	17	7	23	5	15,958	289,643
2019/08	3	17	7	23	5	12,910	253,933
2019/09	3	17	7	23	5	13,100	218,070