

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・江貽中

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

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

2024 年 5 月

《英文請參考第 5 頁》

No. 234

法務部廉政檢舉專線 0800-286-586

檢舉貪瀆專線電話 0800-088-789

- 修正「鼓勵境外基金深耕計畫」，鼓勵境外基金機構長期在臺資產管理業務經營及促進人才培育
- 修正「住宅地震保險危險分散機制實施辦法」
- 鼓勵金融機構與相關業者合作，運用科技共同防詐

政 策 法 令

修正「鼓勵境外基金深耕計畫」，鼓勵境外基金機構長期在臺資產管理業務經營及促進人才培育

為鼓勵境外基金機構長期在臺經營資產管理業務及持續投入資源提升我國資產管理核心人力，金管會參酌投信投顧公會及業者意見，於 113 年 4 月 2 日發布修正「鼓勵境外基金深耕計畫」，修正內容包括對長期獲認可之業者提供自由選擇運用優惠措施之彈性、調整境外基金機構在臺設置據點管理資產規模衡量基準、鼓勵境外基金機構持續人才培育及調整優惠措施，預計可吸引更多境外基金機構長期參與深耕計畫、鼓勵其在臺據點發展多元化基金商品，以及增加資產管理核心人才之聘用，協助我國資產管理產業健全發展。

修正「公開發行公司建立内部控制制度處理準則」及「證券暨期貨市場各服務事業建立内部控制制度處理準則」

鑒於國際間對環境、社會及治理（ESG）等永續發展議題日益關注，並配合我國推動上市（櫃）公司精進年報永續資訊揭露及編製永續報告書等各項措施，金管會於 113 年 4 月 22 日修正「公開發行公司建立内部控制制度處理準則」部分條文及「證券暨期貨市場各服務事業建立内部控制制度處理準則」第 8 條、第 14 條、第 39 條，明定上市（櫃）公司及證券暨期貨市場各服務事業之内部控制制度應包括「永續資訊之管理」，且將「永續資訊之管理」納為必要稽核項目，並自 114 年 1 月 1 日施行。

大量持股揭露門檻將於今年 5 月 10 日調降為 5%，請投資人預先瞭解新制規定

金管會業於 113 年 1 月 30 日修正發布證券交易法第四十三條之一第一項取得股份申報辦法，自今年 5 月 10 日起，大量持股揭露門檻將由 10% 調降為 5%，並由紙本申報改為電子化申報，另規劃將此類申報公告案件行政委託予證交所及櫃買中心受理。大量持股申報新制有助提升股權資訊透明度並提升我國公司治理水準，投資人宜預先瞭解申報公告相關規定，為利持股超過 5% 之股東及股務代理機構等瞭解大量持股申報新制規定，證交所及櫃買中心已舉辦多場宣導會，並已建置教育宣導專區，投資人可逕至上開專區下載宣導講義。

修正「住宅地震保險危險分散機制實施辦法」

鑑於住宅地震保險（下稱本保險）投保件數逐年增加，累積責任額隨之提高，為降低本保險發生削額給付機率，並厚植共保組織承擔能力，以保障民衆權益，修正「住宅地震保險危險分散機制實施辦法」，將本保險危險分散機制總承擔限額由新臺幣（下同）1,000 億元調高為 1,200 億元。



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

億元，及將共保組織會員特別準備金收回門檻之計算基礎自該會員過去 3 年平均之本保險費收入占有率，修正為過去所有年度分進業務純保險費收入占有率。

訂定「保險法第一百四十五條之一第二項規定之解釋令」

配合保險業將於 115 年接軌國際財務報導準則第 17 號保險合約 (IFRS 17)，就 101 年 11 月 30 日金管保財字第 10102515281 號令所定保險業不動產增值數提列於負債項下特別準備或權益項下特別盈餘公積，及 109 年 5 月 11 日金管保財字第 10904917647 號令所定投資性不動產後續衡量採用公允價值模式應提列特別盈餘公積者，修正接軌 IFRS 17 後相關後續處理方式，爰發布解釋令予以規範，並訂於 115 年 1 月 1 日生效。

金管會核定「電動車專屬保險參考條款」

因應全球氣候變遷與淨零碳排推動，運具電動化成為永續發展之重要指標，而電動車之結構、動能、維修技術及風險態樣均與傳統汽車不同，中華民國產物保險商業同業公會爰提出「電動車專屬保險參考條款」及其附加條款，經金管會核定自 113 年 7 月 1 日起實施。該條款之重點如下：

- 一、專屬條款承保電動車因意外事故所致之車輛損失，惟單純電池自燃或爆炸導致之車體損失則屬產品責任範疇，爰承保範圍予以排除，並另提供「車體險電池自燃附加條款」供車主加保。
- 二、另為提供車主更完整保障，車主可選擇加保「車體險充電期間附加條款」及「汽車第三人責任保險充電期間附加條款」，保障電動車因充電所致車體毀損滅失與賠償責任。

金管會已同步修正「自用汽車保險定型化契約範本」排除電動車之適用；另財團法人保險事業發展中心預計於 113 年第 2 季提出電動車參考費率，供業者參考適用並推出電動車專屬保險商品。

國際交流

標準普爾公司 (S&P Global Ratings) 拜會金管會

邱副主任委員於本 (113) 年 4 月 10 日接見標準普爾公司代表，回應該公司所詢銀行監理、我國金融市場發展等問題。

市場動態

鼓勵金融機構與相關業者合作，運用科技共同防詐

為落實防範金融詐騙與犯罪，運用科技處理及分析大量資料，以提升整體效能並減輕人力負擔，金管會於 113 年 4 月 2 日舉辦「防範詐騙及金融犯罪」科技論壇，鼓勵金融機構、電信業者及科技公司共同合作。

台灣近年以「投資詐欺」、「解除分期付款」、「假網拍」等詐欺犯罪手法為大宗。金管會為防制詐騙與金融犯罪，鼓勵金融業者導入數位身分驗證、人工智慧、資料共享及隱私強化技術等創新科技降低詐騙風險。數位發展部已加強對第三方支付服務業的管理，並採取跨部會聯合稽查及下架網路投資詐騙廣告等措施。金融業者、電信業者及科技業者也將生物識別技術、聯合學習、自然語言處理、機器學習、網絡分析等技術，應用於確認客

戶身分、偵測異常交易及人頭帳戶、封鎖惡意網頁及詐騙訊息、識別新型態詐騙態樣、實質受益人審查等領域，提升防詐措施之有效性及準確性。

金管會公布推動提高國人保險保障方案、辦理微型保險業務暨投資五加二新創產業及公共建設績效優良保險公司名單

為使保險充分發揮保障功能、提供國人適足人身保險保障及鼓勵保險業推動微型保險業務，金管會實施「提高國人保險保障方案」及「保險業辦理微型保險業務應注意事項」，對保險業辦理績效符合一定條件者，給予核准制商品得改採備查制辦理之獎勵件數、定期公布辦理績效優良之公司名單及相關申請案優先審查等獎勵措施；另為引導保險業投入政府政策扶植推動之五加二新創重點產業及國內公共建設，對投資績效優良之保險業者，亦給予核准制商品得改採備查制辦理之獎勵件數。

112 年推動「提高國人保險保障方案」績效優良者為保誠人壽、國泰人壽、凱基人壽、南山人壽、富邦人壽、三商美邦人壽、遠雄人壽、安聯人壽、第一金人壽、合庫人壽、全球人壽、元大人壽、安達國際人壽、友邦人壽及法國巴黎人壽等 15 家壽險公司；辦理微型保險業務績效優良者為臺銀人壽、國泰人壽、凱基人壽、南山人壽、新光人壽、富邦人壽及全球人壽等 7 家壽險公司，以及兆豐產險、富邦產險、和泰產險、泰安產險及國泰世紀產險等 5 家產險公司；投資五加二新創產業及公共建設績效優良者為台灣人壽、國泰人壽、凱基人壽、富邦人壽、遠雄人壽、宏泰人壽、台新人壽及全球人壽等 8 家壽險公司。

金管會同意同意遠東國際商業銀行申請設立新加坡分行

遠東國際商業銀行考量拓展東南亞市場之重要性，順應國銀在東協市場布局趨勢，以及新加坡與我國雙邊貿易密切，符合該行南向布局之策略，故規劃該行新加坡辦事處升格為分行，以完善推動國際化布局，擴大海外資產規模。案經金管會審核，於 113 年 4 月 12 日同意該銀行向新加坡主管機關申請設立新加坡分行。

金管會同意台北富邦商業銀行申請設立首爾代表人辦事處

台北富邦商業銀行為擴大海外布局及發揮集團綜效，爰規劃設立首爾代表人辦事處。案經金管會審核，於 113 年 3 月 21 日同意該銀行向韓國主管機關申請設立首爾代表人辦事處。

113 年 3 月底本國銀行逾期放款情形

單位：新臺幣億元 / 百分點

	113 年 3 月底	113 年 2 月底	增 / 減情形
放款總餘額	395,909	391,275	增加 4,634 億元
逾期放款比率	0.16%	0.16%	—
備抵呆帳占逾期放款覆蓋率	825.58%	847.96%	減少 22.38 百分點

截至 113 年 3 月底止，本國銀行家數 38 家，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 3 月底信用合作社逾期放款情形

單位：新臺幣億元 / 百分點

	113 年 3 月底	113 年 2 月底	增 / 減情形
逾期放款總餘額	6.11	6.64	減少 0.53 億元
逾期放款比率	0.10%	0.11%	減少 0.01 百分點
備抵呆帳占逾期放款覆蓋率	2,358.80%	2,152.95%	增加 205.85 百分點

截至 113 年 3 月底止，本國信用合作社家數 23 家，整體備抵呆帳提列情形仍屬穩健。金管會表示將持續督促信用合作社提升資產品質及健全財務結構。

全體外資及陸資投資上市櫃股票買賣超及資金匯出入情況

一、外資及陸資投資上市櫃股票買賣超情況

單位：新臺幣億元

	113 年 3 月底	上市股票	上櫃股票
外資	買進	69,436	11,453
	賣出	68,359	11,841
	買(賣)超	1,077	(388)
陸資	買進	7.33	0.98
	賣出	8.31	1.90
	買(賣)超	(0.98)	(0.92)

二、外資及陸資投資國內資金匯出入情況

單位：億美元

	113 年 3 月底	113 年 2 月底	增(減)金額
境外外國機構投資人暨境外華僑及外國自然人累積淨匯(出)入	2,607	2,540	67
陸資累積淨匯(出)入	0.44156	0.45955	(0.01799)

壽險業 113 年截至 1 月底外幣保險商品銷售情形

單位：新臺幣億元

	113 年 1 月底	112 年 1 月底	增(減)比率
投資型保險	26.94	36.76	(27%)
傳統型保險	265.46	158.90	67%
新契約保費收入(合計)	292.40	195.66	49%

113 年 2 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

一、保險業稅前損益

單位：新臺幣億元

	113 年 2 月底	112 年 2 月底	增(減)比率
壽險業稅前損益	529	(253)	309.1%
產險業稅前損益	58	(1)	5,900%
保險業稅前損益(合計)	587	(254)	331.1%

二、保險業業主權益

單位：新臺幣億元

	113 年 2 月底	112 年 2 月底	增(減)比率
壽險業業主權益	23,047	17,954	28.4%
產險業業主權益	1,334	700	90.6%
保險業業主權益(合計)	24,381	18,654	30.7%

三、113 年 2 月底新臺幣兌美元匯率相對於 112 年底貶值幅度為 2.67%，壽險業外匯價格變動準備金之累積餘額為 1,306 億元，較 112 年底增加 386 億元，113 年 2 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 -402 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 1,649 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 4 月間至屏東縣榮民服務處等單位、學校團體辦理該宣導活動，共計 125 場次，參與者總計 8,276 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 112 年底已舉辦 8,509 場次，參加民衆超過 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。

金管會提醒 ETF 並非穩賺不賠商品，投資前應先瞭解商品特性及注意風險

截至 113 年 2 月底，已有 227 檔證券投資信託 ETF 掛牌交易，規模達新臺幣 4.2 兆元，顯示 ETF 已成為國人理財之主要商品之一。民衆投資 ETF 應先熟悉各種類 ETF 的產品特性以及注意相關風險。

ETF 並非定存替代品，常見風險包括市場風險、折溢價風險、集中度風險等，市場風險即 ETF 價格會受到市場變動影響，折溢價風險是因 ETF（與一般基金交易方式不同）有初級市場淨值和次級市場市價差異產生的折溢價情形，集中度風險則是指 ETF 集中投資於特定產業而衍生的風險。若為訴求高配息頻率的 ETF，可能須承擔較高的交易及配息成本，且配息情形係由經理公司依據實際基金收益情況，故每次分配金額並非一定相同。

金管會提醒任何投資均有風險，投資人應充分評估基金（包括 ETF）投資特性與風險再進行適度理財。近期網路上出現借款投資或將持有之 ETF 質借再投資等相關資訊，提醒投資人應審慎評估自身償還貸款的能力，並避免過度擴張信用。

金管會呼籲民衆審慎評估虛擬資產交易風險

近期比特幣等虛擬資產價格劇烈波動，致發生交易人產生鉅額虧損之情事。金管會提醒，民衆應注意虛擬資產交易風險，並提出下列呼籲：

- 一、虛擬資產為具有高度投機性的數位「虛擬商品」，並非貨幣，亦無內在價值，交易價格無漲跌幅之限制，容易暴漲暴跌，交易風險高，民衆從事相關交易前，應充分瞭解其運作模式，務必審慎評估可能產生的風險。
- 二、民衆如透過境外虛擬資產交易平台進行交易，該等境外平台並非依我國法令設立之機構，亦可能未受外國主管機關監理，又相關商品係在境外提供，虛擬資產交易資訊不透明，建議民衆審慎考量。

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 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
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
2024/03	38(3393)	31(40)	23(290)	8(30)	48,898	1,066	867	35,742	1,053	620

· 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 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
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
2024/03	1,006	7,660	20,294	64,513	10,002

* 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 年 / 月 Year / Month	再保險業 Reinsurance	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)	
		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
2024/03	3	17	5	23	3	21,534	169,591

註：保險機構家數以營業執照核發為依據。其中：
1. 朝陽人壽、國華人壽、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.