

本局112年第3次性別平等工作小組會議紀錄

壹、時間：112年12月11日15時

貳、地點：本局1樓會議室

參、出席人員：詳會議簽到單

肆、主席宣布開會

記錄：吳沁昱

伍、報告事項：

案由：宣讀本局上次會議紀錄及決議事項辦理情形一案，請鑒察。

說明：

一、本局本（112）年度性別平等工作小組第2次會議紀錄請參見會議資料附件 p1.-p.6。

二、本局提報本會113年度性別平等專案小組第1次會議性別統計報告之提案單位及議題，決定及辦理情形摘陳如下：

（一）決定：113年本會性別平等專案小組第1次會議性別統計報告提案由證券商管理組提報，並請先於本局本年第3次性別平等工作小組會議報告。

辦理情形：業提本次會議報告。

（二）決定：113年度本會性別平等專案小組第1次會議分享單位由投信投顧組邀請國泰投信，國泰投信業於本局第2次性別平等工作小組會議報告，請國泰投信依委員建議修正資料後，於113年度本會性別平等專案小組報告。

辦理情形：已轉知國泰投信。

決定：洽悉。

貳、討論事項：

案由：有關「證券市場不同性別及年齡層投資人交易行為分析報告」，請鑒察。

說明：依據本會性別平等專案小組會議之各局提案順序，本局輪為113年度本會性別平等專案小組第1次會議性別統計議題報告之提案單位。前次會議決定由證券商管理組於11月底前完成報告送人事室，並預為提報本次會議討論，分析報告請參見會議資料附件 p.7-p.42。

委員簡要發言如下：

一、黃委員煥榮：

這篇是一篇很好的分析報告，以下有幾個建議酌參：

- (一) 部分名詞可進行調整會更加清楚，如「性別開戶數」可調整為「開戶人數性別比例」、「性別交易人數」可調整為「交易人性別比例」。
- (二) 第9、10頁開戶數、開戶年齡之統計，如為歷年累計數字，可以再明確標示與說明。
- (三) 報告內的圖表較多，建議予以編號較為清楚。
- (四) 第13、14頁統計近5年交易人數，但未提供歷年增加比例，另2022年交易人數較2021年減少，請問可能原因為何？
- (五) 第34頁違約資料分析，其中男性違約比例最高是21歲至30歲區間，推測與男性投資方式較女性激進有關，但我覺得違約可能與年輕族群對投資風險承擔、投資知識不足有關，不一定與投資風格相關，因此簡報結論提及要強化投資人教育宣導、提醒投資人相關風險等之建議很好，可以斟酌納入報告內容會更為完整。
- (六) 第19頁交易商品分析，其中ETF為近年較受關注的投資方式，交易占約17%-18%，其與股票相比成長率屬高或低？建議可增加ETF近5年增加情形之比較，以觀察其變動情形。
- (七) 另外ETF有槓桿式、反向式等不同類型，其風險程度也不低，或是石油、能源ETF等波動程度也很高，而

前面提到違約情況未提及何種情形，是否為投資期貨ETF 違約或權證違約，如要減少違約情形，善盡監管業務，建議增加比較不同商品風險程度分析資料，例如：不同ETF 商品風險程度會有不同等級，是否造成投資人不同的違約情形。

(八) 以報告資料來看，投資市場交易似未受疫情影響，可能與交易可透過電話、網路、手機APP等多元下單方式進行有關，建議可補充投資人使用之交易管道是否因性別、年齡等不同有所差異。

二、黃委員超邦：有關交易人數變化部分，2020年因為新冠疫情，全球央行開始降息，資金湧入新興市場，引起高通膨，致美國開始升息，使2022年臺灣股市受到升息影響，台股加權指數由1萬8千點跌至1萬2千點，造成交易人數也相對減少。

三、黃委員仲豪：本次報告很詳盡，也分析不同性別投資行為的差異，是否可補充這些差異與過去相較是屬擴大、縮小或無顯著變化，如此可呈現投資行為之歷史趨勢及演變，將更為完整。

四、高主席晶萍：本次報告請配合修正如下：

(一) 有關黃委員提到圖表編號以及名詞定義等，請一併修正，另資料為累計數據或當年度數據請再標示明確。

(二) ETF 與違約交割部分，請洽臺灣證券交易所是否可補充分析近5年 ETF 投資趨勢及年齡、性別等資料，及不同商品風險程度影響投資人違約之資料，以利未來透過教育宣導告知投資人相關商品風險，或可透過券商 APP 針對特定族群投放相關警語。

(三) 請評估補充不同性別近10年投資歷史資料，以分析性別投資行為差異。

(四) 有關投資管道部分，目前證券商電子下單已達70%，

期貨電子下單達到98%，請再補強相關交易管道資料，或許可觀察到是否受疫情或不同性別之差異影響。

決定：請證券商管理組參照委員建議修正報告，並請黃委員指導後，提報113年度本會性別平等專案小組第1次會議。

參、臨時動議：無

肆、散會：下午15時50分

金融監督管理委員會證券期貨局

112 年第 3 次性別平等工作小組會議簽到表

一、開會時間：112 年 12 月 11 日（星期一）下午 3 時

二、開會地點：本局 1 樓大會議室

三、主席：高副局長晶萍

記錄：吳沁昱

四、出席委員簽到：

出席人員	簽名	出席人員	簽名
黃委員煥榮	視訊與會	林委員秀美	吳沁昱代
黃委員厚銘	請假	王委員秀玲	林家濤代
尚委員光琪	請假	黃委員超邦	黃超邦
黃委員仲豪	黃仲豪	林委員豐智	林世君
黃委員錫和	黃錫和	蔣委員淑娟	蔣淑娟
李委員秀玲	李秀玲	張委員妙慈	張妙慈
謝委員佳珍	謝佳珍代	蘇委員美琪	請假