



期貨公會會訊

焦點報導



「證券期貨業暨投信投顧業國家風險評估報告」說明會摘要報導

國家風險評估報告於今（107）年5月由行院院長正式發表，因應11月亞太防制洗錢組織（APG）即將來臺灣進行第三輪現地評鑑，為協助業者瞭解國家風險評估對金融機構之意義，以及如何將國家風險評估（NRA）結論及風險評估在相互評鑑上之運用，證券業、期貨業及投信投顧業等三公會於107年8月9日假集思台大會議中心，共同舉辦「證券期貨業暨投信投顧業國家風險評估報告」說明會，由金融監督管理委員會證券期貨局巫清長稽核及行政院洗錢防制辦公室組長兼法務部檢察司蔡佩玲檢察官進行專題演講，說明會當天由期貨公會理事長以雍代表致詞，邀請金融監督管理委員會證券期貨局張副局長蒞臨指導。

「國家風險評估對金融機構之意義」

金融監督管理委員會證券期貨局巫清長稽核主講「國家風險評估對金融機構之意義」，風險評估執行層次由國家辨識、評估及瞭解風險、監理機關決定資源分配、金融機構採取抵減風險之相關措施，政府公布國家風險評估（NRA）及產業風險評估（SRA）結果，私部門執行機構風險評估（IRA），將NRA所列高風險項目與金融機構業務相關者，適度納入ML/TF風險評估及 AML/CFT計畫考量。

國家洗錢及資恐風險係由威脅（國內的重大犯罪活動）、弱點（各管道/行業、產品、制度或地理環境，易被利用於洗錢之情形）及後果（可能帶來的損害）等3項元素組成。金融機構將NRA所辨識之較高風險項目（包括威脅及弱點），列入IRA有關客戶、產品、地域及服務管道之風險

評估項目，並給予適當風險等級或權重，各風險評估項目之高风险因子應有降低風險措施。金融機構對於NRA所辨識出之較高威脅犯罪，應考慮發展與該等犯罪相關之可疑表徵，強化監控與強化控制點設計，並加強內部稽核及教育訓練。

「國家風險評估結論及風險評估在相互評鑑上之運用」

行政院洗錢防制辦公室組長兼法務部檢察司蔡佩玲檢察官主講「國家風險評估結論及風險評估在相互評鑑上之運用」，國家洗錢及資恐風險評估結果-洗錢資恐弱點，期貨商屬中風險。國家風險（NRA）從國家角度看各產業，並看各種威脅對於產業的影響；產業風險（SRA）從主管機關角度看產業，並決定管控措施之有效與否；機構風險（IRA）從機構自身角度看機構資源運用與管控措施。NRA/SRA/IRA視野觀點不同，結果不一定會一致，但採取的風險因子也就是視野觀點的因素要一致。

NRA的威脅在機構的運用主要反映在STR上，NRA的威脅與弱點在機構的運用，主要反映在風險因子的權重上。

有關評鑑準備方向包括：1.對於NRA的了解、對於IRA的進行與了解、2.客戶審查程序、實質受益人及PEPs、目標性金融制裁措施、3.STR程序及成效、4.與主管機關的互動及監理、5.集團分享，以及說明有關效能評鑑直接成果的相關問題，因應評鑑回答的迷思、國家風險評估在評鑑上之運用的相關模擬問題。

本次說明會參加人員函括證券業、期貨業及投信投顧業辦理防制洗錢人員及從業人員計380人，於精彩的專題演講後，主管機關、公會代表及二位主講人與參加說明會人員進行熱絡之意見交流。
(張瓊文)

第 5 屆 理 監 事 第 13 次 聯 席 會 議 報 導

本次會議重要決議事項

- ※ 通過本公會107年7月至8月份事業業務費收費標準案。

經衡酌上半年已實現損益及下半年收支情況，自7月起打折收取事業業務費。107年7月至8月份事業業務費，其按交易口數或依期信基金經理費收入計收者，以107年上半年之費率五折計收，9月至12月之折扣數逐次會議提出討論。

- ※ 通過本公會辦理「2018台北國際期貨論壇」活動內容、主題及相關事宜案。

本年論壇訂於107年10月1日假福華飯店B2福華廳舉辦。為協助企業進一步瞭解農糧市場、避險工具與控制風險，以訂定農糧避險政策，本次論壇之主題擬訂為「臺灣農糧市場現況及避險工具探討」。

- ※ 通過將「期貨商行動應用程式檢測」納入「雲端運算、社群媒體、行動裝置資訊安全自律規範」案。

本公會於107年1月31日以中期商字第1070000514號函陳報主管機關，內文建議有關期貨商行動應用程式無須委由專業機構檢測乙案，主管機關函復原則同意本公會所提之建議方案，並依所提第二種方案之規劃內容修正本公會『雲端運算、社群媒體、行動裝置資訊安全自律規範』相關條文後報局。本次理監事聯席會議另依經紀業務委員會孫召集人天山之建議，作成以下附帶決議：由於期貨商對於資訊系統之仰賴與日遽增，維護資訊安全尤其重要，請各公司強化組織內部之資訊安全，並適時對員工進行相關宣導。

- ※ 通過建請臺灣期貨交易所開放期貨商之客戶，如係透過保管機構辦理有關期貨交易之結算交割及資料申報等事宜者，期貨商得以加密電子郵件寄送買賣報告書或對帳單案。

現行買賣報告書與對帳單多以書面郵寄或當面交付，因交易人交易資料較多，以紙本列印所需人力及物力亦相對可觀。期貨商對保管機構以加密電子郵件寄送資料，應可維護交易安全並兼顧個人資料保護，建議參照證券業之作法改以加密電子郵件寄送，可簡化相關作業程序與減少紙張用量，降低成本並提升效率。

- ※ 通過針對洗錢防制相關事項，修正本公會「期貨經理事業內部控制制度標準規範」及「期貨經理事業內部稽核實施細則」案。

本案係配合主管機關105年12月28日公布「洗錢防制法」、105年7月27日公布「資恐防制法」、金融監督管理委員會106年6月28日發布之「金融機構防制洗錢辦法」、「證券期貨業防制洗錢及打擊資恐內部控制要點」，及本公會「期貨信託事業暨期貨經理事業防制洗錢及打擊資恐注意事項範本」內容之調整，辦理本公會旨揭內控、內稽相關規範修正。

- ※ 通過本公會擬訂「期貨商及期貨交易輔助人辦理防制洗錢及打擊資恐相關作業參考範本」案。

依主管機關來函請本公會訂定，有關期貨商對期貨交易輔助人協助處理防制洗錢及打擊資恐相關表單，應注意實質覆核之相關作業標準規範。理監事聯席會議並決議授權公會就作業規範參考範本之內容與主管機關溝通後進行調整。如有調整，於下次理監事會議報告。

- ※ 通過委託外部單位辦理擬訂「期貨業洗錢及資助恐怖主義風險評估報告參考實務守則」案。

主管機關請本公會擬訂「期貨業洗錢及資助恐怖主義風險評估報告參考實務守則」，以協助期貨業者辦理其機構風險評估。本公會擬參考證券商公會及投信投顧公會之做法，委託外部單位辦理。

- ※ 通過有關「司法裁判關於地下期貨所犯罪名之研究」委外案。

為健全我國期貨交易以及整體金融秩序之體系，並釐清分析關於實務上就違法經營期貨業務罪之行為態樣，以及罪名認定之疑義，擬以「司法裁判關於地下期貨所犯罪名之研究」為題，委託臺灣科技法學會進行研究。此外理監事聯席會議決議：增加地下外匯交易商所犯罪名之研究，請孫常務理事天山以及周理事筱玲協助本公會與委外單位確認研究案涵蓋範圍。

- ※ 通過委託外部單位辦理「強制沖銷之法律性質與對本期貨商善良管理人義務內涵之研究案」。

擬委託臺灣科技法學會研究實體法中，強制沖銷與善良管理人義務之性質與內涵，以及若引發爭議程序進行之方式。
(杜月明)

好 康 搶 鮮 報

本公會107年9月份在職訓練開班表

	開課地區	班數
初階	台北(9/10-9/14)。	1
進階(一)	台北(9/3-9/7)。	1
進階(四)	台北(9/19-9/21)。	1
進階(五)	台北(9/8)、高雄(9/15)。	2
資深班	台北(9/10-9/11、9/17-9/18)、台中(9/15)、嘉義(9/1)、高雄(9/8)。	5
內稽講習	台北(9/25-9/26)、台南(9/1)。	2
高階經理	台北(9/7-9/8)。	1
期貨顧問	台北(9/27-9/28)。	1
期貨信託	台北(9/15-9/16)。	1
期貨槓桿	台北(9/12-9/13)。	1
合 計		16

課程相關訊息，請洽本公會推廣訓練組華先生(#865) / 許小姐(#860)，或上本公會官網查詢。

活動預告

「2018年金融服務愛心公益嘉年華」（桃園場）

由金管會指導、金融總會及桃園市政府主辦、證券及期貨等金融週邊單位協辦之金融服務愛心公益嘉年華將於10月13日（星期六）上午10時至下午3時，假桃園市藝文中心廣場（桃園市桃園區中正路1188號）辦理。

本活動主要分為金融服務、愛心公益二專區：(1)金融服務專區：由各金融機構及周邊單位設攤，進行金融教育宣導遊戲；(2)愛心公益專區：有弱勢團體販售商品、農產品等外，還有二手義賣與文創得獎產品展區。另外，舞台區還有多項表演節目與抽獎活動，獎項包括電動自行車、液晶電視、空氣清淨機、十八段變速自行車、咖啡機、電動熱水瓶及禮券…等等總計超過300項獎品，不來是會遺憾的喲！

注意事項

● 園遊券取得方式

- (1)兌換方式：無面額，活動當天闖關摸彩使用。
107年度9-10月份實際付款金額5元（含）以上之發票（紙本發票5張或無實體電子發票3張）即可兌換1張園遊券，每人每次最多兌換2張園遊券，數量有限、兌完為止。
- (2)購買方式：有面額，現場購買供消費、闖關及摸彩使用。
每張園遊券總面額100元，請於活動期間使用完。

● 園遊券上之紀念品兌換聯，民眾前往三個金融知識體驗攤位，蓋上3個戳章後回服務台，即可兌換大會紀念品（數量有限送完為止）並參加摸採，得獎者須本人現場領獎。 (莫璧君)

特別報導

期貨商資通安全檢查機制修正說明

期交所依主管機關指示參考美國紐約州金融服務署「金融服務業網路安全規範」於本（107）年3月8日以台期輔字第10700006710號發布修正「建立期貨商資通安全檢查機制」主要修正：1.資訊安全管理專人應定期參加資訊安全教育訓練及通過評量。2.防火牆進出紀錄及其備份應至少保存三年。3.應建立回存測試機制，以驗證備份完整性及儲存環境的適當性。4.期貨商發生個人資料之竊取、竄改、毀損、滅失或洩漏等資安事故者，應即函報期交所轉陳主管機關，

及考量期貨商面臨DDoS網路攻擊風險之應變處理，期貨商應明確訂定分散式阻斷服務攻擊（DDoS）防禦與應變作業程序，並將其納入本規範。5.為強化期貨商因應網路攻擊事件，防止網路下單系統網頁或程式遭遇不當之竄改或刪除，訂定網路下單系統應偵測網頁與程式異動，紀錄並通知相關人員處理，前揭修正內容，第1～第4項作業為發布日起實施，第5項作業則為8月1日起實施。

(謝美惠)

懲處案例報導

違規類型：違反期貨商管理規則第2條第2項：「期貨商業務之經營，應依法令、章程及內部控制制度為之。」；期貨商管理規則第6條第1項：「期貨商經營業務應以公平、合理方式為之，收取費用應考量相關營運成本、交易風險、合理利潤及客戶整體貢獻度等因素，不得以不合理之收費招攬或從事業務。」；期貨商管理規則第55條第21款：「期貨商從事期貨交易，不得有下列情形：…二十一、利用非公司受雇人從事期貨交易有關業務，…」。

○○期貨股份有限公司（以下稱該公司）業務員陳○○（下稱陳員）及吳○○（下稱吳員）經由公司內部申請作業流程且經總經理簽核，無償申請借用訓練教室，分別於106年○月至○月期間借用7次，以及105年○月至106年○月期間借用51次，提供予外部人士舉辦有關期貨實戰教學、選擇權教學等收費講座。經查外部人士講座網頁上提供專屬營業員即為陳員，且有參加講座之人士向陳員開戶，以及吳員於電話中與參加講座後向吳員開戶之交易人就手續費相關談話內容，有經由外部人士協助洽商交易手續費用。依相關事證，該公司提供場地予外部人員，以達提升開立期貨帳戶效

益，違反期貨商管理規則第55條第21款禁止行為規定。

該公司對於吳員105年○月至106年○月開戶之交易人從事臺指○○交易，所收取手續費用係依其手續費收取及折讓申報表，各商品之折讓標準均為「個案申請」，並備註其他收費依個別核准，且對於未議價者採預設費率，有議價者採個案核准，其收取費用有未考量相關交易風險等因素，違反期貨商管理規則第6條第1項規定。

該公司內部控制制度CA-21250「委託單新（平）倉碼處理原則」定有「…交易系統應比對委託單與實際留倉部位，對於勾選新倉或平倉之委託單，其委託口數與實際反向留倉部位不符者，…全部退單。…」。該公司「○○」手機下單APP，106年○月○日受理客戶○○期貨○月份○口之平倉委託單，其交易系統未將該留倉部位不足之平倉單全部退單，致客戶委託成交○○，與上開內部控制制度規定不符，違反期貨商管理規則第2條第2項規定。

主管機關依期貨交易法第119條第1項第1款及第2款規定，對該公司處新臺幣60萬元罰鍰。

(杜月明)

土耳其內憂外患 引發全球風險偏好下降

近期新興市場經歷一波貨幣貶值風波，包括俄羅斯盧布、中國人民幣，以及八月份急速暴跌的土耳其里拉，引發了市場對於新興市場貨幣危機的擔憂。川普8/10宣布授權將對土耳其的鋼鋁關稅加倍，鋁進口關稅由10%上調至20%，鋼鐵關稅由25%上調至50%，使原本就疲軟的里拉當日一度暴跌26%，創下歷史新低，成為壓垮里拉的最後一根稻草。當天土耳其股市下跌2.1%，10年期公債殖利率大漲920bps至20.67%，土耳其股、債、匯三殺，使得全球市場避險情緒升溫，全球股市大跌，截至8/15，法國CAC、德國DAX指數等歐洲主要股價指數期貨跌幅3.4%與4%，大幅領先S&P500的跌幅1%，美元指數期貨上漲逾1%，資金湧入避險資產，期交所歐元兌美元期貨（XEF）當天下跌0.0128，幅度逾1%，與現貨連動性相當高，且原始保證金僅為650美元，若以30.5新臺幣兌一美元計算，即19,825新臺幣，資金成本相當低廉，除了在資金運用上能更加靈活，為小額避險需求首選，對於欲掌握匯率市場波動進而獲利的投資人也是不錯的投資標的。

進一步探究土耳其里拉暴跌原因，除了美國制裁之外，從土耳其債務結構來看，以2017年底計算，土耳其外債占國內GDP達53.4%，為連續第6年上升，創下17年來新高，今年Q1土耳其外債金額季增123.73億美元至4,666.57億美元，外債上升的速度仍然在持續增加。而在這樣的情況之下，最新數據顯示今年6月份土耳其的外匯儲備為740.35億美元，占2017年GDP僅8.69%，抗外部風險能力明顯不足，且近來整體外匯儲備仍然持續下降趨勢，也顯示資本外流情況嚴重。以土耳其國內經濟表現來看，今年6、7月份的國內消費者物價指數年增率均達15%之上，為近4年來最高，通膨風險明顯成為土耳其經濟隱憂，土耳其央行今年也數度通過激進的

升息手段來阻止通膨與貨幣貶值，但一方面緊縮的貨幣政策將對國內經濟造成壓力，另一方面外債過高的問題又造成財政政策空間受限的窘境。土耳其外債規模過高、外匯儲備不足、國內高通膨都是造成其資本市場大幅動盪的原因。

而接下來的重要問題是：這次土耳其里拉暴跌風波到底影響層面多大？根據國際清算銀行（BIS）最新統計，今年Q1全球銀行對土耳其整體曝險金額為2,233億美元，若分國別來看，對土耳其曝險金額前7大國家排名（見圖）為：(1)西班牙 (2)法國 (3)義大利 (4)美國 (5)英國 (6)德國 (7)日本，光是歐洲曝險占比就達73.5%，可以明顯看出主要曝險還是集中在歐洲，對美洲及亞洲影響較小。雖然土耳其風波主要衝擊的是歐洲銀行股，預期還不至於形成全球性系統風險，但在美土之間劍拔弩張情勢未見緩解之下，引發區域型金融危機隱憂仍在，不可不慎。（永豐期貨 林昱澄）

國家	對土耳其曝險金額(億美元)	所占百分比 (%)
全球	2,232.57	100%
西班牙	808.98	36.2%
法國	351.45	15.7%
義大利	184.89	8.3%
美國	180.61	8.1%
英國	169.24	7.6%
德國	126.63	5.7%
日本	109.55	4.9%

資料來源: BIS Consolidated banking statistics 2018Q1

原油面面觀

近期國際原油消息不斷，首先傳出沙烏地阿拉伯7月產量意外下降，稍微推升油價向上反彈，但因美國石油鑽井數量再度攀升，且俄羅斯傳出可能會在年底前恢復更多產量，引發市場擔憂石油輸出國組織（OPEC）減產行動挫敗，進而使油價再度回跌。而在美國部分，根據美國能源情報署（EIA）公布的數據顯示，截至8月初，煉油設備產能利用率提升至96.6%，美國石油產量從1,090萬桶下降至1,080萬桶；由於美國原油庫存總量不減反增，市場擔心美國原油需求趕不上供給增加速度，也促使近期原油價格相對疲軟。

紛紛擾擾的中美貿易戰，也讓市場憂慮貿易爭端恐會降低中國對原油的需求，加上美元持續強勢的環境中，都是拖累近期能源價格回檔的原因。另一個變數則是伊朗，如果伊朗每日出口持續減少，則目前原油的供需平衡將會瓦解，可能使油價突破近日高點。但就總體經濟面來說，若未來幾個月，美元持續走強，將會為油價帶來更大的壓力，因為就長期而言，美元的漲跌反而是油價走揚或走跌的主因。一般來說，油價與美元的走勢呈現負相關，美元走揚，會使得油價相對變得更貴，基於供需原理，必然會使原油需求減少，促使油價走跌。在原油期貨的籌碼部分，CFTC及ICE投機者部位淨多單在8月初同步增加；CFTC輕原油淨多單增加2,929口，布蘭特原油ICE淨多單增加4,706口，顯示市場上投資者至少短線上是比較看待油價守穩於目前的價位。

就技術面來看，8月初油價跌至半年線守穩後，目前處於極端狹幅整理的格局，若7月份的低點支撐能夠守住，暫時應能避免再度破底的窘境，但油價未來要大幅上揚或下挫，仍需靜待新的數據或消息出來才能讓市場表態。雖然美國威脅加重制裁伊朗，以及中東地區地緣政治因素短期能支撐油價，但卻無法立即推升原油價格有效向上突破，倘若中國對美國關稅報復終於引發賣壓出籠，油價仍有持續下行的風險。因此就操作上，由於目前油價處於狹幅整理期間，在市場暫時看不出有新的大方向前，建議投資人暫先空手觀望，屏息以待新的趨勢出現。

另就各月份原油期貨價差來看，由於原油有庫藏成本，因此遠月份原油期貨價格會常態性高於近月份（Contango），但如果市場上投資人預期原油價格會走揚，導致原油需求量增加、買盤增溫，近月份原油期貨價格就會高於遠月份（Backwardation）。此前油價大漲時，原油期貨一直呈現Backwardation的情況，直迄今年7月19日原油價格開始往下回跌之後，原油期貨的價差轉為Contango，表示原油市場上的投資心態已經從大多頭轉為冷靜以對，但是否會有持續性的下行風險，仍需持需觀察。若原油價格趨勢往下，則可善用原油ETF的特性，買進趨勢性較西德州原油期貨反向ETF更為明確的布蘭特原油期貨反向ETF，除可享有空頭的利潤，亦能賺取期貨反向ETF。

（國票華頓投信 基金經理人 江明鴻）

國際潮流-全球競相發展監理沙盒制度

歐美亞澳四大洲金融監理機關攜手成立國際金融創新網絡 (GFIN)

英國金融行為監理署 (FCA) 於8月7日宣布, 將聯合美國消費者金融保護局 (BCFP)、法國金管局 (AMF)、加拿大安大略省證券委員會 (OSC)、澳洲證券與投資委員會 (ASIC)、巴林央行 (CBB)、阿布達比國際金融中心 (ADGM)、杜拜金管局 (DFSA)、香港金融管理局 (HKMA)、新加坡金融管理局 (MAS) 及耿西金融服務委員會 (GFSC)¹ 等11國/地區的金融主管機關, 共同成立國際金融創新網絡 (The Global Financial Innovation Network, GFIN), 希望讓各地的金融監管機構可藉此交流市場發展經驗、研討金融科技相關政策、並且發展全球金融沙盒, 為企業提供友善的跨境經營環境。

GFIN的創始構想是建立在全球監理沙盒的基礎上, 將協助新創公司與國內、外金融監管機構產生互動, 希望擴大思緒, 共謀解決方案。一般預料, GFIN初期關注的焦點將聚焦於區塊鏈技術的發展以及尚未完整建構規範的募資平台ICO。

全球發展監理沙盒不落人後

事實上, 自從2016年6月英國金融行為監理局 (FCA) 率先推出監理沙盒制度, 提供業者跨領域的實驗環境, 讓新創產品、服務等商業模式可先獲得測試及驗證機會, 以確保將來進入市場後, 同時兼顧客戶權益及穩定金融市場兩大優點以來, 全球各地包括: 香港 (2016.9)、馬來西亞 (2016.10)、新加坡及阿布達比 (2016.11)、澳洲與泰國 (2016.12)、荷蘭 (2017.1)、加拿大及汶萊 (2017.2)、巴林 (2017.6)、瑞士 (2017.8)、丹麥 (2018.2) 等, 無不積極開放業者申請監理沙盒實驗。

以下僅就英國、新加坡、香港及澳洲等四個主要推動監理沙盒機制的國家/地區, 摘述相關要點:

比較項目	英國	新加坡	香港	澳洲
開放對象	金融業、與金融業合作的科技業	金融業、非金融業	銀行業	非金融業, 個人亦可申請
審查模式	事前審查, 審查期間90天	事前審查, 審查期間21天	事前審查	事前報備、事前核准2種
試驗期間	3-6個月	個案認定, 可申請延長	個案認定	12個月, 延長時需個案認定
試驗業務	零售金融、產險、批發金融	網路投保、基金管理、匯兌	生物認證、聊天機器人、網路開戶	理財顧問、財富管理、P2P網貸
消費者保護	客戶保護、揭露適當資訊	客戶保護、揭露適當資訊	客戶保護、揭露適當資訊	客戶保護、揭露適當資訊

¹ 耿西 (Guernsey) 為英國的屬地之一, 位於英吉利海峽靠近法國的群島之中, 與周圍小島組成耿西行政區 (Bailiwick of Guernsey), 首府為聖彼得港。

臺灣發展監理沙盒概況

立法院於2017年底三讀通過且於今年1月公告施行的金融科技發展與創新實驗條例, 是全球第1部推動監理沙盒制度的專法, 充分展現政府發展金融科技的決心; 隨後主管機關金融監督管理委員會於2月成立金融科技發展與創新中心、4月公布金融科技創新實驗管理辦法等3項子法並受理申請、金管會督導成立的金融科技園區FinTechSpace² 預定於9月18日開幕、金管會預計9月召開第一次審查會議, 討論業者遞送案件, 希望最快今年第四季就能啟動業者進行實驗; 除了中央之外, 新北市政府也宣布最快年底將成立「區塊鏈實驗特區」, 占地約3,800坪, 計畫引進200家區塊鏈業者發展區塊鏈技術與運用, 粗估一年可以創造20億美金產值。

臺版監理沙盒規範重點:

法案名稱	金融科技發展與創新實驗條例及相關子法
主管機關	金融監督管理委員會
開放對象	自然人、獨資、合夥或法人皆可申請
審查模式	事前審查, 審查期間60天內
實驗期間	申請人於核准後3個月內開始辦理創新實驗, 期間以1年為限, 可申請延長1次、最長6個月; 若涉及修法, 最長可延長至3年
實驗規模	交易或曝險金額總計不得逾1億元, 個案申請若獲放寬, 則上限為2億元
消費者保護	<ol style="list-style-type: none"> 1. 開辦實驗前應完成交付信託或取得銀行十足履約保證等 2. 參與者適合度評估、重要內容與風險告知、廣告及招攬方式、爭議處理及補償、收受款項及給付義務之資金保護、個資保護、資安維護 3. 申請人同意接受10萬元以下之評議決定 4. 確保資訊蒐集、處理、利用及傳輸之安全, 並防止非法入侵、取得、竄改、毀損業務紀錄或個人資料, 及建置第三人入侵資訊系統對參與者之通報及損害賠償機制

結語

在全球化競爭之下, 各國政府近年來為了鼓勵業者發展創新商品、提升競爭優勢及提供消費者多元化的服務, 紛紛在兼顧管理風險與創新實驗的前提下, 開闢一個安全的實驗空間, 豁免相關監理法規之適用及責任, 供新創業者於特定期間測試產品及商業模式。雖然各國推出監理沙盒之結構不同、規模迥異、對象有別、時程不一, 但共通點都是希望促進產業創新, 並且在無需承擔過多全面運營風險的情況下, 確保創新成果能嘉惠消費者。

長久以來, 臺灣金融業的發展規模與多樣性, 與香港、新加坡等金融重鎮相比有所差距, 此次政府強力推動監理沙盒制度, 無異為業者帶來曙光。業者可望在條例的框架下, 激盪思維, 發揮創意, 透過小規模試驗, 測試其創新產品及服務之可行性及成效, 並具備完善風控及消費者保護機制, 為金融體系創造多元、安全與便捷之服務品質, 以迎頭趕上先進國家的腳步, 開創新局。

(資料來源: 工商時報、經濟日報、自由時報、科技橋報、區塊客、Blocktempo、The Trade 范加麟整理)

² 園區地點位於台北市南海路1號仰德大樓13樓, 內部空間共365坪, 近百席座位、獨立辦公室12間, 最多可容納30家業者進駐。金管會指出, 金融科技創新園區將提供一站式的金融科技創新發展與資源環境, 目前已有64個創新公司遞件申請, 首波合作夥伴包含國內外產、官、學、研、創等單位共逾30家。

交易量比較表

		107年6月交易量		107年7月交易量		107年7月成長率	
		國內	國外	國內	國外	國內	國外
月 交 易 量	期貨	16,967,898	3,297,899	30,851,788	3,304,289	81.82%	0.19%
	選擇權	29,660,686	22,577	18,934,508	26,743	-36.16%	18.45%
	小計	46,628,584	3,320,476	49,786,296	3,331,032	6.77%	0.32%
日 均 量	期貨	848,395	157,043	1,402,354	152,800	65.29%	-2.70%
	選擇權	1,483,034	1,075	860,659	1,273	-41.97%	18.38%
	小計	2,331,429	158,118	2,263,013	154,073	-2.93%	-2.56%

107年7月國外市場交易量統計表

單位：口

		美國	新加坡	香港	日本	其他	英國	合計
		月 交 易 量	期貨	1,053,548	2,065,292	106,599	43,320	26,811
	選擇權	23,863	0	1,571	957	344	8	26,743
	小計	1,077,411	2,065,292	108,170	44,277	27,155	8,727	3,331,032
百 分 比	期貨	31.88%	62.50%	3.23%	1.31%	0.81%	0.26%	100.00%
	選擇權	89.23%	0.00%	5.87%	3.58%	1.29%	0.03%	100.00%
	小計	32.34%	62.00%	3.25%	1.33%	0.82%	0.26%	100.00%

107年8月份國內市場交易量統計表

單位：口；買+賣算2口

排名	商品別	107年7月交易量	107年8月交易量	107年8月百分比	107年8月成長率
1	TXO(臺指選擇權)	30,701,054	34,549,144	64.23%	12.53%
2	TX(臺股期貨)	7,875,552	7,963,314	14.80%	1.11%
3	MTX(小型臺指期貨)	6,087,202	6,103,970	11.35%	0.28%
4	STF(股票期貨)	4,038,778	4,074,042	7.57%	0.87%
5	ETF(ETF期貨)	256,074	279,040	0.52%	8.97%
6	UDF(美國道瓊期貨)	180,234	227,548	0.42%	26.25%
7	TE(電子期貨)	153,686	143,404	0.27%	-6.69%
8	TF(金融期貨)	72,896	70,676	0.13%	-3.05%
9	RTF(小型美元兌人民幣期貨)	75,504	46,090	0.09%	-38.96%
10	TEO(電子選擇權)	27,732	43,590	0.08%	57.18%
11	STC(股票期貨選擇權)	33,178	30,610	0.06%	-7.74%
12	TGF(臺幣黃金期貨)	22,208	25,950	0.05%	16.85%
13	XEF(歐元兌美元期貨)	11,710	23,252	0.04%	98.57%
14	XAF(澳幣兌美元期貨)	10,118	22,690	0.04%	124.25%
15	ETC(ETF選擇權)	30,918	22,288	0.04%	-27.91%
16	XBF(英鎊兌美元期貨)	22,862	18,790	0.03%	-17.81%
17	XIF(非金電期貨)	20,190	18,492	0.03%	-8.41%
18	TFO(金融指數選擇權)	17,120	18,396	0.03%	7.45%
19	TJF(東證期貨)	15,580	14,862	0.03%	-4.61%
20	RTO(小型美元兌人民幣選擇權)	29,378	14,860	0.03%	-49.42%
21	SPF(美國標普500期貨)	9,660	13,302	0.02%	37.70%
22	RHF(美元兌人民幣期貨)	20,696	11,524	0.02%	-44.32%
23	XJF(美元兌日圓期貨)	21,538	11,242	0.02%	-47.80%
24	BRF(布蘭特原油期貨)	18,370	10,660	0.02%	-41.97%
25	TGO(臺幣黃金期貨選擇權)	7,258	9,766	0.02%	34.55%
26	GDF(黃金期貨)	7,060	7,728	0.01%	9.46%
27	I5F(印度50期貨)	10,456	7,668	0.01%	-26.66%
28	T5F(臺灣50期貨)	2,126	2,898	0.01%	36.31%
29	RHO(美元兌人民幣選擇權)	5,150	1,712	0.00%	-66.76%
30	GTF(櫃買期貨)	2,008	1,280	0.00%	-36.25%
31	GBF(十年期公債期貨)	0	0	0.00%	0.00%
32	GTO(櫃買選擇權)	0	0	0.00%	0.00%
33	XIO(非金電選擇權)	0	0	0.00%	0.00%
合	計	49,786,296	53,788,788	100.00%	8.04%

107年8月份董事長、總經理異動表

職稱	公司名稱	就任者
董事長	華南永昌綜合證券股份有限公司	楊朝榮
	寶盛證券股份有限公司	虞金榜
	統一綜合證券股份有限公司	林寬成

職稱	公司名稱	就任者
總經理	寶盛證券股份有限公司	虞金榜
	統一綜合證券股份有限公司	蔡森邵
	台中銀證券股份有限公司	楊世南
	康和期貨經理事業股份有限公司	方琮櫻

8月份會員公司異動表

異動原因	公司名稱
退會	大展證券股份有限公司兼營期貨自營業務
	華南期貨股份有限公司兼營期貨經理事業

會務訊息

宣傳資料及廣告物申報件數統計表

業別	107年7月件數	107年8月件數	107年8月比重	107年8月成長率
專營期貨經紀業務	56	85	48%	52%
兼營期貨經紀業務	1	1	1%	100%
期貨交易輔助人	4	2	1%	600%
槓桿交易商	8	11	6%	38%
期貨顧問事業	54	56	32%	4%
期貨經理事業	1	1	1%	0%
期貨信託事業	9	20	11%	122%
合計	133	176	100%	32%

業務員人數統計表

業別	107年7月人數	107年8月人數	107年8月比重	107年8月成長率
專營期貨經紀業務	1,744	1,760	7.14%	0.92%
兼營期貨經紀業務	2,392	2,397	9.73%	0.21%
期貨交易輔助人	17,375	17,373	70.52%	-0.01%
期貨自營業務	1,070	1,067	4.33%	-0.28%
期貨顧問業務	1,038	1,030	4.18%	-0.77%
期貨經理業務	183	179	0.73%	-2.19%
期貨信託業務	740	728	2.95%	-1.62%
槓桿交易商	101	103	0.42%	0.00%
合計	24,643	24,637	100.00%	-0.02%

現有會員統計資料

業別	會員公司				營業據點			
	107年7月家數	107年8月家數	107年8月比重	107年8月成長率	107年7月點數	107年8月點數	107年8月比重	107年8月成長率
專營期貨經紀業務	16	16	9.52%	0.00%	118	118	6.50%	0.00%
兼營期貨經紀業務	15	15	8.93%	0.00%	350	349	19.23%	-0.29%
期貨交易輔助人	49	49	29.17%	0.00%	1,224	1,225	67.49%	0.08%
期貨自營業務	34	33	19.64%	-2.94%	34	33	1.82%	-2.94%
期貨顧問業務	33	33	8.00%	10.00%	51	51	2.81%	0.00%
期貨經理業務	8	7	4.17%	-12.50%	13	12	0.66%	-7.69%
期貨信託業務	10	10	5.95%	0.00%	24	24	1.32%	0.00%
槓桿交易商	3	3	1.79%	0.00%	3	3	0.17%	0.00%
贊助會員	2	2	1.19%	0.00%	-	-	-	-
合計	170	168	100.00%	-1.18%	1,817	1,815	100.00%	-0.11%

洗錢防制為哪樁？



國際上誰在反洗錢？

- ① Moneyval 歐洲議會反洗錢及打擊資助恐怖主義評估專家委員會
- ② FATF 35個成員國 & 2個區域組織
- ③ EAG 歐亞防制洗錢及打擊資助恐怖主義組織



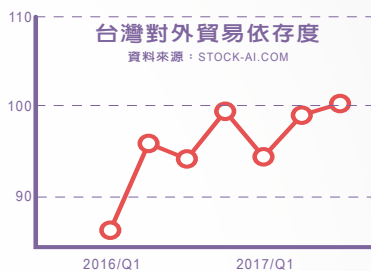
④ APG 亞太防制洗錢組織
APG、FATF和其他區域反洗錢機構
構成打擊洗錢、資助恐怖主義和
資助武器擴散的全球網絡。

- ⑤ CFATF 加勒比海防制洗錢金融行動工作組織
- ⑥ GIABA 非洲政府間反洗錢行動組織
- ⑦ MENAFATF 中東及北非防制洗錢金融行動工作組織
- ⑧ GABAC 中非防制洗錢組織
- ⑨ ESAAMLG 東南非反洗錢組織
- ⑩ GAFILAT 拉丁美洲金融行動特別工作組

為什麼台灣要參與反洗錢？

台灣的國際貿易依存度高，
資金在國際流動需要按照國際遊戲規則。

106年台灣貿易依存度超過100%，
產業結構以製造業為首，對貿易有非常高的需求。



台灣很早就有洗錢防制的觀念

90年第一輪相互評鑑，
評比為：相當先進的組成與立法。

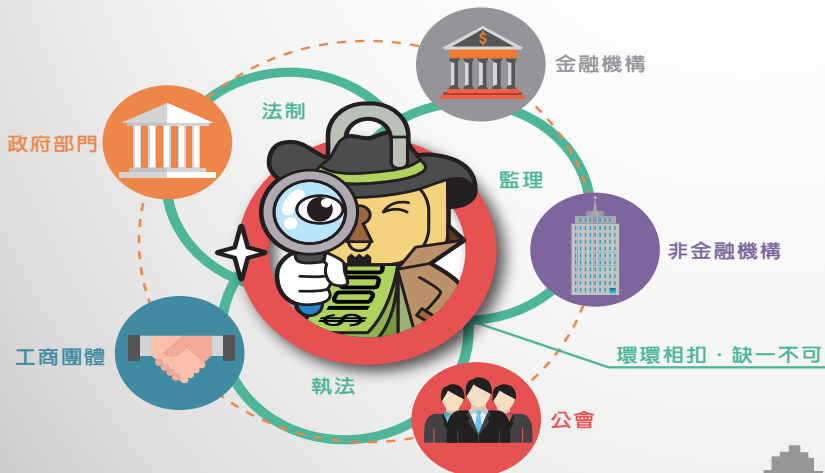
100年落入加強追蹤名單

96年第二輪相互評鑑，評比為：法制面缺失+執法不足+
金融機構防制措施未落實+邊境現金管制不佳+非金
融事業人員僅限定銀樓業，台灣遭列入一般追蹤名單。

106年脫離過渡追蹤程序
107年準備接受第3輪相互評鑑

台灣是APG正式會員，
也是APG創始會員國。

大家逗陣來！全民總動員



洗錢防制是因應洗錢、資助恐怖主義和武器擴散的一套國際標準，台灣是APG會員國當然要遵循FATF制定的準則，共同防範洗錢、資助恐怖主義等犯罪，以斷絕不法黑錢的流竄。

臺灣的積極參與，可成為有影響力的國際會員，在國際舞台發光、發熱，提升臺灣在國際的形象與地位。

防制洗錢
國家向前

金流透明 世界好評+

行政院洗錢防制辦公室
Anti-Money Laundering Office, Executive Yuan



行政院 洗錢防制辦公室
Anti-Money Laundering Office, Executive Yuan