

出國報告 (出國類別：其他)

參加「2017 大中華銀行論壇」 出國報告

服務機關：臺灣土地銀行

姓名職稱：劉副處長玉玲

派赴國家：德國法蘭克福

出國期間：106 年 9 月 2 日至 10 日

報告日期：106 年 11 月 10 日

摘 要

「2017 大中華銀行論壇」係德國商業銀行舉辦之客戶研習會議，2017 年 9 月 4 日至 8 日於德國法蘭克福舉行，本次主題為「洞悉德國商業銀行：分享知識，建立專業知能。(Commerzbank: Insights – Sharing Knowledge. Building expertise.)」，由該行實務經驗豐富之各領域專家針對充滿挑戰之外部環境及營運目標講授及探討近年來銀行業務發展趨勢及實務因應之道，並安排分組討論活動，增進與會者與德國商業銀行同仁互動交流機會。

德國商業銀行為本行歐元存匯行，與本行往來密切友好，本次與會除維繫雙方建立多年之歐元通匯關係外，並對該行提供之金融商品與服務及金融市場最新趨勢與動態有進一步瞭解，極具正面意義。本行可藉由多參與國際性金融活動機會，培養本行人員國際觀及擴展國際化視野，瞭解學習最新業界發展趨勢及觀摩國內外同業法規、實務、技術等各方面經驗，俾作為本行現行業務執行參考及未來業務發展規劃藍本。本行人員參加此類活動可藉機行銷本行，除提高本行國際能見度，並可加強本行與國際金融同業交流，建立跨國人脈網絡，增加與國際金融同業業務合作機會。

德國商業銀行現行與本行往來之業務包括進出口業務、匯款業務、資金存借及外匯交易等，該行所提供之金融商品與服務項目十分多元，包括現金服務、貿易服務、銀行商品、市場商品等四大服務與商品線，尤其該行為歐洲地區貿易融資業務佼佼者，極具競爭優勢，考量現今全球貿易量日益減少，德國商業銀行反更加提升貿易融資服務，深耕國際貿易服務市場，本行除可推廣分行多利用該行服務，增加往來業務量外，亦可評估與該行增加新種業務往來及合作契機，透過該行於歐洲及全球市場業務能量，增進本行對歐洲地區貿易及區域特性之瞭解。

隨著全球金融市場與金融科技之蓬勃發展，銀行業者面臨許多挑戰，德國商業銀行新任 CEO 上任後即提出該行數位轉型之具體策略與目標，採取積極行動因應外部環境挑戰，本行亦成立數位金融推動委員會與工作小組，積極推動本行數位金融發展基礎建設與應用，刻正委請顧問協助確立本行數位金融發展願景及擘劃數位金融發展主軸，期能整合本行現有優勢，建立共識，找出本行數位金融策略及發展亮點，強化本行數位競爭力，迎向數位世代新變局。

目 次

壹、 目的.....	3
貳、 過程紀要.....	4
一、 德國商業銀行介紹.....	4
二、 研習內容摘要.....	6
參、 心得與建議.....	18

壹、目的

「2017 大中華銀行論壇」係德國商業銀行舉辦之客戶研習會議，2017 年 9 月 4 日至 8 日於德國法蘭克福舉行，本次主題為「洞悉德國商業銀行：分享知識，建立專業知能。(Commerzbank: Insights – Sharing Knowledge. Building expertise.)」，由該行實務經驗豐富之各領域專家針對充滿挑戰之外部環境及營運目標講授及探討近年來銀行業務發展趨勢及實務因應之道，內容包含全球經濟展望與挑戰、銀行保證付款機制、國家風險與主權風險分析、企業責任、外國帳戶稅收遵循法與共同申報標準、國際銀行信用風險分析、法令遵循挑戰等主題，並安排分組討論活動，增進與會者與德國商業銀行金融同業部門(FI)同仁互動交流機會。

德國商業銀行為本行歐元存匯行，與本行往來密切友好，本次與會除維繫雙方建立多年之歐元通匯關係外，並對該行提供之金融商品與服務及金融市場最新趨勢與動態有進一步瞭解，極具正面意義。本次研習會議金融同業參加踴躍，與會人員分別來自印尼、孟加拉、中國大陸、越南、泰國、巴基斯坦等國，臺灣同業除本行外，有第一銀行、國泰世華銀行及上海商業儲蓄銀行派員與會。本行與會人員除參與德國商業銀行所安排研習課程外，並藉此機會與金融同業交流與認識，除對尚未往來之金融同業介紹行銷本行，拓展本行在大中華及東協地區知名度及增進本行與金融同業聯繫外，並與已往來金融同業增進彼此情誼，建立良好業務交流管道。

貳、過程紀要

一、德國商業銀行介紹

德國商業銀行（Commerzbank AG）成立於 1870 年德國漢堡市，1958 年總部遷至法蘭克福，成立迄今 140 餘年，陸續合併多家銀行，日益壯大，2008 年收購歐洲投資銀行德勒斯登銀行（Dresdner Bank）全數股份，使其成為全德國資產規模排名第 2 大銀行，僅次於德意志銀行。

依 The Banker 雜誌 2017 年 7 月所載資料顯示，德國商業銀行第一類資本額為 USD27,888 百萬美元，排名世界第 57 名，德國第 2 名；總資產為 505,737 百萬美元，排名世界第 54 名，德國第 2 名。德國商業銀行在德國擁有約 1,000 家分支機構，在全球近 50 個國家設有國外分支機構及辦事處，總共為 1,750 多萬家私人與小企業客戶（Private and Small Business）及 6 萬多家企業客戶、跨國公司、金融服務提供商與機構客戶提供服務。2016 年總收益 94 億歐元，綜合利潤 2.8 億歐元，員工約 49,900 人。

德國商業銀行業務遍及全球，以服務私人與小企業起家，於國際貿易融資方面極具競爭優勢，德國對外貿易融資約 30% 由其提供，於德國之企業客戶融資及提供資本市場產品方面處於領先地位，主要業務包括現金服務（Cash Services）、貿易服務（Trade Services）、銀行商品（Banking Products）、市場商品（Market Products）等四大服務與商品線，列舉如下：

（一）現金服務：

包括帳戶（Account）、商業付款（Commercial Payments）、付款授權（Payment Enabling）、清算（Clearing）、支票（Cheque）、保管（Custody）及品質管理（Quality Management）等服務。

（二）貿易服務：

包括信用狀（Letter of Credit）、信用狀項下託收（Documentary Collection）、保證/擔保信用狀（Guarantee/Standby Letter of Credit）、銀行保證付款機制（Bank Payment Obligation）、供應鏈融資（Supply Chain Financing）、貿易融資（Trade Financing）、貿易便捷化（Trade Facilitation）、貿易風險管理（Trade Risk Management）、強化貿易服務（Enhanced Trade Services）等服務。

(三) 銀行商品：

包括雙邊貸款(Bilateral Loan)、聯貸 (Club Deal & Syndicated Loan)、借款憑證 (Schuldschein，德國特有金融商品)、債券、私募及其他債務工具(Bonds, Private Placements and Other Debt Instruments)、資產融資方案(Asset Finance Solutions-BCP and ABCP bonds)及客製化解決方案(Tailor-Made Solutions)等商品。

(四) 市場商品：

包括貨幣市場(Money Market)、固定收益(Fixed Income)、股票市場(Equity Market)、商品(Commodities)、研究及諮詢服務(Research and Advisory Services)、貴金屬(Precious Metals)、外匯(Foreign Exchange)、電子商務(e-Commerce)等商品。

德國商業銀行新任執行長 Martin Zielke 於 2016 年 5 月 1 日上任，為因應當前 2 大重大挑戰，法規遵循(Compliance & Regulations)及數位化(Digitization)浪潮，提出德國商業銀行 4.0 之新策略，發展核心摘要如下：

- (一) 成為以客戶為導向之國際領導商業銀行，聚焦核心專業領域，提高收益、提升效率，並強化競爭力，轉型為數位化銀行，實現 2020 年前新增 200 萬新客戶目標。
- (二) 德國商業銀行品牌承諾(Slogan)為「您身邊的銀行(Commerzbank. The Bank At Your Side)」，將專注於兩大客戶群，私人與小企業客戶及企業客戶，為客戶利益提供服務，提升客戶滿意度。
- (三) 德國商業銀行認為該行普及之分支機構為其關鍵優勢所在，其分支機構策略仍維持現有國內分行數，不關閉分行，但推動分行現代化，引入新分行類型；同時擴大數位產品，簡化客戶使用之銀行業務流程，為客戶提供個性化服務；創建多通路數位平台，貼近客戶，成為真正之數位化多通路銀行。
- (四) 數位化正在改變銀行業遊戲規則，為成為領先之數位化銀行，德國商業銀行定義數位化之內涵包括數位化客戶體驗、數位組織、數位創新力量，目標為 2020 年 80%之銀行處理流程數位化，現處理流程數位化比率為 50%。該行 IT 部門約有 800 人，為因應上開數位化策略，由 IT 人員與

業務單位人員一起合作，組成實驗性質之開發團隊(Dev Team)，採用敏捷式(Agile)開發方法發展系統，以人為主軸，以較短反覆式開發循環及漸進式開發與交付完成專案，累積經驗。

二、 研習內容摘要

本次研習會議於 9 月 4 日上午 9 時半揭開序幕，由德國商業銀行大中華暨東協區金融同業銷售業務主管 Agnes Vargas 致歡迎詞並介紹該行業務，本次研習會議內容安排豐富緊湊，每場次皆安排提問時間，讓與會者與主講者互動交流，茲擇要摘述研習內容如下：

(一) 全球經濟展望與挑戰

1. 全球經濟：展望樂觀，惟應注意事件風險

- (1) 經濟成長仍未回到 2008 年金融危機前水準，全球平均成長率約為 3% 左右；全球商品及勞務之貿易成長率於 2008 年金融危機前多為 GDP 成長率之 2 倍，自 2008 年金融危機後多與 GDP 成長率持平，惟自 2016 年下半年以來，景氣訊號出現轉強訊號，全球採購經理人指數 (PMI) 及經濟成長率已出現顯著回升。
- (2) 然而全球經濟仍應注意事件風險，其挑戰包括反全球化浪潮、質疑以政治為基礎之自由經濟秩序、人民對改變之期盼、美國川普政府國際國內政策、義大利大選選舉結果、英國脫歐、寬鬆貨幣政策結束時間、中國大陸新經濟模式、地緣政治緊張與恐怖主義等。

2. 美國：川普之競選承諾是否帶來經濟顯著改變仍值得觀察

- (1) 美國川普政府競選承諾包括企業減稅、國內投資計畫、法規鬆綁、保護主義、限制移民等，短期會促使美國經濟成長，惟亦會拉升公部門預算赤字及拉高通貨膨脹。
- (2) 美國保護主義尚未發生，其政策實現對全球經濟影響，包括外部需求、資本流動、大宗物資價格、政治不確定性與民粹主義散播等高事件風險，及聯準會如何因應皆尚待後續觀察。
- (3) 美國經濟近年來處於穩步復甦，就業率維持正向成長到 10% 左右，失業率亦降至 4% 左右，實質上無須再額外增加刺激性措施。

3. 新興及發展中國家：整體經濟成長穩定，各國面臨不同挑戰

- (1) 新興市場經濟漸趨穩定，惟成長速度趨緩，現佔全球經濟約接近 40%，主要面臨風險包括中國硬著陸、高市場利率及美國保護主義等，在中國大陸經濟成長減緩、大宗物資價格走跌及資本流動趨緩情況下，新興市場經濟受此影響甚深。
- (2) 近年來中國大陸實質 GDP 逐年下降，影子銀行體系信用風險過高，惟中國大陸有地區性高儲蓄率，由政府控制信用寬鬆或緊縮，資產泡沫破掉機會低。
- (3) 美國聯準會將逐步升息，對新興市場造成不同程度衝擊，各新興市場國家之外匯存款準備程度與倚賴國際貿易程度決定其受影響程度，受影響最大之國家包括馬來西亞、哥倫比亞共和國、南韓、土耳其、印尼、南非等國。

4. 歐元區：經濟緩步復甦，政治風險仍存在

- (1) 歐元區經濟展望正向，歐元區國家實質經濟成長率仍顯不均，惟經濟發展失衡現象已減緩，失業率下降，從經常帳逆差減少來看，歐元競爭力逐漸提升，ECB 仍維持量化寬鬆貨幣政策，有助於出口競爭力提升。
- (2) 義大利存有高度脫歐風險，問題難解；英國預計 2019 年正式脫歐，與歐元區雙邊談判可能讓歐元單一貨幣區又回到多邊自由貿易區，歐洲各國應審慎思索歐元之未來發展，歐元區之穩定仍充滿變數。

(二) 銀行保證付款機制

1. 銀行保證付款機制 (Bank Payment Obligation, BPO) 係 SWIFT 組織創新發展之新型態貿易融資付款機制，適用於買賣雙方已建立互信關係情形下，於買賣雙方訂立買賣合約後，由買方銀行為賣方提供有條件不可撤銷付款承諾，並經由 SWIFT TSU 平台 (Trade Services Utility) 核對及確立交易架構，等賣方出貨後，買賣雙方銀行透過 TSU 平台核對相關單據無誤後，買方銀行即依承諾於到期日撥付款項。
2. SWIFT 組織及國際商會 (ICC) 於 2013 年 7 月 1 日發布「銀行保證付款機

制統一規則 (Uniform Rules for Bank Payment Obligations, URBPO)」，做為銀行保證付款機制之依據準則。

3. 銀行保證付款機制利用 SWIFT TSU 平台自動比對電子交易資料，TSU 平台資料庫係符合 ISO 20022 TSMT 標準，除提升付款時效及安全性外，並可解決傳統信用狀人工審單之弊端或錯誤，有助於買賣雙方交易，縮短進出口作業時間，節省作業成本，幫助企業營運資金調度最佳化，提升整體企業貿易融資效率。

(三) 國家風險與主權風險分析

1. 國家風險(Country Risk)係指在國際經濟活動中，於特定國家經營事業或由國家主權行為造成損失可能性之風險，前者如財產權薄弱、稅負無法預知、法律制度不明確等；後者如私人或公共債務快速增加、經常帳赤字、貨幣貶值、資本外移、缺乏外匯償付能力、限制私人資金轉移等；主權風險(Sovereign Risk)係指政府國家主權對其債務之違約風險，如為自身利益考量而拒絕履行償付債務或拒絕承擔擔保責任等。國家風險與主權風險衡量風險基礎不同，但具有高度正相關性。
2. 德國商業銀行衡量國家風險包括政治風險、市場信用違約交換(CDS)、信用評等、經濟財政金融風險等，衡量指標包括量化及質化指標，量化評估指標包括流動性、景氣循環及外債等指標；質化評估指標包括經濟結構、經濟管理、信用價值及政策穩定性等指標。國家風險依時間軸又可分為短期及中長期評估，短期看流動性，中期看經濟政策，長期看經濟結構，中長期評估指標同短期評估指標，惟權重不同。
3. 德國商業銀行衡量主權風險指標包括預算面及非預算面指標，預算面包括預算、收支結構、政府債務及財政等指標，非預算面以國家風險角度衡量，包括景氣循環、經濟結構、經濟管理及政策穩定性等指標，即國家經濟發展不佳可能帶來主權風險。

(四) 企業責任

1. 聯合國 2015 年 9 月於紐約會議上提出聯合國永續發展目標，為全球永續發展應採取行動，訂出 17 項目標及 169 項次目標，含括人類、地球、

繁榮、和平與夥伴等五個面向，17 項目標列舉如下：

- (1) 無貧窮。
- (2) 零飢餓。
- (3) 健康及生活安寧。
- (4) 品質教育。
- (5) 性別平等。
- (6) 潔淨水資源。
- (7) 可負擔乾淨能源。
- (8) 充分就業與經濟成長。
- (9) 工業、創新與基礎建設。
- (10) 減少不平等。
- (11) 永續城市社區。
- (12) 可信賴消費與生產。
- (13) 氣候行動。
- (14) 海洋生態。
- (15) 土地利用。
- (16) 和平、正義與有力機構。
- (17) 目標夥伴關係。

2. 德國商業銀行針對上開永續發展目標分三構面採取行動，說明如下：

- (1) 市場與顧客：該行致力於提供客戶適合之商品及服務，評估整體風險並發掘創新機會。
- (2) 永續公司治理：該行公司文化為責任及透明，致力於成為具員工向心力與重視人才企業。
- (3) 環境與社會：該行致力於追求永續發展社會，減少生態足跡，透過常態性與利害關係人對話，建構永續發展金融市場環境。

3. 德國商業銀行為提升銀行形象，最小化信譽風險及提高利害關係人接受度，實施環境-社會-治理風險管理架構(Environment-Social-Governance

(ESG)-Risk -Management)，每年針對與信譽風險管理相關，且涉及敏感性議題之金融商品、營運部門及客戶關係等，辦理全面系統性評估，敏感性議題包括武器、棉花、採礦、棕櫚油、石油及天然氣、能源、食物投機買賣、賭博博弈、政治體系、極端主義組織、違反人權等，該行於2016年整年度共計評估6,200項次。

4. 德國商業銀行重視員工平等權利、健康管理、工作與生活平衡、發展機會、公司文化及多元性等議題，成立德國商業銀行學院，著重於員工訓練及發展，該學院課程從基礎銀行課程到在職訓練，再依員工性向選擇參加管理職訓系列、專案職訓系列、專家職訓系列課程，旨在讓員工有充分受訓機會，員工職涯發展透明化。
5. 德國商業銀行積極因應氣候變遷議題，除對氣候變遷與環境保護議題持續關注，並提供對環境保護負責之金融商品與服務，自2013年以來，該行於德國所有之1,300棟建築物皆100%透過再生能源供電，減少碳排放至最低。

(五) 外國帳戶稅收遵循法與共同申報標準

1. 外國帳戶稅收遵循法(Foreign Account Tax Compliance Act, FATCA)
 - (1) FATCA 法案要求外國金融機構(FFI)及非金融外國法人(NFFE)向美國國稅局提供具美籍身分之客戶或股東資訊；美國扣繳代理機構及外國金融機構須與國稅局簽署協議，內容如下：
 - i. 辨識美籍客戶帳戶及美籍受款人。
 - ii. 對不配合遵循 FATCA 之外國法人，其美國來源收入扣繳30%FATCA 稅款。
 - iii. 以 1042、1042-S 及 8966 表格申報相關資訊。
 - (2) 美國國稅局於2013年8月9日開放線上FATCA註冊系統，自2014年1月1日起，金融機構可開始註冊，全球中間機構識別碼(GIIN)陸續公布更新中。
 - (3) 新客戶辨識要求：
 - i. 辨識金融帳戶。

- ii. 該帳戶是否為 FATCA 定義之「新客戶」？
 - iii. 徵提文件以確認客戶之 FATCA 身分別，如美籍客戶須填 W9 表格，非美籍客戶須填 W8 表格。
 - iv. 驗證客戶提供之文件，確認文件資訊是否與其他文件(如洗錢防制文件紀錄)衝突，確認是否有美國指標。美國指標包括持續指示匯款至美國帳戶、美國電話號碼、受託人具有美國地址、只留有轉信或代收郵寄地址等。
 - v. 在資訊系統中分類紀錄新客戶之 FATCA 身分別。
 - vi. 客戶可能會改變 FATCA 身分別，仍要繼續監控，並保留相關文件紀錄。
- (4) 既有客戶辨識要求：
- i. 辨識既有客戶。
 - ii. 2014 年底前辨識貌似金融機構(Prima Facie FFI)。在美國境內，由 NAIC、SIC 碼及中介機構識別；在美國境外，僅包含中介機構。
 - iii. 確認客戶之 FATCA 身分別；審查現有文件，並根據初步辨識結果向客戶徵提相關文件。
 - iv. 驗證客戶提供之文件，確認文件資訊是否與其他文件(如洗錢防制文件紀錄)衝突，確認是否有美國指標。
 - v. 在資訊系統中分類紀錄既有客戶之 FATCA 身分別。
 - vi. 客戶可能會改變 FATCA 身分別，仍要繼續監控，並保留相關文件紀錄。
 - vii. 對於客戶不提供文件，無法確認 FATCA 身分別之客戶，採用推定原則，一般來說，個人將被認定為美籍人士，法人將被認定為未簽署協議之外國金融機構(NPFFI)。
- (5) 扣繳要求：
- i. 一般扣繳原則：向未簽署協議之外國金融機構及不合作帳戶扣繳 30%FATCA 稅款。
 - ii. 新個人客戶與未簽署協議外國金融機構之帳戶扣繳於 2014 年 7

月 1 日開始。

iii. 應扣繳款項(Withholdable Payment) 係指自美國境內來源產生之固定及可確定之年度及定期收入(FDAP)。

iv. 不溯及既往義務(Grandfathered Obligation) 係指 2014 年 6 月 30 日尚未償還之債務證券(非股權證券)、貸款或合約，且須有到期日，其支付款項可豁免不被扣繳。

(6) 申報要求：

i. FATCA 法案要求採用 8966 表格申報年度美籍客戶帳戶資料。

ii. 向美國國稅局申報之 FATCA 年度報告包括美籍客戶帳戶資料、給付予未簽署協議外國金融機構之款項總額及不合作帳戶持有人之總戶數及總金額。

iii. 扣繳款項採用 1042/1042-S 表格申報。

iv. 對於已簽署跨政府協議模式 I 之國家，其金融機構係向主管機關提供年度報告，由主管機關與美國國稅局進行跨政府資訊交換。

(7) 跨政府協議：

i. 跨政府協議係美國與被視為合作司法管轄區國家達成之雙邊協議，旨在改善國際稅收狀況並實施 FATCA 法案。

ii. 模式 I 係金融機構向美國稅局註冊，並承諾每年向其主管機構申報客戶帳戶資料，由主管機關自動與美國國稅局進行資訊交換。

iii. 模式 II 係金融機構向美國稅局註冊，每年直接向美國國稅局申報客戶帳戶資料。主管機關可與美國國稅局共享不合作帳戶相關資訊。

2. 共同申報標準(Common Reporting Standard, CRS)

(1) 經濟合作暨發展組織 OECD 於 2014 年 2 月 13 日發布全球金融資訊自動交換標準(Global Standard for the Automatic Exchange of Financial Information)，此標準獲得歐盟、G8、G20 及聯合國之大力支持，其係基於美國 FATCA 法案跨政府協議模式 I 而來。

(2) 共同申報標準係建置各國間稅務用途資訊(含金融帳戶資訊)自動交換機制，並相互提供其他稅務協助，加強國際間稅務合作。金融機

構與政府具有合法權力可蒐集及提供個人資訊予外國政府，不受金融與稅務法律有關保密規定之限制。

- (3) 共同申報標準旨在搜尋「非居民」之金融帳戶資訊，金融機構包括銀行、保管機構、經紀商、特定投資法人及特定保險公司、券商、投信等應進行盡職審查、並依規定申報資訊。
- (4) 金融機構辦理客戶審查程序：
 - i. 取得客戶自我證明文件。
 - ii. 由客戶自行聲明其稅務居住地。
 - iii. 金融機構就客戶自行聲明進行合理性審查、居住地址審查、電子紀錄搜尋、紙本紀錄搜尋及相關必要覆核程序。
 - iv. 金融帳戶指由上述金融機構所管理之帳戶，包含存款帳戶、保管帳戶、特定權益或債權帳戶、具現金價值保險契約及年金契約等。
 - v. 申報資訊包含姓名、地址、稅務司法管轄地、稅籍編號、出生日期及出生地(針對個人)、帳號、帳戶餘額或價值、帳戶收入(如利息、股利、出售或贖回金融資產收入)等。

(六) 國際銀行信用風險分析

1. 德國商業銀行信用風險管理團隊主要任務係在銀行可承擔信用風險範圍內，採取有效率且前瞻性之風險管理方法，保護銀行資產及確保流動性風險無虞。
2. 該行金融同業部門(FI)亦有專門人員負責信用風險管理，針對個別客戶及交易對手評估可能損益，並減低可能損失，其客戶關係管理循環從分析客戶開始，評估新往來客戶及交易對手之信用給予信用評等及核定額度，適時提供降低及移轉風險之政策供決策者參考，監控與管理曝險額，並年度定期辦理審查。
3. 信用風險係指借款人或交易對手不履行契約義務而產生違約損失風險，又分為：
 - (1) 借貸風險或發行者風險：

因借款人或債券發行者不償還其債務而產生之違約損失風險，

或借款人或債券發行者信用惡化之風險。借貸風險或發行者風險通常與借款人或債券發行者債信狀況及產品風險敏感度相關，通常可能以直接風險或或有風險兩種型態呈現：

- i. 直接風險係指借款人或發行者之實際債務承諾於到期無法兌現的風險，受到影響商品主要為銀行資產負債表內之項目，如放款。
- ii. 或有風險係指借款人潛在債務承諾極有可能於到期無法兌現而產生之風險，受到影響商品主要為銀行資產負債表之表外，非屬於衍生性商品項目，如短、中、長期保證、承兌、背書及不可撤銷擔保信用狀，附買回交易等。

(2) 交易對手風險：

又可分為交割日風險及交割日前風險，交割日風險係指交易對手未依契約約定之交割時間，履行契約義務，造成銀行發生等額本金損失；交割日前風險則係指交易對手於契約到期之最後交割日前違約，造成銀行產生違約損失之風險。

- 4. 德國商業銀行信用風險評估係採 CAMEL 模型加外部評估因素綜合評估，CAMEL 模型以資本(Capital)、資產品質(Asset Quality)、管理(Management)、盈餘(Earnings)及流動性(Liquidity)等五要素來評估銀行風險；外部評估因素主要從政治與經濟環境、政府支持、金融市場環境及法規環境等四要素評估。

(七) 法令遵循挑戰

- 1. 近年來法令遵循為銀行業最重視議題之一，屬銀行風險控管之一環，為完善銀行內部控制制度，德國商業銀行建立三道防線架構，並以風險基礎方法採取分級管理，說明如下：
 - (1) 第一道防線為銀行前台辦公室、各業務單位及客戶關係經理，並應根據不同區域當地法規來執行風險控管，就所轄功能及業務範圍內辨識及管理各日常事務產生之風險，並針對該風險特性設計並執行有效內部控制程序以涵蓋所有相關之營運活動。

- (2) 第二道防線係獨立於第一道防線，協助及監督第一道防線辨識及管理風險，第二道防線包含法令遵循及風險管理單位，其就各主要風險類別負責銀行整體風險管理政策之訂定、並利用標準化規則及具不同監控功能系統監督整體風險承擔能力及承受風險現況。
- (3) 第三道防線係內部稽核單位，應以獨立超然之精神，執行稽核業務，協助高階管理階層查核與評估風險管理及內部控制制度是否有效運作，包含評估第一道及第二道防線進行風險監控之有效性，並適時提供改進建議，以合理確保內部控制制度得以持續有效實施及作為檢討修正內部控制制度之依據。

2. 近年法遵案例

(1) 1MDB 事件：

- i. 馬來西亞政府基金(1Malaysia Development Berhad, 簡稱 1MDB)係馬來西亞總理 Najib Razak 於 2009 年成立之主權財富基金，旨在吸引海外投資及推動國際發展計劃，帶動該國經濟發展，並以發行債券方式籌集資金，惟公司成立後至 2013 年間，政府官員與內部人員卻多次利用 1MDB 轉移資金，盜用資產，並將資金透過新加坡、瑞士、盧森堡及紐約等地之銀行洗錢，為馬來西亞獨立以來最大型貪腐醜聞。
- ii. 2015 年 7 月 1MDB 未能按時向債權人還款，繼而被曝光欠債 110 億美元，引起各方關注；華爾街日報獨家披露有關 1MDB 之貪腐醜聞，約有 7 億美元於 2013 年輾轉匯入馬來西亞總理 Najib Razak 之瑞士銀行私人帳戶，惟 Najib Razak 否認指控，且馬來西亞反貪污委員會稱，委員會確認這筆資金是來自海外之匿名捐款。
- iii. 2016 年 1 月瑞士檢察總長辦公室表示有嚴重跡象顯示 1MDB 款項被侵吞，金額可能高達 40 億美元，其中有小部分流入馬國前官員及阿拉伯聯合大公國前任與現任官員之瑞士帳戶，檢方表示查獲 4 案涉及刑事犯罪，期間從 2009 年至 2013 年，每 1 案都涉及透過複雜財務結構之系統性操作。
- iv. 美國聯邦政府司法部於 2016 年 7 月採取法律行動，沒收 1MDB

於美國總值 10 億美元之資產，這是美國歷史上最大規模資產扣押行動之一。據報，有關訴訟於美國洛杉磯法院提出，以「涉嫌挪用資金以進行洗錢之國際陰謀」名義申請沒收相關資產，司法部公開民事訴訟書中披露本案內幕，包括 Najib Razak 繼子 Riza Aziz 與年輕富豪 Jho Low 於本案中之關鍵角色，沒收資產包括利用侵吞來之資金於洛杉磯、紐約及倫敦購置之高價房產、一架價值 3500 萬美元之公務飛機、梵谷及莫內之油畫，及投資電影《華爾街之狼》帶來之利潤收入。

- v. 1MDB 至少在 7 個國家面對貪污調查，調查部門相信該基金逾 60 億美元下落不明。Najib Razak 及其家族被指動用資金，支付其競選經費，供其家人置業、購入珠寶等。

(2) 中國農業銀行紐約分行事件：

- i. 2016 年 11 月中國大陸 5 大國有銀行之一中國農業銀行紐約分行涉嫌違反反洗錢法規，遭美國紐約州金融服務署 (Department of Financial Services, DFS) 重罰 2.15 億美元，係首宗中國大陸國有銀行海外分行在美國遭到重罰事件。
- ii. 美國紐約州金融服務署表示，中國農業銀行紐約分行違反紐約州反洗錢法規，並隱瞞涉及俄羅斯及中國大陸之金融交易，遭處以 2.15 億美元罰款；該行職員涉嫌「故意不當行為」，包括掩蓋紐約分行可疑交易，並迫使紐約分行首席法遵主管必須保持「沉默」。
- iii. 早在 2016 年 9 月，美國聯準會於其官網公佈對中國農業銀行及其紐約分行之執法公告，表示中國農業銀行紐約分行在遵守美國反洗錢法規方面存在「重大缺陷」，不符合美國財政部對反洗錢要求，並限期 60 天改善，包括提出完整書面方案以彌補紐約分行在風險管理上漏洞，並監測可疑行為，此外，美國聯準會要求，中國農業銀行董事會及紐約分行應在公告發布 30 天內聘請獨立協力廠商，對中國農業銀行紐約分行自 2014 年 10 月 1 日至 2015 年 3 月 31 日期間各類交易進行審查，並向美國聯準會出具交易審查報告，當時這份執法公告中並未對中國

農業銀行紐約分行處以罰款。

3. 最後主講者分享幾份關鍵報告，掌握該等報告可確保組織維持健全風險管理措施：

- (1) 105 年 2 月出版之「Hong Kong Association of Banks „ Guidance Paper on Combating Trade-Based Money Laundering」。
- (2) 105 年 10 月出版之「FATF Guidance on Correspondent Banking Services」。
- (3) 106 年 2 月出版之「Terrorist Financing: FATF Report to G20 Leaders - actions being taken by the FATF」。

參、心得與建議

本次與會心得與建議如下：

- 一、 德國商業銀行本次研習會議主要邀請大中華及東協地區之銀行同業，該行對本次研習會議高度重視，會議內容安排十分緊湊充實，邀請之主講者皆為該行實務經驗豐富之主管，對銀行各項業務發展趨勢及實務因應之道有詳細剖析及解讀，課堂上可隨時發表意見及提問，主講者即時互動並回饋資訊，增進與會人員互動交流與討論興趣。本次與會人員主要為銀行同業主管，與會期間本行出席人員除參與會議所安排議程外，並藉此機會與金融同業交流與認識，除對尚未往來之金融同業介紹行銷本行，拓展本行在大中華及東協地區之知名度及增進本行與金融同業之聯繫外，並與已往來之金融同業增進彼此情誼，建立良好業務交流管道。
- 二、 擴大參與國際金融活動，並提供客戶全方位多元化之服務，一向是本行既定之政策，本行可藉由多參與國際性金融活動機會，培養本行人員國際觀及擴展國際化視野，瞭解學習最新業界發展趨勢及觀摩國內外同業法規、實務、技術等各方面經驗，俾作為本行現行業務執行參考及未來業務發展規劃藍本。本行人員參加此類活動可藉機行銷本行，除提高本行國際能見度，並可加強本行與國際金融同業交流，建立跨國人脈網絡，增加與國際金融同業業務合作機會。
- 三、 德國商業銀行現行與本行往來之業務包括進出口業務、匯款業務、資金存借及外匯交易等，該行所提供之金融商品與服務項目十分多元，包括現金服務、貿易服務、銀行商品、市場商品等四大服務與商品線，尤其該行為歐洲地區貿易融資業務佼佼者，極具競爭優勢，考量現今全球貿易量日益減少，德國商業銀行反更加提升貿易融資服務，深耕國際貿易服務市場，本行除可推廣分行多利用該行服務，增加往來業務量外，亦可評估與該行增加新種業務往來及合作契機，透過該行於歐洲及全球市場業務能量，增進本行對歐洲地區貿易及區域特性之瞭解。
- 四、 隨著全球金融市場與金融科技之蓬勃發展，銀行業者面臨許多挑戰，德國商業銀行新任 CEO 上任後即提出該行數位轉型之具體策略與目標，採取積極行動因應外部環境挑戰，本行亦成立數位金融推動委員會與工作小

組，積極推動本行數位金融發展基礎建設與應用，刻正委請顧問協助確立本行數位金融發展願景及擘劃數位金融發展主軸，期能整合本行現有優勢，建立共識，找出本行數位金融策略及發展亮點，強化本行數位競爭力，迎向數位世代新變局。