

# 行政院所屬各機關因公出國人員出國報告書

(出國類別：參加國際會議)

## 出席 2018 年亞太經濟合作(APEC) 財政次長暨央行副總裁會議、加速基礎 建設發展與融資政策研討會、巨災風險 融資與保險工作小組會議 會議報告

服務機關： 財政部

姓名職稱：	常務次長	吳自心
	國際財政司司長	李雅晶
	推動促參司副司長	李嘉珍
	賦稅署專門委員	李明機
	國際財政司稽核	林翠芬

服務機關： 金融監督管理委員會

姓名職稱：	專門委員	蘇慧芬
-------	------	-----

會議期間： 107 年 3 月 13 日至 3 月 16 日

會議地點： 巴布亞紐幾內亞莫士比港

報告日期： 107 年 5 月 9 日

# 出席 2018 年亞太經濟合作(APEC) 財政次長暨央行副總裁會議、加

## 速基礎建設發展與融資政策研討會、

### 巨災風險融資與保險工作小組會議會議報告

#### 目錄

壹、 背景說明.....	1
貳、 會議情形.....	2
一、 財政次長暨央行副總裁會議.....	2
(一) APEC 2018 財長程序(FMP)工作計畫.....	2
(二) 全球與區域經濟及金融展望.....	5
(三) 加速基礎建設發展與融資.....	7
(四) 執行宿霧行動計畫(Cebu Action Plan, CAP).....	11
(五) 促進國際租稅合作與透明.....	13
(六) 提升金融包容性.....	15
(七) 其他議題.....	17
二、 加速基礎建設發展與融資政策研討會.....	20
三、 巨災風險融資與保險工作小組會議.....	29
參、 心得與建議.....	31
附件 1 會議議程.....	34
附件 2 APEC 2018 FMP 工作計畫.....	42
附件 3 「我國數位經濟租稅制度建置」簡報.....	46
附件 4 「我國金融科技發展策略」簡報.....	50

## 摘要

財政部吳常務次長自心率團出席 107 年 3 月 15 日至 16 日於巴布亞紐幾內亞莫士比港舉行之亞太經濟合作(APEC) 財政次長暨央行副總裁會議，主要討論議題包括「APEC 2018 財長程序(FMP)工作計畫」、「全球與區域經濟及金融展望」、「加速基礎建設發展與融資」、「執行宿霧行動計畫(Cebu Action Plan, CAP)」、「促進國際租稅合作與透明」及「提升金融包容性」等議題。同月 13 日及 14 日召開「加速基礎建設發展與融資政策研討會」及 15 日財政次長暨央行副總裁會議前召開「巨災風險融資與保險工作小組會議」。

我國代表於本次會議簡報分享我國「數位經濟租稅制度建置」及「金融科技發展策略」，獲各經濟體熱烈回應及正面肯定；獲 APEC 企業諮詢委員會(ABAC)允諾協辦公私部門夥伴(Public-Private Partnership, PPP)國際研討會，強化與 APEC 各經濟體及國際組織合作，提高我國對 APEC 貢獻度及國際能見度，成果豐碩。

## 壹、背景說明

APEC 於本(107)年 3 月 15 日至 16 日在巴布亞紐幾內亞(下稱巴紐)莫士比港 Laguna Hotel 舉行財政次長暨央行副總裁會議，我國由財政部吳常務次長自心率國際財政司李司長雅晶、推動促參司李副司長嘉珍、賦稅署李專門委員明機、國際財政司林稽核翠芬及金融監督管理委員會(下稱金管會)蘇專門委員慧芬 6 人與會。

本次會議由 2018 年 APEC 主辦經濟體巴紐財政部次長 Manu Momo 及央行副總裁 Gae Y. Kauzi 擔任共同主席， 20 個(秘魯未出席)APEC 經濟體與 APEC 企業諮詢委員會(ABAC)、APEC 政策支援小組(PSU)、亞洲開發銀行(ADB)、國際貨幣基金(IMF)、經濟合作暨發展組織(OECD)、世界銀行(WB) 及全球基礎建設中心(GIH)等國際組織代表與會。同月 13 日及 14 日召開「加速基礎建設發展與融資政策研討會」及 15 日財政次長暨央行副總裁會議前召開「巨災風險融資與保險工作小組會議」。

## 貳、會議情形

### 一、財政次長暨央行副總裁會議

本次會議議題包括「APEC 2018 財長程序(FMP)工作計畫」、「全球與區域經濟及金融展望」、「加速基礎建設發展與融資」、「執行宿霧行動計畫(Cebu Action Plan, CAP)」、「促進國際租稅合作與透明」、「提升金融包容性」及「其他議題」等，會議主席說明今年 APEC FMP 工作計畫，每項議題年度預定工作內容、討論重點、預期目標及執行期程，徵詢各經濟體意見。ABAC、PSU、ADB、IMF、OECD、WB 等國際組織人員與巴紐、紐西蘭、澳洲、加拿大、智利及我國代表進行相關簡報，各經濟體於會中討論及分享政策經驗。

#### (一) APEC 2018 財長程序(FMP)工作計畫

巴紐首先說明本年 APEC 主題為「掌握包容性機會，擁抱數位未來」(Harnessing Inclusive Opportunities, Embracing the Digital Future)，簡介三大優先領域與重點工作及 2018 年 FMP 工作計畫。

##### 1. 三大優先領域及重點工作：

##### (1) 增進數位連結性，深化區域經濟整合(Improving Digital Connectivity, Deepening Regional Economic Integration)

持續就連結性及區域經濟整合進行對話，實現亞太自由貿易區 (FTAAP) 目標；檢視茂物目標(Bogor Goals)個別行動計畫(IAP)，期 2020 年達成貿易與投資自由化及開放，並發展 2020 年後 APEC 願景指引；透過基礎建設投資及連結，達成區域經濟整合；支持多邊貿易體系，落實貿易便捷化協定相關執行工作。預計完成茂物目標討論文件、檢視連結性藍圖落差及設置「APEC 願景小組(APEC Vision Group, AVG)」相關工作。

##### (2) 促進永續及包容性成長(Promoting Inclusive and Sustainable Growth)

加強 APEC 人力資源發展，推動區域糧食安全，增進性別包容性及女性經濟參與，俾利經濟永續成長。預計完成「掌握資源增長指引」(Guidance on Harnessing Growth in the Resource Sectors)。

(3) 透過結構改革強化包容性成長(Strengthening Inclusive Economic Growth through Structural Reform)

關注良好法規措施(Good Regulatory Practices, GRP)工作進展、APEC 結構改革更新議程(Renewed APEC Agenda on Structure Reform, RAASR) 2016-2020 期中盤點、經商便利度(Ease of Doing Business, EoDB) 第 2 期行動計畫進展及 2018 年 APEC 經濟政策報告(APEC Economic Policy Report, AEPR)，本年預計完成 EoDB 行動計畫、AEPR、RAASR 最佳實務及第 11 屆 GRP 會議。

2. 2018 年財長程序工作計畫：

(1) 加速基礎建設發展與融資(Accelerating Infrastructure Development and Financing)

- i. 計畫、融資及實現優質基礎建設，於 3 月 13 日至 14 日舉辦加速基礎建設發展與融資研討會。
- ii. 發展能力建構配套工具(如案例研析、良好實務等)。
- iii. 與 APEC 經濟委員會(EC)共同完成 2018 年 APEC 經濟政策報告-結構改革及基礎建設，該計畫由紐西蘭主導。
- iv. 尋求與 APEC 其他論壇合作項目。
- v. 擴增可融資基礎建設計畫管道。

(2) 提升金融包容性(Advancing Financial Inclusion)

- i. 強化金融知識及金融技術(Fintech)角色，預計於本年 6 月 6 日舉辦相關研討會。

- ii. 發展能力建構配套工具(包括數位金融服務、微中小型企業融資、消費者保護、金融創新、擴展金融服務及產品接受度等)。
  - iii. OECD 金融教育國際網絡(International Network on Financial Education, INFE)完成 APEC 經濟體金融知識及消費者保護期中報告。
  - iv. 擴大金融服務可及性(包括降低無銀行帳戶、增加微型保險、性別取得金融服務、數位政府支付目標等)。其中 ABAC 特別關切金融創新及微型保險議題。
- (3) 促進國際租稅合作與透明(Fostering International Tax Cooperation and Transparency)
- i. 透過澳洲主導，OECD、世界銀行集團(WBG)及巴紐協助，預計本年 7 月舉辦防止稅基侵蝕及利潤移轉(Base Erosion and Profit Shifting, BEPS)技術研討會，執行 BEPS 能力建構。
  - ii. 數位經濟與租稅。
- (4) 執行宿霧行動計畫(Implementing the Cebu Action Plan)
- i. 更新宿霧行動計畫第 1 階段執行情形。
  - ii. 擇定第 2 階段執行倡議(包括工作項目)。
- (5) 其他議題(Other FMP Activities)
- i. 巨災風險融資與保險：支持巨災風險融資與保險小組工作計畫。
  - ii. 與 APEC 經濟委員會(EC)合作：與 EC 共同合作撰寫 2018 年 AEPR，並研提 2019 年合作議題。

越南代表表示同意該計畫內容，感謝巴紐列入越南主辦 2017 年 APEC FMP 促進基礎建設發展與國際租稅合作及透明議題，該計畫具前瞻性及延續

性。菲律賓代表表示，支持該計畫之基礎建設融資與發展及擇定 CAP 第 2 階段倡議，有助延續落實(10 年期)CAP。印尼代表指出，該計畫得以落實 CAP，增進 APEC 經濟體與國際組織之合作。

我國代表表達對巴紐 2 月 26 日地震災害感同身受；感謝 APEC 經濟體對我國花蓮 2 月 6 日地震之關懷與協助；對 FMP 工作計畫表示支持，樂於參與基礎建設發展與融資及金融包容性相關工作，將就數位經濟租稅分享經驗及進展，期盼就促進稅務資訊透明與示範經濟體進一步合作。

## (二) 全球與區域經濟及金融展望

IMF 代表說明由於已開發經濟體、新興及開發中經濟體同步復甦，本年全球經濟展望可望優於去年，預估全年經濟成長率將達 3.9%，較去年增加 0.2 個百分點；APEC 經濟成長率將達 4.2%，較去年增加 0.3 個百分點；國際貿易動能隨製造及投資增溫而復甦，預估本年全球貿易量成長率為 4.6%，可望連續第 2 年高於全球經濟成長率。亞洲地區經濟成長較其他區域穩健，受惠其他區域經濟復甦及內需市場強勁，出口及進口大幅成長，惟仍有部分人民生活在貧窮線之下；因應高齡化社會趨勢，應投資更多人力資源於健康及教育方面。美國就業市場持續熱絡，民間企業投資回溫且逐季增加，增添內需經濟動能，稅改方案有助 2018 年經濟成長。日本因海外需求強勁，公共投資成效良好，民間消費、企業投資與出口持續改善，通膨緩步走升，本年溫和成長。中國大陸因刺激經濟政策與海外需求回穩，過去一年顯著回溫，惟隨減少產能過剩、去槓桿化、管制地下金融與防治污染等措施，本年經濟成長趨緩。

WB 代表表示，因投資、製造及貿易持續復甦，2017 年至 2019 年全球經濟成長率分別為 3%、3.1%及 3%；新興市場及開發中經濟體因大宗商品價格回升，經濟成長率為 4.3%、4.5%及 4.7%；已開發經濟體經濟成長率為 2.3%、2.2%及 1.9%，係因量化寬鬆貨幣政策退場及投資成長穩定。鑑於貿易保護主義興起、金融緊縮、地緣政治不確定、生產力減緩、投資成長力

道不足及人口老化等不利因素，預期未來 10 年全球經濟成長遲緩，應投資基礎建設及人力資源，進行政府、勞工及企業改革；強化循環政策架構與緩衝及採取宏觀調控金融工具，調節循環風險；便捷全球政策協調及加強多邊架構，共同解決挑戰。

ADB 代表說明，2017 年 APEC 貿易成長致區域經濟成長加速，本年預期較去年衰退，各經濟體表現各異，已開發經濟體澳洲、加拿大、日本、紐西蘭及俄羅斯表現衰退，美國微幅成長；開發中經濟體除汶萊、印尼、巴紐、菲律賓、智利及秘魯，其他經濟體呈現衰退。APEC 區域面臨負面風險包括貨幣政策分歧、貿易保護主義興起、新興國家私部門高負債及高槓桿等。ADB 代表進一步說明 APEC 為數位經濟成長最快區域，數位科技增進生產力及創新，惟面臨網路安全、隱私權與個人資料保護、數位內容限制、物流及金流不足等挑戰與風險，應強化基礎建設、物流及電子支付系統等軟硬體設施，完善隱私權及消費者保護法規命令，調合區域間法規，創造數位經濟外溢效益。ADB 估計 2016 年至 2030 年亞太區域基礎建設投資缺口尚需 1.7 兆美元，以維持經濟成長、消弭貧窮及因應氣候變遷。近幾年財政改革尚嫌不足，應採公私部門夥伴(PPP)予以彌補。PPP 成功因素包括完善計畫、成立專責 PPP 單位、總體經濟及社會經濟穩定。

PSU 代表說明，APEC 區域經濟成長因內需穩定及出口增加，表現較全球為佳，惟須關注貿易保護主義、通膨、美國升息及地緣政治影響。勞工報酬占 GDP 比率為所得分配及包容性指標，已開發及開發中經濟體皆呈下跌趨勢，惟若加計自行創業者設算之勞工報酬，已開發經濟體較開發中經濟體表現為佳，主要係已開發經濟體擁有科技化及全球化優勢，自行創業者擁有營運成本減少、作業自動化、創業機會多及資本取得容易等優勢，爰開發中經濟體應共同合作透過跨境訓練、勞工流動及法規調和，推動人與人連結，創造更多就業機會，提高勞工報酬。

美國代表說明美國 2017 年經濟成長率為 2.6%，預計 2018 年為 2.3%，

稅改法案可望刺激短期經濟成長增加 0.8 個百分點，惟美國國會預算辦公室 (CBO) 初步預測未來 10 年該法案將使美國聯邦政府稅收減少 1.46 兆美元，仍須進行結構改革，以維持財政穩健成長。

俄羅斯代表認同 ADB 及 PSU 對全球數位化面臨機會與挑戰之論點，俄羅斯受惠原油價格回穩，經濟逐步成長，預期 2018 年經濟成長率為 0.9%，失業率 5%，通貨膨脹率為 2.4%。在全球化趨勢下，許多國家以減稅吸引國際資本，引發租稅競爭，長期而言不利全球經濟成長，貿易保護主義亦有害全球區域經濟整合，建議 APEC 經濟體應共同合作，促進經濟穩定發展。

中國大陸代表同意 IMF 及 ADB 看法，亞洲係全球經濟成長引擎，惟仍須注意貿易保護主義、貨幣政策分歧、金融包容性不足及人口老化議題。受惠全球經濟廣泛復甦，全球貿易反彈，中國大陸經濟呈回升趨勢，預期 2018 年經濟成長率為 6.5%、失業率為 4.5%。鑑於經濟成長由高成長階段轉向高品質發展階段，將實施防範金融風險、供給面結構性改革、扶貧計畫、污染防治及鄉村建設等，以維持經濟穩定成長。

### (三) 加速基礎建設發展與融資

巴紐代表簡報加速基礎建設發展及融資政策研討會會議成果，說明健全法制架構為吸引投資基礎建設長期發展重要因素，優質基礎建設發展端賴主辦機關能力，各經濟體宜採能力建構措施。部分經濟體引入創新方法或機制，改善基礎建設發展優先性排序與案件選擇方法，吸引私部門投資，擴大潛在長期融資來源及運用長期資金，建置專責機構，提供政府對主要優先基礎建設評估建議。

泰國代表說明泰國訂定 2015 年至 2021 年基礎建設發展計畫，主要為軌道建設計畫，以減少小客車及交通運量為目標，包括市區鐵道網、公共運輸網、機場運輸網及市區循環路網等，導入 PPP 作為促進私部門投資全國性基礎建設主要管道，設置共同基金，協助辦理基礎建設融資，提供所得稅及貨物稅等相關稅賦優惠與進行租稅改革，吸引民間投資。

馬來西亞代表表示，成功 PPP 計畫須以節省公帑價值(Value For Money) 進行可行性評估，以避免風險；亦須具備合約協調機制、財務可行性評估及風險適當配置之契約條款。馬來西亞致力於政府風險最小化及提供吸引私部門投資誘因，包含建立評估 PPP 計畫相關作業流程及指引，持續維持及改善投資環境，以利私部門投資。

美國代表認同積極尋找適宜投資基礎建設工具，增加私部門投資。為增加私部門投資量能，各經濟體所提基礎建設計畫必須明確可行且有穩定資金來源，提高計畫透明度吸引私部門投資基礎建設。

中國大陸代表指出，因應基礎建設龐大資金缺口，在「一帶一路」架構下推動基礎建設 PPP 籌資方式，2017 年 5 月 27 日由 27 個國家財政部長聯合發表「一帶一路」籌資發展指導原則，提供指引，歡迎更多經濟體參與及支持，進一步形成多元管道，加強相互合作，促進亞太地區基礎建設發展。鑑於 APEC 經濟體計畫發展能力不同，建議依自願及不受拘束原則，透過個案研究及專案研討會等方式分享經驗，積極增加財務可行計畫。

日本代表表示，因應亞太地區天然災害發生頻仍，長期而言，基礎建設品質相對重要，爰聚焦於基礎建設發展品質，建議納入議程討論。品質包含安全標準、數量、社會監管等，均為計畫可行性主要關鍵，優質計畫須具長期財務可行性且可吸引私部門投資。考量核心政策目標時，建議包含改善區域投資障礙、投資環境、財政基礎及吸引私部門投資管道。

OECD 代表簡報 2017 年財長宣言附件 A「促進 APEC 經濟體基礎建設多元融資來源及私部門投資」後續工作計畫執行方向，包括基礎建設融資案例研究、查核表自我評估、分析投資量與融資來源、參與 OECD 大型退休基金(LPFs) 及公共退休儲備基金(PPRFs)年度調查等；說明 20 國集團(G20)與 OECD 基礎建設及中小企業多元融資工具指導文件，就基礎建設多元融資來源與工具、促進基礎建設成為資產類別、有效合約設計與風險減輕、風險減輕工具與技術及基礎建設案件管道等面向提出建議。

巴紐代表簡報基礎建設能力建構工具。巴紐依 2017 年 APEC 財長宣言附件 A 工作計畫，規劃邀請各經濟體參與分享基礎建設案件優先性排序及案件選擇方法，提供能力建構經驗，支持基礎建設包容性成長。

加拿大代表表示，加國財政部訂定高達數十億加幣 12 年期投資計畫，帶動 GDP 成長，基礎建設發展及營運係其中一環，籌資方法為重要課題。加國刻撰擬基礎建設發展帶動經濟成長案例研究報告，案例分兩大類型，一為社會基礎建設，包含垃圾處理、社會住宅、居家護理及文化設施等；另一類為數位化設施，強化網路連結可及性。加拿大代表贊同美國代表有關基礎建設計畫財務計畫穩定性及透明化有助吸引私部門長期投資基礎建設觀點。

印尼代表首先感謝 ADB 協助東協推動十年期 PPP 計畫，預計投注數百億美元。亞太地區近 5% 基礎建設以 PPP 方式籌資，印尼 4 年前在加拿大協助下成立 PPP 中心，目前超過 20 個 PPP 計畫。在政策目標及財政限制下，推動 PPP 仍面臨挑戰，僅 5% 基礎建設以 PPP 方式籌資。PPP 計畫推動緩慢主要問題在於缺乏私部門投資，印尼設置土地基金並引導退休基金投入基礎建設，但成效有限，期就吸引私部門資金投資計畫提出具體可行內容。

澳洲代表支持巴紐 PPP 能力建構規劃方案，建議將成功案例及個案執行情形納入。為利各經濟體政策依循，澳洲願意協助蒐集及篩選案例納入方案。

新加坡代表表示，亞太地區發展基礎建設確實面臨不同挑戰，提升政策透明度及公開案件流通管道，對主辦機關評估基礎建設財務計畫或投資者申請均有助益；較佳財務結構與成本控制、契約文件一致性、基礎建設績效基準及計畫認知改善等，皆有助計畫執行。新加坡設立基礎建設辦公室，尋求融資機構協助基礎建設計畫，歡迎各經濟體加入。

我國代表表示，我國支持以 PPP 方式推動基礎建設，自 2000 年訂定專法促進民間參與公共建設法，2013 年於財政部成立專責單位，建置民間參與公共建設資訊系統，設置民間參與公共建設投資平臺，提供潛在投資者單

一窗口協調及諮詢服務。截至 2017 年，簽約案件 1,554 件，簽約金額約 445 億美元(新臺幣 1 兆 2,898 億元)，累積豐富推動經驗、成功案例及專業技術顧問能量，為能力建構奠定基礎。鑑於目前促參案件以財務自償為原則，協助提供資金來源、融資工具及風險分攤機制推動經驗尚有不足，為進一步汲取各經濟體及國際組織相關經驗，預計 2018 年 7 月 31 日辦理「基礎建設 PPP 計畫籌資及風險減輕措施探討」國際研討會，歡迎各經濟體共同參與。

ABAC 代表報告基礎建設工作計畫。自 2011 年 APEC 將基礎建設 PPP 納入財長程序會議議程，ABAC 開始與個別經濟體如印尼、泰國及越南等對話。以印尼為例，在私部門參與、土地取得、融資、爭議處理及法令調整等顯著進步，並提供資金從事 PPP 計畫準備及資料庫建立等工作。去年開始 ABAC 與印尼地方政府討論垃圾處理 PPP 計畫，由於執行機構涉不同部會及政府層級，建議後續應將 PPP 計畫認知傳遞至實際執行機構或地方政府，為執行計畫準備之基層部門提供能力建構。

紐西蘭代表簡報 2018 年 APEC 經濟政策報告(AEPR)-結構改革與基礎建設之研究規劃。2018 年 APEC AEPR 為一技術性政策報告，將由 PSU、顧問、各經濟體及 ABAC 共同參與完成，內容著重實體及數位基礎建設之結構性政策，如公部門治理、競爭政策、基礎建設準則、支持基礎建設市場法規架構及租稅政策等；促進包容性成長與經濟及環境彈性，以建構優質基礎建設。該經濟政策報告內容架構獲澳洲、中國大陸、日本、巴紐、俄羅斯、越南、墨西哥、加拿大等經濟體認可，並參與案例研究計畫。ABAC 將以結構性角度研究法規政策對數位基礎建設影響。

俄羅斯代表表示，為撰擬 AEPR 報告，紐西蘭設計問卷(Individual Economy Reports, IERs)請各經濟體填列，調查各經濟體所面臨基礎建設結構改革與法規挑戰，惟填寫具困難度，主因基礎建設定義過於廣泛，包括公部門治理、實質建設、數位建設等，建議聚焦實質建設、執行機構及基礎建設計畫能力建構；各經濟體負責執行機構不同，未能符合定義；達到未來

30 年財務要求亦不可能，建議聚焦部分個別項目以具彈性。紐西蘭代表回應，為尊重各經濟體，問卷設計以彈性作法讓各經濟體選擇個別優先項目；財務選項係盼財務要求明確，達結構改革計畫目標，相關建議紐西蘭將納入考量，彈性處理；有關計畫執行在資金來源落差及俄羅斯代表所提由不同公部門執行機構等問題，建議就特定基礎建設項目研擬方案，透過專案研討會，共同討論提供穩定資金來源相關作法。

巴紐代表簡報財長程序與其他 APEC 論壇如貿易暨投資委員會 (Committee on Trade and Investment)、能源工作小組 (Energy Working Group) 及電信暨資訊工作小組 (Telecommunications and Information Working Group) 等未來可能合作領域，請各經濟體提供意見。ABAC 代表表示，ABAC 透過亞太基礎建設夥伴關係論壇 (Asia-Pacific Infrastructure Partnership, APIP) 就基礎建設特定項目融資議題舉辦研討會，例如由日本支持在印尼、菲律賓及越南舉辦專題研討會；與私部門合作，提供建構垃圾資源回收再利用計畫，吸引私部門投資。ABAC 樂於協助舉辦相關論壇。

巴紐代表簡報基礎建設發展下階段目標，提出設定多年期目標 (例如 5 年、7 年或 10 年) 構想，鼓勵各經濟體擴大案源流通管道，思考達成目標之具體量化指標。紐西蘭、新加坡、俄羅斯及澳洲代表咸認巴紐構想似過於廣泛，且為例行工作，建議對近年討論融資等特定議題，就各經濟體個案辦理情形進行檢討，加入氣候變遷影響，以設定具體達成目標及作法。巴紐代表回應將納入修正。

#### (四) 執行宿霧行動計畫 (Cebu Action Plan, CAP)

巴紐代表報告 CAP 檢查點 (Proposed checkpoint) 及範圍。CAP 檢查點範圍包含第 1 階段執行進度、檢視目前 CAP 各經濟體共通倡議、擇定第 2 階段倡議及評估 CAP 執行情形。預計於本年 6 月 7 日至 8 日資深財金官員會議 (SFOM) 時討論，由巴紐及菲律賓共同撰寫報告，提報本年財政部長會議 (FMM)。

菲律賓代表說明 CAP 發展歷程及主要目標。CAP 為菲律賓於 2015 年提出，促進金融整合、致力財政改革與透明、強化財政彈性及加速基礎建設發展與融資為 4 大支柱。2016 年秘魯利馬財政部長會議確立推動 CAP 進程，第 1 階段鼓勵各經濟體於 2017 年初擇定 1 項至 3 項倡議於 2018 年底前執行，第 2 階段於 2018 年底前另擇定 1 項至 3 項倡議於 2020 年底前執行；感謝越南及巴紐持續將該計畫列入議題。2017 年 CAP 主要進展為金融整合、稅務合作、長期基礎建設及巨災風險融資，包括擴展金融包容性與知識、金融帳戶稅務資訊交換、防止稅基侵蝕及利潤移轉(BEPS)、基礎建設長期投資與融資及災害風險融資與保險倡議等，希冀各經濟體於 2018 年底前執行已擇定倡議，持續提交下階段擇定倡議；呼籲國際組織提供技術協助，俾利 APEC 經濟體達成 CAP 目標。

各經濟體對 CAP 檢查點之時點及範圍尚無異議，主席裁示 CAP 第 1 階段倡議執行之檢視及第 2 階段倡議擇定於 SFOM 討論。

ABAC 代表簡介亞太金融論壇 (Asia-Pacific Financial Forum, APFF) 改善 APEC 金融市場基礎建設(Financial Market Infrastructure)之藍圖。CAP 第 3 支柱「強化財政彈性」資本市場發展倡議由 ABAC APIP 及 APFF 協助執行，APFF 提供公私部門與多邊及學術機構之協作平臺，推動附買回協議(repo)市場、降低法律風險、提升資本市場透明度及推動跨區域資本市場等議題發展。2017 年藉由 APFF 平臺，韓國產業聯盟 (the Federation of Korean Industries) 於首爾舉行座談會，主要結論為金融市場基礎建設可促進跨市場投資效率及成本效益、維持金融市場穩定及健全、推動具包容性、公平競爭及創新金融環境，各經濟體皆著重逐步解除法規限制、跨國交易策略聯盟及金融創新等，惟若無適當監理，恐引發金融系統風險。金融海嘯後，金融市場基礎建設於標準化或調和相關法規時，應考量專業性及產業需求；因應各經濟體市場規模，訂定法規命令；評估高品質流動性資產、大額支付、證券結算系統及電子支付國際化之風險。未來金融市場基礎建設應加強資訊

流通與透明；強化跨境金融轉帳機制；建立標準化市場實務、金融帳戶結構與營運處理模型及無差別租稅待遇，ABAC 呼籲 APEC 經濟體、公、私部門與國際組織緊密合作，俾推動相關倡議。紐西蘭及泰國肯定 APFF 對 APEC 區域金融市場貢獻。

#### (五) 促進國際租稅合作與透明

澳洲代表報告 2018 年 7 月在巴紐舉辦「防止稅基侵蝕及利潤移轉(BEPS)技術研討會」籌備情形，目前進展順利，期盼各經濟體踴躍參加。

OECD 代表報告近期將發布「數位化下之租稅挑戰」期中報告(Interim Report)，獲包容性架構(Inclusive Framework)全數成員(共 113 個國家或地區)同意。BEPS 因經濟數位化加速惡化，該報告深入分析高度數位化商業模式常出現之特點與價值創造，對現有租稅架構潛在影響，闡述所涉問題之複雜性，不同國家對該等特點與影響之立場，及研擬解決方案之方法。OECD 指出，防止 BEPS 行動計畫之推展，已減少雙重不課稅情形，例如歐盟發布新增值稅(或商品及服務稅)指令，實施後增加稅收逾 30 億歐元，惟防止 BEPS 行動計畫仍無法確保解決管轄權間稅收分配問題。國際間對數位化經濟課稅存在三種不同立場：(1)制定國際課稅規則須將使用者與數據因素納入考量。(2)加強並修正現有國際課稅規則。(3)維持現狀。在高度數位化經濟時代，企業營運模式與獲利模式隨之不同，須重新檢視課稅主體與跨境利潤分配規則，致力訂定一致性國際課稅規則。有關管轄權間課稅權分配基本原則，OECD 成員同意按「經濟關聯性」及「利潤分配」進行規範，以確定跨國企業利潤在不同管轄權之分配。OECD 將於 2019 年前提供數位化租稅挑戰工作最新進展；有關所得稅部分，目前尚無共識，將持續關注相關發展，2020 年前提出達成共識之解決方案。

我國代表簡報「我國數位經濟租稅制度建置」，包括營業稅及所得稅新制，重點如下：

##### 1. 營業稅部分

2016年12月修正加值型及非加值型營業稅法(下稱營業稅)前，跨境購買國外勞務採逆向課稅機制，由買受人負責報繳營業稅。鑑於近年網路交易頻繁，網路訊息具隱密性，且個人報繳稅觀念及能力不足，明顯造成大量稅收流失。為解決前開問題，我國參考OECD建議及韓國、日本等作法，於2016年12月28日修正公布營業稅法，明定跨境利用網路銷售勞務予境內自然人之外國業者，應於我國辦理稅籍登記及報繳相關稅捐，以掌握稅源，自2017年5月1日施行。為順利推動法案，同時建置「跨境電商稅籍登記與報繳稅平臺」，並舉辦相關宣導活動。新制實施至2018年3月，共74家境外電商業者辦理稅籍登記且營業中，包括Agoda、Amazon、Apple、Facebook、Google等，2017年5月至12月報繳營業稅合計約0.62億美元。

## 2. 所得稅部分

配合境外電商業者自2017年5月1日應在我國辦理稅籍登記及報繳營業稅，財政部於2018年1月2日發布外國營利事業跨境銷售電子勞務予我國境內買受人取得我來源所得課徵所得稅規定，自2017年實施。倘外國營利事業跨境銷售電子勞務交易與我國無經濟關聯性或經濟關聯性微小，例如銷售電子書或標準化軟體等，其取得之報酬得認屬非我國來源所得，無課徵所得稅問題。外國營利事業跨境銷售電子勞務取得之報酬，如與我國具一定經濟關聯性而認屬我國來源所得，得先向稅捐稽徵機關申請按核定利潤率(例如平臺業者利潤率為30%)及境內利潤貢獻程度(例如平臺業者提供服務對象之一方為我國個人或營利事業，貢獻程度為50%)，計算所得額及應納稅額。跨境銷售電子勞務所得稅課稅新制，將有效減輕外國營利事業依從成本及影響程度，建立公平合理簡化之租稅環境。

馬來西亞、越南、泰國等代表就前開我國簡報內容表示肯定。印尼代表表示，臺印係重要租稅協定夥伴，期強化雙方稅務合作。越南代表會後請我國提供數位經濟所得稅及營業稅法規英文版供參。

日本代表表示，將廣續協助開發中經濟體能力建構；數位經濟稅制為今年討論重點，期各經濟體能就此議題共同分享及交流。

中國大陸代表表示，身為包容性架構成員，持續就國內租稅進行改革，以符合國際租稅趨勢，並廣續關注數位經濟之租稅挑戰議題。

我國代表報告防止 BEPS 四項最低標準執行情形，期各經濟體及國際組織瞭解我國執行反避稅行動之努力。我國修正移轉訂價法規，導入三層文據架構，建置與國際標準一致之國別報告規範，自申報 2017 年度所得稅適用；完成租稅優惠檢視，未來將遵循行動計畫 5 原則研擬租稅優惠法案，並規劃於 2018 年第 1 次自發性提供稅務諮詢意見或核定資訊予他方締約國；生效 32 個租稅協定中 16 個訂有類似「主要目的測試」條文，防止租稅協定濫用；提升爭議解決機制效率部分，配合修正租稅協定範本，據以洽簽新約及修約。我國贊同舉辦防止 BEPS 研討會之工作計畫，樂意參與及分享經驗，期與 APEC 經濟體共同解決 BEPS 問題，建構執行防止 BEPS 行動計畫能力。

#### (六) 提升金融包容性

巴紐代表報告預訂本年 6 月 5 日至 6 日於巴紐舉辦 APEC 資深官員「普惠金融政策研討會」(Financial Inclusion Policy Seminar)，兩天研討會內容著重制定普惠金融策略及執行方法、消費者保護、推動金融創新與金融科技，以改善金融服務及金融普及性，並探討 APEC 經濟體推廣普惠金融經驗與挑戰。

ABAC 代表簡報預訂本年 6 月 27 日及 28 日於日本東京舉辦「第 8 屆亞太地區普惠金融論壇-提升政策、目標及計畫」(The 8<sup>th</sup> Annual Asia Pacific Financial Inclusion Forum(APFIF)-The Inclusion Imperative: Advancing Policies, Targets and Plans)，議題涵蓋發展電子支付交易、

數位經濟及區塊鏈等技術，以協助微中小型企業取得金融服務；探討金融監理法規、公司治理、能力建構等結構改革，以發展普惠金融之議題。此外，ABAC 將於本年 9 月 5 日及 6 日邀請 APEC 經濟體資深官員與產業專家於泰國曼谷參加「包容性成長論壇」(Inclusive Growth Forum)，討論跨境金融整合、資訊分享及數位金融服務等議題。

我國代表簡報我國「金融科技發展策略」，說明我國近來積極推動金融科技，包括擴大行動支付之運用與創新、鼓勵銀行與網路借貸平臺合作、促進群眾募資平臺健全發展、建置基金網路銷售平臺，發展智能理財服務、打造數位化帳簿劃撥作業環境、建立金融資安資訊分享與分析中心等發展計畫。我國設立金融科技發展基金，啟動金融科技創新基地，本年將建置金融科技創新園區，通過金融科技發展與創新實驗條例，提供金融業及相關產業進行金融科技研發安全試作環境，加速金融與非金融服務業合作，提升金融市場效率及深化普惠金融；將於本年 7 月實施監理沙盒制度，申請案件將注重審理新金融服務對消費者之保護措施，未來將持續汲取其他經濟體之實施經驗作為政策參考。

印尼代表稱許我國推動金融科技與普惠金融成果，認為在金融科技友善環境下，亦宜重視消費者保護，如何在金融創新與消費者權益權衡，為金融監理機關重要議題。

巴紐代表報告 2018 年財長程序工作計畫「發展能力建構方案以協助 APEC 經濟體採取措施促進普惠金融」之進展，建議就「擴增服務與產品」、「發展數位金融服務」、「協助金融創新」、「消費者保護」及「協助微中小型企業取得融資」等議題擇 1 至 2 個案與較佳實務研究。美國、越南代表建議可著重消費者保護及網路安全等議題進行研究，OECD 代表回應樂意就此案提供協助。該項工作計畫將於本年 6 月 APEC SFOM 討論。

ABAC 代表報告「推動微型保險路徑圖」草案，該草案係依據宿霧行動計畫有關強化金融穩定性倡議，屬於 APFF 執行項目，包含「制定普惠保險

與微型保險政策法規」、「採取具規模商業模式將金融科技應用於普惠保險」、「建立相關機構及公私部門間合作機制」、「提高保險客戶金融知識與重視消費者保護」4 要項，以利 APEC 經濟體保險市場普及性與穩健發展。該草案將於本年 APEC SFOM 討論。

巴紐代表報告「推動 APEC 經濟體享有更多且普及金融服務」進展，建議可就「降低尚無金融服務消費者之人數或比率」、「增加消費者或企業取得微型保險商品數目」、「提升婦女享有金融服務及產品管道」、「促進政府支付數位化」等項目設定達成期限與目標，獲各經濟體一致支持，依據上開項目研訂具體可行性目標於 SFOM 討論。

## (七) 其他議題

### 1. 巨災風險融資與保險

WB 代表首先介紹 APEC 歷年巨災風險融資議題重點及其工作成果：

- (1) 2013 年與 2014 年介紹巨災風險融資良好實務，俾建立具彈性實質經濟。
- (2) 2015 年就區域巨災風險融資機制進行研究，包括風險聚合機制，與相關國際組織合作建立財務面整體災害風險管理架構，建立創新巨災風險融資機制，俾增加受天然災害威脅 APEC 經濟體對災害財務因應，減輕財政負擔。
- (3) 2016 年研議成立 APEC 巨災風險融資與保險工作小組，確認及執行適當區域災害風險融資機制。
- (4) 2017 年成立 APEC 區域災害風險融資與保險工作小組，由 WB 技術協助、日本及菲律賓擔任共同主席；WB 及 OECD 共同撰擬「管理災害相關或有負債之財政架構」報告；撰擬「天然災害公共資產財務風險管理報告」；建立公共資產及相關保險資料庫；建立災害風險融資知識平臺；WB

支持日本、紐西蘭、菲律賓及越南進行知識交流活動。

WB 代表進一步說明本年 6 月 21 日至 22 日於東京舉行天然災害公共資產財務風險管理研討會，就公共資產風險評估資料庫之資料蒐集、保存及回溯，運用資料庫提升災害風險管理、完善保險規範、深化國內巨災風險保險市場，解決地區災害風險融資及降低成本以建構良好風險管理機制進行研討，預計 7 月提報「天然災害公共資產財務風險管理報告」予 APEC 工作小組，10 月提報財政部長會議。鑑於社會救助系統亦為防範天然災害不可或缺一環，WB 與 OECD 將就有效、及時建構資金及社會安全網進行探討。

## 2. EC 與 FMP 聯合行動計畫

巴紐代表說明 EC 與 FMP 聯合行動計畫。2016 年 10 月 APEC FMM 指示 SFOM 與 EC 就 2017 年可能合作領域討論，2017 年 EC 與 SFOM 確立合作領域，提出 EC-SFOM 聯合行動計畫，合作提出「2018 年 APEC 經濟政策報告」，主題為結構改革與基礎建設。2018 年雙方將討論 2019 年 EC-SFOM 聯合行動計畫合作內容，可能合作項目如下：

- (1) 推動有利微中小型企業環境：結合 EC RAASR、法規命令改革及經商便利度相關工作。
- (2) 強化財政彈性：就災害風險融資與保險(DRFI)及資本市場發展，結合 EC RAASR 相關工作。
- (3) 基礎建設發展與融資：參考 2018 年與 EC 合作產出之 APEC AEPR 成果或建議，就基礎建設發展與融資進一步合作。

依「EC 與 SFOM 聯合行動計畫草案」，EC 與 SFOM 預計於 2018 年 11 月合作完成「APEC AEPR-結構改革與基礎建設」，該報告將由紐西蘭主導，內容著重實體及數位基礎建設之結構性政策，包括有效管理基礎建設及運作，如公部門治理、競爭政策、基礎建設準則、支持基礎建設市場法規架構及租稅政策等，以建構優質基礎建設；

促進包容性成長與經濟及環境彈性。

### 3. APFF 及 APIP 進展

ABAC 報告 APFF 及 APIP 藉由舉辦研討會、對話及論壇等，協助 APEC 經濟體進行法規命令及結構改革，如協助泰國與越南建立擴大基礎建設 PPP 擔保資產範圍之法令及汶萊建立信用資訊系統等；發展並支持區域倡議，如亞洲基金護照課稅之研究；建立結構改革基礎工作，如金融市場基礎建設藍圖及微型保險藍圖等；在 APIP 計畫下協助我國舉辦「基礎建設 PPP 計畫籌資及風險減輕措施探討」研討會。ABAC 將於 2018 年進行擁抱數位科技、跨境供應鏈、發展資本市場基礎建設及長期投資基礎之企業生態系統 (ecosystem) 研究工作，著重數位金融服務、微中小型企業融資、擴大區域基礎建設融資及強化金融彈性等。

## 二、加速基礎建設發展與融資政策研討會

研討會議題包括「健全治理與法制架構之重要性」、「評估政策環境」、「承辦機關能力建構」、「擴大潛在長期融資來源」、「優先性排序與案件選擇方法」、「行銷基礎建設商機」及「其他議題」等。WB、ADB、OECD、GIH 與 ABAC 等國際組織及巴紐、澳洲、加拿大、智利等國代表進行相關簡報，各經濟體於會中討論及分享政策經驗。

### (一) 健全治理與法制架構之重要性

ADB 代表簡報基礎建設治理架構。亞洲基礎建設需求強勁，每年約需 1.34 兆美元投入市場，資金缺口估計 4,590 億美元，亟需私部門資金投入。ADB 引據 OECD 2015 年研究，吸引私有資金投入基礎建設面臨政府治理、能力建構、法制架構及資本市場等挑戰。基礎建設治理架構係指政府內部機關互動、政府與私部門、使用者及人民等利害關係人之間關係。各經濟體發展情況各異，所需基礎建設及法律規範不同，無統一範例可直接引用，須綜合考量國家特性、經濟環境等。健全基礎設施「生態系統」包含透明流程、決策與監督，以創造有利私人投資環境。政府治理透明、可理解、具信用與穩定性，為私部門參與基礎建設重要因素。

WB 代表表示，為避免政治因素延宕基礎建設決策與執行期程，建議設置專責機構統籌 PPP 相關計畫及法律，以利政策制定並有效執行。倘基礎建設所需資金龐大，得採 GDP 預計成長金額、比率或其他考量，將投資計畫排列優先順序。OECD 代表表示，以墨西哥為例，建造國際機場 PPP 計畫前，為防範貪腐情事，事先強化相關採購制度，提升政府決策效率。

WB 代表簡報基礎建設投資政府治理架構。具持續性、包容性且高品質之基礎建設投資，對促進經濟成長及國家永續發展至關重要，以交通運輸、能源、水及環境衛生為最優先項目。為降低投資風險及促進私部門投資，提供良好投資標的及投資環境係政府治理主要目的。雖各經濟體政經環境不同，惟面臨挑戰類似，建議掌握投資策略、投資案件生命週期、充分運用專業顧

問、與不同主辦機關合作及與國際接軌等方式，提升政府治理效能。

我國代表表示，設立中央 PPP 專責單位及完備法令體制，包括明定公共建設類別、民間參與方式、主管機關(專責單位)、主辦機關(專業人員)、參與途徑等，並具體規定有關降低投資風險(可行性評估及公聽會、土地租金設定漲幅上限、非自償部分補貼)、提升案件資訊透明度(可行性評估報告、先期計畫書及公聽會紀錄公開)、處理爭議機制(協調委員會)及掌握履約情形(營運績效評定、優先定約)等，均有助基礎建設 PPP 推動，樂意分享相關經驗。

## (二) 評估政策環境

OECD 代表簡報歷年基礎建設政策環境之演進。已開發經濟體基礎建設日益折舊耗損，財政空間日漸縮小；開發中經濟體則迫切需要基礎建設投資，以改善獲得能源及基本公共服務機會，基礎建設市場龐大，估計每年需 6.9 兆美元投入。高品質基礎建設投資主要課題包括政府治理架構、環境衝擊、社會衝擊、科技與創新及節省公帑價值。政府可藉由跨部門投資策略規劃、提升投資透明度與廉潔風險管理、建構 PPP 案件管理能力、強調社會價值與有效吸引利害關係人、推廣適當交付模式選項與良好風險配置之可信計畫管道等策略，促進基礎建設案件成功招商。

WB 代表簡報 PPP 招商案件範例。WB 自 2014 年至 2016 年蒐集 82 個經濟體、投資金額達 1.5 億美元交通建設 PPP 案例，發現所得愈高經濟體，招商準備與履約管理等制度愈完備，23%具案件推動優先順序詳細資料，33%於案件評估階段採納具體評估方法，40%案件等標期採最低規定或低於 30 天，23%將 PPP 契約公開。

GIH 代表簡報政策環境線上評估工具 InfraCompass，協助各經濟體分辨及創造基礎建設最佳環境。該工具將影響基礎建設推動環境因素歸類為法律、制度、許可、規劃、招商程序等，其中以法律影響最顯著。開發中經濟體近年藉提升法律品質、打擊貪腐及簡化流程等方式，快速提升基礎建設環境。

智利代表表示，運用私部門如退休金、保險市場等龐大資金投入基礎建設，為執行基礎建設成功關鍵因素之一。WB 代表亦表示應重視私部門之新市場開發及財務工具。

OECD 代表報告發展基礎建設路徑圖成果，G20 已討論該路徑圖，包括融資、金融市場等均屬基礎建設路徑圖一環。成功基礎建設界定含質化(如完善國家級計畫)及量化(如 GDP、失業率等)衡量方式，各有限制，須考量該國經濟環境、法律制度等因素，金融市場為基礎建設成功重要因素。

日本代表表示，基礎建設品質十分重要，其界定基礎建設品質列為重要議題並持續討論研究。

### (三) 承辦機關能力建構

ADB 代表簡報推動優質基礎建設投資案能力建構經驗。估計至 2030 年，亞洲開發中經濟體基礎建設市場每年需投入 1.7 兆美元，有效分配資源及推動 PPP 案件係提升投資優質基礎建設方法之一。在能力建構方面，建議檢討政府機關現行制度作法、策略評估及能力建構制度。ADB 代表表示，基礎建設計畫執行期間長達 10 年以上，資金需求龐大，須簽訂契約始可據以執行，倘有多項基礎建設方案，通常須審視制定計畫執行優先順序及資源配置，交由 PPP 中心執行，非由 PPP 中心決定計畫優先順序。

巴紐代表簡報能力建構。巴紐 2014 年頒布 PPP 法，將於 2019 年成立專責單位，擁有各種政策平臺及推動計畫，提供優質基礎設施。如何利用政策架構，支持基礎設施規劃及融資，係能力建構主要方向。融資過程先審視及訂定計畫相關細節，實施相關制度改革，以順利取得資金挹注。

### (四) 擴大潛在長期融資來源

OECD 代表簡報 APEC 經濟體之多元融資與促進民間參與公共建設投資情形。基礎建設多元融資依案件階段投入不同資金，如規劃階段主要由政府預算資金主導或由多邊發展銀行參與；興建階段由商業銀行提供貸款、債券基金、私有資金或企業發行特別股等，可能籌資工具如公司債券、不動產投資

信託基金(REITs)等。推動基礎建設常見風險包括市場有限、不信任法規制度、政治風險及用地取得等，風險界定後可利用不同階段風險矩陣合理分散風險，如興建及營運期間購買保險、興建期間委由工程總承包 EPC (Engineering Procurement Construction，或稱 Turn key 契約)或營運期間委託專業第三人營運等方式。

GIH 代表簡報擴大長期融資來源與投資需求及基礎建設投資者觀點年度調查。人口成長、GDP 成長及都市化，基礎建設需求強勁，至 2040 年，APEC 地區基礎建設需求將占全球 50%以上，達 94 兆美元；3.5 兆美元作為實現電力與水之永續發展目標。依據 GIH 與法國北方高等商學院(EDHEC)基礎建設投資者調查，90%投資者希增加投資基礎建設，多元化投資、較高報酬及通貨膨脹避險為推動基礎建設投資主要動能。46%投資者認為缺乏資產營運數據將影響投資評估，需具完備營運及財務績效數據，以吸引投資。38%投資者投資新興市場，其中 82%有意增加投資；49%投資者表示，國家基礎設計畫可有效吸引投資。另調查結果顯示，私部門資本迅速增加，惟配置於基礎建設資金較少；新興市場基礎建設投資需求增加，投資者願意承擔投資未開發地區風險；投資案件目標明確將加速銀行提供融資；穩定監管環境與具有預測案件管道之市場可降低風險。

ABAC 代表簡報基礎建設開發潛在融資來源，例如伊斯蘭金融(Islamic Finance)、保險機構及養老基金。伊斯蘭金融占全球金融資產 1%，過去 20 年強勁成長 15%。2015 年菲律賓主辦 APEC FMM，與私部門討論伊斯蘭基礎建設投資平臺(Islamic Infrastructure Investment Platform, I3P)發展情形及促進伊斯蘭金融機構資金跨境投資基礎建設，國際會議多次討論伊斯蘭金融並發展概念架構。2017 年 10 月 10 日 ABAC 於馬來西亞舉行會議討論工作計畫，確定 5 個可實現目標：(1)協調經濟體投資需求(須遵守伊斯蘭教法)與促進跨境投資法規。(2)解決租稅政策問題。(3)開發風險減輕工具。(4)財務創新可行。(5)開發投資計畫準備能力及試點項目。

澳洲代表簡報資產回收計畫(Asset Recycling Initiative, ARI)，由政府出售基礎建設用地，將收益再投資於新基礎建設案件；聯邦政府將 15% 收益獎勵地方政府。該計畫預計投入軌道交通、電力與水等基礎建設約 170 億美元，已有機場及鐵路基礎建設實施民營化相關經驗。澳洲鼓勵推動綠色投資，引導私部門投資基礎建設，推動基礎建設民營化。基礎建設資產再利用過程跨涉不同機構及法令規範，考量因素眾多且複雜，爰另訂法律規範。澳洲代表進一步補充，民營化係爭議性議題，須多次討論及溝通，形成共識以簽訂契約規範。

加拿大代表簡報加拿大基礎建設銀行(Canada Infrastructure Bank, CIB)提供新融資來源支持長期基礎建設發展作法。CIB 與各省、地方政府、原住民、私部門及機構法人合作，改變全國基礎建設規劃、取得資金及執行案件方式，著重投資於區域性轉運計畫、交通網與電力網互聯等重大建設，吸引私部門與投資者，投資於可獲利且符合公共利益基礎建設。該銀行運用債權、股權及貸款擔保等多元融資工具，預計投資基礎建設 350 億美元。CIB 為私部門投資基礎建設案之專家中心，提供政府建議，評估案件收入模式及財務結構，建立全國案件平臺，提供相關數據作為決策基礎。加拿大代表解釋，倘基礎建設計畫由其他機構提供資金挹注，實務上是否由政府提供該機構保證，係依個案決定，各國亦可發展創新融資方式以利取得資金。

智利代表簡報設置新基礎建設基金會，以利推動基礎建設投資。2016 年 5 月智利政府向參議院提交設立新基礎建設基金會法草案，基金會設置於公部門下，由私人公司管理，藉由與第三方合作、鼓勵及擴增投資基礎建設、創建子公司或附屬公司等方式加強智利基礎建設發展。該法特色為擴增融資與管理基礎建設資金，包括基礎建設基金須符合財政規定，具財務償付能力、監管國營企業與基礎建設原則、財務風險與保障措施等。智利由財政部主導及國會監督基礎建設執行，參考其他國家實施經驗與 WB 合作，認為周延完善基礎建設計畫係成功執行要件，訂定相關規範俾推動基礎建設。智利基礎

建設資金來源一部分採自償方式，另一部分則是吸引私部門投資。

OECD 代表表示，各經濟體可比較現行同類型國家基礎建設發展，瞭解基礎建設最佳實務，發掘並決定基礎建設需求項目。

我國代表表示，近期採取如放寬保險法相關法規限制、研訂保險業結合專業第三人參與 BOT 案招商文件及投資契約參考文件等措施，吸引保險業長期資金投入公共建設。我國促參案多以財務自償為原則，於協助提供資金來源及融資工具等推動經驗尚有不足，為瞭解實務情形並汲取 APEC 經濟體及國際組織相關經驗，規劃今年 7 月 31 日辦理「基礎建設 PPP 計畫籌資及風險減輕措施探討研討會」，期增進與各經濟體互動交流機會，歡迎各經濟體及國際組織專家學者共同參與。

#### (五) 優先性排序與案件選擇方法

WB 代表簡報基礎建設案件優先性排序與案件篩選工具，協助經濟體確定適合發展之投資計畫。案件優先性排序常見挑戰如訂定主要政策目標、可用性與優質性案件資料不足、技術有限、能力建構不足、案件選擇涉政治考量及大型案件社會成本效益分析(Social cost-benefit analysis, SCBA)評估成本與時間皆高；訂定主要政策目標(如取得社會凝聚力、文化、氣候變遷應變能力、財富再分配等)相對於評估 SCBA 尤為困難。WB 進一步介紹基礎建設案優先性排序架構(Infrastructure Prioritization Framework, IPF)，主要係利用社會環境及金融經濟兩項綜合指數製作排序矩陣，以視覺化及定量實用決策工具排定推動基礎建設案件優先順序。透過 IPF 可提高案件數據可用性與可比較性，惟須考慮採取安全措施以管理潛在成見，且須先進行能力建構，以有效排序案件優先性。WB 建議將 IPF 整合於案件評估流程內，2018 年將有 3 個國家先行試用 IPF 架構於能源、水及交通類別案件。WB 已制定 PPP 篩選工具並在盧安達、烏干達、肯亞、巴基斯坦等國實施。WB 代表建議，涉跨部門基礎建設(例如興建機場)具政治複雜性，應由中央政府決定較具商業潛力方案，訂定其優先順序；建議以量化數據評估計畫執行效益，有助政

府權衡政治考量與經濟需求。

澳洲代表簡報澳洲基礎建設局(Infrastructure Australia) 考慮優先事項與選擇基礎建設案件方法。澳洲 2008 年訂定基礎建設法，澳洲基礎建設局為獨立諮詢機構，治理架構包括獨立董事會、主席及首席執行官，為政府及私部門顧問，惟不負責控制資金或參與基礎建設案採購、招商、興建與營運。澳洲基礎建設局與各州、地區及其他組織合作，以長期及全國觀點確認全國重要基礎設施投資優先性；已評估尋求 1 億美元以上聯邦資金商業案例；使用有證據基礎規劃及經濟評估流程，以支持基礎建設投資計畫。評估全國重大基礎建設計畫項目後納入優先性列表，透過詳細分析與諮詢，為決策者提供實證基礎之建議與方針，目前約有 100 項全國重大案件。評估架構係以結構化、階段性方式識別問題，評估商業案例發展，指導商業案例計畫提交，並建立優先性列表。政府評估跨部門基礎建設計畫且面對許多利害關係人時，在決策過程透明原則下，應以獨立客觀立場決定計畫優先順序，惟對執行計畫項下之採購項目並未規定採購優先順序，聯邦政府具資金運用權力，不保證先執行評估列為最優先項目，計畫執行項目可能取決於政治考量而非專業考量。

#### (六) 行銷基礎建設商機

ABAC 代表簡報私部門投資者投資基礎建設所需資訊類型。新興市場投資者面臨挑戰為資訊落差、質量及一致性，部分原因為缺乏資產類別、地區與基礎建設案件投資階段等可靠資訊。以案件風險評估架構為例，投資者所需訊息為(1)成本風險，案件產生現金流量是否足以履行義務。(2)興建風險，於預算內完成案件之可能性。(3)融資結構是否合理，契約條款及保證內容強度。(4)營運風險、案件能否承受收入與成本波動，不影響償債。2013 年 ABAC 開發基礎建設投資檢查清單，作為政府自我評估工具，投資者關注政策領域為(1)政府案件規劃與協調機制。(2)財政與融資環境優勢。(3)PPP 機制與架構健全度。(4)外資直接投資環境友善性。

GIH 代表簡報 PPP 知識入口網站，介紹基礎建設案件商機。該網站為免費數位平臺，連結公共基礎建設案件與私部門投資者，提供投資市場可靠資訊及案件全球能見度，初期階段資訊可使投資者及時參與，協助政府協調相關事宜與發布新基礎建設案件，目前 28 個經濟體參與提供案件資訊，其中 8 個為 APEC 經濟體如澳洲、智利、中國大陸、印尼、韓國、墨西哥、紐西蘭及俄羅斯；約 2,600 位使用者註冊，其中 70% 為私部門投資者。投資者使用 PPP 知識入口網主要係瞭解案件資訊並與案件所屬經濟體聯繫。該網站亦與歐盟委員會歐洲投資案件入口網站、歐洲復興開發銀行(European Bank for Reconstruction and Development, EBRD)、國際金融公司(International Finance Corporation, IFC)密切合作，與多邊發展銀行等簽署合作備忘錄，例如 ADB、歐亞開發銀行、香港金融管理局、美洲開發銀行、伊斯蘭開發銀行、OECD、WB 等。

OECD 代表簡報基礎建設資料庫，鑑於現有基礎建設資料過於分散、規模小且非免費，OECD 依基礎建設類別建置資料庫，將基礎建設從一般資產投資標的獨立分類，蒐集全球基礎建設長期投資數據，提升資料可用性與品質，可供主辦機關及專業顧問評估推動基礎建設參考。

我國代表表示，我國為行銷基礎建設 PPP 案件商機，每年辦理招商大會，提供主辦機關與投資業者面對面交流機會，會後視投資業者需求舉辦 3 場至 4 場商機座談會廣徵意見，作為主辦機關招商參考。為快速流通商機資訊，建置民間參與公共建設資訊系統網站，定期發布商機訊息，以利投資者及早準備。

## (七) 總結

主席總結研討會各場次討論結果表示，健全法制架構包括透明與具可預測性之法律、法規與慣例、透明之爭議解決機制、反貪腐措施等，對吸引長期投資基礎建設發展至關重要。優質基礎建設發展常受限於主辦機關能力，各經濟體宜採取措施進行能力建構，持續且長期檢視，考量地區規範與慣例，

採取彈性作法及監督。

融資為基礎建設重要環節，增加投資者對基礎建設投資興趣，擴大潛在長期融資來源可彌補基礎建設融資缺口。投資者需更多商業可行性、風險與案件期程數據、監管機構、案件推動紀錄與融資管道等決策相關訊息。

基礎建設優先順序影響國家經濟甚鉅，各經濟體必要時可委託專家協助，以加速優先順序擬訂。部分經濟體引用創新方法或機制，改善優先性排序與案件選擇方法，催生及利用長期資金，建置獨立專責機構提供對優先基礎建設案件評估建議。利用定量及定性混合指標、強調監管法規重要性、流程透明、案件規劃與排序及強化案件流通管道等，為常見支持優質基礎建設發展與融資之方法。基於政治考量決定計畫執行順序可能影響經濟發展，建議仍應以獨立客觀立場制定計畫優先順序。

### 三、巨災風險融資與保險工作小組會議

2017 年 WB 協助發展巨災風險融資與保險議題，成立 APEC 區域災害風險融資(DRF)工作小組，由日本及菲律賓擔任共同主席，WB 提供技術協助。該小組 2018 年工作計畫為：(1)於東京舉行公共資產天然災害融資管理研討會。(2)天然災害風險計畫執行安排。(3)探討因應天然災害之有效整合社會防護系統。(4)支持 APEC 經濟體擴增微保險(無補助)覆蓋率，預計完成「天然災害公共資產財務風險管理報告」提報財政部長會議。

印尼代表簡報該小組 2017 年於印尼舉行 DRF 研討會成果及未來 DRF 解決方案。首先說明印尼位環太平洋地區，常遭風災、水患及地震等天災肆虐，據 WB 估計 1 次強震造成之損害高達 300 億美元(3% GDP)，為確保及時、有效及融資透明，重建基礎建設、金融及經濟秩序，財政部須妥善有效管理政府預算，因應天然災害風險。說明 DRF 計畫如圖 1：



圖 1

印尼代表進一步說明，DRF 投資組合工具如圖 2：

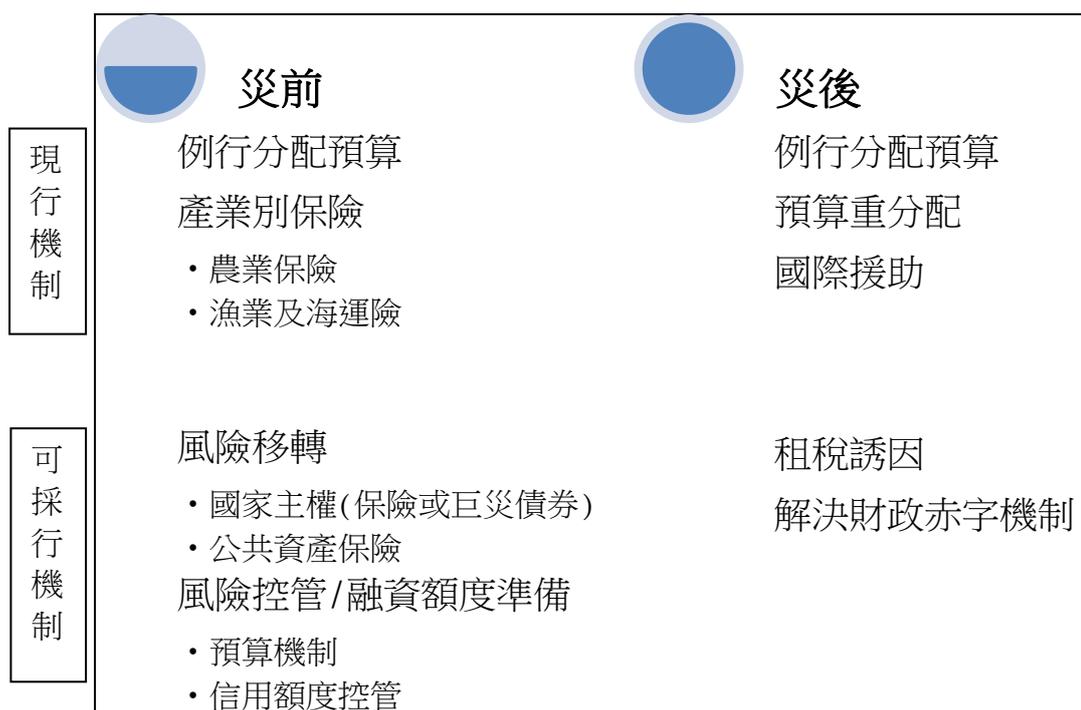


圖 2

印尼未來將發展 DRF 工具列為國家重要策略，與國際機構合作，強化因應天然災害風險之財政彈性。

### 叁、心得與建議

#### 一、掌握全球經濟發展趨勢，深化我國參與國際事務能量

2018 年全球經濟呈正向發展，惟仍面臨挑戰及不確定性，包括貿易保護主義崛起、私部門債務及財務槓桿增加、貨幣政策分歧、巨災風險增加及人口老化等，APEC 經濟體應相互合作，進行結構改革、能力建構及推動基礎建設發展，促進全球與區域彈性及包容性成長。

本年主題為「掌握包容性機會，擁抱數位未來」，主辦經濟體巴紐延續 2015 年 CAP 相關倡議及預期目標，優先推動加速基礎建設發展與融資、BEPS 與數位經濟租稅政策及金融包容性等議題，於本年執行 CAP 相關倡議第 1 階段成果檢核，訂定第 2 階段執行倡議。我國擇定「擴展金融包容性與知識」、「財政改革」、「防止稅基侵蝕與利潤移轉」及「知識入口網」為第 1 階段倡議推動相關工作，未來將擇定第 2 階段倡議與各經濟體共同落實。

APEC 本年主題強調數位經濟發展，建議利用出席各項 APEC 相關會議，分享我國相關租稅及金融政策，並師法國際寶貴經驗創造合作契機。

#### 二、廣續基礎建設發展議題，精進業務及國際參與

亞太地區基礎建設需求殷切，基礎建設順利推動主要關鍵為穩定長期資金來源，主辦經濟體巴紐於財政次長暨央行副總裁會議前舉行加速基礎建設投資及融資研討會，各經濟體及國際組織分享經驗，期提出具體可行建議，與會各經濟體咸認健全法制架構有助吸引長期投資基礎建設，宜建構主辦機關能力及擴大潛在長期融資來源，俾彌補基礎建設融資缺口。我國就推動基礎建設發展關鍵議題，如政府治理、法制框架、政策環境評估、建構主辦機關能力、擴增資金來源、案件優先性排序與案件選擇方法及行銷案件等所提建議，獲各經濟體肯定，建議進一步蒐集及研析各經濟體與國際組織相關作法，作為精進業務參考。

我國分享辦理 PPP 經驗，邀請各經濟體及國際組織參與 2018 年 7 月 31

日之「基礎建設 PPP 計畫籌資及風險減輕措施探討」國際研討會，呼應 2018 年基礎建設 PPP 發展主軸，經 ABAC 主動納入 APiP 年度工作內容，有助提升我國國際能見度，深化與國際組織合作關係，汶萊及泰國代表表示盼後續有進一步交流機會。建議未來因應基礎建設 PPP 發展議題，適時辦理相關研討會或參與其他經濟體或國際組織主辦研討會，汲取相關經驗及作法。

我國代表會後洽 GIH 代表表達我國參與 PPP 知識入口網遭遇困難，表示 PPP 知識入口網係 APEC 倡議，對運用 GIH 網站交流資訊已有共識，應確保所有 APEC 經濟體平等參與之立場。GIH 代表表示，GIH 為 G20 轄下組織，依其慣例僅開放聯合國成員申請，願於 G20 相關委員會會議中協助表達我方立場，建議持續關注 GIH 後續發展。

### **三、持續關注 OECD 包容性架構發展，掌握全球反避稅趨勢**

我國向來重視國際反避稅發展趨勢，積極參考防止 BEPS 行動計畫結論，建構反避稅制度，依國際新資訊透明標準建置有效資訊交換機制。我國於會中說明有關防止 BEPS 最低標準執行情形，以利 OECD 及 APEC 各經濟體瞭解我國執行反避稅行動各項努力工作，包含修正移轉訂價法規，導入三層文據架構；完成租稅優惠檢視，遵循行動計畫 5 原則研擬租稅優惠法案，及配合修正租稅協定範本等，有助傳達我國反避稅政策，展現我國反避稅決心。鑑於我國目前未加入 OECD 包容性架構，建議積極參與 APEC 相關會議，掌握全球反避稅趨勢及進展與國際接軌。

### **四、精進金融包容性政策，爭取強化我國國際參與角色與功能**

APEC 財長程序近年致力發展經濟體金融科技與數位經濟，本次會議各經濟體代表咸強調金融科技與數位經濟於促進普惠金融重要性，認為強化金融消費者保護為金融監理機構應重視課題，建議舉辦促進普惠金融相關研討會議，納入金融消費者保護議題。我國於發展金融科技過程，特別強調金融消費者權益保護，顯見我金融科技發展策略與國際潮流同步。

我國代表於會中簡報推動金融科技發展策略，與 APEC 經濟體分享我國

強化金融科技與促進普惠金融成果與經驗，獲得印尼、越南等國與 ABAC 正面回應，對於提升我國參與 APEC 之能見度具相當效益。建議嗣後於出席 APEC 會議場域可就我國推動 APEC 財長程序工作計畫有關之議題持續爭取提出報告或分享經驗，主動推廣我國金融市場發展經驗，與 APEC 經濟體相互交流學習。

## 附件 1 會議議程



Finance and Central Bank Deputies' Meeting  
(FCBDM) &  
Related Meetings  
13 March – 16 March 2018  
Port Moresby, Papua New Guinea

### AGENDA FOR APEC FINANCE AND CENTRAL BANK DEPUTIES' MEETING

Port Moresby, 15-16 March 2018  
Laguna Hotel (Orchid Rooms 2 & 3)

#### **DAY 1, 15 MARCH 2018 (THURSDAY)**

**08:30 – 09:00 Registration**

**09:00 – 09:15 Opening Remarks**

**09:15 – 10:00 SESSION 1: APEC 2018 FINANCE MINISTERS' PROCESS WORK PLAN**  
*Deputies will be invited to indicate their support for the draft work plan.*  
**Presenter: PNG – FMP 2018 Work Plan.**

**10:00 – 10:30 Photo Session and Coffee Break**

**10:30 – 12:00 SESSION 2: GLOBAL AND REGIONAL ECONOMIC AND FINANCIAL OUTLOOK**  
*Deputies will discuss the global and regional economic and financial outlook, including key issues and risks for APEC economies and appropriate policy responses.*  
**Presenters: International Monetary Fund  
World Bank Group  
Asian Development Bank  
APEC Policy Support Unit**

**12:00 – 13:30 Lunch**

**13:30 – 15:00 SESSION 3: ACCELERATING INFRASTRUCTURE DEVELOPMENT AND FINANCING (Priority Area 1)**  
*Deputies will discuss outcomes from the infrastructure development and financing policy seminar and be invited to provide guidance on potential deliverables for 2018. Deputies will also be invited to endorse draft documents for the development of the 2018 APEC Economic Policy Report.*  
**Presenters: PNG – Outcomes from the Policy Seminar on Planning, Financing and Delivering Quality Infrastructure, Port Moresby,**

13-14 March (Activity 1).

**OECD** – Implementation of Annex A to the 2017 Joint Ministerial Statement; Strategic links between the work of APEC, G20 and G7.

**PNG** – Capacity building package (Activity 2).

**New Zealand** – 2018 AEPR: *Structural Reform and Infrastructure* (Activity 3).

**PNG** – Possible FMP collaboration with another APEC group on an infrastructure-related topic (Activity 4).

**PNG** – APEC-wide target (Activity 5).

**15:00 – 15:30 Coffee Break**

**15:30 – 16:30 SESSION 4: IMPLEMENTING THE CEBU ACTION PLAN** (Priority Area 4)

*Deputies will be invited to endorse the scope of the CAP ‘checkpoint’ and provide guidance on desired outcomes, and ABAC will report on one of its initiatives to support CAP implementation.*

**Presenters:** **PNG** – Proposed scope of CAP ‘checkpoint’.

**ABAC** – Draft roadmap for financial market infrastructure.

**16:30 – 17:30 SESSION 5: FOSTERING INTERNATIONAL TAX COOPERATION AND TRANSPARENCY** (Priority Area 3)

*Deputies will note preparations for the BEPS technical workshop and current international developments regarding tax and the digital economy.*

**Presenters:** **Australia** – Preparations for the APEC BEPS workshop, Port Moresby, July 2018 (Activity 1).

**OECD** – Current work into the tax challenges associated with digitalization (Activity 2).

**Chinese Taipei** – The establishment of a digital economy tax system in Chinese Taipei.

**17:30 End of Day 1**

**19:00 – 21:00 Gala Dinner**

**DAY 2, 16 MARCH 2018 (FRIDAY)**

**09:00 – 10:30 SESSION 6: ADVANCING FINANCIAL INCLUSION (Priority Area 2)**

*Deputies will receive an update on preparations for the financial inclusion policy seminar, to be held back-to-back with the SFOM, and on two ABAC initiatives that support financial inclusion. Deputies will also be invited to provide guidance on several proposed FMP deliverables for 2018.*

**Presenters: PNG** – Preparations for the FMP financial inclusion policy seminar, 5-6 June 2018 (Activity 1).

**ABAC** – Preparations for the Asia-Pacific Financial Inclusion Forum, Tokyo, Japan, 27-28 June 2018.

**Chinese Taipei** – Fintech development strategies in Chinese Taipei.

**PNG** – Capacity building package (Activity 2).

**ABAC** – Draft roadmap for micro-insurance.

**PNG** – APEC-wide target (Activity 4).

**10:30 – 10:45 Coffee Break**

**10:45 – 12:15 SESSION 7: OTHER BUSINESS**

*Deputies will receive an update on the work of the Disaster Risk Financing and Insurance (DRFI) Working Group. Deputies will also be invited to provide guidance on potential initiatives for EC-SFOM collaboration.*

**Presenters: DRFI Working Group Co-chair** – DRFI work plan.

**PNG** – Potential initiative for SFOM-EC collaboration in 2019.

**ABAC** – Update on the work of the Asia-Pacific Financial Forum and the Asia-Pacific Infrastructure Partnership.

**12:15 – 12:30 Concluding Remarks**

**12:30 – 14:00 Lunch**



Finance and Central Bank Deputies' Meeting  
(FCBDM) &  
Related Meetings  
13 March – 16 March 2018  
Port Moresby, Papua New Guinea

## **AGENDA FOR SEMINAR ON ACCELERATING INFRASTRUCTURE DEVELOPMENT AND FINANCING**

Port Moresby, 13-14 March 2018  
Laguna Hotel (Orchid Rooms 2 & 3)

### **DAY 1, 13 MARCH 2018 (TUESDAY)**

**08:30 – 09:00 Registration**

**09:00 – 09:15 Opening Remarks**

**09:15 – 10:30 SESSION 1: IMPORTANCE OF ROBUST GOVERNANCE AND  
INSTITUTIONAL FRAMEWORKS**

*This session will discuss the importance of economies having in place robust governance and institutional frameworks to attract long-term finance and deliver quality infrastructure projects. This includes predictable and transparent regulatory frameworks and capable and effective institutions.*

- **World Bank Group** presentation.
- **Asian Development Bank** presentation.

**1030-1100 Coffee break and photo session**

**11:00 – 12:30 SESSION 2: ASSESSING THE POLICY ENVIRONMENT**

*This session will examine practical tools that help economies identify the key policy drivers of quality infrastructure planning and delivery.*

- **OECD** will provide a global overview of the policy environment, providing strategic links between the work of APEC, the G20, G7 and the OECD.
- **World Bank Group** will present key findings from *Benchmarking Public-Private-Partnerships Procurement 2017* and the insights they provide for policymakers.
- **Global Infrastructure Hub** will present on *InfraCompass*, a tool that helps economies assess their ability to deliver infrastructure, identify

priority reforms and pinpoint leading practices. The presentation will include worked examples of several APEC economies.

**12:30 – 14:00 Lunch**

**14:00 – 15:15 SESSION 3: BUILDING INSTITUTIONAL CAPACITY**

*This session will discuss how economies can develop their institutional capacity to deliver quality infrastructure projects.*

- **Asian Development Bank** will present on the capacity building and technical assistance that is available to member economies.
- **Papua New Guinea** will share its experience on building institutional capacity.

**15:15 – 15:30 Coffee break**

**15:30 – 17:30 SESSION 4: EXPANDING POTENTIAL SOURCES OF LONG-TERM FINANCE**

*This session will discuss how member economies can diversify the sources of long-term finance available for infrastructure investment.*

- **OECD** will present, and expand upon, Annex A to the 2017 FMP Joint Ministerial Statement on *Diversifying Financial Sources and Fostering Private Sector Involvement in Infrastructure Investment in APEC Economies*.
- **Global Infrastructure Hub** will present on findings from its *Survey of Institutional Investors' Perceptions and Expectations of Infrastructure Investment*.
- **Australia** will present on its *Asset Recycling Initiative* as a way for governments to sell 'brownfield' infrastructure to release finance for future infrastructure investment.
- **Canada** will present on how the Canada Infrastructure Bank will provide a new source of long-term finance to support infrastructure development.
- **Chile** will present on its newly developed infrastructure fund to boost public works investment.
- **ABAC** will present on their work with several APEC economies and international organisations to develop a potential source of financing for

infrastructure – Islamic financial institutions, insurance and pension funds.

**17:30 End of Day 1**

**DAY 2, 14 MARCH 2018 (WEDNESDAY)**

**09:00 – 10:30 SESSION 5: PRIORITISATION AND PROJECT SELECTION**

*This session will discuss the importance of effective infrastructure planning, including project prioritisation and selection, and will examine practical tools that can assist this process.*

- **World Bank Group** will present on its prioritisation and screening tools that assist economies to prioritise infrastructure projects and identify those that are best suited for development as PPPs.
- **Australia** will present on its approach to prioritising and selecting infrastructure projects.

**10:30 – 11:00 Coffee break**

**11:00 – 12:30 SESSION 6: PROMOTING PROJECT OPPORTUNITIES**

*This session will explore ways economies can promote PPP infrastructure project opportunities to potential investors.*

- **ABAC** will present on the type of information investors are looking for when seeking infrastructure project opportunities.
- **Global Infrastructure Hub** will present on the *Global Project Pipeline* as a tool to highlight project opportunities to potential investors. The presentation will include worked examples of several APEC economies.
- **OECD** will present on the *Infrastructure Data Initiative* that aims to advance the description of infrastructure as an asset class to help investors perform due diligence on investments before committing capital.

**12:30 – 14:00 Lunch**

**14:00 – 16:00 SESSION 7: OUTCOMES AND NEXT STEPS**

*This session will discuss key outcomes and potential next steps to be reported to the APEC Finance and Central Bank Deputies' meeting on 15-16 March 2018.*

**16:00 Close**



**APEC Working Group on Disaster Risk Financing (DRF) Solutions**

Port Moresby, 15 March 2018

Venue: Orchid Room 1 - Laguna Hotel

<p><b>8:00-8:10</b></p>	<p><b>Opening Remarks</b>  <i>Speaker: the Philippines</i></p> <p><b>Roll-call of Members of the Working Group</b></p> <p><b>Adoption of the Agenda</b></p>
<p><b>8:10-8:25</b></p>	<p><b>Update of Implementation of the Work Plan for 2018</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Workshop on Financial Management of Public Assets against Natural Disasters in Tokyo (Activity 2)</li> <li>- Study on implementation arrangements of Domestic Disaster Risk Insurance Programs. (Activity 3)</li> <li>- Study exploring funding mechanisms for effective integrated disaster response through social protection systems (Activity 5)</li> </ul> <p><i>Speaker: World Bank</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Workshop series to support APEC economies develop a roadmap for expanding the coverage of non-subsidized microinsurance. (Activity 7)</li> </ul> <p><i>Speaker: ABAC/APFF</i></p>
<p><b>8:25-8:35</b></p>	<p><b>Update of Recent DRF Activities</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- APEC Seminar on DRF and Next Steps for the Development of Domestic DRF Solutions:  <i>Speaker: Indonesia</i></li> <li>- World Bosai Forum (WBF): International Disaster Risk Conference  <i>Speaker: ABAC/APFF</i></li> </ul>
<p><b>8:35-8:45</b></p>	<p><b>Other matters and wrap-up</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Next Meeting</li> <li>- Report to the FCBDM</li> </ul>
<p><b>8:45-8:50</b></p>	<p><b>Closing Remarks</b>  <i>Speaker: Japan</i></p>

# 附件 2 APEC 2018 FMP 工作計畫



## APEC 2018 Finance Ministers' Process Work Plan



PRIORITY AREA 1: ACCELERATING INFRASTRUCTURE DEVELOPMENT AND FINANCING							
Rationale/link to FMP Agenda	Activities	2018 Work Program				Potential deliverables/ outcomes for Joint Ministerial Statement	
		FCBDM 15-16 March	Intersessional	SFOM 7-8 June	Intersessional		FMM 17 October
<p>Infrastructure is crucial to lifting productivity and strengthening inclusive growth. The APEC region currently faces a significant infrastructure deficit and APEC economies are encouraged to take steps to accelerate infrastructure development and financing.</p> <p>To support these efforts, during 2018 the FMP will explore the use of practical tools to help economies adopt policies and other measures to support infrastructure planning, financing and delivery.</p> <p>This focus represents a continuation and extension of 2017 FMP's Long-term Investment in Infrastructure agenda.</p> <p>In addition:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Infrastructure falls under Pillar 4 of the Cebu Action Plan (CAP).</li> <li>Collaboration between FMP and other APEC groups supports the 'Strategy for Modernization of the FMP' agreed by Finance Ministers in October 2016.</li> <li>Developing and promoting bankable and investment-ready infrastructure project pipelines is an ABAC priority.</li> </ul>	<p><b>Activity 1:</b> Policy seminar on planning, financing and delivering quality infrastructure.</p> <p><b>Activity 2:</b> Develop a package of capacity building tools (e.g. case studies; good practices) to assist APEC economies adopt measures to accelerate infrastructure development and financing, and to implement Annex A to the 2017 Joint Ministerial Statement.</p> <p><b>Activity 3:</b> Collaborate with the APEC Economic Committee (EC) to produce 2018 APEC Economic Policy Report on 'Structural Reform and Infrastructure'. NB: A Core Team of APEC economies, led by NZ, will drive this project.</p> <p><b>Activity 4:</b> Identify future FMP collaboration with another APEC group on an infrastructure-related topic, where relevant.</p> <p><b>Activity 5:</b> Promote expansion of pipeline of bankable infrastructure projects in APEC economies.</p>	<p>Hold seminar (back-to-back with FCBDM). Finance Deputies note outcomes of seminar.</p> <p>Endorse development and agree scope of package. NB: PNG will prepare a short paper for discussion.</p> <p>Endorse AEPR's ToR, Individual Economy Report (IER) questionnaire and Statement of Principles (TBC).</p> <p>Provide guidance on possible areas for future collaboration (topic and APEC group). NB: PNG will prepare a short paper for discussion.</p> <p>Discuss/agree to develop APEC target as a 2018 deliverable; provide guidance on options. NB: PNG will prepare a short paper for discussion.</p>	<p>PNG prepares seminar report for Finance Ministers, with assistance from IOs and in consultation with FMP members.</p> <p>Development of the package, drawing on assistance from IOs and interested economies.</p> <p>FMP/EC members jointly prepare IERs (by mid-2018).</p> <p>PNG prepares proposal for SFOM, in consultation with APEC economies.</p> <p>If agreed, APEC economies consult domestically and provide feedback to PNG on possible target.</p>	<p>Note update on progress.</p> <p>Note update on progress.</p> <p>Note update on progress.</p> <p>Senior Finance Officials discuss/agree proposal. NB: PNG will prepare a short paper for discussion.</p> <p>Senior Finance Officials discuss feasibility of possible target, including any barriers to achieving it. NB: PNG will prepare a short paper for discussion.</p>	<p>Finalise report.</p> <p>Finalise package.</p> <p>2018 AEPR finalised for FMM and AMIM.</p> <p>SFOM Chair approaches and seeks agreement of other APEC group.</p> <p>PNG develops proposal, in consultation with APEC economies and IOs; bilateral capacity-building assistance explored.</p>	<p>Report to Finance Ministers.</p> <p>Report to Finance Ministers.</p> <p>Report to Finance Ministers.</p> <p>Report to Finance Ministers discuss/agree proposal.</p> <p>Report to Finance Ministers.</p> <p>Ministers discuss/agree proposal.</p>	<p>Welcome delivery of policy seminar; note report/key outcomes.</p> <p>Welcome development of package; commit to ongoing capacity building collaboration.</p> <p>Welcome 2018 AEPR; note key findings; welcome SFOM-EC collaboration.</p> <p>Endorse proposal; direct SFOM to collaborate with other APEC group on infrastructure-related topic.</p> <p>Commit to target for bankable infrastructure projects; encourage APEC economies to use existing mechanisms to promote opportunities.</p>

## APEC 2018 Finance Ministers' Process Work Plan

PRIORITY AREA 2: ADVANCING FINANCIAL INCLUSION						
2018 Work Program						
Rationale/link to FMP Agenda	Activities	FCBDM 15-16 March	Intersessional	SFOM 7-8 June	Intersessional	FMM 17 October
<p>Financial inclusion enables individuals and businesses to have access to useful and affordable financial products and services that meet their needs, which is crucial for inclusive growth and development.</p> <p>To advance financial inclusion, in 2018 the FMP will focus on the important role played by financial literacy and the opportunities presented by financial technology. It will also prioritise the identification and sharing of good practices.</p> <p>PNG's focus for 2018 represents a continuation of FMP's recent efforts to advance the financial inclusion agenda.</p> <p>In addition:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Financial inclusion falls under Pillar 1 of the CAP</li> <li>In October 2016, Finance Ministers called for the OECD/INFE to develop a report on financial literacy and consumer protection.</li> <li>Promoting financial innovation and micro-insurance are ABAC priorities.</li> <li>In November 2017, APEC Leaders endorsed the <i>APEC Action Agenda on Advancing Economic, Financial and Social Inclusion</i>.</li> </ul>	<p><b>Activity 1:</b> Policy seminar on the role of financial literacy and technology (Fintech) in advancing financial inclusion.</p> <p><b>Activity 2:</b> Develop a package of capacity building tools (e.g. case studies; good practices) on selected topics (for example: adopting digital financial services (incl. Fintech)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>MSME finance</li> <li>consumer protection</li> <li>financial innovation</li> <li>expanding uptake of financial services and products).</li> </ul> <p><b>Activity 3:</b> Interim OECD/INFE report on <i>Financial Literacy and Financial Consumer Protection in APEC Economies</i>.</p> <p><b>Activity 4:</b> Promote expansion of access to financial services in APEC economies (for example, set APEC-wide target for one (or more) of:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>unbanked</li> <li>micro-insurance</li> <li>gender access</li> <li>digitising govt. payments).</li> </ul>	<p>Note update on preparations for the seminar (to be held back-to-back with SFOM).</p> <p>Endorse development of package and agree topics.</p> <p>NB: PNG will prepare a short paper for discussion.</p>	<p>Prepare for seminar.</p> <p>Development of package, drawing on assistance from interested economies and IOs (will depend on topics).</p>	<p>Seminar held back-to-back with SFOM. Senior Finance Officials note outcomes of seminar.</p> <p>Note update on progress.</p>	<p>PNG prepares seminar report for Finance Ministers, with assistance from IOs and in consultation with FMP members.</p> <p>Finalise package.</p>	<p>Report to Finance Ministers.</p> <p>Report to Finance Ministers.</p>
				<p>Presentation on findings from interim report at financial inclusion policy seminar (Activity 1).</p> <p>Consider and discuss possible target/s, including barriers and strategies to achieving.</p> <p>NB: PNG will prepare a short paper for discussion.</p>	<p>Finalise deliverable.</p> <p>PNG finalises proposal, in consultation with APEC economies and IOs.</p>	<p>Interim report to Finance Ministers.</p> <p>Report to Finance Ministers.</p> <p>Ministers discuss/agree proposal.</p>
						<p>Welcome interim OECD/INFE report, with a view to developing policy recommendations to report to Ministers in 2019.</p> <p>Commit to target for expanding access to financial services in APEC economies (e.g. reach X million by 2025).</p>

## APEC 2018 Finance Ministers' Process Work Plan

PRIORITY AREA 3: FOSTERING INTERNATIONAL TAX COOPERATION AND TRANSPARENCY						Potential deliverables/ outcomes for Joint Ministerial Statement	
Rationale/link to FMP Agenda	Activities	2018 Work Program				FMM 17 October	
		FCBDM 15-16 March	Intersessional	SFOM 7-8 June	Intersessional		
International tax cooperation through forums such as APEC plays a key role in strengthening the international tax system. Multinational tax avoidance through Base Erosion and Profit Shifting (BEPS) is a global problem, and APEC economies have the opportunity to display leadership through their efforts to address this issue. It is also important for APEC economies to consider other areas where international tax cooperation and transparency can be fostered. PNG's focus for 2018 represents a continuation and extension of FMP's 2017 BEPS agenda and this topic falls under Pillar 2 of the CAP.	<p><b>Activity 1:</b> Capacity building on implementation of BEPS actions through a BEPS technical workshop.</p> <p><b>Activity 2:</b> Commence FMP discussions on tax and the digital economy, in line with international developments on this agenda.</p>	Note update on preparations for technical workshop (held in July 2018).	Prepare for the workshop (Australia project lead, assisted by the OECD, WBG and PNG).	Note update on workshop agenda and preparations. Discussion of possible 2019 work on BEPS. NB: PNG will prepare a short paper for discussion.	Deliver workshop (July 2018). Undertake workshop follow-up, including needs assessment survey.	Receive report detailing BEPS-related work during the year. Endorse recommendations for further work.	Welcome capacity-building through technical workshop. Commitment to continue BEPS work in 2019.
		Note background on OECD's forthcoming interim report (for G20 Finance Ministers and Central Bank Governors) on the tax challenges associated with digitalization.	OECD interim report circulated to APEC economies (due to be released in April 2018).	Discuss conclusions and/or recommendations of OECD interim report; share economy experiences and challenges.	Issue may also be discussed during BEPS technical workshop (Activity 1 above).	Report on FMP discussions during 2018. Agree that FMP continue to focus on this issue.	Note importance of issue and agree that the FMP continue its focus beyond 2018.

PRIORITY AREA 4: IMPLEMENTING THE CEBU ACTION PLAN (CHECKPOINT)						Potential deliverables/ outcomes for Joint Ministerial Statement	
Rationale/link to FMP Agenda	Activity	2018 Work Program				FMM 17 October	
		FCBDM 15-16 March	Intersessional	SFOM 7-8 June	Intersessional		
The Cebu Action Plan (CAP) provides a 10-year roadmap for the FMP to build a more financially integrated, transparent, resilient and connected APEC community. Under the CAP Implementation Strategy, APEC economies are encouraged, by the end of 2018, to identify a second package of initiatives and report on the progress of implementing the first package. To support CAP implementation, a 'checkpoint' will be conducted in 2018 with outcomes reported to Finance Ministers.	Undertake a 'checkpoint' during SFOM to support implementation of the CAP, keeping in mind the voluntary and non-binding nature of the roadmap. NB: PNG will prepare a short paper for discussion.	Endorse scope of the checkpoint and provide SFOM with guidance on desired outcomes.	PNG and the Philippines prepare for the checkpoint, including seeking APEC economy CAP updates.	Conduct CAP checkpoint.	The Philippines and PNG finalise a report on outcomes from the checkpoint, in consultation with APEC economies.	Report to Finance Ministers. Ministers discuss/agree outcomes from the checkpoint.	Note importance of the CAP; welcome/endorse outcomes from the checkpoint.



## APEC 2018 Finance Ministers' Process Work Plan



OTHER FMP ACTIVITIES							
Rationale/link to FMP Agenda	Activities	2018 Work Program				Potential deliverables/outcomes for Joint Ministerial Statement	
		FCBDM 15-16 March	Intersessional	SFOM 7-8 June	Intersessional		FMM 17 October
<p>Disaster Risk Financing and Insurance (DRFI) has been on the FMP agenda for several years, recognising its importance to the effective mitigation and transfer of natural disaster risk. DRFI falls under Pillar 3 of the CAP and is an ABAC priority.</p>	<p><b>Activity:</b> PNG will support Working Group co-chairs (Philippines, Japan) in implementing DRFI work plan.</p> <p><b>Activity:</b> Finalise <u>OECD-WBG report on Managing Disaster-Related Contingent Liabilities in Public Finance Frameworks</u>.</p>	<p>DRFI Working Group meeting held in margins of FCBDM. Finance Deputies note outcomes of meeting.</p>	<p>Intersessional</p>	<p>Note update on progress of DRFI work plan.</p>	<p>Co-chairs prepare DRFI report for Finance Ministers.</p> <p>OECD and WBG circulate to APEC economies the policy recommendations to be reported to Finance Ministers for consideration.</p>	<p>Report to Finance Ministers.</p> <p>Report to Finance Ministers discuss/agree the report's recommendations.</p>	<p>Welcome work undertaken under the DRFI Work Plan; note work proposed for 2019.</p> <p>Welcome OECD-WBG report; endorse recommendations in the report.</p>
<p>The Strategy for Modernization of the FMP, agreed by Finance Ministers in October 2016, calls for greater collaboration between the FMP and other APEC fora.</p> <p>In October 2017, Finance Deputies endorsed the EC-SFOM Joint Action Plan and Finance Ministers welcomed SFOM-EC collaboration in 2017 and 2018 through the joint development of the 2018 AEPR (see page 1).</p> <p>The joint action plan asks that Senior Finance Officials identify a potential initiative for SFOM-EC collaboration in 2019.</p>	<p><b>Activity:</b> Identify potential initiative for SFOM-EC collaboration in 2019.</p> <p>NB: PNG will prepare a short paper for discussion.</p>	<p>Provide guidance to Senior Officials regarding SFOM-EC collaboration.</p> <p>NB: PNG will prepare a short paper for discussion.</p>	<p>Preparation for SFOM discussion.</p>	<p>Identify potential initiative/s for SFOM-EC collaboration.</p> <p>NB: PNG will prepare a short paper for discussion.</p>	<p>PNG finalises proposal, in consultation with APEC economies.</p> <p>PNG presents proposal to the Economic Committee (at EC2 in August 2018).</p>	<p>Report to Finance Ministers.</p> <p>Ministers discuss/agree proposal.</p>	<p>Welcome/endorse proposal for SFOM-EC collaboration in 2019.</p>

# The Establishment of a Digital Economy Tax System in Chinese Taipei

APEC Finance and Central Bank Deputies'  
Meeting

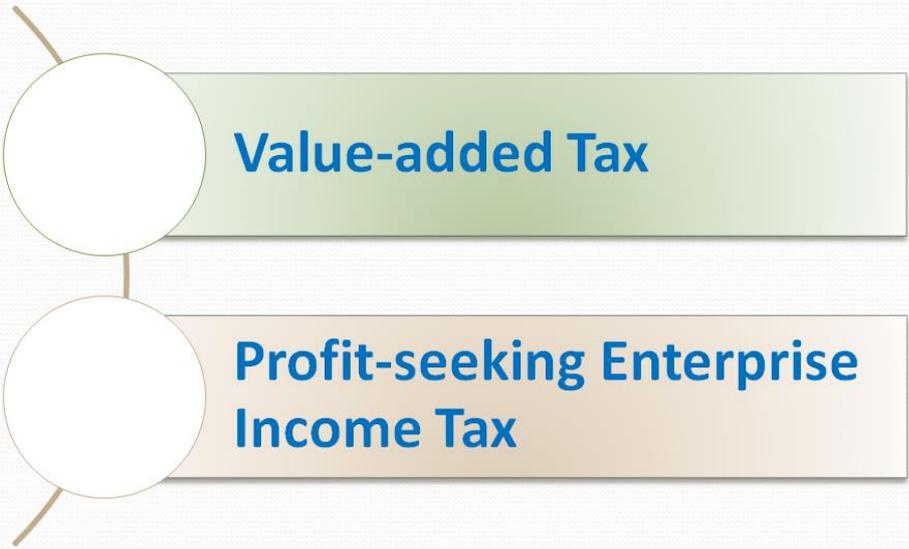
March 15, 2018

Ming-Chi Lee

Senior Executive Officer of Taxation Administration,  
Ministry of Finance, Chinese Taipei

0

## Outline



Value-added Tax

Profit-seeking Enterprise  
Income Tax

1

## Value-added Tax

The amendment to the VAT Act was promulgated on December 28, 2016 and went into force on May 1, 2017.

Foreign suppliers selling cross-border electronic services to domestic individual consumers shall register for taxation and pay VAT.

- Respond to the international trend and control tax sources.
- 74 foreign companies registered.
- VAT revenues from May to December, 2017- US\$62 million.

2

## Profit-seeking Enterprise Income Tax(1)

A new income tax interpretive rule

Foreign suppliers selling cross-border electronic services to domestic purchasers → Pay income tax

Went into force on January 1, 2017

3

## Profit-seeking Enterprise Income Tax(2)

Source Income- The economic connection

None or minor

Not subject to our income tax

4

## Profit-seeking Enterprise Income Tax(3)

A certain extent of economic connection

Considered our source income

Apply for the approval of deemed profit ratio and contribution ratio

5

## Profit-seeking Enterprise Income Tax(4)

- Lower the compliance cost and challenge of the new rule on the foreign suppliers.
- Establish a fair, reasonable, and simplified taxation environment to facilitate the development of E-commerce.

6

# Thank You !



7

# Financial Innovation and Inclusion in Chinese Taipei

APEC Finance and Central Bank Deputies' Meeting  
March 16, 2018

Hui-Fen Su  
Assistant Director General  
Financial Supervisory Commission, Chinese Taipei

1

## Outline

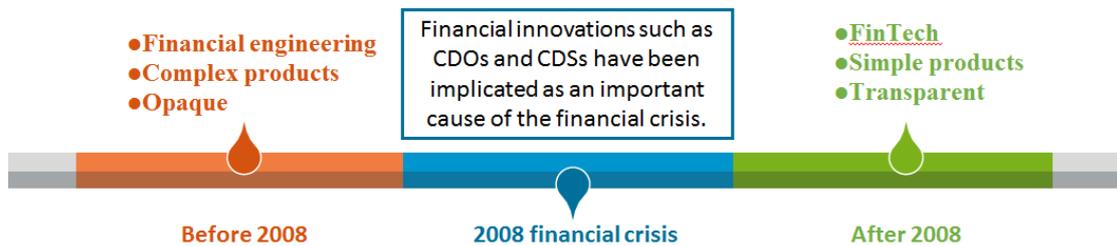


- 1 Introduction
- 2 Global trends in FinTech innovation
- 3 FinTech development strategies in Chinese Taipei
- 4 Global financial inclusion development
- 5 Status of financial inclusion in Chinese Taipei
- 6 Chinese Taipei strategy for financial inclusion
- 7 Conclusion

2

# 1.Introduction

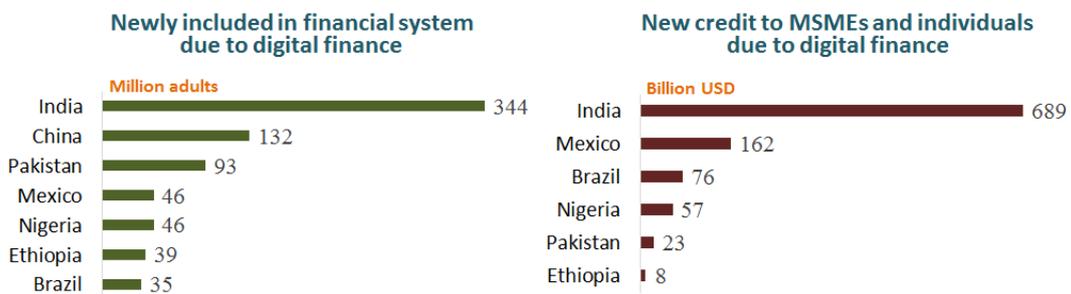
- “We need more financial innovation and finance should play a larger role in helping society achieve its goals”--Robert Shiller, *Finance and the Good Society*
- The nature of financial innovation has changed since the 2008 financial crisis...
  - Product: From **complexity** to **simplicity**
  - Innovation: From **financial engineering** to **FinTech**
  - Feature: From **opaque** to **transparent**



3

# 1.Introduction

- **FinTech** innovation improves **financial inclusion**
  - World Development Report 2016 (World Bank):
    - Digital finance provide financial services to **80% of poor adults**.
  - Digital finance for all: Powering inclusive growth in emerging economies (McKinsey)
    - **1.6 billion** individuals newly included
    - **\$2.1 trillion** of new loans to individuals and MSMEs



Source: Finance for all: Powering inclusive growth in emerging economies, McKinsey Global Institute

4

## 1.Introduction

- **FinTech provides core innovations to significantly increase small businesses' access to finance (World Economic Forum, 2015)**
  - *Peer-to-peer lending*
  - *Merchant and e-commerce finance*
  - *Invoice finance*
  - *Online supply chain finance*
  - *Online trade finance*
- **Benefits for SMEs**
  - *Access to funding: Alternative lenders provide SMEs with funding where banks are unwilling or unable to do so.*
  - *Speed: Less than 1 week(P-to-P lender) v.s 2 or 3 weeks (banks)*
  - *Cost: Lower interest rate*

Source: World Economic Forum (2015), "The Future of [FinTech](#)- A Paradigm Shift in Small Business Finance".

5

## 1.Introduction

- **FinTech can promote financial inclusion by expanding services to the underserved. (OCC, 2016)**
  - *More better tools for families to save, borrow, and manage financial affairs*
  - *Help companies and institutions scale operations efficiently to compete*
  - *Make business and consumer transactions faster and safer*
- **Examples of products that could help address unmet financial services needs of the unbanked and underbanked**
  - *Online and mobile banking, saving, budgeting, and financial management tools*
  - *Small dollar, unsecured consumer loans*
  - *Small business loans*
  - *Credit consolidation or refinancing of consumer or student loans*
  - *Use of behavioral models to improve automated underwriting models that could expand the pool of eligible consumers*
  - *Improved payment services*

Source: Office of the Comptroller of the Currency (2016), "Supporting Responsible Innovation in the Federal Banking System".

6

## 2.Global trends in FinTech innovation

- Global VC investment in FinTech up 10.9% to \$17.4 billion in 2016
  - China and US dominate FinTech investment with a combined \$13.9 billion (80%)
- Top 5 FinTech hubs
  - London, Singapore, New York, Silicon Valley, Chicago, Hong Kong

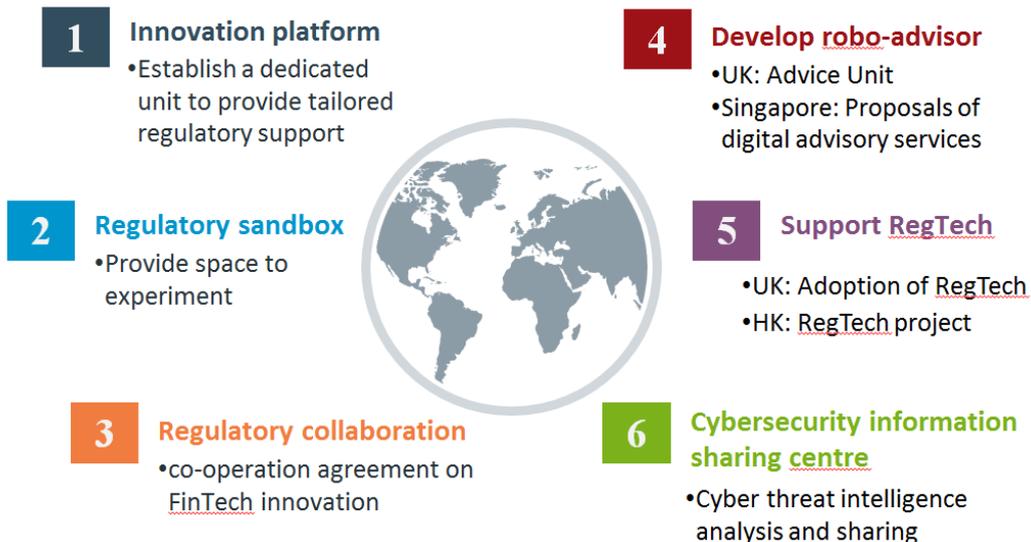
Ranking	Hub	Innovation areas
1	London	Capital markets, Neo bank, Retail banking, Foreign Exchange, Wealth management
1	Singapore	Investment/Wealth management, Compliance, Cyber security, <u>Robo</u> advisors
2	New York	Markets and exchanges, Capital markets, Retail banking, Wealth management, <u>Blockchain/DL</u>
3	Silicon Valley	Investment management, Retail banking, Fraud detection and mitigation, E-commerce, Open data
4	Chicago	Investment/Wealth/Risk management, Capital markets, Markets and exchanges
5	Hong Kong	Foreign exchange, Cyber security, E-commerce, Wealth management, <u>Robo</u> advisors
11	Taipei	<b>KYC, Retail banking, E-commerce, Credit scoring, <u>Robo</u> advisors</b>

Source : Connecting Global FinTech: Interim Hub Review 2017, Deloitte

7

## 2.Global trends in FinTech innovation

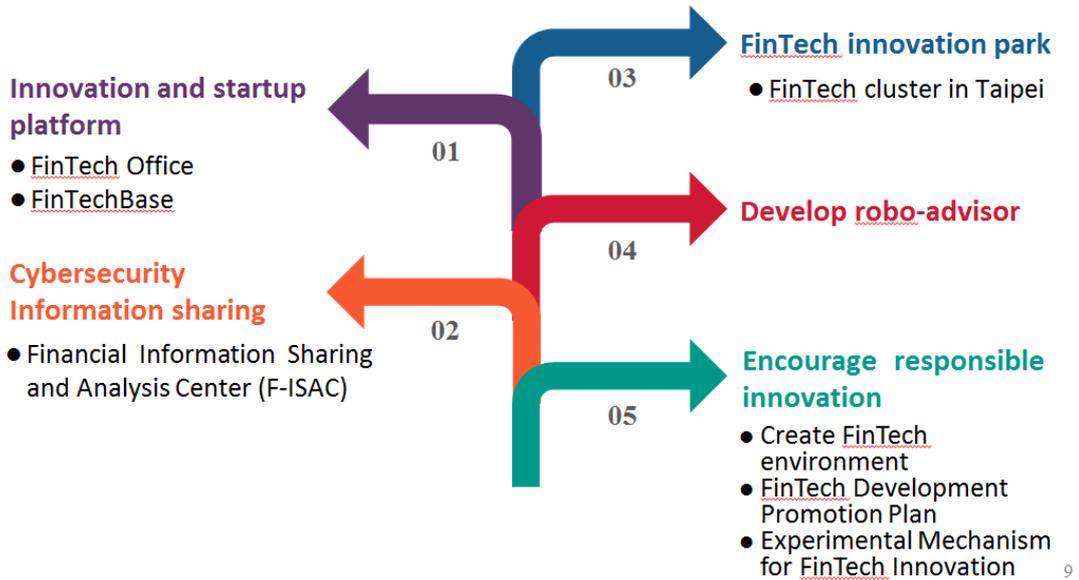
- Global main initiatives to promote FinTech innovation...



8

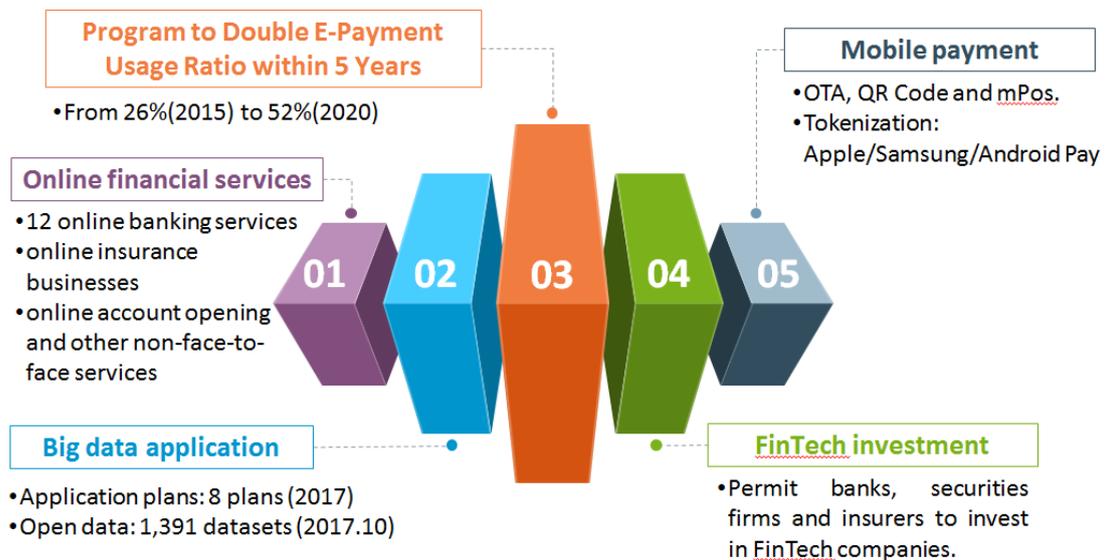
### 3. FinTech development strategies in Chinese Taipei

- FSC strategy for FinTech



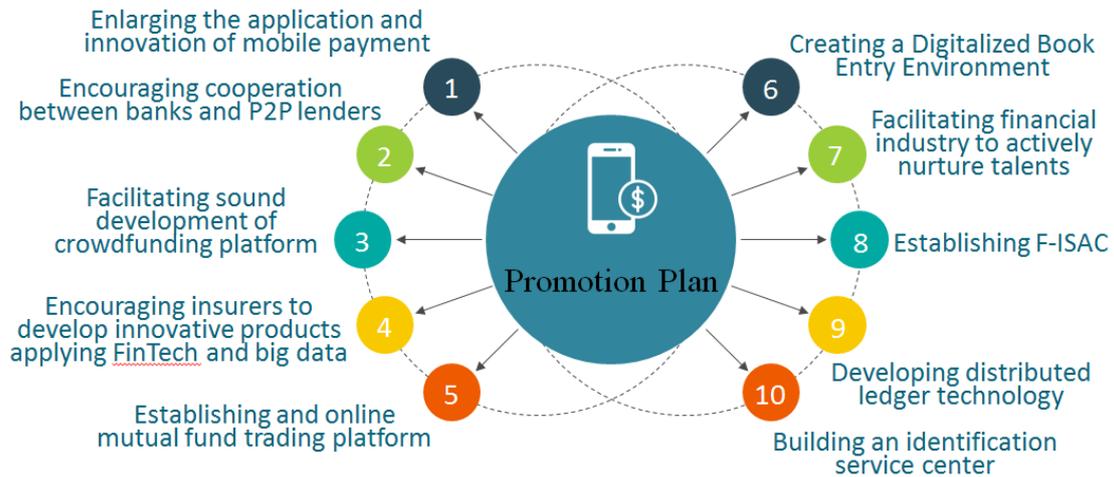
### 3. FinTech development strategies in Chinese Taipei

- Create FinTech environment



### 3. FinTech development strategy in Chinese Taipei

- FinTech Development Promotion Plan

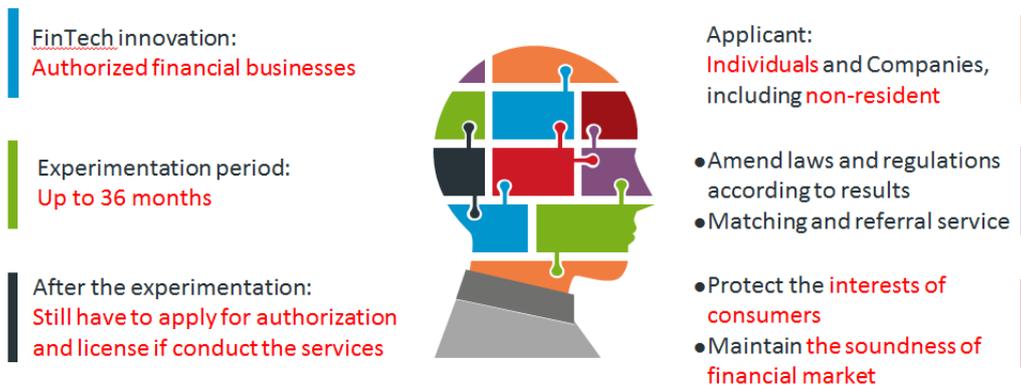


11

### 3. FinTech development strategy in Chinese Taipei

- Experimental Mechanism for FinTech Innovation: **Chinese Taipei’s regulatory sandbox**
  - A ‘safe space’ to test innovative products, services, and business models in a live environment for a given period.
  - “Financial Technology Development and Innovative Experimentation Act”
    - Promulgated on **January 31, 2018**

#### Main features of the Mechanism



12

## 4. Global financial inclusion development

- Financially excluded groups
  - *Women, poor people, young people and developing countries*



Source: Global [Findex](#) 2014

- **World**
  - 62% Have a bank account
  - 27% Formal savings
  - 11% Formal borrowing
- **Women**
  - 58% Have a bank account
  - 26% Formal savings
  - 10% Formal borrowing
- **Poorest 40%**
  - 54% Have a bank account
  - 19% Formal savings
  - 9% Formal borrowing
- **Young adults**
  - 46% Have a bank account
  - 18% Formal savings
  - 5% Formal borrowing
- **South Asia**
  - 46% Have a bank account
  - 13% Formal savings
  - 6% Formal borrowing

13

## 4. Global financial inclusion development

- **The challenges of global financial inclusion:**
  - **2 billion** adults remain unbanked
  - **More than 200 million** MSMEs in emerging economies lack adequate financing
  - More Financially excluded than others: *Women, rural poor, micro and small firms...*
  - Fully financial excluded: **80%** adults in *Fragile and Conflict-Affected States*
- The Global Partnership for Financial Inclusion (GPI) identified some **key trends for achieving financial inclusion** in the future, including
  - **FinTech revolution** introduce an unprecedented opportunity to accelerate financial inclusion
  - Strengthen the focus on **poor people, underserved and vulnerable groups**
  - Reinforce the notion that the goal of *financial inclusion* and *other financial sector goals* can be **mutually supportive**



14

## 5. Status of financial inclusion in Chinese Taipei

- **High penetration of financial institutions(FIs)**
  - **29 FI branches** and **136 ATMs** per 100,000 adults (age 15+).
  - **164 FI branches** and **770 ATMs** per 1,000 square kilometers.
- **High own ratio of credit cards**
  - **2 credit cards** per adults (age 15+).
- **Easy access to finance for SMEs**
  - **59.17%** of total business loans
  - **61.84%** of total private business loans.
- **Multi-layered capital market**
  - **TWSE, TPEX** (OTC Main Board), **ESM** (Emerging Board), and **GISA** (Go-incubation Board)
  - Crowdfunding platform: **GofundingZone**
- **World's second-highest insurance penetration:**
  - Insurance penetration(2016): **19.99** and **No. 2 in the world**.
  - Insurance density(2016): **4,321 USD** and **No.9 in the world (No. 2 in Asia)**.

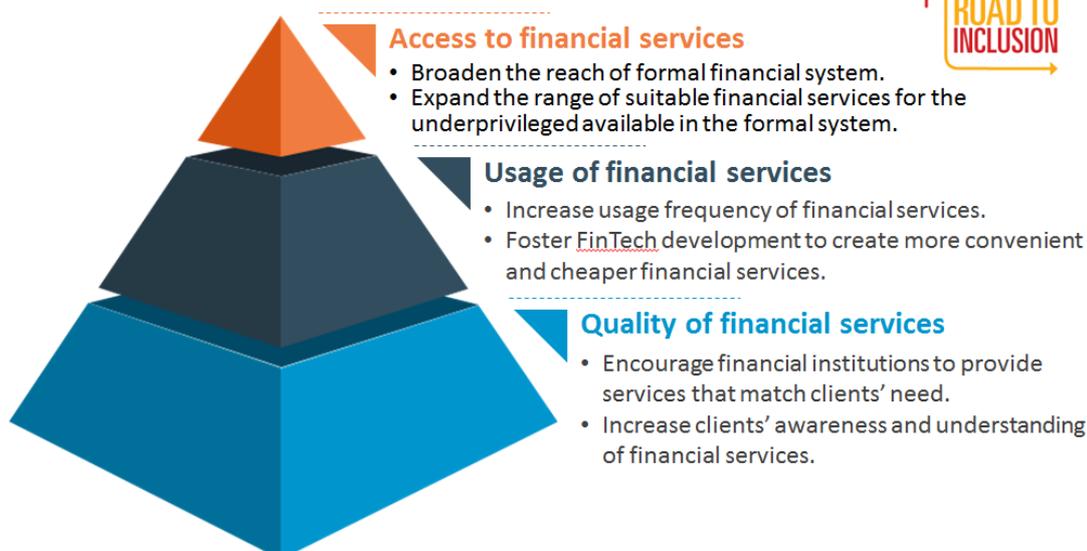


Source: FSC(Chinese Taipei), Ministry of Interior(Chinese Taipei), and Swiss Re Sigma No.3/2017

15

## 6. Chinese Taipei strategy for financial inclusion

- **3 ways to increase financial inclusion:**



16

## 6.Chinese Taipei strategy for financial inclusion

### ● Improve the access to financial service

#### 1. Promote barrier-free service environment

- Urges financial institutions to provide barrier-free financial service facilities for people with special needs.

#### 2.Encourage banks to open branch in rural areas

- Banks that apply for opening new branches in rural areas will not be subject to the upper limit of 2 new branches in the same year.

#### 3.Expand access to bank credit for SMEs

- Launched “Program to Encourage Lending by Domestic Banks to Small and Medium Enterprises(SMEs)” to assist SMEs in access to bank loans.

#### 4.Promote Micro-insurance

- Encourage insurers to develop Micro-insurance and Micro-whole-life insurance to provide basic protection to vulnerable groups.

17

## 6.Chinese Taipei strategy for financial inclusion

### ● Improve the usage of financial service

#### 5.Create digital financial environment

- Allow banks to provide online application services
- Permit insurers to offer online insurance services
- Increase e-payment usage ratio from 26%(2015) to 52%(2020)
- Encourage banks to provide various mobile payment services
- Established an online mutual fund trading platform (Fund Rich)

### ● Improve the quality of financial service

#### 6.Enhance financial literacy advocacy and consumer protection

- Promote “Financial Literacy Program”
- Formulated “Principles of Treating Customers Fairly”

18

## 6. Chinese Taipei strategy for financial inclusion

### ● SME Financing Service Communication Platform

- *Cooperation with Ministry of Economic Affairs(MOEA)*
- *Resolve SMEs' financing problems via this platform*

### ● Plan to enlarge the functions of the Platform

- *Forward-looking SME Financing Service Communication Platform*
- *Incorporate important issues into the Platform, including FinTech development, mobile payments and business innovation*
- *More assistance and strategic support to SMEs as well as new types of businesses such as youth-driven startups and social enterprises*



19

## 7. Conclusion

The Chinese Taipei will continue to

- Create the enabling environment for FinTech innovation while sufficiently protecting the interests of consumers and maintaining the stability of financial market.
- Promote financial inclusion to ensure that all households and businesses have access to and can effectively use the appropriate financial services that they need to improve their lives.



20

# Thank You !

