

出國報告（出國類別：開會）

赴泰國參加本行法國通匯行  
SOCIETE GENERALE 舉辦之  
2018「全球金融業務論壇」  
報告書

服務機關：臺灣銀行 國際部

姓名職稱：林吟霞 初級襄理

派赴國家：泰國

出國期間：107年11月27日~107年11月29日

報告日期：108年1月23日

# 摘 要

職奉派參加本行通匯同業法國興業銀行 Societe Generale 於 2018 年 11 月 27 日至 29 日在泰國曼谷舉辦之 2018 「全球金融業務論壇」，本次受邀參加人員主要為其於東南亞地區之主要通匯往來銀行，包括泰國、新加坡、馬來西亞、香港及等國之金融同業共同參與，增進彼此交流。

本次論壇主軸係以當前全球貿易金融環境所處局勢為出發點，探討對未來東南亞地區經濟金融發展趨勢所可能造成之影響；同時介紹並推廣目前受惠於科技發展之賜，為傳統金融支付環境帶來創新發展與效能之新工具-全球支付創新 SWIFT gpi(global payment innovation)，期許能有更多的金融同業加入系統，於擴展並完善金融支付網絡的同時，提升金融業匯款服務的品質與效率。

本次研討會課程主要重點如下：

- 一、 東南亞地區經濟概述 (SEA Economic Overviews) 。
- 二、 國際貿易-貿易金融新趨勢與 SG 貿易服務問題解決方案 (The International Trade - Emerging Trends in Trade Finance & SG Trade Services Solutions) 。
- 三、 環球銀行財務電訊協會-全球支付創新與認識客戶(SWIFT -Swift GPI & KYC) 。
- 四、 歐洲支付新環境與產品升級(The new environment for EURO Payments-Product Update)

# 目 次

壹、目的.....	1
貳、過程.....	2
參、研討會課程概述.....	3
一、東南亞經濟概述 .....	3
二、國際貿易-貿易金融新趨勢與 SG 貿易服務問題解決方案.....	10
三、全球支付創新與認識客戶.....	14
四、歐洲支付新環境與產品升級.....	18
肆、心得與建議.....	20

## 壹、目的

本次奉派參加本行通匯同業法國興業銀行 Societe Generale(以下簡稱 Societe Generale)於泰國曼谷舉辦之 2018 「全球金融業務論壇」，論壇期間為 2018 年 11 月 27 日至 29 日。此論壇係 Societe Generale 定期舉辦之研討會，惟，鑑於近年來地球村之趨勢已然成形，區域性金融與全球貿易金融環境密切相關，故將論壇主題由歷來的「亞洲金融業務」提升至「全球金融業務」之視角，以和與會人員更全面的探討金融業所處的大環境，並藉由論壇平台提供同業間更密切的資訊交流，分享當前全球性及區域性的金融業趨勢脈動與未來發展方向，以調整本身業務發展模式並提昇對客戶的服務品質與效能。

本行與 Societe Generale 間早已建立通匯關係，雙方業務往來密切，且合作範疇擴及東南亞地區的香港分行、歐洲地區的倫敦分行等。鑑於本研討會之與會人員係東南亞及香港、之金融同業人員，有利於培養人脈關係，且對日後瞭解並發展當地業務具有助益；又其課程以亞洲經濟展望、貿易金融等項目為主題，期許能經由研討會交流平台持續培訓本行國際金融專業人才、增廣全球性視野並與同業間持續維持良好往來關係。

## 貳、過程

本次研討會行程自 107 年 11 月 27 日至 11 月 29 日止，主辦方將地點選在泰國曼谷的湄南河畔，讓與會的東南亞各地金融同業貴賓能夠近距離地掀開並感受此孕育東南亞第二大經濟體的核心區域面紗。會議在湄南河華燈初映時分拉開迎賓帷幕，由從法國總部遠道前來的：亞太及中東地區行銷暨清算部門首席執行官-Oliver 擔任開場主持人，在介紹此次研討會主講的菁英團隊後，熱絡歡迎來自各地的與會貴賓。

三日行程短而緊湊充實，會議安排如下：

### 2018 年 11 月 27 日

時間	活動內容
18:00 之前	與會貴賓到達酒店會場並辦理入住
19:00 開始	歡迎晚宴

### 2018 年 11 月 28 日

時間	活動內容
7:30-9:30	早餐
9:30-9:40	開幕式：講群介紹(主講人：Oliver / 亞太及中東地區行銷暨清算部門首席執行官)
9:40 -10:40	東南亞地區經濟概述 (主講人：Bei XU)
10:40-11:15	茶歇
11:15-12:00	國際貿易-貿易金融新趨勢與 SG 貿易服務問題解決方案(主講人：Wendy HOON /貿易行銷部)
12:15-14:00	中餐
14:00-15:00	SWIFT 全球支付創新與認識客戶 (主講人：Sharon Toh / 亞太區總部)
15:00-16:00	歐洲支付新環境與產品升級 (主講人：Metrix / 金融同業部；Oliver)
16:00-16 :30	茶歇
16:30-17 :00	結語/閉幕式
	同業交流討論聯誼
19 :00	晚餐

### 2018 年 11 月 29 日

時間	活動內容
7:30 - 9:00	早餐 &自由活動
12:00	退房

## 參、研討會課程概述

### 一、東南亞經濟概述 (SEA Economic Overviews)：

東南亞的經濟發展進程一直以來便與各國工業化密切相連，歷史上身處西方列強的殖民地，直至二戰後才得以擺脫殖民地經濟，走上新興工業化經濟發展的道路。而在經濟全球化和區域化演變的過程中，東南亞作為參與全球化程度較高的發展中國家區域，既經歷了參與經濟全球化所帶來的發展機遇，促使經濟迅速崛起並在亞太地區經濟發展中扮演重要角色，同時也難以避免遭受到來自經濟全球化所引發的各種巨大衝擊。近年來即使東南亞經濟表現亮眼，然而由於該地區與中國大陸之間的經貿關係密切，在中美貿易戰持續不退下，東南亞經濟也難不被放緩的中國大陸經濟所累。依據亞洲開發銀行（ADB）的最近的統計數據顯示，包括泰國、新加坡、馬來西亞等東南亞主要 5 個國家的國內生產總值（GDP）成長的平均值，截至 2018 年第三季止降至 4.5%，不僅較 2017 年同期 5.5% 相比衰退，更為近兩年以來的新低，主因係因受到中美貿易戰影響，導致出口成長放緩，內需市場亦出現萎縮。

#### （一） 美中貿易戰現況：

隨著 2018 年初，美國以「301 條款調查」結果為由，將對從中國大陸進口的商品大規模徵收高額關稅、並限制中國大陸企業對美投資和併購開始，宣告了美國「發動了迄今為止經濟史上規模最大的貿易戰」，中國大陸同時表示將以同等規模關稅進行反擊，中美之間正式進入了貿易戰局勢，直至年末，這場戰局仍舊煙硝未散。然而在全球供應鏈緊密連結下，中美兩大經濟體大戰，已然衝擊了全球市場。雖然美國總統川普聲稱，對中國大陸徵收關稅旨在停止「以不公平方式將美國的技術和知識產權轉移給中國大陸」，同時保護美國就業，但在這場貿易戰中，很難說誰是贏家，就幾個面向觀察目前中美貿易戰的情勢：

#### 1. 美國也難以避免受調高關稅所牽累：

即使根據經濟數據分析，中國大陸對經濟外需的依賴度大於美國，於此次貿易戰中將面臨較大損失，然隨著貿易戰逐漸發展，對日常生活、選舉版圖及美國經濟的影響亦將日漸凸顯，若美國國內生產未有明顯可取代中國大陸進口的空間，則對中國大陸課徵關稅的成本反而將主要落在美國消費者和進口商上，推高美國通貨膨脹和利率。況且在貿易大戰開打後，美國還有一半尚未徵收關稅的商品是幾乎全部由中國大陸進口的，其中 27% 是消費品，調高關稅已直接威脅到消費者物價上漲，且後續迎來的價值鏈中斷風險也令人擔憂。

## 2. 美中貿易談判難達共識：

美中貿易戰係在美國川普政府聲稱美中貿易逆差已危及美國國家安全的前因下引發，為解決美中雙方間的矛盾，5 月在華府進行高階談判，會後雖然雙雙表示，兩國就「實質減少美中貿易逆差的措施」達成共識，中方將「大幅」提高採購美國貨，然而在實質承諾清單裡，無論是就「減少雙邊赤字」、「降低進口關稅」或「保護知識產權」的議題上，中國大陸僅同意會“在一定程度上”、“儘量努力”，卻未提供具體細節及列出目標數額，更在「政府不介入支持國有企業」及「停止中國製造 2025 產業策略」的議題上給予了否定的答案。由此看來，美中貿易戰其實不光是貿易本身，還帶有更加深層的原因，包括國際戰略、外交和兩種意識形態、兩種制度之間對抗的問題。

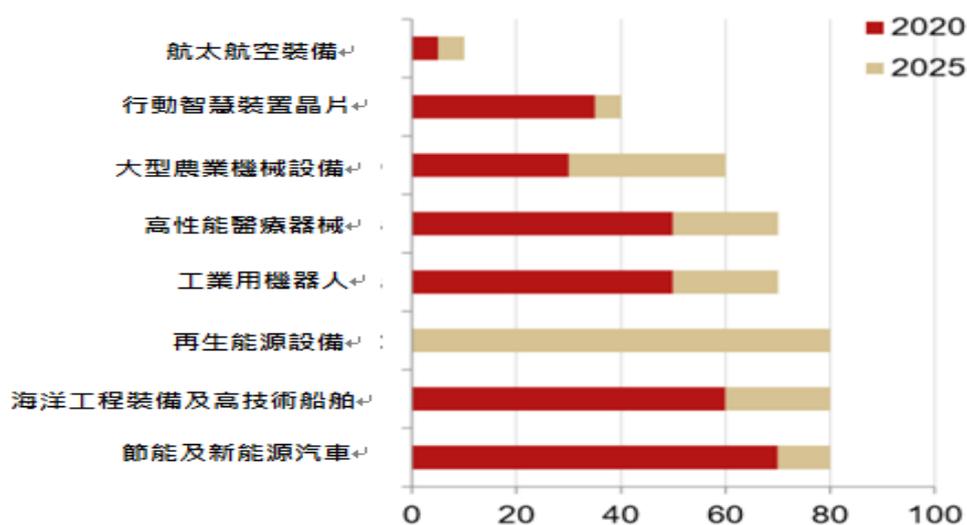
## 3. 導致美中貿易戰真正的關鍵因素-中國大陸產業政策的長期戰略野心：

美中貿易戰係川普政府假解決貿易逆差為名開始，然而也深知這場戰役同樣對美國不利。於此前提之下仍然不斷升高對峙氣氛，實則關鍵因素還是來自於中國大陸產業政策的長期戰略野心已威脅到美國在全球中高端製造業的領導地位。從產業層面看，中國大陸仍處於由傳統製造業向高端製造業邁進的過程中，與發達國家間的分工模式逐步從產業間分工向產業內分工轉變，競爭模式的改變，逐漸提昇了中國大陸在全球產業鏈的地位，美國對中國製造 2025 規劃中的行業產品加徵 25% 的關稅，就是使這些產業喪失市場競爭力，打壓中國大陸

崛起，同時保護美國國內市場以為其產業發展創造環境，以美國優先來使美國再次強大。

從國家層面看，中國大陸經濟發展進入了結構調整和經濟增長的新模式。傳統的世界加工廠產業模式已迫切需要提昇製造業戰略來實現整體強國的全球新地位。根據該戰略，到 2025 年邁入製造業強國行列；2035 年整體達到世界製造業強國陣營的中等水平，全面實現工業化；2049 年進入世界製造業強國前列。依據中國大陸國家製造強國建設戰略諮詢委員會所發布的《中國製造 2025 重點領域技術路線圖》的量化目標：「至 2020 年將達成 40% 的核心基礎零組件、關鍵基礎材料實現自主保障；到 2025 年更將完成 70% 的核心基礎零部件及關鍵基礎材料實現自主保障」。

附圖一：中國大陸本土產品在當地市占率目標 (%)



資料來源：MERICS(德國畢卡托中國研究中心),中國歐盟商會,“中國製造 2025” 2017 年 3 月

於此，不僅美國對中國大陸的產業戰略強烈反彈，中國歐盟商會亦質疑中國大陸在設定重點發展的高科技產業於其當地市場的市占率目標(附圖一)，極可能是對各級政府、國有企業以及民營企業釋放官方將針對那些特定領域提供補助及短期可獲利機會的強烈訊息，且在各項網路資訊領域的核心技術設備戰略等舉措上亦反映出中國大陸政府企圖將資通訊產業國有化，並可能強迫外國公司提交其產品設計及程式碼給與中國大陸官方有關的監管機構。這而與中國

大陸國務院公佈的《中國製造 2025》本文所稱「充分發揮市場在資源配置上的決定性作用」精神相抵觸，且已對其他國家的資通安全產生了威脅。

此外，近年來中國大陸政府倡議的一帶一路(Belt and Road)，旨在透過沿線國家在關鍵領域上對中國大陸基礎設施建設的投資，來促進彼此間的經濟合作，以連接基礎設施網絡、實現低附加價值產業的離岸外包戰略，鼓勵外資直接投資以獲得高端技術。隨著沿線國家在中國大陸出口中所佔比例的增加，中國大陸亦將逐漸減少對美國及日本的貿易依賴，從經濟方面來看，中國大陸的「一帶一路」也被美國視為是利用經濟槓桿做國際政治投資，企圖削弱美國的國際影響力。

由於製造業是國家硬實力的根本展現，故當美國在面臨 2010 年製造業規模被中國大陸超越的危機感下，若科技質量上再被超前，則將意味著美國在全球的權威地位被挑戰。然而，現今中國大陸諸多行業發展所依托的核心技術仍掌握在外資企業手中，美中貿易戰直接考驗了中國製造中所需的外資核心技術支持。另一方面，美國透過減稅、維持弱勢美元等手段不斷吸引企業回流美國、創造稅收和就業崗位。即便這些企業不回流美國，喪失核心技術仍使中國大陸受損。因此，在國家層面，貿易戰打的是外企手中的核心技術和美國的製造業回歸。

## (二) 金融緊縮的情況：

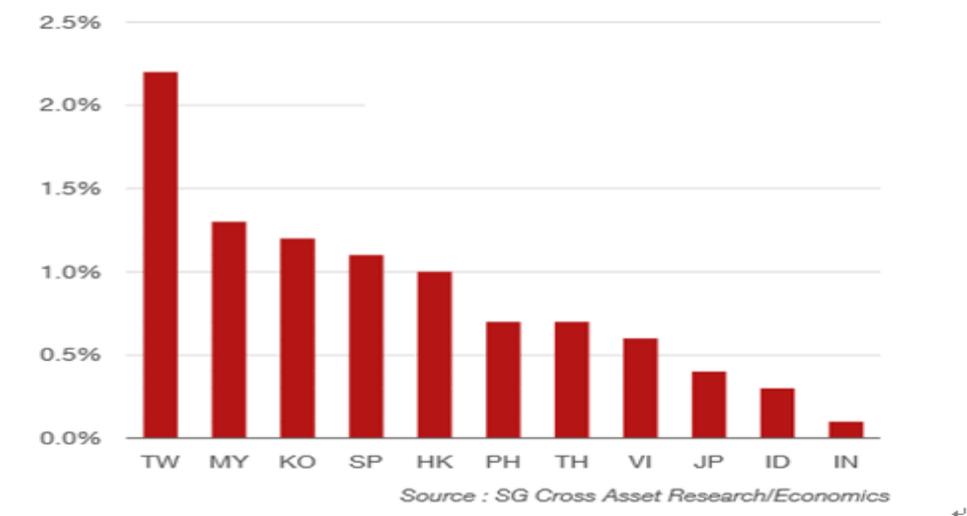
### 1. 美國升息及美元走強引發東南亞金融資金緊縮：

當前全球經濟隨著美國聯準會 (Fed) 持續進行貨幣政策正常化，預計 2019 年度進行三度升息的趨向來看，美元資金流動性也逐漸趨於緊縮，為區域經濟帶來重大不利因素。由於美國利率、匯率雙升下，財政體質偏弱或外債偏高的東南亞等新興市場經濟體，已面臨貨幣貶值壓力，更引發對貨幣危機的憂慮。依據 IHS Markit 數據，2018 年第 3 季全球通膨率平均值為 3.1%，高於第 2 季的 2.7%，全年通膨率預測值亦由去年的 2.7% 提升至 3%，2019 年更預期續升至 3.1%，通膨已成為各國不得不重視的議題。

## 2. 金融緊縮對經濟增長的壓力：

中國大陸和美國之間的貿易緊張局勢是出口導向型東南亞地區經濟面臨的主要風險，將導致其經濟增長的目標達成更加困難。據 ICAEW 有關東南亞報告的經濟數據觀察，由於受到中國大陸進口需求降溫和美中貿易緊張局勢升級的影響，抑制了出口和商業投資，加上美元走強和美國利率上升帶來的額外壓力，使得整個東南亞（SEA）地區 2018 年增長率較前年度下降，預計 SEA 的經濟增長將在 2019 年下半年降溫。另外，即使近來的區域貿易數據顯示外部需求具有一定彈性，但前瞻性指標則預見了未來幾個月的出口將呈現疲軟趨勢。

附圖二：透過中國大陸中間消費間接向美國出口之最終需求佔 GDP 的百分比



受制於全球價值鏈的影響，當前貿易緊張局勢直接影響了與中國大陸經濟體關係最為密切的亞洲經濟體。從附圖二中即可看出，當中國大陸的經濟增長放緩、出口量首次出現下滑時，對臺灣，馬來西亞和韓國便產生了連鎖反應。由於臺灣出口占國內生產總值的近三分之二，極易受到貿易緊張局勢加劇的影響；而東南亞地區的許多經濟體規模小，開放且嚴重依賴出口，對中國大陸的出口占比很高。此外，中國大陸許多出口產品的進口含量很高，這代表馬來西亞和新加坡等一些經濟體透過中國大陸間接向美國出口大量出口產品。在充滿挑戰的出口環境和保護主義升溫的情況下，將直接壓縮了該區域的整體增長趨勢。

然而，在另一方面，該區域的某些經濟體卻呈現出強勁的外部金融基礎。例如，與中國大陸經濟融為一體的印度由於早先即對外限縮融資條件，此次美中貿易戰所引發的外部不利因素及風險對其經濟的影響相比之下顯得輕微。而越南和日本經濟體雖然也極其依賴出口，但由於越南處於全球價值鏈中較低端的位階；反觀日本則處於更上游位階，其在亞洲的生產基地早已多樣化，故也使得美中貿易緊張局勢對它們的影響相對薄弱。

### （三） 亞洲的恢復力及潛力

由各項跡象顯示，若美中貿易情勢持續緊張惡化，導致中國大陸經濟增長急劇下滑，則高度暴露於中國大陸市場的亞洲國家出口業務增長將直接遭受波及。然而，即使亞洲經濟體極度受到貿易放緩的影響，但屬新興亞洲的東南亞地區在發生金融衝擊時仍然具有相對彈性：

#### 1. 經濟體具有更健康的外部平衡：

幾乎所有亞洲國家都擁有大量的外匯儲備，尤其對新興市場東南亞地區而言，其外匯經常帳戶餘額一直處在正向樂觀的指標上，外匯儲備足敷其數個月的進口資金所需。另外，對於財務緊縮的大多數國家來說，其外債低於 GDP 的 30%，短期債務份額較小，外部債務水準尚屬合理，可於必要時放寬貨幣政策，在因應外部嚴峻的金融貿易環境時，經濟體相對較具彈性。此外，在清邁倡議中呼籲東盟+3（中國大陸，日本和韓國）成員之間進行多邊互換安排（2400 億美元）。該舉措是在亞洲危機之後設計和建立的，主要目的在幫助成員國滿足其美元流動性的需求，故即使在發生重大衝擊的情況下，新興亞洲經濟也能夠保持穩定。

#### 2. 人口增長紅利使其擁有豐富的勞動資源：

「人口」是經濟體發展的驅動力，而人口組成的變化也影響著亞洲權力的消長，並對各地區經濟發展深具影響力。目前亞洲擁有大約 42 億人口，占世界人口比例超過 60%，其中東南亞新興國家的人口結構相較於亞洲其他國家年輕

化，中產階級的成長速度和消費潛力更是驚人，其人口紅利優勢及豐富的天然資源近來吸引不少的國際大廠進駐投資，看準的就是該地區的成長潛能充沛，未來將是全球經濟成長主要動能之一。尤其具有「人口紅利」的印度、菲律賓和印尼等國家，經濟規模將大幅發展。研究指出，當前印度挾著龐大的人口優勢，成為繼日本和中國大陸後，第三波世界勞動人口成長的動能。印度現今潛在勞動人口數為 8.85 億，預計 20 年後暴增至 10.8 億，未來十年內將瓜分亞洲一半以上的勞力成長，不只對亞洲及全球經濟貢獻了勞工人數，亦提升了勞動參與率和生產力，改善了整體人口結構，屆時，印度將同時掌握經濟潛力的三大槓桿（3P）－人口數（Population）、勞動參與（Participation）與生產力（Productivity），晉升經濟強國之列。另外，印尼與菲律賓也正追隨著印度的發展途徑邁進，且印尼與菲律賓出生率仍高於全球平均，人口結構相對年輕，在可預見的未來將對經濟成長產生極大貢獻。

### 3. 高投資比例及出口競爭力：

由於亞洲新興市場地區人口成長將帶動城市發展，城市的崛起自然會推動基礎建設投資，依據亞洲發展銀行的研究資料指出，隨著亞洲新興經濟體基礎建設支出預計到 2025 年將達到 5.5 兆美元，占全球基礎建設支出的 50% 的願景下，其於 2010 年至 2020 年間將需投資 8 兆美元，以維持現有的經濟增長率。此外，由於外資及外銷導向政策向來是亞洲新興工業國家經濟快發展的重要因素，使其出口貿易政策早已成為國家政府的基本政策範疇，促進了各個新興市場經濟體彼此間的競爭力，同時為提高出口競爭力和生產力，無形中也凸顯了對基礎建設的投資壓力，增加在貿易及運輸方面的投資，創造並推動能吸引外資投資的各項機會及環境。

綜上，東南亞區域經濟一方面面臨中美貿易戰升高的緊張局勢風險，另一方面又要擔憂外部金融條件過度緊縮的風險，尤其是其中經濟體質較為脆弱一些國家。然相對而言，該地區對於經濟發展仍具有較大的彈性，雖然國際貿易風險可能導致宏觀經濟調整，但仍無礙於整個區域的經濟增長趨勢。

## 二、國際貿易-貿易金融新趨勢與 SG 貿易服務問題解決方案：

法國興業銀行(Societe Generale)在法國地區是僅次於法國巴黎銀行（BNP Paribas）和法國農業信貸銀行（Crédit Agricole），排名第三大的銀行業。法國興業銀行創建於 1864 年 5 月，總部設在巴黎。公司的股票分別在紐約及巴黎的證券市場上市交易，為世界上最大的投資銀行之一。其組織體系中主要分為三大類部門：第一類係提供各項金融產品之業務部門，包括零售銀行、企業及投資銀行、資產管理三大業務線；第二類為目標客戶維繫關係之業務部門；第三類則包括風險管理、資金財務、人力資源、法規、審計、資訊等功能性部門。此次會議，身為主辦方的 Societe Generale 聚焦在與會的東南亞成員關注的貿易金融議題上，對整體經濟環境現況做出分析，並針對當前金融所面臨的貿易問題提供其公司所能給予的各項解決方案。

### （一） 東南亞地區貿易金融趨勢：

#### 1. 2018 年和 2019 年的全球經濟成長態勢：

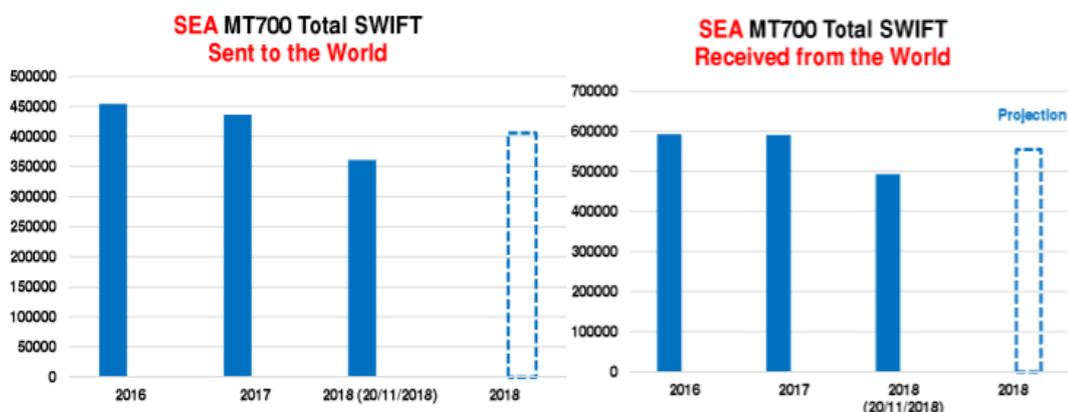
承上所述，當前全球所面臨的嚴峻局勢，使得國際貨幣基金(IMF)對全球經濟成長預測由 2018 年 4 月的展望 3.9%，下調 0.2%至 3.7%，與上年度維持在相同的成長率。面對 2019 年多數經濟學家更趨近保守，預估新的一年全球增長率將更形放緩並向下修正，其主因包括：美中貿易戰持續帶來的負面影響、全球更嚴峻緊縮的財務狀況、英國脫歐及義大利與歐盟的對抗、美國制裁伊朗、中國大陸債務危機等等，都抑制了主要發達經濟體的活動。

面對 IMF 自 2016 年以來首度下調全球經濟成長預期，同時也下調了全球貿易量預期：將 2018 年及 2019 年兩年度的全球貨物與服務流成長預期從 4.8%和 4.5%下調至 4.2%和 4%，期望能藉此報告暗示美國川普政府的貿易保護主義政策是「雙面刃」，「如果世界兩大經濟體彼此不和，每個人都會受影響。」以制衡川普進一步提出更強硬的手段，影響全球經濟成長局勢。

#### 2. 過去三年全球信用狀業務在東南亞地區的增長情形：

觀察以出口貿易為核心的東南亞經濟體成長狀況，藉由其進出口業務所需拍發的國際信用狀 MT700 電文的往來交易量數據庫可見微知著。依據 Societe Generale 研究的資料顯示(如附圖三)，截至 2018 年 11 月 20 日止，無論是該區域簽發至世界各地(進口業務)或接收來自世界各地的 MT700(出口業務)電文數量，皆較前兩個年度呈現衰退，足見東南亞地區貿易金融情勢深受當前全球貿易環境不利因素所影響。

附圖三：東南亞地區 MT700 電文交易量增長情形

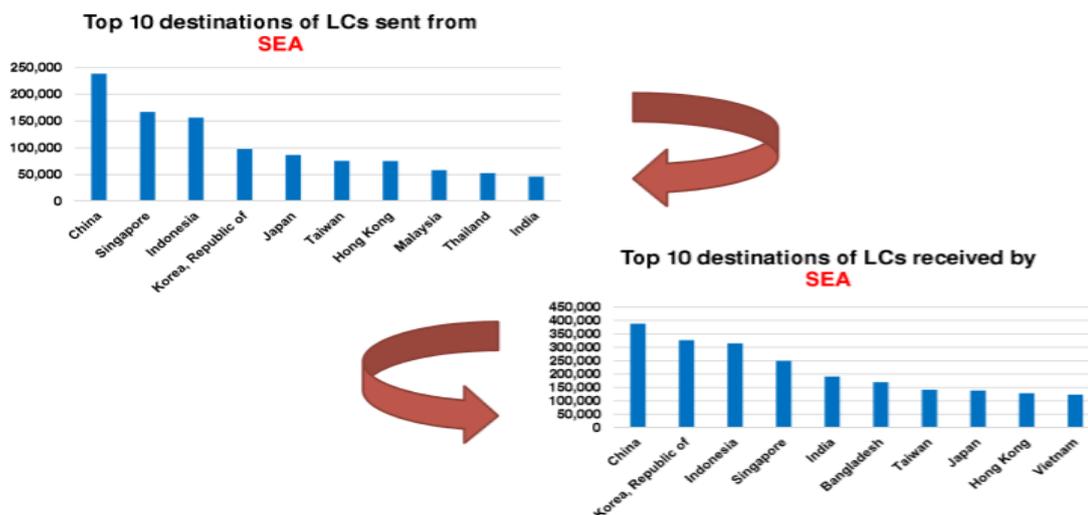


資料來源：Societe Generale

### 3. 過去三年東南亞地區國家別信用狀業務情況：

承上所述，若再將觀察的視角聚焦在本區域的國家別上可得知，無論是就信用狀(LC)簽發或接收的東南亞國家，中國大陸、新加坡、印尼及韓國均位居前四名（如附圖四），顯現這些國家在該地區的進出口貿易業務上具有舉足輕重的地位，是影響整個區域在未來經濟成長的引擎動能。多數經濟學者亦表示，即使東南亞地區的出口導向體質短期深受外部環境所累，然而長期而言，似乎有化危機為轉機的新亮點，尤其隨著貿易戰延長，引發不少企業考慮將在美國、中國大陸的業務移至生產成本低且平均經濟成長率相對穩定的東南亞地區，使得東南亞可能因此成為貿易戰風暴的避風港而受益。

附圖四：東南亞地區國家別信用狀業務量統計：



資料來源：Societe Generale

## (二) Societe Generale 貿易金融服務的地理足跡趨勢及全球網絡：

法國興業銀行(Societe Generale)在世界的金融體系中，無論是在歷史上或地理上皆占有一席之地，對全球金融議題及提供各項解決方案上亦積極參與，且以其相對的競爭優勢持續立足歐洲、放眼世界。

### 1. 歷史悠久、貿易金融業務具領先地位：

依據 2016 年法國 CSA 市場調查資料顯示，Societe Generale 在全球貿易金融市場的國際保函(LG)發行業務滲透率達 30%；出口信用狀(LC)發行業務滲透率為 28%；外匯匯兌交易量滲透率為 27%；並自 2015 年起在全球金融市場中連續四年獲得法國地區最佳貿易金融銀行的殊榮。在俄羅斯地區，於併購俄羅斯 ROSBANK 後，成為當地最大的私人銀行機構；為羅馬尼亞第二大銀行，擁最大零售銀行網絡；亦是捷克的第三大銀行，在公司業務及專業人士業務方面位居第一的地位。

### 2. 服務據點遍及 49 個國家、全球網絡一覽無遺：

Societe Generale 為了深入了解全球各區域當地市場和客戶，積極在全球各地區廣設服務據點，目前在全球新興市場中具有強大的網絡優勢，尤其在中

東歐、非洲和俄羅斯四十多個國家和地區擁有分支機構（如表一），並可因地制宜就近管理每個國家的國際金融業務。此外，憑藉著豐富的服務經驗，以法國的營運總部所在地為核心，成立通匯關係銀行處理並維繫與同業機構間的業務往來、建置開發結構型及增值產品交易之研究部門、組織法國網絡銷售團隊，並有客服中心（貿易授信中心）及後勤支援部門（LC，L / G，結構型交易等），在行政及業務領域上專業分工，以提升解決客戶金融貿易問題之效能。

**表一：Societe Generale 服務據點國際網絡分布一覽表**

	西歐地區	中/東歐地區	亞太地區	南美地區	非洲/中東地區
分行	9		7	1	
分支機構		13			19

資料來源：Societe Generale

### （三） Societe Generale 提供廣泛之貿易金融服務產品：

#### 1. 貿易融資相關服務：

除傳統貿易金融項下進出口的信用狀業務外，善用 SG 的全球網絡優勢和專業團隊，提供包括：買方信用、信用狀再融資、打包貸款、應收帳款融資、擔保提貨、Forfating、無追索權押匯、信用狀通知、保兌，及保函轉開等業務。

#### 2. 保證服務項目：

提供一站式保證服務解決方案，例如：擔保信用證(SBLC)、銀行保函、不可撤銷的付款保證 (Irrevocable Reimbursement Undertaking)等。

#### 3. 風險參與及客製化的專案諮詢服務：

提供銀行和國家風險相關的建議；維繫與外國金融機構(FIs)的業務往來關係。並可依據客戶的特殊性給予量身定制的解決方案，如-ECA(經濟合作協議)、跨越國家實體(國際金融中心 IFC、歐洲復興開發銀行 EBRD、亞洲開發銀行 ADB、美洲開發銀行 IADB 等支持的交易。

#### 4. 跨境貿易業務的數據庫研究。

### 三、全球支付創新與認識客戶(SWIFT -Swift GPI & KYC)：

近年來，由於金融科技發展一日千里，也促使顧客對於銀行在資金跨境匯款交易服務上的需求更加要求時效性、便利性及收費標準等訊息之透明化。

SWIFT 作為一個全球性金融同業合作組織，以及安全金融電文傳送服務之領先廠商，趁勢提出全球創新支付(Global Payment Innovation)倡議，運用雲端服務將所有銀行連結至一個支付鏈(payment chain)，以改進匯款之速度、透明度，及可追蹤性(traceability)，以滿足顧客對提升匯款服務品質之要求的同時，為銀行帶來節省時間及成本費用的益處。然而，SWIFT gpi 要全面成功的前提，是需要大多數的銀行都能加入(a critical mass of banks' participation)，才能使其達成全面性的功效及互益，故藉此研討會平台，身為 SWIFT gpi 的會員之一，Societe Generale 也義不容辭地加入了推廣此項能增加服務效能及降低營運成本的創新支付業務。

#### (一) Swift GPI 的益處多：

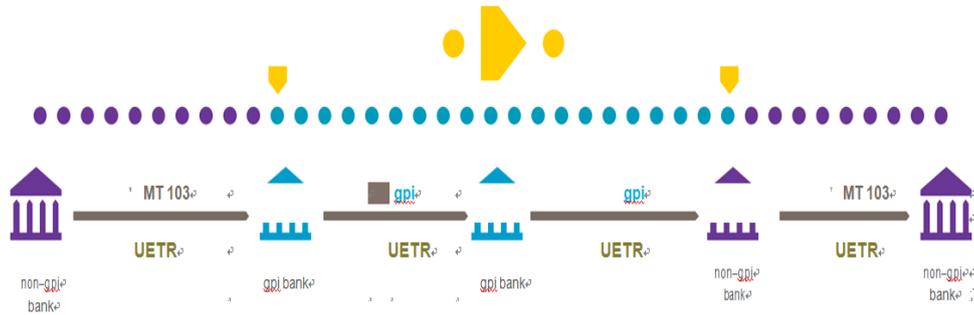
##### 1. 匯款快速、即時到帳：

透過 SWIFT gpi 管道支付的跨境匯款僅需花費幾分鐘或幾秒鐘，且大部份的匯款能在 30 分鐘內到達最終受益人的帳戶，若過程中的外匯兌換、法律遵循檢查或監管授權等涉及較繁雜之手續，造成匯款作業時間較長的情況下，仍幾乎可確保 95% 的支付能在 24 小時內完成到帳。

##### 2. 點對點追蹤匯款資訊：

服務的主要特點包括更優化業務規則，以及可透過 API 造訪存取雲端中的安全查詢資料庫。有了 SWIFT gpi，企業可以發展國際業務、改善供應商關係，並提升財務資金效率。SWIFT gpi 持續創新，最近全球採用的發展擴展跟踪 gpi 發出獨一無二的點對點交易參考編號(UETR)(附圖五)，SWIFT gpi 便可即時追蹤跨境付款、可即時止付，或於受益人收到款項後獲得到帳確認消息。

附圖五：全球採用的發展擴展跟踪 gpi 圖示



資料來源：SocGen GTB Forum 2018 - SWIFT Strategic Initiatives

3. 費率及匯率資訊透明：

由於匯費或匯率(FX)均需詳載於雲端上，故能隨時查看收取的銀行手續費和適用的匯率。

4. 降低成本：

在 SWIFT 安全雲中，最大限度地降低客戶成本，提高標準化並提供透明度，由於能夠跟踪付款，因此可以減少查詢費用。

5. 完整而詳實之匯款資訊：

確保匯款數據及訊息在付款到帳時信息完整不漏失，可減少需調整匯款款項之問題。

6. 提升企業客戶業務服務效能：

在 SWIFT gpi 成功全面上線後，由於跨境匯款之效率提升，未來更能促進企業客戶國際業務的成長、改善供應鏈關係，並促進財務調度之效率，使得企業能夠從銀行獲取更優質的支付服務。

7. 易於加入系統並履行業務服務：

銀行加入 SWIFT gpi 僅需在現有使用的 SWIFT 系統上作架接建置即可於三個月內上線。銀行加入 SWIFT gpi 需花費投資建置成本以及每年固定費用，但有其立即的效益及長期的利益，例如，在匯款使用 gpi 服務提升速度、效率、便利性及資訊透明化後，銀行的客戶將享受到其效益而滿意

度大幅提升，從而進一步增進客戶關係並提升業務量。長期而言，銀行運用 gpi 可提升營運效益。銀行建置及使用點對點的數位創新技術 gpi，除可提升競爭力，同時可增進直通式處理(straight-through-processing, STP)效率。而由於效率的提升，可強化法規遵循以及日間資金流動性的最適化，更能進一步提升營運效率及節省相關成本。

## **(二) SWIFT gpi 參加會員及交易量大幅成長：**

依據 SWIFT 提供之資料顯示，目前參與 gpi 創新服務之銀行會員支付服務已涵蓋 220 條國際支付走廊，且持續增加中，除了有 270 家以上的金融機構已採用 gpi，超過 55 個支付市場基礎設施已與 gpi 進行支付交換，使得國內支付交換和追蹤得以實現。支付市場基礎設施在促進跨境支付點對點追蹤方面扮演關鍵角色，因為一旦國際支付抵達目的地國家，通常由當地支付基礎設施清算。

目前每日全世界超過 150 家金融機構透過全球支付創新支付完成的金額超過 1,000 億美元，每天有數十萬筆支付透過 220 條國際支付走廊完成，佔 SWIFT 跨境支付流量將近 10%，其中包括中美走廊等主要國家支付走廊。該走廊的 gpi 付款量已經佔總流量的 25%以上。除了已採納 gpi 的 150 家金融機構，另有超過 50 個支付市場基礎設施已和 gpi 進行支付交換，可從事國內支付交換和追蹤。

## **(三) SWIFT gpi 持續優化並履行國際防制洗錢及打擊資恐責任：**

SWIFT 作為一家全球性同業合作組織和世界領先的安全金融報文傳送服務機構，一方面要滿足客戶對於提昇金融業務服務效能的需求，另一方面又得同時符合監管部門對於防制洗錢及打擊資恐的要求，因此 SWIFT gpi 持續對系統功能進行優化，以在客戶與監管當局所需求的矛盾點中取得平衡。舉例來說，有時匯款銀行可能在提供服務過程中，因為款項涉及詐欺或人為疏失造成重複支付之失誤而必須中止支付，目前銀行間的作業模式為遵循相同支付路徑（即

從一家銀行到另一家銀行) 發出支付取消請求，以追索已經在途的支付。SWIFT gpi 服務團隊認為，若能在支付鏈的任何一個環節立即中止支付，將非常具有價值，故導入了隨時中止支付的功能於系統優化項目，由於任何透過 SWIFT gpi 所作的交易皆賦予一個點對點的唯一業務參考編號，使得匯款無論處於支付鏈的哪個環節，銀行都能夠借助 SWIFT gpi 的追蹤中止支付服務，此外，支付鏈中的每家銀行都能夠同時獲得匯款最新狀態的通知，如果支付已經入賬，接到指令的銀行將收到立即支付撤回指令。SWIFT gpi 這項中止錯誤或許欺支付的價值功能，能提高相關各方的運營效率，並避免了許多行政爭議。

此外，針對當前全球金融業，為履行國際防制洗錢及打擊資恐等相關 KYC / KYN 風險評級管理上提出解決方案：透過系統平台提供標準化的 KYC 模板，提供單一且集中的資料庫，並支援風險評級方法-其功能不僅是數據庫，還提供了風險管理的解決方案。銀行可以對存在或可能存在財務承諾的交易對手進行 KYC，並在審核期間啟用持續監控功能，掌握客戶風險分類的不利變化，例如：所有權變更，涉及受制裁國家，使用新的高風險產品等。此優化的功能中，同時簡化了對非通匯銀行/ RMA 專用客戶的管理程序及成本。

再者，面對眾多不同本地支付實務、監管規定和帳號細節的挑戰，企業在進行跨境支付時，常因支付數據缺失或錯誤導致交易被退回，因此造成大量時間和金錢上的浪費。SWIFT gpi 國際支付助手可通過 SWIFT 的雲端安全資訊層，幫助企業接收支付鏈的所有銀行及市場基礎設施提供的相關支付資訊，並據此審核對應的跨境支付數據，進一步提高運營效率、速度和客戶滿意度。

#### 四、歐洲支付新環境與產品升級：

資訊科技發展的日新月異不只為人類經濟活動帶來了革命性的改變，亦衝擊著傳統金融市場的營運模式，使得全球金融市場版圖重組競合。2018年也在這樣的時代潮流及需求席捲下持續向前推進，在金融市場中新興的業務領域-金融科技(FINTECH)字眼，瞬間躍上檯面並站上舉足輕重的地位。而促使金融科技(FINTECH)發展的四大要素：

##### 1. 人類世代的發展：

相對於舊世代的人們對於實體經濟的依存度，新世代更傾向於選擇虛擬經濟及科技所帶來的新奇與便利，造就以數據為核心的金融科技(FINTECH)能夠打入新世代的經濟活動領域，並展現其特有的親和力吸引更多的族群加入。根據研究調查分析，預計到2020年，千禧世代主導的資產管理將全面透過網路線上與遠端之人工服務相對接，使得金融市場的勞動力也將面臨愈來愈被數據科技所取代的新局勢。

##### 2. 科技的發展：

金融技術的世界正在發生變化，歐洲向來是工業、技術革命醞釀的搖籃，在金融科技的發展歷程裡也未曾稍減其領導角色之重要性。隨著世界本身的發展改變，未來的知識、技術和資金也將由中央集權化走向分散化模式，而加密經濟(Crypto-Economy)的出現，則加速了分散式商業模式的成形，在新舊經濟體交迭之際，歐洲企業已然成為加密經濟新時代的創始人。此外，歐洲政府在區塊鏈技術、數據科技及API模型「應用程式介面」的推廣採用上態度積極，金融業也透過「數據分析」有效強化客戶關係管理，並藉此精準行銷及強化風險管理；金融科技跨界運用的關鍵所在，則是透過API結合外部開發商與其它產業，打造多元跨界的創新金融服務。同時，隨著金融行為的改變，提高了資訊安全的重要性，採用「數位身份辨識」被視為是有效管控及降低風險的有效方法。

##### 3. 金融監管法規：

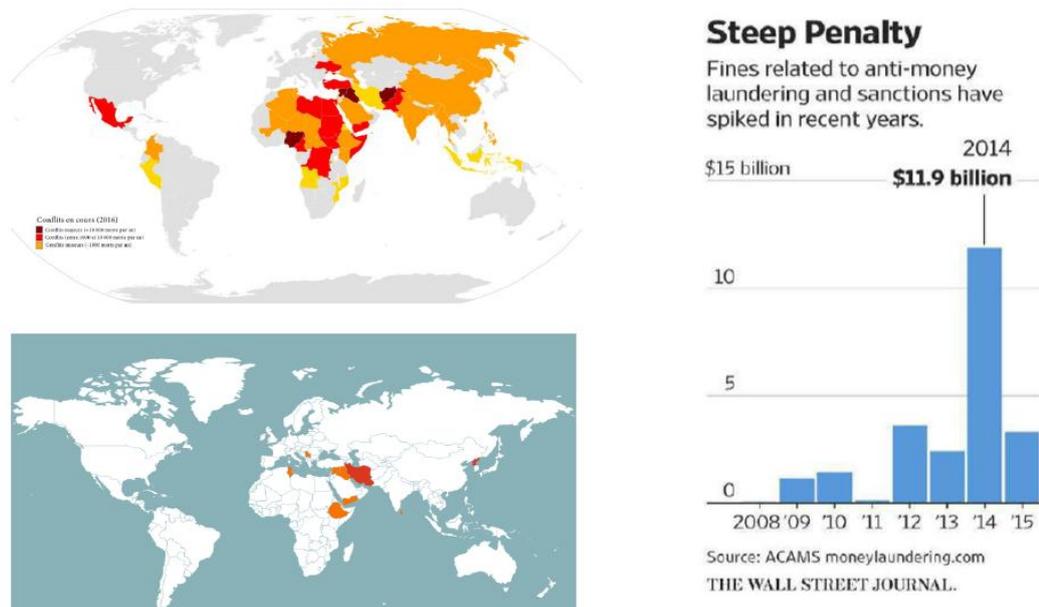
然而，近年來全球聚焦的AML（反洗錢）和KYC（了解你的客戶）等合規及金融監管法規，卻是分散技術的主要障礙。為了避免阻礙初期發展中的

區塊鏈分析工具（如 Chainalysis）等，貴為舊世界支柱的歐洲監管機關，開始扶植分布式创新的新典範模式，例如，歐盟的護照系統即允許歐盟金融公司在減少監管的情況下，採取國際合作和交易；亦在支付服務上放鬆管制（PSD2），秉持的就是「先創新，再規範」的關鍵政策，來支持科技革命所帶來的效益，也讓企業和監管機構能更輕鬆地監控目標數據來源和流量。

#### 4. 金融市場環境：

當經濟處於低通貨膨脹及負利率的全球金融環境下時，客戶為期獲得更高的報酬，便急需金融業者能就專業素養為其在風險較高的資產類別中提供更好的諮詢。然而，歷經幾次金融危機的歷程造成客戶對銀行的不信任感，也讓客戶與金融業間的矛盾情結持續增生，促使監管當局擴大了介入雙方關係間的維度，各項如巴賽爾協定(BASEL)等對金融服務風險控管等措施因應而起。又，近年金融業者在有關防制洗錢及合規制裁上的罰鍰劇增（附圖六），亦使得金融營運更顯舉步維艱。

附圖六：近年因防制洗錢及合規制裁上的罰鍰



綜上，當前複雜多變的金融局勢中，即便科技帶來的網路世界交易具有某程度風險，然而科技在生活中已然不可或缺，歐洲當局正視了這樣的潮流趨勢，提倡以擴大參與來加速金融科技的發展，不僅要善用金融科技提供更具效能的服務品質，更要透過不斷的科技及產品升級，來滿足監管在追蹤金流、防制犯罪及消費者保護的重要關鍵需求，為新一波科技革命站穩歷史地位。

## 肆、心得與建議

職此次奉派至泰國曼谷參加法國興業銀行 (Societe Generale) 舉辦之研討會，雖然礙於僅三天的日程，使得實際課程幾乎密集濃縮在一天內而顯得緊湊，然由於此次與會之金融同業成員皆來自主辦方於東南亞地區之往來同業，彼此在平時業務上即曾有接洽，透過此次平台互動交流更增添一股親切感，實屬小而溫馨的研討會形式。且該論壇為 Societe Generale 每年定期舉辦，安排之講師皆具業界豐富經驗，課程內容貼近實際金融現況，使得整場會議持續處於熱絡討論及彼此分享業務經驗的氛圍中，並延續到場外的每個角落，直迄第三日相互留影道別。

本次與會的議題中，從討論當前美中貿易戰衝擊全球經濟層面出發，到聚焦參會成員所屬的東南亞經濟局勢發展、金融科技高度發展引發的商機與資安問題、持續延燒的法遵合規要求等，讓處於太平洋經濟中樞的臺灣深切地感受到難以置身事外的壓力。尤其面對美中貿易對臺灣供應鏈造成的影響，及若未來中國大陸製造 2025 成功帶領中國大陸本土製造業轉型升級，可能壓縮臺灣高科技製造產業的市場空間，都使得的經濟情勢及金融市場埋下風險因子，故不論是本行或其他金融機構都須持續關注後續發展並及早因應。而透過研討會中來自東南亞經濟圈的同業經驗分享研判，目前該地區在全球經濟圈中仍具有其地理位置及結構性的優勢，尤其在人口紅利上，年輕且充沛的勞動力對未來經濟發展深具潛力。本行向來積極推動國際化發展，尤其在支持政府「新南向政策」上，除了已成立的泰國曼谷辦事處外，預計於 2019 年第一季起也將陸續成立菲律賓馬尼拉、越南胡志明市、印尼雅加達、馬來西亞吉隆坡等辦事處據點，以深耕東南亞新興市場。在此次研討會的交流平台上，不僅趁機與地區同業建立起關係網絡，展望未來更期能在整合服務東南亞新興市場客戶或與國際金融業務分行上優先取得彼此相互合作的契機，以爭取並拓展本行海外業務範疇。

此外，隨著數位經濟時代的來臨，不僅包含 Societe Generale 在內的各大歐

洲金融機構已陸續投入全球支付創新 SWIFT gpi 的建置成本及人力，並持續積極向其各地區的設帳通匯行進行推廣。自 2017 年 1 月 SWIFT 發佈 gpi 上線以來，已證明其提供的跨境匯款服務更加迅速、透明，且其點對點支付追蹤功能及更詳細完整的匯款資訊能帶給客戶更具效能的服務。據 SWIFT 資料顯示，單就亞太地區亦已超過 80% 的銀行加入了 gpi，而這波風潮正向全球金融機構加速蔓延。本行應掌握這股科技創新的發展趨勢，除研究加入 gpi 的可行性外，藉由近期擬成立的「創新實驗室(InnoLab)」，積極培育金融科技(FINTECH)相關人才，並學習金融科技產業發展模式，以期奠定本行未來數位金融服務發展的良好根基，為領導品牌及營運績效貢獻心力。