

出國報告 (出國類別:開會)

參加德國商業銀行舉辦之  
「大中華銀行論壇」

服務機關：臺灣土地銀行

姓名職稱：企劃部副理 鍾美燕

派赴國家：德國

出國期間：2018/9/1 至 9/9

報告日期：2018/10/29

## 摘要

德國商業銀行 (Commerzbank) 是德國第二大銀行，僅次於德意志銀行。近年來大中華地區銀行業在金融市場的國際地位日趨重要，德國商銀因應全球經濟與金融整合帶來的機會與挑戰，20 年來不間斷邀請其全球通匯行至該行總部參加金融研討會，期與全球金融業加強合作交流。今年德國商銀於 107 年 9 月 1 日至 9 日舉辦第 20 屆大中華銀行論壇，研討主題為「德國商業銀行：透視亞洲銀行業會議(Commerzbank:insights ASEAN Banker' s Meeting)」，由該行總部相關部門 15 位專家，簡報國際金融相關議題，並引導與會各國銀行同業進行資訊交流及經驗分享。本次參與研討會的金融同業計有 10 個國家共 19 人，與會成員分別來自德國、英國、盧森堡、台灣、香港、韓國、泰國、越南、緬甸、孟加拉等國。本次有機會參與大中華銀行論壇，得以與來自歐洲及大中華地區銀行界代表交流與互動，在相關議題的研討中，也能進一步了解各國金融業務的推展方式，此次參與論壇個人收獲良多，本次研討內容並可作為本行未來與各國銀行合作往來的參考。

# 目次

壹、 目的.....	3
貳、 參訪行程 .....	4
參、 心得及建議.....	12

## 壹、 目的

德國商銀具有超過 140 年豐富的國際貿易金融經驗，重視與各國金融機構的互動關係，對國際金融業務更是積極拓展，此乃該行 20 年來持續不斷舉辦世界各國金融業交流研討會的最主要緣由。本行為維繫與德國商銀的業務往來關係，以及學習歐洲銀行的業務經營方式，爰接受德國商銀的邀請，參加大中華銀行論壇，期透過本次研討會，與德國商銀及亞洲地區銀行建立良好的合作關係，並透過德國商銀分析世界經濟、介紹歐洲銀行業發展現況、以及分享其在國際貿易融資的特獨作法，掌握全球經濟及金融市場脈動，以因應瞬息萬變的金融挑戰，並掌握本行得以拓展國際金融業務的機會。

## 貳、參訪行程

- 一、107/9/1 第一天 桃園國際機場出發
- 二、107/9/2 第二天 抵達德國
- 三、107/9/3 至 107/9/7 第三天至第七天

在德國商銀總行進行為期五天的大中華銀行論壇，研討主題為「德國商業銀行：透視亞洲銀行業會議 (Commerzbank: insights ASEAN Bankder' s Meeting)」，由德國商銀 15 位專家簡報相關議題包括：德國商銀簡介 (Commerzbank introduction)、世界經濟(World Economy)、外匯市場 (FX Markets)、貿易融資數位化(Digital Innovation in Trade Finance)、虛擬貨幣(Virtual Currencies)、德國銀行業面臨的嚴峻挑戰(Banks are facing big challenges)等，茲分述如下：

### ■ 課程一：德國商銀簡介

(一) 講師：Jochen Muller

(二) 課程內容摘述

#### 1. 德國商銀簡介

德國商銀 1870 年設立於德國漢堡，銀行名稱原為 Commerz-und Disconto，1940 年更名為 Commerzbank 沿用至今。目前總部設於法蘭克福，為德國股票指數 DAX 的成分公司之一。目前德國商銀的董事長為 Martin Zielke 於 2016 年 5 月 1 日上任。2018 年主要股東結構為德國聯邦政府占 15%、國內個人投資者占 20%、貝萊德歐洲基金占 5%、美國私募基金 Cerberus 占 5%、國際投資機構占 55%，德國商銀是一家國際化的商業銀行。107 年 6 月底總資產 4,875 億歐元；106 年全年收益 91.45 億歐元，106 年底員工人數 49,417 人，107 年 6 月底員工人數略減為 48,779 人。企業經營理念為公正 (Fair)、專業 (competent)、創新 (creating)、發現 (discovering)。企業標語為「你身邊的銀行」(The bank at your side)。德國商銀很重視企業社會責任，除

注重環保、綠建築及氣候等議題外，也是政府的體育推手，該行是德國足球協會的共同出資單位。

## 2. 主要客戶

德國商銀二大客群為個人及中小企業占 50%，大型企業占 50%。

### (1) 大企業的金融服務

德國商銀之貿易融資金額占德國貿易金融的 30%，對大企業的金融服務以全球貿易融資為主，該行已在全球貿易金融服務居市場領導地位，並不間斷透過收購策略繼續擴大經營規模。其拓展國際金融業務的主要策略，係透過長期與各國銀行建立緊密的合作關係，互相支援資金並保障授信交易安全。德國商銀在全球排名 42，全球通匯行 2000 家，海外據點 100 家，海外分行廣佈於 60 個國家，海外部門成員 403 人，其中 242 人在法蘭克福服務，161 人派駐世界各國，該部門人員精通的語言高達 60 國語言，本次論壇即由海外部門精心安排。

### (2) 個人及中小企業的金融服務

德國商銀約有 1270 萬個人戶，在德國消費金融及中小企業金融市場居領導地位；德國商銀有 1000 個營業據點，另有二家具領導地位的線上銀行 Comdirect 及 mBank，用以服務個人及中小企業客戶。德國商銀擴展個人金融業務的主要策略為：善用數位策略、建置線上銀行、開發應用軟體介接平台、及研究應用區塊鏈的技術，並透過大數據分析客戶的需求，積極開發適合客戶的數位金融商品，並自動蒐集客戶交易資訊建立客戶數位資料檔案，做為服務既有客戶，以及開發產品與推展業務的參考。

## ■ 課程二：世界經濟(World Economy)

(一) 講師：Christiane Seyffart

(二) 課程內容重點摘要

1. 2018 年全球 GDP 成長率約 3.7% 與去(2017)年相同，預期明(2019) 年全球 GDP 成長率約 3.6%，經濟略呈衰退趨勢。雖然 IMF 預估 2019 年全球經濟統計數據相較 2018 年尚無明顯變化，惟未來經濟仍受到許多不確定事件的影響，舉凡美國的保護主義與貿易制裁、中國的新經濟模式、英國脫歐、恐怖主義、義大利債務問題、阿根廷公共支出政策等不確定因素，都將影響世界經濟的發展。
2. 川普的保護主義等政策增加美國中期經濟的風險，也提高世界經濟的不確定性。川普的競選承諾包括：(1) 企業減稅賦 (Corporate tax cuts)。 (2) 擴大投資 (Investment programme)。 (3) 法令鬆綁 (Deregulation)。 (4) 限制移民 (Fighting immigration)。 (5) 保護主義 (Protectionism)。 (6) 外交政策 / 貿易制裁 (Foreign policy / Sanctions)。 川普在通膨疑慮下擴大財政支，將造成美國政府財政惡化。其貿易主義的實施，長期亦將造成美國購買力縮減及就業率下降，影響美國經濟發展。
3. 新興市場雖較往昔平穩，但其緩步成長的軌跡，却受到各種外在環境的衝擊；先進國家雖有復甦現象，却面對多重挑戰，例如不確定的政治風險及超支的負債問題等；歐洲經濟雖有穩定現象，但仍存在著歐盟的運作問題亟待解決。

## ■ 課程三：外匯市場(FX Markets)

(一) 講師：Peter Hahn

(二) 課程內容重點摘要

### 1. 全球外匯市場交易量大增

國際外匯市場交易量自 2000 年起即快速成長，依據 2016 年 BIS Triennial Survey 以 1992 年至 2013 年的全球外匯交易量統計分析，全球外匯市場每日平均交易量約 5 兆美元，外匯需求包括交易、投資及避險，其中避險基金的操作約占 50%，是外匯市場的最大交易者。

### 2. 各國貨幣交易量排名

依據 BIS Triennial Study 統計各國幣別交易量顯示，2016 年世界各國貨幣交易量排名依序為美元、歐元、日圓、比特幣、英鎊、澳幣、加幣、瑞士法郎、人民幣、瑞典克朗、墨西哥比索、紐幣、新加坡幣、港幣、挪威克朗、韓元；外幣兌換量排名依序為美元/歐元、美元/日圓、美元/英鎊、美元/比特、美元/澳幣、美元/加拿大幣、美元/人民幣、美元/瑞士法郎、美元/墨西哥比索、美元/新加坡幣、美元/紐幣、美元/韓元、美元/港幣、歐元/英鎊、歐元/日圓、歐元/瑞士法郎。

### 3. 電子交易加快交易速度

自 2015 年起已有許多國家的銀行業利用電子交易平台進行外匯交易，運用電子平台交易，每筆交易僅需 5 秒鐘，每天可完成的交易筆數高達 10 萬筆。電子交易的好處，包括交易快速可大幅提高交易量、利用排程可節省等待時間、事先安排確認可減少錯誤發生，其中最重要的是可以掌握速度，人類一眨眼的時間是十分之一秒，而一筆透過電子進行的交易，從芝加哥到紐約來回只需百分之一點二秒。電子傳遞的速度比光還快，銀行應善用電子交易平台發展外匯業務。



## ■ 課程四：貿易融資數位化(Digital Innovation in Trade Finance)

(一) 講師：Rüdiger Geis

(二) 課程內容重點摘要

### 1. 區塊鏈

區塊鏈是一種分散式去中心化分類帳，參與者可共享統一信息記錄，透過計算機網絡在所有參與者之間複製，各項記錄以“塊”的形式創建，當記錄被驗證通過，該區塊就會被鏈接到前一個區塊，創建者不可撤銷信息記錄，且這些記錄幾乎無法更改或刪除。當有人想增加記錄，因為區塊鏈中的所有參與者都擁有區塊鏈的副本，必須經過所有參與者同意，才能將新的交易增加到區塊鏈當中。

### 2. 區塊鏈的應用

區塊鏈可應用於傳遞數據與訊息、追蹤與證明、所有權轉讓、新融資模式、預防詐騙、供應鏈管理。

### 3. 貿易融資區塊鏈

貿易融資的交易鏈包括買方、賣方、銀行、船運公司、貨運代理、海關和監管等機構，區塊鏈分散式分類帳封閉不可竄改的特質，很適合貿易融資的需求。應用區塊鏈可實現從採購、訂單、生產、庫存、交付至付款過程的驗證及追蹤的可能性。德國商銀每年投資 7 億歐元，期於 2020 年完成該行相關流程的數位化目標。

### 4. ICC 銀行委員會推動數位化

ICC 銀行委員會成立貿易融資數位化小組，旨在協調與貿易融資數位化相關事項，幫助貿易產業提高數位交易的應用。小組的主要工作項目包括(1) 評估國際商會的規則。如跟单信用狀統一慣例(UCP)，以確認數位相容性，並確保其符合電子標準，這將使銀行未來所接受的是數據而非紙本文件。(2) 為訊息提供者製定一套最低的標準化要求。內容包括法律問題、責任歸屬、資訊技術及資訊安全等，以加速數位

科技的廣泛應用。(3) 運用科技進行審查及檢視文件的有效性，以及相關的權利義務分析。例如，利用科技工具進行文件分析，以了解第三方的權利如何在紙本和電子提單下進行比較。

## ■ 課程五：虛擬貨幣(Virtual currencies)

(一) 講師：Ting Li

(二) 課程內容重點摘要

1. 虛擬貨幣 (Virtual currencies) 是一種數位貨幣 (digital money)，共分為三類，第一類與實體貨幣無關，只可以在封閉的虛擬環境中使用，例如網路遊戲的點數；第二類為單向兌換，可以以虛擬貨幣購買真實世界的產品與服務，例如以紅利點數兌換商品；第三類為雙向兌換的去中心化加密貨幣，例如比特幣。
2. 首次代幣發行 (Initial Coin Offering, ICO) 是用區塊鏈把使用權和加密貨幣 (cryptocurrency) 合二為一，運用區塊鏈公開募股籌資，ICO 係由證券首次公開募股 (Initial Public Offering, IPO) 演變而來。
3. 虛擬貨幣及首次代幣發行相較於實體貨幣，二者都屬新產品，它們具有提高付款效率及降低交易成本的潛力。目前世界各國對虛擬貨幣的接受態度不同，無論如何，當虛擬貨幣愈來愈被金融產業接受，將會發生實質上的各種貨幣相關問題，目前各國金融主管機關對虛擬貨幣的管理，均持審慎態度。
4. 金融機構應加強虛擬貨幣的教育訓練，確認員工均能了解虛擬貨幣的意義、形式及其應用，並進一步分析虛擬貨幣交易可能產生的相關風險，以確保交易安全及防制洗錢事件發生。

## ■ 課程六：德國銀行業面臨的嚴峻挑戰(Banks are facing big challenges)

(一) 講師：Martin Miller

(二) 課程內容重點摘要

1. 低利環境：零息甚至負利率環境是整個德國銀行業的負擔，至今仍看不到任何緩解的蹟象。
2. 法令嚴格：日趨嚴格的監管制度及法令規範，影響德國銀行業的經營管理與投資限制。
3. 競爭激烈：德國銀行業利潤微薄，加上科技公司搶佔銀行業務，銀行的經營倍受壓力。
4. 數位化挑戰：數位化需要投入極高的成本，除企業內部組織需要配合調整外，市場上出現新競爭對手，更需要嚴陣以待，德國銀行業必須快速轉型。
5. 獲利壓力：德國銀行業在利潤微薄下，又必須投資高額成本發展金融科技，獲利面臨嚴峻考驗。

四、107/9/8-107/9/9 第八天至第九天 德國法蘭克福—桃園國際機場

107.9.8 搭乘華航班機從法蘭克福出發，於 107.9.9 抵達桃園國際機場，結束為期九天的參訪行程。本次研討會課程內容充實且多元，會議中各國同業熱情互動，主辦單位引導各國成員進行業務交流、分組討論及經驗分享，會議在該行主管宴請與會代表的歡聚中成功地畫下句點，此行獲益良多。

## 參、心得及建議

綜合研討相關心得與建議如下：

- 一、德國商銀二分之一的業務來自從事進出口貿易的中小企業，該行為協助該國企業在全球的貿易融資，在全世界設立近百家海外據點，並且每年分期舉辦全球通匯行交流研討會，期建立與各國銀行的良好往來關係，本國與德國均相當倚重進出口貿易，建議多派員與該國進行交流合作。
- 二、SWIFT GPI 機制將於 2018 年 11 月正式運作，為使外匯業務與國際順利接軌，建議加入 SWIFT GPI 平台，以快速有效對所有付款訊息進行全面性的點對點追蹤，以提高交易透明度，並降低交易成本。
- 三、各國銀行均積極發展線上銀行業務(Online Banking)，尤其是韓國銀行在這方面的發展更是快速，建議派員至韓國參訪學習其成功經驗。
- 四、德國及新加坡銀行在消費金融業務的推動，均採發展線上銀行(Online Banking)策略，均以成立金融科技中心、積極開發線上銀行及行動銀行等軟體應用程式(API)為主要發展方向，台灣目前也建立二個金融科技創新園區，建議本行積極參與國內外金融科技相關交流活動，以掌握金融科技在銀行業的運用，作為本行數位金融發展之參考。
- 五、盧森堡對於金融機構申請設立的規定較為寬鬆，世界各國為參與歐洲金融市場，多選擇先在盧森堡設立子行或分行，再由盧森堡的子行或分行，在盧森堡代為申請設立其他歐洲國家分行，如在盧森堡申請設立德國分行，此方式可以簡化申請手續，並且較易通過審查，建議本行未來申請設立歐洲海外據點時，可參考其他外國同業，透過盧森堡申請設立。
- 六、德國商銀每年邀請其通匯行分批赴德國參加研討會，並透過其位於各國的據點與當地銀行建立業務合作管道，該行數十年來均以開放的態度，積極與各國銀行合作，建議本行善用與該行的關係，透過其在台辦

事處，積極尋找適切的業務合作推廣。

德國商銀推動貿易金融業務的成功經驗值得本行效仿，其在金融科技的發展方式值得本行學習。本次德國商銀接待小組十餘人，除會前用心安排豐富的課程內容及專業講師，在會中引導交流互動，以及參訪該行總部及其數位園區，該行積極嚴謹有效率的執行力令人敬佩。本次研討會除學習到德國商銀與世界各國靈活的業務合作方式外，透過各個金融主題的研討，以及參與各國同業的交流，除了開濶自身的國際視野外，深感在國際界線逐漸被打破，以及金融科技快速發展的今日，無論企業財務操作或個人理財都已趨向國際化，然而，當前國內銀行在國際化方面，仍有極大的進步空間，德國商銀是本行的合作銀行，其總部與歐洲央行相鄰，該銀行經常派員參加國際金融高峰會，對國際金融業務發展趨勢較能掌握，該行成立 FI(Financial Institute)部門，在全球廣佈 100 個據點，藉由與世界各國銀行的合作，協助德國中小企業在國際間取得資金，台灣有一百多萬家中小企業，過去透過進出口貿易曾經創造經濟奇蹟，德國商銀積極與各國銀行合作交流的模式，著實值得本行參考學習。