

出國報告(出國類別：開會)

參加富國銀行
「全球支付諮詢年度會議」報告

服務機關：臺灣銀行國際部

姓名職稱：耿國樑 高級襄理

派赴國家：美國

出國期間：108年6月2日至108年6月8日

報告日期：108年8月5日

摘要

本行通匯行富國銀行(Wells Fargo)於 2019 年 6 月 2 日至 6 日，在美國舊金山市舉辦「全球支付諮詢年度會議」(Global Payments Advisory Group 2019 Annual Conference)，該行邀請共計有來自全球包括歐洲、美洲、亞洲、非洲等地區共 58 位銀行資深代表參加。「全球支付諮詢小組」(Global Payments Advisory Group，簡稱 GPAG)為富國銀行所組織之團體，成立迄今已有 13 年歷史，多年來已累積超過來自 85 個國家的 200 家銀行、475 名銀行代表參加。GPAG 每年均舉辦年度會議及地區性銀行會議，由富國銀行主辦贊助，藉此聚集之平台以提供全球各地金融機構成員當面對話交流。本年 GPAG 年度會議亦提供最新相關市場、產業之趨勢簡報，再由成員公開對話分享及討論各地區之支付產業實務見解，尤其是當今影響市場最重要之法規遵循議題，以及未來支付趨勢、創新金融科技應用及合作，以及整體經濟環境之變動等。

目 錄

壹、會議目的	1
貳、富國銀行簡介	2
參、會議過程	3
肆、會議重要議題	4
一、 全球及美國經濟現況分析	4
二、 SWIFT gpi 進程及支付產業數位趨勢	4
三、 美國之 LIBOR 轉型替代方案 SOFR	7
四、 金融科技整合	8
伍、心得及建議	9

壹、會議目的

本行通匯行富國銀行(Wells Fargo Bank NA)於 2019 年 6 月 2 日至 6 日，在美國舊金山市舉辦「全球支付諮詢年度會議」(Global Payments Advisory Group 2019 Annual Conference)，該行邀請共計有來自全球包括歐洲、美洲、亞洲、非洲等地區共 58 位銀行資深代表參加。「全球支付諮詢小組」(Global Payments Advisory Group，簡稱 GPAG)為富國銀行所組織之團體，主要邀請其重要全球通匯金融機構客戶組成，並每年定期聚集討論最新金融議題。GPAG 成立迄今已有 13 年歷史，多年來已累積超過來自 85 個國家的 200 家銀行、475 名銀行代表參加。GPAG 除每季邀請若干成員以電話會議方式分享或討論支付產業(payment industry)當前趨勢及議題外，最重要為舉辦年度會議及地區性銀行會議，由富國銀行主辦贊助，藉此聚集之平台以提供全球各地金融機構成員當面對話交流。

GPAG 亦藉此年度會議提供其通匯銀行客戶提出詢問議題或建言之機會，並提供最新相關市場、產業之趨勢簡報，再由成員公開對話分享及討論各地區之支付產業實務見解，尤其是當今影響市場最重要之法規遵循議題，以及未來支付趨勢、創新金融科技應用及整體經濟環境之變動。

貳、富國銀行(Wells Fargo Bank Na)簡介

一、 銀行簡介

該行成立於 1852 年，總部設在美國舊金山，由 1998 年西北銀行(Norwest)收購原有富國銀行後改名，是一家多元化金融集團，經營業務包括商業銀行及投資銀行各項業務，並於 2009 年、2010 年連續兩年獲評「客戶滿意度最佳」的美國銀行，美國每三戶家庭就有一戶選擇富國銀行服務。於 2008 年投資 117 億美元，收購美國第四大銀行美聯銀行(WACHOVIA BANK NA)後規模大增，2009 年該行再以 45 億美元現金收購保德信金融集團(Prudential Financial)所持零售經紀合資企業富國諮詢公司(Wells Fargo Advisors)23%的非控股股權。依據 2016 年 7 月之”The Banker”雜誌刊載，該行所屬控股公司以 2015 年 12 月底第一類資本 164,584 百萬美元排名全球第 8 名，美國第 4 名。

依據 The Bankers Almanac 網站及該行網站資料顯示，該行在美國境內設有 2,500 多家分行、海外 9 家分行及 28 個代表處，員工 269,000 名。S&P、Moody’ s 及 Fitch 給予該銀行之長短期債信評等分別為：AA-/A-1+、Aa1/P-1、AA/F1+。

二、 與本行通匯關係

本行與該行於 1952 年建立通匯關係，並擴大通匯至其倫敦、紐約、香港、東京、首爾、上海及台北等分行；本行並在該行總行開設美元、日圓及歐元帳戶，雙方往來關係極為密切。

參、會議過程

一、第一日(6月2日)

歡迎酒會

二、第二日(6月3日)

本日主題為領導與風險洞見(Leadership and Insights)，由富國銀行全球支付部門領導 George Doolittle 及同部門首席營業長(COO)Ashish Sharma 開場歡迎來自全球之銀行代表。接下來為跨境支付趨勢之公開對話會議，探討 SWIFT gpi 進程；全球及開發中市場經濟及地緣政治發展(貿易戰)。

三、第三日(6月4日)

本日主題為數位趨勢及財務。主要探討金融數位資料應用、科技先驅及數位創新、SWIFT gpi 進程、網路安全及金融犯罪風險等，以及美元訂價工具 LIBOR 之取代方案議題。

四、第四日(6月5日)

本日主題為金融科技整合(FinTech Integration)、網路犯罪(駭客)情境模擬、金融網路犯罪風險管理策略、組織及作業架構改革等。

五、第五日(6月6日)

本日為會議總結，以及創新個案研究。

肆、會議重要議題

一、全球及美國經濟現況分析

富國銀行對美國 2019 年之 GDP 成長率預測維持為 2.6%，個人消費及政府支出在短期內仍強勁，但企業固定投資成長減緩，且住宅工程支出呈現減少情形。聯邦準備率(Fed Fund Rate)可維持目前水準，預期本季及下季各有下降 25bps 之可能性。富國銀行認為下半年僅有二次各減一碼的機會，但不會再繼續下降。該行對今年底美國十年公債利率之預測為 2.3%。

全球經濟成長率方面，富國銀行認為 2019 年仍較衰弱，是 2009 年金融海嘯後成長最慢的時期。

其他區域經濟方面，歐元區經濟被製造業及服務業衰退所累，尤其是歐洲最大經濟體德國，其工廠訂單減少是經濟大蕭條以來最慘的狀態。歐洲之核心 CIP 通膨率只有 0.8%。失業率持續下滑是較好的消息，與上年比較約降 0.8%。整體而言，歐洲經濟成長處於一個有進有退的情形，使得歐洲央行之貨幣政策不能明確做出緊縮，抑或是繼續擴張性政策。其他區域如日本、英國及加拿大央行則在本年內應該會維持現狀，不會有明顯之升降息變化。

今年影響全球經濟最重要的不確定因素是美中貿易戰爭。對美國而言，關稅提高使美國自中國進口的金額減少，令美對中貿易赤字下降，但貿易戰卻未能使美國整體進口量減少，亦即整體貿易赤字並未減少。事實上 2017 年迄今，美國貿易赤字又增加了 27%。或許貿易戰有可能讓製造業重回到美國本地，但目前尚未有明顯跡象。美國之進口商目前的做法是改變向越南、墨西哥或歐元經濟區之供應鏈廠商進口所需貨物。

二、SWIFT gpi 進程及支付產業數位趨勢

(一) SWIFT gpi

SWIFT 於 2017 年提出全球創新支付(Global Payment Innovation)倡議，運用雲端服務，配合科技發展改革創新支付產業，將跨境匯款之速度、透明

度，及可追蹤性(traceability)提升並進化，除增進匯款客戶之滿意度外，長期而言更可以為銀行帶來節省時間及成本費用的益處。

據 SWIFT 資料顯示，目前全球加入 gpi 創新服務之銀行會員已有 550 家，匯款量占有所有 SWIFT 跨境匯款量之 80%以上，每日經 gpi 服務的匯款量達美金 3,000 億元。SWIFT gpi 服務的跨境匯款速度，全部匯款量的 36% 於 5 分鐘內完成，48%於半小時內完成，59%於二小時內完成，96%於 24 小時內完成匯款，已顯示其效率。

SWIFT 所規劃的進程，在各大國際性銀行的推波助瀾下，計畫在 2020 年，無論各銀行參加 gpi 與否，均需配合將所有匯款電文嵌入 gpi 之 credit confirmation，非 gpi 會員銀行將增加大量額外確認工作。如此全球使用 SWIFT 之跨境匯款均將能於其雲端界面追蹤匯款進度，全面地透明化匯款流程及費用。這是當初投入大量經費及人力的 SWIFT 及各初始參加銀行所希望達成之目標。

本次與會銀行代表，特別是來自歐美大型銀行者，均肯定 SWIFT gpi 的創新發展，認為長期以來傳統的匯款流程及方式，在現今創新支付工具的衝擊下，已到了非升級、改變不可的地步了，尤其在簡化交易流程、透明化匯款資訊等方面，以及當今強調個別客戶體驗(customer experience)之浪潮下應予提升跨境匯款服務。

然而，亦有來自開發國家、資源相對不足之地區銀行代表表示，在其國家/地區 SWIFT gpi 之強力推廣被質疑及挑戰，有些地區寧可使用該地區熱門的即時支付工具(instant payment tools)，或是考量非 SWIFT 系統之跨

境支付方法。這顯示仍有相當部分之非歐美、日本及中國地區對 SWIFT gpi 存有較為觀望之態度。

(二) 其他創新支付工具：美國點對點支付工具 Zelle 介紹

在美國，點對點(Peer to Peer, P2P)行動支付服務 Venmo 是近年來 Square、臉書以及蘋果都搶佔的點對點行動支付市場先驅。大型金融機構為了防止其他網路科技業者將美國支付市場全部占領，美國 30 家銀行業者決定推出行動銀行服務 Zelle，即是擁有點對點行動支付能力。

歷經六年的研究與投入之後，包括起始銀行之富國銀行(Wells Fargo & Co)、摩根大通(JPMorgan Chase)、美國銀行(Bank of America)、美國合眾銀行(U.S. Bancorp)、第一資本金融(Capital One Financial)與花旗銀行等三十家銀行於 2017 年推出 Zelle，預期讓全美多達 8,400 萬名的銀行用戶都可以享受到時代進步的方便支付。

民眾用戶每天的休閒付款，比如朋友同事間吃晚餐各付各的費用支付，一直是美國銀行系統待解決的問題之一。因為要即時讓個人對個人進行行動還款，在美國銀行體系一直無法突破技術障礙。而 Zelle 服務的出現，如果用戶消費者想要轉帳或拆帳，只要知道收款人的電話號碼或電子郵件，無需輸入銀行帳戶，就能完成點對點行動支付服務，這比起親朋好友間需透過現金交易、開支票、臨櫃匯款、甚至 ATM 提款機轉帳來說，確實變得輕鬆且非常容易操作。

Zelle 於 2018 年已超越母公司 PayPal 的 Venmo，其 2018 年成長率超過 73%，已達到 2,740 萬美國用戶，而 Venmo 為 2290 萬，第三名 Square Cash 則有 950 萬用戶。長期趨勢來看，Zelle 會成為美國 P2P 行動支付

最終領先者，並逐步拉開與 Venmo 之間的距離。不過，Venmo 早已看到此一變化，而將觸角拓展到社交支付領域，利用科技公司所帶來的 API 優勢拓展不同類型的支付領域，甚至拓展美國以外的行動支付市場。

總之，行動支付已經成為金融機構的主戰場，尤其是隨著手機世代族群開始從現金轉向數位支付之後，無現金社會可能會以超乎想像速度在未來十數年內到來。

三、美國之 LIBOR 轉型替代方案 SOFR

2012 年倫敦銀行同業拆息(LIBOR)出現多宗操縱事件，加上同業拆借市場成交萎縮，20 國集團轄下的金融穩定理事會(Financial Stability Board)因而成立了督導小組，與各地監管機構和國際標準制定機構合作，作出一連串利率基準改革建議，藉以加強利率基準的可靠性和穩健性。

美國美元訂價工具轉型則擬以 SOFR(Secured Overnight Financing Rate)作為取代 LIBOR(倫敦同業隔夜拆款利率)的轉型計畫，這是美國金融法規環境的優先要求。在美國聯準會等主管機關的指導下，美國金融市場主要參與者組成了一個委員會 ARRC(Alternative Reference Rates Committee)，該委員會最終建議以 SOFR 作為將來取代 LIBOR 的工具，並制定轉型計畫，以做為建立美元市場架構及巨量流動性的新標準。

為何要找轉型工具取代 LIBOR?主因是金融海嘯過後，法規環境的轉變牽涉到銀行拆借資金的方式，包括降低向銀行同業市場借款短期資金之金額，而由於 LIBOR 就是以銀行同業間拆款利率的參考浮動利率來計算，在減少交易後，其參考性相對失真。

相較於 LIBOR 的主觀、無擔、浮動特性，SOFR 則是以較客觀之方法，用有擔現金隔夜借款之交易成本(在美國每日約有 7,000 億美元交易)來計算，由聯準會公布每日的 SOFR 利率。

由於美國法規環境的要求，市場預期此轉型計畫將加速。轉型計畫的第一步驟是衍生性市場先行採用 SOFR，待衍生性市場採用 SOFR 之交易達到充分的流動性後，再擴充 SOFR 的短期計價到較為長期之計價(隔夜到一年)，以適用於如貸款、債券等非衍生性、長天期現金金融產品之利率訂價。

美國 LIBOR 數十年來運用於所有金融產品既深且廣，轉型將是一個浩大費時的工程，美國經濟中連企業金融、商業不動產、個人房貸、信用卡、汽車及個人消費性貸款，以至於衍生性及擔保性資產等，都必須從依賴 LIBOR 轉型到 SOFR。因此市場的再教育，以及金融機構及企業界的跟進轉型發展，並評估對自身的影響，是美國各界在轉型 LIBOR 的重要課題。

四、金融科技整合(FinTech Integration)

當今的金融科技創新與發展趨勢，全球百大金融科技公司中貸款與支付業務是發展重點。觀察全球各國發展金融科技產業情形，以美國最為活躍，愛爾蘭的金融科技興起亦相當搶眼。金融科技創新產業對舊有金融產業雖可能一時帶來衝擊，但長期而言將往更好的合作方向走。

愛爾蘭近年來全面發展金融科技產業，在全球表現出眾者有十多家。其中一家 TransferMate 是全球領先的跨境 B2B 支付平台。富國銀行今(2019)年宣布與 TransferMate 建立戰略合作關係，推出 Global Invoice

Connect。藉由與領先的金融科技業者合作，富國銀行可以更具成本效益的平台來為其全球客戶帶來更佳在接受付款解決方案。

Global Invoice Connect 係以美元或客戶的本地貨幣提供電子帳單，TransferMate 通過客戶當地貨幣資金轉帳，從全球 50 多個國家的客戶處收取資金。Global Invoice Connect 通過確保收到的發票金額，並以比傳統國際電匯更低的成本收到資金，有助減少業務開支並改善現金流。在此次會議中，TransferMate 與富國銀行表示如此的合作可減少國際企業與那些有意向海外擴張的企業之間的摩擦，Global Invoice Connect 的創新服務可提供強大的新支付技術，幫助企業在日益要求更高效率的世界中保持領先地位。然與會之多位通匯銀行代表對此項新創業務之合作表示質疑，認為非經過傳統 SWIFT 電匯之跨境支付，相關之跨境法律遵循是否合規合法，尤其在申報程序是否完備、各國法遵規定的執行差異上，是否會造成風險值得探討。最重要的爭議是，此項跨境支付平台雖可服務企業金融客戶，卻將爭奪傳統銀行匯款(電匯)業務，似使在場眾多與會通匯行代表感到相當關切。

伍、心得及建議

- 一、富國銀行之經濟學家對美國成長預測表示樂觀，整體表現優於全球經濟，本年之經濟成長仍達 2.6%，且為求經濟繼續維持繁榮，本年降息之機率高，鴿派之政策將有助於現任美國政府取得明年大選之優勢。
- 二、歐美大型國際性銀行，包括富國銀行，繼續向其通匯行客戶推動 SWIFT gpi 服務不遺餘力，以求該項服務更能普及於全球各地之金融機構，更能方便全球客戶之匯款速度及資訊透明化。此次會議，雖有部分來自開發中國家之金融機構對 SWIFT gpi 表示質疑之態度，然在全球主要國際性、領導性

銀行之強力要求下，全球銀行在 2020 年前均有加入該項服務之壓力。本行國際部及資訊處目前已積極辦理此項加入 SWIFT gpi 服務之業務中，期能為跨境匯款業務帶來更優質、更迅速服務客戶之效果。

三、富國銀行與其他數家美國銀行共同推動點對點支付工具 Zelle，解決民眾間相互小額付款之問題，迅速又安全，頗值本國銀行參採學習。目前本國銀行有推動點對點支付之銀行如國泰世華等，均係獨自以其存款客戶做為互相支付之平台，所涵蓋客戶範圍有限。本行存款之戶數在本國市場位居第一，倘再與其他公股銀行合作，共同成立公司以創建一個點對點支付平台工具，相信能在台灣市場取得相對市占競爭優勢。

四、美國金融機構在聯準會的指導下，積極將轉型美元訂價工具 LIBOR 至 SOFR(Secured Overnight Financing Rate)，本行似宜注意追蹤此項發展，以因應未來各項美元資產(如美元放款及債券等)訂價及計價之變動。