

出國報告(出國類別：其他)

參加德國商業銀行
「大中華區銀行家研討會」
出國報告

服務機關：臺灣銀行國際部

姓名職稱：王文賜 領組

派赴國家：德國

出國期間：108年8月17日至8月25日

報告日期：108年11月4日

摘要

德國商業銀行(Commerzbank AG) 2018 年 8 月 19 日至 23 日期間，為亞太地區金融機構客戶舉辦「2018 年大中華區銀行家研討會」金融研習會議，臺灣同業除本行、第一商業銀行及上海商業儲蓄銀行出席外，另有來自孟加拉、尼泊爾、印尼、韓國、越南、泰國、中國大陸等各國金融機構選派之 20 人同業與會。本次會議目的係為各金融機構之與會者，得以透過本次會議「分享知識，建立專業(Sharing Knowledge, Building Expertise.)」。

本次會議形式係主辦行邀請該行各領域之主管與專家，以授課及討論方式進行，課程內容涵蓋該行現金清算業務、風險管理、創新數位化業務，國際金融市場及法令遵循等六大領域，研討過程藉由分組討論及測試，不僅加深與會者對課程內容之內化，更藉此增進與會主辦行及同業之交流。

德國商業銀行為本行美元及歐元設帳行，並在外匯、授信、國際金融等各項領域與本行具多年業務往來，長期與本行關係密切友好。自 2013 年來，該行每年均會舉辦各項研討會議，提供當前最新趨勢之金融專業知能及議題，並邀請本行參加。本行與會主要目的除維繫與主辦行德國商業銀行長期友好關係，更希望能夠透過主辦行之研習課程，為本行帶回當前最新金融趨勢動態及專業知識外，亦希望藉此與全球各地之金融同業建立人脈網絡，找尋未來業務合作契機，進而拓展本行商機。

由於德國商業銀行近年在業務流程上不斷積極運用區塊鏈等最新金融科技(Fintech)，尋求內部業務流程創新及金融商品數位化之可能性，藉以降低營運成本、提升效率及顧客滿意度，並在社會責任方面，將環境及社會永續發展納入營運策略，切實執行各層面之法律遵循，藉以達到銀行與社會環境雙贏。本行近年來亦積極跟隨全球金融產業脈動，不僅強化全球及國內金融法規之遵循，亦在銀行業務創新上積極尋求突破，持續發展社會公益。由於德國商業銀行為全球業界標竿及領導型銀行，在各層面上均受到各界嚴格審視，相對具競爭能力，本行若能持續在貿易融資及行動支付創新、國際金融業務、法律遵循、社會暨環境永續經營等各層面與該行持續往來及交流，應可為本行創新經營帶來不同之衝擊與參考，有助本行營運發展。

目 次

壹、目的.....	1
貳、會議過程暨課程綱要.....	2
參、課程內容摘要.....	3
肆、心得與建議.....	23

壹、目的

「2018 年大中華區銀行家研討會」係德國商業銀行(Commerzbank AG) 為位於亞太地區金融機構客戶所舉辦之金融研習會議，會議期間為 2018 年 8 月 19 日至 23 日，會議地點為德國法蘭克福境內之德國商業銀行伽利略大廈(Gallileo Building)內舉行，與會同業來自亞太地區各國，臺灣同業除本行、第一商業銀行及上海商業儲蓄銀行出席外，另有來自孟加拉、尼泊爾、印尼、韓國、越南、泰國、中國大陸等各金融機構選派之 20 人同業與會。本次會議召開主要目的係為各金融機構之與會者，得以透過本次會議「分享知識，建立專業(Sharing Knowledge, Building Expertise.)」。

德國商業銀行為本行美元及歐元設帳行，並在外匯、授信、國際金融等各項領域與本行具多年業務往來，長期與本行關係密切友好。自 2013 年來，該行每年均會舉各項研討會議，提供當前最新之金融專業知能及議題，並邀請本行參加。筆者本次有幸獲派代表本行參加本次研討會，主要目的除維繫與主辦行德國商業銀行長期友好關係，以及希望能夠透過主辦行每年召開之研習課程，為本行帶回當前新知及專業知能外，更希望藉此知識平台連結來自歐亞各地之金融同業情誼及連絡網絡，找尋未來業務合作契機，進而拓展本行營運商機。

貳、會議過程暨課程綱要

本次會議形式係由主辦行各領域具豐富實務經驗之部門主管或專家以授課及討論方式進行，課程內容涵蓋該行現金清算業務、風險管理、數位化創新，國際金融市場及法令遵循等六大領域，研討過程藉由分組討論及測試，不僅加深與會者對課程內容之內化，更藉此增進與會同業及主辦行之交流與情誼。本次會議日程、課程內容綱要茲摘要如下：

■ 2018 年大中華區銀行家會議過程暨課程內容綱要

日期	課程內容綱要
8 月 19 日(一)	<ul style="list-style-type: none">• 與會同業自我介紹• 德國商業銀行簡介• 德國銀行體系簡介• 世界經濟情勢及當前挑戰
8 月 20 日(二)	<ul style="list-style-type: none">• 貿易融資創新及數位化(Macro Polo 平台簡介)• 貿易風險抵減• 國際金融市場動態暨德國商業銀行電子交易平台-Commander 簡介• 實地參訪德國商業銀行交易室
8 月 21 日(三)	<ul style="list-style-type: none">• 國際銀行信用分析• 法令遵循當前挑戰• 現金業務(歐元區大額清算及小額支付系統簡介)• 網路犯罪(社交工程)詐騙案例• 測試
8 月 22 日(四)	<ul style="list-style-type: none">• 德國商業銀行之企業永續經營管理
8 月 23 日(五)	<ul style="list-style-type: none">• 德國商業銀行之企業金融發展介紹

參、課程內容摘要

本次研討會議課程內容，以「德國銀行體系簡介」揭開序幕，開始進行為期五天緊湊、跨領域且具專業之研討課程，課程內容包含德國商業銀行及德國銀行體系簡介、全球經濟動態、金融科技(Fintech)、貿易融資創新及數位化、國際金融市場動態及電子交易平台、國際銀行信用分析、法令遵循當前挑戰、歐元區總額清算及小額支付系統發展情況、社交工程(電腦暨網路)詐騙案例、企業永續經營管理等主題，課程豐富多元，且提供最佳實務經驗及解決方案供參，深化研討會議課程價值，課程內容茲擇要彙整概述如下：

(一) 德國銀行體系簡介

德國銀行體系分為二層，上層為監理機關，下層為為綜合銀行(Universbanken)及專業銀行(Spezialbanken)。其中德國因係歐盟會員國，因此其金融監理體系包含歐盟層級及德國層級監理機關^(註1)，說明如下：

1. 歐盟監理機關

(1) 歐洲銀行業管理局(European Banking Authority, EBA):

職掌為制定泛歐洲銀行適用的標準法規且執行壓力測試。

(2) 歐洲中央銀行(European Central Bank, ECB)

發行單一貨幣歐元，執行歐元區金融及貨幣政策的制定及監管措施。

(3) 歐盟單一清算委員會(Single Resolution Board, SRB)

職掌為處理歐洲問題銀行的破產及清算事務。

註 1：<http://ibook.taiwantrade.com.tw/Template/RWD3.0/bestarticle.jsp?articleID=205>

2. 德國監理機關

(1) 德國聯邦金融監管局(BaFin)

主要監理機關，制定符合歐洲銀行監理標準適用德國的監管規定，負責銀行設置審核以及執行金融檢查。

(2) 德國聯邦銀行(Deutsche Bundesbank)

是歐洲中央銀行的成員，參與歐洲央行制定金融，以及貨幣政策的決策，與 BaFin 共同執行銀行的監管工作，無行政處罰權。

(3) 聯邦金融市場穩定局(Die Bundesanstalt für Finanzmarktstabilisierung, FMSA)

維持德國金融市場的穩定，處理德國銀行紓困及救助事宜。

德國銀行體系下層為綜合銀行(Universlbanken)及專業銀行(Spezialbanken)，總資產合計約為 7.8 兆歐元。綜合銀行分為三大類型：商業銀行(Commercial Banks)、公營銀行(Public Banks)、合作銀行(Cooperative Banks)，此三類型銀行係建構德國銀行體系最主要之三大支柱。其中商業銀行包含 4 家大型銀行，100 家以上地方銀行，200 家外資銀行，總分行數量超過 9,000 家，總資產約為 3.1 兆歐元；公營銀行包含 7 家中央機構及約 300 家儲蓄銀行等，總分行數量超過 10,000 家，總資產約為 2.1 兆歐元；合作銀行包含 1 家中央機構及 900 家以上信用合作社等，總分行數量約 9,500 家，總資產約為 1.1 兆歐元。此外，專業銀行則包含 13 家抵押銀行、19 家發展銀行、20 家建築相關合作社及 64 家其他專業銀行等，總分行數量約 1,500 家，總資產約為 1.4 兆歐元。

德國銀行體系特色為銀行家數眾多，且營運業務高度多元化，銀行同業間彼此競爭激烈，銀行業多以穩健及永續發展為優先，獲利相對較低。

(二) 德國商業銀行簡介

德國商業銀行於 1870 年創立，當時總部設立於德國漢堡(Hamburg)，原名為

Commerzbank 前身為 Commez-und Disconto-Bank，至今約有 150 年歷史，1940 年更名為 Commerzbank，之後藉由數次合併與收購活動，擴大銀行業務領域，目前總部設立於德國法蘭克福，依 2019 年《The Banker》第一類資產排名，已成為德國第 2 大，全球第 62 大銀行。

該行在德國境內約有 1,000 個分支機構，為德國私人銀行中，具有最密集分支機構網絡銀行之一，約 1,270 萬名顧客群；境外網絡分佈全球 50 個國家，遍及全球金融中心，運用密集全球網絡，提供國際化企業客戶拓展新市場及進入歐洲市場之解決方案。

2018 年總收益為 8,570 百萬歐元，總資產為 4,820 億歐元，員工人數為 49,410 人。截至 2019 年 8 月止，股東結構為機構投資人約佔 55%、德國聯邦政府約佔 15%、私人投資家約佔 20%、其他約佔 10%，該行專注客戶滿意度，所有產品之商業模式皆由顧客需求驅動，可謂顧客導向型之商業模式。其客戶多為全球一流機構，在貿易融資(Trade Finance)、歐元支付(EUR Payments)、企業融資、資本市場及交易、風險管理等業務領域上均為市場標竿暨領導銀行，更是貿易融資，數位支付及 ECA 融資推動者，而其穩健及積極之法遵文化，更是該行穩定營運及成長之基礎。

德國商業銀行自 2016 年 5 月新董事長思爾奇(Martin Zielke)就任以來，為顧客提供最佳服務，提升效率，故提出 Commerzbank 4.0 策略，認為簡單(Simple)、數位化(Digitalization)及效率(Efficiently)將係 Commerzbank4.0 策略之基石，以更簡單(Simpler)、更快(Faster)、更好(Better)之理念，希望 2020 年前持續刪減非核心業務，專注核心業務，並增強數位化業務，將 80%之業務流程數位化，藉由強化客戶體驗、創新 E2E 數位化及自動化流程、提供即時連結市場服務、降低業務流程複雜度，為顧客提供更靈活及客製化之金融科技數位服務平台，期以減少業務成本，提高工作效率，轉型為可以提供顧客更好服務之金融數位服務銀行，體現德國商業銀行「The Bank at Your Site」之服務理念，大幅增加各業務之客戶群，提高整體集團收益，提升該行永續經營之競爭力。

(三) 全球經濟脈動

目前影響全球經濟波動最大風險因子為美中貿易戰，其將阻礙未來全球經濟發展前景；新興市場經濟近期已趨向穩定，惟受到更多外部影響及衝擊，經濟增長速度趨緩；歐元區自歐債危機以來亦趨穩定，惟各國不同之景氣循環、貿易開放程度，以及政治上脫歐議題，均影響歐元區經濟發展。

1.全球經濟展望：經濟活動減速，製造業前景暗淡，風險事件不確定性增加

預估全球 GDP 成長率由 2010 年初之 5% 左右，下滑至 2020 年約 3%。此外，全球貿易成長率自 2010 年後持續疲軟，自 2010 年初之 12.5%，預估至 2020 年將下滑至 2.5%。全球 GDP 及貿易成長率原本自 2008 年前，貿易成長率多為全球 GDP 成長之二倍，自 2010 年後，全球持續受到各種風險因素影響，全球 GDP 成長率已逐漸與貿易成長率貼近，在貿易成長持續疲弱背景下，近年全球經濟成長率隨之下滑。

此外，在全球採購經理人指數(PMI, Purchasing Management Index)及 CPB(荷蘭經濟政策分析局)全球貿易成長率方面，均自 2017 年高點向下，2019 年全球 PMI 更跌破 50；CPB 全球貿易成長率近零成長及至負成長局面，全球經濟活動略顯衰退。

當前全球經濟秩序仍受到各風險事件挑戰，其中包括美國之民族及民粹主義、美中貿易戰、英國脫歐、義大利脫歐風險、寬鬆貨幣政策結束、地緣政治緊張局勢及恐怖主義等風險，影響全球經濟充滿不確定因素。

2.美國經濟：雖然政策具爭議可能帶來長期性風險，惟目前美國經濟仍然穩定

近期美國實質 GDP 雖小幅下滑，惟仍維持約 2.5% 上下，自 2016 年川普就任以來仍呈緩慢復甦趨勢。另在勞工市場失業率及就業率方面，失業率由 2010 年之 10% 下降至 2019 年之 4% 以下，就業率由 2010 年之 3%，上升至 2019 年約 10%。

雖然川普近期逐漸實現競選時之承諾，在國內開始實施各項政策，如企業減稅、推動美國境內投資項目、放鬆管制、打擊移民、保護主義、外交政策及制裁等各項政策，卻也增加美國中期風險，例如在經濟緩慢復甦時，卻反向大舉財政刺激政策，

恐推升通膨風險；減稅政策，可能造成財政赤字擴大；貿易保護政策長期而言可能推升商品價格，造成削弱美國人民購買力，抑制美國國內企業生產，體質疲弱之企業因生產減少而最終導致破產及員工失業，影響美國勞工就業。此外，川普亦在全球實行諸多貿易制裁措施，如美中關稅貿易戰等，造成全球經貿發展之不確定性，已成為近期全球經濟走緩原因之一。

3.新興及發展中國家經濟：面臨嚴峻挑戰，易受到全球風險偏好影響經貿發展

新興市場在全球經濟市場比重，近年已攀升至 40%。在各新興區域間，亞洲區仍領先中東、北非、中歐、東歐、拉丁美洲等各區域，亞洲區自 1980-2019 以來，GDP 成長之間均約在 6.5%-8%之間，相對具成長動能。

中國大陸可謂亞洲區經濟成長之領頭羊，近年已邁向新的經濟模式，實質 GDP 隨經濟成長，逐漸出現緩慢成長態勢，自 2007 年約 15%下滑至近期之 6%左右，惟每年 GDP 成長仍可維持在 6%左右；GDP 結構已由 1970 年代農村結構逐漸轉型為工商服務商業型態。

中國在經濟方面，目前有數個風險存在影響經濟發展，例如，中國大陸影子銀行問題，中國各大銀行融資給非金融部門之放款餘額佔 GDP 比重，自 1995 年起逐步上揚，2016 年後中國大陸總債務已佔中國大陸 GDP 之 250%，創下歷年新高，近期中國債務違約事件頻傳，勢必影響銀行資產品質，推升呆壞帳比率。2019 年後，中國大陸為求經濟發展仍持續採用寬鬆政策，惟資本市場寬鬆政策一但失衡，企業債務違約事件蔓延，恐影響中國大陸整體經濟發展。

此外，中美關稅貿易戰當前影響中國大陸經濟發展甚巨。美國為中國大陸最大出口國之一，2017 年中國大陸出口至美國之比重佔中國大陸整體出口量之 19%，受到中美貿易戰影響，中國大陸出口嚴重受到衝擊，在出口拉力減緩影響下，製造生產鏈前端之進口需求降低，導致南韓、日本、德國、新加坡及臺灣出口呈負成長，嚴重衝擊全球經貿發展。

新興市場經濟動態近期雖已較以往穩定，惟經濟增長減緩，並受到更多外部影響及衝擊。由於新興國家主要係全球原物料及大宗商品生產國家，經貿發展容易受到全球景氣波動及風險偏好變動，進而影響渠等國家經貿發展及外匯儲備，而外匯儲備之多寡，將決定渠等國家面對全球經貿衝擊時，是可否穩定該國經濟之最大因素之一。

4. 歐元區經濟：出口下降，經濟成長趨緩，政治風險上升

由於歐元區經濟發展失衡雖已逐漸改善，近五年來失業率由 12% 下滑至 7%，惟企業資金需求，如營運週轉、合併及收購、固定投資、再融資等資金需求降低；各國貿易開放程度及景氣循環不同，造成各國經濟成長不均，實質 GDP 成長仍顯趨緩，歐元區整體實質 GDP 成長自 2017 年約 3% 左右，下滑至 2019 年僅約成長 1%。

歐元區當前經濟風險因子來自政治風險，即義大利及英國脫歐議題，義大利脫歐之議題，主因係 2008 年全球金融風暴後，義大利經濟幾無起色，失業率高漲至 10% 以上，引發義大利蘊釀退脫歐盟，風險因子尚存；而自 2016 年起英國蘊釀脫歐，雖原先預計 2019 年正式脫歐，惟政治問題延遲脫歐時程，高度不確定性推升全球風險情緒，影響全球經濟及市場波動，抑制外國對英國之投資及該國經常帳，為全球、英國及歐元區經濟發展帶來更大成本支出。

（四）貿易融資創新及數位化

1. 德國商業銀行運用區塊鏈 DLT 技術推展貿易流程數位化

德國商業銀行為改善貿易融資業務流程，推展貿易融資數位化，計劃以 6 年時間擬定三階段工作方向。第一階段(0-2年)以金融科技優化及擴展現存流程，第二階段(0-4年)推展已在市場之新型態產品，如銀行保證付款機制(BPO, Bank Payment Obligation)，第三階段(0-6年)則希望推展新型態顛覆性之業務模式，如推展運用區塊鏈(Blockchain)DLT(Distributed Ledger Technology, 分佈式分類帳技術)技術之Macro Polo貿易交易平台，將貿易交易及融資流程即時化、數位化。

德國商業銀行檢視當前全球貿易交易流程，認為貿易流程透過多個貿易個別系統交換資料及數據，貿易資訊文件及數據在買賣方、銀行、物流、保險公司、產品檢驗公司等所有利益者間存在重覆性、人工錯誤及資料遺失風險、非時效等，若能運用DLT技術，則可以將貿易及供應鏈所有利益關係者整合於同一平台上，將可使貿易交易相關資訊及文件在所有利益間即時共享，促進貿易文件及資訊自動化、即時化、透明化及減少紙上作業及人為錯誤疏失。

2. Macro Polo 系統簡介

Macro Polo 系統係德國商業銀行基於區塊鏈 DLT 技術而推展之貿易交易平台。Macro Polo 優點為各方貿易交易參與者，提高貿易交易透明度及工作效率、風險抵減，如降低詐欺風險及人為作業風險，減少作業成本、即時性、資訊共享，以及具有與其他區塊鏈連結之協作性，強化 E2E 溝通。

Marco Polo 創始會員希望為滿足貿易客戶需求，希望透過優化之數位貿易資訊，融合物理、訊息以及金融供應鏈，促使貿易參與者可以更快速找到信用融資額度，並強化風險抵減能力，增強貿易交易之透明度及自動化。目前 Marco Polo 系統可謂當前最先端之貿易交易平台之一，當今 Marco Polo 具有各領域之全球型企業投入開發及運用，包含銀行如德國商業銀行、法國巴黎銀行、ING、SMBC、曼谷銀行等；科技公司如 R3、TRADEIX 等；以及其他物流或 ERP 供應商如微軟、DHL、麥肯錫等。

Marco Polo 貿易平台應用主要來自兩個工作流(Workstream)，包含 TradelX 平台 (TradeIX platform)及環球貿易網絡 (UTN，Universal Trade Network)。

TradelX 平台是一個貿易融資協作引擎，該平台可促使銀行與企業之間進行簡化且自動之記帳交易(Open Account)，並且提供貿易融資風險抵減之解決方案。

環球貿易網絡(UTN) 採用開放標準和協定，因此將成為市場協作基礎，此網絡

將以即時及無縫協作能力，串連貿易夥伴，其他網絡、系統及應用程式，以期成為全球貿易網絡。

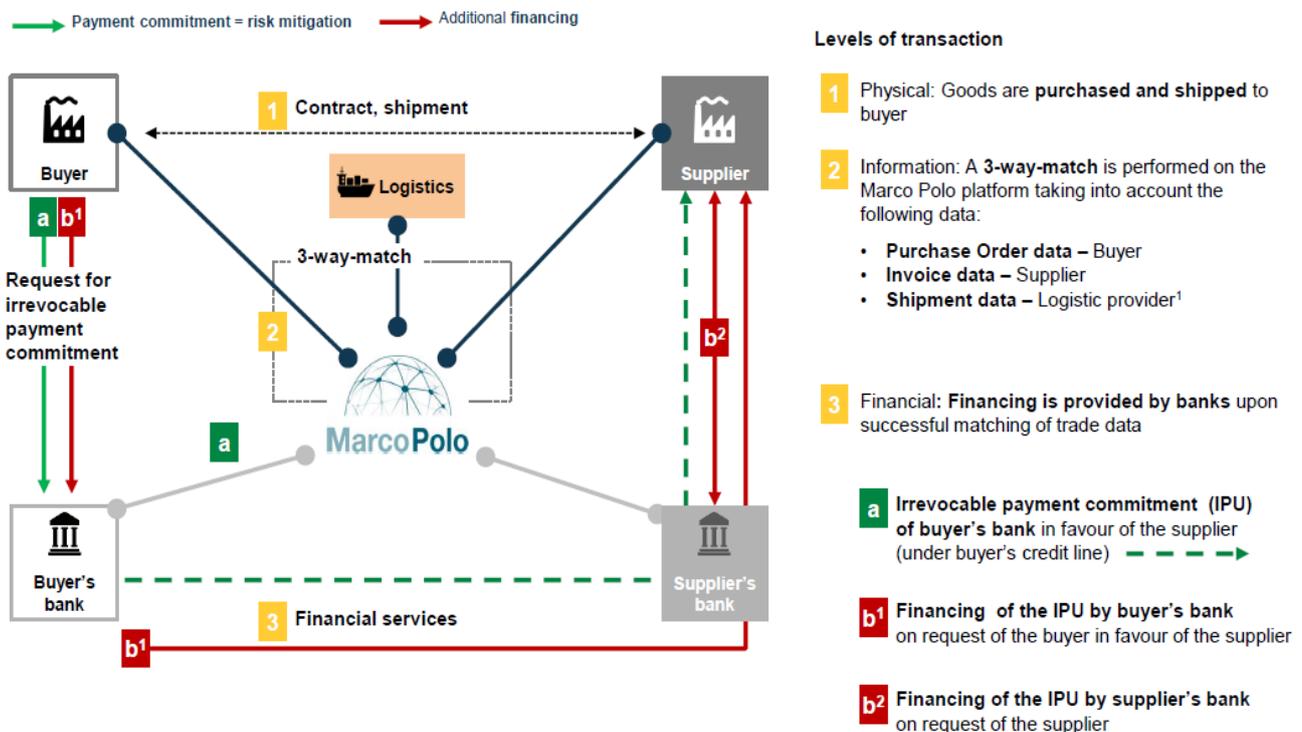
(1)Macro Polo 對供應商優點

對貿易供應商(賣方)而言，運用 Macro Polo 貿易平台交易，應收款項可受到擔保、獲得交貨狀態可靠訊息、更容易獲得貿易融資支持、可連結至整體區塊鏈系統其他應用、可無縫彙整至自身企業內部 ERP(Enterprise resource planning)系統。

(2)Macro Polo 對買方優點

對貿易交易進口商(買方)運用 Macro Polo 貿易平台交易，可保證訂購之商品及時出貨、即時線上查看信用額度狀況、營運資金優化、可連結至整體區塊鏈系統其他應用、可無縫彙整至自身企業內部 ERP(Enterprise resource planning)系統。

(3)Marco Polo 貿易交易平台作業流程



※資料來源：2019 年 8 月，Commerzbank ASEAN Bankers' Meeting，「Innovation & Digitalisation in Trade Finance」P10。

註釋：

- 1：買賣雙方簽訂契約，賣方採購後將貨物出貨給買方。
- 2：買方、賣方及物流公司將個別下列所需貿易文件數位化後上傳 Marco Polo，進行以下貿易文件三方配對。
 - 買方提供之採購訂單(Purchase Order)
 - 賣方提供之銷售發票(Invoice)
 - 物流公司提供之出貨文件(Shipment Data)
- 3：成功配對後銀行提供融資
 - a：在買方信用額度下，買方銀行對賣方開發不可撤銷承諾(IPU)
 - b¹：買方依據 IPU 向買方銀行融資，並支付賣方
 - b²：賣方依據 IPU 向賣方銀行融資

(五) 外匯市場簡介

1.外匯市場動態

外匯市場是全球最大之金融交易市場，自 2000 年以來全球交易量迅速上升，主係跨國企業增長，外匯避險需求增加；另外，外匯交易量增長，對沖需要增長，以致 FX Swap(換匯交易)隨之增長，依 2016 年 BIS 調查，外匯市場每日交易量為 5.1 兆美元，2016 年之與 2013 年全球整體外匯交易量比重之比較，FX Swap(換匯交易)增加 5%為 47%，Spot(外匯即期交易)減少 5%為 33%，Forward(遠期外匯交易)增加 1%為 14%，Options(選擇權)不變為 5%，Currency Swap(換匯換利交易) 增加 1%為 2%。

外匯市場參與者主要為金融機構、企業、政府、機構投資者、避險基金。依 2016 年 BIS 調查，外匯市場參與者交易量比重分別為機構投資者、避險基金等合計佔 51%、金融機構佔 42%、企業及政府佔 7%；另在全球外匯市場中，前三大單一交易貨幣為美元、歐元及日圓；前三大貨幣組合交易為 USD/EUR、USD/JPY 及 USD/GBP。

2.德國商業銀行交易室巡禮

2019年8月20日實地參訪德國商業銀行交易室，該交易室座落於該行 Trading Center Frankfurt City 大樓內，交易室內約有 600 台外匯交易配備工作站，交易員約 450 人左右，其世界級之規模，令參訪同業均表震撼。講師於會議中亦展示該行外匯電子交易系統—Commander 之優勢及功能，供參訪同業參考。

■ 德國商業銀行交易室



※照片資料來源：<https://erichkeller.com/en/etail.php?area=comdesk-commerzbank>

（六）國際銀行信用分析

1.風險辨識

所謂風險一般分為信用風險、作業風險、市場風險及法律風險等風險類別，為有效風險辨識，溝通對於風險控管極為重要，而各風險間均互為相關，故需以整體之方式進管理，且風險意識及管理知識需要於組織間傳播及分享。此外，銀行經常利用過去經驗衍生出來之數據、以及透過模型之行為假設來降低現實世界之複雜性，進而辨識風險，惟模型所得結果，應仍以風險管理者之實際決策經驗加以補助

辨識風險。

2. 風險評估

德國商業銀行對所有國際銀行顧客及交易對手採行內部 CAMEL(S)風險管理政策，即資本(Capital)、資產品質(Asset Quality)、管理(Management)、收益(Earnings)、流動性(Liquidity)、市場風險敏感度(Sensitivity to Market Risk)等評估項目加計外部風險分析因子進行交易對手信用風險綜合評估。其中 CAMEL(S)及外部風險因子分析細項簡述如下 3.及 4.，可供本行及同業徵授信或國際金融交易人員承辦授信或國際金融相關業務時參考：

3. CAMEL(S)風險評估因子

(1)**Capital**：CET-1 Ration、Tier-1 Ration、Total Capital Ratio、
Total Capital/Total Assets、Leverage Ratio

(2)**Asset quality**：Total Loan Growth、Non-Performing Loans、
Loan Loss Reserves、Concentration Risk、Level 3 Assets

(3)**Management**：Corporate Governance、Risk Attitude and Credit Culture、
Risk Management Capabilities、Technology and Efficiency Levels、
Sustainable Business Model

(4)**Earnings**：Net interest Income & Fee Income、Return on Assets、Return on Equity
Net Income、Cost-Income Ratio

(5)**Liquidity & Funding**：Liquid Assets/ Total Assets、Liquidity Coverage Ratio、
Net Stable Funding Ratio、Loan-to-Deposit Ratio、Wholesale Funding Dependence

(6)**Others**：Market Capitalisation、CDS Premium

4. 外部風險評估因子

- (1) **整體經濟環境**：包含經濟結構、宏觀(總體)經濟指標、財政政策、貨幣政策。
- (2) **政治環境**：包含政治貪腐程度及貪腐認知指數(CPI， Corruption Perception Index)。
- (3) **銀行市場環境**：包含競爭水準及系統整合程度、透明度及揭露程度、會計標準、優勢及劣勢。
- (4) **支持環境**：包含股東背景、意願及支持能力、內部自救與外部紓困能力。
- (5) **風險評估 監管框架**：包含銀行監管品質、資本及流動性要求、資產品質標準、銀行監管機構對銀行業務政策的積極性與干預。
- (6) **法律架構**：包含抵押品與契約的可執行性、淨額交割之可執行性。

(七) 法令遵循

1. 德國商業銀行對金融機構之 KYC (Know Your Customer)

德國商業銀行在通匯銀行盡職調查 (Enhanced Due Diligence) 方面，遵循數項法規要求、產業標準及指導方針，例如防制洗錢金融行動工作組織通匯行服務指導方針(FATF Guidance on Correspondent Banking Services)、國際清算銀行通匯行指導方針、沃爾夫斯堡通匯行反洗錢原則(Wolfsberg Anti-Money Laundering Principles for Correspondent Banking)、德國防制洗錢法(German AML Act)、第四版歐盟防制洗錢命令(4th EU AML Directive)。

2. Swift KYC Registry 數位共享平台

在實務上，德國商業銀行運用標準之KYC問卷調查或是沃爾夫斯堡集團通匯行盡職調查問卷(CBDDQ, Correspondent Banking Due Diligence Questionnaire)為金融客戶評分。Swift KYC Registry係一項安全交換標準KYC資料之共享平台，2017年Swift KYC Registry啟用沃爾夫斯堡通匯行盡職調查問卷，其註冊會員及非會員均可利用該平台，用以簡化通匯行盡職調查流程並提高透明度。

3. SWIFT KYC Registry主要特徵及特性如下：

(1)係管理及交換標準KYC資料之共享平台。

(2)可提供以下各方面高質量之數據：

- 客戶識別
- 所有權和管理結構
- 業務類型和客戶群
- 經營地區
- 法遵訊息，例如強化 AML 問題、回覆沃爾夫斯堡 AML 問卷及美國愛國者法案認證(USA Patriot Act Certification)
- 稅務信息，如 TIN(Taxpayer Identification Number)、GIIN(Global Intermediary Identification Number)和 FATCA(Foreign Account Tax Compliance Act)

(3)SWIFT 會驗證金融機構上傳之數據，並在數據不完整或需要更新時迅速提供。

(4)提交之金融機構始終可以控制其數據，並具有准許或拒絕存取要求之權利。

4. 德國商業銀行在業務上之風險胃納：排除或限制的業務關係或產品

德國商業銀行在法令遵循落實於業務關係或交易上，禁止建立促使銀行蒙受重大法律、監管或特許經營風險之顧客關係。德國商業銀行亦不希望建立或維持可能違反或是已明顯違反法律要求、道德價值或其他可能會損害銀行聲譽之客戶關係或交易。因此，在業務上德國商業銀行內部訂有排除或限制之業務關係、產品或服務，簡述如下：

(1)排除的業務關係

不與空殼銀行(Shell Banks，不實際存在於任何國家並受金融監理之銀行)以及為空殼銀行提供服務之金融機構往來。亦不與貨幣移轉商(Money Transmitters)及貨幣兌換商(Money Exchangers)往來。

(2)限制的業務關係、產品或服務

德國商業銀行所謂之限制，是指強化盡職調查或限制部份產品或服務；如限制提供過渡帳戶(Payable)、嵌套帳戶(Nested Accounts)之金融機構、限制提供有關 CpD 帳戶(Central Depository Account)、匿名帳戶(Anonymous accounts)、綜合帳戶(Omnibus Account)、集合帳戶(Pooled Account)等有關之服務；限制金融機構容許或指示進行違反規定，或是未符合進出口規範交易之付款通匯服務。

5.基於貿易方式之洗錢手法

TBML/FT(Trade-based Money Laundering and Financing Terrorism)係指洗錢者為隱匿資金來源或犯罪所得，透過國際貿易與相關融資活動企圖合法化其非法行為，或是資助恐怖份子活動的過程。

對於 TBML/FT，銀行可以對擬似典型 TBML/FT 交易方及活動進行適當的強化盡職調查，並報告可疑活動，以及定期建立及覆查產業標準，或配置具有貿易專長之法遵人員。

6.典型的貿易方式洗錢手法(TBML Type)

(1)虛報發票價格：發票價格報高或或報低(Over-invoicing and Under-invoicing)

係指發票高報，賣方可以從中得利；發票低報，買方可以從中得利。

(2)虛報出貨收量：超量出貨或短報出貨(Over-shipping and Short-shipping)

係指實際出貨數量與發票之數量存在差異數，透過數量之差異，買方或賣方可從中得利。

(3) 虛擬交易(Fictitious Trade)

也被稱為「幻影運輸」或稱「幽靈裝運」(Ghost Shipping)、「影子裝運」(Phantom Shipping)。賣方可能根本不會運送任何貨物，但要與買方串通及勾結，以確保所有出貨及海關文件與該貿易有關聯。

(4) 空殼公司或虛擬公司的使用(Use of Shell or Fictitious Companies)

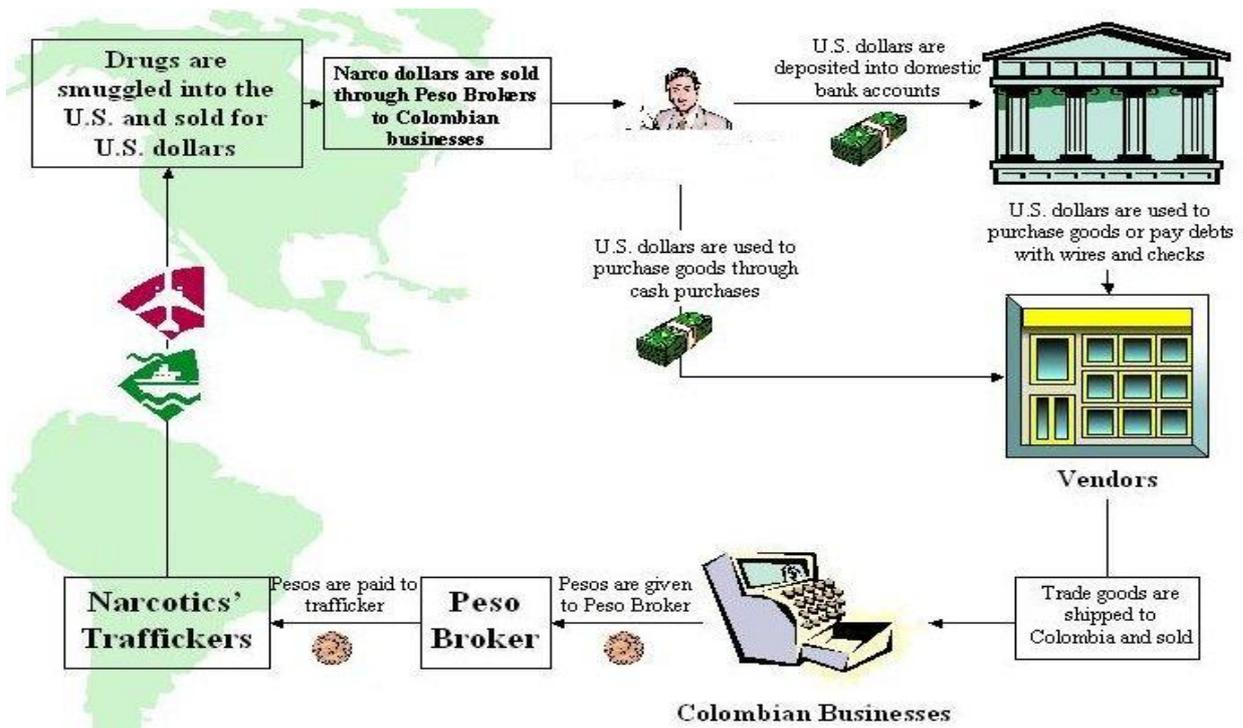
空殼公司或虛擬公司係指公司雖已註冊，但無重要之資產及營運活動之公司(例如 Panama Paper)。

(5) 對相同貨物或服務重覆支付(Multiple Invoicing of Goods and Services)

係指對於相同貿易交易開立超過一張以上之發票。透過對相同商品或服務開立一次或更多次發票，洗錢者或恐怖份子資助者便可以為同一批貨物或服務重覆支付。

(6) 黑市貿易交易(Black Market Trades)

亦稱為「黑市披索交易」(BMPE, Black Market Peso Exchange)。其為常用之洗錢手法之一。例如哥倫比亞毒販將毒品走私至美國，在美國販賣毒品獲得並美元，此美元贓款化整為多筆小數目存入美國之銀行規避大額申報，多筆款項於前述之美國銀行帳戶彙整後，再用電匯予美國出口商(Vendor)用以購買貨物，出口商再將貨物出貨至哥倫比亞，並出售給位於哥倫比亞進口商，哥倫比亞進口商以披索支付貨款給位於哥倫比亞之黑市交易經紀人(Broker)，黑市交易經紀人再將獲得之款項收取費用後，剩下的披索金額則交付給哥倫比亞毒販，完成黑市批索交易，如下圖：



※資料出處：<https://moneycompliance.com/2015/06/16/black-market-peso-exchange-bmpe/>

7. 利用空殼公司進行洗錢：巴拿馬文件(Panama Paper)

巴拿馬文件係指巴拿馬律師事務所 Mossack Fonseca 持有之 1,150 萬份文件資料於 2016 年 4 月於國際新聞調查聯合會(ICIJ, International Consortium of Investigative Journalists)網站上公開，造成資訊洩漏事件。其洩漏之資料包含超過 200 多個國家與地區之離岸公司及相關人士約 214,000 人，其中還包括政治家、官員、世界各國領導人、體育明星等。Mossack Fonseca 是離岸或空殼公司第四大供應商和經銷商。

由於空殼公司的不透明結構使資產所有權匿名化，是金融犯罪的滋生地。巴拿馬文件亦揭露如何利用空殼公司在國家管轄區之間移轉資金。依據歐洲委員會(European Commission)統計，利用空殼公司逃稅及詐欺造成之年收入損失至少達 1 兆歐元。

(八) 現金業務

本課程主要介紹歐元區大額 (總額)支付結算、即時支付清算系統以及清算系統

創新服務等介紹，內容包含如歐洲即時大額清算系統 TARGET2 (Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer System)、EURO1、環球金融電信協會(SWIFT, Society Worldwide Interbank Financial Telecommunication)、ISO20022 訊息標準，SWIFT 全球支付創新服務(SWIFT.gpi)、金融科技(Fintechs)，另有泛歐即時付款系統(Instant Payments)之 SPEAN、RT1(民營，所屬 EBA Clearing 公司)及 TIPS(公營，所屬歐洲央行)、區塊鏈 DLT(Distributed Ledger Technology)創新技術運用等，擇要簡述如下：

1.ISO20022 訊息標準

ISO20022 是 ISO 組織自 2006 年開始推動之一種訊息標準，又名 UNIFI(UNIversal Financial Industry Message Scheme)。ISO20022 係以 XML 為基礎之訊息標準，主要係由 SWIFT 組織 XML 訊息標準(SWIFT SML,MX)、貿易產業標準 FIX 組織標準(FIXml)及金融衍生性商品交易訊息標準(FpML)為主體骨幹所形成之架構。其目的係訂定並推動產業金融標準整合，使金融往來單位或使用者，可以透過單一標準與金融機構資訊系統往來交易，達到跨產業協同運作。^(註 2)

2.TARGET2

TARGET2(第二代 Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer System)是歐元區即時全額自動清算系統(RTGS, Real-Time Gross Settlement)，提供歐盟國家一體化之自動即時大額交易清算服務。

3.SWIFT.gpi(全球支付創新服務)

SWIFT.gpi 係環球金融電信協會(SWIFT)為協助銀行向顧客提供更加快速、透明以及可轉換的跨境支付服務。SWIFT.gpi 採用屬於區塊鏈技術之分佈式帳本、雲端儲存技術等，實現銀行間快速到帳，並且可隨時追蹤支付狀態，大幅縮短跨境支付

註 2：「研議建立我國股務訊息標準化探討」，汪明琇、陳又平、楊正豐、蔡淑玲、周業熙、張惠婷，臺灣集中保管結算所股份有限公司，P67。

時間(最快可至數秒即可完成交易)。目前全球超過 150 家金融機構採納 SWIFT.gpi，另有超過 50 個支付市場基礎設施已和 SWIFT.gpi 交換，每日以 SWIFT.gpi 支付之交易總額約 3,000 億美元。

4.單一歐元支付區即時支付系統-SPEAinst (Single Euro Payments Area Instant Payments)

目前歐洲有兩大即時支付清算系統，即 RT1 及 TIPS，兩大系統均架構於單一歐元支付區支付標準 SEPAinst。SPEAinst 目前主要特徵為完成支付時間最快僅需 25 秒、全年全時提供服務、每日最高可支付 15,000 歐元(受限 SPEAinst 規範)，以及支付在交易完成後具不可撤銷性質等。而本次會議主辦行德國商業銀行之即時支付系統則架構在 RT1 即時清算系統上。有關 RT1 及 TIPS 簡述如下：

(1)RT1

RT1 目前係隸屬歐洲銀行協會 EBA Clearing 公司之即時支付清算系統，自 2017 年 11 月推出服務，為全年全時提供服務，目前已處理超過 2,000 萬筆交易。

(2)TIPS(Target Instant Payment Settlement Service)

TIPS 是歐洲央行(ECB)建置之即時支付清算系統，提供歐元區全境相容且共通標準之服務即時零售支付，一般支付交易之發送者及接收者在交易提出約 10 秒內，系統會通知交易雙方交易處理狀況，用以確認是否交易成功，清算完成之交易具最終性及不可撤銷性。

5.DLT(Distributed Ledger Technology)

係為分佈式分類帳技術，屬區塊鏈技術一種，目前德國商業銀行推展之保證付款承諾(BPO)或 Marco Polo 等創新性產品，均架構於 DLT 技術上發展，目前全球金融產業亦開始研究如何運用 DLT 技術，開發金融數位化商品，藉以提升業務效率、透明度以及減少業務成本。

6.支付服務法規 PSD2(Revised Payment Services Directive)

歐元區為整合泛歐各國電子支付服務，自 2007 年實施支付服務法規(PSD)，2013 年後新型態之支付業務樣態逐漸轉變，歐盟執行委員會(European Commission)另於 2013 年修訂支付服務法規 PSD2 用以因應實務支付環境變化，支持行動與網路支付服務創新、促進電子支付市場參與者良性競爭、加強消費者權益。其法律之目的係希望藉由法律來強制銀行業開放其客戶帳戶，支付服務業者之顧客即可運用其銀行帳戶作為支付用途，打破原本支付服務者在連結客戶銀行時之障礙，非銀行業者可以用較為公平之方式與銀行業競爭，開創新型態之行動支付商業模式。

(九) 永續發展政策(企業責任)

1.聯合國永續發展目標

可持續發展目標(Sustainable Development Goals)是聯合國旨在實現可持續經濟、社會和環境發展之目標，2015 年聯合國世界永續發展峰會(UN World Summit on Sustainable Development)通過了《永續發展目標》，其中永續發展目標包括 17 個主要目標及 169 個子目標，用以促進在人權、地球、繁榮、和平以及夥伴關係方面之永續發展行動。以下為 17 個主要可持續發展目標：1.無貧窮、2.零飢餓、3.健康的身體及生活安康、4.品質教育、5.性別平等、6.乾淨水源及良好衛生、7.可負擔的清潔能源、8.尊嚴勞動(合宜工作)與經濟增長、9.工業，創新與基礎設施、10.減少不平等、11.永續城市及社區、12.負責的消費與生產、13.氣候行動、14.海洋生態、15.土地生態、16.和平，正義和有力機構、17.實現目標的伙伴關係。

2.巴黎氣候協議

巴黎氣候協議是一份具有法律約束力的國際氣候協議，195 個國家於 2015 年 12 月在巴黎氣候峰會上締結。該協議制定了一項全球行動計劃，旨在限制全球暖化程度需低於 2°C，用以避免氣候變遷帶來全球性災難。

3. 德國商業銀行 3 大領域社會責任政策

德國商業銀行為呼應聯合國永續發展目標以及巴黎氣候協議，不僅在巴黎協議後，為顧客提供有關減少排碳之產品，積極參與相關綠能組織活動，更為實現永續發展目標貢獻，以實現永續發展目標為指導方針，為自己訂定內部永續發展營運計劃，在三大領域上擬定社會責任(CR, Corporate Responsibility)策略並推行相關活動，簡述如下：

(1) 永續企業治理

實行企業內部氣候暨二氧化碳管控策略、提升股東參與度、增加多元性別及女性之員工人數、鼓勵員工工作暨休閒獲得平衡，並保持身心健康，重視健康管理、擬訂內部規定與政策，因德國商業銀行之任何交易，產品和客戶關係必須符合德國商業銀行的生態和社會標準，業務必須符合法律及規定，避免從事有關與制裁、禁運、詐欺、洗錢之業務，排除部份違反永續發展及道德決策標準之業務項目，例如：在軍備方面，不資助具有爭議性之武器、不在地域衝突或緊張地區提供資金、不再向採煤公司或燃煤電廠提供資金等。

(2) 市場與顧客

由於德國商業銀行係是德國再生能源融資資金提供者領導銀行之一，為提升顧客滿意度，該行將持續運用本身優勢，提供永續發展及再生能源資金融資、發行綠色債券(Green Bonds)，提升顧客參與度、排除部份具敏感性及不適合之業務(如軍備)及客戶。

(3) 環境與社會

推展企業義工服務、推動社會參與、贊助體育活動、設置基金會中心、提供實習機會、實施教育專案，並提出德國商業銀行氣候戰略，計劃於 2020 年將溫室氣體排放量減少 70%、減少不可避免之碳排放、提供對環境負責的產品及服務。

德國商業銀行因在三大領域上推展永續發展相關活動，為銀行抵減聲譽風險、提升股東滿意度、營運績效及員工工作動能、降低資源成本(例如企業內部功耗)，在三大層面上均獲得良好回饋，奠定成功基礎，並在各大調查機構於企業永續發展及氣候保護等兩大層面評等上獲得諸多殊榮。

肆、心得與建議

(一)課程豐富、多元、專業具前瞻性，可供本國金融業界參考

德國商業銀行本年度繼往年為強化金融同業交流，用以達到知識分享、建立金融同業最新趨勢之專業為目的，以授課及討論方式進行本次會議，課程涵蓋該行現金清算業務、風險管理、數位創新，國際金融市場及法令遵循等六大領域，由主辦行各領域具豐富實務經驗之部門主管或專家授課。

本次會議課程內容豐富、多元、專業，具前瞻性，不僅可以藉由本次會議，瞭解當前全球、歐元區及新興國家地區之經濟發展暨各區域當前所面臨之挑戰，以及金融業界趨勢發展外，更可以藉由多元課程，體認到當前法律遵循及企業社會責任之重要性與日俱增，金融科技(Fintech)及金融創新數位化之崛起與應用，已逐漸蔓延至金融業界，開始影響金融業界結構轉變。

在當今全球政經環境處於不確定的年代，德國商業銀行等全球性業界領導銀行為克服當今各項挑戰，其運用科技金融技術導入創新金融商品，企圖轉型更具效率化、數位化之策略，以及強化法律遵循架構與促進社會責任等之各項措施，均可供本國金融同業及本行作為未來擬定全球經營策略時之參考。

(二)建立業務網絡，拓展合作業務商機

本次會議，主辦行共邀請亞太地區各國金融同業共襄盛舉，臺灣同業除本行、第一商業銀行及上海商業儲蓄銀行出席外，另有來自孟加拉、尼泊爾、印尼、韓國、

越南、泰國、中國大陸等 20 人金融同業出席。本次來自各金融機構之同業代表均為金融領域之專家，透過本次會議不僅可以開拓個人國際視野，將所獲得之專業知識滲透至組織，達到知識共振並擴大知識價值外，更可以透過與同業交流，提升本行聲譽，建立人際網絡及行銷接點，進而拓展本行未來商機。

而為本次會議附加經濟價值，筆者於會議期間，亦向主辦行及同業介紹本行南向政策及「站在巨人肩膀上」營運策略，向出席同業行銷本行業務，冀以本次會議，除學習新知外，亦能夠為本行建立未來新的業務網絡，實質拓展業務。

(三)運用「站在巨人肩膀上之策略」，與德國商業銀行共同發展全線業務

德國商業銀行為本行美元及歐元設帳行，並在外匯、授信、國際金融等各項領域與本行具多年業務往來，長期與本行關係密切友好。由於德國商業銀行為全球型指標性銀行，亦為德國第二大銀行，不僅熟悉德國及歐元區各項領域之金融業務、當地金融規範，且具最佳實務經驗及解決方案能力外，更於全球約 50 個國家及各大金融交易中心均設有據點，深具全球影響力。本行若能運用「站在巨人肩膀上之策略」，活用該行橫跨全球之業務網絡及全線業務群，與該行合作拓展本行歐元區及環球金融業務，不僅可以促進本行在歐元區及國際業務上之發展，更可以藉此提升本行國際金融市場能見度及聲譽，提升本行競爭優勢。

此外，對於該行在業務上不斷創新，推展 SWIFT.gpi、SWIFT KYC Registry，或是運用如區塊鏈 DLT 技術等新型態之技術，發展創新金融服務，用以推行數位化金融商品運用，以及提升該行效率及降低成本，強化該行於環球金融市場之競爭力，鑑此，本行當前在擬定創新金融政策上，該行之創新策略或可為本行帶來參考價值，本行若可在創新業務方面與該行持續交流，應可提升本行創新業務發展之競爭力。

(四)發展社會責任，重視社會及環境之永續發展

德國商業銀行位居全球領先企業，企業發展除了為股東尋求最大利益外，亦為環境及社會永續發展提供貢獻，將社會及環境永續發展納入企業經營政策，禁止或

限制提供可能危害環境或社會之金融產品及服務，不僅可以減少企業經營風險，又可為環境或社會得以永續發展。本行為臺灣金融產業之龍頭，亦是政府 100% 持股之國營銀行，本行經營理念除了為全民及股東謀求最大利益外，公益性一直是本行之經營理念，在環境及社會永續經營理念本行亦不落人後，在金融監督管理委員會要求下，我國銀行公會 2014 年起參考「赤道原則」(Equator Principle)精神增訂授信準則，建議銀行在辦理企業授信審核時，宜審酌借款戶是否善盡環境保護、企業誠信經營及社會責任，而本行依循赤道原則精神納入本行授信審核流程檢視，採用國際領導銀行授信與風險管理基準，以尋求本行顧客及金融產品均符合公益性原則。未來，本行可透過與德國商業銀行或與其他全球同業乃至其他跨領域之企業交流，藉重該行寶貴之社會責任推展經驗，為本行推行社會責任政策時之參考，冀以抵減本行聲譽風險及營運成本，進而促進本行營運績效及聲譽。