

行政院及所屬各機關因公出國人員出國報告書 (出國類別：開會)

出席 2019 年亞太經濟合作 (APEC) 資深財金官員會議、 金融科技及監理科技政策研討會 會議報告

服務機關：財政部

姓名職稱：國際財政司司長 李雅晶

國際財政司科員 侯旭娟

服務機關：行政院災害防救辦公室

姓名職稱：參議 呂大慶

服務機關：金融監督管理委員會

姓名職稱：科長 邱建宏

科長 張偉郎

會議期間：108 年 7 月 24 日至 7 月 26 日

會議地點：智利亞力加

報告日期：108 年 10 月 3 日

摘要

亞太經濟合作（APEC）資深財金官員會議（SFOM）於 108 年 7 月 25 日至 26 日在智利亞力加舉行，討論「全球與區域經濟及金融展望」、「藉由數位經濟促進金融市場整合」、「運用數位經濟縮小差距，促進金融包容性」、「執行宿霧行動計畫及促進國際租稅合作」、「推動災害風險財務管理，以利減災及復原彈性」、「金融市場之環境、社會及公司治理（ESG）要素」及「其他議題」。同年 24 日及 25 日分別舉辦「金融科技及監理科技政策研討會」與「基礎建設投資可持續性融資及債務透明度工作小組」會議。

我國代表於 SFOM 及研討會共 4 場次簡報，積極分享我國政策，與各經濟體及國際組織交流，討論 2019 年 APEC 財長程序工作進展，提高我國對 APEC 貢獻及國際能見度，成果豐碩。

**出席 2019 年亞太經濟合作 (APEC)
資深財金官員會議、金融科技及監理科技政策研討會
會議報告**

目錄

壹、 背景說明.....	1
貳、 會議情形.....	2
一、 資深財金官員會議 (SFOM)	2
(一) 全球與區域經濟及金融展望.....	2
(二) 藉由數位經濟促進金融市場整合.....	5
(三) 運用數位經濟縮小差距，促進金融包容性.....	8
(四) 執行宿霧行動計畫(CAP)及促進國際租稅合作	10
(五) 推動災害風險財務管理，以利減災及復原彈性.....	14
(六) 金融市場之環境、社會及公司治理(ESG)要素.....	18
(七) 其他議題.....	19
二、 金融科技及監理科技政策研討會.....	21
三、 基礎建設投資可持續性融資及債務透明度 (DSTII) 工作小組會議	23
參、 心得與建議.....	24
附件 1 會議議程.....	27
附件 2 「我國數位經濟與金融科技創新」及「我國金融包容性發展」簡報... ..	37

壹、背景說明

APEC 於 108 年 7 月 24 日至 25 日在智利亞力加 (Arica, Chile) 舉行資深財金官員會議 (SFOM)，我國由財政部國際財政司李司長雅晶率行政院災害防救辦公室呂參議大慶、金融監督管理委員會 (下稱金管會) 邱科長建宏及張科長偉郎、國際財政司侯科員旭娟共 5 人與會。

本次會議由 2019 年 APEC 主辦經濟體智利財政部次長 Mr. Francisco Moreno 擔任主席，19 個 APEC 經濟體 (墨西哥及韓國未出席)、APEC 企業諮詢委員會 (ABAC)、亞洲開發銀行 (ADB)、中美洲開發銀行 (IDB)、國際貨幣基金 (IMF)、經濟合作暨發展組織 (OECD)、APEC 政策支援小組 (PSU) 及世界銀行 (WB) 等國際組織代表與會。同年 24 日召開「金融科技及監理科技政策研討會」及 25 日 SFOM 前召開「基礎建設投資可持續性融資及債務透明度 (DSTII) 工作小組」討論會議。

貳、會議情形

一、資深財金官員會議 (SFOM)

本次 SFOM 主席智利財政部次長 Mr. Francisco Moreno 在亞力加及帕里納科塔 (Arica and Parinacota) 地區省長 Ms. María Loreto Letelier、參議員 Mr. José Miguel Insulza、省財政局長 Mr. Pablo Arancibia 陪同下於開幕致詞，說明亞力加地區關注本次會議進展，該地區超過 14,800 家微中小型企業刻等待向亞太地區開放市場之機會，期待創造更多就業機會，促進智利經濟發展。

主席強調透過區域內貿易與投資、經濟與金融整合，可達永續及包容性成長。財長程序 (FMP) 體認 APEC 經濟體整合經濟與金融措施之重要性，並扮演重要角色，因應現代化經濟挑戰採取行動，在各關鍵領域尋求最佳實務工具，建立調和制度。主席總結，為實現上述目標，APEC 經濟體須創造有利環境，藉由運用數位科技、促進競爭及發展堅實法律與監管架構，促使企業轉型；關注不易獲得金融服務之微中小型企業、婦女、偏遠與農村地區居民、老年人，及區域之開放與整合。

本次會議議題包括「全球與區域經濟及金融展望」、「藉由數位經濟促進金融市場整合」、「運用數位經濟縮小差距，促進金融包容性」、「執行宿霧行動計畫 (CAP) 及促進國際租稅合作」、「推動災害風險財務管理，以利減災及復原彈性」、「金融市場之環境、社會及公司治理 (ESG) 要素」及「其他議題」，ABAC、ADB、IDB、IMF、OECD、PSU、WB 等國際組織代表與澳大利亞、加拿大、智利、日本、巴布亞紐幾內亞 (下稱巴紐)、秘魯、菲律賓、新加坡及我國代表簡報各項議題，各經濟體於會中討論及分享政策經驗。

(一) 全球與區域經濟及金融展望

1. IMF 報告世界經濟與金融展望

全球經濟成長仍呈疲軟態勢，尤其新興市場與開發中經濟體成長動能低於預期，IMF 預估 2019 年全球經濟成長率為 3.2%，較 2019 年 4 月預

測值（下稱前次預測）減少 0.1 個百分點；新興市場與開發中經濟體經濟成長率為 4.1%，較前次預測減少 0.3 個百分點；中國大陸經濟成長率為 6.2%，亦較前次預測減少 0.1 個百分點；美國經濟成長率為 2.6%，較前次預測增加 0.3 個百分點。投資不足、貿易摩擦及政策不確定範圍擴大導致貿易成長減速，爰多邊貿易架構與國家政策行動對提升信心與強化經濟活力至關重要。目前經濟景氣下行風險因素包括貿易與專利技術緊張局勢可能再次升高，致阻礙信心、投資及經濟成長；風險可能顯露多年低利率環境導致之金融脆弱性；通貨緊縮可能增加償債困難、加重投資壓力且使不利衝擊持續更久；中國大陸或歐元區經濟放緩程度甚於預期；及英國無協議脫歐之影響等。IMF 建議應避免政策失誤、提升應變能力、強化可持續及包容性之成長願景，捍衛金融穩定，尋求全球合作解決方案。

2. WB 報告全球經濟展望、風險及政策建議

國際貿易與製造業活動持續疲弱，統計分析顯示經濟活動可能至 2019 年第 3 季皆持續受負面影響。WB 2019 年 6 月發布各項經濟成長率預測值均較 2019 年 1 月預測值減少 0.3 個百分點，2019 年至 2020 年全球經濟成長率預測分別為 2.6% 及 2.7%；已開發經濟體為 1.7% 及 1.5%；新興市場及開發中經濟體因貿易障礙增加、金融壓力再現及主要經濟體（中國大陸）成長減速幅度超出預期，錯置或抑制投資之結構性問題亦壓抑成長前景，經濟成長率預測為 4.0% 及 4.6%。強勁經濟成長對減少貧困及改善生活水準極為重要，目前經濟成長動能不足，當務之急應調節財政收入、改善政府支出效率、強化貨幣與財政結構、確保中央銀行獨立透明，不得隨意增加政府借貸；建議長期行動包括辨識政策優先順序，加速執行有關人力資源、實體資本及國家治理之改革政策，協調解決全球當前不確定因素，改善多邊貿易架構，投資於較不受全球景氣循環影響項目。

3. ADB 報告 APEC 區域經濟展望與風險

在全球需求疲弱與貿易緊張加劇之際，因已開發經濟體及中國大陸經

濟成長減緩之效應外溢，APEC 亞洲區域之開發中經濟體成長亦將隨之減緩，惟各經濟體表現呈相當差異。由於產業結構調整及緊縮貨幣政策效果，2019 年及 2020 年中國大陸經濟成長預期進一步放緩至 6.3% 及 6.1%。全球經濟展望主要風險仍為貿易衝突，長期談判加劇不確定性。隨日益深化之區域貿易及全球價值鏈 (global value chains, GVC) 參與度之回升 (2017 年亞洲 GVC 參與指數攀升至 68%)，亞洲區域將持續整合，主要驅動力為基礎建設及連結性。APEC 亞洲區域已於 APEC 拉丁美洲區域貿易活動扮演重要角色，2018 年約占 APEC 拉丁美洲區域進口總額 3 分之 1、出口總額 14%；但 APEC 拉丁美洲區域對 APEC 亞洲區域貿易貢獻相對有限，僅占 APEC 亞洲進口與出口總額各約 2%。

4. IDB 報告拉丁美洲區域之成長挑戰、風險與機會

拉丁美洲及加勒比海區域成長溫和，2018 年至 2020 年經濟成長率分別為 1.0%、1.1% 及 2.3%，美中貿易戰負面效應影響經濟程度可能甚於金融海嘯時期，建議採行有助改善財政狀況之節約措施，包括改善財政支出、採購浪費、薪工資低效率等。拉丁美洲區域缺乏驅動長期經濟展望之生產力及資本投資，1990 年至 2018 年拉丁美洲區域平均淨投資占國內生產毛額 (GDP) 比率 11.8%，遠低於新興亞洲區域之 26.4%；要素生產成長率為 -0.1%，新興亞洲區域則為 1%。IDB 模型評估，若具備新興亞洲區域之投資效率，拉丁美洲區域經濟成長將達目前 2.6 倍。以投資基礎建設促進 GDP 成長可於不增加大量財政支出達成，IDB 建議拉丁美洲區域設立國家級基金，以突破基礎建設計畫發展瓶頸；吸引新型態投資人 (例如退休基金、主權基金及保險公司)；設立特定目的財務工具 (Special Purpose Vehicles, SPVs) 協助分散財務風險，且不增加租稅負擔；設計選擇退出條款 (opt-out clause) 以限制支出增加，保護公共投資。

5. PSU 報告 APEC 區域經濟發展趨勢分析

面對全球挑戰，APEC 經濟體間經濟成長情況不一，境內消費為 APEC

區域穩定且強勁經濟成長來源，貿易及投資亦持續支撐經濟成長。自 2017 年第 2 季，貿易限制措施減緩 APEC 區域貿易擴張，受外部環境高度不確定性影響，預測近期經濟成長將與全球同步趨緩。

回顧 APEC 30 年歷程，自 1990 年至 2017 年，APEC 區域實質 GDP 由 23.5 兆美元成長至 63.6 兆美元，每年平均成長 3%，貿易為過去 30 年主要成長驅動力，惟近年產生變化。隨經濟快速成長，數位科技時代來臨，影響擴及日常生活，碳足跡增加；雖貧困人口減少，中產階級增加，但收入差距大幅擴大。APEC 30 年前成立，面臨全球快速變遷之挑戰為全球化與經濟整合、服務業與跨境金融重要性增長、網際網路互聯時代開始；當前面對挑戰包括不平等加劇與社會凝聚力受威脅、環境破壞與氣候變遷、數位科技對經濟及社會之挑戰。期待 APEC 不負 1989 年創始精神－合作、整合、創新，繼續因應未來 30 年挑戰。

6. 各經濟體代表發言

美國代表對美國經濟前景表達樂觀看法。

中國大陸代表說明中國大陸財政激勵方案已具正向成效，貨幣政策仍有調整空間，美中貿易衝突為雙輸局面，中國大陸已預作最壞狀況準備，其他經濟體亦應關注美國貿易戰下一目標；建議國際組織於表述經濟成長率時，應分別評估成長率下降之正常估計值（expected）及無法估計值（unexpected），於分析經濟下行風險時，亦應分析經濟體（例如中國大陸）對抗風險之韌性。

澳大利亞說明支持多邊貿易體系，呼籲解決貿易爭執，於適當成本下進行結構改革。

(二) 藉由數位經濟促進金融市場整合

1. 智利代表說明 APEC 經濟政策報告進展

2019 年 APEC 經濟政策報告（APEC Economic Policy Report, AEPR）

- 「數位經濟與結構改革」由智利主導、PSU 協作、OECD 審閱，包括澳

大利亞、加拿大、中國大陸、日本、墨西哥、紐西蘭、俄羅斯、我國、泰國、美國及越南 11 個經濟體參與，就透過結構改革政策開發數位經濟潛能、促進企業數位化轉型及創設強化數位科技之法制架構等議題分析及建議。結構改革內容包括法令改革、競爭政策、強化經濟與法制基礎建設、簡化公私部門治理模式等。

2019 年 3 月財政次長暨央行副總裁會議（FCBDM）通過本報告綱要（Terms of Reference）草案，本文分為 3 部分：(1)數位經濟之定義、優先領域及結構改革措施。(2)因應數位經濟推動創新商業模式，更新競爭政策、良好法規實務、網路及數位經濟之公部門治理等。(3)探討有助數位經濟及社會包容性之結構改革。PSU 負責草擬前言及報告第一部分，另依核心團隊指示，聘任顧問團隊撰寫第二部分及第三部分，並負責追蹤報告編撰進度及彙整各會員體提交問卷。

截至 SFOM 會議前，回收 18 份會員體填寫問卷及 11 件研討案例。研討案例多係與金融服務或金融科技相關議題；我國由國家發展委員會主政撰擬本報告，以「金融科技發展與創新實驗條例」及「無人載具科技創新實驗條例」等監理沙盒機制設計理念、實務與成效，提供我國研討案例（case study）。PSU 2019 年 9 月提交報告初稿請各經濟體檢視。

2. 我國報告數位經濟與金融科技创新（Digital Economy and Innovation of FinTech）推動經驗

金管會代表簡報分享我國採取鼓勵金融業升級、建立金融科技创新發展機制、鯰魚效應、強化資安及建立國際合作網絡等策略，以發展完整金融科技生態圈。

3. ABAC 報告「APEC 新興金融服務資料生態圈路徑圖」草案進展

「APEC 新興金融服務資料生態圈路徑圖」（Roadmap for a New Financial Services Data Ecosystem）臚列建置金融服務資料生態圈相關具體倡議與行動。自 2018 年提出路徑圖倡議後，ABAC 已召開多次會議，近

期於 2019 年 3 月 APEC FCBDM 及 2019 年 6 月北京舉辦研討會提出報告及討論。

該路徑圖包括調和資料保護相關規範及推動跨境資料流動性兩項議題，如解決資料本地化、強化區域資料安全能力、訂定區域個人資料隱私制度、執法部門取得跨境資料規範、發展國內數位基礎建設及跨境資料流通等。更新內容擇要說明如下：

(1)強化區域資料安全能力：建構促進資訊安全之公私部門平臺，聚焦國際資料安全標準之落差、以技術協助及研討會弭平落差、訂定強化 APEC 資料安全之長期策略、運用新技術發展創新措施、促進電腦緊急應變小組（Computer Emergency Response Team, CERT）／電腦資安事件應變小組（Computer Security Incident Response Team, CSIRT）發展及區域合作。

(2)訂定區域個人資料隱私制度：公私部門夥伴（PPP）有助跨境資料保護規範（CBPR）倡議；建立 PPP 專責小組，協助中小企業遵循 CBPR，包括使用監管科技（RegTech）及法律科技（LegalTech）最佳範例、訂定核心資料標準、避風港條款、審核並辨識隱私強化技術（privacy enhancing technologies, PET）；探路者（pathfinder）倡議—以 APEC 隱私框架對隱私制度進行落差分析，辨識促進 APEC 經濟體間法制調和及應採行步驟；持續調和 CBPR 與歐盟一般資料保護規則（GDPR）差異。

4. 各經濟體代表發言

秘魯代表說明因應數位經濟發展，應著重行動支付及群眾募資所衍生資訊安全議題，如資訊安全維護。

智利代表建議有關國際政策之擬定與修正，應適時採由下而上方式，讓業界及其他相關機構參與交流，準確辨識實際風險因子，俾因應數位經濟契機及挑戰。

印尼代表表示重視國內相關法規之研擬及修正，以確保數位金融體系健全。

加拿大代表說明主要發展如下：

(1)支付系統：著重跨境支付，為消弭信任、隱私及資安相關疑慮，致力採取數位電子授權／簽章方案，使交易獲適當授權，相關資料得以安全傳輸。

(2)監理科技：著重申報數位化並訂定相關法規，促使金融服務業採監理科技模式，簡化申報作業。

(3)人工智慧(AI)：為加拿大主要發展項目之一，如智能投資。該國刻積極投入及參與國際論壇，盼藉此增強發展實力。

美國說明各國監理機關面對數位經濟發展難題之一係管控數位設備及數位資產，感謝 APEC 投入新金融服務資料生態系統研究，可供各經濟體研擬相關政策參考。

(三) 運用數位經濟縮小差距，促進金融包容性

1. ABAC 說明數位科技／微中小型企業金融會議成果

該會議於 2019 年 3 月在智利聖地牙哥舉辦，議題包括金融包容性能力建構方案進展及各經濟體提升金融包容性措施，就各經濟體運用金融科技提升金融包容性及訂定一般性與特殊性消費者保護法令可適性進行討論，尋求金融科技發展衍生資料隱私與保護問題之解決方式。

2. 巴紐更新金融包容性能力建構方案進展

巴紐說明目前 6 個經濟體提供案例研討，10 個經濟體完成個別報告問卷。PSU 綜整報告草案 (PSU Synthesis report - Draft) 包括金融創新、消費者保護政策及金融教育等，最終報告將於 10 月初完成，提報財政部長會議。

3. OECD 更新 APEC 經濟體金融教育報告進展

考量數位金融科技與金融教育及金融消費者權益保護密不可分，

APEC 經濟體金融教育報告重點包括運用全球數據持續衡量金融教育普及性與金融包容性、落實金融教育增進消費者對數位金融服務內涵之瞭解、提升消費者權益保護與金融教育程度、強化年輕世代金融知識及技能。

4. 我國分享提升金融包容性及積極推動相關政策目標經驗

我國為提升金融包容性，藉由推展銀髮金融之普惠金融措施，達到「提供高齡及身障者適切金融產品，以確保高齡者及身障者經濟安全」、「利用以房養老方式，提升高齡者經濟自主能力」、「推動偏鄉金融服務普及」及「提供微型保險商品，建構弱勢族群保險安全網」等政策目的。未來將持續滾動檢討相關金融監理法規，鼓勵金融機構開發符合法規之信託、授信、保險及普及化金融商品，加強相關金融教育。

5. PSU 簡介 APEC 婦女與經濟衡量指標 (APEC Women and Economy Dashboard)

PSU 說明 APEC 婦女與經濟衡量指標每 2 年發布一次，係以「婦女與經濟政策夥伴」(Policy Partnership on Women and the Economy, PPWE) 認可之 5 大支柱領域為基礎，下分 95 衡量細項。5 大支柱包括資本與資產取得 (access to capital and assets)；市場進入 (access to market)；技能、能力建構與醫療 (skills, capacity building, and health)；領導力、發言與參與機構 (leadership, voice and agency)；及創新與科技 (innovation and technology)。該指標衡量婦女參與經濟程度，俾促進政策討論，以提升婦女領導力，建構婦女企業網絡。SFOM 特別重視「資本與資產取得」支柱部分；2019 年報告將於 10 月發布。

6. 智利報告實施金融包容性進展

智利民眾約 93% 於其國營銀行 BancoEstado 開戶，77% 有借款帳戶、64% 有存款帳戶；其中 41% 係數位帳戶。BancoEstado 銀行於 2019 年 1 月發行 EMV 晶片卡，跨境支付金額達 850 萬美元，其中 30% 支付 Google Pay、Uber、Netflix 等跨境電商。過去 10 年透過網路銀行交易增加約 10 倍，現

金使用率自 71%降至 32%；未來將關注銀行數位轉型、網路安全及相關法規議題。

(四) 執行宿霧行動計畫(CAP)及促進國際租稅合作

1. 智利代表報告「推動防止稅基侵蝕及利潤移轉(BEPS)、資訊交換、透明、租稅確定性及促進良好租稅實務」研討會籌備情形，將聚焦防止 BEPS 進展、資訊交換及租稅確定性，歡迎各經濟體參與。

2. OECD 代表報告國際租稅工作最新進展

OECD 簡報包括租稅透明度、執行防止 BEPS 最低標準、解決數位經濟租稅挑戰及打擊 APEC 地區稅務犯罪。

OECD 指出，2018 年計 90 個租稅管轄區已執行交換超過 4,700 萬個稅務用途金融帳戶資訊，帳戶價值約 4.9 兆歐元；過去 10 年，存放於國際金融中心（IFC）銀行存款下降 34%（約 5,510 億美元），因稅務資訊自動交換導致下降約 20%至 25%；納稅義務人因自願性稅務遵從或調查機制使全球增加超過 950 億歐元收入。依據 BEPS 包容性架構（Inclusive Framework on BEPS）報告，目前 80 個租稅管轄區完成國別報告相關立法並已執行國別報告自動交換；已檢視 255 個租稅優惠制度，以自發提供方式交換 21,000 則稅務核釋資訊；近 90 個租稅管轄區簽署導入防止 BEPS 租稅協定相關措施多邊公約（MLI），終結超過 1,500 個租稅協定漏洞。

OECD 說明數位經濟工作計畫重點，預定於 2020 年底提出數位經濟全球一致所得稅處理規範，就 2 項支柱（第 1 項支柱：建立新利潤分配及關聯性法則；第 2 項支柱：提出全球防止 BEPS 方案）之各種方案進行經濟分析及影響評估，俾供 BEPS 包容性架構成員做成最終方案決策參考。

為應 2015 年宿霧行動計畫（CAP）「租稅與犯罪」倡議，OECD 蒐集 APEC 經濟體成功案例及實務，研擬「APEC 經濟體打擊稅務犯罪報告」，預定於 2019 年 10 月向財政部長會議提報。

3. 加拿大代表報告 CAP 執行情形

加拿大於第 1 階段擇定「基礎建設長期投資」、「金融帳戶稅務資訊交換」及「防止 BEPS」倡議，設立加拿大基礎建設銀行 (Canada Infrastructure Bank)，提供 350 億美元資金供私部門投資大型、具變革性基礎建設項目；為發展低碳綠色經濟及包容性社群，已投入 1,800 億美元進行投資加拿大計畫；執行防止 BEPS 最低標準與共同申報及盡職審查準則 (CRS)；提出稅務管理知識共享平臺 (KSP)，180 多個國家 (地區) 超過 5,500 名用戶使用。

加拿大嗣於第 2 階段擇定「財政改革」及「推動有利微中小型企業環境(包括貿易與供應鏈融資及替代融資機制)」倡議，投入超過 94 億美元進行基礎研究，包含科學設施、實驗室、設備研究補助金等；提供 9.5 億美元擴大區域創新群 (regional innovation cluster)；投入 17 億美元協助提升勞動參與者之技能；提出創業投資 (venture capital, VC) 倡議，估計於 VC 生態系統增加 15 億美元；投資 20 億美元以利達成 2025 年女性主導企業數量增加 1 倍之目標。

4. 澳大利亞代表報告 CAP 執行成果

在促進金融整合部分，導入加強版監理沙盒及開放銀行¹ (open banking) 業務，建立全球領先之金融技術中心；2018 年至 2019 年提供 1,000 萬美元預算予澳大利亞證券及投資委員會 (ASIC) 落實提高女性財務能力倡議；利用新興技術，透過太平洋金融包容性計畫支持低成本匯款轉帳，簡化客戶識別流程；實施亞洲區域基金護照 (ARFP)；透過能力建構研討會提升數位金融知識。

在致力改革與透明部分，賡續提升國際租稅透明度，實施防止 BEPS 倡議。在強化財政彈性部分，與 APEC 經濟體展開政策對話，就總體經濟發展及共同政策挑戰交換意見。在加速基礎建設發展與融資部分，投資優

¹ 指經消費者同意後，透過開放應用程式介面 (Application Programming Interface) 與其他銀行或第三方平臺合作，藉由取得消費者資料，提供更加個人化、多元之金融服務。

質基礎建設，提高成長及生產力。

5. 新加坡代表報告其執行 CAP 倡議成果

在基礎建設部分，與國際組織合作，召集公、私及多邊部門利害關係人，討論促進基礎建設長期投資方法，於 2018 年設立亞洲基礎建設（Infrastructure Asia），藉由發展基礎建設支持亞洲社會及經濟成長，預定於 2019 年 10 月 2 日至 3 日舉辦亞洲基礎建設論壇，透過加強夥伴關係、引進私部門資本及促進創新方法，提升高品質、永續性及有彈性之基礎建設，歡迎各經濟體參與。

在國際合作部分，持續執行國際議定之租稅透明及防止 BEPS 最低標準，舉辦有關實施 MLI 之研討會，盼各經濟體支持並參與各項論壇（如 BEPS 包容性架構、OECD 稅務資訊透明及交換全球論壇），共同打擊 BEPS。此外，全球正面臨數位經濟課稅問題，期盼各經濟體緊密合作，尋求最妥適健全之財稅政策。

6. ABAC 報告公私部門合作執行 CAP 及 FMP 倡議情形

(1) 金融可及性（access to finance）

A. 金融包容性：金融包容性論壇（Financial Inclusion Forum）與 ADB 合作，研擬決策者與管理者能力建構方案；2019 年 9 月 4 日至 5 日於日本東京舉行金融包容性論壇年會。

B. 安全（secured）交易改革：安全交易 1.0 已協助汶萊、中國大陸、菲律賓、泰國及越南進行法律及體制改革；安全交易 2.0 將進一步聚焦數位化及跨境互通性（interoperability）革新。

C. 破產與評價：2018 年 11 月於中國大陸北京舉行國際研討會，討論有效個人破產制度相關要素；確認改善資產評價可採行方式，俾支持安全交易制度發展。

D. 信用資訊與數據：協助汶萊、中國大陸、菲律賓及泰國等建構法制架構、新信用資訊系統，俾跨境分享信用資訊；引導 APEC 訂定新

金融服務數據生態系統路徑圖，並對 21 個 APEC 經濟體之信用資訊系統進行基礎（baseline）調查。

- E. 貿易與供應鏈金融數位化：2019 年召開 3 次研討會（2 次於泰國曼谷、1 次於新加坡），訂定貿易與供應鏈金融數位化策略；確認亞太金融論壇（APFF）數位貿易實驗室之任務範圍（terms of reference）。

(2) 金融市場發展

- A. 支持 ARFP：2019 年聚焦促進未來 ARFP 與太平洋聯盟基金護照之互通性；APFF 參與太平洋聯盟 3 月於智利聖地牙哥舉行之互通性研討會，並與該聯盟經濟體之基金產業協會聯繫。
- B. 金融市場基礎建設技術：聚焦發展鼓勵在支付及結算使用金融科技之政策，預定於 2019 年底完成並廣宣有關政府鼓勵發展及使用金融科技之案例研究；與亞洲新興支付協會（Emerging Payments Association Asia）合作，將於 2020 年完成開放銀行在該區域之前景報告。

(3) 金融彈性與永續性

- A. 災害風險融資與保險／小額保險：支持 FMP 巨災風險融資與保險（DRFI）工作小組之工作、發展保險連結證券（insurance-linked securities）／巨災債券（Cat Bonds）、發展提升 DRFI 工作小組技術之案例研究、為經濟體實施小額保險路徑圖（2018 年財政部長會議認可）活動作準備。
- B. 循環經濟基礎建設：以亞太基礎建設夥伴關係（APIP）／APFF 工作為基礎，就廢棄物管理開發可融資 PPP 計畫、啟動促進資源回收／廢棄物管理基礎建設之 PPP 倡議，分 4 階段實施。
- C. 健康融資（health financing）：在 FMP 與生命科學創新論壇（LSIF）合作基礎上，分享 2017 年財政部長要求之最佳做法、探討創新及永續性健康融資解決方案。

D.吸引更多長期投資者：為亞太地區產業、管理者及其他利害關係人提供對話平臺，協助管理者辨識對保險業者長期投資基礎建設具吸引力之政策及法規。

7. 各經濟體代表發言

我國代表表示認同 CAP 執行策略，擇定 3 項倡議，推動 CAP 第 2 階段工作。在「金融帳戶稅務資訊交換」部分，我國逐步完善法制架構、提升保密及資料保護能力、建置稅務資訊自動交換技術能力，將持續與協定夥伴國洽商相關合作。就「防止 BEPS」部分，我國陸續參採 BEPS 行動計畫結論建議事項，檢視及修正我國現行規範，如建立跨境電子勞務課徵營業稅及所得稅制度；導入移轉訂價三層文據架構；訂定發布申請相互協議程序相關規定。在租稅協定部分，參考 MLI 措施及作法，發布我國更新之租稅協定政策立場於英文版網頁，以利洽簽新約及修約。關於 OECD 2019 年 6 月向 G20 財長報告「研議一致處理數位經濟租稅挑戰工作計畫」，表示其第 4 章所提經濟分析及衝擊評估方式，有助各經濟體檢視現有措施，決定未來政策方向；期待 2020 年 OECD 最終報告。此外，在「PPP 術語與作業程序標準化」方面，我國於 2019 年 8 月完成基礎建設 BOT 案投資契約參考條款英譯，發布於民間參與公共建設資訊系統。期盼持續與 APEC 經濟體共同合作執行 CAP 相關倡議，以達 CAP 願景長期目標。

香港代表表示已完成第 1 輪稅務資訊自動交換，簽署 MLI 自 2018 年生效，將持續落實租稅透明及防止 BEPS 最低標準。

(五) 推動災害風險財務管理，以利減災及復原彈性

1. DRFI 工作小組工作計畫

DRFI 共同主席菲律賓代表說明 2019 年至 2020 年，DRFI 工作聚焦基礎建設。考量基礎建設受損將增加政府重建支出、損及經濟活動，有必要建置提升基礎建設抗災韌性之財務規劃及政策架構，以利將有限資源做最適分配，包括基礎建設本身（如提高基礎建設品質與抗災韌性）及相關財

務保護措施(如災害管理基金、或有預算及保險費,俾調度災後所需現金);研擬財務管理指導原則,協助政府迅速因應災損及回復重要基礎建設提供之服務。

2. WB「基礎建設災害復原投資」倡議報告

天然災害對 APEC 經濟體產生嚴重衝擊,每年全球經濟平均損失約 3,000 億美元,加上消費性損失,金額高達 5,200 億美元,迫使 2,600 萬人陷於貧困。重大天然災害造成之基礎建設損害,屬政府須負擔之或有負債,其災損將為政府帶來下列衝擊:

- (1)增加政府支出:災害發生時,政府需支應額外經費,以進行關鍵基礎建設復原與重建工作;中低收入經濟體每年可能因此需額外支出約 180 億美元。
- (2)經濟活動失調:關鍵基礎建設損害導致政府收入減少;中低收入經濟體可能因基礎建設遭天然災害侵襲或疏於維護,造成家庭及企業每年約 3,900 億美元經濟損失。

WB 提出因應天然災害,就基礎建設週期各階段應採行之財務彈性策略:

- (1)計畫階段:辨識災害風險及成本,選擇可負擔相應風險與支出之基礎建設計畫。
- (2)採購階段:在設計採購過程中,將降低災害風險及增進財務彈性納入標案審查架構。
- (3)設計階段:依災害預防措施成本及潛在災損,評估財務及社會代價。
- (4)建造階段:建立財務機制,以維護社區及勞工於營建期間安全(如保險、預付補償費)。
- (5)運作及維護階段:確保一般營運及維護之預算,安排災害風險財務分擔機制。

WB 將於 2019 年財政部長會議彙整提出前述財務策略，以確保基礎建設持續提供重要服務；與智利共同主持 DRFI 研討會，研議相關議題，並預計 2020 年進行案例研究，以建立運作架構。

3. OECD／ADB「科技與創新對天然災害風險管理及融資影響」報告

亞洲經濟體因受天然災害威脅，災害損失及受災人口不斷增加，嚴重影響財政狀況；部分經濟體受人口增加及氣候變遷影響，對公共資產財務風險管理更加重視。巨災造成損失常需由政府、企業及居民共同分擔，從災害管理角度評估，許多政府機關未能針對各類型災害特性進行土地使用管理，也未採結構性政策或非結構性手段執行各類災害之減災措施與作為，欠缺完善整備及應變工作，政府財政亦未與保險工具連結，故科技及創新方法可為財務風險管理提供更有效解決途徑，例如：

- (1)運用大數據及人工智慧整合衛星影像及資料蒐集，進行災害風險調查與分析。
- (2)各項改革性工具之研發，如風險管理、災害預警、決策支援等系統，可強化政府對公共資產、關鍵基礎建設及土地使用之管理與監控。
- (3)運用創新技術與方法進行災害復原及重建工作，如藉由重建制度、機關整合、財務管理、PPP 等方式，具體提升復原重建效率。

財務風險管理之創新技術與方法，在執行上亦有其限制與挑戰，如政府政策支持、從業人員態度、私部門參與等，有賴溝通與整合，OECD／ADB 將持續合作並邀請各經濟體於 2019 年 11 月上旬召開會議討論，於 2020 年提出具體策略與原則。

4. 優質基礎建設投資

日本代表就 2019 年 G20 高峰會討論優質基礎建設投資原則簡報如下：

- (1)基礎建設正面影響極大化，以達永續成長與發展。
- (2)考量生命週期觀點，提高經濟效益。

- (3)整合環境因素納入基礎建設投資考量。
- (4)強化抗災韌性，以對抗天然災害及其他風險威脅。
- (5)整合社會因素納入基礎建設投資考量。
- (6)強化基礎建設之治理模式。

投資優質基礎建設為 APEC FMP 共同願景，期以減災、強化韌性及建置優質基礎建設，作為 APEC 經濟體穩定成長重要基石。

5. 各經濟體代表發言

澳大利亞代表指出降低災損及提升復原彈性至關重要，尤其基礎建設安全維護，需將災害管理相關原則與策略列入考量，分別評估災害風險對政府、社區、企業等利害關係人所造成衝擊。澳大利亞政府除推動住家、私部門天然災害保險，也透過一般性保險基金，對 160 項公共資產辦理天然災害保險，分擔政府財政風險。近年投入大量資源於組織改造工作，包括整合州政府層級之災害管理機關業務，設置災後復原重建之主管機關；2019 年頒布國家災害減災方案，投資減災工作事項，針對各級政府及私部門提供具體行動準則，強化社區抗災能力。

智利代表分享災害風險財務管理經驗，以私部門保險機制分攤財務風險，保險委員會監督保險效益，其政府於 2011 年設立國家人壽保險 (National life insurance)，以協助並穩固保險制度之執行。新加坡表示，需於災後迅速取得市場工具與相關解決方案，以因應復原重建資金需求。

我國代表分享我國為加強公共資產及基礎建設之災害韌性，指定關鍵基礎建設 (Critical Infrastructure, CI) 及公共事業如能源、交通、水資源、資(通)訊、銀行、高科技園區等，導入風險預防、承受災害衝擊與迅速復原等概念，並輔以減災策略，如災害潛勢調查、脆弱度分析、撰擬救災計畫、辦理年度演習、專家診斷與督考及進行減災投資等方式，以增強公共資產耐災能力。為減少前開基礎建設災後營運損失及快速回復重要服務之提供，我國在 APEC「緊急應變工作小組」(Emergency Preparedness

Working Group, EPWG) 協助下，完成「企業持續運作計畫」(Business Continuity Planning, BCP) 手冊，協助企業事前準備、反應及災後復原，樂於與各經濟體分享。

(六) 金融市場之環境、社會及公司治理(ESG)要素

1. OECD 「ESG 要素投資整體性報告」

OECD 就各經濟體對 ESG 要素投資現況、方法、挑戰及風險管理等政策管理議題指出，基於全球經濟成長放緩，各經濟體為推動產業升級轉型及促進企業創新，盼運用新興技術與新創商業模式，鼓勵企業進行技術創新。近來機構投資人日益重視 ESG，ESG 相關資訊可顯示企業透明度與企業責任，機構投資人就 ESG 資訊表現較優企業之長期經營及獲利較有信心，爰揭示 ESG 資訊對企業具正面影響。OECD 參考企業與資本市場發展，發布公司治理原則，各經濟體除據以修正公司治理相關規範，亦可發布機構投資人盡責管理原則，期透過相關訊息揭露，或企業與機構投資人間資訊交流，彼此瞭解雙方期待與規劃；OECD 強調，政策制定者仍應採行新政策指標鼓勵機構投資人執行 ESG 壓力測試，以評估企業償付能力及風險承擔能力。

2. ABAC 報告「氣候相關財務揭露工作小組」(TCFD) 工作

TCFD 就揭露氣候相關資訊如何納入公司治理、風險管理、訂定相關指標與目標等議題提出建議報告。隨著氣候變遷逐漸威脅全球金融體系之穩定，企業須將與氣候相關之風險納入財務基礎衡量資訊，俾使機構投資人、債權人及保險業者據以評估決策。ABAC 就 TCFD 建議揭露氣候相關資訊對金融市場之意涵及挑戰進一步說明，當今氣候變化對金融體系之主要影響取決於如何邁向低碳經濟，經濟轉型過程中，應對溫室氣體排放予以限制，否則將導致須以更高成本方式彌補環境之破壞。各經濟體應訂定相關氣候資訊揭露規定，研議達成自願與一致性將該等資訊納入財務資訊範圍，使機構投資人掌握投資風險。TCFD 於 2019 年 6 月發布第 2 次建

議報告，涵蓋過去 3 年所建議揭露項目與作法、總結資訊揭露之有用性、如何運用該等資訊評估未來趨勢與潛在挑戰，及機構投資人對於運用該等資訊之看法等。整體而言，於財務報告中揭露相關氣候資訊情形雖有成長，但仍須由各經濟體再鼓勵強化。

3. 日本代表報告實施 TCFD 經驗

依 ABAC 報告內涵，在符合 TCFD 金融揭露原則下，現行日本對氣候相關之金融揭露作法，包括納入企業發展「盡職治理守則」(Stewardship Code) 及「公司治理守則」(Corporate Governance Code)。其中就公司治理守則方面，鼓勵企業揭露 ESG 相關資訊，將氣候相關金融資訊納入公司治理守則；就盡職治理守則方面，要求機構投資人制訂盡職治理政策，使機構投資人或管理人能掌握被投資公司在 ESG 議題上之風險與機會，亦即透過對氣候相關之金融資訊揭示，使機構投資人或管理人更能掌控相關風險。

4. 智利代表報告「金融市場 ESG 要素研討會」籌備

為呼應 2019 年 APEC 永續成長主題，將於 2019 年 10 月 11 日至 12 日舉辦該研討會，聚焦下列議題：

- (1)如何將特定 ESG 議題納入風險管理系統，確保企業可持續執行。
- (2)如何納入及估算 ESG 要素價值，以利投資人分析投資決策。
- (3)以 ESG 要素促進永續投資與經濟發展、金融監理單位與相關機構宣傳 ESG 資訊用途與政策等面向，邀集各經濟體就推動 ESG 要素揭露情形與發展概況經驗交流。

(七) 其他議題

1. OECD 說明「基礎建設選擇有效融資方法之能力建構工具」報告進展

2017 年 FMP 財長聯合宣言納入「促進 APEC 經濟體基礎建設多元融資來源及私部門投資」，提供發展能力建構措施及多元籌資管道，促進私部門投資。為落實前項宣言，2018 年 OECD 與巴紐蒐集及調查 12 個 APEC

經濟體基礎建設融資有效方法，提出「APEC 基礎建設選擇有效融資方法」能力建構方案第 1 階段初步成果報告。

2019 年進行能力建構方案第 2 階段，請各經濟體檢視 2018 年初步成果，進一步蒐集各經濟體個案資料，分析吸引私部門投資具體作法，促進基礎建設投融資發展，持續協助 APEC 發展基礎建設投融資工作。於 2019 年 8 月提出第 2 階段報告草案供各經濟體檢視，9 月初提交成果報告。

2. ADB 代表介紹 APEC 金融監理人員訓練倡議 (AFRTI) 成果

APEC 財長於 1998 年 5 月認可成立 AFRTI，透過提高銀行監管機構與證券監管機構之分析及技術能力，強化區域金融監管。AFRTI 秘書處成立於 ADB 總部（設於菲律賓馬尼拉），設立 2 個諮詢小組，17 名銀行監管成員及 21 名證券監管成員經濟體。自 2001 年起舉辦免費訓練課程及研討會超過 130 場次及 5,300 人次，成效良好，盼各經濟體持續提供財務支援。

二、金融科技及監理科技政策研討會

APEC 經濟體結構改革與金融科技及監理科技政策研討會議於 2019 年 7 月 24 日舉行，目的係透過結構改革政策，協助發展數位經濟潛能、促進企業數位化轉型，創設因應數位科技之法制架構。研討會議題包括「金融服務數位轉型之展望」、「數位轉型：強化提供支付方式之競爭力」、「金融科技成果：APEC 經濟體成功經驗」、「金融科技風險法規措施」、「監理科技：金融科技新模式」及「人工智慧之道德標準與法規」。

(一) 金融服務數位轉型之展望

ADB 代表介紹亞洲地區金融普及技術，說明金融科技對金融穩定性潛在影響、金融科技風險，就金融機構、監理機關和中央銀行角度討論改善監理及政策環境關鍵議題。

劍橋替代金融中心（Cambridge Centre for Alternative Finance）代表則就金融數位科技如何改變競爭格局提出報告，以英國為例，分析現行金融數位科技服務市場競爭狀況及相關金融監理法規修正概況。

(二) 數位轉型：強化提供支付方式之競爭力

我國金管會、菲律賓財政部、智利 Mercado Libre 跨境電商支付平臺（Mercado Pago Chile）及智利中央銀行，就發展數位支付工具現況分享經驗。我國說明目前運用電子支付概況及如何利用電子支付工具達到普惠金融目標，未來將持續強化電子支付發展政策，促進國際經驗交流合作。

菲律賓財政部及智利中央銀行代表分別就其電子支付產業發展、相關監理法規變革及如何達成金融普包容性目標提出報告。

(三) 金融科技成果：APEC 經濟體成功經驗

日本金融科技協會（Finetch Association）、大都會人壽（MetLife）及 OECD 分享 APEC 經濟體金融科技發展現況與趨勢。就數位金融服務發展契機、透過數位金融科技達成普惠金融目標、利用數位金融科技提供適當金融商品予消費者及數位金融科技發展優勢與劣勢等議題進行報告。

(四) 金融科技風險法規措施

我國金管會、墨西哥國家銀行與證券委員會（National Banking and Securities Commission）及拉丁美洲區塊鏈研究機構（Blockchain Research Institute For Latin America）簡報 APEC 經濟體發展金融科技訂定之法規與政策，分享放寬金融法規限制提供發展金融科技誘因，利用區塊鏈促進 APEC 區域金融包容性目標。我國分享監理創新推動經驗，藉由監理創新策略促進金融業升級，鼓勵金融科技創新發展及強化資安相關政策措施等。

(五) 監理科技：金融科技新模式

由 IDB 及墨西哥國家銀行與證券委員會等機構代表分享如何運用監理科技進行資料蒐集與分析，運用雲端服務、大數據、人工智慧機器學習等方法，滿足市場監視、宏觀與微觀監控、偏誤行為偵測等金融監理需求，及各經濟體監理機關之應用案例及挑戰。

(六) 人工智慧之道德標準與法規

加拿大數位金融機構（Digital Finance Institute）、劍橋替代金融中心分別就探討人工智慧道德規範及建立具解釋能力之人工智慧機制進行說明；以色列說明其推動人工智慧相關經驗。

三、基礎建設投資可持續性融資及債務透明度（DSTII）工作小組會議

DSTII工作小組討論會議由美國代表於2019年7月25日SFOM前召開，會議約1小時，討論成立DSTII工作小組事宜。

美國代表說明DSTII工作小組成立目的，期改善APEC經濟體債務透明度及管理能力，俾利評估基礎建設投融資。APEC經濟體藉由APEC DSTII工作小組協助，可與其他論壇（例如G20）同步採行財務永續政策，並善用國際組織如IMF、WB、國際金融協會（IIF）已發展之能力建構工具，協調政策及學習債務管理能力最佳實務。工作小組討論議題將聚焦總體經濟政策而非技術層面，預期可增進APEC區域總體經濟及個案計畫之債務管理能力。目前獲10個以上APEC經濟體表達參與意願，將續以電子郵件與各經濟體溝通成立工作小組事宜，期10月於APEC財政部長會議取得認可。

中國大陸表達對DSTII工作小組與現行其他論壇或國際組織工作重複之疑慮，認為成立新工作小組成本過高、成效有限，可能對投資者釋放錯誤訊息等，爰無成立必要。

美國、巴紐、日本及澳大利亞代表均回應表示APEC經濟體發展程度不同且多數非G20成員，支持多元學習機會及成立DSTII工作小組。

叁、心得與建議

一、掌握全球經貿議題，積極參與 APEC 事務

本次會議各經濟體與國際組織分享對全球與區域經濟看法及因應策略，咸認目前經濟成長疲弱係肇因於貿易與專利技術緊張局勢造成之全球貿易與經濟活動減緩、已開發經濟體及中國大陸經濟成長低於預期之外溢效應、英國無協議脫歐之不確定風險，爰建議 APEC 經濟體應保護並更新以遵循一定規則為基礎之開放式多邊貿易體系；採行適用個別經濟體之結構及財政改革，以提高生產力、經濟復原力與公平性；完成並實施金融監管改革議程；就全球網路安全問題合作，以因應大型科技公司進入金融科技產業問題；就其他全球公共利益問題合作（如全球失衡、國際租稅、氣候、難民、打擊貪腐等）。

考量我國依經濟發展實際需求及產業結構特色，陸續參採 APEC 會議結論建議事項，檢視及修正我國相關稅法規定，接軌國際標準，持續落實國際合作，參與宿霧行動計畫與 BEPS 相關倡議，建議藉由出席各項 APEC 會議或研討會，汲取其他經濟體及國際組織經驗，持續分享我國財政及金融政策。

二、研究人工智慧道德規範與法規，增進金融科技發展

人工智慧道德規範與法規議題為金融科技未來發展重點，OECD 於 2019 年 5 月 22 日通過人工智慧建議（Recommendation on Artificial Intelligence），正式發布 OECD 人工智慧原則（OECD Principles on AI），除 OECD 會員，其他國家亦陸續簽署加入。

G20 部長級會議後發布關於貿易及數位經濟聲明，採用 OECD 人工智慧原則，強調以人為本。該原則為人工智慧訂定實用及靈活標準，係就前述 OECD 在隱私、數位安全風險管理及負責任商業行為等領域之標準加以補充。

人工智慧為金融科技相關技術中最核心關鍵技術之一，人工智慧機器學習更是最重要且影響深遠部分，機器學習涉資料及演算法，衍生相關資料保護、透明度不足及道德議題，深受各界關注，ABAC 報告「APEC 新興金融服務資料生態圈路徑圖」，對結構與非結構資料收集及運用規範亦有廣泛討論。目前人工智慧應用日益普及，為確保產業良性發展、消費者保護及資訊安全防護，OECD 及 G20 提出人工智慧原則。建議未來深入研究前揭原則相關實務做法，督促業者投入人工智慧開發應用時，運用前揭原則，健全開發流程，自開發源頭至末端應用，皆須將尊重自由、尊嚴與自治、隱私與資料保護、無歧視、平等、多樣性、公平、社會正義與保障勞工權利及道德規範納入考量，避免使用者遭排擠或邊緣化，或弱勢族群權益受損，以實現金融科技所欲達成普惠金融政策目標。

三、持續關注國際租稅及基礎建設發展議題，精進能力建構推動國際合作

我國雖非 BEPS 包容性架構成員，仍積極參考防止 BEPS 行動計畫結論及國際新資訊透明標準建構反避稅制度，包括導入移轉訂價三層文據架構、建立跨境電子勞務課徵營業稅及所得稅制度、訂定發布申請相互協議程序相關規定、配合修正租稅協定範本、建構資訊自動交換技術能力等。為掌握全球反避稅動態，建議積極參與 APEC 相關會議，分享我國經驗及與其他經濟體交流，俾瞭解國際租稅進展。

因應我國基礎建設發展需求，建議適時提供我國推動民間參與公共建設投資成功案例、專業技術顧問能量及豐富經驗，交流汲取國際經驗及作法，創造未來與 APEC 經濟體及國際組織密切合作契機。

四、研議因應天然災害威脅之財政風險管理工具

世界經濟論壇（WEF）發布 2019 年全球風險報告（Global Risk Report 2019）指出，氣候變遷連續 3 年成為全球專家及決策者最關切議題。國際間巨災風險管理模式，常以編列預算、動支預備金等方式，作為災後資金籌措主要來源，目前全球逾 12 個國家實施國家型、區域型巨災保險或證券化機

制，以移轉巨災導致之國家財政風險。我國中央政府災害防救整體預算逐年提升，自 2015 年 11.95 億美元至 2018 年增加為 16.35 億美元，足見我國因應巨災造成財務損失，有逐年增加預算之趨勢。倘災害損失過高，將影響財政健全，排擠其他政務支出。

我國為颱風、水災及土石流災害好發區域，每年因氣象災害（颱風及洪水災害）所造成損失，有逐年增加趨勢。為保障民眾財產安全，降低政府財政風險，中央災害防救會報於 107 年核定災害防救基本計畫，其中「強化氣候變遷調適策略暨都會區複合式災害情境模擬及對策」基本方針及目標策略中闡明，各級政府應推動災害潛勢區域分析，研議風險控管對策，引導民眾及業者進行風險管理，建置巨災財務風險分擔機制。建議財政、金融、災害防救業務主管機關及其他相關部會共同討論巨災保險之財務風險分擔機制，借鏡國際經驗精進我國相關政策。

附件 1 會議議程

APEC SENIOR FINANCE OFFICIALS' MEETING

Arica, 25 – 26 July 2019
Antay Hotel (Convention Center)

Updated as 19.07.2019

DAY 1, 25 JULY 2019 (THURSDAY)

09:00 – 09:25	Registration
09:25 – 09:30	Opening remarks (5 minutes) Presenter: Mr. Francisco Moreno, Undersecretary of Finance, and SFOM Chair 2019.
09:30 – 10:40	SESSION 1: GLOBAL AND REGIONAL ECONOMIC AND FINANCIAL OUTLOOK <i>Senior Finance Officials will discuss the global and regional economic and financial outlook, including key issues and risks for APEC economies and appropriate policy responses.</i> Presenters: 1.1. International Monetary Fund – Mr. Metodij Hadzi-Vaskov, Senior Economist, Western Hemisphere Department (10 minutes). 1.2. World Bank Group – Mr. Carlos Arteta, Lead Economist, Development Prospects Group (10 minutes). 1.3. Asian Development Bank – Ms. Cyn-Young Park, Director for Regional Cooperation and Integration, Economic Research and Regional Cooperation Department (10 minutes). 1.4. Inter-American Development Bank – Mr. Alejandro Izquierdo, Principal Technical Leader of the Research Department (10 minutes). 1.5. APEC Policy Support Unit – Mr. Emmanuel San Andres, Analyst (10 Minutes).

	- Q&A (20 minutes)
10:40 – 11:00	Photo Session and Coffee Break
11:00 – 12:00	<p>SESSION 2: BOOSTING INTEGRATION ON FINANCIAL MARKETS THROUGH DIGITAL ECONOMY (Pillar 1)</p> <p><i>Senior Finance Officials will receive an update on the 2019 AEPR on Digital Economy and Structural Reform; They will also discuss the development of the APEC Roadmap for a New Financial Services Data Ecosystem. Senior Financial Officials will discuss the need to build an APEC FinTech Roadmap to promote innovation and competitiveness in MSMEs.</i></p> <p>Presenters:</p> <p>2.1. Chile – Update on progress of the AEPR – Ms. Lorena Palomo, Senior Advisor for Trade Policy and Sustainable Development, Ministry of Finance (5 minutes).</p> <p>- Q & A (5 minutes)</p> <p>2.2. Chinese Taipei – Digital Economy and Innovation of Fintech, Chinese Taipei’s experience – Mr. Wei-Lang Chang, Section Chief, Financial Technology Development and Innovation Center (15 minutes).</p> <p>2.3. ABAC – Update on the development of an APEC Roadmap for a New Financial Services Data Ecosystem – Mr. Pablo Casaux, ABAC Staffer, Finance and Economy Work Group (15 minutes).</p> <p>2.4. Open discussion – Economies are invited to comment and express their views about structural Reforms for Digital Economy Development in the Financial Sector, the importance and challenges of building an APEC Roadmap on FinTech and the impacts on MSMEs (10 minutes).</p>
12:00 – 14:00	Lunch at Antay Hotel.
14:00 -15:30	SESSION 3: FINANCIAL INCLUSION: CLOSING THE

GAP THROUGH DIGITIZATION (Pillar 2)

Senior Finance Officials will receive an update on the Financial Inclusion Capacity Building Package and the implementation of the APEC Action Agenda on Advancing Economic, Financial and Social Inclusion in the APEC Region.

The Senior Finance Officials will also receive an update on the OECD/INFE Report on Financial Education in APEC Economies, a summary of the APFF Fintech Seminar held in Santiago on March 2019, and a Briefing on the APEC Women and the Economy Dashboard.

Presenters:

3.1. ABAC – Briefing on the APFF Fintech Seminar “Enabling Innovative Finance for MSMEs in the Digital Economy” – Mr. Pablo Casaux, ABAC Staffer, Finance and Economy Work Group (5 minutes)

3.2. Papua New Guinea – Project update of the *Capacity Building Package* and PSU Draft Synthesis report – Mr. Elim Kiang (5 minutes).

3.3. OECD – Update on 2019 Financial Inclusion activities and on OECD/INFE Report on Financial Education in APEC Economies – Mr. André Laboul, OECD Senior Financial Advisor (10 minutes).

- Update on the implementation of the APEC Action Agenda on Advancing Economic, Financial and Social Inclusion in the APEC Region.

3.4. Chinese Taipei – Mr. Chien-Hung Chiu, Section Chief, Domestic Banks Division – Banking Bureau, Financial Supervisory Commission (5 minutes).

3.5. The Philippines – Ms. Charissa P. Hipolito, SFOM Lead (5 minutes).

3.6. Chile – Update on Financial Inclusion initiatives, Banco

	<p>Estado – Ms. Nicole Winkler (10 minutes).</p> <ul style="list-style-type: none"> - Q&A (5 minutes). <p>3.7. Policy Support Unit – Briefing on the APEC Women and the Economy Dashboard. Mr. Emmanuel A. San Andres, Analyst (10 minutes).</p> <ul style="list-style-type: none"> - Q&A (5 minutes). <p>3.8. Chile – Advancing on a Roadmap on Digital Financial Inclusion for APEC economies – Ms. Lorena Palomo, Senior Advisor for Trade Policy and Sustainable Development, Ministry of Finance (10 minutes).</p> <p>3.9. Open discussion (10 minutes).</p>
<p>15:30 – 15:50</p>	<p>Coffee Break</p>
<p>15:50 – 16:50</p>	<p>SESSION 4: IMPLEMENTING THE CEBU ACTION PLAN AND FOSTERING INTERNATIONAL TAX COOPERATION</p> <p>Presenters:</p> <p>4.1. Chile – Project Proposal presentation and update on the “Advances in BEPS, exchange of information, transparency, tax certainty and promoting good tax practices” Workshop – Mr. Francisco Appelgren, Legal Advisor for Trade Policy and Sustainable Development, Ministry of Finance (10 minutes).</p> <p>4.2. OECD – Update on ongoing work in international taxation (tax transparency, BEPS and tax challenges arising from the digitalization of the economy, tax certainty). Share OECD Secretary-General Report to G20 Finance Ministers’ with APEC economies. Update on preparations of the report to explore ways to strengthen capacity in tackling tax crimes and other related crimes in APEC economies. – Ms. Séverine Baranger, Counsellor to the Director’s Office at CTPA (15 minutes).</p> <ul style="list-style-type: none"> - Update on progress on the implementation of CAP first and second package (15 minutes). <p>4.3. Canada – Ms. Anna Kwik, Director, General Trade Relations, Finance (5 minutes).</p>

	<p>4.4. Australia – Ms. Katherine Tuck, Senior Finance Official (5 minutes).</p> <p>4.5. Singapore – Mr. Alvin Lim, Ministry of Finance Director (International) (5 minutes)</p> <p>4.6. ABAC Update on public-private collaboration in implementing the Cebu Action Plan and FMP initiatives – Mr. Pablo Casaux, ABAC Staffer, Finance and Economy Work Group (10 minutes).</p> <p>- Q&A (10 min)</p>
17:00	End of Day 1
17:45 – 20:30	<p>Cocktail and dinner at Arica Hotel.</p> <p>Buses will depart from Antay Hotel (travel time: 10 minutes).</p> <p>Dress code: Business. Consider wearing warm clothes.</p>

DAY 2, 26 JULY 2019 (FRIDAY)

09:30 – 10:30	<p>SESSION 5: FINANCIAL MANAGEMENT OF DISASTER RISKS: MITIGATION AND RESILIENCE (Pillar 3)</p> <p><i>Senior Finance Officials will receive an update on the work of the DRFI Working Group, as well as on preparations for DRFI High Level Policy Seminar, to be held back-to-back with FMM. Senior Finance Officials will also be informed on the progress made on the OECD/ADB report on the implications of technology and innovation for disaster risk management and financing. Additionally, the Officials will be briefed about updates on Quality Infrastructure Investment from the perspective of enhancing the resilience against natural disaster and experience sharing.</i></p> <p>Presenters:</p> <p>5.1. DRFI Working Group (Philippines) – Update on progress of the DRFI Work Plan – Ms. Charissa P. Hipolito, The Philippines SFOM Director (5 minutes).</p>
----------------------	--

	<p>5.2. World Bank Group – Update on 2019 DRFI Activities – Mr. Hideaki Hamada, Senior Specialist, Disaster Risk Finance (10 minutes).</p> <p>5.3. OECD/ADB – Update on progress made on the OECD/ADB report on the implications of technology and innovation for disaster risk management and financing – Ms. Cyn-Young Park, ADB Director of the Regional Cooperation and Integration Division in the Economics Research and Regional Cooperation Department & Mr. Matthias Bachmann, OECD Policy Advisor (10 Minutes).</p> <p>- Q&A (5 minutes).</p> <p>5.4. Japan – Updates on Quality Infrastructure Investment – Mr. Masaharu Makino, Deputy Director, Ministry of Finance (10 minutes).</p> <p>5.5. Chile – Update on FMP <i>Disaster Risk Finance and Insurance High Level Policy Seminar</i>, October 2019 – Ms. Lorena Palomo, Senior Advisor for Trade Policy and Sustainable Development, Ministry of Finance (10 minutes).</p> <p>- Q&A (5 minutes).</p>
10:30 – 10:50	Coffee Break
10:50 – 12:00	<p>SESSION 6: DISCUSSION ABOUT ESG FACTORS IN THE FINANCIAL MARKET IN APEC REGION</p> <p><i>Senior Finance Officials will be invited to discuss and exchange experiences on the potential development in Environment, Social, and Governance (ESG) Investment in the APEC region. They will also receive an update on the preparations for the Technical Workshop on Environmental, Social and Governance Standards in Financial Markets.</i></p>

	<p>Presenters:</p> <p>6.1. OECD – Presentation on “ESG factors in the investment and risk management of institutional investors”, Mr. André Laboul, Senior Financial Advisor. (10 minutes).</p> <p>6.2. ABAC – The Task Force for Climate Related Financial Disclosure, its implications and its challenges for financial markets – Mr. Pablo Casaux, ABAC Staffer, Finance and Economy Work Group (15 minutes).</p> <p>- Q&A (5 minutes)</p> <p>6.3. Chile – Presentation of Draft Agenda and preparation of Technical Workshop on Environmental, Social and Governance Standards in Financial Markets (5 minutes) – Ms. Lorena Palomo, Senior Advisor for Trade Policy and Sustainable Development, Ministry of Finance.</p> <p>6.4. Japan Update on progress on the implementation of TCFD – Mr. Masaharu Makino, Deputy Director, Ministry of Finance (10 minutes).</p> <p>- Q&A (10 minutes)</p> <p>6.5. Open Discussion – Economies are invited to exchange views and discuss on the challenges for the development of environmental, social, and governance (ESG) investments in the APEC region. Economies are also invited to exchange views and opinions on the Task Force on Climate-Related Financial Disclosures Recommendations. (15 minutes)</p>
<p>12:00 – 12:35</p>	<p>SESSION 7: OTHER BUSINESS</p> <p><i>Senior Finance Officials will be invited to provide guidance on potential initiatives for EC-SFOM collaboration and receive an update on the second APEC/OECD package on selected effective</i></p>

	<p><i>approaches to Financing infrastructure in APEC economies.</i></p> <p>Presenters:</p> <p>7.1.OECD – Update on plans for completing the second APEC/OECD package on selected effective approaches to Financing infrastructure in APEC economies – Mr. André Laboul, Senior Financial Advisor (10 minutes).</p> <p>7.2. Asian Development Bank – Update on APEC Financial Regulators Training Initiative (AFRTI) – Ms. Cyn-Young Park, Director for Regional Cooperation and Integration, Economic Research and Regional Cooperation Department (5 minutes).</p> <p>- Q&A (5 minutes).</p> <p>7.3. Open Discussion - Economies are invited to propose any relevant topic or policy discussion to be addressed by APEC economies. (15 minutes)</p>
<p>12:35 – 12:40</p>	<p>Concluding Remarks (5 minutes)</p> <p>Presenter: Mr. Francisco Moreno, Undersecretary of Finance, and SFOM Chair 2019.</p>
<p>12:40 – 14:00</p>	<p>Lunch at Antay Hotel</p>
<p>15:00 – 18:00</p>	<p>Visit to the Azapa Valley and Chinchorro Mummies Museum.</p> <p>Buses will depart from the Antay Hotel to the museum at 15:00 hours, and there will be transportation available from the museum to the Antay Hotel (travel time: 25 minutes).</p> <p>In the museum there will be a guided tour, and a snack at the end of the day.</p> <p>Dress code: Casual.</p>

AGENDA

Policy Discussion Seminar on FinTech and RegTech in APEC Economies

Convention center at Hotel Antay - Arica
Wednesday, July 24th, 2019

Objectives:

- *Discuss the benefits, opportunities and risks of FinTech and RegTech in the APEC region.*
- *Identify best practices and experiences in regulating Fintech and that facilitate regulatory compatibility for the digital economy in the financial sector within the region.*
- *Identify areas for APEC/FMP follow-up on these issues.*

08:30 – 09:00	Registration
09:00 – 09:05	Opening Remarks Rosario Celedón – Representative of Financial Market Commission of Chile.
09:05 – 09:50	SESSION 1: Outlook of digital transformation in financial services. In this session, attendees will discuss the main changes in the competitive landscape that the digital economy may bring about. <ul style="list-style-type: none"> ▪ Cyn-Young Park – Director for Regional Cooperation and Integration, Economic Research and Regional Cooperation Department. Asian Development Bank (20 minutes). ▪ Robert Wardrop - Director, Cambridge Centre for Alternative Finance, Cambridge Judge Business School (20 minutes). <p>Q&A (5 minutes)</p>
09:50 – 10:10	Coffee Break and family photo.
10:10 – 11:35	SESSION 2: Digital transformation: Enhancing competition in the provision of means of payment. This session aims to discuss the emergence of means of payment, which promises to offer benefits but also creates new challenges with the entry of new participants and business models in the financial system. <ul style="list-style-type: none"> ▪ Mr. Chien-Hung Chiu – Section Chief of Banking Bureau, Financial Supervisory Commission, Chinese Taipei (20 minutes). ▪ Sheila Castaloni – Director of the Department of Finance, Philippines (20 minutes). ▪ Matias Spagui – Head of Mercado Pago Chile, Mercado Libre (20 minutes). ▪ Solange Berstein – Financial Policy Division, Central Bank of Chile (20 minutes). <p>Q&A (5 minutes)</p>

<p>11:35 – 13:00</p>	<p>SESSION 3: FinTech works: “Successful experiences from APEC economies”. Workshop attendees will discuss how new technologies can facilitate financial inclusion and look at the latest FinTech innovations that support SMEs and the most vulnerable segments.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Takeshi Kito – Director of the Board, Fintech Association of Japan (20 minutes). ▪ André Laboul – OECD Senior Financial Advisor (20 minutes). ▪ Zia Zaman – Chief Executive Officer of Lumen Lab and MetLife’s Asia Leadership Group (20 minutes). <p>Q&A (5 minutes)</p>
<p>13:00 – 14:30</p>	<p>Lunch</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Welcoming remark – Mr. Francisco Moreno, Undersecretary of Finance. ▪ Key note speaker – Zia Zaman, Chief Executive Officer of Lumen Lab.
<p>14:30 – 15:30</p>	<p>SESSION 4: Regulatory approaches to the risks in FinTech within the APEC region and beyond. FinTech offer a wide range of innovative solutions to enhance financial services with a huge impact on the financial services industry and consumers. Digital technologies pose however also new challenges for regulators linked to objectives such as financial stability, market integrity, the protection of investors and consumers, competition, amongst others. The session will examine regulatory approaches to the use in financial markets of digital solutions and technologies, such as the distributed ledger technology (crypto-assets, blockchain) and digital identification.</p> <p>Moderator: Rosario Celedón - Representative of Financial Market Commission of Chile.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Mr. Wei-Lang Chang – Section Chief of Financial Technology Development and Innovation Center, Financial Supervisory Commission, Chinese Taipei (20 minutes). ▪ Rocío Robles – Director of Supervision of Financial Technology Institutions and Novel Models, National Banking and Securities Commission, Mexico (20 minutes). ▪ María Pía Aqueveque – Representative of the Blockchain Research Institute for Latin America (20 minutes).
<p>15:30 – 16:15</p>	<p>SESSION 5: SupTech: New models for Fintech This session aims to exchange experiences from APEC economies on SupTech and explore how Fintech can offer solutions to combat financial crime.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Leticia Riquelme - Senior Specialist in Financial Markets, IDB (20 minutes).

	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Alejandra Olivares – General Director, Methods and Procedures for Supervision, National Banking and Securities Commission, Mexico (20 minutes). <p>Q&A (5 minutes)</p>
16:15 – 16:30	Coffee break
16:30 – 17:35	<p>SESSION 6: Ethics and Regulation for Artificial Intelligence. This session aims to share experiences on the importance and challenges of artificial intelligence (AI). Some of the issues that will be addressed are ethical and legal dilemmas about the relationship between authorities and industry, and the expectations and consequences in the economy and society.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Ellis Odyne – Executive Director & Chief AI Officer at Digital Finance Institute, Canada (20 minutes). ▪ Robert Wardrop – Director, Cambridge Centre for Alternative Finance, Cambridge Judge Business School (20 minutes). ▪ Hadar Shor – Commercial Attaché, Economic Mission to Chile, Embassy of Israel in Chile (20 minutes). <p>Q&A (5 minutes)</p>
17:35 – 17:40	Wrap-up Session
17:40 – 17:45	<p>Concluding remarks</p> <p>Undersecretary of Finance of Chile, Mr. Francisco Moreno.</p>

附件 2 「我國數位經濟與金融科技創新」及「我國金融包容性發展」
簡報



Digital Economy and Innovation of Fintech - Chinese Taipei's Experience

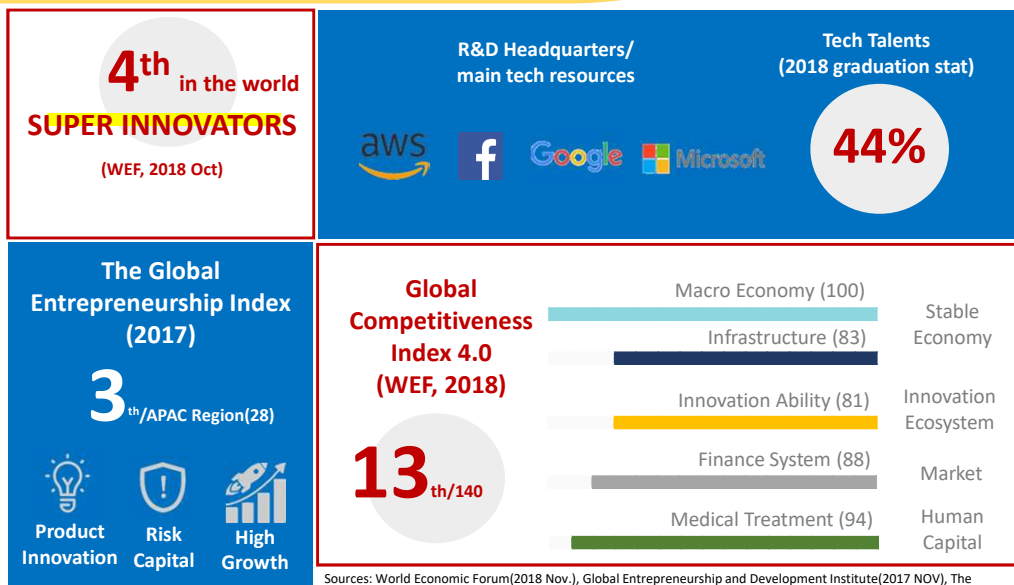
Financial Supervisory Commission

Chinese Taipei

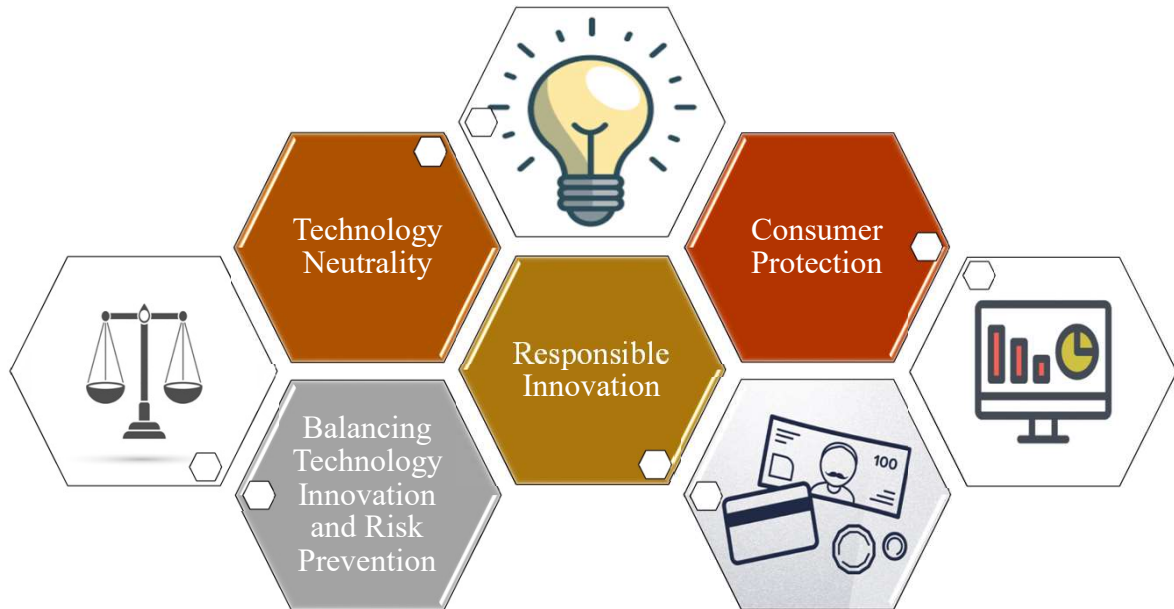
Wei-Lang Chang

July 25, 2019

How does the World view us?

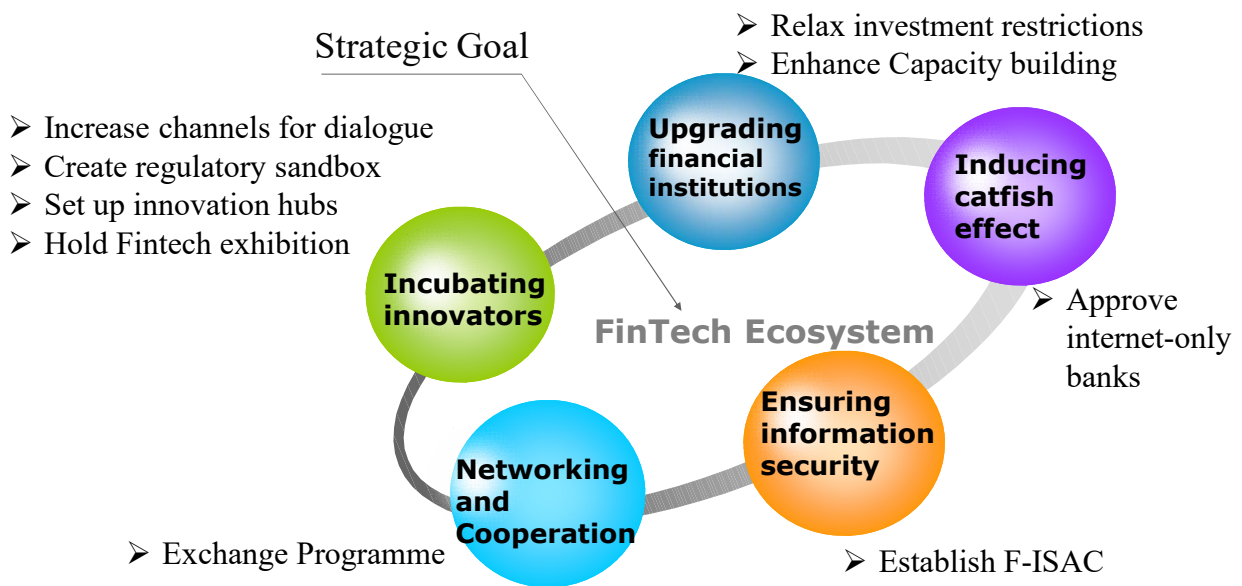


Philosophy and Policy on Fintech



3

Fintech Development Strategies



4

FinTech Ecosystem



Source: FinTechSpace 5

Incubating Innovators -- Channels for Dialogue

Within FSC

- Clear doubts or grey areas of financial regulations
- Determine necessity of applying for experiments
- Help improve draft application materials

Work with Ministry of Economic Affairs (MOEA)

- Ideas not crystal enough may go to MOEA "Innovative regulatory sandbox" for general legal counseling
- Solid, innovative, and financial related ideas may go to the Fintech Center for further guidance

Work with FinTechSpace

- FSC staff meets with innovators in FinTechSpace every Wednesday
- Answer specific questions or issues raised by innovators (1-on-1)



Incubating Innovators -- Regulatory Sandbox I

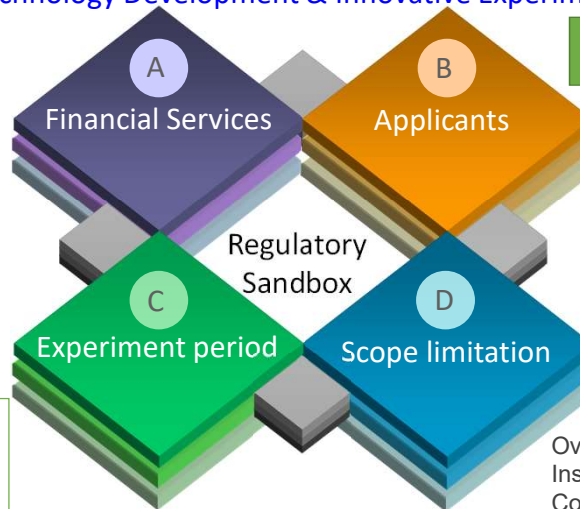
Legislation: "Financial Technology Development & Innovative Experimentation Act"

Using new tech or business models to provide FS that require approvals.

1 year, up to 3 years if law amendments are necessary.

Review committee:

- 7-21 ppl, 1/3~1/2 experts
- Make decision within 60 days
- FS efficiency, costs, benefits to consumers/corporations



USD\$ 1 = NT\$ 30.98 (7/1/2019)
NT\$100mn= USD 3.23 mn

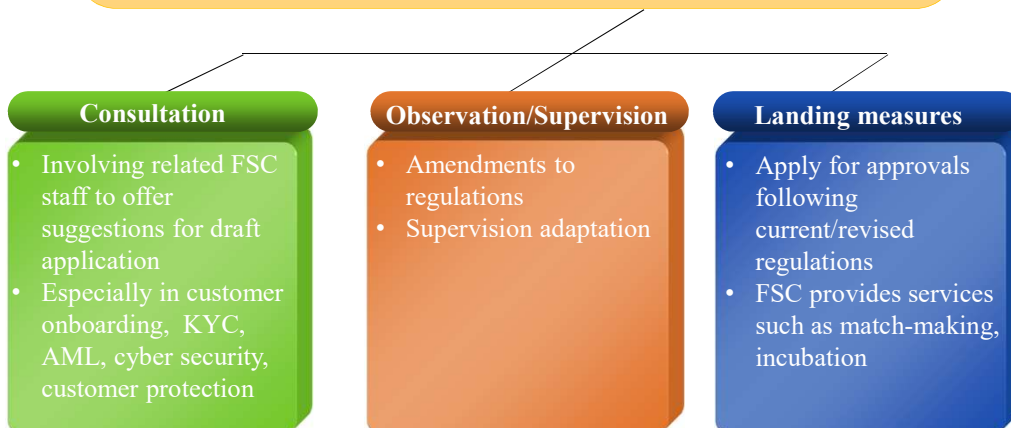
Domestic/foreign, natural/juridical persons.

Overall risk exposure=NT\$100mn
Insurance=NT\$1 mn
Consumer credit=NT\$0.5mn
Insurance premium=NT\$100,000
Others=NT\$250,000

Incubating Innovators -- Regulatory Sandbox II

Experimenters working with the FSC

- AML Act and related rules are still applicable
- Clarify grey areas of regulations, including those under other agencies' authorization
- Look for chances on developing SupTech



Consultation

- Involving related FSC staff to offer suggestions for draft application
- Especially in customer onboarding, KYC, AML, cyber security, customer protection

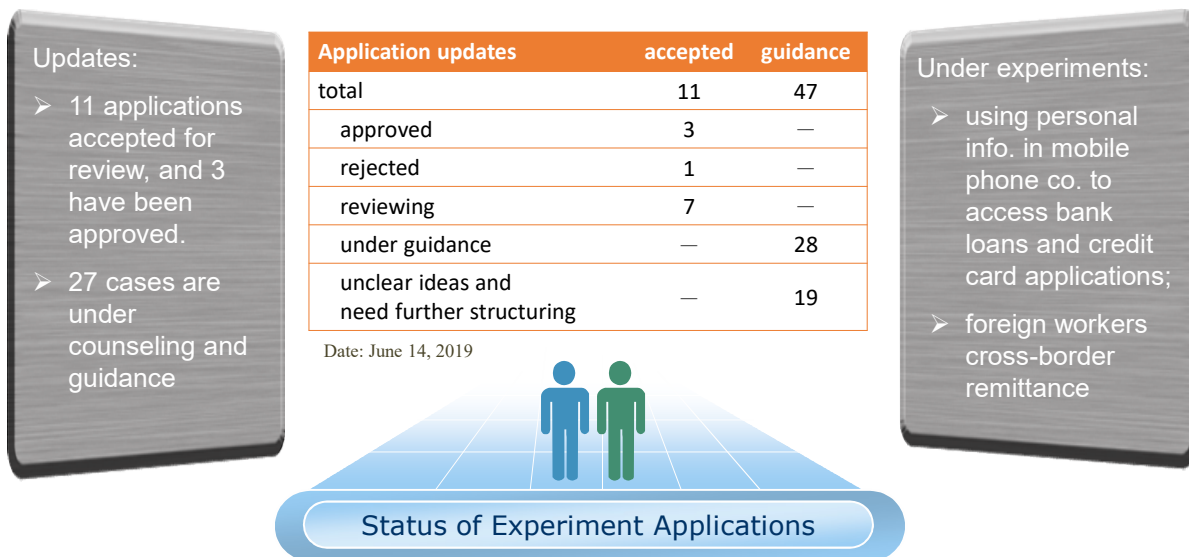
Observation/Supervision

- Amendments to regulations
- Supervision adaptation

Landing measures

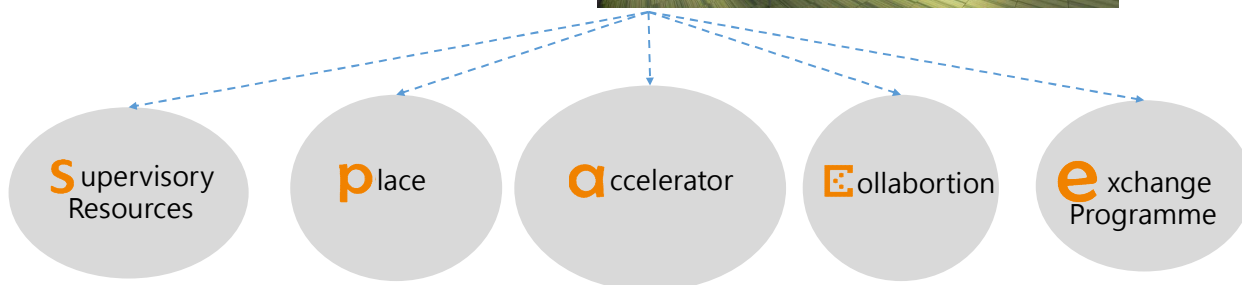
- Apply for approvals following current/revised regulations
- FSC provides services such as match-making, incubation

Incubating Innovators -- Regulatory Sandbox III



Incubating Innovators -- FintechSpace I

- **Purpose:** provide innovators with resources of initial operations, create opportunities for cooperation
- **Establishment:** opened on 9/18/2018



Incubating Innovators -- FintechSpace II



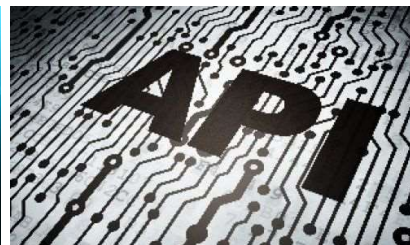
REGULATORY CLINIC

FinTechSpace set up a Regulation Group, composed of related government representatives and FinTech legal experts to provides a series Regulation Coaching to resident startups and institutions.



GLOBAL CONNECTION

FinTechSpace has engaged with international partners from all over the world, providing Global Individual Market Mentoring, Oversea Pitching Opportunities, and International Startup Exchange Programme.



DIGITAL SANDBOX

A lot of markets have devoted lots of resources to stimulate its technology innovation to finance industry, and provide open API innovative environments (such as Open Banking).

Incubating Innovators -- FinTech Taipei

- Purpose: Showcase the latest financial technology
- The event last year gathered **32,257** participants and over 200 exhibitors from 11 countries, alongside 33 financial institutions, 10 universities, and 120 startups.

**FINTECH
TAIPEI 2019**

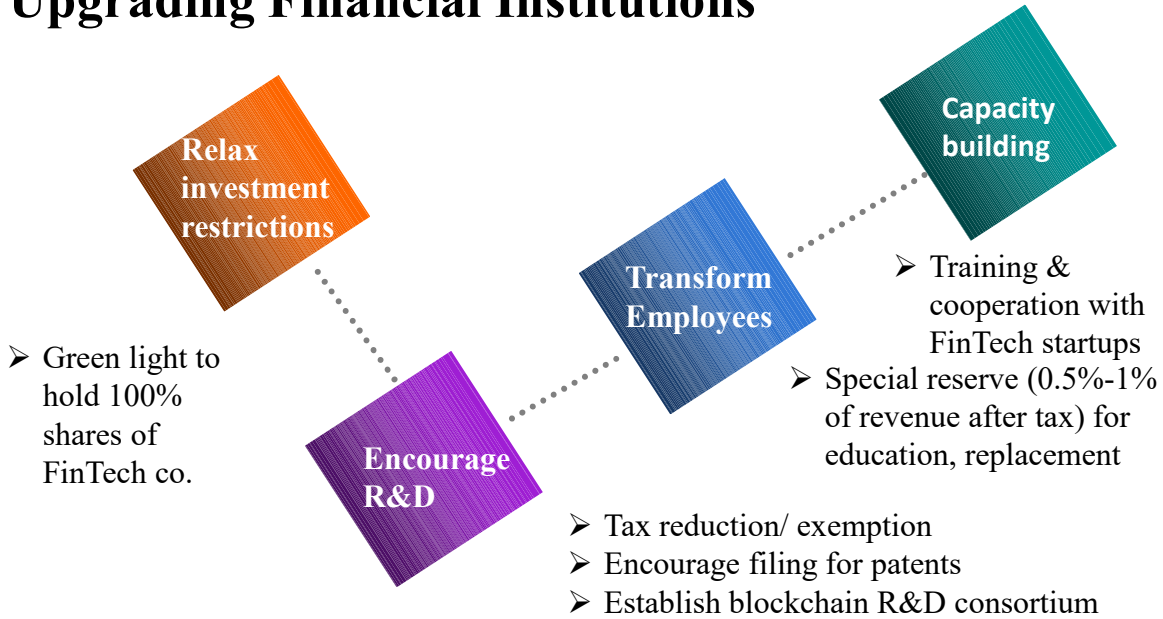
台北金融科技展

■ FinTech Taipei :

- Date : November 29th-30th, 2019
- Venue : Taipei World Trade Center Exhibition Hall 1

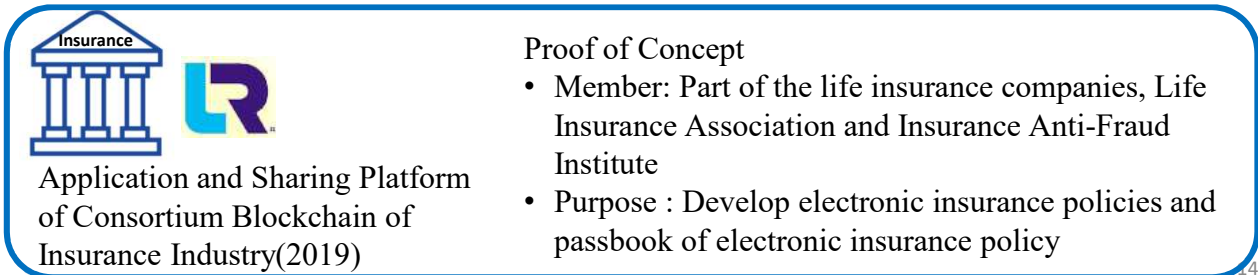
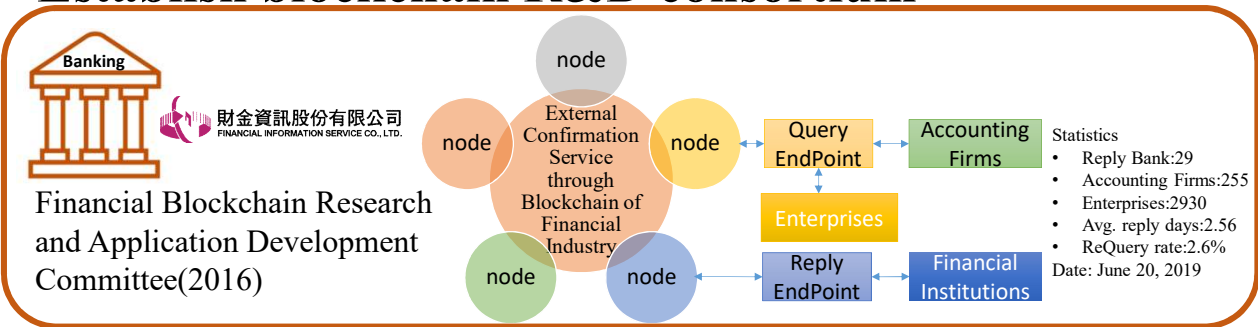


Upgrading Financial Institutions



Upgrading Financial Institutions

--Establish blockchain R&D consortium



Inducing Catfish Effect -- Internet-only Banks

- To meet customers' need, learn new business, and upgrade financial industry
- Promulgated related regulations on 11/13/2018

(Standards Governing the Establishment of Commercial Banks.
Regulations Governing Investments in Other Enterprises by Commercial Banks)

Main points	rules
Numbers Permitted	2 at initial stage
Capital	NT\$10 bn with shares fully subscribed by promoters
Eligibility	1.Promoters from FIs shall subscribe \geq 40% of total shares 2.At least 1 participating FI shall subscribe $>$ 25% of total shares 3.Promoters who are not FIs but have FinTech, e-commerce, or telecom expertise and feasible biz model, may subscribe $>$ 10% of total shares
Board Constituencies	More than $\frac{1}{2}$ board members shall have banking, FinTech, e-commerce, or telecom expertise, and at least 1 board member shall possess professional qualification in FinTech, e-commerce, or telecom expertise
Operation	No physical branches permitted except HQ and customer service centers

15

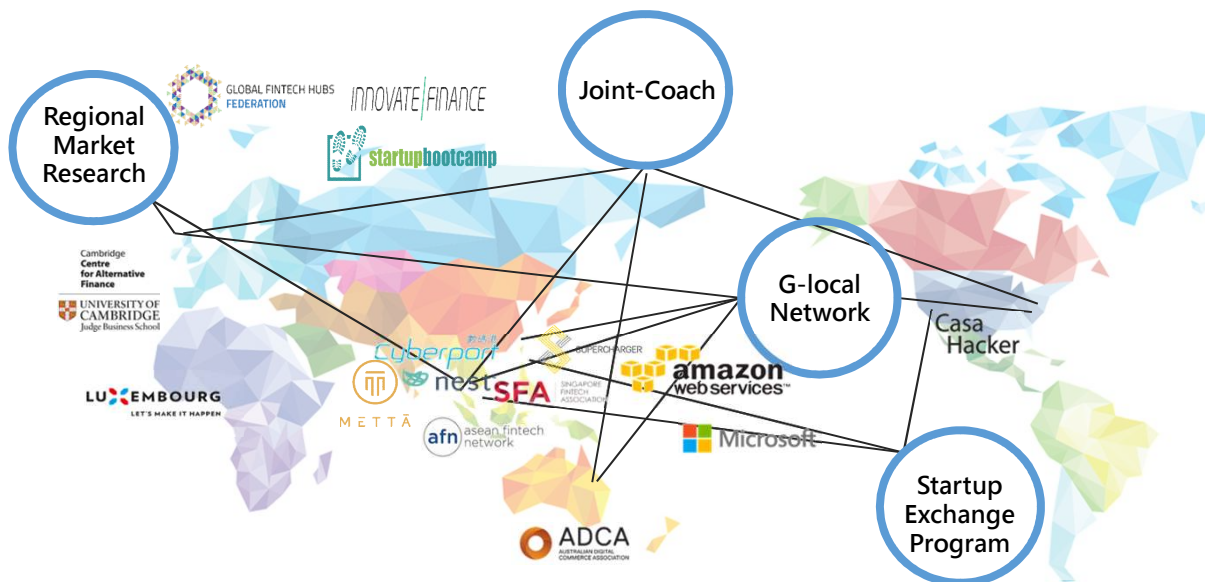
Ensuring Information Security --F-ISAC's 6 functions



Established in Dec. 2017

16

Networking & Cooperation



17



Thank You !

Financial Supervisory Commission
FinTech Development and Innovation Center
Wei-Lang Chang
willy@fsc.gov.tw



Development on Financial Inclusion of Chinese Taipei

Financial Supervisory Commission
Chinese Taipei
Chiu, Chien-Hung
July 25, 2019



Outline

2



- 1 Background of Issues
- 2 Policy Goals
- 3 Important Policy Measures
- 4 Achievements
- 5 Conclusion

Background of Issues

3

● Aging Society



● Financial inclusion of underprivileged groups



Policy Goals

4





Important Policy Measures-1

5

Develop products that ensure economic security of the elderly and people with physical disabilities

Insurance products providing minimum coverage to senior people

- Encourage insurance industry to actively launch protection type insurance products and products for the elderly.
- Implement the program of increasing overall insurance coverage.
- Reward the insurance companies for outstanding performance of selling protection type insurance products and products for the elderly.

Trust for nursing care for the elderly and people with disabilities

- Encourage trust arrangements that combine nursing care for the elderly and people with disabilities and medical services to provide them customized trust products.
- Introduce incentive measures and provide rewards to companies for their outstanding performance.



Important Policy Measures-2

6

Increase economic self-sufficiency of the elderly with asset revitalization

Reverse mortgage business

- Elderly people can put up their real estate as collateral, with banks then allocating principal on monthly basis, providing supplementary income to senior citizens to ensure their economic stability.
- Commercial reverse mortgage is a type of lending business. Banks are allowed to operate according to the Banking Act.
- Banks are allowed to provide reverse mortgage in order to help senior citizens to cover their living expenses by revitalizing their real estate. Banks are encouraged to make proper adjustment to their resource allocation.

Important Policy Measures-3

7

Create Insurance safety net for underprivileged people with micro-insurance

Micro-insurance Business

- Coverage for the economically disadvantaged and specific groups of people (indigenous people, farmers, fishermen and people with disabilities)
- Small-amount benefit and low premium
- Shorter coverage period and benefits
- Applications are accepted on individual and group basis

Important Policy Measures-4

8

Financial inclusion for increasing accessibility of financial services in remote areas

Branch establishment in remote areas

- Relax the requirements on branch establishment of financial institutions in remote areas. The applications can be filed any time.

Accessible financial facilities

- Since 2012, financial institutions have been asked to install ATMs that can serve wheelchair users on a priority basis when they install new ATMs or replace old ones.
- The Bankers Association has created the “accessible services” section on its website, providing links to accessible online ATM services and inquiry service for locations of accessible ATMs .



Achievements-1

9

Financial products for the elderly and people with disabilities

Insurance products providing minimum coverage to seniors

The amendments to the Regulations Governing Foreign Investments by Insurance Companies introduced on June 29, 2018 increased the weighting of insurance products for the elderly in “product structure consolidated score.”

The Standards for the Levy Rates of Life and Non-life Insurance Guarantee Fund incorporate premium income of protection type insurance products and those that provide coverage to the elderly as a factor that determines levy rate of the fund.

The FSC has raised the reserve interest rate for protection type insurance products for insurance company selling such products and raised the 30-year limit on maximum coverage period of health insurance.

At the end of 2018, effective contracts amounted to 435,729 and the number of the insured over 55 years old accounted for 42.63%.



Achievements-2

10

Financial products for the elderly and people with disabilities (continued)

Trust for nursing care for the elderly and people with disabilities

The “rating criteria and incentive measures for asset trusts set up by senior citizens and people with disabilities in the trust industry“ were introduced on Nov. 10, 2015 and have been in place for 5 years. Annual evaluation and award have been carried out to encourage banks actively increase diversity of their product by developing innovative trust products or services that meet practical needs of the elderly and people with disabilities.

As the end of 2018, the total number of beneficiaries of the trust agreements had reached 18,384 and total principal of trust assets had reached about US\$531 million. Both figures increased significantly from the end of 2015.

Reverse mortgage business

In addition to general loan services, financial products that combine trust arrangement and insurance product are also available now. Senior people can choose suitable loans based on their practical needs.

Elderly people put up their real estate as collateral, with banks allocating principal on monthly basis, providing supplementary income to senior citizens to ensure their economic stability.

As the end of 2018, 12 banks had provided this service and accepted 3,069 applications. The approved credit amount totaled about US\$530 million.

Micro Insurance Business

The amendments of the Directions for Insurance Companies to Engage in Micro-insurance Business were introduced on December 25, 2018, extending micro-insurance coverage to family member of policy holders, in order to take care of economically disadvantaged single-parent families and specific family members. “Family members “are clearly defined in the amendments to avoid discrepancy of different definitions adopted by different insurance companies.

Since the deregulation of micro-insurance was introduced in July 2009, 27 insurance companies have accepted micro-insurance applications; the total number of insured reached over 627,000 as of the end of 2018 (compared with the end of 2017, it increased by 125,000) and the total amount insured reached over US\$ 6.38 billion.

Financial Inclusion

Branch establishment in remote areas

Applications submitted by financial institutions for branch establishment in remote areas are no longer subject to requirements on their financial and business conditions and the limit of maximum number of branch applications. Financial institution can file such applications any time. Currently, the FSC has approved establishment of 44 branches in remote areas and all 22 counties/cities all have branches of financial institutions now.

Accessible financial facilities

- All domestic banks have created accessible web pages for financial information, including interest rate and exchange rate, on their websites and have obtained accessibility mark.
- As the end of 2018, there were a total of 26,412 accessible ATMs for wheelchair users, which accounted for 90% of all ATMs. There were 1,259 ATMs with audio function for people with visual impairment.





Thank you

Any comments are welcome