



# 銀行公會

The Bankers Association of the Republic of China

## 會訊 第一二八期

中華民國 111 年 3 月

發行人 呂桔誠  
發行所 中華民國銀行公會  
地址 104 台北市德惠街 9 號 3 樓  
電話 (02)8596-2229  
傳真 (02)8596-2230  
創刊 中華民國 90 年 1 月  
設計美編 文匯印刷資訊處理有限公司

## 銀行業新興風險趨勢及氣候風險因應策略之探討

林士傑

台灣金融研訓院金融研究所所長

### 壹、金融新興風險的特性

近年新興風險（emerging risk）受到銀行業的高度重視，OECD 在 2003 年首度提到新興風險的概念，在「新興風險：21 世紀的行動議程」（Emerging Risks in the 21st Century: An Agenda for Action）報告當中，主要研究對國際投資構成風險來自包括人口、生態環境、技術和社會結構的變化如何改變風險傳遞的路徑，導致產生整體性影響的系統風險（systemic risk）。瑞士政府所成立的國際風險治理學會（International Risk Governance Council, IRGC）進一步擴充對新興風險的定義，認為新興風險亦涵蓋陌生風險（unfamiliar risk）和極端風險（extreme risk）。

事實上新興風險不是一種獨特類型，亦可能是任何風險生命週期都必須經歷的前期階段，美國聯準會（Fed）2017 年也提出公司治理應重視新興風險的驅動因子、辨識、指標與趨勢，若未能加以重視將產生公司治理危機，聯準會並認為應重新審視銀行董事會的監理要求，釐清董事會成員監督責任與管理階層義務之間的界線，並指導經理人或對整

體經營策略議題提出建議。

傳統風險管理以部門及職務為單位對風險進行管理，主要由風管、會計、財務及審計等單位負責，部門主管研判即時重大或必要時進行專案風險決策，主要聚焦金融性或財務性風險，強調防禦（defensive）的功能。而新興風險管理（emerging risk management）則在董事會主導下，各部門執行風險管理的橫向連結及協調，各組織成員都負有特定風險職責及任務，在內部風險決策過程當中則是相關各部門連續不斷的任務執行來推動，並透過新技術及新工具同時達到防禦及攻擊（offensive）雙功能。

新興風險的特色強調演化性及動態性，過去非屬風險，未來則可能是重大風險，其複雜度及層面可能愈來愈廣泛及難以控制，銀行業需投入辨識、監控的科技資源及成本。而新興風險管理特徵在於變化快速、判斷時間短、決策時間短、處置方式多元化、跨部門協作、運用資料庫及科技技術、運用跨領域專業人力如大氣科學、環科、環工、政治、人口、資訊、統計人才需求日增，較傳統風險管理來說所需創新資源及技術包括：一、進行跨領域新



興風險趨勢研究、提供對應風險因應策略建議；二、建置新興風險衡量模型，以量化技術評估對資產及財務的影響；三、具備機器學習、深度學習或統計模型開發技術資源，透過風險情境分析、量化矩陣、壓力測試、預警機制、大數據資料庫、人工智慧等技術工具達到較複雜的預測、分析、模擬等功能。

由於非金融性風險（Non-Financial Risk, NFR）對銀行業的重要性及威脅性愈來愈高，可能非立即威脅、領域陌生或是無法得知其發生的時間和影響程度，未來銀行業新興風險管理重心為跨越現有 BASEL 導向風管部門思維，風險管理的設計將跳脫傳統監理思維模式，朝向非經濟金融層面變化情境的設計及預警性功能，強化非金融風險的監測控管能力，建立個別比較（compare apples to apples）標準化評估模式及解決方案的探討。上述創新對銀行業短中長期業務運作都可能產生重大影響，銀行業風險管理複雜度及成本恐大幅提高，亦將成為風險管理部門升高至經營決策階層的挑戰。

## 貳、強調企業韌性的風險管理特性

近年企業韌性（resilience）及永續性成長（sustainable growth）已成為顯學，強調透過預測、準備、面對、適應的能力，更將關注範圍擴及企業本身以外的利害關係人及合作夥伴，讓組織經歷重大外部衝擊仍能持續生存和發展，其已超越傳統風險管理的範疇，更全面性確保企業體質健全，並能夠歷經時間考驗長期生存。掌握新興風險走向永續發展的管理創新有幾個重要趨勢，包括：

- 一、建置企業韌性的壓力測試及風險預警機制成為主流。
- 二、企業加強對於所屬供應鏈的永續性營業活動之風險監測。
- 三、企業外部永續信用風險評等機制的推動。
- 四、企業內部開發風險導向 KPI 機制改變內部生態及企業文化。

環境（Environmental）、社會（Social）、治理（Governance）三大面向風險為近年金融業新興風險的重點領域，國際大型銀行跳脫傳統思維模式，朝向跨領域多元化面向新興風險情境的模擬，並融入 ESG 設計元素，應用情境分析辨識敏感性產業貸款組合中的風險，以及評估對銀行信用風險的影響與衝擊。我國銀行業亦加速開發強化投融资部位

ESG 風險管理機制，評估新興風險對授信戶違約率（Probability of Default, PD）及貸款價值比（Loan-to-Value, LTV）的衝擊，降低中長期實質財務損失。

未來銀行業將以融入 ESG 因子之風險模式為發展重點，包括擴大銀行認識客戶（KYC）的範圍融入 ESG 元素，針對客戶對環境的汙染或改善、社會行為、勞資關係、公司治理等現況做資料調查分析，並建置外部量化質化資料庫及計量應用工具，相關資源成本及人力投入的問題須及早因應。

而銀行業因應韌性及永續成長的風險管理要求，未來將建立跨部門風險管理的機制，強化責任授信（Responsible Lending）、責任投資（Responsible Investment）之風險決策連結管理機制，以及實施風管部門與業務部門人員的職務輪調機制。透過基礎建設包括資料、技術以及員工態度、認知、知識、價值的訓練投入，促使內部具有相同的風險語言（risk language）溝通，制定內部橫向連結、利害關係人、資本結構、績效評量、升遷考核、激勵獎金等機制，建立內部企業永續風險文化（risk culture）。

## 參、氣候風險成為銀行業新興風險的關注焦點

近年金融業面臨許多新興風險，而這些新興風險的成因有些甚至已經超越金融從業人員的專業範圍，除 2020 年因新冠病毒疫情導致傳染性風險大幅提高之外，無論從發生的可能性、衝擊嚴重性或時間來看，氣候變遷與生態危機等環境類因子已成為全球面臨的最大風險。

2021 年國際氣象預測全球反聖嬰現象機率升高，全球暖化助長細菌繁殖，加上伐樹破壞動物居地，極端氣候除使民眾被迫群聚感染變種病毒風險大增，亦衝擊包括原物料、農產品市場及電力、水源供給。極端氣候風險因素可能是影響全球新冠病毒疫情、企業供應鏈、通膨及經濟成長力道的重要變數。

聯合國政府間氣候變化專門委員會（Intergovernmental Panel on Climate Change, IPCC）2021 年氣候變化現狀綜合評估報告提出，如果所有可能的溫室氣體排放情況都出現，全球氣溫上升幅度將在 2040 年達到 1.5 攝氏度。2021 年 11 月第 26 屆聯合國氣候峰會（COP26）更提出氣候變遷將造成糧食、能

源、醫療、保險價格大幅增加，對經濟成長將產生實質衝擊。

歐盟推動「永續分類標準」（Taxonomy Regulation），選定七大產業經濟活動範圍，對其在六大環境目標具有實質貢獻的活動進行分類。所謂的「實質貢獻」即透過減少碳排放量來達到因應氣候變遷效應的衝擊。而六大環境目標當中目前最為迫切的「氣候變遷減緩」（Mitigation）與「氣候變遷調適」（Adaptation）二大目標，則分別對應目前金融業「淨零排放轉型」以及「氣候變遷風險管理」二項重要工作。

歐盟採用 2017 年 6 月金融穩定委員會（Financial

Stability Board, FSB）的氣候變遷相關財務揭露（Task Force on Climate-related Financial Disclosures, TCFD）指導方針成立工作小組，TCFD 有四大核心揭露構面，包括公司治理（Governance）、經營策略（Strategy）、風險管理（Risk Management）、指標及目標設定（Metrics and Targets），其中內含共計 11 項建議重點項目，可以說是「風險」與「機會」資訊揭露並存，也是目前企業針對氣候變遷相關財務揭露的主流趨勢。國內銀行業目前根據 TCFD 及金管會綠色金融行動方案 2.0，透過資訊揭露逐步建立 ESG 風險控管機制。

表一 TCFD 四大核心揭露構面

構面	公司治理 (Governance)	經營策略 (Strategy)	風險管理 (Risk Management)	指標及目標設定 (Metrics and Targets)
建議重點項目	1. 強化董事會氣候監督功能。 2. 增強管理階層角色及功能。	3. 評估短中長期氣候風險及機會。 4. 組織營運策略及財務的影響。 5. 發展彈性策略及情境分析。	6. 界定風險評估和識別程序。 7. 擬妥管理氣候相關風險程序。 8. 整合至銀行業整體風險管理制度。	9. 評估氣候相關風險與機會所使用的指標。 10. 揭露溫室氣體排放量與相關風險（範疇 1-3）（註）。 11. 針對管理氣候相關風險與機會所訂定之目標和達標程度。

註：範疇一：直接營運排放量；範疇二：外購電力消耗排放量；範疇三：原物料採購、產品出售、價值鏈及其他階段的排放量。

資料來源：Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)

TCFD 定義二大類氣候變遷風險，分別為因氣候模式改變引發的「實體風險」，以及企業邁向零碳經濟所帶來的「轉型風險」：

一、實體風險（Physical Risks）：指立即性（極端氣候）風險及長期性（高溫）風險，主要可能情境有：（一）銀行資產直接損失；（二）授信企業戶擔保品嚴重損失；（三）投資標的嚴重減損；（四）授信戶供應鏈斷鏈間接損失。

二、轉型風險（Transition Risks）：指政策和法規風險、技術風險、市場風險、聲譽風險，主要可能情境有：（一）法規趨嚴之違規成本大增；

（二）授信企業戶向低碳轉型過程不順利影響債權；（三）風險揭露不足或不實導致股東重大損失提出訴訟；（四）忽略利害關係人利益；（五）投入轉型不力致銀行形象聲譽受損；（六）投資部位標的企業低碳轉型過程不順影響評等及評價。

其他可能衍生風險的情境尚包括：經營階層忽略將氣候變遷因子納入經營計畫內產生決策偏誤風險、使用未盡完整確實的資料庫或資料及資料與統計數據查證不確實，以及外部評等偏誤造成投融资重大損失的資訊偏誤風險。





銀行業直接面臨環境及社會風險可能性較低，主要是來自於其價值鏈客戶端（投融資部位）相關間接風險，如電子業廢污水排放危害土地與水源程度，化學產業廢水、廢棄物及廢氣排放、員工職業安全等環境、社會風險及延伸性風險量化評估。

TCFD《2019 趨勢報告》透過 AI 技術審視 1,126 家企業的財務資訊揭露透明度，報告重點整理如下：

- 一、銀行業、保險業和能源產業的揭露資訊透明度最高，運輸與農林業、食品業產品較低。
- 二、「辨識氣候議題對企業商業模式、策略與財務衝擊」質化資訊透明度最高，但量化資訊揭露較困難。
- 三、國際企業的原物料採購、產品出售、上下游供應鏈、員工出差運輸工具等活動的排放量已占總體排放量的 80%，成為企業溫室氣體排放對環境影響最大的來源，然而在來源管理及揭露方面，多數企業尚無法完整掌握。
- 四、公司治理面向的資訊透明度越高，相關的資訊揭露透明度也較高，顯示董事會是企業資訊透明度的關鍵推動力量。
- 五、氣候變遷情境模擬（Scenario Analysis）及內部碳移轉計價（Internal Carbon Pricing, ICP）二項，是投融資標的企業對銀行業最需要加強的揭露項目。
- 六、銀行業與其他產業最大不同在於銀行業從放款、股權投資或金融交易部位之所屬產業及企業延伸分析評估而來，因此資料取得來源、困難度及可信度均為關鍵。
- 七、銀行業對「轉型風險」揭露比重明顯高於「實體風險」，且「揭露」不代表「採取行動」或「納入管理」。
- 八、氣候中長期因子變化衝擊，相對於較短期的放款決策風險評估不易，挑戰性高。
- 九、氣候變遷財務揭露事項的檢測（Detection）及驗證（Validation）的問題及第三方機構專業支援的重要性。
- 十、因氣候風險管理挑戰性高，因此目前真正透過「遵循 TCFD」成功導入企業「內部整體風險管理機制」的企業還是少數。

由上可知，銀行業取得產業及企業資料的困難

度及揭露資訊可信度均為風險揭露品質的關鍵，因此氣候變遷財務揭露事項的檢測及驗證非常重要。然而相較氣候中長期因子變化衝擊，銀行業相對於較短期的放款決策風險評估不易，在實際運作上挑戰性很高。董事會雖肩負公司治理及監督高階經理人之重任，但新興風險管理相關資訊大部分仍須仰賴專業人員及高階經理人獲得，未來董事會風險決策主導功能為重要關鍵。

## 肆、金融業發展氣候風險管理之建議

我國未來如訂定永續分類法，則推動永續分類扮演「分類」及「銜接」二大重要功能，金融業包括責任投資原則（Principles for Responsible Investment, PRI）、永續保險原則（Principles for Sustainable Insurance, PSI）、責任銀行原則（Principles for Responsible Banking, PRB），未來也將結合永續分類引導投融資決策，創造永續新商機：

- 第一、未來金融業要朝向建置氣候風險的情境評估及量化模型建置。在氣候方面，除了氣象（包含颱風、降水、溫度、乾旱等歷史資料，以及過往受到氣候衝擊的案例紀錄）之外，更需要氣候預測資料跟氣候模擬資料。
- 第二、世界銀行強調未來相關的氣象資料必須考量結合總體經濟及金融市場變數，甚至是不同地區、國家的交易對手（counterparty）所在的氣候及金融資料做相當程度連結。
- 第三、銀行授信戶之供應鏈遍及海內外市場，對於全球氣候變遷議題要有一定程度的掌握，因此傳統風險管理部門面臨資料運用及決策挑戰。
- 第四、建議銀行業未來能夠開發決策支援系統（Decision Support System, DSS）類的工具，例如藉由地區的淹水資料進行淹水的風險因子分析，透過模擬資料預測未來淹水或氣候異常的危害發生頻率，跟實際的情況做分析比對，納入 TCFD 的資訊揭露，透過氣候相關資料跟經濟、金融數據結合，甚至整合不同形式的大數據，產生利害關係人所需的相關跨領域資訊，提供銀行業對外決策分析應用功能。

## 我國銀行業發展現況

梁昇華\*、洪婉容\*\*

\* 台灣銀行經濟研究處科長

\*\* 銀行公會研究與發展委員會幹事

### 壹、前言

近年來全球受新冠肺炎 (Covid-19) 疫情蔓延影響，導致全球經濟成長步伐趨緩，加以近期俄烏衝突致國際金融市場劇烈震盪，加重銀行業整體經營風險。我國因政府控制疫情得宜，加以經濟基本面良好，金融體系穩健，以及台商加速回台等因素支持，使整體銀行業受到的衝擊程度相對有限。

### 貳、我國銀行業之發展概況

#### 一、金融服務業產值及占 GDP 之比重

我國金融業在國家經濟發展過程中，一直都扮演重要的角色，不僅為資金供需的媒介，亦配合政府相關產業政策，為產業創新注入資金活水，支持

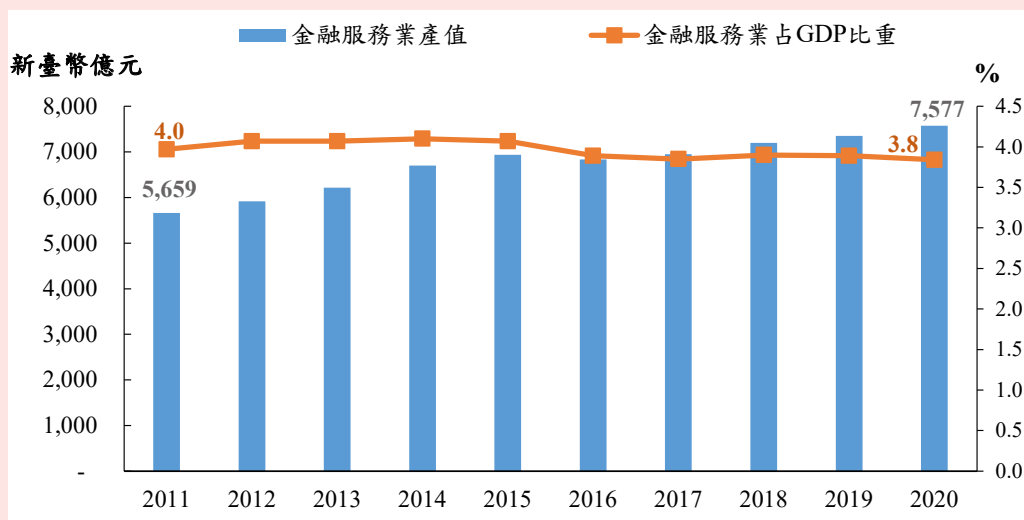
國家經濟發展。

近十年我國金融服務業產值呈逐步上揚趨勢，從 2011 年新臺幣 5,659 億元，升至 2020 年之 7,577 億元，成長 34%；占整體 GDP 之比重則穩定維持在 4% 上下 (詳圖一)，顯示我國金融服務業對於整體經濟成長有正面助益。

#### 二、機構家數之變動情形

2001 年起因實施第一次金融改革，我國銀行業機構家數大幅下降，由 2001 年的 53 家降至 2008 年的 37 家，之後維持在 36 家至 39 家間。若以分支機構家數分析，2001 年以來呈現上揚走勢，高峰為 2014 年的 3,460 家；惟近年數位轉型成趨勢，本國銀行分行家數持續減少，2021 年降至 3,404 家 (詳圖二)。

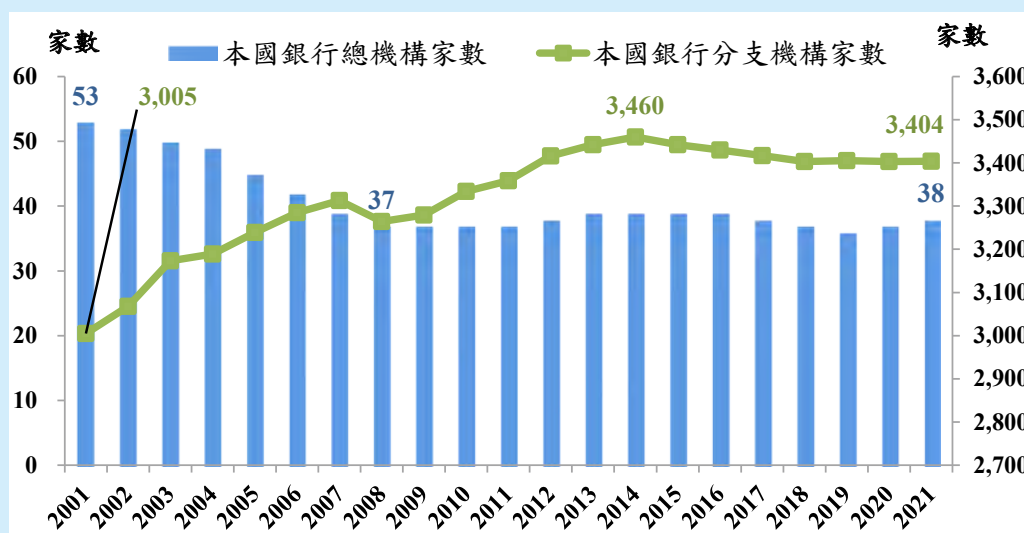
圖一 我國金融服務業產值及占 GDP 比重



資料來源：金融監督管理委員會



圖二 我國銀行業總機構及分支機構家數



資料來源：金融監督管理委員會

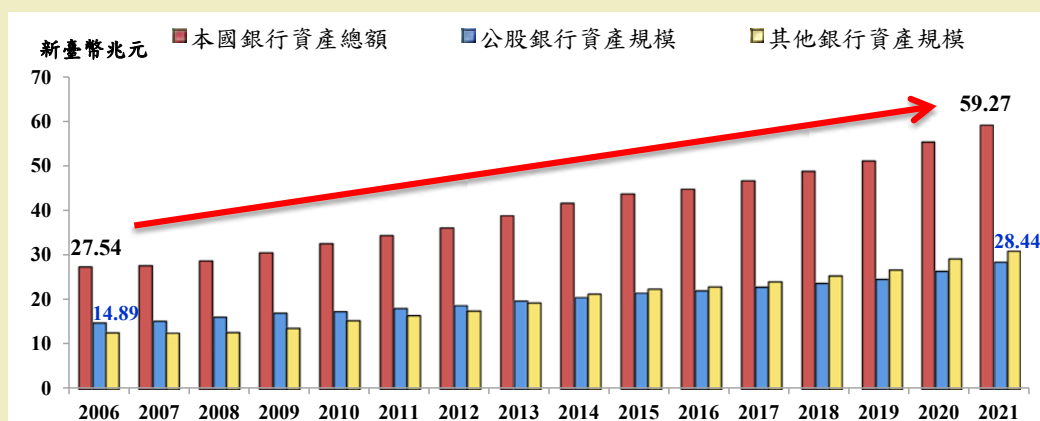
### 三、資產規模

我國銀行雖歷經金融海嘯、歐債危機、COVID-19 衝擊，總資產規模仍逐年成長，由 2006 年的新臺幣 27.54 兆元，成長至 2021 年的新臺幣 59.27 兆元（詳圖三），漲幅逾 1 倍。

截至 2021 年底，依資產規模排名，臺灣銀行資

產規模為 5.55 兆元，為國內第一，其次依序為合作金庫的 4.18 兆元、中國信託的 4.02 兆元、兆豐銀行的 3.78 兆元。至於我國公股銀行（臺灣銀行、臺灣土地銀行、合作金庫商業銀行、第一商業銀行、華南商業銀行、彰化商業銀行、兆豐國際商業銀行及臺灣中小企業銀行）資產規模合計為 28.44 兆元，占全體本國銀行資產之 47.98%。

圖三 我國銀行業資產規模



資料來源：金融監督管理委員會

#### 四、存放款利差

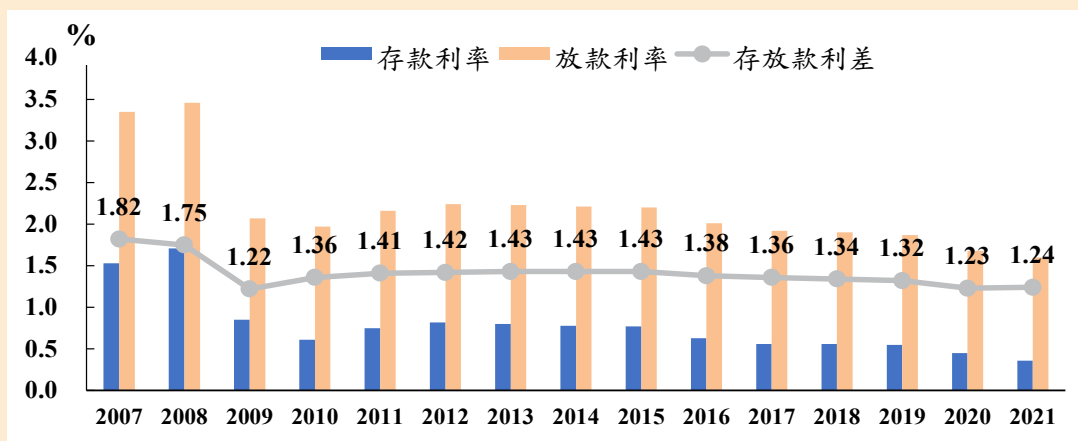
我國銀行業近年發展穩健，但仍面臨國內金融市場的飽和與過度競爭，導致利差相對較小。2009 年平均存放款利差為 1.22 個百分點，2013 年回升至 1.43 個百分點後，自 2016 年起呈逐年下滑走勢。2020 年新冠肺炎疫情衝擊全球景氣，本國銀行存款與放款利率降至 0.45% 與 1.68%，存放利差縮至 1.23 個百分點，創 2010 年以來新低，惟 2021 年微升至 1.24 個百分點（詳圖四）。

#### 五、資產品質

2007 年的金融危機後，本國銀行積極處理不良資產，持續打銷呆帳，強化資產品質，逾放比率大幅改善，呈現逐年降低的趨勢，備抵呆帳覆蓋率則呈現上升的趨勢。

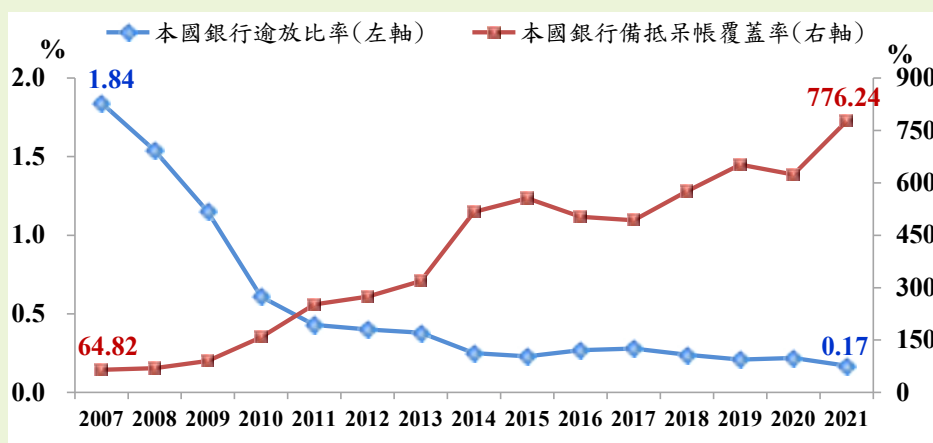
截至 2021 年底，本國銀行逾放比率為 0.17%，較 2020 年底的 0.22% 減少 0.05 個百分點，創歷史新低；本國銀行備抵呆帳覆蓋率達 776.24%（詳圖五），創歷史新高，顯示我國銀行業資產品質持續

圖四 本國銀行存放款利差



資料來源：中央銀行

圖五 本國銀行逾放比率及備抵呆帳覆蓋率



資料來源：金融監督管理委員會



提升，具有健全的風險管理能力及經營體質。

## 六、資本適足率

隨金管會逐年提高資本適足率之最低法定要求，我國銀行資本適足率自 2007 年起呈上揚走勢，以督促銀行強化資產品質及資本結構。目前我國銀行業體質已顯著較金融海嘯爆發前為佳，且資本適足率均達金管會之最低法定要求。截至 2021 年 9 月

底，本國銀行體系的平均資本適足率達 14.82%（詳圖六），遠高於法定要求的 10.5%。

## 七、獲利能力

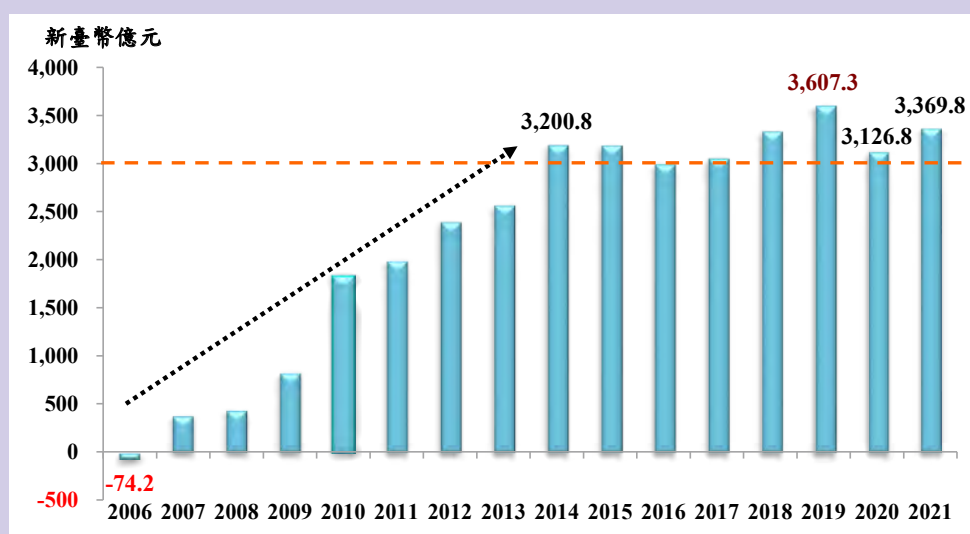
2006 年我國銀行業受現金卡、信用卡雙卡風暴影響，稅前盈餘呈現虧損。在銀行積極打銷呆帳下，經營體質逐漸改善，2007 年起，本國銀行獲利逐漸好轉，並呈穩定成長態勢，2014 年突破新臺幣 3,000

圖六 本國銀行平均資本適足率



資料來源：金融監督管理委員會

圖七 本國銀行稅前盈餘



資料來源：金融監督管理委員會



億元大關，達到 3,200.8 億元。2015 年至 2018 年，本國銀行稅前盈餘維持在 3,001 億元至 3,342 億元間，並於 2019 年達到 3,607.3 億元之歷史高點。

2020 年受 COVID-19 衝擊及金融市場波動劇烈使銀行投資淨利縮減等因素影響，本國銀行獲利下跌至 3,126.8 億元，較 2019 年衰退 13.3%。2021 年，隨全球經濟逐步復甦，加以大額放款逾放案減少，致本國銀行稅前盈餘達 3,369.8 億元（詳圖七），連續 8 年超過 3,000 億元。

我國銀行業的資產報酬率（ROA）及淨值報酬率（ROE）在 2006 年呈現負值，主要是受到雙卡風暴影響造成虧損，2007 年起獲利逐漸好轉並逐年穩定成長，2014 年本國銀行 ROA 及 ROE 均創下歷史新高，分別達 0.79% 及 11.65%。2015 年至 2019 年，本國銀行 ROA 及 ROE 分別維持在 0.67%-0.75% 以及 9.0%-10.6% 之區間。

2020 年受疫情衝擊影響，本國銀行 ROA 與 ROE 分別降至 0.59% 及 7.70%，創 2012 年及 2010 年以來新低。截至 2021 年，本國銀行 ROA 維持在 0.59%，與 2020 年相同，本國銀行 ROE 則略升至 8.03%（詳圖八）。

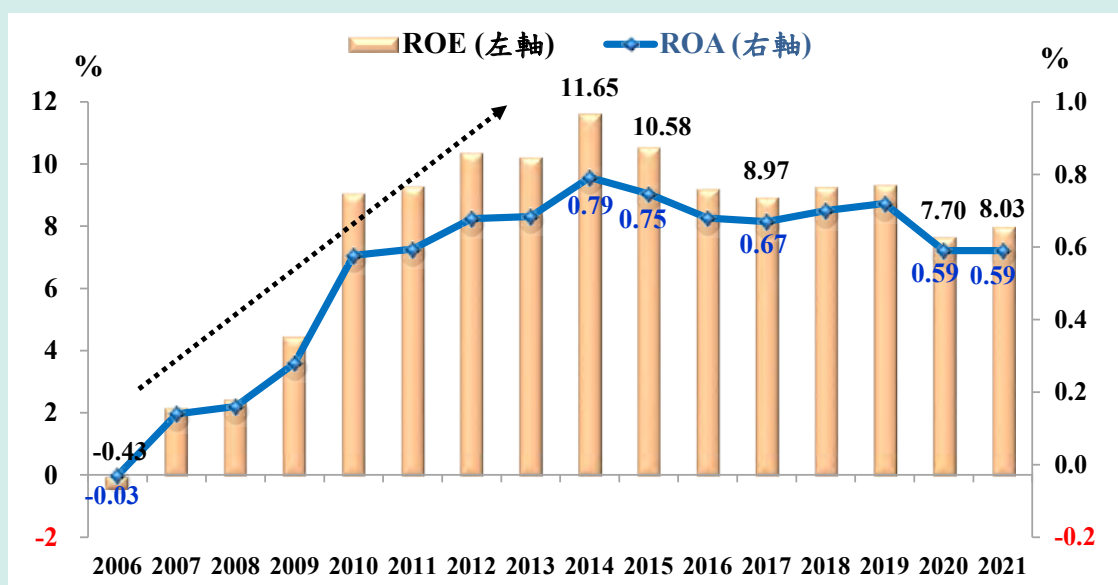
## 八、海外布局概況及獲利情形

鑑於本國銀行家數眾多，經營環境競爭激烈，加上為提供海外台商所需金融服務及配合政府新南向政策，近年我國銀行業積極在海外地區申設據點。截至 2021 年底，本國銀行在海外設立之分支機構（包括分行、代表人辦事處、子銀行及其他分支機構）已達 631 家，其中，新南向國家共 336 家（占比 53.2%）為最高；其次為中國大陸（含香港及澳門）162 家（占比 25.7%）以及美國 63 家（占比 10.0%）。

從獲利情形來看，2018 年及 2019 年本國銀行在海外地區的獲利分別為新臺幣 618.9 億元及 732.6 億元，惟 2020 年受 COVID-19 疫情衝擊，造成全球經濟成長下滑，國銀海外獲利降至 451.4 億元，較 2019 年衰退 38%，且部分海外地區甚至出現虧損。

隨全球經濟穩步復甦，國銀海外獲利動能亦回溫，2021 年國銀海外獲利回升至 577.4 億元，年增 28%，主要獲利集中在亞太地區，達 468.7 億元，占整體獲利的 81%，其中，在新南向目標國家之獲利達 138.4 億元，占整體獲利約 24%。

圖八 本國銀行 ROA 及 ROE



資料來源：金融監督管理委員會



表一 本國銀行海外分支機構獲利情形

單位：新臺幣億元

國家 \ 年份	2018年	2019年	2020年	2021年
亞太地區	519.1	647.5	420.2	468.7
美洲地區	85.5	68.6	33.2	92.4
歐洲地區	13.8	16.1	-2.4	15.9
非洲地區	0.5	0.4	0.4	0.4
合計	618.9	732.6	451.4	577.4

資料來源：金融監督管理委員會

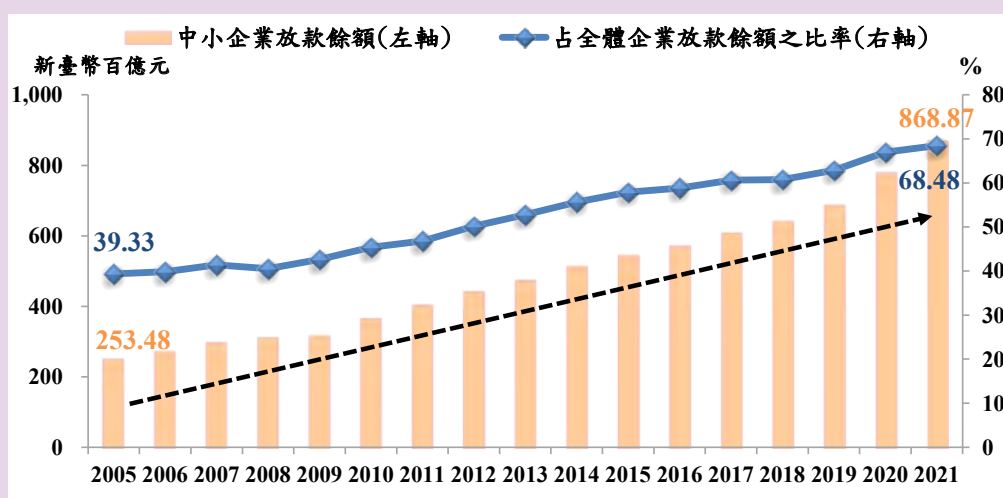
## 九、對中小企業之放款情形

在我國經濟發展歷程中，中小企業始終扮演重要關鍵角色，不僅支撐經濟永續成長，更帶動產業不斷的升級，為我國經濟發展的磐石。為鼓勵銀行與中小企業建立長期夥伴關係，金管會自 2005 年 7 月起持續推動「本國銀行加強辦理中小企業放款方案」，鼓勵銀行在兼顧風險控管下，對中小企業提

供必要的營運資金，以營造有利中小企業融資的環境。在政府及銀行業戮力支持下，我國銀行業辦理中小企業放款餘額逐年穩健成長，占全體企業放款餘額比率亦呈上揚走勢。

截至 2021 年底，本國銀行業辦理中小企業放款餘額約新臺幣 869 億元，占全體企業放款餘額比率達 68.48%（詳圖九），較 2020 年底的 7.81 兆元增加 8,763 億元，顯示在疫情衝擊下，國銀持續積極

圖九 本國銀行對中小企業放款情形



資料來源：金融監督管理委員會

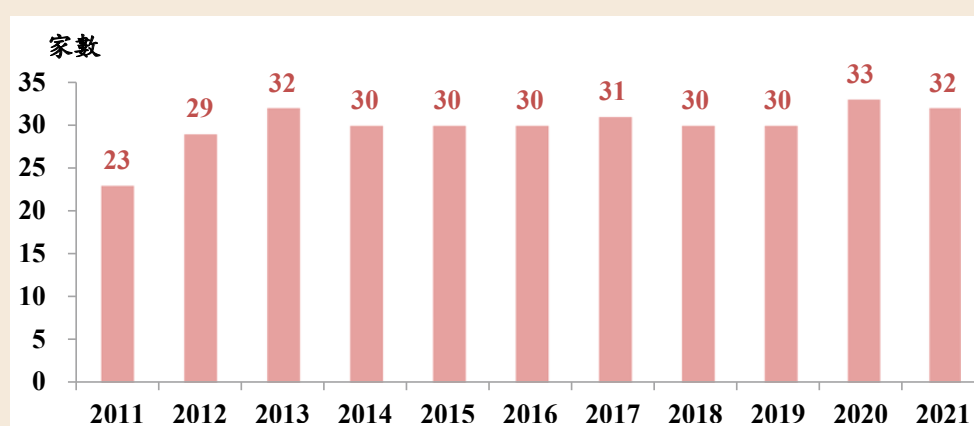
對中小企業進行紓困貸款，以降低疫情對中小企業之衝擊。

## 十、《The Banker》全球千大銀行之排名情形

2013 年起，我國銀行業排名全球千大之家數均維持在 30 家以上之水準。依據銀行家雜誌（The

Banker）2021 年 7 月之資料顯示，依第一類資本額計算，我國 38 家本國銀行中，共 32 家銀行進入全球千大銀行排名（詳表二）。其中，中國信託商業銀行以 109.28 億美元居全球第 160 名，臺灣銀行以 101.12 億美元位居全球第 172 名，兆豐國際商業銀行以 96.87 億美元居全球第 178 名。

圖十 本國銀行業排名全球千大之家數



資料來源：銀行家雜誌《The Banker》

表二 我國前10大銀行之全球排名

銀行名稱	項目	第一類資本 (Tier 1 capital)		資產報酬率 (ROA)	資本報酬率 (Return On Capital)	
		金額 (百萬美元)	排名			
			國內			全球
中國信託商業銀行		10,928	1	160	0.60%	8.75%
臺灣銀行		10,112	2	172	0.21%	3.99%
兆豐國際商業銀行		9,687	3	178	0.59%	7.36%
國泰世華銀行		8,619	4	187	0.69%	9.08%
合作金庫銀行		8,408	5	192	0.38%	6.21%
台北富邦銀行		8,349	6	193	0.59%	8.21%
第一商業銀行		7,729	7	201	0.46%	7.12%
華南商業銀行		7,099	8	219	0.41%	6.16%
玉山商業銀行		6,935	9	224	0.56%	8.34%
臺灣土地銀行		6,569	10	236	0.28%	4.61%

資料來源：銀行家雜誌《The Banker》，2021年7月



## 參、我國銀行業未來之挑戰

在新冠疫情肆虐下，全球經濟產生重大衝擊，我國銀行業亦面臨著許多外在經營環境的挑戰。面對整體經濟與金融局勢及環境的巨變，銀行業也需做出相應的改變，以下進一步探討我國銀行業經營環境未來之挑戰。

### 一、COVID-19 加速銀行業數位轉型

2020 年新冠肺炎爆發後，社交距離與避免接觸成為最有效的防疫措施，使銀行虛實通路服務量出現消長，同時也帶動外匯與基金等其他交易，顯示疫情爆發後民眾使用數位化金融服務的意願提高，有利銀行業加速發展數位轉型。

為協助金融業者發展金融科技，我國金管會於 2020 年發布「金融科技發展路徑圖」，做為未來 3 年推動金融科技之依據。在主管機關積極推動下，我國金融業者投入金融科技發展金額持續成長。根據金管會資料統計，2020 年我國金融業者投入金融科技發展之總金額為新臺幣 182.1 億元，創下歷年統計新高，每家業者平均投入 6,050 萬元，較 2019 年成長 9.52%，預估 2021 年投入金額將達 235 億元，顯示在金管會鼓勵及推動各項金融科技發展措施下，金融機構積極進行數位轉型，以強化整體競爭力。

受新冠疫情爆發之催化，透過線上通路辦理金融服務的人數增多，本國銀行數位存款帳戶因而大幅成長。截至 2021 年底，已有 37 家銀行（包括 35 家商業銀行及 2 家純網銀）開辦數位存款開戶業務，總開立戶數達 1,047 萬戶，較疫情大爆發前的 2019 年底的 338 萬戶增加 709 萬戶，成長率高達 210%。

### 二、資訊安全重要性與日俱增

隨著新興科技快速發展，網路金融所涵蓋的業務範疇日趨擴大，跨國間資金移動更加便捷且頻繁。尤其隨著銀行業數位轉型升級、純網銀的開放，以及開放銀行（Open banking）上路，使資安風險的控管甚為重要。

因此，銀行業除須加速數位轉型，從商業模式、數位產品、到資訊系統及架構皆需要全面革新，資

安系統亦需提升，透過全面盤點既有資訊系統，再進行資安投資，逐步編列擴充及強化資訊安全系統，以因應外在環境變化所帶來的風險，並將資安思維深植企業文化之中，奠定完善的資安基礎。

### 三、銀行業經營風險大幅提升

新冠肺炎疫情對全球經濟與貿易活動影響甚鉅，多個國家實施封城及出入境管制，嚴重影響商業活動，致 2020 年全球經濟陷入嚴重衰退。縱然隨全球疫苗施打覆蓋率提升及各國重啟經濟活動，全球 2021 年經濟成長率已由負轉正回升至 5.9%，IMF 預估 2022 年全球經濟成長可望達 4.4%，惟新冠疫情反覆不定，全球經濟復甦仍具不確定性，增添銀行業之經營風險。

另主要國家為因應疫情衝擊，採取擴張性財政與寬鬆貨幣政策，導致各國政府債務遽增，企業公司債違約金額上揚，加深經濟金融風險與脆弱性。國際金融協會 (Institute of International Finance, IIF) 指出，疫情爆發後全球債務攀升速度高於預期，預測 2030 年全球總債務將超過 360 兆美元，並警告各國政府與企業將陷入「債務海嘯」，增加未來去槓桿化之難度，尤其新興市場國家金融風險攀升，我國銀行業進行海外市場之業務推展與布局前，需警覺留意。

近期俄烏戰爭爆發，致全球金融市場短期動盪，推高大宗商品價格，加劇全球通膨風險。IMF 亦警告，若俄烏戰爭衝突加劇，對全球經濟影響將更鉅。因此，我國銀行業應續留意俄烏衝突後續發展，關注對全球金融市場之衝擊，並採行適當控管措施，以降低經營風險。

### 四、全球多國央行進入升息循環

2019 年 COVID-19 爆發，各國政府紛實施寬鬆貨幣政策，以支持受衝擊之實體經濟。隨美國聯準會（Fed）大幅調降政策利率，促使其他主要國家及新興經濟體之央行亦加入降息行列。此外，疫情持續干擾造成供應鏈瓶頸，以及近期俄烏衝突等因素，均推升全球物價上漲壓力。

過往全球央行之利率政策主要追隨美國及歐洲等主要國家，惟全球通膨壓力增大，為抑制不斷增



加的通膨壓力，近期許多國家已陸續升息因應。為遏止不斷升溫的通膨及逐步攀升的家庭負債，韓國央行於 2021 年 8 月決議升息一碼，政策利率由 0.5% 上調至 0.75%，為亞洲最早升息的主要經濟體。嗣後，紐西蘭與英國亦分別於 2021 年 10 月及 12 月升息一碼及 0.15%。另開發中國家的巴西及俄羅斯為抑制高通膨，亦持續大幅度升息，其中，巴西自 2021 年 3 月以來，已累計升息 35 碼。至於俄羅斯受國際經濟制裁影響，致盧布大幅貶值及通膨風險上揚，俄羅斯央行於 2022 年 2 月 28 日宣布，將基準利率由 9.5% 大幅升至 20%。

美國 2022 年 2 月消費者物價指數 (CPI) 年增 7.9%，創 1982 年 2 月以來新高。為遏止通膨惡化，聯準會 (Fed) 於 2022 年 3 月 16 日 FOMC 會議決議調升聯邦資金利率一碼，目標區間升至 0.25%-0.50%，為 2019 年 1 月以來首度升息；另根據 Fed 利率點陣圖，預計 2022 年底聯邦資金利率中位數將落在 1.75%-2.0%，預計 2022 年再升息 6 碼。而歐元區 2022 年 2 月 CPI 較上年同期增加 5.8%，增幅創 1997 年 1 月有紀錄以來新高，ECB 總裁拉加德亦表示已準備採取必要措施，以確保歐元區物價與金融穩定。隨俄烏衝突加劇國際原物料及糧食等大宗商品上漲，國際主要央行 2022 年升息態勢明確，我國央行亦於 2022 年 3 月宣布升息 1 碼，後續宜留意主要國家央行升息步調，以預為因應升息對整體經濟及銀行業之衝擊。

## 五、綠色金融與永續發展成全球顯學

隨著全球極端氣候影響加劇，各國政府積極透過政策引導金融業及一般企業重視氣候變遷之風險管理，並強化資訊揭露，範疇從早期著重環境面向，擴展至涵蓋環境、社會及公司治理 (ESG) 面向之永續發展，促使企業須將對 ESG 的影響納入經營決策考量，以達國家經濟與社會環境永續發展之目標。

美國總統拜登將綠色新政作為施政主軸，並預計在 2050 年達成 100% 零碳排放，同時成立氣候變遷團隊。嗣於 2021 年 3 月推出逾 2.25 兆美元且為期 8 年之基礎建設計畫「美國就業計畫」 (American Job Plan)，計畫內容貫穿對氣候變遷之承諾，以加快因應氣候變遷的步調。

歐盟於 2020 年 4 月公布《永續金融策略》 (Renewed Sustainable Finance Strategy)，提撥 1 兆歐元推動永續投資，將「綠色政綱」 (European Green Deal) 目標納入振興方案。另同年 9 月因應新冠肺炎疫情實施的 7,500 億歐元振興基金，其中 1/3 透過發行綠色債券籌得。日本方面，為實現 2050 年「碳中和」目標，於 2020 年 12 月公布「綠色成長戰略」，積極開發綠能，並成立 2 兆日圓的綠色基金，支持企業投資綠能科技。

為順應綠色金融之國際發展趨勢，金管會於 2020 年 8 月發布「綠色金融行動方案 2.0」，運用金融市場的影響力，引導企業重視 ESG 議題，也藉由投資改善社會與環境，促進社會永續發展。根據中華民國企業永續發展協會於 2021 年 7 日發布調查報告顯示，近半數 (48.9%) 受訪之金融業已設立永續金融的具體目標，逾九成 (94.1%) 之金融業認為未來永續投資規模會成長，超過一成金融業表示增長比率會超過 50% 以上。在實務方面，有九成的企業已將 ESG 納入決策流程，且逾六成之金融業者認為對財務績效有所助益，可見金融業普遍認同永續金融在各面向之重要性與發展性。

## 肆、結語

2021 年我國銀行稅前盈餘達新臺幣 3,369.8 億元，年增 7.77%，連續 8 年獲利逾 3,000 億元，且逾放比創歷史新低，備抵呆帳覆蓋率創歷史高點，顯示我國在經濟基本面支持下，銀行業營運持續穩健發展。

新冠疫情的爆發對銀行業而言，雖是危機但也是轉機。疫情使民眾接受數位金融服務的意願更高，加速銀行發展數位金融之步伐，銀行業應掌握商機，提供更便捷、不受時空限制之金融服務。另疫情亦加速政府推動綠色金融與永續發展，銀行業應順應國際趨勢，將永續發展目標納入經營決策中，以實際行動擴大永續金融之影響力。惟銀行業提升數位競爭力的同時，亦應強化資安控管，並持續留意主要央行升息時程、地緣政治風險、疫情後續發展等因素對整體金融環境之影響。



## 業務報導

- 一、為增進國內金融業者對加入「跨太平洋夥伴全面進步協定 (CPTPP)」之瞭解，本會於 2022 年 1 月 4 日舉辦「CPTPP 與臺灣的國際經貿策略研討會」，邀請中華經濟研究院 WTO 及 RTA 中心副研究員兼資深副執行長李淳博士演講，呂理事長亦親臨致詞，現場學員交流熱烈。
- 二、台北市銀行公會第 19 屆第 1 次會員大會業於 2022 年 1 月 11 日假華南銀行總行大樓舉行，除進行例行性議案外，並改選第 19 屆理事及監事，兆豐銀行張兆順董事長當選北市公會第 19 屆理事長。

## 法規專區

### 函釋命令新訊

- 一、金融監督管理委員會於 2022 年 1 月 13 日以金管銀法字第 11002741811 號令發布「本國銀行投資總損失吸收能力債務工具之資本計提實施時程」解釋令，修正相關規定為 2024 年 1 月 1 日起實施。
- 二、金融監督管理委員會於 2022 年 2 月 18 日分別以金管銀法字第 11102703692 號令修正發布「銀行自有資本與風險性資產之計算方法說明及表格」第七部分銀行自有資本與風險性資產計算表格，及以金管銀法字第 11102703691 號令訂定發布「本國銀行辦理不動產抵押貸款適用風險權數」解釋令。