



銀行公會

The Bankers Association of the Republic of China

會訊 第一四六期

中華民國 114 年 3 月

發行人 董瑞斌
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

永續發展新趨勢之探究

劉宗聖

中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會理事長

全球永續發展在 2021 年 4 月舉行的氣候高峰會中，各國政府登高一呼，提出 2050 碳中和的承諾。同年 11 月，在格拉斯哥舉行的第 26 屆聯合國氣候

變遷大會（COP 26）更是奠定全球邁向淨零排放的關鍵。

然而，在隨後的 COP 27 ~ COP 29，雖然仍有

圖1 COP會議之重要決議



資料來源：本文整理



許多重要的協議達成，如損失與損害基金成立、全球一致性的碳標準、逐步脫離化石燃料等，不過年復一年，在全球政府及企業漸漸感受到要達到淨零排放目標的難度漸高，以致在永續發展方面的具體作為漸漸放緩腳步。（圖 1）

2022 年烏俄戰爭則對永續發展產生了質變跟量變，特別是歐盟因制裁俄羅斯，使俄羅斯切斷了天然氣的供給，讓歐盟擔心寒冬將至，在天然氣供給不足的情況下，可能會嚴重影響發電，使得民眾的暖氣需求面臨挑戰，歐盟國家開始將眼界轉向核能或燃煤發電。此外，在烏俄戰爭後，過去一直被永續排除在外的國防軍工類股，因可以協助抵禦外來勢力的攻擊，投資人開始思考這是不是 ESG 中 S 的 Social Good，並獲許多 ESG 基金的投資。

2024 年 11 月的美國總統大選後，對化石燃料較為友善的川普總統，再次重返白宮，選前就直言會撤銷前朝政府所建立如補貼新能源車等的永續相關法案，選後更是大動作支持美國化石燃料等的能源產業。

在烏俄戰爭等的地緣政治風險，加上川普的當選，過去幾年所建立的永續生態系，出現了巨大的變化，不過或許只是讓永續發展走往另一個面向，

又或者是說讓永續發展升級，更聚焦於能源轉型及氣候融資。此外，AI 在近幾年的快速發展，在永續發展中扮演雙重角色，有著高耗能的問題，亦是提升效率、整合數據的解決方案，能源轉型及 AI 科技應用，將引領永續 ESG 邁向 2.0。

川普撤銷多項永續行政命令 並啟動退出巴黎協議

川普總統在上任的第一天，就撤銷了一系列的行政命令（Executive Orders, EOs），內容涵蓋許多美國政府組織、國際政治、貿易等，其中，最多的莫過於 E、S、G 相關議題。

從這些欲撤銷的行政命令中，已顯示出川普對於前朝政府政策以及永續領域的方向，對於美國企業，乃至於全球政府過去的政策路徑，已帶來新的調適空間與挑戰。（圖 2）

此外，白宮以「Putting America First in International Environmental Agreements」為題的行政命令，表述美國應退出巴黎協議，美國將啟動退出巴黎協議的程序，如圖 3。

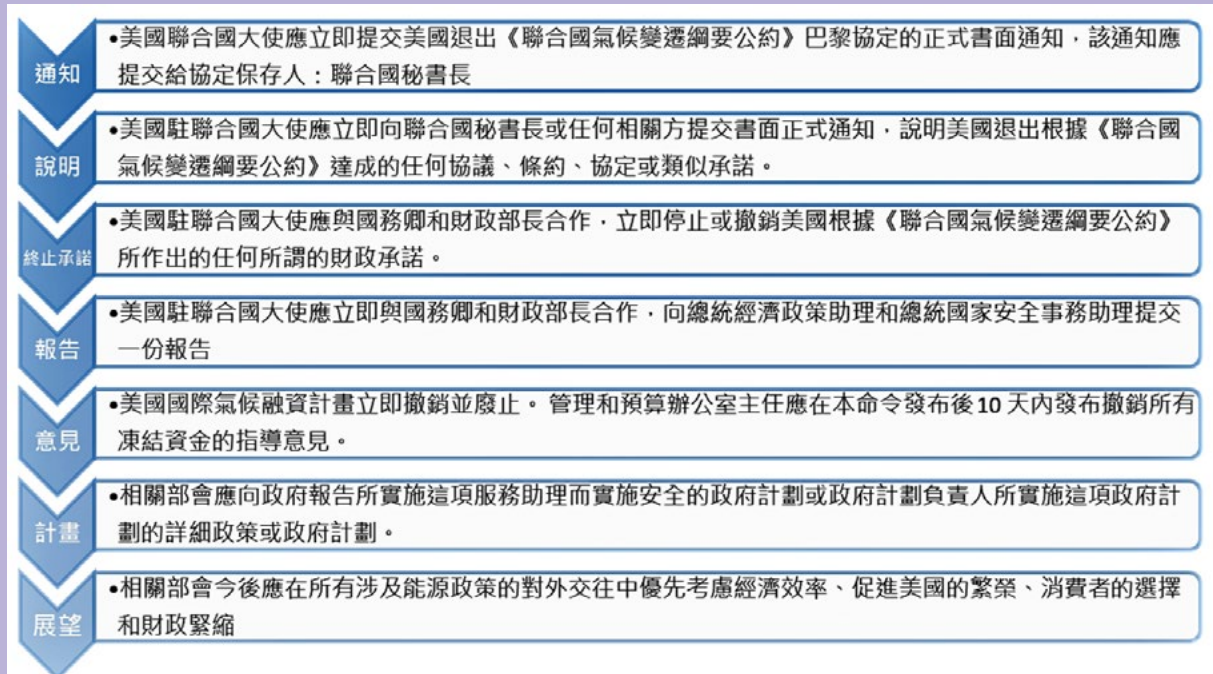
巴黎協議規定，締約國在生效日（2016/11/4）的三年內不得退出，且辦理退出手續也須至少一年，

圖 2 川普撤銷永續相關之行政命令

行政命令	E、S、G 領域
EO 13985：透過聯邦政府促進種族平等和對服務不族社區的支持	S
EO 13988：防止並打擊基於性別認同或性傾向的歧視	S
EO 13990：保護公眾健康和環境並恢復科學以應對氣候危機	E
EO 13999：保護工人健康與安全	S
EO 14008：因應國內外氣候危機	E
EO 14013：重建和加強難民安置計畫以及應對氣候變遷對移民影響的規劃	S、E
EO 14027：成立氣候變遷支援辦公室	E
EO 14030：氣候相關金融風險	E
EO14035：聯邦勞動力的多元化、公平、包容性(DEI)和無障礙	S
EO 14057：透過聯邦永續性催化清潔能源產業和就業	E
EO 14069：透過促進薪資公平和透明度來提高聯邦合約的經濟性、效率和效力	G
EO 14075：促進女同性戀、男同性戀、雙性戀、跨性別、酷兒和雙性人平等	S
EO 14096重振我們國家對所有人環境正義的承諾	S

資料來源：本文整理

圖3 美國退出巴黎協議之程序



資料來源：本文整理

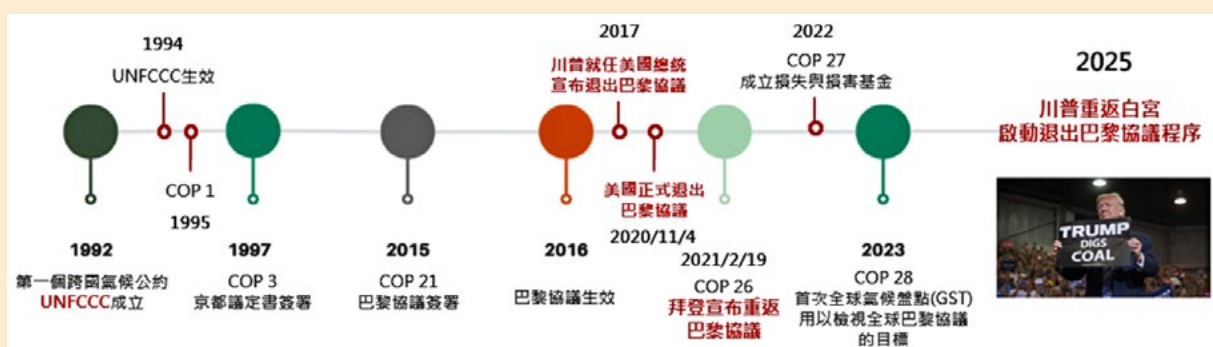
故川普第一任任期雖然 2017 年就宣佈要退出，但實際上到 2020 年才實現，而 2021 年拜登入主白宮後旋即回歸，故實質上退出僅有三個多月，影響有限。川普在 2025/1/20 就任當天，已經簽署行政命令，請相關單位啟動退出巴黎協議的相關程序，故此次退出衝擊勢必會較 2020 年來的更大更廣。巴黎協議為現今全球氣候發展重要的基石，全球最大經濟體的

退出，對於全球永續發展將是一大挑戰。（圖 4）

全球金融業相繼退出淨零 / 永續聯盟

全球最具影響力的淨零金融聯盟，莫過於在 2021 年 4 月所成立的格拉斯哥淨零排放金融聯盟（GFANZ），旗下又依照不同的金融產業，共分成七個聯盟，會員數曾高達 550 家，管理資產超過

圖4 COP與美國退出巴黎協議大事記



資料來源：本文整理



150 兆美元。

不過由於 2022 年起，共和黨開始對華爾街及 ESG 大肆抨擊，保守勢力更以反覺醒（Anti-Woke）為主訴求的 Anti-ESG，使得陸續有金融機構為避免不必要的麻煩，而退出淨零聯盟。如 2022/12/7，全球第二大資產管理公司 Vanguard 宣佈退出淨零排放資產管理人倡議（NZAM），該公司指出，淨零原則很難完全適用於多元化的被動式指數基金。

2025/1/9 全球最大資產管理公司 BlackRock 也宣佈退出，理由是「加入 NZAM，導致投資人對 BlackRock 的作為感到困惑，並因此受到多位政府官員的法律調查」。NZAM 也在同年月 13 日宣佈將啟動對該計畫的調查，並且暫停所有活動。

2024/12/6 美國投資銀行巨擘高盛宣佈退出淨零銀行聯盟（NZBA），隨後的一個月內，富國、花旗、美銀、摩根史丹利、摩根大通五家巨鯨也相繼退出。不只美國，這股力量也蔓延至加拿大，共有五家銀行也宣佈退出 NZBA。這些銀行避免談及退出的原因，僅強調會持續協助客戶低碳轉型。

除了金融相關淨零聯盟，成員類型更為廣泛的

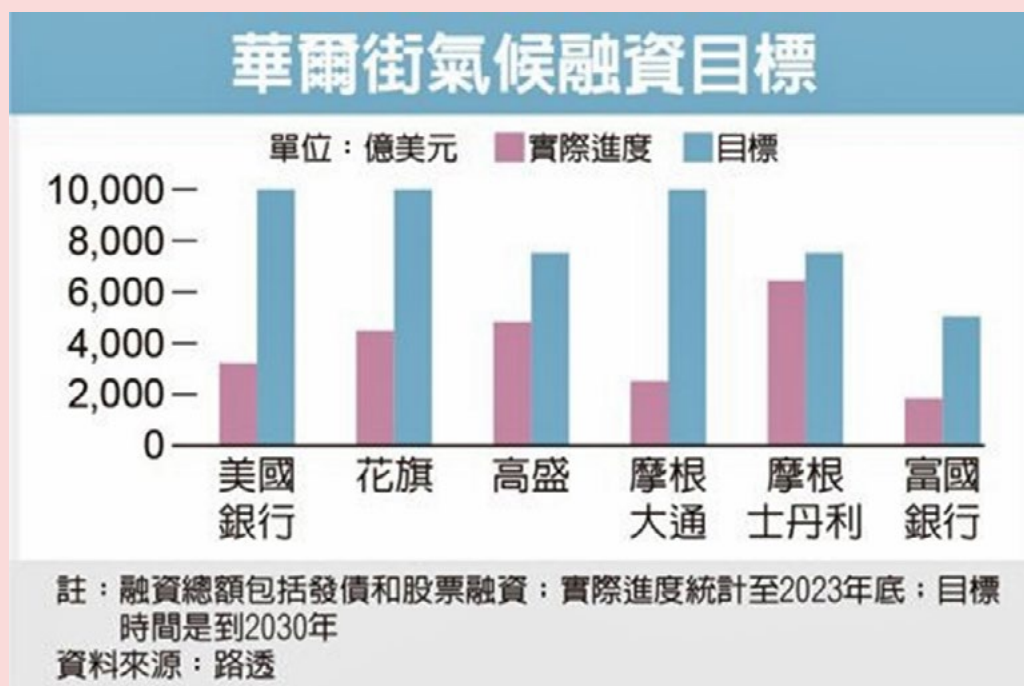
Climate Action 100+ 亦面臨核心成員退出壓力，包含摩根大通、道富環球、Invesco、PIMCO、高盛等，自共和黨議員對該 CA100+ 進行調查後，已有超過 70 家的機構投資人退出，退出的原因為「避免因反壟斷法和競爭法等法規受到調查」。

不過這些機構仍舊宣稱會堅守永續相關規範，並且協助企業永續轉型，提供更多的永續投融资，以退出 NZBA 的六大美國銀行為例，早已訂定氣候投融资 2030 年目標，且統計至 2023 年的實際進度，確實有一定程度上的具體實踐，如摩根史丹利，在 2023 年底已經快要達到 2030 年的目標，顯示金融機構的退出並非漠視氣候變遷，而是受迫於現實與政治壓力。（圖 5）

全球永續基金規模再創新高

儘管全球永續發展速度及力度明顯放緩，但全球永續基金規模在 2024 年底達 3.2 兆美元，年增率為 8%，仍創下歷史新高，其中有 84% 的規模來自於歐洲，而美國則為 11%。從資金流的角度來看，2024 年永續基金規模增加了 2,190 億美元，增長的

圖 5 美國大型金融機構氣候融資目標



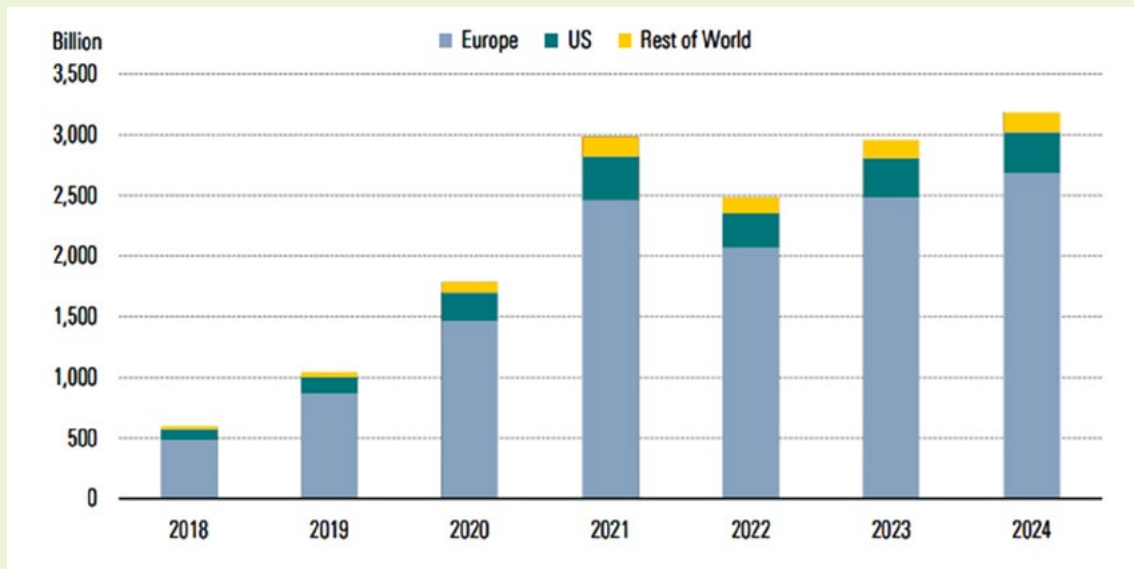
資料來源：經濟日報

關鍵是來自於歐元區，淨流入 1,870 億美元，佔整體淨流入比重達 85%，顯示歐洲仍舊是全球永續發

展最為積極的區域。（圖 6）

歐盟是全球最早且最完整提出永續政策的經

圖 6 全球永續基金規模再創新高



資料來源：Morningstar Direct, 2024/12

圖 7 歐盟永續金融平台提案永續基金名稱的四個新投資類別

Proposed categories				
	Sustainable	Transition	ESG Collection	Unclassified
Positive Feature	Contribution (taxonomy alignment and/or evolved sustainable investments)	Investing in change towards sustainable, circular and net zero real economy	Investing in line with identified ESG-criteria based on pre-defined binding elements	
Safeguard	Minimum exclusions / DNSH (PAB adjusted, PAIs)	Minimum exclusions (CTB adjusted)	Minimum exclusions (CTB adjusted)	
Disclosure	Pre-contractual & reporting based on indicators	Pre-contractual & reporting based on indicators	Pre-contractual & reporting based on indicators	Only reporting on limited indicators

資料來源：EU Platform on Sustainable Finance



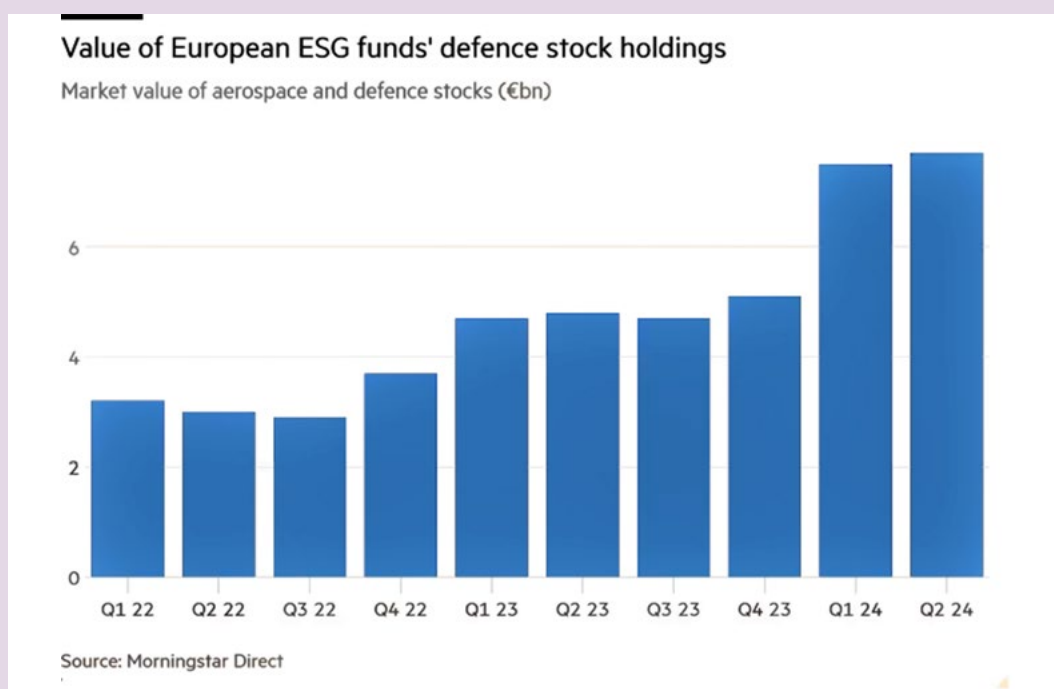
濟體，在 2019 年 12 月 11 日發佈了『綠色政綱 (Green Deal)』，其中，永續財務揭露規範 (SFDR, Sustainable Finance Disclosure Regulation) 是建構歐盟永續基金的重要法規。隨著市場上越來越多 ESG 基金的發行，為避免基金發行商刻意將基金冠上 ESG 之名，以增加銷售產生所謂『漂綠』之情事，故 SFDR 要求基金發行商提高透明度，揭露 ESG 基金永續的投資目標，共分成 Article 6, 8 or 9 三類。

不過由於 Article 6, 8 or 9 令許多投資人在選擇永續基金時感到困惑，故歐盟永續金融平台建議採用更明確的分類名稱，提出了四個新的投資類別，分別為「Sustainable」、「Transition」、「ESG Collection」及「Unclassified」。歐盟委員會表示，

會進行意見徵詢，並且實質審查，結果會在 2025 年上半年發佈，此標準不僅會影響歐盟的永續基金，更可能成為全球其他區域永續基金在監管上的重要參考依據。（圖 7）

值得注意的是，歐洲和英國約三分之一專注於 ESG 的基金，2024 年 Q2 在國防科技股的投資為 77 億歐元，2022 年 Q1 時僅約為 32 億歐元。儘管規模的倍增，可能是因烏俄戰爭以來，國防科技類股的飆漲，但投資人將資金投入軍工製造商也是正在進行式。在過去兩年中，持有航空航太和國防公司 5% 以上股份的歐洲 ESG 基金數量增加了兩倍，從 22 家增至 66 家。（圖 8）

圖 8 歐洲 ESG 基金持有國防軍工股之規模

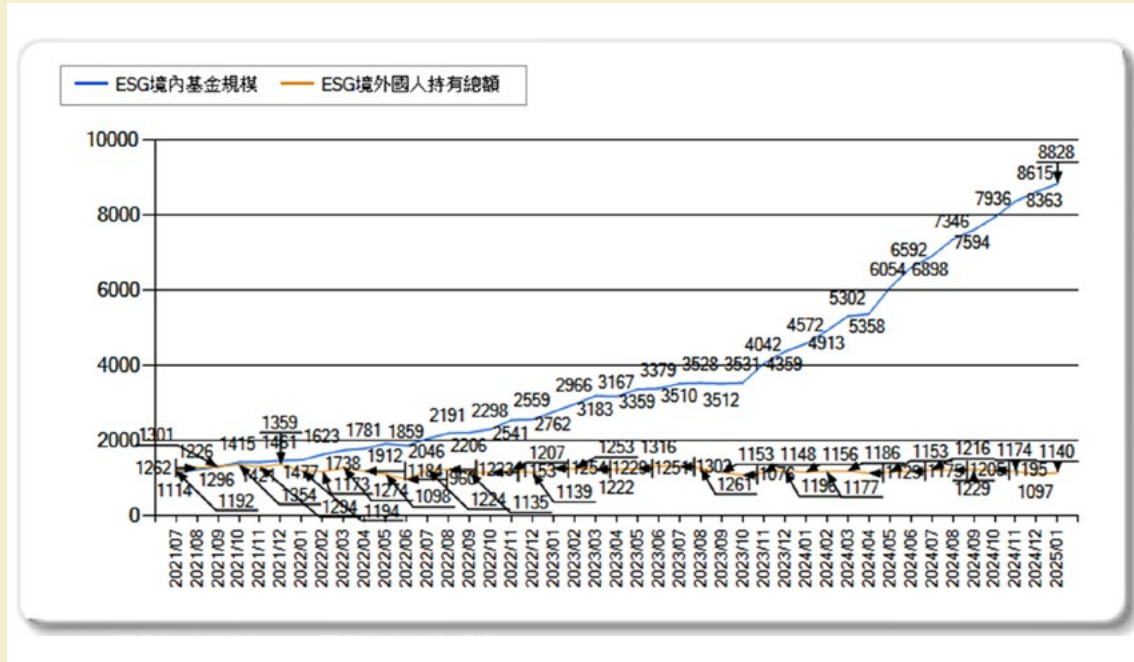


資料來源：MorningStar

台灣針對 ESG 基金的監管，則是由金管會於 2021 年 7 月發布的「ESG 相關主題投信基金之資訊揭露事項審查監理原則」，羅列了八大原則，1. 投

資目標衡量標準，2. 投資策略與方法，3. 投資比例配置，4. 參考績效指標，5. 排除政策，6. 風險警語，7. 盡職治理參與，8. 定期揭露。

圖9 台灣境內外ESG基金規模



資料來源：投信投顧公會

截至 2025 年 1 月底，境內外 ESG 基金合計 137 檔，基金規模近 1 兆元，其中，境內 ESG 基金規模占比達 88.56%、受益人達 278 萬人，較 2021 年 7 月的 46.87 萬人，大幅成長近 5 倍。

境內 ESG 基金規模 2021 年 7 月主管機關 ESG 審查監理原則上路以來，從 1,114 億元成長至 9,968 億元，成長 8 倍，境內檔數從 18 檔攀升至 53 檔，成長幅度近 2 倍。規模走勢及受益人數持續創歷史新高，顯示台灣投資人對於 ESG 基金有高度興趣。（圖 9）

2025 年全球邁向永續發展執行檢驗年

多數的國家及企業，在過去幾年訂下了 2030 年及 2050 年淨零目標，台灣政府也針對 2030 年提出了永續政策目標，包含環境部公佈台灣 2030 年最新的減排目標，較 2005 年減量 $28 \pm 2\%$ 。

到了今年 2025 年，將開始進入執行檢驗的關鍵

時刻，為了達到目標，許多的政策也都將陸續啟動，如歐盟 2026 年的 CBAM，企業導入 IFRS 永續準則等。而台灣將於 2025 年開徵碳費，2026 年繳納，為避免企業受到碳成本壓力，對財務有太大衝擊，並且能夠比肩亞洲其他國家，故規劃了優惠費率及調整係數，展開了碳費元年，將永續資訊財務化。另外，台灣也將在 2026 年起，先大後小接軌 IFRS 永續準則，為避免企業的調適壓力，證交所、櫃買中心等，也陸續建立了專區及範例，降低企業在編製上所需投入的人力及成本，全面迎向財務資訊永續化。

2025 年伴隨過去幾年所制定的規範，如 IFRS 永續準則、碳權交易、氣候融資等，以及永續轉型的基礎建設已陸續建置及完成，如再生能源、低碳科技、節能技術等，未來企業在強制與自願揭露之間，進行盤點及調適，在大國的博弈之間，適時的調整永續目標，在油門及煞車之間，更彈性的轉換。



政策調控下的房市風險

徐佳馨

住商不動產企劃研究室執行總監

中央銀行於 2024 年 9 月理監事會後，宣布實施第七波選擇性信用管制，台灣房市在此「震撼教育」下，除價格震盪幅度不明顯外，交易量出現大幅下滑，影響所及，2024 全年度買賣移轉雖站上 35 萬大關，惟業界普遍認為 2025 年之後不容易再創交易量新高，甚至 30 萬大關也岌岌可危。缺乏交易動能的台灣房市將走向何方？對銀行業又可能產生哪些風險？皆是目前各界矚目的焦點。

2024 年回顧：交易難放大，價格各自表述

綜觀目前市況與各大房產指數最新統計，2024 年第 4 季國泰房地產指數顯示相較上一季為「價穩量縮」，相較前一年為「價漲量縮」，但在交易量能急速減弱下，相較上一季，各地區成交價持穩或上漲，成交量除台南呈現穩定外，其他地區有不同幅度的縮減；從四季移動趨勢觀察，與 2013 年到 2015 年波段高點相比，各地區成交價均超過前次波段高點。

在中古屋指標信義房價指數統計中，2024 年第 4 季全國指數季漲幅僅 0.57%，七大都會區中，台南市指數季漲幅最大、約 6.24%，新竹縣市以季漲約 4.84% 緊追在後，高雄市季漲約 2.71% 位居第三，進一步對比 2024 年第 3 季七都的季漲幅，除新竹外，六都季漲幅均為 2.4% 以上，反觀去年第 4 季則有三都季漲幅不到 1%，顯示中古屋房價漲幅已明顯趨緩。

2024 年全台買賣移轉量雖然以 35 萬 525 棟，創下近 11 年新高，比較 2023 年 30 萬 6971 棟增長 14.19%，全年交易量增長集中在上半年，增幅達 27.2%，但從 2025 年開春買氣不振，且政策打房沒有放鬆訊息的狀況下，2025 年非但不容易寫下新猷，

還有機會寫下近三年新低。

2025 年趨勢：商優於住，大業者積極進庫存

在各產品類型上，全台各地住宅價格已在高點，除非產品特殊，不然想要繼續創價並不容易，在第七波選擇性信用管制下，第二屋以上的換屋族或多屋族緊縮貸款成數，且沒有寬限期，難以槓桿狀況使得成屋價格受到限制。不過縱然如此，民眾對價格下修有更多期待，自然不會快速出手，致使交易量無法明顯增加，亦讓市場陷入窒息買盤。

市場氛圍如此，又逢短期內政策不大容易放鬆。推案取向成為生存重要關鍵，業者在未來幾年間因應政策調整產品規劃成為重點，在考慮民眾需求與購買力的同時，還兼顧選擇性信用管制的總價限制，確實是一大挑戰。為求順銷，業者依舊會把總價區間在低總價大兩房或小三房，這類產品持續在房市扮演要角，加上還有「價格不能掉」的壓力，業者們不斷以彈性調整付款方式、拉長施工期間、加贈裝潢等型態達到變相降價的效果，不過一旦趨勢逆轉，恐怕也得降價應變。

相較之下，商用不動產同時有產業面的科技業帶動，政策面的保險業投資不動產鬆綁，加上前幾年老大樓們群起的都更潮，新供給下也能增加商用不動產的能見度。隨著不少外資企業進駐台灣，亦能見到商辦市場同時出現的量變與質變。除辦公室外，廠房、工業用地等仍受惠於需求支撐，預估在 2025 年依舊能維持榮景，在此同時，近期土地市場話題不少，縱然房市短期看淡，卻仍有遠雄建設、京城建設、大陸建設、冠德、櫻花建、富旺等上市櫃建商大舉進軍中南部土地，甚至不乏有創區域天價者，顯見有實力業者仍長線看好房市。

銀行留意風險：大交屋潮山雨欲來，中小建商經營壓力大

房市在這些狀態下，至少有三大壓力值得注意。首先是交屋造成的賣壓兵臨城下。

自疫情以來的房市多頭，2020 年以來建商大舉推案，創下自 1996 年以來最高紀錄，造就 2024 年後進入大交屋潮，根據內政部資料，2024 年全台灣住宅類核發建築物使用執照達 13 萬 8180 宅，全台灣住宅類核發使照總樓地板面積則達 584.9 萬坪，亦是自 2007 年以來最高，自 2023 年下半年起至 2024 年底，扣除工作日較少之 2 月份，連續 17 個月單月住宅使照宅數都達破萬宅規模，且以桃園市、台中市居多。

雖說這些交屋多數不在《平均地權條例》禁止移轉預售範圍內，但房貸利率與成數已經與這些屋主當年出手購置預售屋時大不相同，勢必會出現屋主因貸款問題選擇出售，此波是否在市場衍生巨大賣壓，成為價格下跌破口，無法順利交屋甚至產生某些體質不佳建商倒閉，值得留意。

其次，政策依舊磨刀霍霍。

就算央行在第七波選擇性信用管制後沒有太大動作，卻不意味著房地產市場已經可以高枕無憂，反而是進入「留校察看」階段。若 2025 年不動產市場再有風吹草動，除了央行還有政策性工具可以使用，金管會和財政部也有行政工具能夠出手，以近期財政部突擊公布 2024 年度舊制財產交易所得稅計算標準，新增高價住宅單價門檻的做法來看，政策對不動產市場必然還有更多著墨的功夫，關鍵在於政府想不想，而非能不能，加上房貸利率已經與市場利率脫鉤狀況下，亦將對市場退燒有助攻效果。

其三，中小型建商經營難度大增。

在 2022 年央行第四波選擇性信用管制之後，貸款上對建商資金管控可說是限制重重，除了餘屋貸款限制最高貸款成數由 5 成降至 4 成，另外工業區閒置土地抵押貸款最高貸款成數由 5 成降至 4 成外，建商最在意的購地貸款限制，也從最高貸款成數由 6 成降至 5 成，還須保留 1 成動工款，且借款人需

切結在一定期間內動工興建，對於高負債本質的營建業者可說是一記重擊。

當融資管道限制重重，卻依舊可以看得到實力雄厚的大建商轉進土地市場，姑且不論是否挑動央行或是其他機關的敏感神經，對於不動產貸款加碼緊縮，但此時此刻大建商在土地市場頻頻報捷，相較中小型建商不僅是在資金上無法與大建商相比，亦不像大建商能在多案之間滾動資金與資源，到最後僅能進駐需要時間整合、大型業者不大想做的都更或危老案，無論最後是整合成果交由大型建商開發，抑或是自己苦心耕耘等待花開，都拉大了建商間差距，在此同時亦使得消費者喪失議價能力。如無意外，只要沒有系統性風暴，台灣民眾對於不動產仍存有高度信心，大型業者們將成為價格與趨勢的主導者，市場也將逐漸從多元走向單一。

全球矚目的美國新任總統川普上任，勢必帶來全球經濟的總體環境比以往有更高的不確定性，影響所及，如果股市表現不佳，2025 年的台灣房地產市場很難期待，如果政經一切如常，房市關鍵仍停留在政策調控的力度上，唯一的變數是，上半年資本市場表現過強，並啟動房地產市場熱度再起，政府會迅速出手，以更嚴格措施全面控制市場過熱，屆時在交屋潮帶來的賣壓，以及去年下半年房貸錢荒陰影未除，市場並不樂觀。

另一個挑戰是，本波調整不似 2016 年房地合一初次上路所帶來的市場恐慌，以至於市場並未出現由建商發動，具有代表性的有感降價第一槍，立刻快速凝聚共識，形成跌價氛圍，買氣才能快速打開。本波調整一方面價格破口出現在成屋市場時，因個別屋主狀況不同，除非出現連續兩季以上的價格下修趨勢，想要屋主降價並不容易。其次是銀行端貸款緊縮，提高可能出現價格破口的成屋交易門檻，買家變少亦使得降價氛圍難度增加，目前僅能期待如大量推案的重劃區成為降價領頭羊，不過因為在預售屋契約中，消費者解約時需負擔最高 15% 的違約金，買家若是負擔不起，最多退戶給建商，若是大型業者甚至可能因為當初賣得便宜，以不收違約



金的方式取回物件，讓消費者順利下車後留待之後再出售，在此狀態下，可以預期就算價格修正，幅度也不至於太大。

整體來看，從新青安政策到央行打房，政府已展現其對市場的強大影響力，且事後證明，無論打

房救市都確實奏效，只是這些年輪番打房政策上路，更該注意的是台灣房市從上游到下游均逐漸走向大者恆大格局，單一化對於台灣不動產市場是否是件好事？值得長期觀察。

2024年第四季國泰房地產指數



2024年第四季信義房價指數

地區/季別	2024/Q4	2024/Q3	增減率(qoq)	2023/Q4	增減率(yoy)
台北	141.57	141.19	0.27%	129.86	9.02%
新北	162.01	160.79	0.76%	147.32	9.97%
桃園	184.97	193.60	-4.46%	167.90	10.17%
新竹	265.15	252.91	4.84%	233.87	13.37%
台中	200.54	198.95	0.80%	177.97	12.68%
台南	217.87	205.08	6.24%	182.93	19.10%
高雄	186.84	181.91	2.71%	163.12	14.54%
台灣	169.46	168.50	0.57%	153.44	10.44%

資料來源：信義房屋

住宅類核發建照、使照歷年宅數

（單位：宅）

時間	建照	使照
2015年	106,752	99,421
2016年	79,490	97,620
2017年	91,981	88,636
2018年	121,689	98,953
2019年	148,566	92,284
2020年	160,039	98,260
2021年	170,465	104,872
2022年	180,674	112,088
2023年	146,118	118,287
2024年	156,791	138,180

資料來源：內政部、住商機構彙整

業務報導

- 一、金管會函為確保 114 年春節連續假期期間之金融服務品質，滿足民眾資金調度、提領現鈔、支付工具交易之需求及金融機構資訊系統作業安全一案，本會業於 114 年 1 月 6 日函轉各會員機構、信用卡機構及電子支付機構辦理。
- 二、金管會為行政院公告「中華民國一百十三年山陀兒颱風風災災區範圍」，並自 113 年 9 月 29 日生效，函囑本會轉知各會員機構對災區受災居民積極提供金融協助一案，本會業於 114 年 1 月 23 日函轉各會員銀行辦理。
- 三、金管會為健全銀行業務經營，強化庫存現金管理機制，函囑本會研議庫存現金短少之可能原因及態樣，並研議相關防範機制具報一案，本案經調查會員銀行意見及相關業務委員會意見後，提報 114 年 1 月 16 日內部管理委員會討論決議通過後，於 114 年 2 月 6 日函報金管會鑒參。
- 四、金管會為本國銀行辦理經濟部「中小微企業多元發展專案貸款」訂定獎勵措施一案，本會業於 114 年 2 月 8 日函轉各會員銀行。
- 五、金管會為行政院公告「中華民國一百十三年康芮颱風風災災區範圍」，並自 113 年 10 月 29 日生效，函囑本會轉知各會員機構對災區受災居民積極提供金融協助一案，本會業於 114 年 2 月 10 日函轉各會員銀行辦理。
- 六、有關特約商店行動裝置應用程式（下稱 APP）綁定信用卡之身分驗證機制，會員機構建議釐清相關疑義及增設遵循項目一案，經報奉金管會函示洽悉，收單機構得經評估特約商店其交易屬性及風險考量，如屬低風險者，可依國際卡組織信用卡交易風險承擔之規範辦理；如非屬低風險者，應採聯合信用卡處理中心建置特約商店 APP 綁定信用卡之身分驗證機制，或如綁定信用卡之身分驗證機制係透過 3DS 驗證綁



定者，特約商店應考量交易風險並設定達一定金額需驗證外，其綁定後前 3 筆交易應逐筆進行驗證（已採手機門號驗證或臨櫃 KYC 者不在此限），並於 114 年 2 月 13 日函轉會員機構遵循辦理。

七、本會依金管會指示規劃本國銀行氣候情境分析工作，為協助本國銀行深入瞭解 113 年版規範，於 114 年 2 月 26 日下午舉辦「本國銀行氣候變遷情境分析作業規畫宣導說明會（實體及線上）」，主題包含：國際氣候變遷情境分析趨勢及對我國辦理精進情境分析方法論之影響、辦理氣候變遷情境分析之步驟以及氣候實體風險資訊整合平台相關功能等，共計約 200 人報名參加。另本會刻正蒐集本國銀行試算疑問，將陸續編入問答集，上傳至本會網站。

八、金管會函示本國銀行投融資組合財務碳排放（範疇三）揭露及確信（查證）時程規劃，有關上市櫃本國銀行，參考金管會「我國接軌 IFRS 永

續揭露準則藍圖」辦理，至於未上市櫃本國銀行，則依金管會後續規畫辦理。本會業於 114 年 2 月 26 日函轉各會員銀行辦理。

九、為協助會員機構有效防禦駭客攻擊，提升資安意識與金融防護韌性，本會於 114 年 2 月 20 日及 3 月 13 日舉辦「金融資安攻防教育訓練」，透過實戰模擬課程，演繹駭客常用的攻擊手法與防禦方式，以實證會員機構因應攻擊之防禦能量與應變能力，提升會員機構資安實戰能量。

十、因應會員機構需求，本會委請理律法律事務所完成「銀行採信託方式受託投資境內 PE Fund 所面臨問題與解決方案相關稅務問題說明」研究報告，業於 114 年 3 月 11 日函送會員銀行參考，並副知金管會及信託公會。

十一、金融監督管理委員會函送金融控股公司及銀行業申請調整內部稽核單位對子公司辦理查核頻率案應提供之自行評估文件一案，本會業於 114 年 3 月 11 日函轉各會員機構辦理。

預告活動訊息

本會預訂於 114 年 5 月 6 日（星期二）下午 2 時至 5 時假台灣金融研訓院菁業堂舉辦第 72 次經濟金融研討會，主題為「2025 下半年經濟情勢及產業展望研討會」，本次研討會邀請台灣經濟研究院產經資料庫劉佩真研究總監與景氣預測中心孫明德主任演講。

法規專區

法規新訊

- 一、內政部 114 年 1 月 10 日台內國字第 11308157092 號函修正發布「都市更新事業優惠貸款要點」部分規定。（詳見行政院公報資訊網（<https://gazette.nat.gov.tw/egFront/>））
- 二、中央銀行於 114 年 1 月 15 日以台央外柒字第 1140003134 號令修正發布「銀行業辦理外匯業務作業規範」第十點，並自當日生效。（詳見中央銀行網站 / 外匯資訊 / 外匯法規）
- 三、經濟部、金融監督管理委員會及中央銀行於 114 年 1 月 20 日分別以經企字第 11354001290 號、金管銀字第 11301528471 號、台央業字第 1140002916 號令會銜發布「協助企業辦理銀行債權債務協商作業要點」。

（詳見經濟部中小及新創企業署網站 / 消息看板 / 業務消息）

- 四、金融監督管理委員會以 114 年 1 月 21 日以金管銀法字第 1140270164 號函釋示有關銀行投資封閉型不動產投資信託基金（REITs），於計算銀行簿部位信用風險加權風險性資產之相關規定。現行本國銀行非依規定計算封閉型 REITs 投資部位之風險性資產者，應自申報 114 年第 1 季之資本適足比率資料起，依規辦理。
- 五、金融監督管理委員會以 114 年 2 月 10 日金管銀法字第 1130232637 號函修正「本國銀行資本適足性與風險管理相關資訊應揭露事項」之揭露表格。
- 六、金融監督管理委員會以 114 年 2 月 12 日金管銀法字第 1140202419 號函釋示，本國銀行投資台灣電力股份有限公司之普通股，符合「銀行自有資本與風險性資產之計算方法說明及表格」第二部分信用風險標準法與內部評等法中有關權益證券暴險規定所定配合政府經濟發展計畫所設立受政府監理之事業所發行，且該事業接受重大補貼之要件，爰本國銀行依銀行法第 74 條規定所投資該公司發行之普通股，未逾銀行自有資本之 10% 限額之部分，得適用 100% 之風險權數；逾限額之部分則比照依銀行法第 74 條向金管會申請核准者所適用之風險權數。
- 七、金融監督管理委員會以 114 年 3 月 3 日以金管銀外字第 11402704351 號令修正發布「銀行辦理高資產客戶適用之金融商品及服務管理辦法」部分條文。（詳見金管會網站 / 法規資訊 / 最新法令函釋）

本會自律規範新訊

- 一、本會依金管會 114 年 1 月 20 日金管銀票字第 1140131065 號函囑，刪除本會所訂「會員辦理以自己擔任受託人之特定金錢信託受益權為擔保之質借業務自律規範」第 5 條第 6 款，有關「會員辦理新臺幣信託受益權質借以貸放新臺幣為限；辦理外幣信託受益權質借得貸放原幣別或新臺幣以外之其他幣別」之規定。（請至本會網站 www.ba.org.tw / 重要規範 / 授信業務委員會下載）
- 二、為強化銀行營運環境管理人員採用固定密碼進行身分確認之資訊安全，本會研修「金融機構資通安全防護基準」第四條條文，業經金管會 114 年 2 月 6 日金管銀國字第 1140201121 號函復同意備查，同意於前開基準公告後給予適用緩衝期一年。（請至本會網站 www.ba.org.tw / 重要規範 / 金融業務電子化委員會下載）。