

## 2018 年亞太區金融服務監管報告

### 中文摘要

甫結束的 2017 年是金融監理起源的重要時點：距離最近一次金融危機十周年及亞洲金融風暴二十周年。這二十年來，金融服務監理規定益發複雜，主管機關亦持續提高監管強度，金融機構的成本壓力隨之增加。此外，新的挑戰也隨著數位破壞(digital disruption)及中國經濟放緩而生。部分金融機構若要持續成長與增加獲利仍屬艱辛。儘管如此，金融服務業是亞太地區經濟的重要一環，主管機關仍將審慎監管該產業發展。

本報告探討 2018 年亞太地區監管的四大主題暨十項要點，因亞太地區各國在十項要點的發展重心差異甚大，本報告不對特定的規定或條款做細部評估，而著眼於宏觀議題的探討與分析，望能提供金融機構及相關單位作後續討論並建立更詳盡的因應計畫。

### 主題一：全球監管的未來

#### 1. 面對不確定性與分歧

在經歷過去十年密集的金融改革及法令制訂後，全球普遍呈現「監理疲乏」的氛圍。監理鬆綁的氛圍及政治因素促使全球金融機構政策制定漸趨分立，同時也對國際適用的金融監理準則產生質疑。雖然不確定性仍將持續，但 Deloitte 全球預估金融監理法規整合將放緩，而非全面撤除原有監管，此外，主管機關將著重於監管之落實而非新法令的制定。

#### 2. 因應政策實施的漫漫長路

雖然大部分的全球金融改革皆已進入尾聲，同時新的國際法令制定將趨緩，但亞太地區的金融機構仍將面對漫長的導入與實施，其中尤以因應復原暨清理計畫(recovery and resolution planning)、IFRS 9 及交易簿基本審查(FRTB)<sup>註</sup> 等改革法規最具挑戰。

#### 3. 了解國外監管規定超越國界的影響力

本質上，金融系統的國際發展仍代表著重要經濟體的金融規定影響超越國界。舉例來說，許多位在亞太地區的金融機構仍未能理解歐盟的新版金融工具市場法規(MiFID II)為何對其有影響。

註：fundamental review of the trading book，巴塞爾銀行監理委員會 2016 年 1 月發布市場風險最低資本要求 <https://www.bis.org/bcbs/publ/d352.pdf>。

## 主題二：行為與企業文化

### 4. 加強個人問責制度

亞太地區已有許多加強個人問責制度的重要規定，這些規定應同時深植於公司治理架構之中。增加個人行為責任—尤以高階經理人為主—之全球趨勢將提升企業行為與文化水平。

### 5. 重視產業規範與專業水準

金融服務產業內部文化的改革一直是亞太地區金融監理機關的首要重點，2018 年仍將維持此現象。除了正式的監管措施，像是公開譴責(naming and shaming)、推動法令遵循之產業自律規範及促進產業內部的專業水準等「軟法」亦將配合上路。

### 6. 發展以客為本的業務

許多監理機關倡導金融服務產業應以客戶導向為提升企業文化及行為的核心。以客戶的能力與屬性，提供合適的金融商品與服務，是長期以來的關注焦點。監理機關也開始要求金融機構致力於提升大眾的金融知識，同時對洗錢防制及打擊資恐(AML/CFT)與客戶盡責調查(due diligence)仍將保持高度警戒。

## 主題三：資訊與數位破壞

### 7. “KYD”認識你所擁有的資訊

在 2018 年，KYD (認識你的資訊)跟 KYC (認識你的客戶)一樣重要。監理機關既倡導金融服務產業提升風險資料處理能力，又希望業者可以將其擁有之資訊更加公開透明化，同時，監理機關也要求更健全的資料保護及隱私權保護計畫，諸項要求皆指出加強資料保護至關重要。

### 8. 因應科技金融公司(TechFins)所帶來的影響

治理時機與管理金融創新所帶來的風險是過去幾年的監管重點，2018 年仍將維持此方向。討論焦點將移轉至兼營金融服務的科技或電子商務巨頭—科技金融公司(TechFins)—所帶來之影響，何時應將科技金融納入監理規範、以審慎監理(prudential regulation)之角度理解並管理 TechFins 對金融體系所產生的風險與消費者風險，以及防治內線交易或市場操縱仍會是監理重心。

### 9. 建置數位防禦系統(Cyber Resilient System)

監理機關一再對金融系統中的網路資訊安全表示擔憂，亞太地區一般盛行在個體企業內部建立數位防禦計畫仍將持續為 2018 年全球監理單位關心要點，但整體的系統性數位防禦計畫將更顯重要。

## 主題四：新興的結構性風險

### 10. 評估高齡化及氣候變遷所帶來的影響

人口高齡化及氣候變遷雖然並非監理機關傳統關注的要點，但其衍生的金融議題之重要性將日益增加。例如：對退休理財商品、長期照護保險商品及財富管理業務等商品及服務之監管；政府環境政策或綠能科技等因素將影響能源產業之投資價值；極端氣候事件及自然災害造成房產維護及保險成本上漲等。此兩項結構性問題所間接帶來的機會與風險(如綠色金融商品)將是監理機關及金融服務業者皆需掌握的議題。

#### About Deloitte

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ( "DTTL" ), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global" ) does not provide services to clients. Please see [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) to learn more about our global network of member firms.

Deloitte provides audit & assurance, consulting, financial advisory, risk advisory, tax and related services to public and private clients spanning multiple industries. Deloitte serves four out of five Fortune Global 500® companies through a globally connected network of member firms in more than 150 countries and territories bringing world-class capabilities, insights, and high-quality service to address clients' most complex business challenges. To learn more about how Deloitte' s approximately 245,000 professionals make an impact that matters, please connect with us on [Facebook](#), [LinkedIn](#), or [Twitter](#).

#### About Deloitte Taiwan

Deloitte & Touche, the only member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited in Taiwan ( "Deloitte Taiwan" ), is part of a broader network including Deloitte & Touche Consulting Co, Deloitte & Touche Tax Consulting Co., Ltd, Deloitte & Touche Financial Advisory Corp., Deloitte & Touche Risk Management Advisory Co., Ltd, Deloitte & Touche Real Estate Consulting Co., Ltd, and DTT Attorneys-at-Law.

The professional services provided by Deloitte Taiwan include timely updates on regulatory changes, enterprise risk management, integrated financial advisory services, and solutions to enhance competitive strength. Deloitte Taiwan holds a significant position in the market and provides globalized services and resources to help its clients in overseas IPOs, fund raising, listing in Taiwan by foreign issuers, IFRS compliance, China investment services, etc.

This communication contains general information only, and none of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, its member firms, or their related entities (collectively, the "Deloitte network" ) is, by means of this communication, rendering professional advice or services. Before making any decision or taking any action that may affect your finances or your business, you should consult a qualified professional adviser. No entity in the Deloitte network shall be responsible for any loss whatsoever sustained by any person who relies on this communication.