

出國報告（出國類別：考察）

美國國庫代庫機構之管理

服務機關：中央銀行

姓名職稱：盧正智（科長）、林平（三專）

派赴國家：美國

出國期間：100年12月5日至100年12月18日

報告日期：101年3月12日

目 錄

	頁次
摘要.....	3
壹、前言.....	5
貳、美國國庫體制.....	6
參、國庫收付作業.....	14
肆、國庫資金之管理.....	17
伍、國庫擔保品監控.....	20
陸、國庫業務之改進.....	25
柒、心得與建議.....	29
捌、參考資料.....	31
附錄一：美國國內金融局組織圖.....	32
附錄二：美國國庫存款日報.....	33
附錄三：美國法定債務上限.....	35
附錄四：FMS 5902 表.....	36
附錄五：FMS 5903 表.....	37
附錄六：TCMM 報告.....	38
附錄七：PAM 作業流程.....	41
附錄八：CCMM 作業流程.....	42
附錄九：國庫交易報告系統(Transaction Reporting System, TRS).....	43
附錄十：國庫代收聯網(Credit Gateway).....	45

摘 要

100年12月間奉 派赴美國考察，原擬參訪美國紐約、聖路易或理奇蒙等聯邦準備銀行，以便瞭解聯邦準備銀行之國庫代理銀行角色及其所提供之國庫服務內容；惟聯邦準備銀行鑑於受委託辦理國庫業務之各區域聯邦準備銀行，所提供之國庫服務作業內容相似，且均受美國國庫主管機關-財政部之督導管理，爰協助安排轉赴華盛頓參訪美國財政部。另亦安排參訪美國銀行(Bank of America)及紐約銀行(BNY Mellon)，以瞭解其所經辦之國庫相關業務。此行藉由研究美國國庫管理制度及代庫機構作業，俾供我國管理代庫機構之參考。

一、參訪過程及心得

- (一) 本次參訪美國財政部，該部指派三位資深國庫業務主管人員簡報，分享美國國庫管理及業務規範等實務經驗，內容包括：(1) 聯邦準備銀行及代庫機構在國庫業務之角色、(2) 國庫收支、(3) 國庫擔保品控管、(4) 國庫資金管理等四項議題，並進行意見交流與討論。
- (二) 參訪美國銀行及紐約銀行，兩家銀行均指派專人會談，並提供該行受託辦理國庫業務經驗及說明其與財政部間之權利義務，以及國庫相關實務作業情形，由此更進一步瞭解美國國庫體系之運作。
- (三) 美國代庫機構之管理，係由財政部負責，並直接委託代庫機構提供各項國庫業務之服務，為利其國庫資金管理之需要，提昇聯邦準備銀行及代庫機構各項國庫收付服務效能，積極運用電子自動化技術，改善作業效率，減少人工作業並達到無紙化的目標。

二、結論與建議

- (一) 美國國庫由財政部財務管理服務署(Financial Management Service)負責聯邦政府集中支付、聯邦政府收款及存款制度、政府會計報告、積欠政府之逾期債款等之管理，並依各項國庫收付業務分別委託金融機構辦理。聯邦準備銀行依法擔任國庫代理銀行，聯邦準備銀行雖未與財政部簽訂委託契約，惟財政部須依規定¹給付聯邦準備銀行為提供國庫服務所產生的全部費用。國庫款依規定存放聯邦準備

¹ 美國行政法典(U.S.C.) 第12篇第391a條。

銀行國庫總帳戶 (Treasury General Account, 國庫存款戶), 並由財政部與聯邦準備銀行商定, 為維持國庫正常營運之每日須保留最低餘額, 國庫存款採不計息方式, 因為聯邦準備銀行每年淨利繳庫視為其所獲取之隱含收益。有關美國國庫代庫機構之管理、委託及計費等規定似可作為我國修訂相關規定之參考。

(二) 聯邦準備銀行除依規定經管國庫總帳戶相關資金之調撥外, 並收存少部分機關之存款, 提供與銀行體系相同或相似的服務, 但不受理親臨櫃檯存款, 自 2010 年底起停止受理紙本聯邦稅單及聯邦電子繳稅作業, 改由財政部委託一般商業銀行辦理。似可作為未來檢討本局經管之國庫機關專戶存款及代收稅款作業一律改委其他商業銀行辦理之參考。

(三) 美國財政部財務管理服務署每日在網站公布當日國庫收支情形 (含國庫總帳戶日、月、年等收支統計數) 及法定債務上限及餘額, 供大眾、國會及審計機關等參考, 財務資訊透明。我國財政部似可考慮採行更透明的財務資訊公開機制, 以供大眾、國會及審計機關參考。

(四) 依據美國行政法典規定, 代庫機構得收取必要費用, 且此一重要的公共政策概念並獲得財政部及聯邦準備銀行強力支持。我國代庫機構辦理庫務, 依現行契約規定, 得就應付其他機關、團體之必要費用部分收取手續費; 又鑑於代收國稅作業自 97 年 4 月起已由國稅局按筆計付手續費, 且代庫機構迭次建議跨行匯款或轉帳、支票掛失止付、保管品及存入票據委託金融同業代收等業務亦得收取手續費。為明確規範國庫代理銀行及代庫機構辦理庫務之收費事宜, 似宜修訂財政部委託中央銀行代理國庫契約, 增列得由代庫機構自行衡酌辦理國庫事務之成本效益, 酌收手續費, 以合理反映辦理國庫業務之成本, 並提昇國庫服務品質。

壹、前言

近年來，美國聯邦準備銀行為提高國庫服務品質，減少政府負債成本，建置國庫收支連線作業系統，提供各項繳庫通路服務、國庫支票及電子支付與資金調撥等服務，自 2008 年起並配合聯邦政府需要，提供國庫補充融資資金(Supplementary Financing Program, SFP²)，以協助政府機關解決企業危機。鑑於科技發展進步快速，網路及電子自動化交易日益增加，我國國庫款收付作業亟須配合改進，爰規劃前往美國瞭解代庫機構作業情形及發展經驗，俾利我國國庫業務發展。

本次考察行程，原擬參訪美國紐約、聖路易或理奇蒙等聯邦準備銀行，以便瞭解聯邦準備銀行之國庫代理銀行角色及其所提供之國庫服務內容；惟聯邦準備銀行鑑於受委託辦理國庫業務之各區域聯邦準備銀行，所提供之國庫服務作業內容相似，且均受美國國庫主管機關-財政部之督導管理，爰協助安排轉赴華盛頓參訪美國財政部。該部指派 Ms. Judie Courtney、Mr. David J. Monroe 及 Ms. Kristine S. Conrath 等三位資深國庫業務主管人員簡報，分享美國國庫管理及業務規範等實務經驗，內容包括：(1) 聯邦準備銀行及代庫機構在國庫業務之角色、(2) 國庫收支、(3) 國庫擔保品控管、(4) 國庫資金管理等四項議題，並進行意見交流與討論。

另亦安排參訪美國銀行及紐約銀行，兩家銀行均指派專人會談，並提供該行受託辦理國庫業務經驗及說明其與財政部間之權利義務，以及國庫相關實務作業情形，由此更進一步瞭解美國國庫體系之運作。

本次考察得以順利完成，感謝本行駐紐約代表辦事處龔主任新光、邱副主任克威及相關同仁費心盡力協助安排參訪行程。因參訪內容聚焦在國庫管理制度與代庫機構經辦國庫實務等議題，與一般銀行業務有別，準備參訪期間之聯繫過程倍感艱辛，幸蒙長官及同仁鼎力協助，終於完成本次參訪。因美國國庫收付作業機制正在轉換中，本報告爰就參訪相關主題及美國國庫業務有關規範彙整，依序從美國國庫體制、國庫收付作業、國庫資金之管理、國庫擔保品監控及國庫業務之改進等層面，說明美國國庫制度。以期作為本行國庫業務改進之借鏡，達到確保國庫款安全及提昇國庫收付效能之目的。

² 「補充融資計畫」係財政部與聯邦準備銀行於2008年9月共同建立，藉由出售國庫券及公債，款項存入補充融資帳戶，以提供美國金融體系支援，便利聯邦準備銀行貸款及創造流動性，此項計畫已於2011年9月底停止。

貳、美國國庫體制

依據美國行政法典³，財政部長得授權聯邦準備銀行、註冊之銀行及信用合作社等擔任聯邦政府公款保管人或財務代理人，辦理收款、存儲、轉移及支付公款或執行其他財務代理業務，財政部為配合聯邦政府業務執行得視國庫業務需要指定外國及美國屬地之保管人收受公款，如財政部長認為美國金融機構既安全且能提供所要求之服務時，應給予優先權。以下就財政部、聯邦準備銀行及代庫機構分別說明。

一、國庫主管機關—財政部

美國國庫隸屬財政部國內金融局(Office of Domestic Finance)，其組織圖如附錄一，為美國財政部主要部門之一，由財政部助理部長督導，是財政服務辦公室(Office of Fiscal Service)最高主管，掌管財務管理服務署(Financial Management Service)及公共債務署(Bureau of the Public Debt)。前者辦理聯邦政府集中支付、經管聯邦政府的繳庫和存款系統、提供政府各部門的會計和報告服務和管理積欠政府之逾期債款；後者為聯邦政府籌措財源及借款、發行國庫券、債券、儲蓄債券、並提供聯邦政府及各機關財務管理和資訊技術服務。以下就有關財務管理服務署(Financial Management Service, FMS)、地區財務中心(Regional Financial Center, RFC)及國庫關係與支援處(Treasury Relations and Support Office, TRSO)等三個主要單位分別說明：

(一) 財務管理服務署 (FMS)

美國國庫由財政部財務管理服務署負責聯邦政府集中支付、聯邦政府收款及存款制度、政府會計報告、積欠政府之逾期債款等之管理，並依各項國庫收付業務分別委託金融機構辦理。FMS 主要之使命與願景：

1、FMS 之使命

- (1) 收款、現金管理方案之評估、研發及營運。
- (2) 成本最小化，效能最大化的聯邦政府財務管理。

2、FMS 之願景

³ 美國行政法典(U.S.C.) 第31篇第3301條及第3303條；第26篇第6302條第(c)項。

對機關或民眾提供世界級之收款及現金管理服務，辦理政府財務交易之服務，其願景包括：

- (1) 電子化：領導聯邦機關增加使用適當先進之管理技術。
- (2) 創新：運用先進銀行技術，資訊報告、影像及電信處理。
- (3) 安全：設計相關作業系統，遵守安全管理及最佳作業機制。
- (4) 有效率：與聯邦準備銀行及代庫機構共同合作，適當地管理成本及計畫。

(二) 地區財務中心 (Regional Financial Center, RFC)

為辦理集中支付業務分別於堪薩斯城 (Kansas City)、費城 (Philadelphia) 及舊金山 (San Francisco) 設立三個地區財務中心 (RFC)，辦理各區域聯邦政府的各項支付，包括電子資金轉帳 (Electronic Funds Transfer, EFT) 或支票兌付，除國防和若干獨立的機構 (如美國郵局) 外，其業務約占全部聯邦支付之 85 %。

三個 RFC 分別配置 3、3、2 台高速雷射印表機，每小時可列印 12,000 張紙本支票，採數位列印及簽章系統，以確保列印品質及正確。

另配合FMS推動改進付款機制，協助聯邦政府和各州政府收回積欠之逾期債款，透過財政部抵帳計畫，比對受款人與FMS資料庫之債務人的名稱和納稅人身份號碼，如有相符，即減少該筆支付，以抵充所欠之債款。

(三) 國庫關係與支援處 (TRSO)

授權國庫關係與支援處 (Treasury Relations and Support Office, TRSO) 負責財政部與聯邦準備銀行的聯繫，位於由聖路易聯邦準備銀行，提供策略諮詢服務，監控全部聯邦準備銀行提供之國庫服務，確保符合即時及預算之需要。

二、國庫代理銀行—聯邦準備銀行

(一) 聯邦準備銀行的角色

聯邦準備銀行依美國聯邦準備法⁴及美國行政法典⁵規定，擔任聯邦政府之財務代理人及存款機構，經理國庫存款及收付國庫款，由 12 家聯邦準備銀行及 25 處分行負責辦理，並由部分聯邦準備銀行負責國庫收支有關連線作業系統研發及

⁴ 美國聯邦準備法第15條國庫保管之普通基金得存入聯邦準備銀行。

⁵ 美國行政法典(U.S.C.)第12篇第391條。

營運，與財政部之間並未簽訂契約或備忘錄。聯邦準備銀行與財政部之國庫關係與支援處(TRSO)密切配合，提供財政部、其他政府機關、政府贊助的機構，以及部分國際組織等各項國庫業務連線作業及其他業務支援功能。該行執行財政代理服务與提供銀行體系的服務通常是相同或相似的，其辦理國庫之業務包括：經管財政部在聯邦準備銀行開立之帳戶、處理收付款、以及國庫債券發行、保管、轉讓等。

(二) 國庫收入

聯邦準備銀行與財政部財務管理服務署密切合作，經收聯邦政府稅費款繳庫，但不受理親臨櫃檯存款(walk-in deposits)。該行配合推動網路繳庫作業機制(Pay.gov)，受理民眾使用網路繳納聯邦機關的款項，並持續推廣新機關加入Pay.gov，以提昇收款作業效能。自2008年起開始支援財政部規劃推動收款和現金管理現代化(Collections and Cash Management Modernization, CCMM)的建置，檢討改進各收款通路，利用現代化的系統和簡化作業流程，提供更完善的服務。因此，聯邦準備銀行在2010年底起停止受理紙本聯邦稅單作業，並將該行負責之電子繳稅應用功能改由財政部指定之商業銀行辦理，2012年底將終止Fedwire繳庫系統(Fedwire deposit system, FDS)。

(三) 國庫支付

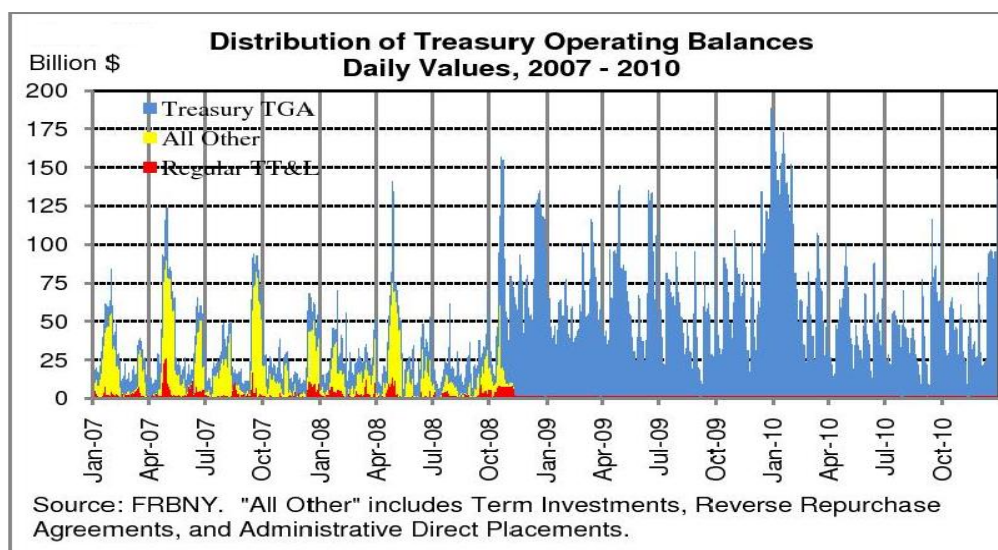
聯邦政府的支出係經由聯邦準備銀行的國庫總帳戶(Treasury General Account, TGA)辦理，透過Fedwire調撥資金，或自動清算系統(ACH)支付，或在限定的範圍內使用支票。通常採用Fedwire贖回國庫券；經常性交易，如社會保障給付和政府僱員支付薪金，主要以ACH處理及電子方式直接存入受益人在存款機構的帳戶；其他政府支付亦可使用簽發在聯邦準備銀行的帳戶的國庫支票。並配合財政部推動ACH支付及電子支付取代簽發國庫支票，以提高效率和減少政府支付的相關費用。

(四) 國庫投資服務

聯邦準備銀行提供財政部投資操作服務，為一項獨特的國庫職能，透過聯邦準備銀行將國庫資金投資在其他存款機構，俟政府需要資金時再予調回。國庫的主要資金來源為稅款及借款，國庫存款餘額隨著稅款徵收及借款而變化，在一年

中，通常在 4 月報稅季節國庫資金較高，此時財政部會同聯邦準備銀行依照國庫收稅及貸款計畫(TT&L program)將超過約定目標餘額⁶部分投資在設有擔保帳戶之存款機構，由聯邦準備銀行監控擔保品餘額，並在需要時調回國庫資金。此項投資機制有助聯邦準備銀行執行貨幣政策，當資金自存款機構流入聯邦準備銀行之國庫總帳戶時，貨幣供給額減少；反之，當資金自聯邦準備銀行之國庫帳戶流入存款機構之國庫帳戶時，貨幣供給額增加，聯邦準備銀行可藉維持國庫總帳戶餘額的穩定，抵減國庫收付對準備餘額的影響。

自 2008 年 10 月配合財政部實施補充融資計畫(SFP)，藉由發行國庫券及公債，款項存入補充融資帳戶，有別於國庫一般借款存入TGA，以提供金融市場緊急支援，便利聯邦準備銀行貸款及創造流動性。自 2008 年底除存放在一般商業銀行 TT&L帳戶少數餘額外⁷，國庫同時暫停定期存款投資、附買回、直接存款等交易，其餘國庫資金全數存放聯邦準備銀行TGA，致TGA餘額在債券清算日、繳稅日及發薪日產生巨幅變動，如《圖一》。



《圖一 2007-2010 美國國庫存款每日餘額》

(五) 國庫現金管理服務

前述說明聯邦準備銀行與財政部共同經管國庫資金收付及投資等各種交易之運作，並將超額國庫資金投資在合格存款機構的計息帳戶中。自 2008 年底 TT&L 利率雖已降為零，惟為保留未來操作空間之彈性，仍繼續存放。聯邦準備銀行亦

⁶ 為維持國庫收付正常營運，由財政部與聯邦準備銀行約定國庫總帳戶之目標餘額，平時為50億元。

⁷ 2011年12月底已全數調回。

提供擔保品管理和監控服務，以確保國庫投資及存放公款之安全。自 2010 年，配合財政部推動國庫擔保品監管系統 (Treasury Collateral Management and Monitoring, TCMM)，以現代化的財務管理流程，取代原有 TT&L Plus 及 TIP 系統，提供機關及存款機構辦理擔保品設定質權作業，於 2011 年 12 月 12 日上線實施。目前尚致力於改進政府中央會計及報告等系統，並推動財政管理自動化、電子化、集中化，以期提昇政府支付和收款流程的作業效率，提供各機關即時收付資訊，提高政府現金管理效能。

(六) 聯邦準備銀行的國庫服務收入

依美國行政法典規定由財政部支付聯邦準備銀行提供國庫服務所產生的全部費用，此一重要的公共政策概念並獲得財政部及聯邦準備銀行強力支持，其支持理由有二：第一，認為各聯邦機關在提交國會的預算案如未包括其代理銀行所發生的成本，則國會在為納稅人決定機關運作的成本可能有困難。第二，認為所提供的服務不須支付成本或補貼，可能過度使用，或未能適當注意監控及確保以有效率的方式提供服務。

1990 年國會通過法案，自 1992 年起給付聯邦準備銀行為辦理財政代理服務有關之作業費用，且 1997 年亦通過類似法案，同意 FMS 及其他聯邦政府機關給付聯邦準備銀行辦理國庫服務之費用，自 1998 會計年度起實施。依據聯邦準備銀行 2008 年至 2010 年國庫服務收入(表一)，聯邦準備銀行辦理國庫業務之費用項目，包括國庫經收及經付、資金管理、經售國庫債券、電腦設備及其他服務等，由財政部及相關單位給付聯邦準備銀行全部費用。

表一：聯邦準備銀行 2008-2010 年提供財政代理人及存款機構服務之收入

單位：千美元

機關及服務 (Agency and service)	2010	2009	2008
財政部 (Department of the Treasury)			
公共債務署 (Bureau of the Public Debt)			
國庫債券零售 (Treasury retail securities)	73,104	73,679	72,374
國庫債券保管及移轉 (Treasury securities safekeeping and transfer)	10,136	8,815	9,305
國庫標售 (Treasury auction)	30,750	30,216	37,072
電腦基礎設備及支援 (Computer infrastructure development and support)	1,980	2,333	4,464
其他服務 (Other services)	1,646	1,375	910
合計 (Total)	117,615	116,417	124,124
財務管理服務署 (Financial Management Service)			
支付服務 (Payment services)	112,224	104,355	108,219
收款服務 (Collection services)	37,611	37,967	49,180
現金管理服務 (Cash-management services)	48,226	49,046	48,676
電腦基礎設備及支援 (Computer infrastructure development and support)	66,461	66,958	65,059
其他服務 (Other services)	8,815	7,393	7,577
合計 (Total)	273,337	265,719	278,711
其他國庫 (Other Treasury)			
合計 (Total)	37,793	40,390	27,017
國庫總計 (Total, Treasury)	428,744	422,527	429,852
其他聯邦機關 (Other Federal Agencies)			
其他機關合計 (Total, other agencies)	27,700	27,758	31,292
補償費用總計 (Total reimbursable expenses)	456,445	450,285	461,144

資料來源：聯邦準備銀行 2010 年年報

三、代庫機構 (Financial Agents)

依據美國聯邦法規規定，聯邦政府機關之公款應存入國庫帳戶，不得在國庫帳戶以外存放公款；惟經法規明確授權者，得於指定之存款機構及聯邦準備銀行存管公款⁸。換言之，美國國庫之存款除由聯邦準備銀行經理外，聯邦政府所屬各機關之公款，得存放於聯邦準備銀行及代庫機構。

代庫機構經美國財政部授權收存公款及提供國庫業務有關服務，其委託、條件或直接選定的程序由財政部負責管理，代庫機構與財政部簽訂財務代理人契約 (Financial Agents Agreement, FAA)，依據契約或 MOU 協議所訂費率收取服務費。經收之公款包括聯邦收入 (稅費款及借款) 與基金，以及美國所控制或規定、與政府官員、代理人或僱員所存管之公款等。有關代庫機構之條件與業務說明如下：

(一) 代庫機構條件

1、為財政部指定之存款機構或財務代理人之金融機構⁹：

- (1) 聯邦存款保險公司保險之金融機構。
- (2) 由全國信合社總會保險之信合社。
- (3) 依法註冊之銀行、儲蓄銀行、儲蓄和貸款協會及信用合作社，或經核准之外國銀行分行等。

2、簽訂委託契約，並遵守財政部、聯邦準備銀行或其他政府機關有關規定辦理相關業務，並依規定提供合格擔保品，以確保公款安全。

(二) 經辦業務

1、收存存款：除以美國財政部為名之帳戶外，授權接受大眾資金 (public money) 存入官方帳戶 (official account)，其存款不得超過保險覆蓋範圍，且該保險係由聯邦存款保險公司、全國信合社總會、財政部認可合格之保險機構承保。

2、執行經財政部授權之其他業務：

- (1) 經管存款超過保險覆蓋範圍的官方帳戶。

⁸ 財政財務手冊第1卷第5篇4100章 (TFM Volume I Part 5 chapter 4100) 規定，聯邦政府機關之公款應存入國庫總帳戶，或經財政部指定之存款機構與聯邦準備銀行。

⁹ 指定存款機構，係指財政部根據31 CFR Part 202及203之相關規定，指定符合條件之金融機構作為聯邦政府之存款機構與財務代理人，可收存聯邦政府所屬各機關之公款 (存款)。

(2) 經管以美國財政部為名的帳戶。

(3) 接受公款存入美國國庫。

(4) 處理 ACH 交易。

(三) 經辦國庫業務手續費

財政部為加快國庫的收款和資金運用，授權在存款機構開立 TGA 帳戶，供收款之存儲，僅少數餘額因營業時間外未及調回外，每日餘額調回紐約聯邦準備銀行，因此財政部得根據金融機構經管 TGA 收付之類別及業務量，按財政部訂定之給付標準核計手續費（國庫業務計付手續費費率如表二），以 ACH 存入、國庫定期存款、在 TGA 存入抵償餘額等方式給付。如指定郵撥繳庫系統(Lockbox service)，財政部以無息存款抵償（Compensating Balances）、存款機構抵償債券（Depository Compensation Securities）、ACH 直接支付（Direct Payment via ACH）、或其他約定方式給付代庫機構經辦國庫業務之費用。

目前由財政部按國庫業務項目及一般銀行實務評估金融機構手續費，再與代庫機構協商。

表二： 國庫業務計付手續費費率

編號	項目	費率
600 100	調整分錄（Adjusting Entries）	\$.38 per adjusting entry
600 200	支票退回（Returned Checks）	\$ 3.40 per returned check
600 220	支票編碼（Encoded Checks）	\$.08 per check
600 230	支票未編碼（Unencoded Checks）	\$.10 per check
600 400	鈔券處理（Processing Currency）	\$ 1.15 per \$1,000
600 410	硬幣處理（Processing Coin）	\$ 2.00 per \$1,000
610 200	平均每日未收資金（Average Daily Uncollected Funds）	Calculated based on monthly AER
610 100	平均每日可用資金（Average Daily Available Funds）	Immediately Calculated based on monthly AER

資料來源：美國財政部

依據 2012 年 1 月 TFM 公告，本表已停止適用。

參、國庫收付作業

國庫收付作業由 FMS 負責建置公款收付、存儲、中央會計及報告等作業機制，供各機關運用國庫代理銀行及指定存款機構辦理繳庫作業，將款項彙解國庫總帳戶。

一、國庫收付機制

國庫收付由各機關透過聯邦準備銀行或指定之代庫機構辦理繳庫，採用連線作業或網路作業（如表三），其中花旗銀行負責櫃檯（OTC 包括 Over the Counter Network, OTCnet、Paper Check Conversion Over the Counter, PCC OTC）及郵遞（Mail）收款，美國銀行負責語音（Phone）及網路（Internet）等收款業務，包括稅款、學貸還款、關稅、國家公園門票、國防軍備零售收入、銅板鑄造收入、抵押還款、SEC 登記費、FCC 空中頻道標售費等政府機關收入。另由費城聯邦準備銀行負責聯邦機關 ACH 支付（包括電子資金轉帳（EFT）或自動轉帳系統），除國防部及部分獨立機關（如美國郵局）外，約占聯邦支付的 85%。其中 FMS 支付包括：社會保障補助金、聯邦退休福利金、退伍軍人補償金、敬老金、教育補助金、鐵路退休委員會補助金、聯邦退稅、以及其他聯邦支出，如工資和採購款。另配合執行其他包括電匯的索賠和支票兌付退還、取消退票、機關付款後收款人死亡之款項收回處理等相關的服務。

機關收款超過 5,000 美元儘可能於當日代庫機構營業截止時間前繳庫，如於截止時間後收款，應於次一營業日繳庫，但小額收款可以累積但不得超過一週，如達 5,000 美元以上應即辦理繳庫。為配合 FMS 推動國庫電子化及達到現金管理的目標，機關收款盡量採行 EFT 方式處理，機關有責任評估其收款作業之成本效益，考量收款作業之優先順序為：(1) ACH (2) Fedwire (3) Debit/Credit Card (4) Lockbox (5) TGA。機關如欲採行無現金或無支票之收款作業或轉換收款機制，亦應先行評估其成本效益。

聯邦機關提出付款需求應經由有權人員簽證，以確認付款之合法、合理及正確，將付款資料傳送地區財務中心辦理支付。目前絕大多數的聯邦支付和收款以 ACH 方式清算，除極少數例外，聯邦政府 ACH 交易與一般銀行 ACH 的支付規則相同，

並訂有機關適用之ACH作業規範¹⁰，作為機關辦理收付作業之依據。為提昇整體收付效能，有效管理國庫款經收及減少資金延滯，財政部認為必要時，得授權其他機關辦理資金支出及撥款。

表三：國庫收付作業與指定之代庫機構

國庫收付作業項目	經辦銀行
櫃檯 (OTC)	花旗銀行 (Citibank)
郵遞 (Mail)	花旗銀行 (Citibank)
語音 (Phone)	美國銀行 (BOA)
網路 (Internet)	美國銀行 (BOA)
信用卡 (Card)	五三銀行 (Fifth Third)
代收清算 (Credit)	US 銀行 (US Bank)
交易報告 (TRS)	PNC 銀行 (PNC Bank)
國庫投資及預測	紐約聯邦準備銀行
國庫擔保品管理	聖路易聯邦準備銀行
中央會計處理	波士頓聯邦準備銀行
票據交換	費城聯邦準備銀行

二、聯邦電子繳稅機制

美國聯邦稅款繳庫主要以聯邦電子繳稅系統 (Electronic Federal Tax Payment System, EFTPS) 辦理，該系統係財政部於 1996 年建置之免費繳稅機制，經由網路或語音提供企業或個人 24 小時繳稅服務，亦可約定按週、月、季繳納。繳款人利用網路、電話等電子化網路，自其存款帳戶轉帳繳納稅款，以 EFTPS 彙解財政部在紐約聯邦準備銀行開立之國庫總帳戶 (TGA)，或由繳款人持繳款書連同現金或支票送至國庫指定之金融機構繳納 (Paper Tax System, PATAX)，經由聯邦調撥系統 (Fedwire) 及自動清算系統 (Automated Clearing House, ACH) 彙解 TGA。

迄 2011 年逾 950 萬納稅人在 EFTPS 註冊，已有超過 10 億筆繳稅，金額超過 23.6 兆美元。美國國庫 2010 會計年度國庫收入 85% 經由電子資金轉帳 (EFT)。2010 年 12 月 7 日財政部公告，凡年繳稅款 1 萬元以上之企業，應以電子支付稅款。推行上述兩項新制結果，2011 會計年度經由 EFT 之國庫收入達 96%。2011 會計年度國稅局郵撥繳庫系統 (IRS Lockbox Network) 已轉換為以電子支票方式處理。2011

¹⁰ 31 CFR Part 210 Federal Government Participation in the Automated Clearing House及Treasury Green Book, Guide to Federal ACH Payments and Collections為ACH交易作業規範；Treasury Guidebook, Cash Management Made Easy為財政財務手冊Treasury Financial Manual (TFM)的補充，協助聯邦機關現金管理人員改善政府財務的管理。

會計年度亦致力推動國庫非稅收入繳庫電子化之建置，包括繳庫及匯款，電子化包括金融卡、信用卡、線上繳費、手機扣款、Pay.gov 等服務平台。

肆、國庫資金之管理

一、國庫資金之預測

財政部設有財政預測辦公室 (Office of Fiscal Projections)，其主要功能及任務有 (1) 編製美國國庫存款日報 (如附錄二)：說明每日國庫現金餘額狀況，管理每日現金部位，供財政部的債務管理者決定債券發行的規模和時間；(2) 統計國庫債務狀況：追蹤聯邦現存債務及債務上限，編製美國法定債務上限 (如附錄三)，以掌握國庫未償債務餘額。分由三個預測群負責：

- (一) 稅收：預測及追蹤流入聯邦政府之全部稅收、稅收金流的典型組合 (代扣、非代扣、營業稅、其他稅款)
- (二) 政府歲出：預測及追蹤政府支出、主要歲出類別 (社會安全、國防、健康服務、債息)
- (三) 債務/其他現金：預測、追蹤美國未償債務及其他類別現金流量、主要債務類別 (短借、政府債券、其他不可轉讓之債券)

二、國庫資金之管理 (Cash Balance Management)

美國財政部對於聯邦政府資金採行單一帳戶制度 (Single Account System) - 國庫總帳戶 (Treasury General Account, TGA) 處理聯邦政府經收及經付款項，由財政部負責管理每日流動性以支應預期現金淨流量。聯邦準備銀行依規定擔任國庫財政代理人 (Treasury Fiscal Agent)，每日營業結束將國庫收付款統一匯入紐約聯邦準備銀行 TGA，至每營業日下午 8：00 (東岸時間) 確定 TGA 結存數。目前存放 TGA 之存款不予計息，以聯邦準備銀行每年的淨利繳入國庫，視為其獲取之隱含收益。

財政部無法控制機關收付計畫及作業時間，因季節性流動和作業週期，致政府現金餘額有短絀或超額情形，短絀時需要額外融資；超額時則轉投資，以獲取收益，並抵銷短絀時之融資成本。聯邦政府主要的經收與經付時間，形成每月現金餘額變化的特殊模式，在每月初有經常性的福利計畫支出，部分固定月份的月中有大額稅款繳庫，結果是在每月的的前兩個星期現金結餘低甚至為負 (融資前)，在下半月有較高的的餘額。目前借款發行模式一般主要重點在每月中旬及每月底。其作業模式如下：

（一）每日辦理

- 1、國庫每日上午9：00與紐約聯邦準備銀行及聯邦準備理事會聯繫，預估當天及次二營業日現金部位。
- 2、上午9：00決定超額資金之投資。

（二）持續辦理

- 1、每週一、四發行國庫債券，以支援聯邦政府營運。
- 2、由資深國庫債務經理有關人員依據聯邦政府的資金需求及法定債務上限決定財務決策。

三、投資策略

為維持國庫收付之正常營運，由財政部與聯邦準備銀行約定國庫總帳戶之目標餘額，平時為 50 億元，為獲取較高報酬，除將超額 20 至 30 億元資金投資在 TT&L 帳戶外，得將超額資金直接存放於合格的存款機構，俟國庫資金低於目標餘額當日調回，或以定期投資方式，或依市價投標方式，或附買回交易等方式，提供另外的投資工具，擴大國庫投資計畫的容量。其方式比較如下：

（一）目標餘額

- 1、平時國庫總帳戶目標餘額為50億元。
- 2、超過目標餘額部分存放在安全投資，以獲取較高報酬。

（二）TT&L 計畫允許國庫將超額資金存放於合格的存款機構

- 1、通常將超額20至30億元投資在 TT&L 帳戶。
- 2、國庫資金低於目標餘額當日調回。

（三）定期投資方案是 TT&L 計畫的一部分，允許固定期間的投資

- 1、較 TT&L 為高的投資報酬。
- 2、固定、投資期間較長。
- 3、資金依市價投標。

（四）附買回交易提供另外的投資工具

- 1、較 TT&L 為高的投資報酬。
- 2、擴大國庫投資計畫的容量。

四、國庫存款報告

美國財政部財務管理服務署每日編製美國國庫存款日報，包括每日營運現金之餘額、聯邦準備銀行國庫總帳戶餘額、TT&L 帳戶餘額、聯邦稅款收入、營運現金收支統計、法定債務上限及國庫債券交易情形等，並在網站公布每日國庫收支情形（含國庫總帳戶日、月、年等收支統計數）及法定債務上限及餘額，供大眾、國會及審計機關等參考，財務資訊透明。

伍、國庫擔保品監控

依據美國聯邦法規第 31 篇 202、203、225 及 380 節（31 CFR Part 202、203、225 及 380）規定，美國聯邦政府所屬機關有責任確保其公款之安全，所有存放於存款機構之公款必須任何時候均獲得充分之保障。當機關專戶存款餘額超過存款保險限額時，政府機關必須要求存款機構增加設質足額且合格之擔保品，確保未受保險保障之存款安全。存款機構應依規定設質擔保品於聯邦準備銀行擔保品限制帳戶，由聯邦準備銀行收存保管與評價，並由國庫支援中心（Treasury Support Center, TSC¹¹）負責監管擔保品餘額。而各政府機關亦須自行控管其存放各存款機構之公款帳戶餘額及各存款機構應設質之擔保品額度，其異動情形由機關授權之擔保品聯絡人¹²通知TSC，由TSC通知存款機構補足或提回擔保品。

一、有關單位權責說明如下：

（一）政府機關應負確保公款安全之責任

- 1、聯邦政府所屬機關有責任確保公款之安全，當機關專戶存款餘額超過存款保險限額時，必須要求存款機構增加設質足額且合格之擔保品。
- 2、自行控管其公款帳戶餘額，並通知國庫支援中心各存款機構應設質之擔保品額度，使其擔保值高於實際在金融機構之存款餘額，以確保未受保險保障之存款。

（二）存款機構應設質擔保品並提供相關資訊

- 1、存款機構必須為財政部指定之金融機構。
- 2、填具 FMS 5902表「授權執行存款機構與財務代理人擔保品同意書」及 5903表「存款機構與財務代理人擔保品同意書」。（附錄四、五）
- 3、提供擔保品設質於開立在聯邦準備銀行之擔保品限制帳戶，並提供政府機關與聯邦準備銀行所要求之資料與資訊。

（三）聯邦準備銀行負責收存國庫擔保品及評價

- 1、建立統一的擔保品管理系統（Collateral Management System, CMS），

¹¹ TSC位於聖路易聯邦準備銀行，其經費預算由財政部負責編列，人員及作業由聯邦準備銀行管理。

¹² 擔保品聯絡人係指政府機關向財政部申請機關擔保品限制帳戶帳號時，所填報有權處理該機關擔保品相關事務之授權人員。

收存國庫擔保品。

2、訂定風險評價基準，透過市價定期評估擔保值，以反映擔保品價值的波動。

3、經由國庫支援中心負責監管擔保品餘額，並通知存款機構補足或提回擔保品，以確保庫款安全。

二、擔保品之設質作業、評價與控管

(一) 開立擔保品限制帳戶

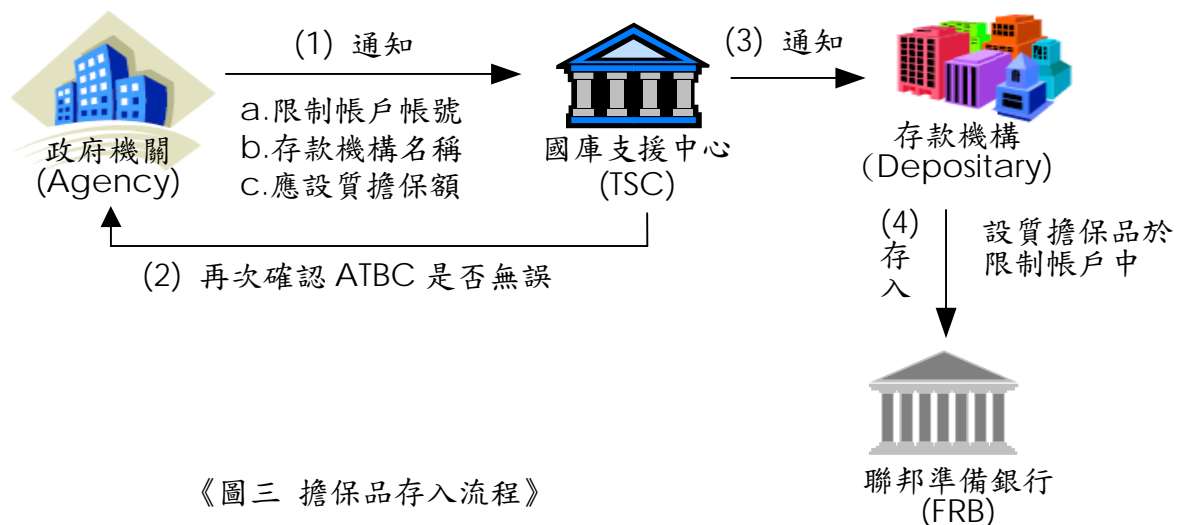
政府機關須先填寫「聯邦政府機關擔保品聯絡表」並經有權人員簽章後，向 FMS 申請擔保品限制帳戶帳號，由聯邦準備銀行據以開立擔保品限制帳戶。開立擔保品限制帳戶，流程如《圖二》。



《圖二 開立擔保品限制帳戶流程》

(二) 存入擔保品

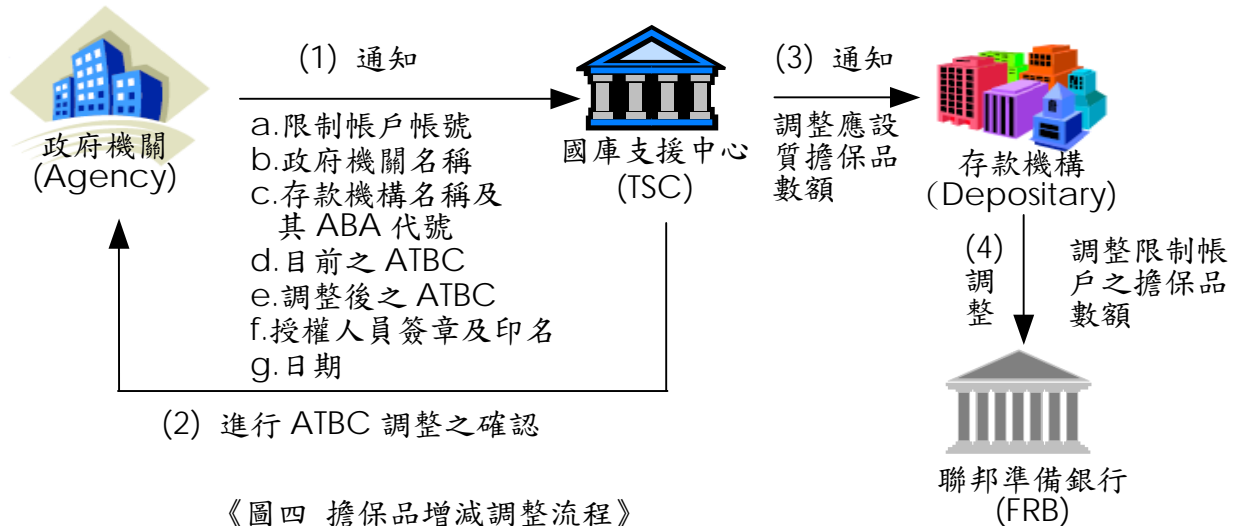
政府機關必須先將其擔保品限制帳戶之帳號、存款機構名稱及應設質擔保額 (ATBC) 等資訊通知 TSC，俟 TSC 確認無誤後，隨即通知存款機構設質擔保品於擔保品限制帳戶中。擔保品存入流程如《圖三》。



《圖三 擔保品存入流程》

(三) 擔保品增減調整

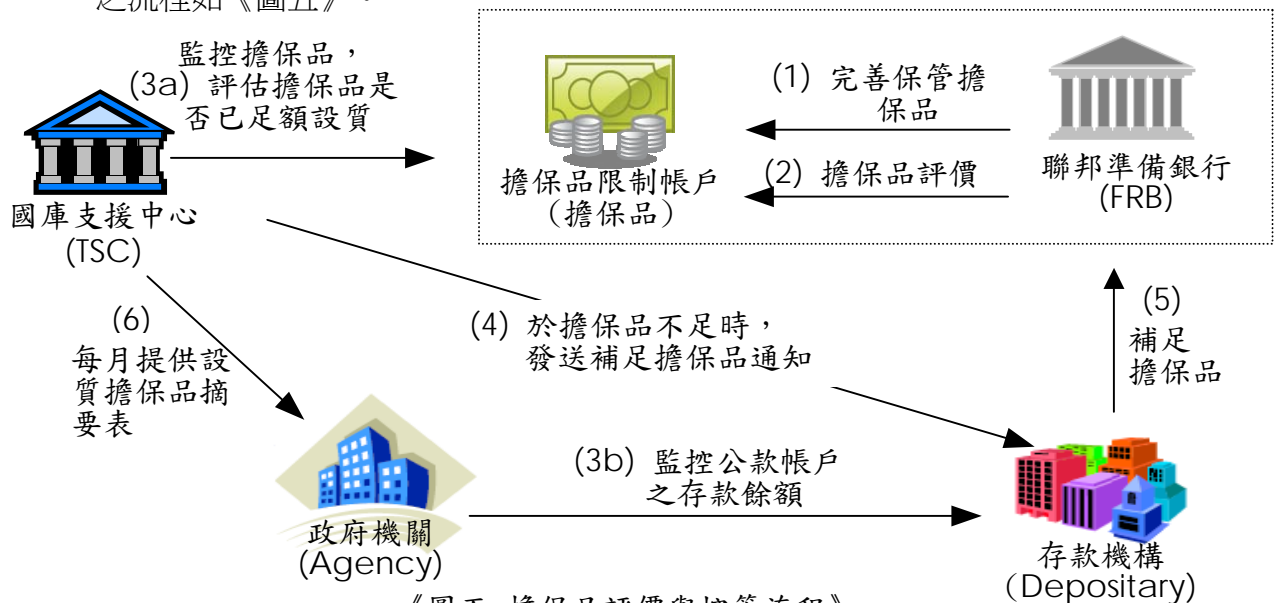
當機關專戶存款餘額有變動時，該政府機關應隨時通知 TSC 調整應設質擔保額，通知內容包含(1)擔保品限制帳戶帳號、(2)機關名稱、(3)存款機構名稱、(4)存款機構之代號、(5)目前應設質擔保額、(6)調整後之應設質擔保額等資訊。俟 TSC 確認無誤後，立即通知存款機構辦理設質擔保品數額之調整。擔保品增減調整之流程如《圖四》。



《圖四 擔保品增減調整流程》

(四) 擔保品評價及控管 (Collateral Valuation and Monitoring)

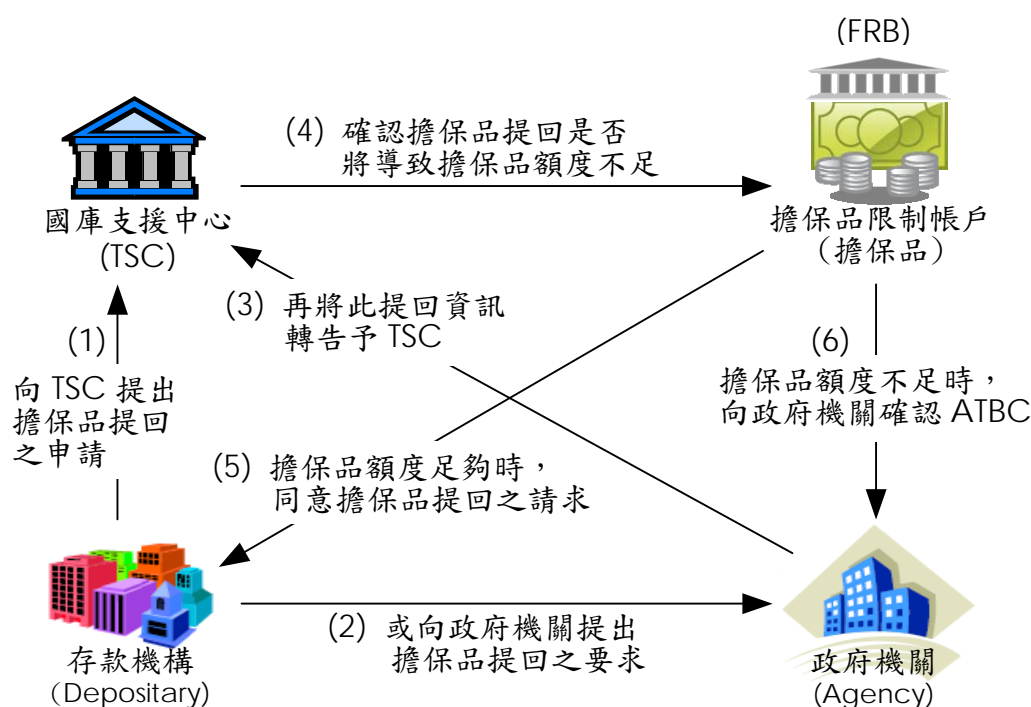
聯邦準備銀行定期以市場價值對擔保品進行評價，並以折價率 (haircut, 又稱為 margin) 調整擔保品市值 (market value) 及核算擔保品價值 (collateral value)，其目的在確保信用曝險部位之變賣值不低於其擔保值，以降低擔保品市場價值跌落之風險；另由 TSC 負責控管擔保品是否設質足額，於擔保品不足時通知存款機構補足擔保品，以使機關存款獲得百分之百的保障。擔保品評價與控管之流程如《圖五》。



《圖五 擔保品評價與控管流程》

(五) 提回擔保品 (Collateral Withdrawals)

存款機構經由擔保品管理系統 (CMS) 向 TSC 提出申請，俟 TSC 確認擔保品提回不會導致擔保品額度不足時，並經機關同意後辦理。擔保品提回流程如《圖六》。



《圖六 擔保品提回流程》

三、擔保品作業改進

(一) 國庫收稅及貸款計畫 (TT&L program)

國庫收稅及貸款計畫 (Treasury Tax and Loan program, TT&L program) 係經由數個投資方式來執行，開發相關電腦作業系統，如收款及擔保品管理系統，包括國庫超額營運資金投資、擔保品、聯邦稅款存款單之作業。TT&L 協助國庫維持穩定的國庫總帳戶目標餘額，一般為 50 億元，TT&L 未來將簡化、減少作業系統數，擔保品監控及繳庫系統分別由不同的系統運作，同時終止紙本聯邦稅單 (Federal Tax Deposit coupons)、Fedwire 金額以外交易 (non-value Fedwire)、數千個稅款經收處；具投資功能之稅款保管金融機構亦將終止。最終僅保留投資金融機構相關系統功能，TT&L 擔保品亦隨之減少。

(二) 建置新的國庫擔保品監管系統 (Treasury Collateral Management and Monitoring, TCMM)

為確保存放代庫機構之公款安全，重新整併 TT&L 短期投資或履約保證之債券

（如石油、瓦斯、礦產租賃作為政府追索土地損害，保證繳納菸酒銷售增值稅）等擔保品作業系統，由 TSC 負責監控國庫擔保品餘額，機關運用國庫擔保品監管系統（TCMM）處理擔保品，並查詢及下載擔保品月報表（附錄六 TCMM 報告）。聯邦準備銀行以擔保品管理系統（CMS）評定擔保品價值。

陸、國庫業務之改進

FMS 提供聯邦政府機關的付款、收款及財務報告等服務，並持續改善和減少國庫服務的成本，同時提高機關收付的效率。FMS 體認其任務越來越重要，尤其著重在運用最新現代化科技改進各項作業機制，並擔負改革成敗的責任，規劃機關付款、收款、中央會計和報告等新作業機制，擬訂各項相關作業期程，主動通知各機關配合期程辦理轉換作業，並辦理說明會，利用網路教學及網路研討會協助機關平穩轉換新制。以下就其作業新制簡要分別說明：

一、支付業務

FMS 為推動支付業務改進，擬定改進支付作業計畫（Payment Application Modernization, PAM¹³），將現行 30 個以上之作業機制整合成一個單一作業機制，提昇機關辦理支付業務之效率與效益。

預訂自 2014 年 10 月 1 日起，全部機關一律使用國庫支付服務系統，將依規定以新開發的標準輸入格式傳送付款資料，亦即機構將使用新的 PAM 標準格式¹⁴，包含國庫會計代號/交易類型代碼（Treasury Account Symbol/Business Event Type Code, TAS/BETC）資料，連同相關文件傳送，以因應新的政府會計（Governmentwide Accounting, GWA）報告的要求。並使用新的標準格式，準備和提交支票和電子付款（ACH/Wire）資料傳送 FMS 之區域財務中心（RFC）。

各機關儘可能在 2012 年中完成 TAS/ BETC 付款處理作業之各項準備，完成轉換後即可開始使用新的 PAM 標準格式，經由安全支付系統（Secure Payment System, SPS）認證傳送 TAS/BETC 等資料以辦理支付。

機關付款經由自動標準支付作業系統（Automated Standard Application for Payments ASAP.gov）和國際國庫服務系統（International Treasury Services ITS.gov）者，亦應在 2014 年 10 月 1 日前開始傳送 TAS / BETC 資訊，如果機關之 ASAP.gov 提早備妥轉換，可在 2012 年底上線實施；ITS.gov 可在 2012 年中上線實施。

二、收款業務

¹³ 作業流程如附錄七。

¹⁴ PAM 標準版本可查詢 <http://www.fms.treas.gov/pam/formats.html>。

FMS為改善機關收款服務，繼續推動改進收款和現金管理（CCMM¹⁵）的建置，剔除重複作業，簡化系統，節省政府費用，並提供更好的服務，以合理化的企業架構（enterprise architecture, EA）有效的執行，以滿足客戶的業務需求。此外，收款通路和國庫交易報告系統（Transaction Reporting System, TRS¹⁶）的整合將有助於建置GWA的資料擷取和分類資訊的報告。

全部機關自 2012 年 12 月 31 日前應從原有系統轉換為全新的企業架構收款作業系統，全部實施 CCMM 新制。為利於最後期限前達成，全部聯邦機關均須配合 FMS 規劃之轉換期程：

- 2011 年 6 月 30 日 國庫總帳戶連線系統(Treasury General Account Network, TGA net)轉換至櫃檯連線系統(Over the Counter Network, OTCnet)。
- 2011 年 12 月 31 日 國庫收稅和貸款附加 (Treasury Tax and Loan Plus) 之擔保品監控系統轉換至國庫擔保品監管系統 (TCMM)。
- 2012 年 12 月 31 日 登錄國庫交易報告系統，集中收入收款資料庫，以單一入口查詢詳細和彙總收款資料（取代經由 CASHLINK II 提供資料），確認 FMS 完成全部準備作業，開始實施後，CASHLINK II 同時終止。
- 2012 年 12 月 31 日 櫃檯存款全部進入 CASHLINK II 後轉換至新的櫃檯連線系統(OTCnet)，以處理電子支票擷取及存款報告。
- 2012 年 12 月 31 日 櫃檯紙本支票轉檔 (Paper Check Conversion Over the Counter, PCC OTC) 轉換至 OTCnet。
- 2012 年 12 月 31 日 Fedwire及ACH之電子郵撥繳庫系統(Electronic Lockbox) 交易轉換至國庫代收聯網¹⁷ (Credit Gateway)。

推動 CCMM 全面實施的過程中，FMS 將持續聯繫全部機關之作業需求，並提供充分的時間來準備轉換作業。除在 2010 年已舉辦多次網絡研討會外，並陸續辦理相關的說明會，這些訊息均公布在 FMS 的網站上，連同其他 CCMM 資訊及常見的

¹⁵ CCMM作業流程參考附錄八。

¹⁶ TRS參考附錄九。

¹⁷ Credit Gateway參考附錄十。

Q&A。

FMS 備妥相關的準備（如客戶服務支援、各種培訓模式、自動轉換工具等），以支援機關按照既定的轉換時間表，達成 CCMM 系統的轉換和實施。機關可在網站（<http://fms.treas.gov/ccmm/index.html>）查詢相關資訊，或以電子郵件（E-mail: ccmm@fms.treas.gov）洽詢。

三、政府會計和報告

政府會計改進計畫（Governmentwide Accounting Modernization Project, GWAMP）奠定改進聯邦政府的中央會計和報告系統的基礎，將現行政府中央會計系統轉換為事件導向（Event-driven）的即時系統，期使政府有更好的財務管理。

爲了達成政府整體的效益和效率，全部聯邦機關在 2014 年 10 月 1 日前全部交易類型（付款、收款、機關間收付系統（Intra-Governmental Payment and Collection System, IPAC））須依規定傳送 TAS/BETC 資訊。目前有 80 處機關區域代碼（ALCS）已轉換至建置的分類交易，減少機關月底報告，雖然大多數作業與 IPAC 有關，惟收款和支付交易仍按日分類。

爲了符合 2014 年 10 月 1 日最後期限，各機關應：

- （一）參考和遵循政府內部的業務規則。（查詢網站
<http://www.fms.treas.gov/tfm/voll/bull.html>）
- （二）檢查並更新標準化的實施日期，如在 FMS 的財務管理和預算標準化的網站查詢政府會計統一分類（Common Government-wide Accounting Classification, CGAC）資料。
[（http://www.fms.treas.gov/finstandard/index.html）](http://www.fms.treas.gov/finstandard/index.html)
- （三）儘量減少結算帳戶的使用。
- （四）配合在交易時間提供 TAS/BETC 的要求。

FMS 將在 2012 年 12 月 31 日完成會計系統接收 TAS/BETC 資訊之修改，並聯繫每個機關之財務官員討論該機關的轉換計畫，於機關的系統完成各交易類型的 TAS/BETC 資訊的接收和報告時，確定具體的轉換日期。

最後，在 2013 年初，FMS 計劃建置財務資訊報告和標準化（FIRST），改爲按季調整試算餘額（Adjusted Trial Balance, ATB）傳送所屬國庫會計代號（TAS），

以取代現行聯邦機關集中試算餘額系統（FACTS 和 FACTS II）、政府內部報告和分析系統（IRAS）及政府內部受託確認系統（IFCS）傳送的作業規定。FIRST 將完全整合 GWAMP 資料，機關必須使用並確認資料的一致性，以減少處理中央會計報告的系統數量。

四、財政財務手冊

為執行上述措施的建置，同時審查 FMS 財政財務手冊（TFM），預計在未來 18 至 24 個月完成修正，以確保機關必要的需求和方針。FMS 將努力與各機關共同研討可能發生的變化及影響，以確保 TFM 可行及效益。

五、結果

合作是使新系統平穩及無縫接軌成功之關鍵，這種合作的典範將對未來提供最新的資訊，以及各機關對 FMS 提出的問題和問題解決上極有助益。此外，共同承諾繼續不斷的研討重要建置，共同努力來解決相關問題，以期圓滿達成各項改進計畫。

實施這些措施將極大地促進聯邦政府繼續在付款、收款和中央會計和報告系統的改進。其最終的結果將是更高的效率，節約成本，以及改進全體政府資料的品質。

柒、心得與建議

一、參訪過程及心得

- (一) 本次參訪美國財政部，該部指派三位資深國庫業務主管人員簡報，分享美國國庫管理及業務規範等實務經驗，內容包括：(1) 聯邦準備銀行及代庫機構在國庫業務之角色、(2) 國庫收支、(3) 國庫擔保品控管、(4) 國庫資金管理等四項議題，並進行意見交流與討論。
- (二) 參訪美國銀行及紐約銀行，兩家銀行均指派專人會談，並提供該行受託辦理國庫業務經驗及說明其與財政部間之權利義務，以及國庫相關實務作業情形，由此更進一步瞭解美國國庫體系之運作。
- (三) 美國代庫機構之管理，係由財政部負責，並直接委託代庫機構提供各項國庫業務之服務，為利其國庫資金管理之需要，提昇聯邦準備銀行及代庫機構各項國庫收付服務效能，積極運用電子自動化技術，改善作業效率，減少人工作業並達到無紙化的目標。

二、結論與建議

- (一) 美國國庫由財政部財務管理服務署負責聯邦政府集中支付、聯邦政府收款及存款制度、政府會計報告、積欠政府之逾期債款等之管理，並依各項國庫收付業務分別委託金融機構辦理。聯邦準備銀行依法擔任國庫代理銀行，聯邦準備銀行雖未與財政部簽訂委託契約，惟財政部須依規定給付聯邦準備銀行為提供國庫服務所產生的全部費用。國庫款依規定存放聯邦準備銀行國庫總帳戶（國庫存款戶），並由財政部與聯邦準備銀行商定，為維持國庫正常營運之每日須保留最低餘額，國庫存款採不計息方式，因為聯邦準備銀行每年淨利繳庫視為其所獲取之隱含收益。有關美國國庫代庫機構之管理、委託及計費等規定似可作為我國修訂相關規定之參考。
- (二) 聯邦準備銀行除依規定經管國庫總帳戶相關資金之調撥外，並收存少部分機關之存款，提供與銀行體系相同或相似的服務，但不受理親臨櫃檯存款，自 2011 年底起停止受理紙本聯邦稅單及聯邦電子繳稅作業，改由財政部委託一般商業銀行辦理。我國中央銀行國庫局除依法為國庫代理銀行，經管國庫總帳戶外，並辦理國庫機關專戶存款作業及代收稅款，且已建置集中支付代扣稅款繳庫作

業及收支轉帳繳庫作業機制。似可作為未來檢討本局經管之國庫機關專戶存款及代收稅款作業一律改委其他商業銀行辦理之參考。

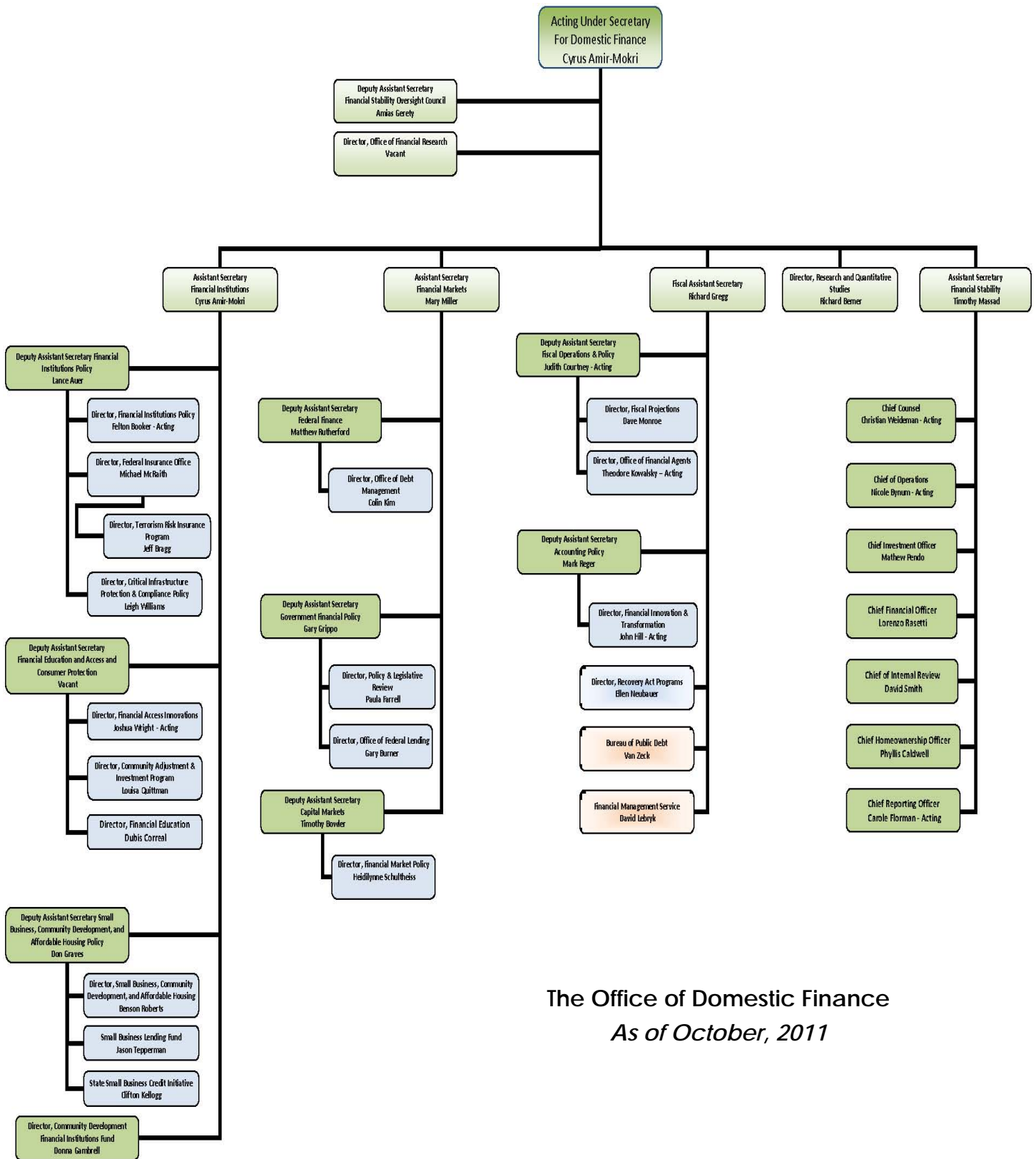
(三)美國財政部財務管理服務署每日在網站公布當日國庫收支情形（含國庫總帳戶日、月、年等收支統計數）及法定債務上限及餘額，供大眾、國會及審計機關等參考，財務資訊透明。我國財政部網站公布每月全國賦稅收入及歷年各類賦稅實徵淨額統計表等資訊；財政部國庫署僅公布中央政府總預算財務收支年度歲出及歲入總數，似未能完整表達國庫資金收支運用情形，似可考慮採行更透明的財務資訊公開機制，以供大眾、國會及審計機關參考。

(四)依據美國行政法典規定，代庫機構得收取必要費用，且此一重要的公共政策概念並獲得財政部及聯邦準備銀行強力支持。我國代庫機構辦理庫務，依現行契約規定，得就應付其他機關、團體之必要費用部分收取手續費；又鑑於代收國稅作業自 97 年 4 月起已由國稅局按筆計付手續費，且代庫機構迭次建議跨行匯款或轉帳、支票掛失止付、保管品及存入票據委託金融同業代收等業務亦得收取手續費。為明確規範國庫代理銀行及代庫機構辦理庫務之收費事宜，似宜修訂財政部委託中央銀行代理國庫契約，增列得由代庫機構自行衡酌辦理國庫事務之成本效益，酌收手續費，以合理反映辦理國庫業務之成本，並提昇國庫服務品質。

捌、參考資料

- 1、Federal Reserve Banks as Fiscal Agents and Depositories of the United States in a Changing Financial Environment , Federal Reserve Bulletin Autumn 2004.
- 2、Upcoming FMS Systems Changes and Timelines, David A. Lebryk, FMS, January 14, 2011
- 3、Depositories and Financial Agents of the Federal Government, 31 CFR Part 202 (2000)
- 4、Payment of Federal Taxes and the Treasury Tax and Loan Program, 31 CFR Part 203 (2000)
- 5、Management of Federal Agency Receipts, Disbursements, and Operation of the Cash Management Improvements Fund ,31 CFR Part 206
- 6、Cash Management, I TFM 6-8000
- 7、Securing Government Deposits in Federal Agency Accounts, I TFM 6-9000, T/L 596 (2000)
- 8、Federal Reserve Banks Operation Circular No.8, Collateral (2011)
- 9、The Federal Reserve System’ s Guide to Treasury Fiscal Service Collateral Program (2009)
- 10、TT&L Reference Guide (2009)
- 11、Collateral Acceptability and Valuation, 31 CFR Part 380
- 12、http://www.fms.treas.gov/collateral/pm_questions.html
- 13、<http://www.frbsservices.org/>
- 14、<http://www.treasurydirect.gov/instit/statreg/collateral/collateral.htm>

附錄一 美國國內金融局組織圖



The Office of Domestic Finance
As of October, 2011



DAILY TREASURY STATEMENT
Cash and debt operations of the United States Treasury
Friday, December 30, 2011
(Detail, rounded in millions, may not add to totals)

Type of account	Closing balance today	Opening balance		
		Today	This month	This fiscal year
Federal Reserve Account.....	\$ 85,737	\$ 90,975	\$ 85,605	\$ 56,284
Supplementary Financing Program Account.....	0	0	0	0
Tax and Loan Note Accounts (Table V).....	0	2,017	1,999	1,805
Total Operating Balance.....	\$ 85,737	\$ 92,992	\$ 87,604	\$ 58,090

Deposits	Today	This month to date	Fiscal year to date	Withdrawals	Today	This month to date	Fiscal year to date
Agriculture Loan Repayments (misc).....	\$ 204	\$ 945	\$ 2,450	Commodity Credit Corporation programs.....	\$ 51	\$ 1,695	\$ 9,378
Air Transport Security Fees.....	158	182	573	Defense Vendor Payments (EFT).....	1,945	36,217	97,605
Commodity Credit Corporation programs.....	58	727	1,699	Education Department programs.....	800	13,026	42,350
Customs and Certain Excise Taxes.....	52	3,124	9,994	Energy Department programs.....	219	3,554	10,731
Deposits by States:				Federal Employees Insurance Payments.....	271	5,659	17,212
Supplemental Security Income.....	1	359	1,109	Fed. Highway Administration programs.....	6	3,858	11,817
Unemployment.....	18	3,722	10,790	Federal Salaries (EFT).....	324	15,093	43,941
Education Department programs.....	67	2,273	7,221	Food and Nutrition Service (misc).....	202	8,853	25,744
Energy Department programs.....	22	489	1,738	GSA programs.....	30	1,962	5,430
Estate and Gift Taxes.....	65	989	3,077	Health and Human Services Grants (misc).....	529	8,604	25,526
Federal Reserve Earnings.....	0	5,277	15,855	Housing and Urban Development programs.....	188	6,129	18,619
Foreign Deposits, Military Sales.....	87	2,287	5,501	Interest on Treasury Securities.....	1	1,697	44,945
FTD's Received (Table IV).....	3,696	69,815	168,169	Justice Department programs.....	33	1,356	4,296
GSE MBS Purchase Program Income.....	0	15,803	41,030	Labor Dept. prgms (excl. unemployment).....	56	1,274	3,602
Housing and Urban Development programs.....	1	227	625	Medicaid.....	755	20,509	59,679
Individual Income and Employment Taxes, Not Withheld.....	321	8,030	25,615	Medicare.....	1,305	44,227	119,742
Interest rec'd from T&L Depositories.....	0	0	0	NASA programs.....	0	1,727	4,229
Justice Department programs.....	8	556	1,565	Postal Service Money Orders and Other.....	361	3,409	10,195
Postal Service.....	310	8,010	22,976	Public Debt Cash Redemp. (Table III-B).....	1,259	542,918	1,520,837
Public Debt Cash Issues (Table III-B).....	13,668	600,353	1,834,168	Social Security Benefits (EFT).....	1/3	52,718	156,185
Other Deposits:				Supple. Nutrition Assist. Program (SNAP).....	38	407	1,245
Deposit Insurance Fund.....	423	427	1,946	Temporary Assistance for Needy Families (HHS).....	185	1,545	4,667
FSA Tobacco Assessments.....	176	229	235	Transportation Security Admin. (DHS).....	0	133	312
GSE Dividends.....	4,276	4,276	4,276	Unemployment Insurance Benefits.....	164	8,129	23,899
Medicare Premiums.....	61	2,167	6,276	Veterans Affairs programs.....	335	3,656	10,365
Minerals Management Svc/Collections.....	257	421	2,222	Other Withdrawals:			
Total Other Deposits.....	5,193	11,185	33,449	Deposit Insurance Fund.....	343	1,017	2,139
Change in Balance of Uncollected Funds.....	-1	-1	4	Emergency Prep & Response (DHS).....	68	1,348	4,147
Transfers from Depositories.....	10,446	147,853	335,743	Federal Crop Ins. Corp.....	68	1,502	4,233
Total Federal Reserve Account.....	34,374	882,207	2,523,350	Federal Financing Bank.....	55	1,277	2,773
Tax and Loan Note Accounts:				Federal Transit Admin.....	55	1,158	3,399
FTD's Received (Table IV).....	8,430	145,854	333,938	GSE Investment.....	13,783	13,783	13,783
Transfers from Federal Reserve Account (Table V).....	0	0	0	IRS Tax Refunds Individual (EFT).....	80	380	6,024
Total Tax and Loan Note Accounts (Table V).....	8,430	145,854	333,938	Military Active Duty Pay (EFT).....	3,873	10,840	21,111
Total Deposits (excluding transfers).....	\$ 32,358	\$ 880,208	\$ 2,521,545	Military Retirement (EFT).....	3,627	7,439	11,572
				Pension Benefit Guaranty Corp.....	446	480	1,439
				State Department.....	197	1,145	2,895
				Supple. Security Income Benefits (EFT).....	3,226	6,568	10,038
				Veterans Benefits (EFT).....	3,907	8,010	12,483
				Unclassified.....	831	25,672	83,428
				Total, Other Withdrawals.....	30,559	93,723	221,348
				Transfers to Depositories.....	0	0	0
				Total Federal Reserve Account.....	39,613	882,076	2,493,898
				Tax and Loan Note Accounts:			
				Transfers to Federal Reserve Account (Table V).....	10,446	147,853	335,743
				Total Withdrawals (excluding transfers).....	\$ 39,613	\$ 882,076	\$ 2,493,898
				Net Change in Operating Cash Balance.....	\$ -7,256	\$ -1,868	\$ 27,647

1/Reported as a negative amount due to a return/reversal of \$1 million.

This statement summarizes the United States Treasury's cash and debt operations for the Federal Government. Treasury's operating cash is maintained in an account at the Federal Reserve Bank of New York and in Tax and Loan accounts at commercial banks. Major information sources include: Federal Reserve Banks, Treasury Regional Financial Centers, Internal Revenue Service Centers, Bureau of the Public Debt and various electronic systems. Information is presented on a modified cash basis. Deposits are reflected as received and withdrawals are reflected as processed.

SOURCE: Financial Management Service (FMS), Department of the Treasury. Note: The Daily Treasury Statement (DTS) is available by 4:00 p.m. the following business day on the FMS website www.fms.treas.gov/dts. For more information, call the Cash Forecasting Division at 202-874-9790.

TABLE III-A—Public Debt Transactions

(Stated at face value except for savings and retirement plan securities which are stated at current redemption value.)

Issues	Today	This month to date	Fiscal year to date	Redemptions	Today	This month to date	Fiscal year to date
Marketable:				Marketable:			
Bills:				Bills:	\$ 0	\$ 486,713	\$ 1,256,616
Regular Series	\$ -2	\$ 494,752	\$ 1,289,627	Notes	0	28,841	181,908
Cash Management Series	0	0	10,000	Bonds	0	0	0
Notes	12,000	66,938	397,968	Federal Financing Bank	0	0	0
Bonds	0	13,476	50,965	Nonmarketable:			
Inflation-Protected Securities Increment	276	-1,047	2,300	United States Savings Securities	50	1,014	2,534
Federal Financing Bank	0	0	0	Government Account Series	258,630	4,987,382	15,034,388
Nonmarketable:				Hope Bonds	0	0	0
United States Savings Securities:				Domestic Series	0	0	0
Cash Issue Price	21	275	1,013	Foreign Series	0	0	0
Interest Increment	1	525	1,612	State and Local Series	467	9,374	29,644
Government Account Series	343,837	5,044,086	15,154,392	Other	742	16,976	50,135
Hope Bonds	0	0	0				
Domestic Series	0	0	0				
Foreign Series	0	0	0				
State and Local Series	59	6,766	29,870				
Other	739	16,969	50,077				
Total Issues	\$ 356,929	\$ 5,642,741	\$ 16,987,825	Total Redemptions	\$ 259,888	\$ 5,530,299	\$ 16,555,226
				Net Change in Public Debt Outstanding	\$ 97,041	\$ 112,441	\$ 432,600

TABLE III-B—Adjustment of Public Debt Transactions to Cash Basis

Transactions	Today	This month to date	Fiscal year to date
Public Debt Cash Issues:			
Public Debt Issues (Table III-A)	\$ 356,929	\$ 5,642,741	\$ 16,987,825
Premium on New Issues	527	1,062	5,295
Discount on New Issues:			
Bills (-)	0	69	192
Bonds and Notes (-)	0	140	1,183
Federal Financing Bank (-)	0	0	0
Government Account Transactions (-)	343,837	5,044,086	15,154,392
Hope Bonds (-)	0	0	0
Interest Increment on United States Savings Securities (-)	1	525	1,612
Inflation-Protected Securities Increment	-49	-1,371	1,574
Total Public Debt Cash Issues	\$ 13,668	\$ 600,353	\$ 1,834,168
Deposited in Federal Reserve Account			
Public Debt Cash Redemptions:			
Public Debt Redemptions (Table III-A)	\$ 259,888	\$ 5,530,299	\$ 16,555,226
Premium on Debt Buyback Operation	0	0	0
Discount on Debt Buyback Operation (-)	0	0	0
Federal Financing Bank (-)	0	0	0
Government Account Transactions (-)	258,630	4,987,382	15,034,388
Hope Bonds (-)	0	0	0
Total Public Debt Cash Redemptions	\$ 1,259	\$ 542,918	\$ 1,520,837
Withdrawn from Federal Reserve Acct.			

TABLE III-C—Debt Subject to Limit

Balance Transactions	Closing balance today	Opening balance		
		Today	This month	Fiscal year
Debt Held by the Public	\$ 10,447,663	\$ 10,435,857	\$ 10,389,958	\$ 10,127,031
Intragovernmental Holdings	4,775,277	4,690,042	4,720,541	4,663,309
Total Public Debt Outstanding	15,222,940	15,125,899	15,110,499	14,790,340
Less: Debt Not Subject to Limit:				
Other Debt	487	487	487	487
Unamortized Discount	33,192	33,465	33,572	34,376
Federal Financing Bank	8,441	8,441	8,441	8,441
Hope Bonds	493	493	493	493
Plus: Other Debt Subject to Limit				
Guaranteed Debt of Government Agencies	10	10	10	10
Total Public Debt Subject to Limit	\$ 15,180,337	\$ 15,083,022	\$ 15,067,516	\$ 14,746,553
Statutory Debt Limit	\$ 15,194,000	\$ 15,194,000	\$ 15,194,000	\$ 15,194,000

Act of 8/2/11, operated to permanently increase the statutory debt limit to \$15,194 billion after 9/2/11.

Unamortized Discount represents the discount adjustment on Treasury bills and zero-coupon bonds (amortization is calculated daily).

TABLE IV—Federal Tax Deposits

Classification	Today	This month to date	Fiscal year to date
Withheld Income and Employment Taxes	\$ 11,251	\$ 162,271	\$ 433,928
Individual Income Taxes	72	971	2,432
Railroad Retirement Taxes	21	336	1,065
Excise Taxes	16	5,956	17,218
Corporation Income Taxes	1,035	52,122	66,212
Federal Unemployment Taxes	9	52	624
Estate and Gift Taxes & Misc IRS Rcpts.	1	60	100
Change in Balance of Unclassified Taxes	0	0	0
Total	\$ 12,404	\$ 221,769	\$ 521,578
These Receipts were deposited in:			
Federal Reserve Account:			
Directly	27	3,342	9,882
Collector Depositories	3,669	66,472	158,287
Tax and Loan Accounts	8,430	145,854	333,938
Inter-agency Transfers	279	6,100	19,471

TABLE V—Tax and Loan Note Accounts by Depository Category

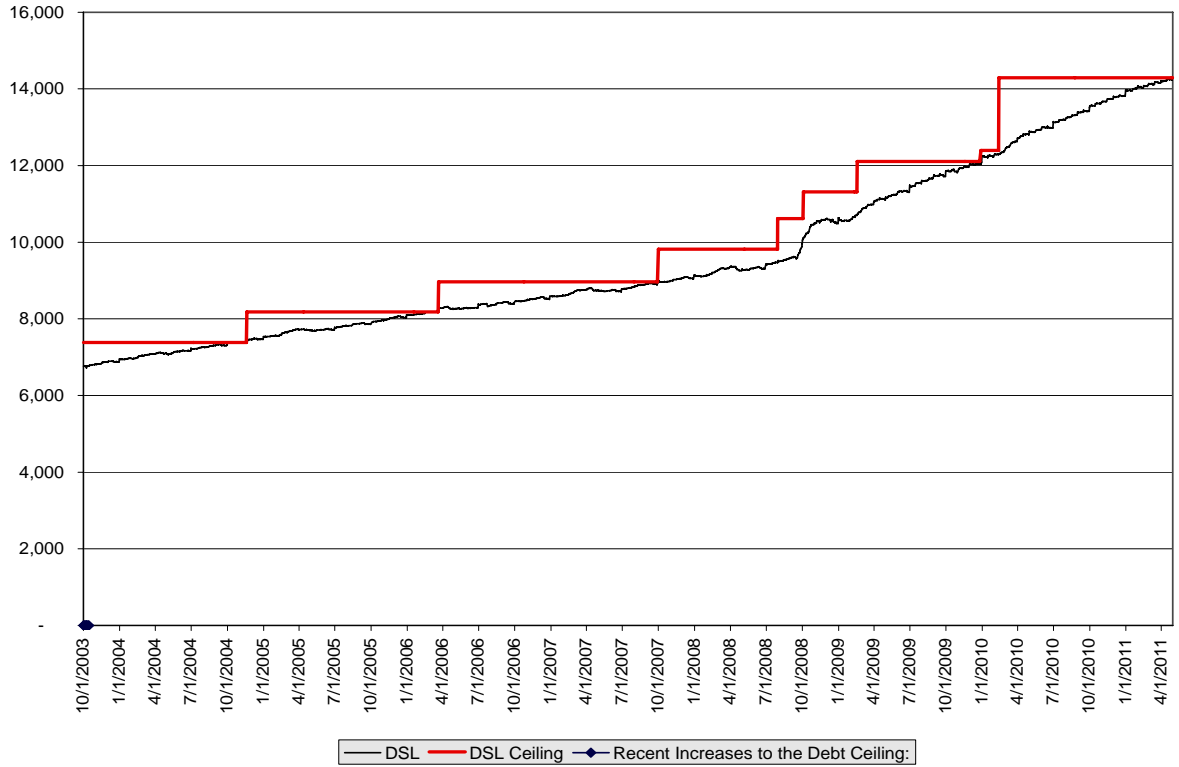
Balance Transactions	Type of Depository			Total
	A	B	C	
Opening Balance Today	\$ 15	\$ 132	\$ 1,870	\$ 2,017
Deposits:				
Taxes Received (Table IV)	9	92	8,329	8,430
Transfers to Depositories	0	0	0	0
Special Direct Investment	0	0	0	0
Term Investment	0	0	0	0
Repo Investment	0	0	0	0
Withdrawals:				
Treasury Initiated	20	166	2,837	3,024
Depository Initiated	3	58	7,362	7,423
Special Direct Investment	0	0	0	0
Term Investment	0	0	0	0
Repo Investment	0	0	0	0
Closing Balance Today	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0

TABLE VI—Income Tax Refunds Issued

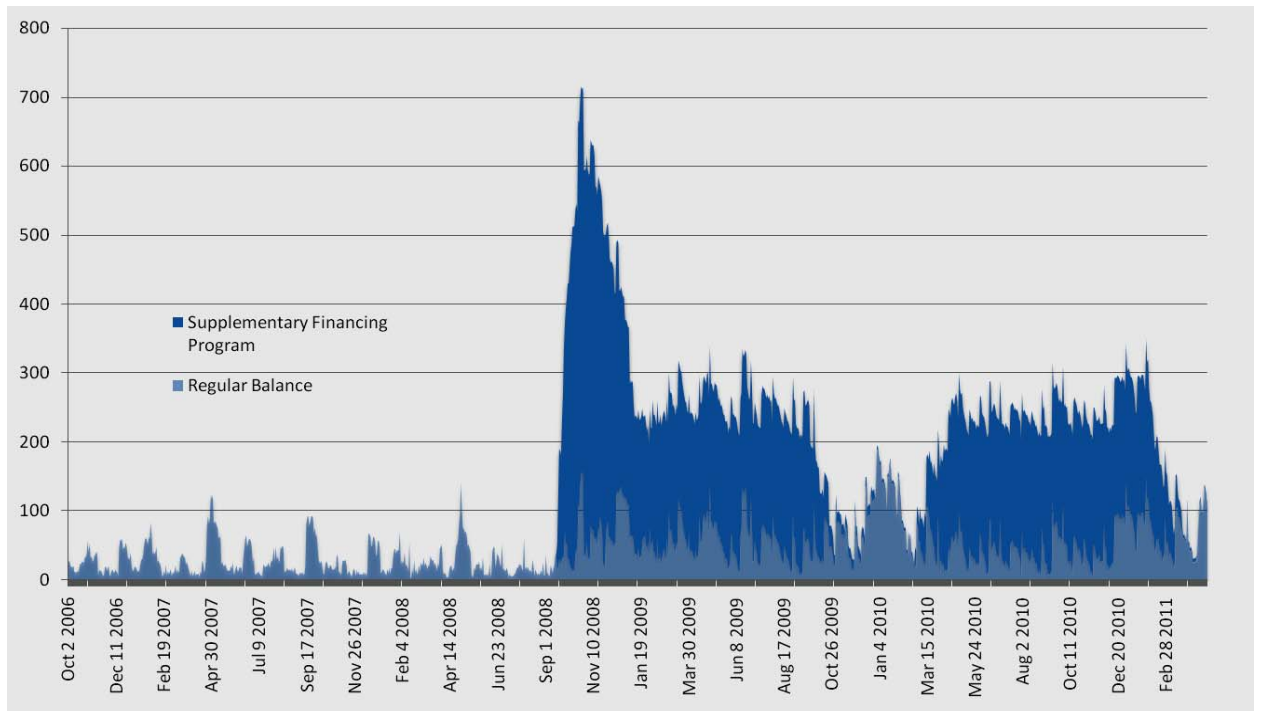
Classification	Today	This month to date	Fiscal year to date
Individual	\$ 446	\$ 2,249	\$ 20,188
Business	0	2,958	16,348

2/Does not include \$22 million offset by FMS for the month of December 2011, and \$259 million for the fiscal year-to-date for Treasury Offset Program against Tax Refunds issued.

附錄三 美國法定債務上限



註：2011 年 12 月底 美國法定債務上限：15,194,000 百萬美元
未償債務餘額：15,180,337 百萬美元。



美國國庫總帳戶餘額

授權執行存款機構與財務代理人擔保品同意書

本銀行_____於20__ / __ / __召開董事會會議，正式通過以下決議：

- 1、授權本銀行之總裁或任一位副總裁或出納人員等非實際執行擔保品同意書之人員，代表本銀行簽署並用印「存款機構與財務代理人擔保品同意書」。
- 2、本銀行授權上述人員代表本行，依據財政部不定時之要求或核可，履行「存款機構與財務代理人擔保品同意書」相關條款之補充、修訂或修改。
- 3、本銀行在此個別授權下列人員，_____

(依需要指定一位或多位人員，填寫姓名及職稱)

代表本銀行，根據「存款機構與財務代理人擔保品同意書」之條款、聯辦法規第 31 篇 202 與 380 節及聯邦準備銀行第 8 號作業通告等之規定，依財政部所要求之擔保品額度與規定之種類，將擔保品證券存放於財政部指定之保管地點；亦授權上述人員於先行取得財政部或擔任財政代理人之聯邦準備銀行之核准後，得提回任一或全部擔保品，或於財政部或聯邦準備銀行認為必要時，進行擔保品之更換。

- 4、本銀行在此授權下列人員，_____
- _____

得共同或個別出售、讓渡及轉讓任何或全部經前述決議所授權提回之美國或其他債券，並為此目的任命一名或多名律師，撤銷上述提回債券過去之任何授權，但不得減損其他非提回債券過去之任何授權。

- 5、本決議之任何事項，被視為不影響之前有關 2%存保債券 (two percent Depository Bonds) 之任何授權決議，或此些債券相關捐款決議之採用。

協議簽署人：_____*

 簽章 日期 (公司簽章)

簽署人員之姓名 (打字或印名) 及職稱

*本協議簽署人員須有相當之授權，且非為第三點中之指定授權人員。

存款機構與財務代理人擔保品同意書

本銀行，經財政部依據聯邦法規第 31 篇 202 節（原財政部第 176 號通告）規定，授權擔任聯邦政府之存款機構與財務代理人，提供政府機關銀行業務相關服務；鑑於此授權之需要，簽署財政部所規定之「存款機構與財務代理人擔保品同意書」，據此執行並提供符合要求之證券設質為擔保品。

因此，考量上述授權事實，本銀行同意下列條款：

1、同意提供政府機關銀行業務相關服務（包括，但不僅限於，任何機關、政府擁有或控制之公司及任何代表官方身份執行公務之人員、代理人或僱員），並忠實地履行財政部依據聯邦法規第 31 篇 202 與 380 節及聯邦準備銀行第八號作業通告規定所要求之職責。

2、基於保證忠實執行相關服務與全部職責之目的，同意設質並控管維護上述規章條款所規定之合格擔保品證券及財政部所要求之擔保品數額，並依財政部規定將擔保品存放於財政部或經財政部授權為美國財政代理人之聯邦準備銀行及其分行中。

3、當本銀行於到期未能償還全部或部分存款資金，或政府機關及其他相關人員、組織無法即時收到本銀行基於政府存款機構與財務代理人職責所處理傳送之資金，或本銀行違反或未能履行本協議之任何條款，或本銀行破產或依法規命令停止營業，或於破產管理人或清算人終止本銀行之業務時，同意財政部無須事先通知或要求，得透過其指定代理人執行或出售該設質擔保品，並應以扣除必要且適當之執行或出售費用後之執行或出售收益，償還本銀行存款相關債務；如於債務清償後尚有剩餘收益時，則須歸還予本銀行。

4、同意受下列法規條款之規範：(1) 平等就業機會等相關條款(Section 202 of Executive Order No. 11246 (42 U.S.C. 2000e note)、Executive Order 11375 及 41 CFR Chapter 60 and 10-12.8)，禁止本銀行之總行及其他分支單位因種族、信仰、膚色或祖籍國而對求職者和員工有所歧視；(2) 一般服務管理條例，促進身心障礙人士及和越戰殘障退役軍人就業等相關條款（41 CFR Subpart 1-12.11）之規定。

本同意書受聯邦法規第 31 篇 202 及 380 節、財政部指示及聯邦準備銀行第八號作業通告之規範。

本銀行經授權執行人員及簽署人員於 20 / / 簽章並加蓋公司印鑑章之日起，即正式地受本同意書之規範。

銀行名稱，ABA 代號及地址

(公司印鑑章)

授權執行人員簽名及職稱

授權簽署人員簽名及職稱

附錄六 TCMM 報告

一、TCMM 明顯提昇報告功能，一是出質人與機構的擔保品監控摘要報告之版面配置輕微更動，二是機關連線進入，取得該機關之擔保品結存報告表。全部的報告為 PDF 格式。

二、原以電子郵件發送給機關機構的債券帳戶結存報表，改由機關用戶直接進入 TCMM 查看每月債券帳戶結存報表，機關用戶登錄後，可在 TCMM 查詢該機關所有的每一個債券帳戶設質擔保品的個別證券明細，並提供兩年內報表可供下載及列印服務。

三、擔保品監控摘要報告

擔保品監控摘要報告以月報方式編製，為節省列印空間略為改變其配置，使更詳細列出每一筆交易明細、應設質金額和擔保品的總價值。

(一) 供出質人用之報表如下圖所示：

Federal Reserve System Fiscal Agent for The United States Treasury Investment Program Pledgor Collateral Monitoring RECAP For the Month of 08/2000						Date: 08/15/2011
Account Holder ABA - 000000000 THE TRUST COMPANY CHIPANY, PA						Time: 18.04.22
Security Account Code - S000 US PAN						Page: 1
Date/Time	Transaction Reference Number	Transaction Detail Amount	Amount to be Collateralized	Total Collateral Value	Undercollateralized	
08/01/2011	Beginning of Day Totals			6,178.76		
10:45:11	CMDSCH 4336158	6,179.07		6,179.07		
08/01/2011	End of Day Totals			6,179.07		
08/02/2011	Beginning of Day Totals			6,179.07		
10:45:03	CMDSCH 4338620	6,180.23		6,180.23		
08/02/2011	End of Day Totals			6,180.23		
08/03/2011	Beginning of Day Totals			6,180.23		
08/03/2011	End of Day Totals			6,180.23		
09/04/10:4	Collateral Monitoring Recap Month of: DECEMBER 2010					
08/04/08/04/						
08/05/10:4						
08/05/08/05/	010001000 ST 1000 110 MATON STREET BOSTON, MA 02110 Security Account: V001 - US DEPARTMENT					
Date/Time	Transaction	Transaction Detail Amount	Amount To Be Collateralized	Total Collateral Value	Undercollateralized Amount	
09/02/2011 08:53:33	Start of Day Process		\$100,000.00	\$115,000.00		
09/02/2011 19:59:19	End of Day Process		\$100,000.00	\$115,000.00		
09/03/2011 08:53:33	Start of Day Process		\$100,000.00	\$115,000.00		
09/03/2011 11:33:59	Collateral Value Change	\$210,000.00	\$100,000.00	\$210,000.00		
09/03/2011 19:59:19	End of Day Process		\$100,000.00	\$210,000.00		
09/05/2011 08:53:33	Start of Day Process		\$100,000.00	\$210,000.00		
09/05/2011 09:19:53	ATBC Change	\$200,000.00	\$200,000.00	\$210,000.00		
09/05/2011 19:59:19	End of Day Process		\$200,000.00	\$210,000.00		
09/08/2011 08:53:33	Start of Day Process		\$200,000.00	\$210,000.00		
09/08/2011 19:59:19	End of Day Process		\$200,000.00	\$210,000.00		
09/09/2011 08:53:33	Start of Day Process		\$200,000.00	\$210,000.00		
09/09/2011 19:59:19	End of Day Process		\$200,000.00	\$210,000.00		

(二) 供機關用之報表如下圖所示：

Federal Reserve System
 Fiscal Agency for The United States
 Treasury Investment Program
 Security Account Collateral Monitoring RECAP
 For the month of 08/2000

Date: 08/05/2000
 Time: 18.04.22
 Page: 1

Security Account Code - S000
 US PAN

Account Holder ABA - 000000000
 THE TRUST COMPANY
 CHIPANY, PA

<u>Date/Time</u>	<u>Transaction Reference Number</u>	<u>Transaction Detail Amount</u>	<u>Amount to be Collateralized</u>	<u>Total Collateral Value</u>	<u>Undercollateralized</u>
08/01/2000	Beginning of Day Totals			6,999.99	
10:45:11	CMDSCH 4336158	6,999.99		6,999.99	
08/01/2000	End of Day Totals			6,999.99	
08/02/2000	Beginning of Day Totals			6,999.99	
10:45:03	CMDSCH 4338620	6,999.99		6,999.99	
08/02/2000	End of Day Totals			6,999.99	
08/03/2000	Beginning of Day Totals			6,999.99	
08/03/2000	End of Day Totals			6,999.99	
08/04/2000	Beginning of Day Totals			6,999.99	
10:45:06	CMDSCH 4343497	6,999.99		6,999.99	
08/04/2000	End of Day Totals			6,999.99	
08/05/2000	Beginning of Day Totals			6,999.99	
10:45:11	CMDSCH 4345903	6,999.99		6,999.99	
08/05/2000	End of Day Totals			6,999.99	
08/08/2000	Beginning of Day Totals			6,999.99	
10:45:11	CMDSCH 4348285	6,999.99		6,999.99	
08/08/2000	End of Day Totals			6,999.99	
08/09/2000	Beginning of Day Totals			6,999.99	
10:45:06	CMDSCH 4350690	6,999.99		6,999.99	
08/09/2000	End of Day Totals			6,999.99	
08/10/2000	Beginning of Day Totals			6,999.99	

Collateral Monitoring Recap

Month of: DECEMBER 2010

V001
 1000
 201 MASON ST

BOSTON, MA 02110

Pledgor: 010001000

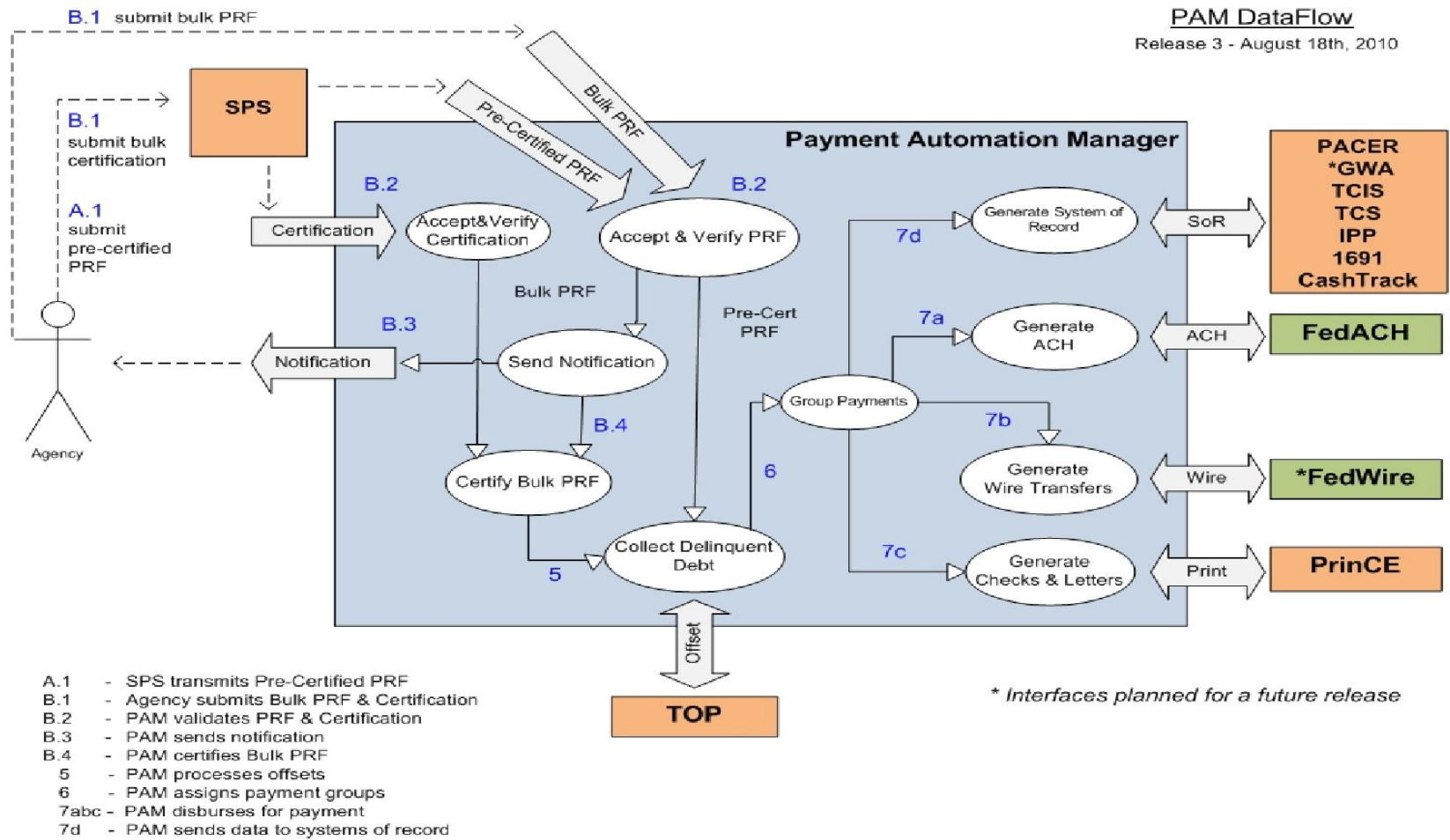
<u>Date/Time</u>	<u>Transaction</u>	<u>Transaction Detail Amount</u>	<u>Amount To Be Collateralized</u>	<u>Total Collateral Value</u>	<u>Undercollateralized Amount</u>
09/02/2011 08:53:33	Start of Day Process		\$100,000.00	\$115,000.00	
09/02/2011 19:59:19	End of Day Process		\$100,000.00	\$115,000.00	
09/03/2011 08:53:33	Start of Day Process		\$100,000.00	\$115,000.00	
09/03/2011 11:33:59	Collateral Value Change	\$210,000.00	\$100,000.00	\$210,000.00	
09/03/2011 19:59:19	End of Day Process		\$100,000.00	\$210,000.00	
09/05/2011 08:53:33	Start of Day Process		\$100,000.00	\$210,000.00	
09/05/2011 09:19:53	ATBC Change	\$200,000.00	\$200,000.00	\$210,000.00	
09/05/2011 19:59:19	End of Day Process		\$200,000.00	\$210,000.00	
09/08/2011 08:53:33	Start of Day Process		\$200,000.00	\$210,000.00	
09/08/2011 19:59:19	End of Day Process		\$200,000.00	\$210,000.00	
09/09/2011 08:53:33	Start of Day Process		\$200,000.00	\$210,000.00	
09/09/2011 19:59:19	End of Day Process		\$200,000.00	\$210,000.00	
09/10/2011 08:53:33	Start of Day Process		\$200,000.00	\$210,000.00	
09/10/2011 19:59:19	End of Day Process		\$200,000.00	\$210,000.00	
09/11/2011 08:53:33	Start of Day Process		\$200,000.00	\$210,000.00	
09/11/2011 19:59:19	End of Day Process		\$200,000.00	\$210,000.00	

(三) 供機關作業人員用之報表

PAGE	1	07/29/10	19:27:55	FEDERAL RESERVE BANK PLEDGEE HOLDINGS	BAPN032N	
STRB PT	H3		CC1 PROD			
AS OF CLOSE OF BUSINESS 07-29-2010						
PLEDGEE:	DEPT OF THE DISTRICT DISTRICT OF THE NORTH 74 N STREET MR. RUSS NORTH ALBANY NY 12207			INSTITUTION ID: XX99		
HOLDER :	020000000 - BANK USA			RESP FRB:B1		
ACCOUNT:	XX99 - *DIS NORTH					
CUSIP #				BVF	PAR BALANCE	BOOK VALUE
919999ND9	3	1/2 NOTE C 20	05-15-20	1.0000000000	850,000.00	850,000.00
				SUBTOTAL:	850,000.00	850,000.00
HOLDER :	021000000 - NATL BANK			RESP FRB:B1		
ACCOUNT:	XX99 - *DIS NORTH					
CUSIP #				BVF	PAR BALANCE	BOOK VALUE
919999AD9	3	7/8 NOTE A 13	02-15-13	1.0000000000	60,000.00	60,000.00
				SUBTOTAL:	60,000.00	60,000.00
				GRAND TOTAL:	910,000.00	910,000.00

Federal Reserve Bank Security Account Holdings						
As of Close of Business: 01/01/2010						
Security Account: V000						
Security Account Name: VENUE RPC DEPT						
800 SOUTH						
1000 H AVENUE						
BIRMINGHAM MI 20203						
Pledgor: 000000090 - REIGN BK						
<u>CUSIP</u>	<u>Description</u>	<u>Interest Rate</u>	<u>Maturity Date</u>	<u>Par Balance</u>	<u>Book Value Factor</u>	<u>Book Value</u>
30000N002	GNMI X 000010 X	4.50	05/15/2019	830,975.00	.29	239,331.47
			Subtotal:	830,975.00		239,331.47
30002KD00	GNAR X 000010 M	2.63	07/20/2023	63,792,637.00	.01	851,866.46
			Subtotal:	63,792,637.00		851,866.46
362000J00	GNMI M 000059 X	4.50	09/15/2040	1,000,000.00	.97	970,000.00
			Subtotal:	1,000,000.00		970,000.00
36003FY00	GNMI FX 500000 X	4.00	08/15/2018	2,334,001.00	.26	609,781.47
			Subtotal:	2,334,001.00		609,781.47

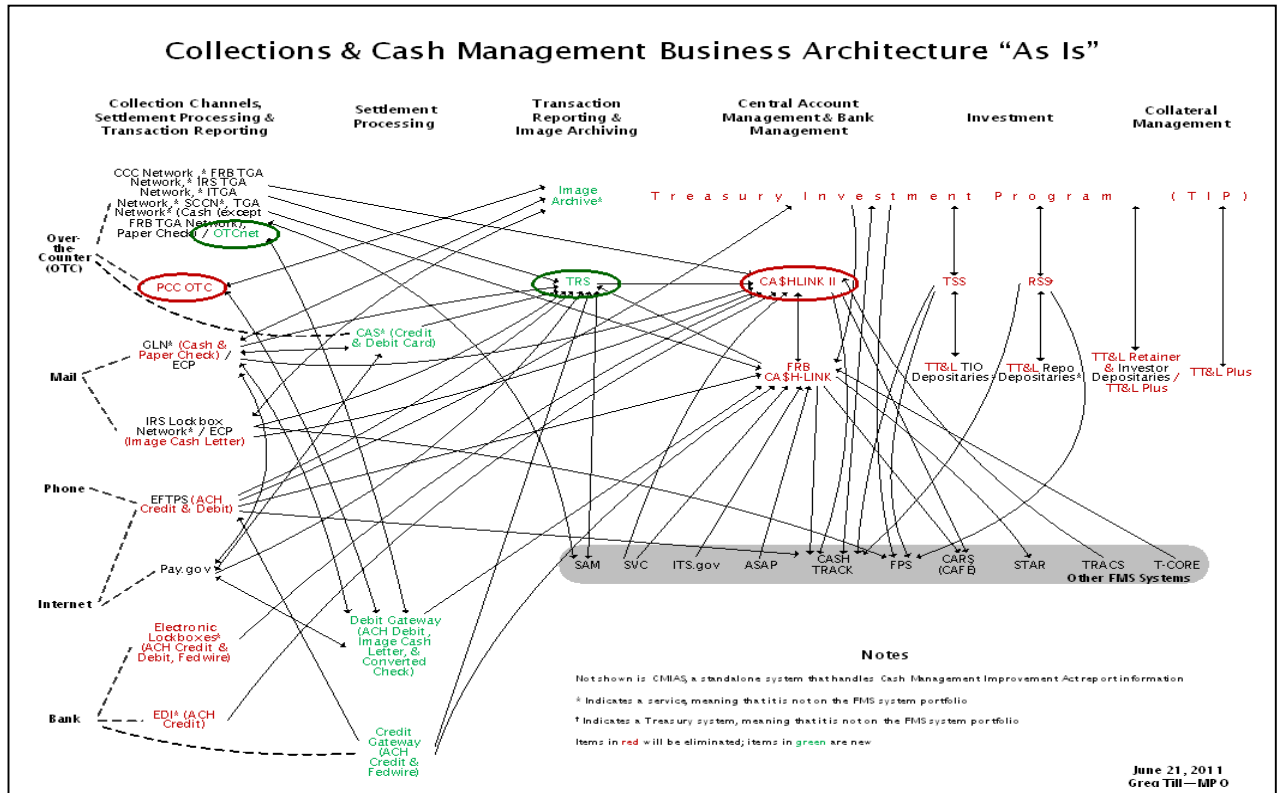
附錄七 PAM 作業流程



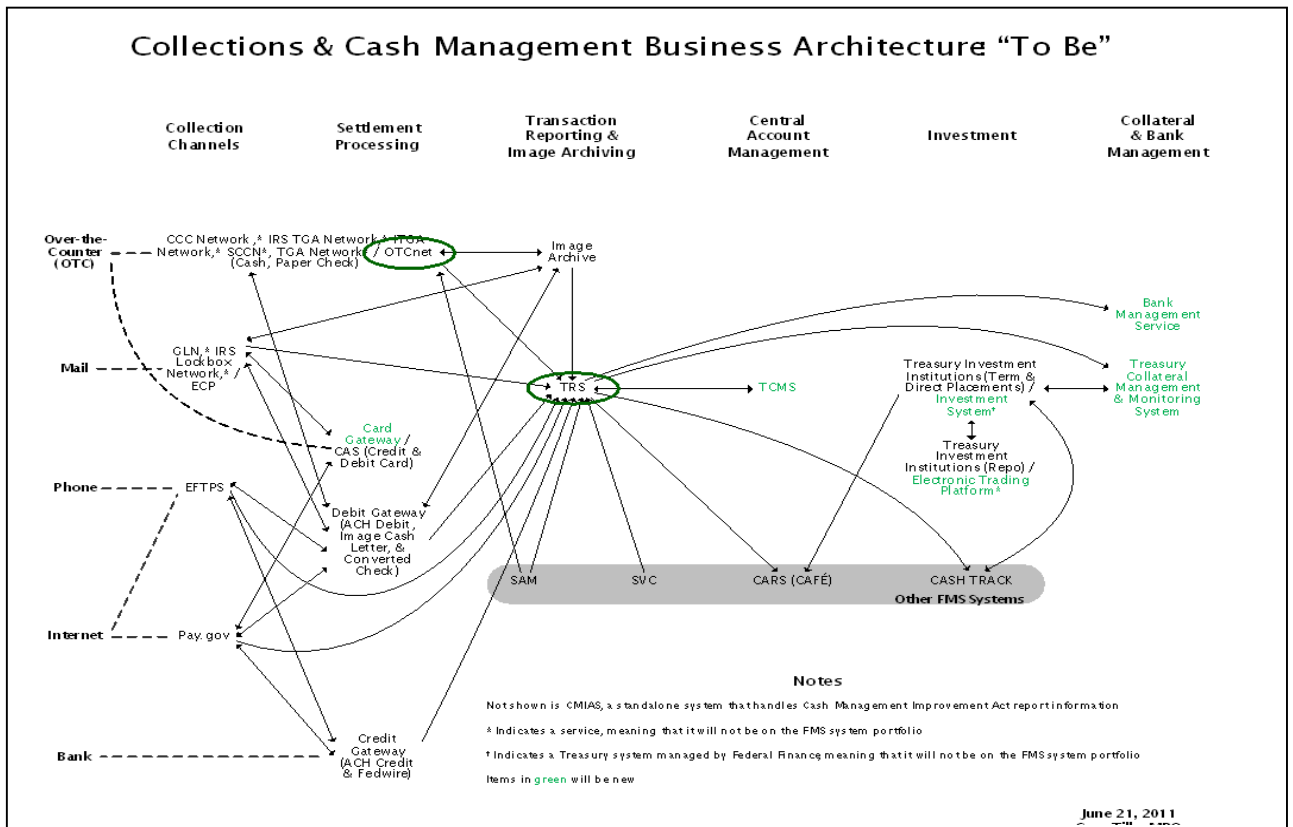
資料來源：美國財政部

附錄八 CCMM 作業流程

收款及現金管理作業流程－現行



收款及現金管理作業流程－未來



附錄九 國庫交易報告系統 (Transaction Reporting System, TRS)

一、TRS 簡要說明：

TRS 是一個收款的報告系統，對聯邦機關提供存款及收款交易明細之最新資訊。該系統將允許來自全部收款系統及結算機制的財務交易資訊轉換為一個單一系統。TRS 是為 FMS 改進收款和現金管理 (CCMM) 建置的主要組成部分，歷經多年努力，以簡化並改進 FMS 的收款和現金管理機制。TRS 是 FMS 全部交易的中介，是一個資料庫和報表系統。該系統由 FMS 指定之代庫機構 PNC Bank 負責營運。TRS 包括：

- (一) 對全部收款系統提供單一入口，以傳送其全部財務交易資訊。
- (二) 提供一個集中的資料庫，其中包含 FMS 系統處理的全部收款交易的詳細和彙總的記錄。
- (三) 便利改進收款和現金管理 (CCMM)。
- (四) 對政府會計 (GWA) 改進的建置提供分類資訊的報告。
- (五) 規範全部結算機制和收款系統之財務交易報告和可用財務資訊的標準化規格。

二、使用 TRS 有關單位：

- (一) 聯邦機關 (FPAs)：接收收款交易和存款資訊。
- (二) FMS：對收款過程中取得有關的作業之資訊。
- (三) 代庫機構：對聯邦機關提供收款服務。

三、TRS 對聯邦機關的效益：

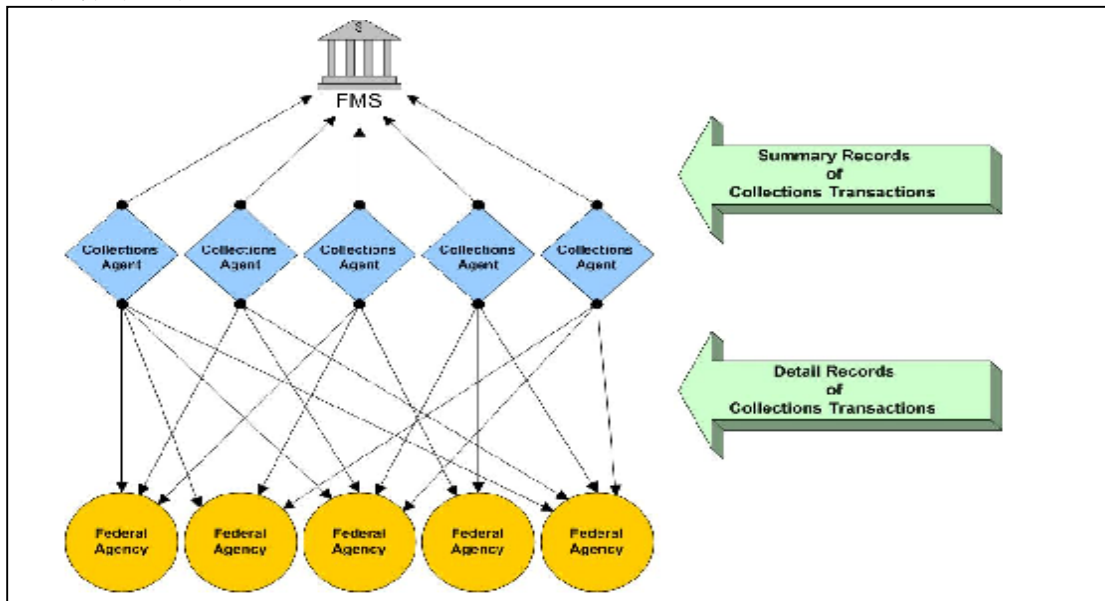
- (一) 提供一個單一的網路(Web)系統，自全部的收款系統及結算系統接收全部的財務交易資訊。
- (二) 從單一來源提供聯邦機關彙總和明細交易資訊。
- (三) 允許機關解壓縮並根據自己各種情況的需要分析其資料。
- (四) 配合各種業務、交易量和技術能力的需求，提供靈活的報告格式。
- (五) 減少機關主要財務系統與政府會計系統的重複及調節的成本。

完成後，TRS 將大大提高政府機關收款、分析和運用財務交易資訊的效能，換言之，將消除多餘和目前眾多收款機構與機關間點對點連接的資訊不連續情形。

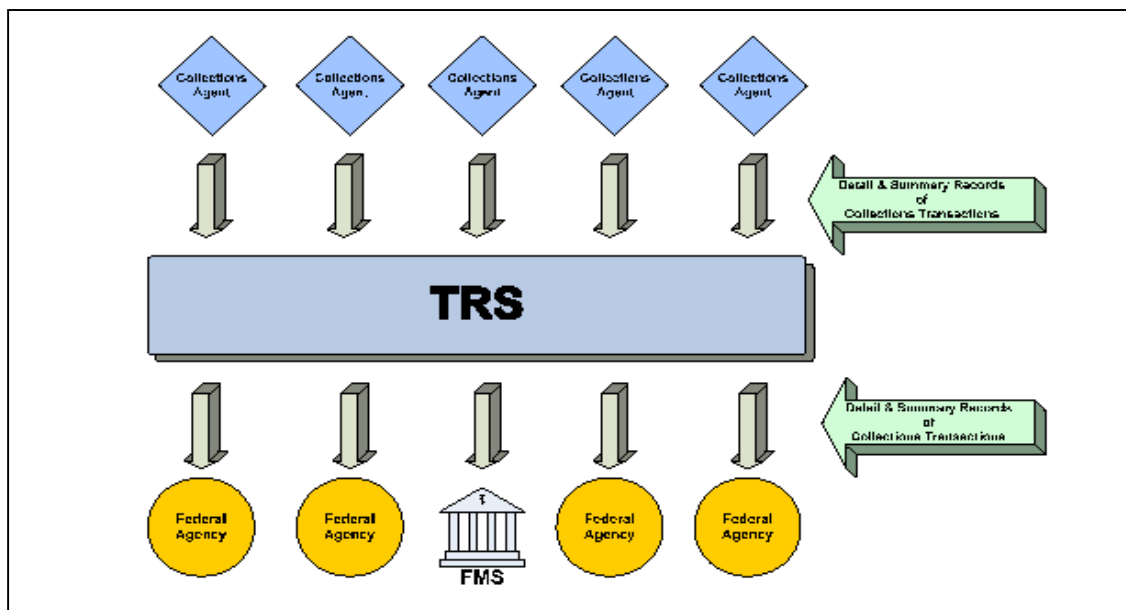
四、TRS 對 FMS 的效益：

- (一) 減少收款成本，每年可節省 100 萬美元。
- (二) 協助 FMS 管理金融機構傳送財務交易資訊的品質。
- (三) 對存款和現金集中管理提供更詳細資訊的報告。
- (四) 對 FMS 提供更多的現金預測即時資訊。
- (五) 美國財政部可顯著提高在統計和分析報告之能力，以便更準確地即時管理其一整天的財務部位。

五、現行作業流程



六、未來作業流程



附錄十 國庫代收聯網 (Credit Gateway)

一、Credit Gateway 簡要說明

Credit Gateway 是一個存款機制，由美國財政部財務管理服務署 (FMS) 提供聯邦機關經由 Fedwire 和自動清算系統 (ACH) 辦理繳庫之用。國庫代收聯網是 FMS 改進收款和現金管理 (CCMM) 建置的一個組成部分，這是一個歷經多年的努力，將簡化和改進 FMS 收款和現金管理機制，取代聯邦繳庫系統 (Fedwire Deposit System, FDS) 及匯款繳稅 (Remittance Express, REX) 作業。該系統由 FMS 指定之代庫機構 US Bank 負責營運。

國庫代收聯網係政府財政代理人的指定商業銀行既有營運的服務。銀行利用自行的基礎設施和商業軟體處理 FMS 交易，並在聯邦準備銀行作交易結算，而非在商業銀行。代收聯網平台直接與聯邦準備銀行系統連線處理交易，利用國庫代收聯網處理收款，並將詳細的交易資訊即時傳送到 FMS 的報告系統，即國庫交易報告系統 (TRS)。

二、Credit Gateway 之效益

國庫代收聯網整合了一些舊有的機制，並終止 CA\$HLINK II 的作業，這是 FMS 一個長期目標。國庫代收聯網的效益包括：

- (一) 終止現行重複的作業機制，以降低成本，經由分層的帳戶結構，提供機關接收現金流量資料的能力，一個比以前更精細的水準，增加機關對交易的瞭解。
- (二) 取得近乎即時的交易資訊，以改進現金的預測和決策。

三、Credit Gateway 轉換作業

在這兩年的轉換過程中，國庫代收聯網正在執行多個階段中，目前現行收款系統正處在轉換到新的代收聯網的期間。轉換迄今，包括 Fedwire 繳庫系統 (FDS) 和匯款繳稅 (REX) 的作業；聯邦準備銀行的電子繳稅的作業系統 (Federal Reserve Electronic Tax Application, FR-ETA) 也已轉換為聯邦繳稅系統 (Federal Tax Application)，該系統由 IRS (Internal Revenue Service) 免費提供納稅人使用 EFTPS 繳稅服務，經納稅人提出申請後，俟 IRS 核發個人識別碼 (personal identification number, PIN) 後，即可經由網路或電話語音繳納稅款。

未來的轉換將包括 FMS 的電子郵撥繳庫系統 (electronic lockbox) 和 ACH 聯邦

電子繳稅系統 (Electronic Federal Tax Payment System, EFTPS) 的相關收款作業，FMS 將盡一切努力，以儘量減少這些轉換對機關和外部客戶的影響。