

出國報告（出國類別：其他）

參加美國紐約梅隆銀行舉辦之  
「全球客戶資金服務研討會」  
心得報告

服務機關：臺灣銀行 財務部

姓名職稱：李書儀 高級辦事員

派赴國家：美國

出國期間：104年5月17日至104年5月22日

報告日期：104年8月4日

## 摘要

此次參加的研討會是由美國紐約梅隆銀行所舉辦的「全球客戶資金服務研討會」，地點位於該行在紐約市華爾街的總部，期間自 104 年 5 月 18 日起至 5 月 20 日共計 3 天，研討會內容主要為介紹該行為金融同業客戶所研發的國際交割支付系統，匯款作業系統的演進，全球主要經濟體經濟及貨幣政策概述，以及最近較為被探討的第三方支付及相關法規介紹。

結語及建議則為可積極拓展海外市場，增加多元產品及客源；強化技術科技，進行系統整合，以求國際清算交割降低錯誤率，並可產生相關報表，減少人工作業。

# 目次

	頁次
壹、 研習目的 .....	4
貳、 美國紐約梅隆銀行簡介 .....	6
參、 美國紐約梅隆銀行的 NEXEN 數位生態系統 .....	7
肆、 全球主要經濟體貨幣政策概述 .....	8
伍、 第三方支付 .....	14
陸、 結語與建議 .....	23
柒、 參考資料.....	25

## 壹、 研習目的

紐約梅隆銀行為本行合作已久的通匯行，且近幾年為加強與合作銀行間的關係，每年均會舉辦和國際付款相關議題的研討會。本次研討會的主題為「全球客戶資金服務研討會」，其安排的議題包含三大要點：一、塑造企業未來之力量，二、The Bank of New York Mellon 之技術升級及說明，三、全球付款業務之解析。

本次研討會舉辦在紐約梅隆銀行位於紐約華爾街的總部，自 104 年 5 月 18 日至 5 月 20 日共為期三天，因其往來之客戶遍布全球各地，參加此次研討會的成員包含來自臺灣、印度、大陸、馬來西亞、埃及等，以及美國當地的銀行同業。

美國紐約梅隆銀行旨在提供強大且穩定的付款系統，以提供其大量的金融同業客戶使用，故在其國際付款系統上下了極大的工夫，以求能夠符合客戶要求的付款指示，並能夠正確且即時的傳送，尤其是針對其龐大的資料量處理，還要能夠分析資金的動向，且為了能在不同的時間差上提供完善的服務，紐約梅隆銀行還研發了付款分析服務(BNY Mellon Payment Analytics service)讓客戶了解自己客戶的資金流向。紐約梅隆銀行投入許多精力增進國際付款系統的技術，而光和財務相關的 IT 技術人員就高達 50 人，如此可以增進分工及技術上的即時改進，也顯示了他們對電子化科技技術的重視。

職曾於本行財務部清算科從事清算交割業務，財務部交易對手遍布全球各地，如何將交易金額做出順利且正確的交割，除了要有細心、謹慎的工作能力外，良好且穩定的系統更是占了整個交易流程順暢度一個很重要的因素。系統的建置絕非一朝一夕可成，而是需要投注許多人力及時間去研發，且在使用的過程中，還要因應不同的問題及需求去改善，故我對於紐約梅隆銀行致力於增進其電子化的

科技以及完善的作業效率實讓人感到佩服。

而在此次的研討會過程中，能夠和來自各國的金融同業交流、分享工作經驗，了解本土銀行在海外的業務，以及可能會遇到的阻礙，讓我發現不同地方的金融生態。此外，還有機會參觀紐約梅隆銀行大規模的交易室，而他們對員工的重視及良善的設備，都讓我印象深刻且收穫豐富。

## 貳、 美國紐約梅隆銀行簡介



美國紐約銀行(The Bank of New York Co.)於 2007 年 7 月與梅隆金融公司(Mellon)合併後，成為美國紐約梅隆銀行(The Bank of New York Mellon)，是一家提供資產管理和證券服務領域的全球領先企業。其中紐約銀行是於 1784 年由 Alexander Hamilton 所創立，是全美歷史最悠久的銀行，其在亞太地區經營業務超過 50 年，分行遍布上海、東京、香港、新加坡、首爾及臺北等主要亞洲金融中心。而梅隆金融公司則為全球第五大資產保管集團，其託管及管理的總資產達 4 萬億美元。合併後的紐約梅隆銀行管理的資產超過 1 萬億美元，代管和託管資產則高達 18 萬億美元，使該行名列全球最大的資產管理商。紐約梅隆銀行年營收規模約為 130 億美元，市值約為 500 億美元，其公司總部位於紐約市華爾街上，在全球共擁有四萬名員工。

美國紐約梅隆銀行除了提供資產管理和證券服務以外，還提供企業信託、預託證券，以及結算和全球支付供應商等多元化的服務。該行將自己定位為一全球金融服務供應商，並致力協助管理客戶的金融資產，此宗旨可以從其執行長 Robert P. Kelly 的說法看出，他認為增加產品的廣度以及通過戰略投資，加快全球拓展的能力，才能保持金融企業領先的地位，且嚴格地注重團隊文化和執行能力，並以提供卓越的服務與出眾的業績，形成一個以客戶為本的企業文化。此外，紐約梅隆銀行還提供機構法人、企業與高財富管理客戶資金管理及投資的服務。而維持良好的資本準備、產品服務以及流動性部位，都是該行能夠在金融業保持屹立不搖地位的基礎。

## 參、 美國紐約梅隆銀行的 NEXEN 數位生態系統



紐約梅隆銀行為了能夠和客戶維持長期的關係，並協助企業做好資產管理，該行投入極大的心力研創新系統，且在五個不同國家的城市設立創新中心，包括：加州的 Palo Alto、紐約州的 Jersey City、英國倫敦、印度的 Pune 以及 Chennai。創新中心的研發非常廣泛，從雲端計算到遠端遙控平台，並擴充資料庫處理日益增加的資料量，其宗旨在期望能為客戶尋求一個更新更具效能且能做好風險控管的傳輸方式。

而 NEXEN 數位生態系統即為目前該行在其研發歷史上做出的最強大的雲端科技創新。該系統改變客戶的支付方式，變得更具有彈性、效能，而且更為迅速。NEXEN 系統的核心組成為以下五個要素：

1. 雲端平台(Platform)：雲端平台可以降低傳輸資料的成本，也可以縮短交割的時間。
2. 數位技術(Digital Pulse)：可以經由紐約梅隆銀行具規模的交易量，由電腦數位技術產生報表、分析數據，以及預測客戶的資金流向。
3. 應用程式介面(Application Program Interfaces, APIs)：此介面可以整合紐約梅隆銀行及其客戶的應用介面。
4. 應用軟體商店(App Store)：為一虛擬商店，提供最上乘及多樣化選擇的客製化軟體。
5. 通暢的閘道(Gateway)：可以經由任何路徑整合企業的資料。

## 肆、 全球主要經濟體貨幣政策概述

### 一、美國

美國經濟狀況及其貨幣政策，會牽引全球的經濟動向，故備受全球注目。尤其是受到去年年底氣候不佳因素的影響，導致美國第一季多數經濟數據差於預期，但由於美國聯準會主席葉倫曾提出警告，她認為美國經過六年多來的低利環境，已經使得該國股票及債券價格被過度高估，對金融體系的穩定形成潛在危機，也讓市場持續關注美國升息的時點。而葉倫在今年 3 月的聯準會議中聲明，將「評估升息時機」，讓市場對 6 月升息有預期空間。不過隨著 4 月公布的第一季 GDP 成長率僅 0.2%，顯示其經濟成長動能仍疲弱，讓市場預期 6 月升息的可能性下降。不過聯準會隨即表示，第一季的 GDP 疲弱是受寒冬氣候及港口罷工等因素影響，且預期第 2 季經濟將隨氣候影響因素消失而改善。

葉倫在近期的聯準會議聲明中表示，會採取升息的前提是必須要看到就業市場的改善、勞工薪資穩定成長，以及通膨率能夠往預期的目標邁進，才會採取升息措施，且升息步調將會是緩慢、有步驟的。且市場也認為因為以下三點因素，使得美國升息是勢在必行的。

(一) 引導全球貨幣政策回歸常軌：美國自 2008 年金融風暴後，採行一連串的量化寬鬆政策，大量印鈔票買長期債券，提升美國長券價格並壓低利率，使民眾降低房貸利率來支撐房市。雖然促成美國經濟復甦，但因為歐洲、日本等紛紛效法美國實施量化寬鬆政策，卻造成了全球資金氾濫，股票及債券價格普遍被高估，也讓美聯儲擔心會造成另一個金融體系泡沫化。故美國必須帶頭促使全球貨幣政策回歸正軌。

(二) 恢復強勢國際美元，穩固戰略利益：美國實施量化寬鬆政策後，在低

利的環境下，導致美元大幅貶值，資金流向商品市場，引發全球性通膨危機，同時也對其他貨幣帶來升值壓力。而量化寬鬆政策退場後，促使資金回流美國，雖然短期美元急速升值會對短期出口造成衝擊，但整體而言，重返強勢美元的戰略思考，仍是美國政府難以動搖的信念。

(三) 現在正是適當的升息時機：隨著美國經濟數據好轉，歐元區、日本持續復甦，相對於中國大陸等新興市場而言，已開發國家有相當的能力去承受政策改變的風險。再加上國際油價回升，緩和全球通縮疑慮；美元匯率適度回貶，降低升息阻力；美國失業率下降至聯準會的預期水準等，皆有利於美國聯準會在今年啟動升息。

雖然升息的預期可能導致新興市場的熱錢回流到美元，而強勢美元又會使依賴原料出口國家的經濟力道大幅降溫，但也因為現在資本成本低廉，資產與股市價格還是持續上揚，可能導致另一個金融泡沫化，倒不如趁現在全球經濟已經步入復甦期時升息，才有可能是降低整體風險的策略。

## 二、中國大陸

早期中國大陸政府在經濟改革初期，利用擁有 13 億人口的廣大市場以及充足又低廉的勞動力來吸引資金流入投資，直至 2008 年左右，世界各地仍對中國大陸的前景感到樂觀。但在 2008 年後的金融海嘯，中國開始出現內需不振、外資流出的窘境，使得中國大陸必須靠匯率貶值來重新吸引資金流入。

中國大陸自今年(2015)以來的經濟表現疲弱，在第一季度的經濟增速降至 7%，為六年來的最低水平。在此期間，中國大陸政府採取了許多激勵措

施，包括寬鬆貨幣政策(調降利率及存款準備金)，加大基礎設施項目支出，以及為企業和消費者減稅，並鼓勵銀行進一步向有需要的企業進行放貸等。但由於近期中國大陸官方製造業數據低於預期及前值，顯示全球第二大經濟體-中國大陸的增長強度減弱，再加上近期發布的貿易和工業利潤、出口訂單均環比下滑等數據顯示，以及中國大陸股市暴跌的狀況來看，市場擔心中國大陸第二季的經濟增速有可能低於 7%。尤其是希臘債務危機對中國大陸出口造成不小的影響，中國大陸政府勢必要推出更多措施加大投資及提振國內需求。

中國大陸主席習近平在 2013 年出訪中亞與東南亞時，向各國提出了「一帶一路」的想法。「一帶一路」是關於區域貿易整合與交通聯結的計畫，且以新疆、雲南與東北三省作為主要對外窗口，而內陸則以重慶為中心。在交通系統建設下仍可保有基礎建設產業的成長，而交通便利與運輸效率提升，有助於正在轉型為消費大國的旅遊及購物需求，及具有生產競爭力的產品銷售。且透過區域交流可帶動鄰近中國大陸邊境的省份與城市，進一步增加該區域人民就業與所得。而這個計畫是除了針對中國大陸鄰近的內陸國家外，還包含了西進歐洲路線的國家，以及許多亞、歐地區的海陸地區，共涵蓋 60 多個國家。「一帶一路」的構想可激發區域經濟的需求與新商機，並可將基礎建設擴展至中國大陸以外的鄰近國家，加上中國大陸近年來技術的進步與成本競爭力，都成為東南亞、南亞與中亞等新興國家基礎建設的最佳選擇，目前已有中印高鐵合作計畫，預期未來將陸續增加類似的建設需求。此外，交通便捷度上升後，可減少相關運輸成本、提高效率，並刺激旅遊業的發展。如此也可提升經濟帶動人民的就業所得，並刺激全國消費上升，帶動 GDP 增長。

中國大陸的利率市場化也是另一個開放資本市場的通路。所謂的利率市

場化是指政府開放對存款、貸款利率的直接行政管制，解除對銀行存貸利率的保護，並用市場供給需求來決定資產價格，將利率的決定權交給市場。而中國大陸的利率市場化的開始，是在 2000 年以前就陸續統一了銀行間同業拆款市場利率，並開放外匯貸款利率，讓金融機構根據國際金融市場的變動及資金成本來決定利率。在 2013 年 7 月，中國大陸政府全面開放金融機構的貸款利率管制，也同時取消票據貼現的利率管制，且不再對農業信貸利率設上限。再加上今年 5 月的存款保險制度，意味著將允許銀行倒閉來化解系統性風險，這也代表中國大陸的利率市場化政策已經快進行到尾聲。而隨著利率市場化及金融市場的開放，將可降低整個社會的融資成本。

世界銀行也指出，中國大陸在加入世界貿易組織後，初期的改革令中國大陸大為受益，但如今的改革則著重於解決無效投資、債務過度膨脹以及影子銀行活動監管力不足的問題。針對以上的問題進行改革後，才能使目前的金融體系支撐信貸的大規模重新配置且增長的過程。此外，世界銀行報告還指出中國大陸需要弱化政府的角色，並強化監管機構的制度，加強法律架構、競爭政策和金融架構，如此才能穩定金融體系的根基，以求整個經濟體的穩定。

### 三、歐元區

自 1999 年成立的歐元區包含各個經濟體質良莠不齊而結合成的經濟體，且自 2008 年金融風暴以來，歐元區已經瀕臨第三次的衰退了。而由金融風暴引發的歐債危機，使歐盟各國必須提出振興經濟措施以挽救金融與經濟，因此造成原本體質不佳的歐元區國家的赤字與負債皆大幅增加，而引發了歐債危機。

歐債危機是由五個國家，包含葡萄牙、愛爾蘭、義大利、希臘以及西班牙所引發，因為金融海嘯造成這些國家的政府負債大增與財政失控，經濟缺乏競爭力、失業率急速上升，經濟成長率也無法同步攀升，再加上歐元區無法自行用貨幣政策調降利率或使貨幣貶值，只能採用財政政策救急，因而使狀況更加惡化，以致財政失控而無法收拾。歐債危機更是衝擊全球的股匯市與金融穩定，且妨礙了經濟發展與復甦。

歐元區衰退的原因很多，包含人口結構問題、繁重債務、僵化的勞動市場等，但最嚴重的莫過於陷入通縮，這將會導致這個占全球總產量五分之一的區域的經濟步入停滯與衰退。德國在 1930 年時就曾出現通縮引發的大衰退，雖然消費者可受益於油價下跌及物價不變，但薪水不動導致需求停滯及失業率上升。雖然美國先前也以較低的通膨率維持成長動能，但更多國家的短期利率已經趨近於零，央行已經無法再降低利率刺激消費，便開始多印鈔票，施行量化寬鬆政策。而歐洲央行在今年 3 月開始啟動購債的量化寬鬆政策，為每月購買 600 億歐元的債券，並持續到 2016 年 9 月底為止。歐洲央行總裁也表示，為確保通膨率穩定上升以及經濟復甦的需要，將全力貫徹購債計畫且視情況調整。從近幾個月的經濟數據來看，歐元區的購債計畫似乎也慢慢展現出成效，由於受到歐元貶值的影響，助長了歐洲出口商的國際競爭力，低廉的油價也提升歐元區消費者和企業的購買力。

但從 2009 年就開始的希臘債務危機的問題至今尚未解決，甚至變得更加嚴重。當初希臘為了加入歐元區，隱瞞了龐大的財政赤字跟債務，在 2008 年的歐債危機，歐盟通過 2000 億歐元的振興經濟計畫後，要求希臘減少預算赤字。直至 2009 年希臘前總理上台後才發現政府長年虛報國債，財政赤字超標，債務危機也因此浮出檯面。由於希臘舉債提供民眾高福利的薪資及

退休制度，目前已積欠歐洲央行及國際貨幣基金的債務逾 3000 億歐元，但希臘的銀行只剩下 5 億歐元，此將引發金融體系的流動性風險。即使歐盟提供的撙節紓困計畫也在今年 7 月初時遭希臘民眾公投否決，也迫使歐盟暫時中斷對希臘銀行的金援。然希臘退出歐元區除了會讓其他歐元欠債國有樣學樣，導致歐元區潰散，拖垮歐元外；對德國的衝擊恐怕也是最大的，因為德國是提供希臘最多紓困基金的國家，若希臘離開歐元區，有可能導致未來數年德國聯邦預算縮水，造成數十億歐元的缺口。此外，希臘債務危機解決未果，將造成全球投資者對股市恐慌性的賣壓，持續衝擊歐、美股挫跌，亞股沉重；更有可能推遲美國升息的時機。在這樣環環相扣的金融體系下，歐盟對希臘下一步的對策以及整個歐元區未來的動向將會是全球所關注的重點。

#### 四、小結

早期各國的貨幣政策，通常是亦步亦趨地跟隨美國的腳步，像是常用的貨幣寬鬆政策或是以升、降息的利率政策來達到相同的效果。如美國自 2008 年開始用貨幣寬鬆政策來達到刺激消費、增加出口銷量，使資金外溢至新興市場。歐元區近幾年也為挽救歐債危機，而採行大量的購債計畫。然隨者中國大陸經濟體日益強大，也有越來越多商品貨幣國家依賴中國大陸的經濟，並開始施行不同於美國的貨幣政策。如近期美國聯準會認為，若勞動市場日趨好轉及通膨率能往預期的路徑上升，則今年升息是勢在必行，然又如中國大陸因經濟持續面臨下行壓力，且已在一年內實施四次的降息降準政策，導致依賴中國大陸經濟的澳洲也無法置身事外，並陸續實施降息以挽救經濟。

如此我們可由各國的貨幣政策看出，美國已不再是唯一引領全球經濟或貨幣政策的指標，各經濟體的貨幣政策也會依自己的經濟考量來做調整。

## 伍、 第三方支付

在此次研討會的課程中有多次提到在美國及中國大陸發展已久的第三方支付系統，也說明雖然有第三方支付系統增加消費者的方便性，但卻也衍生出許多問題，例如提供第三方支付機構的規模大小是否會造成支付款項違約的風險，以及客戶的個人資料是否會被第三方支付機構拿去挪作他用。且因為第三方支付的宗旨是為了扶植中小企業或是規模較小的賣方，也能在市場上增加和收單銀行的簽約率，也增加了政府對這些第三方機構管理上的難度。

在此紐約梅隆銀行也提出了他們自己的交易交割系統，憑藉著他們百年來的金融服務經驗，以及多年來一直在金融市場上擔任國際市場的通匯交割行，紐約梅隆銀行在第三方支付崛起後，也投注許多金錢與人力建造出自己強大的交易交割系統。因為該行極其重視客戶的需求，故擁有大量的 IT 人員致力於系統的設計。又因為該行也是銀行起家，很了解銀行需要交給主管機關不同類型的申報報表，又或者銀行本身及客戶會需要多種類型的資金流向分析報表。再者，該行在自己建設的交易交割系統上也做了許多安全性及檢核性的設置，像是可設定多階層主管的放行機制，亦或是遠端操控交易的進行過程，都盡量達到客製化的需求。

職在研討會上跟幾家在海外駐點的本土銀行討論該行系統時發現，已經有銀行在使用該行設置的交易交割系統，該使用者表示，除了認為美國紐約銀行是個長久且值得合作及信賴的對象外，也因為該行的 IT 人員能夠即刻了解客戶的需求，並迅速作出系統上的改善，故選擇該行的系統作為海外分行的交易軟體。

此次研討會著重在推廣該行的交易交割系統，並由第三方支付系統產生的問題，去比對出該行自行研發的系統相較起來更不易發生交割或違約風險，且更具資料傳輸上的安全性。但因研討會對第三方支付的發展並沒有著重描述，故職於研討會後額外查詢美國及臺灣第三方支付專法的議題，並簡單描述臺灣第三方支付的發展。以下先提出美國與本國在第三方支付法上的說明：

## 一、第三方支付專法

### (一)美國

美國針對第三方支付所使用的規範為「統一資金服務法」，此法對貨幣服務進行監管，並強調以發放執照的方式管理規範從事貨幣服務的非銀行機構。而從事貨幣服務的機構，即包含電子貨幣及信用卡代收付的支付方，必須向各州州政府申請獲得專項業務的經營許可，並符合關於資本額、財務狀況、從業經驗、投資主體及營業場所等相關資格要求。且貨幣服務機構須保持交易資金的高度流動性及安全性，並不得從事類似銀行的存、放款業務，且不得擅自使用或留存客戶的交易資金。

而美國的電子支付法規是建立在維護客戶合法權益上，且對提供電子支付機構設置一定的門檻、並建立檢查和報告制度，亦通過履約保證等規定以維護客戶的權益，加強電子支付機構的退出及撤銷等管理。

### (二)臺灣

2009年時立法「電子票證發行管理條例」中，針對電子票證的定義為：

1. 須以電子、磁力或光學形式「儲存金錢價值」的要件，無論是實體的卡片或是虛擬電子錢包，或線上發行的儲值點數等，都可被認為有資料儲存或計算功能之各種

形式之債據。

2. 作為「多用途支付使用」的要件，其定義為「電子之使用得用於支付發行機構以外第三人所提供之商品、服務對價、政府部門各種款項及其他經主管機關核准之款項。但僅用於支付交通運輸使用並經交通目的事業主管機關核准者，不視為多用途支付使用。」

原先的「電子票證發行管理條例」是為了達到交通票證一卡通的目的，後來把依據銀行法第四十二條有關現金儲存卡沒有處罰規定的管理條例，變成「非銀行」若是「未」依「電子票證發行管理條例」取得許可，即有違反該條例的刑事責任。但此法規卻造成臺灣電子商務業者幾乎全面退出此類電子貨幣支付工具市場，僅剩代收付(即保障型第三方支付)與單純的禮券或點數儲值。

為因應(一)現有支付工具不符合電子商務擴展需求，以及(二)小額交易金流成本高這兩項因素，促使第三方支付產生，也因現行法有關「作為多用途支付使用」的定義過寬，導致臺灣多數電子商務業者支持另行制定「第三方支付專法」，也就是「電子支付機構管理條例」。

第三方支付的主管機關為金管會，除了非金融機構可申請從事第三方支付服務專營業務外，亦開放銀行、郵局、電子票證如悠遊卡等業者申請兼營電子支付服務業務。而第三方支付專法(電子支付機構管理條例)已於今年5月3日正式生效，可由下列五項要點說明：

1. 資本額門檻：經營儲值、代收付業務者為5億元；經營代收付業者為1億元。
2. 儲值、轉帳金額：上限5萬元，主管機關保留未來是否放寬權限。
3. 儲值款項可運用於：銀行存款、購買政府債券、購買國庫券或銀行可轉讓定期存單，以及購買主管機關核轉支其他金融商品。
4. 消費者保護方面：電子支付業者自營收提撥一定比率成立代償基金。

5. 跨平台合作：金管會協助國內業者發展境外服務，以及開放國內業者與國外業者跨平台合作。

## 二、臺灣對於支付工具的定義及其管制法規

依據中央銀行定義，支付工具可分為「現金」與「非現金」，而「非現金」的支付工具包含：信用卡、金融卡、票據、電子貨幣、直接扣款、貨項撥轉等等。而「第三方支付」若以文義解釋，應為買方直接透過第三方，進行交易價金支付的形式。舉例來說，像透過銀行或國際信用卡組織，或是非銀行的組織做為中介單位完成支付，都可以算是第三方支付。而早期的第三方支付集中在前述央行所指名的電子貨幣，以下由電子商務發展的角度，對臺灣現存各種不同形式的支付工具及其管制法規作初步的介紹。

### 1. 銀行現金儲值卡

國內銀行如台新銀行、玉山銀行及遠東商銀都有發行過「現金儲值卡」，且受銀行法中第四十二條規定：「銀行發行現金儲值卡應經主管機關許可，並依中央銀行之規定提列準備金；其許可及管理辦法，由主管機關洽商中央銀行定之。」前開條文尚未規範「非銀行」發行現金儲值卡時的管理條例。

### 2. 電子票證

非銀行發行的現金儲值卡，如各行業所發行的「禮券」，屬於單純的「預付儲值」，不致被認定為「收受存款」。但後來的悠遊卡公司，是屬於具有多用途支付的票證，為避免被認定為收受存款，遂有 2009 年的「電子票證發行管理條例」。在該條例中定義電子票證的要件有二：一為須以電子、磁力或光學形式儲存金錢價值，並具有資料儲存或計算之債據；二是須作為多用途支付使

用。且電子票證的發行機構須為經主管機關金管會核准設立，資本額達新臺幣三億元之專營電子票證業務之股份有限公司。

### 3. 禮券或儲值點數

此泛指各類禮券或預付儲值點數，是消費者向商家預付費用，取得後續兌領商品或服務的憑證。因為並非透過第三方交付，所以嚴格來說此類非屬第三方支付。

### 4. 保障型第三方支付服務

依「第三方支付服務定型化契約應記載及不得記載事項」，此指架設網路平台、提供網路交易，並以連線方式進行支付活動之「第三方支付業者」，在網路交易發生後，從消費者端收受網路交易之價金，並依指示轉交給收款人之服務。目前有許多網路消費平台提供此類服務，如此可有效解決網路交易中付款及履約的時間差，亦可防堵網路交易詐騙，及避免買方信用卡或賣方的銀行帳號等個人資料洩漏之風險。

### 5. 單純代收付服務

此為業者基於買賣雙方之個案交易，透過銀行支付體系所提供交易款項代收代付之金流服務，因並無涉及銀行法第 29 條所定吸收大眾資金之疑慮，故係屬一般交易支付型態，金管會認為尚無制定金融法規納入金融監理之必要。

## 三、臺灣第三方支付的發展及現況

臺灣早期曾有盛極一時的第三方支付工具，如紅陽、綠界、藍新等經營金流服務的公司，但因數年前由於健身房分期付款、禮券等遞延性服務產生糾紛，金管會要求所有信用卡收單銀行，必須直接與可接受刷卡的特約商店簽約。致使過

去以金流平台統一與收單銀行簽約，再讓個人商家透過金流平台進行信用卡收付的模式不再可行，也使得當初提供 C2C (消費者對消費者) 服務的業者市場不再蓬勃。

臺灣目前提供第三方支付平台的業者，有 PChome Online 的支付連、歐買尬的歐付寶等交易規模較大業者，較容易與收單銀行洽談刷卡業務，然較小規模的網拍賣家，或是個人對個人的網路交易，尚無法提供信用卡服務，仍依賴轉帳方式交易，也有較大的交易風險。

而於 2013 年開始，在金管會、經濟部及財政部等部會的共同努力下，鬆綁了第三方支付服務的信用卡支付限制，並完善其相關配套措施後，使得原本因資金太小而無法適用信用卡支付的微型商店或個人賣家，也能透過第三方支付服務以信用卡完成交易。而政策的開放也有利於臺灣的第三方支付業者發展信用卡收單業務，對消費者則是多了一層網路購物的保障。

由於臺灣的第三方支付服務已落後美國、中國大陸多年，若我們能讓本國的網路支付開放至國際支付的腳步，並開啟儲值及跨國交易等功能，亦或可進一步規劃與中國大陸的第三方支付業者合作，建構國際的電子金流服務平台，方能使我國的電子商務產業更加蓬勃，並奠定良好的根基。

#### 四、第三支付的產生及運作模式

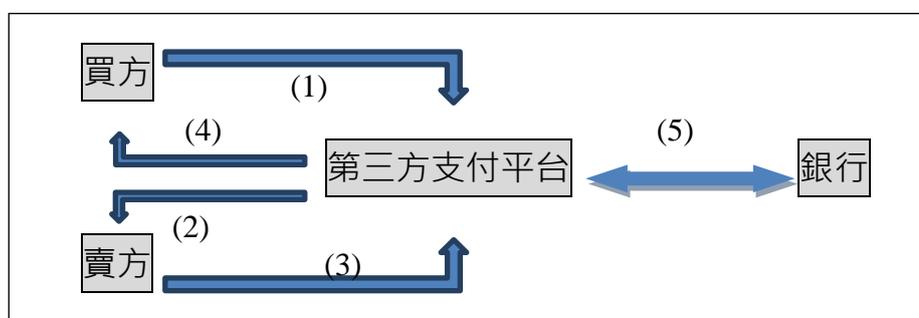
早期網路購物時，買方須由網路轉帳或是銀行匯款方式，將款項轉至賣方所指定的銀行帳號。而這種方式，容易產生錢已匯出，而賣方卻不知去向的風險。因此許多購物平台開始建置賣方評價機制，以及實名登錄以減低買方的風險。但

網路轉帳或匯款對買方而言，存在著額外的手續費，故為了消費者方便，購物平台開始跟銀行的信用卡部門合作，或是和宅配合作用貨到付款的方式，增加消費者付款收受貨品的選擇。

然隨者網路交易日益興盛，客戶的付款方式也日益多元化，上述的付款方式以及購物平台的認證機制大多採用錢到送貨的方式，讓買方承擔著可能收不到貨品的風險。且偽卡、呆帳或是金融卡或信用卡跨國認證的問題也會造成交易上的風險。在這樣缺乏有效的信用網路交易環境下，第三方支付系統隨之產生。

而第三方支付機構是一個具有相當規模、能夠提供信用保障的獨立機構。此機構須與銀行間簽訂合約，提供與銀行支付結算系統介面的清算交割平台，以供消費者交易的網路支付系統。

第三方支付系統的運作模式為買方在網路消費平台選定商品後，使用其提供的帳戶進行付款，再由第三方通知賣方已收到貨款，並要求出貨，待買方收到商品並檢驗確認後，最後通知第三方從帳戶將款項轉至賣方帳戶中。這種支付機制提供消費者較有保障的信用中介，更將網路消費平台和銀行間建立聯結，以實現由第三方監管和技術保障的功能。第三方支付流程圖如下所示：



- (1) 買方在選購商品後，用第三方支付作交易中介，將款項轉至第三方帳戶；
- (2) 第三方支付平台將買方付款資訊通知賣方，並要求商家在規定時間內交貨；

- (3) 賣方收到通知後按照訂單發貨；
- (4) 買方收到貨物並檢驗後通知第三方；第三方再將其帳戶上的貨款轉至賣方帳戶中，完成交易。
- (5) 第三方支付機構與銀行簽訂合約。

## 五、第三方支付的特點

1. 交易雙方個資保密：在網路平台交易的買賣雙方只能看到對方的交易代號，且在進行付款時，賣方毋須提供自己的名稱以及銀行帳號來收取貨款，仍可保有其金融個資的隱密性。
2. 付款方式多元化且可有效處理金流：買方可以採用網路支付、電話支付，或是手機簡訊等多種方式進行貨款支付；且賣方與第三方支付平台合作，還可省去與多家銀行開戶的不方便。
3. 提供資金傳遞及約束和監督交易雙方：相對於傳統資金匯款，此模式是交易雙方經由第三方提供的帳戶進行款項傳遞，若產生交易糾紛時，第三方需對交易進行調查後，處理違約的一方。如此可保障貨品的質量，並對交易雙方進行約束與監督。
4. 對銀行而言，第三方支付可以幫助銀行節省網路開發費用，並為銀行帶來潛在利潤，增加不同的消費客群。

## 六、臺灣目前提供第三方支付服務之機構

(一)金融機構業者：

中國信託銀行：pockii

玉山銀行：兩岸支付通

兆豐銀行：Mega ePay 兆豐支付

永豐銀行：豐掌櫃

第一銀行：第 e 支付

國泰世華銀行：泰好付

(二)非金融機構業者：

PChome 網路家庭：PChomePay 支付連

Yahoo 奇摩：Yahoo 奇摩輕鬆付

中華電信：中華支付

紅陽科技：Swipy

智冠：智付寶

遊戲橘子：樂點卡

歐買尬：AllPay 歐付寶

藍新科技：ezPay 易付通

網際威信：安心付

## 陸、 結語與建議

這次能參加由美國紐約梅隆銀行舉辦的研討會，除了能見識到外商銀行大規模的交易室，也了解到外商銀行對員工及使用技術、設備的重視。在銀行大樓內部設有兩層樓高的綠化牆，且每層樓也設有員工休息中心，連員工所使用的辦公桌都可以自行調整高度，讓使用者可以站著使用，避免坐太久影響健康。在研發科技上，紐約梅隆銀行設置與財務相關的 IT 人員就至少有 50 個，且都是內部人員而不是外包，如此才可以投入許多的精力去研發對自己及客戶更有效的交易、交割工具，也正因為該行的清算交割系統是由自行研發出來的，可更符合自己的需要，像是制定出主管機關或是其他相關報表。這點讓我感觸很深刻，是因為我曾經在財務部後台從事清算交割業務，因為系統及 IT 人員有限，我們是購買外面廠商所製的交易及清算軟體，系統僅附有最基本的報表格式，若是需進一步要求製作主管機關所需報表，還需花額外的時間與廠商溝通並製作。且因一個軟體可能使用五年以上，期間也因為金融商品的增加而需要擴充程式，容易造成溝通上的麻煩，畢竟這些軟體的擴充及維修都必須由外部人員處理，若是對新金融商品不了解的外部人員，在溝通上也會比較費時並增加維修系統的花費。所以在知道紐約梅隆銀行投入大量的資金成本去研發自己的交易、交割軟體，讓我深刻感受到他們對整個財務部門以及客戶的重視。不過也由於本行與該行的定位不太相同，因該行為國際金融的通匯行，本身就需要較強大的系統去處理大量的交易交割資料，而本行需要處理的交易量應該是遠不及紐約梅隆銀行，若投入太多資金或人力去研發自己的系統，恐怕不一定符合成本效益。

至於第三方支付也是這次研討會中所探討的重點，除了相關法規外，也探討在已經有許多大型第三方支付非金融機構攻占的市場上，金融機構要如何搶占市場，而不是任由其他機構獨享利益，例如紐約梅隆銀行就是強調自己身為百年老行，創造出自己的交易交割系統，讓客戶選擇繼續與該行往來，也等同於強調了

創新的重要性，即使整個市場的產品日新月異，競爭者眾，但仍要記得創造出自己的獨特性及不可取代性，打造出自己的藍海策略。而其實臺灣銀行在近年來發展的新商品也越來越多元化，像是黃金存摺及之後開放的美金及人民幣交易，又或者在財務部門交易的金融商品也日益多元，還有信託部提供的財產及不動產價金信託等服務。在搶攻新市場上，臺灣銀行已經有著顯著的進步，或許也可以往第三方支付方面發展。

## 柒、 參考資料

賴文智、梅文欣， *台灣為何以及需要什麼樣的第三方支付專法？兼論立法對現行電商的影響*， 2015 年 2 月

全國法規資料庫， *制定電子支付機構管理條例*

呂雪芬， *第三方支付專法 拚年底上路*， 工商時報， 2014/09/01