

出國報告（出國類別：開會）

赴泰國參加本行法國通匯行  
SOCIETE GENERALE舉辦之  
2019「全球金融業務論壇」  
報告書

服務機關：臺灣銀行股份有限公司

姓名職稱：張鈺珮 國際部領組

陳逸睿 國際部高級辦事員

謝佩珊 民生分行高級辦事員

派赴國家：泰國

出國期間：108年11月26日至11月28日

報告日期：109年1月18日

## 摘 要

職等三人奉派參加法國興業銀行 (Societe Generale) 於 2019 年 11 月 26 日至 28 日舉辦之全球金融業務論壇，受邀與會銀行主要位於東南亞地區，包含泰國、印尼、越南、菲律賓、馬來西亞、新加坡、中國、香港及臺灣等。本次論壇舉辦地點位於泰國— 在東協中經濟較為發達且受惠於美中貿易戰之國家，可見主辦行對於泰國銀行十分重視，主辦銀行邀請目的除維繫與各合作銀行間良好通匯關係之外，更希望能夠透過論壇課程深入了解目前世界金融貿易趨勢，以及與全球各地金融同業建立人脈網絡，尋求未來合作機會。

論壇主題以受到中美貿易戰影響之情形下，探討東南亞國家金融市場發展趨勢，同時介紹隨著科技進步與發達，環球銀行財務電訊協會所推出之全球即時支付工具，以及歐元清算與法國興業銀行所提供之創新服務。

本次論壇主要內容如下：

- 一、歐元支付新環境與產品升級 (The new environment for EURO Payments-Product Update)：金融數位化提升數位及電子化之競爭優勢，強化金流追蹤、防制犯罪。
- 二、環球銀行財務電訊協會—全球支付創新與認識客戶 (SWIFT-Swift GPI & KYC)：為改善傳統匯款常見問題，SWIFT 推出 GPI 之特色為付款速度快、手續費透明度高、點到點追蹤、支援中止及撤回功能。
- 三、國際貿易—貿易金融新趨勢與 SG 貿易服務問題解決方案 (The International Trade - Emerging Trends in Trade Finance & SG Trade Services Solutions)：法國興業銀行因應貿易金融數位化，透過加入貿易相關網絡平臺，運用區塊鏈技術安全地進行數據共享及交換，以減少管理數據和運營所需的時間和成本。

## 目 次

壹、目的 .....	1
貳、過程 .....	2
參、研討會課程概述 .....	3
一、歐元支付新環境與產品升級 .....	3
二、全球支付創新與認識客戶 .....	6
三、國際貿易—貿易金融新趨勢與 SG 貿易服務問題解決方案 ...	11
肆、心得及建議 .....	18

## 壹、目的

本次職等三人於2019年11月26日至28日奉派參加本行通匯同業法國興業銀行（Societe Generale；縮寫為SG），在泰國曼谷舉辦之2019「全球金融業務論壇」，此論壇為Societe Generale定期舉辦之研討會，該銀行除藉由舉辦論壇此一平臺提供同業間更密切的資訊交流外，更透過其綿密之全球網絡據點，分享當前全球性及區域性的金融業趨勢脈動，並藉由此一同業交流機會，調整其自身之業務發展模式，提昇其對客戶的服務品質與效能。

本行與 Societe Generale 間之通匯關係建立甚早，雙方業務往來密切，本次研討會之與會人員均為東南亞地區金融同業人士，十分有助於拓展本行新南向區域人脈關係，且能藉此對當地情形作深入了解，尋求業務進一步合作之可能性，本次研討會主題涵括亞洲貿易金融趨勢及SWIFT最新發展之技術等，對於本行培訓國際金融專業人才、增廣同仁視野及維繫同業良好往來關係實有極大之助益。

## 貳、過程

本次論壇期間自2019年11月26日起至11月28日止，舉辦地點位於泰國曼谷市區，從機場前往飯店路途上即可看見曼谷市區車水馬龍的街景、感受當地繁華熱鬧的氛圍，處處聳立之高樓大廈及周邊林立之百貨商場，令曼谷於夜晚時分依然燈火通明，次日上午由亞太及中東地區行銷暨清算部門首席執行官—Olivier為論壇揭開序幕，首先介紹此次論壇主題的各位講師，接著有請與會人員一一自我簡介，讓在座成員對彼此有初步認識後，緊接著依序進入本次會議三大主題。此次會議行程由主辦方安排如下：

### 2019年11月26日

時間	活動內容
18:00 之前	海外貴賓抵達飯店會場並辦理入住
19:00	歡迎雞尾酒會

### 2019年11月27日

時間	活動內容
7:30-9:30	早餐
9:30-9:40	開幕致詞 ( 主講人：Olivier /亞太及中東地區行銷暨清算部門首席執行官 )、與會人員自我介紹
9:40 -10:40	歐元支付新環境與產品升級 ( 主講人：Olivier /亞太及中東地區行銷暨清算部門首席執行官 )
10:40-11:15	休息片刻
11:15-12:15	SWIFT全球支付創新與認識客戶 ( 主講人：Sharon Toh / SWIFT代表，亞太區主管 )
12:15-14:00	中餐
14:00-15:00	國際貿易-貿易金融新趨勢與SG貿易服務問題解決方案 ( 主講人：Wendy HOON /貿易行銷部 )
15:00-16:00	Q&A交流時間
19 :00	閉幕晚宴

### 2019年11月28日

時間	活動內容
7:30 - 9:00	早餐&自由活動
12:00	退房&歸程

## 參、研討會課程概述

### 一、歐元支付新環境與產品升級

#### (一) 歐元清算與Societe Generale銀行提供之創新服務

##### 1. 歐元清算及東南亞地區貿易金融清算概況

依據 Societe Generale 銀行統計，自 2015 年以來，美元及歐元仍為世界上最常使用之跨境支付幣別（如下表一），且地位相當穩定，二者合計比重占交易總額八成，顯見二種幣別之國際交易地位。

表一：跨境支付主要幣別占比

Currency / Year	2015	2016	2017	2018
USD	49,0%	49,3%	50,8%	50,8%
EUR	30,2%	29,1%	26,7%	26,3%
Top 10	92,7%	92,2%	91,6%	91,1%
WBL	1,7%	1,9%	2,0%	2,1%
WBL + EUR	31,9%	31,0%	28,7%	28,4%

資料來源：Societe Generale

而在東南亞地區，伴隨著東協經濟體快速成長，東南亞地區內跨境支付成長率亦逐年攀升，每年成長率均在 4%至 6%左右（如下表二）。

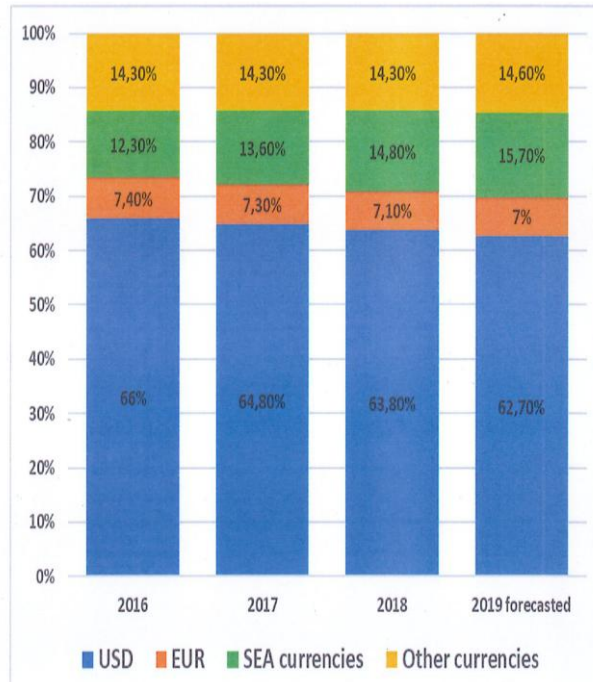
表二：東南亞地區跨境支付成長率

Currency/Year	2016	2017	2018	2019 forecasted
Volumes	17 183 263	18 281 415	19 415 075	20 192 885
% yoy		6,39%	6,20%	4,01%

資料來源：Societe Generale

東南亞地區各國跨境支付所使用之幣別，以美元為大宗，比重約有 60%，而歐元在東南亞地區則較少被作為跨境支付之幣別使用，跨境匯款歐元清算比重僅約 7%，遠低於美元，顯見東南亞地區歐元清算地位尚有待提升（如下圖一）。

圖一：東南亞地區跨境支付主要幣別占比



資料來源：Societe Generale

## 2. Societe Generale 貿易金融服務

法國興業銀行（Societe Generale）為法國三大銀行之一，亦在世界金融體系中占有舉足輕重的地位，特別在貿易金融和跨境匯款上，居於全球領導地位，近年來其拓展並深耕東南亞市場且領先各金融機構，推廣其 SWIFT GPI 服務，積極強化其競爭優勢，尤其值得本行參考，SWIFT 全球支付創新（GPI）項目旨在大幅改善跨境支付的客戶體驗。SWIFT GPI 服務在 2017 年 2 月啟動第一階段，SWIFT GPI 為跨境支付提供新的標準，包含提高支付速度、費用透明以及點對點查詢等。Societe Generale 自 2015 年起連續四年獲選為法國地區最佳貿易金融銀行，其在支付速度、匯款溯源、透明度及警示比率上均居於業界領先地位，此外其 60% 的交易，均可在 5 分鐘內完成，且自 2018 年 10 月起，均未有未合規情事發生，顯見其於貿金領域遙遙領先同業。

### 3. Societe Generale提供之貿易金融服務及產品

法國興業銀行做為全球貿易金融領頭羊，其所提供之貿易金融產品及服務，概括彙述如下：

#### (1) 與貿易融資相關服務：

除傳統之進出口信用狀外，興業銀行尚提供包括：應收帳款融資、擔保提貨、打包貸款、Forfaiting、信用狀通知及保兌等業務。

#### (2) 保證服務：

提供如擔保信用狀、銀行擔保函及不可撤銷之付款保證（Irrevocable Reimbursement Undertaking）等。

#### (3) 客製化專案諮詢及跨境貿易數據庫研究：

提供銀行和國家風險相關的建議，並可依據客戶之特殊需求，量身訂做專屬之解決方案，此外亦利用其廣泛的全球化網絡，提供跨境貿易數據資料庫的研究服務。

## (二) 歐洲支付新環境與產品升級

過去大家總以為科技都是硬體的東西，但事實上，現今新型態的新興科技業，有很多不是傳統硬體的科技，在金融產業中，也有很多與新興高科技有關的東西，甚至很多以新興高科技做為趨動力的例子，例如以往金融業者和科技業者之合作機會，大多僅限於融資貸款業務的往來，然而隨著數據（Big data）、社群（Social）、雲端（Cloud）、行動（Mobile）及網路（Internet）等蓬勃發展，及全球金融數位化的影響，金融業者導入創新金融科技（Fintech）之形態已成為金融服務最重要的環節，不僅開啟了金融業與科技業結合的契機，同時改變了消費者行為及金融業服務模式的長期結構。

「金融科技化」與「科技金融化」是金融業與科技業跨領域結合最好的例子，在科技業與全體銀行的努力下，透過跨產業的合作及良性競爭，為不同產業共創多贏局面。

發展 Fintech 已成為提升國家競爭力之重要策略，世界各國均競相投入，規劃金融科技發展藍圖，此外，隨著世界發展改變，加密貨幣及加密經濟的



出現，加速了分散式商業模式的成形，而歐洲企業及歐陸各國政府在區塊鏈技術、數據科技及 API 模型「應用程式介面」上的推廣採用，均正面且積極，金融業亦透過「大數據分析」，強化客戶管理，並藉此精準行銷。

科技在現實生活中已誠然不可或缺，歐洲各國領先世界其他地區，提倡以擴大參與，期望加速金融科技的發展，本行在未來不僅應善用金融科技，以提供客戶更具效能的服務品質，更要透過諸如產品升級及同業交流，提升本行數位及電子化之競爭優勢，並透過科技之進展，強化金流追蹤、防制犯罪等監理要求，提升本行領導地位。

## 二、全球支付創新與認識客戶

### (一) SWIFT GPI 介紹

#### 1. SWIFT GPI 發展緣由

我國金融機構透過國際組織環球銀行財務電訊協會（Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication，簡稱為 SWIFT）辦理跨境匯款，因牽涉銀行間通匯關係，匯款金流可能須輾轉至多家中間銀行，加上銀行跨境支付作業流程中，為遵循主管機關相關法令，須人工詢問匯款用途或目的後方能入受款人帳戶，由於上述因素，跨境匯款往往造成數日尚未入帳。

銀行辦理跨境匯款，SWIFT 與國外當地清算系統進行交易較不易掌握款項動態。若客戶詢問目前匯款進度的話，銀行人員僅能以電話或拍發電文方式向中間銀行或國外銀行詢問，等待中間銀行或國外銀行回覆後才能知道此筆資金的進度，對客戶與銀行來說非常不便利，人工查詢款項進度之過程耗費許多人力及時間成本。

除上述問題之外，跨境匯款手續費用不透明亦是傳統跨境匯款常見問題，中間行或受款行在處理匯款時，匯款手續費由原匯款金額扣除，致匯款人或受款人無法確切得知每一匯款處理點所被扣除費用。

客戶端及銀行端資訊不對稱，無法建立有效的信用機制，大量中介平臺也減緩系統運轉效率、增加往來成本，並形成資安上的風險。在現今要求高

效率、低成本的資本工商社會，傳統的 SWIFT 系統為改善匯款時間過長、手續費用及匯款進度不透明等問題，且為因應新型態金融科技的發展，SWIFT 推出之創新支付服務-SWIFT GPI (Global Payment Innovation)，可以將 SWIFT GPI 想成傳統跨境支付 SWIFT 的升級版，其特色為匯款速度快、手續費用透明度高、匯款進度具點到點追蹤，而且無論處理支付的銀行是否為 GPI 成員，都能夠在支付鏈的各個環節查詢相關資訊，非 GPI 成員也無需藉助其他 SWIFT 會員代理行進行交易，在安全性方面，SWIFT GPI 增加支援中止、撤回、即時追蹤等功能，有助於強化洗錢防制及預防詐騙之功能。

## 2. SWIFT GPI 特色

SWIFT GPI 跨境支付通常在幾分鐘甚至幾秒內即可快速入帳之特色，目前 3,660 家金融機構已加入 SWIFT GPI 會員，涵蓋地區超過 200 個國家，SWIFT GPI 處理支付匯款金額已超越全球支付總量的 80%，每日支付金額超過 3000 億美元，根據 SWIFT 表示，SWIFT GPI 解決金融機構傳統跨境匯款問題，所以加入會員數量逐年增加，SWIFT GPI 已漸取代傳統跨境匯款。

SWIFT GPI 主要優點:

- (1) 即時付款功能：能在一天內收到匯款，平均而言，95% SWIFT GPI 能在 24 小時內入受款人帳戶，40%能在 5 分鐘內入帳，甚至有許多案例是在幾秒內快速入帳。
- (2) 費用查詢：各銀行收取費用透明且可供會員銀行查詢。
- (3) 掌握匯款進度：藉由點對點追蹤查詢，可即時查詢目前匯款狀態以掌握交易進度。SWIFT GPI 能及時作點對點追蹤查詢，歸因於 UETR(UNIQUE END-TO-END TRANSACTION REFERENCE)，在發送或接受 SWIFT 電文 MT103、MT202、MT202COV、MT205 或 MT205COV 中，第 121 欄位為一組辨識碼-UETR，UETR 為一組唯一辨識碼，由 36 個字元組成，主要係五組隨機產生的 32 個英文或數字所構成。

例如：XXXXXXXX-XXXX-4XXX-YXXX-XXXXXXXXXXXXXX

其中 X 代表小寫英文字母或數字，第三組認證碼開頭 4 為固定數字，

而第四組認證碼 Y 係為數字 8、9 或者英文 a、b 表示。

在匯款過程中自匯款行、中轉銀行至受款行其 UETR 固定不變，以方便銀行或客人查詢匯款目前交易進度。

- (4) 遏止詐騙或重複匯款：SWIFT GPI 提供交易中止及撤回支付等功能，避免錯誤及詐欺事件，強化風險管理。(電文 111 欄位有 001 欄位或 002 欄位，001 為電文正常付款指示，002 為止付電文)。
- (5) GPI 服務範圍廣泛：目前全球有逾 60 家指標性金融機構加入 SWIFT GPI，涵蓋範圍超過 200 個國家或地區，服務範圍廣泛。

### 3. SWIFT GPI 確認支付工具

- (1) 基本追蹤模式- GUI：最基本的手動操控工具以查詢付款追蹤狀態。
- (2) 自動回復 MT199 電文
- (3) 應用程式介面-API
- (4) ISO 20022

目前最常見的確認支付工具為 GUI、自動回復 MT199 電文及 API 應用程式介面，SWIFT 希望未來可以提高跨境匯款效率之外，可以同時輔助銀行遵循主管機關相關法令，因此將比照 ISO20022 標準進行跨國匯款，自 2022 年起，SWIFT 電文開始強制建置點對點追蹤查詢。

### 4. 加入SWIFT GPI之好處

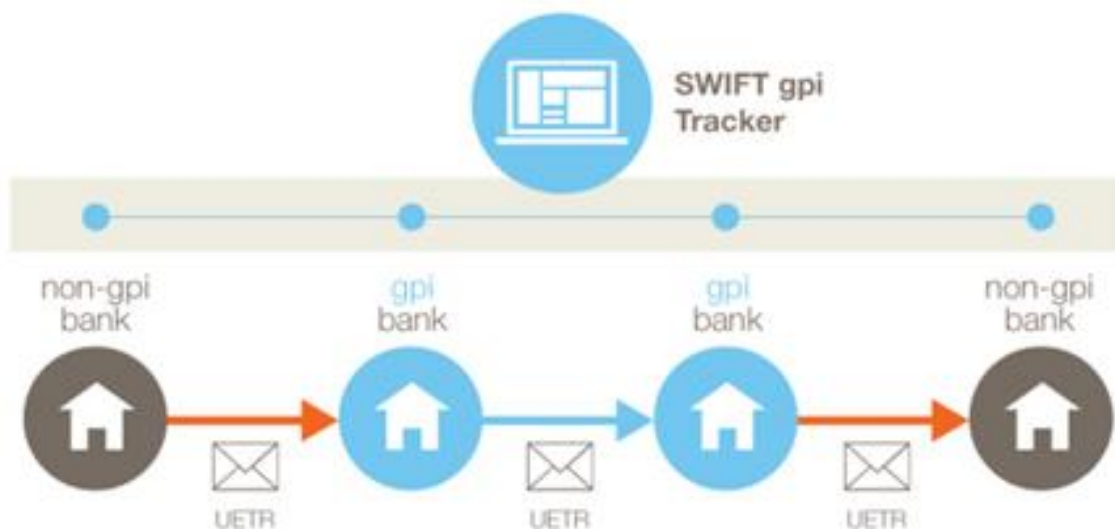
銀行端：

- (1) 減少銀行作業及時間成本，毋須再以電話或拍發電文方式詢問匯款狀態。
- (2) 有效掌握匯款狀態，使客戶對銀行評價提升。
- (3) 減少因手續費不透明因素而產生客訴案件。

客戶端：

- (1) 為企業客戶有效管理營運資金，提升資金運用效率，更進一步掌握整體資金流量與狀況。
- (2) 加快供貨速度，確認收到款項後立即出貨。
- (3) 交易中止及撤回支付款項功能，避免因發生詐騙而產生損失。

圖二：SWIFT GPI 匯款模式



資料來源：SWIFT

## (二) SWIFT KYC Registry 介紹

為遵守政府制定的法令遵循及洗錢防制規定，在與客戶進行業務往來前，需先對客戶進行盡職調查，但缺少單一標準化、可信度高的 KYC 資料，造成銀行每天要與通匯行交換的資訊相當龐大，而這些重複性的工作使銀行作業成本及時間成本大幅提高。SWIFT 為解決銀行面臨 KYC 對於成本及法規上的問題，在 2014 年建立了 KNOW YOUR CUSTOMER (KYC) Registry，一個安全的數位共享平臺，各銀行將一套基本數據和資訊上傳至 KYC registry 數位共享平臺後，由 SWIFT 驗證真實性，銀行即可與選定的通匯行或交易對手共享資訊，根據 SWIFT 表示，目前超過 5,500 家金融機構已經註冊使用 KYC Registry，且使用 KYC Registry 的金融機構佔 SWIFT 報文流量的三分之二，註冊會員採用 KYC Registry 服務後，對於進行盡職調查耗費的時間平均縮短了 60%，KYC Registry 註冊會員涵蓋全球各地，40%位於歐洲、中東或非洲，30%位於東協地區及 30%位於美洲地區。KYC Registry 特點為：

1. 銀行提供自己的銀行資料予 SWIFT 審核後，即可上傳至平臺分享，不需要與每一家通匯行交換文件。
2. SWIFT 建立單一中央資料庫，提供金融機構獲得最新 KYC 資訊。

3. 註冊會員可決定內部使用人員和管理名單，名單內的人員可以隨地取得相同的標準數據，以進行工作及客戶機構的分配，提升其內部工作效率。
4. 提供一套符合法規或標準化資訊，內容包含識別代碼（BIC）、組織結構、最終受益人、經營業務項目和客戶群、法規內容（例如AML資訊、沃爾夫斯堡盡職問卷調查-CBDDQ及美國愛國者法案認證）。
5. 稅務內容，如TIN或FATCA。
6. SWIFT驗證銀行上傳之數據，若金融機構所提供之數據不完整或需要更新時，將迅速請其提供。
7. 金融機構可以控制其數據，並具有准許或拒絕他人共享資訊之權利。
8. 小型及高風險地區銀行透過共享平臺展示自身透明度，提供滿足大型銀行及在高監督管理管制市場營運銀行KYC要求的法規及資訊。
9. 2019年12月起，SWIFT registry 開始開放給企業註冊，這些企業集團能夠管理並與其全球銀行夥伴共享KYC資訊。

### （三）有效預防科技駭客

在金融科技產業蓬勃發展時代，金融科技為金融業帶來更多商機之外，也同時帶來許多潛在風險，例如駭客運用釣魚網站、惡意連結的電子郵件、USB 裝置或者 URL 植入惡意程式強行進入銀行系統。

全球金融機構透過 SWIFT 系統辦理跨境匯款及處理其他商業交易，駭客可能利用 SWIFT 系統的系統漏洞或是網路進行攻擊，或植入惡意程式來取得 SWIFT 系統的操作權限，將該銀行的資金轉到偽造的帳戶。

過去幾年全球已有多起 SWIFT 系統被駭客入侵，造成金融機構資金損失慘重之案例，最廣為人知的孟加拉中央銀行案件，駭客成功將孟加拉央行存放在美國聯準會聯邦儲備銀行紐約分行的帳戶轉出 8,100 萬美元至偽造帳戶，而本國遠東銀行也發生同樣類似情況，為避免日後重大損失，辨識詐騙表徵如下：

1. 辨識付款電文為營業日或營業日之外的時間發送。

2. 研判所有關於匯款交易對象及內容：受款人、受款電文種類、付款幣別及國別。
3. 研判受款人帳號是否為AML制裁名單，或是受款國別為高風險地區國家。
4. 異常的金流或陌生的付款對象。
5. 不正常的付款模式。

### 三、國際貿易—貿易金融新趨勢與 SG 貿易服務問題解決方案

法國興業銀行（Societe Generale）是由一群企業家於西元1864年以「促進法國貿易和工業的發展」為宗旨成立，總部位於巴黎，工作團隊由大約14萬7千名專業人士所組成，包含138個國籍並來自於67個國家，奠定該行堅實的基礎，並擁有高達3,100多萬之客戶，包含公司戶、個人戶及金融機構等。

#### （一）法國興業銀行之貿易服務

該行環球交易業務總覽如下：

1. 現金清算：包含歐元及其他幣別帳戶，商業支付清算及執行收付款等，平均每天處理約歐元330萬的支付金額，除在法國有一個清算所外，於歐洲另有三個清算所。
2. 應收帳款承購及供應鏈金融：提供發票貼現服務使客戶與供應商間關係更加安全穩固，應收帳款承購金額約歐元390億（其中35%的金額來自法國境外），此金融服務網涵蓋36個國家，約有6,200家客戶。
3. 貿易服務：與貿易交易有關服務包含跟單信用狀、國際保證函、擔保信用狀、融資解決方案等，此金融服務網涵蓋41個國家，貿易範圍遍及全球700家銀行。
4. 支付與現金管理：協助中小企業、大型公司及機構投資者優化支付與帳戶管理方式，並提供財務集中管理服務，上述服務適用於41個國家，擁有3,000家以上主要企業用戶，與第3方銀行簽訂超過500份SWIFT之MT101協議。

由於貿易服務範圍相當廣泛，部分項目說明如下：

1. 國際保證函、擔保信用狀：與貿易相關保證包含押標金保證（Bid Bond）、預付款保證（Advance Payment Bond）、履約保證（Performance Bond）、保

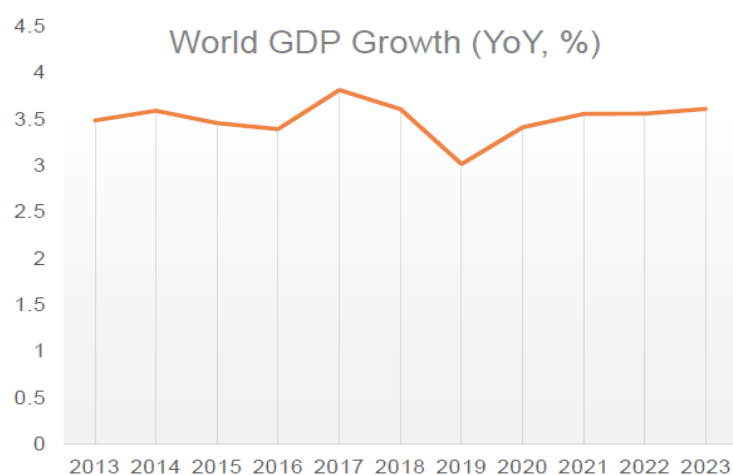
- 固保證 (Warranty bond) 等，另有付款保證及商業擔保函。
2. 跟單託收、信用狀：除跟單託收、信用狀之開立、通知、保兌、付款外，另有不可撤銷付款保證 (IRU, Irrevocable Reimbursement Undertaking)。
  3. 融資服務：買方遠期信用證、買方信貸、信用狀再融資、遠期信用狀賣斷。
  4. 客製化服務：如背對背交易 (ECA-backed transactions)，跨國組織亦為客製化服務對象，如國際金融公司 (IFC)、歐洲復興開發銀行 (EBRD)、亞洲開發銀行 (ADB)、美洲開發銀行 (IADB) 等。

Societe Generale積極拓展全球市場並廣設服務據點，除在西歐各國有眾多分支機構外，在美國、地中海沿岸地區、非洲地區、中歐及東歐地區及亞洲地區等，全球共44個國家均設有服務據點。

## (二) 東南亞地區貿易金融趨勢

### 1. 全球經濟成長率預測

圖三：全球經濟成長率 (含預測值)



資料來源：World Bank, IMF (Societe Generale簡報內容)

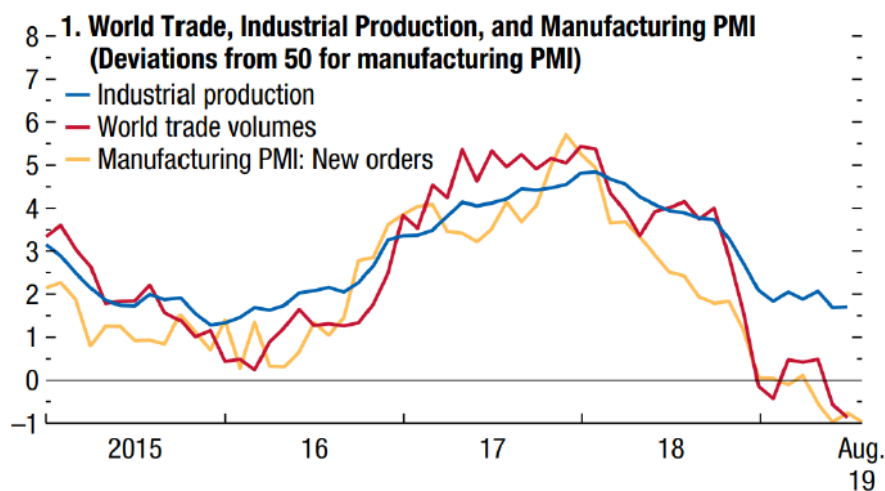
依據國際貨幣基金 (IMF) 於2019年10月中公布之世界經濟展望秋季報告，由於全球經濟持續放緩，預計2019年全球經濟成長率為3.0%，是2008年金融海嘯爆發以來的最低點，預計至2020年，美中貿易摩擦將使全球經濟成長率損失0.8%。至於2020年經濟成長率，報告預期將達到3.4%。(圖三)

另依據世界銀行（World Bank）最新資料補充說明，2019年全球經濟成長率預計將放緩至2.6%，2020年為2.7%，2021年則是2.8%。

此外，據經濟合作暨發展組織（OECD）最新預測，全球經濟在2019年及2020年的成長率皆為2.9%，並預期2021年全球經濟成長率可望升至3.0%，但前提是美中貿易戰導致中國經濟成長大幅放緩之情形受到控制。

綜上所述，關於2020年及2021年全球成長預測，由於目前新興市場及已開發經濟體同步出現衰退情形，全球景氣有可能持續低迷。

圖四：工業生產指數、世界貿易量及製造業採購經理人指數趨勢  
(2015年~2019年8月)



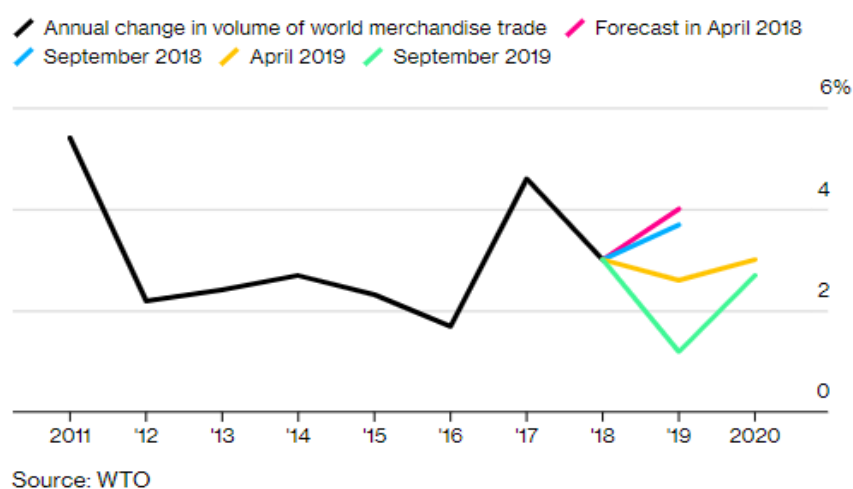
資料來源：World Bank, IMF (Societe Generale簡報內容)

受美中貿易戰影響，過去這一年內無論是工業生產指數、世界貿易量及製造業採購經理人指數（PMI）等各個方面均明顯下滑（圖四），可見製造業動力疲軟、全球貿易量銳減，而PMI中的「新增訂單」指數做為出口動能表現強弱的先行指標，此指標亦大幅衰退，整體市場情況實在不容樂觀。



## 2. 世界貿易量之變化與趨勢

圖五：世界商品貿易年變化量



資料來源：WTO (Societe Generale簡報內容)

據上列圖五顯示，世界貿易組織(WTO)對於世界商品年貿易量之預測，由原先2018年4月時(紅線)預估2019年應可達4%，到2018年9月時(藍線)已低於4%，接著2019年4月時(黃線)預估2019年及2020年最高只有約3%，再到最近一次2019年9月時(綠線)的預測甚至降到了2%以下，過去這短短一年多內接連修正了四次，預測數值不斷下修，可見世界各地區貿易量均因緊張的貿易局勢而受到嚴重衝擊。

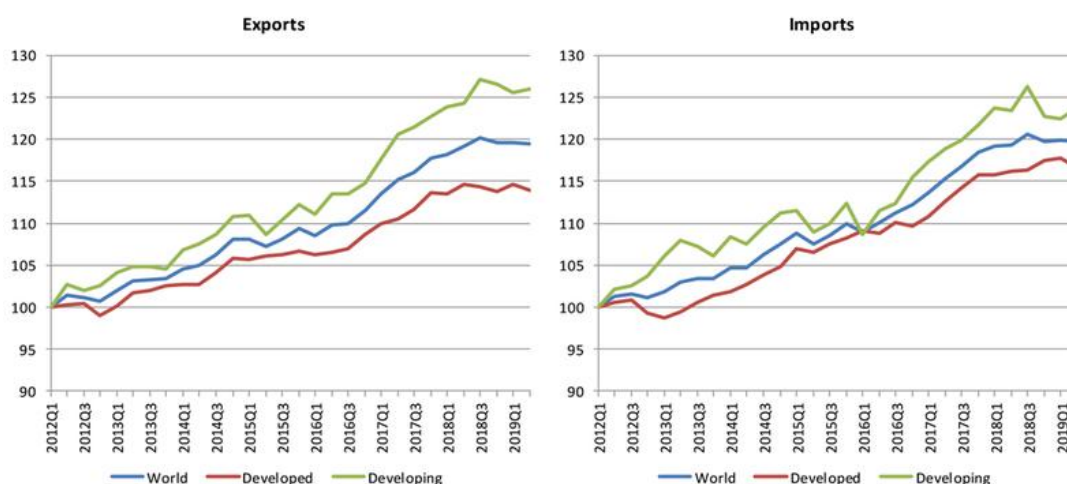
美中貿易衝突為預測下修之主因，但總體經濟衝擊與金融動盪也可能是引發預測急劇下滑的潛在因子，貿易相關指標顯示，2019年上半年所有地區及不同發展程度之經濟體，進出口成長情形皆放緩，基於全球出口訂單和經濟政策的不確定性，世界貿易的前景令人擔憂。

世貿組織總幹事羅伯托·阿茲維多(Roberto Azevedo)表示「貿易前景暗淡令人沮喪，但並非出乎意料。貿易衝突除了直接影響外，還增加了不確定性，並間接導致一些企業延遲提高生產率的投資，這對於提高生活水平至關重要。」，另由於公司受景氣影響，僱用於生產出口商品與提供相關服務的員工也減少了，因此創造工作機會也會受到阻礙。

經濟成長放緩的部分原因是貿易緊張局勢加劇，但也反映了特定國家、地區的週期性和結構性因素，包括已開發經濟體貨幣政策立場的變化，以及與英國脫歐相關的不確定性。在當前條件下，貿易預測相關之資訊不確定性極高，因此，2019年世界貿易的預估成長率位於0.5%至1.6%的範圍內，如果貿易緊張局勢持續加劇，則貿易成長率可能會跌破該範圍；反之，若貿易緊張局勢開始消退，貿易成長率也可能會超出這一範圍。到2020年，預測值的範圍更廣，從1.7%到3.7%不等，想取得更好的結果，必須仰賴當前緊張局勢的緩解。

### 3. 東南亞地區經濟情勢分析

圖六：以發展水平區分之商品進出口量化指標  
(2012年第1季~2019年第2季)

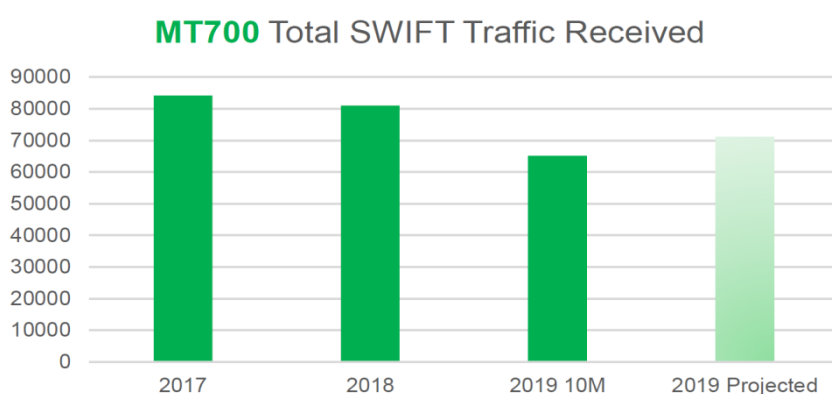


資料來源：World Bank, IMF (Societe Generale簡報內容)

圖六為全世界及按經濟體發展水平區分的每季商品進出口量化指標（2012年第1季設定為100）。在2019年上半年，世界商品貿易與前一年同期相比僅增長了0.6%，與最近幾年相比顯然大幅放緩。目前為止，已開發經濟體的出口僅增長0.2%，而發展中經濟體的出口亦僅增長1.3%，從圖中可明顯看出自2018年第3季起，由於美中貿易衝突對全球景氣的影響已逐漸浮現，無論是已開發或未開發經濟體，在出口量方面均出現急速下滑之情形。進口量方面，已開發經濟體相較去年同期增長1.1%，而發展中經濟體則下降0.4%。

我們可以藉由國際信用狀MT700電文的往來情形，對東南亞各國貿易情勢做初步了解。以本次論壇舉行地點泰國為例，在MT700接收量方面(圖七)，從2017年的近8萬5千筆，到2018年約8萬筆，截至2019年10月約6萬5千筆，預計至2019年底僅約7萬筆，顯示近兩年來呈現衰退趨勢，可見美中貿易衝突對仰賴出口的東南亞國家所帶來之負面影響，新加坡與馬來西亞亦有類似情形。

**圖七：TOTAL WORLD TRAFFIC OF LC IN THAILAND OVER 3 YEARS**



資料來源：Societe Generale

然而與此同時，全球產業供應鏈受美中貿易戰影響，漸漸將目光移轉至近年政經發展穩定，擁有超過6億人口的東南亞地區，許多跨國企業紛紛將生產線移出中國，遂由東南亞國家取代中國成為目前亞洲主要對美國出口的生產地，其中又以越南最為顯著，過去一年多來因轉單效應吸引外國企業投資潮，2019年度國內生產毛額（GDP）增長了 7.02%，優於越南政府設定的目標值 6.8%，且2019年前三季GDP成長率更是創下九年新高，被市場認為是貿易戰贏家之一。而馬來西亞、菲律賓和新加坡也都因貿易戰獲得大量的外國投資及借貸機會，泰國亦順勢推出套裝遷移計畫。

從2018年3月起至今長達1年多的美中貿易戰，許多跨國企業為避開美國的關稅制裁，陸續離開中國尋找下一個能維持生產成本與競爭力的場所，雖然破壞了原先東南亞國家與中國經濟體系密不可分的供應鏈，卻也意外地使東南亞地區成為跨國企業取代中國的新生產地，因此，東南亞地區在面對貿易戰帶來威脅的同時，也將獲得嶄新的機會與挑戰。

### (三) 貿易金融數位化

廣義的數位貿易泛指「以網際網路為基礎，跨國進行交易或提供服務，並從中獲取收益。」的商業行為，隨著網路迅速普及，跨境數位貿易已默默地成為民眾日常生活的一部份，而制定數位貿易規則亦成為各個國際貿易相關組織近年來的核心討論問題。

數位貿易對中小企業而言，有幾個非常顯著的優勢，比如進入門檻低，只要一臺能上網的行動裝置就能開始做生意，再來是潛在的交易對象來自全球，網路就是市場所在，還有不須出國就可進行跨國貿易，節省買賣雙方時間與各項經費成本。

換而言之，數位貿易有機會讓消費者獲得價格更合理的商品和服務，而企業端能以更低的成本提供其經營的項目，產生消費者與廠商雙贏的局面，進而增加就業機會提升整體經濟發展。

因此貿易服務若和跨境數據傳輸能夠順利結合，勢必為推動世界貿易成長一大助力，將對全球GDP做出巨大貢獻。然而面對商業數據跨境傳輸帶來的效益，以及數據安全和隱私帶來的疑慮，兩者之間必須取得平衡，數位貿易協議必須透過一定程度的保護措施來取得使用者的信任，以保護及尊重個人資料隱私權。

數位貿易的浪潮之下，各國也必須研究相關標準及架構，如電子合約之合法性和數位簽章之使用。往後在世界各地間流轉的不僅僅是貨物及服務，資料也將成為交易的核心，因此資料的使用權與管控措施，勢必成為未來各國爭取與規範的重點。

在網路和數位科技不斷進步之下，全球經濟因數位力量的推動，無論是政府、企業及消費者在享用著科技帶來便利性時，亦同時面臨新風險，也因此提供相關新創產業許多契機與未知的可能性。

法國興業銀行也因應數位化趨勢加入數個貿易相關網絡平臺，如We.Trade、VAKT、Komgo等，運用區塊鏈技術安全地進行數據共享及交換，從而減少管理數據和運營所需的時間和成本，期盼能在數位化大環境底下為客戶提供更迅速優質的服務。

## 肆、心得及建議

### 國際部張鈺珮：

本次會議從探討東南亞地區貿易金融趨勢議題中，可感受到這一年多來全球的經貿情勢變動，幾乎是順應著美中貿易戰在擺盪中不斷地調整，美中貿易衝突雖然影響全球經濟發展，卻也是吸引廠商來臺投資的良機，使原先各產業供應鏈有機會讓新成員加入，改變生產製造與市場的布局，恰巧與本國政府正在推動的新南向政策不謀而合。此外，行政院於108年1月1日起實施為期三年的「歡迎臺商回臺投資行動方案」，以企業需求為導向，積極協助臺商回臺投資，增加臺灣產業經濟動能。本行亦配合上述政策制定「歡迎臺商回臺投資專案貸款要點」，並另以自有資金訂定「臺商回臺購建廠地廠房優惠貸款專案」，充分滿足客戶的資金需求，為活絡國內市場、促進經濟發展盡一份心力。

如何順應時代潮流調適與改變，儼然成為世界各國政策規劃之首要考量，為鼓勵我國個人及營利事業安心回臺投資，政府進一步提供境外資金匯回合宜之租稅措施，另於108年7月24日總統令公布「境外資金匯回管理運用及課稅條例」，自同年8月15日起施行，本條例施行第1年內匯回適用稅率8%；於第2年內匯回適用稅率10%，相較於一般個人海外所得及公司境外資金匯回稅率20%，可說是相當優惠，匯回資金若申請核准用於從事實質投資，並於規定期限內完成且取得證明，還可向稽徵機關申請退還已繳納稅款之50%，為臺商資金回流鋪設更完善的道路。而本行正是全國第一家推動此政策性業務之金融機構，開辦之初便積極與相關單位共同舉辦多場說明會，除介紹專法重點、租稅優惠、案例分享等內容，引導境外資金順利回流外，並藉由本行專業服務團隊，提供後續投資及融資諮詢、信託業務到財富管理等一系列金融服務規劃，協助客戶妥善運用資金，挹注國內產業及金融市場，不留餘力地響應國家政策並協助推動。

此外，香港反送中抗爭事件、臺股有史以來最長的萬點行情、美中貿易休戰之後續（如科技戰、金融戰、匯率戰），尚有諸多兩國可能進行談判的領域，

緊張的貿易關係尚未解除。近期經歷的每一事件環節都牽動著臺灣的政治、經濟、股市與房市發展，還有資金及人才移動的趨勢，這些議題也都值得政府、企業及社會大眾關注與思考。

隨著中國在經濟、生活水平與各方面之提升，已逐漸成為與美國經濟競爭之角色，因此美中相互抵制將來很可能演變成一個新常態，往後或許還會有其他議題經常需要國際協商談判，對於中國大陸周邊國家勢必會帶來迅速且具衝擊性的影響，期盼政府能未雨綢繆預先備妥配套措施，協助企業快速調整適應，以提升臺灣面對未來全球經濟情勢變化多端之因應能力。

#### **國際部陳逸睿：**

職等本次奉派至泰國曼谷參加法國興業銀行（Societe Generale）舉辦之研討會，雖因研討會僅安排三天的行程，致各項課程均緊湊地安排一天內結束，然本次與會之同業成員均來自於東南亞地區，在平時業務上均曾和本行曼谷辦事處多所往來，透過本次的互動交流，更使雙方關係更趨緊密。Societe Generale所安排之講師皆具豐富經驗，會議中各同業熱絡交流及討論，分享彼此經驗。

本次討論的議題，聚焦於東南亞地區，包含美中貿易戰衝擊、金融科技發展及SWIFT GPI新趨勢等，均是本行需持續關注且及早因應的重要議題。透過新南向地區與會同業之經驗分享，讓職等了解到，新南向地區的發展並不僅止於紙上談兵，而是真實且快速的躍進，東南亞諸國具有成本低廉及人口紅利優勢，各國均視其為發展前景看好之地區，臺商也將該地區視為繼大陸市場以外的新亮點。

本行在積極推動國際化發展上一向不遺餘力，本行持續融合政府新南向政策，積極尋找具有商機及發展潛力之國家設置或升格營運據點，持續擴增本行營運版圖，強化全球化布局之完整性。除了已成立的泰國曼谷辦事處外，108年另分別於菲律賓馬尼拉、越南胡志明市及印尼雅加達等地，開設3家代表人辦事處，此外，籌設中之吉隆坡辦事處，亦即將開業，本行於東協國家之服務網絡將更臻完善，有效提升本行服務品質，亦展現本行推動國際化之旺盛企圖

心。在此次研討會的交流平臺上，不僅趁機與地區同業建立起關係網絡，更期未來能在整合服務東南亞新興市場客戶，或彼此之國際金融業務分行建立合作關係上，優先取得相互配合的契機，以爭取並拓展本行海外業務範疇。

此外，全球各大金融機構均已陸續投入全球支付創新SWIFT GPI的建置，並持續積極地向各地區推廣。SWIFT GPI能提供較以往更加迅速、透明的全球跨境匯款服務，本行除應順應科技創新發展趨勢，研究加入GPI的可行性外，更應藉此機會，學習金融科技(Fintech)產業發展模式，以補強本行以往在電子金融服務上發展及起步較慢的基礎，持續強化本行數位金融服務發展根基。

#### 民生分行謝佩珊：

SWIFT GPI已經解決過去跨境匯款作業時間長、手續費不透明及匯款流程追蹤困難之問題。據 SWIFT 資料顯示，截至 2019 年下半年，全球加入其 GPI 服務之會員已有3,660 家，而近期全球中大型銀行亦積極加入GPI，其中包括發展中國家的銀行，就亞太地區而言，新加坡、中國大陸、澳洲、泰國、日本等國有超過 80%的銀行加入 GPI，臺灣則已有數家銀行如民營銀行之中國信託、玉山銀行、台新銀行，公股銀行如彰化銀行、華南銀行、第一銀行早已搶先加入。

經評估，本行若不加入GPI會員，未來可能有國內客戶會因時間成本考量選擇其他已加入GPI會員國內銀行匯款，海外匯款則可能會透過GPI會員當中轉行，因而減少與本行往來，這將使減少本銀行盈餘收入，甚至在外匯匯款市場本銀行將被邊緣化。

本行作為臺灣大型領導銀行之一，SWIFT 發電及來電量為臺資銀行之冠，除 SWIFT及國際性銀行均期待本行加入GPI外，本行亦可藉由及早參與GPI，提升匯款服務品質及效率，亦能幫助本行客戶提升其營運效率，達到銀行、客戶雙贏之成效。