

行政院及所屬各機關因公出國人員出國報告書
(出國類別：開會)

出席 2025 年亞太經濟合作 (APEC)
資深財金官員會議 (SFOM)
會議報告

服務機關	姓名	職稱
財政部	王瑀璇	專門委員
	黃瓊緯	科長
	陳思羽	科長
	朱正凱	稅務員
中央銀行	林主恩	副科長
金融監督管理委員會	張怡欣	科長

會議期間：	114 年 5 月 7 日至 5 月 9 日
會議地點：	韓國濟州
報告日期：	114 年 8 月 8 日

摘要

亞太經濟合作（APEC）資深財金官員會議（SFOM）於 2025 年 5 月 7 日至 9 日在韓國濟州舉行，討論「全球與區域經濟及金融展望」、「創新」、「數位金融」、「財政效率與永續性」及「新財長程序（FMP）路徑圖」等議題。

我國代表於會中積極分享我國相關政策執行成果，與各經濟體及國際組織深入交流，討論 2025 年 APEC FMP 工作進展，提高我國對 APEC 貢獻及國際能見度，成果豐碩。

**出席 2025 年 APEC SFOM
會議報告
目錄**

壹、 背景說明.....	1
貳、 會議情形.....	2
一、 SFOM.....	2
(一) 全球與區域經濟及金融展望	2
(二) 創新	5
(三) 數位金融	6
(四) 財政效率與永續性	8
(五) 新 FMP 路徑圖	16
(六) 其他議題	18
二、 創新工作坊.....	21
三、 中小微企業金融數位化及其經濟影響研討會	26
叁、 心得與建議.....	31
附件 1 SFOM 議程.....	32
附件 2 創新工作坊議程.....	35
附件 3 中小微企業金融數位化及其經濟影響研討會議程	38

壹、背景說明

亞太經濟合作（APEC）於 2025 年 5 月 7 日至 9 日在韓國濟州（Jeju）舉行資深財金官員會議（SFOM），我國由財政部國際財政司王專門委員瑤璇偕同中央銀行（下稱央行）、金融監督管理委員會（下稱金管會）、財政部國庫署及國際財政司人員共同與會。

本次 SFOM 由韓國企劃財政部 APEC 事務局局長暨 2025 年 APEC SFOM 主席 Dr. Jung-In Youn 主持，20 個 APEC 經濟體實體出席（墨西哥未出席），亞洲開發銀行（ADB）、拉丁美洲暨加勒比海開發銀行（CAF）、美洲開發銀行（IDB）、國際貨幣基金（IMF）、經濟合作暨發展組織（OECD）、世界銀行（WB）等國際組織及 APEC 企業諮詢委員會（ABAC）亦派員與會。

貳、會議情形

本次 SFOM 議題包括「全球與區域經濟及金融展望」、「創新」、「數位金融」、「財政效率與永續性」及「新 FMP 路徑圖」；ABAC、ADB、CAF、IDB、IMF、OECD 及 WB 等國際組織代表與各經濟體於會中討論及分享政策經驗。

一、SFOM

(一)全球與區域經濟及金融展望

1.IMF、WB 及 ADB 簡報

(1)IMF

- A. 根據 IMF 最新「世界經濟展望」(World Economic Outlook)¹，全球經濟正面臨高度不確定與成長放緩之雙重挑戰。2025 年與 2026 年成長預測較年初大幅下修，主要受到地緣政治衝突升溫、美國貿易政策劇烈變動、全球金融條件緊縮等多重因素交互影響。
- B. 近期美國連續宣布對其他經濟體加徵貿易關稅，引發多邊報復性關稅連鎖反應，加劇全球貿易緊張與供應鏈重組壓力，新興市場面臨壓力尤為顯著。企業與家庭面對價格波動與政策轉向，預期心理亦明顯轉變，部分提前支出行為已開始出現。展望未來，經濟下行風險仍占主導，惟亦不乏正面契機，倘美國實施中期財政整頓、歐洲加強公共投資、中國大陸內需轉型見效，則有助提升中期潛在成長。
- C. 面對多重衝擊，IMF 建議各經濟體應致力強化政策韌性，維持穩定可預期貿易政策，兼顧通膨與成長，逐步恢復財政紀律，為新支出需求（如國防、安全）預留空間；持續推動結構改革與貿易自由化，提升創新能力與生產力。IMF 呼籲全球加強國際合作，共同應對高度不確定與零碎化加劇之世界局勢。

(2)WB

- A. 近期全球經濟情勢持續惡化，市場對全球成長預測明顯下修，金融市場亦劇烈反應。貿易與政策不確定性透過多重路徑影響總體經濟，包括進口物價上升、企業獲利壓縮、消費與投資意願下降，並造成金融條件緊

¹ 參考網址：<https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2025/04/22/world-economic-outlook-april-2025>。

縮與供應鏈中斷，導致成長放緩。亞太地區出口依賴度高，關稅上升與不確定性進一步抑制對美出口與附加價值，民間消費與投資亦面臨壓力。

- B. 亞太地區正面臨三大風險：全球經濟整合倒退、氣候變遷風險日益加劇，以及人口快速高齡化。由於 APEC 經濟體高度依賴貿易，亦暴露於氣候災害衝擊，勞動力結構轉變更將影響財政永續與潛在成長，WB 建議推動更高開放度之貿易與投資，有助抵銷供應鏈零碎化衝擊；結合國內政策與區域合作，加速採用綠色技術與提升氣候適應能力；推動年金改革與促進國際勞動力流動，善用區域內人口結構差異，維持勞動生產力與財政穩定。WB 呼籲 APEC 經濟體共同合作，有效應對快速變化之全球經濟及氣候議題。

(3)ADB

- A. 受貿易不確定性與關稅上升影響，2025 年 APEC 開發中經濟體成長預測放緩至 4.5%，2026 年降至 4.2%。儘管通膨預期下降，惟若美國全面實施新關稅、中東地緣政治衝突升溫、中國大陸房地產市場惡化，皆可能嚴重干擾經濟成長與物價穩定。亞太區域對美國市場貿易依賴度高，直接與間接輸出皆易受衝擊，儘管區域內之供應鏈整合有所進展，但現行貿易協定承諾不足、規則複雜，難以充分發揮效果。
- B. ADB 建議 APEC 經濟體簡化規則、深化承諾、促進多元合作，以強化出口與服務貿易能力。另外，數位科技為促進成長與創新提供新契機，微型企業若善用數位工具，將有助銷售與國際拓展。ADB 強調，政策應保持靈活與審慎，區域合作可作為穩定成長之重要支撐。

2.受邀經濟體主導發言：美國、中國大陸

(1) 美國

當前全球經濟失衡原因在於長期國際貿易不平衡及美國財政長期赤字，為因應此挑戰，美國已推動一系列貿易與經濟政策改革，促進更公平之貿易往來，並致力改善國內經濟結構，包括減少法規負擔、推動稅制改革、加大對勞動力與製造業投資，逐步落實支出控制，邁向財政平衡。儘管近期政策轉向帶來市場波動，美國經濟韌性依然強勁，失業率接近歷史低點，就業與投資表現優於預期，通膨已明顯下降。美國樂意與國際夥伴合作，建立更穩健、平衡之全球經濟體系。

(2) 中國大陸

2025 年第 1 季中國大陸經濟成長率為 5.4%，面對單邊貿易措施等挑戰，預測長期經濟成長仍維持向上趨勢。中國大陸政府將增加支出與發行長期公債，調和財政與貨幣政策，強化就業及中小企業支持；擴大開放國內市場，促進區域經濟穩定與永續發展。

3.開放經濟體發言

(1) 我國

隨主要機構下修 2025 年全球成長預測至 2.3%至 2.8%，我國經濟亦受外部風險影響，成長率預測調整為約 2.8%至 3%。儘管如此，受惠於人工智慧（AI）應用拓展、半導體與資通產業需求強勁，第一季出口與製造業生產均成長超過 10%，展現良好動能。通膨穩步回落，預估全年消費者物價指數（CPI）年增率約 2%，目前維持利率穩定政策以審慎應對風險。整體而言，全球與區域前景仍具挑戰，將持續深化夥伴合作，共同推動亞太地區永續成長。

(2) 香港

香港 2025 年第一季實質國內生產毛額（GDP）成長率達 3.1%，較前一季提升，顯示經濟動能穩健。出口與投資同步成長，勞動市場穩定，失業率維持低位，通膨亦趨緩。未來經濟成長將持續倚賴貿易擴張，結合多元化政策與區域互動，預期有助強化整體經濟表現。為推動高增值產業發展，香港正積極吸引全球資本、企業與人才，鞏固香港國際金融與貿易樞紐地位，邁向更具價值與創新之未來。

(3) 菲律賓

儘管面對極端氣候與需求波動挑戰，菲律賓 2025 年通膨率自 3 月 1.8% 降至 4 月 1.4%，顯示物價壓力可控，主因食品價格漲勢放緩。截至 2025 年 4 月底，菲律賓國際儲備金達約 46 億美元，外債管理良好。貨幣政策自 2024 年 8 月以來已累計降息 100 個基點至 2025 年 4 月之 5.5%，有助支撐經濟成長。菲律賓將持續審慎應對通膨風險，並積極推動亞太區域互利合作。

(4) 紐西蘭

依據預測模型與國內經濟數據，紐西蘭之經濟刻處復甦與成長路徑。然

而，近期外部通膨迅速升高與政策不確定性增加，均不利經濟前景；須正視企業信貸條件緊縮、政策持續不確定，以及更廣泛之金融與財政風險等潛在挑戰。自由公平貿易規則對小型開放孤立（isolated）經濟體至關重要，紐西蘭持續致力於促進經濟穩定與繁榮，並落實獨立自主之核心價值。

(5) 加拿大

隨著金融市場波動加劇，加拿大原先對經濟軟著陸之預期已遭削弱，成長動能面臨挑戰。近期進口關稅升高與供應鏈受限，對經濟穩定與民生負擔構成壓力，並對多數經濟體造成不成比例衝擊。加拿大 2024 年 GDP 成長達 1.5%、利率逐步下調、勞動市場穩健，然而，貿易政策不確定性升溫仍導致成長趨緩、企業投資趨於保守，消費信心亦受影響。面對地緣政治緊張與政策空間受限，加拿大呼籲各方展開建設性對話，共同維護經濟穩定與制度韌性。

(6) 智利

智利 2025 年經濟表現優於預期，預測全年成長將達 2.5%。儘管第二季動能放緩，投資表現穩健，特別是原物料與設備領域，抵銷部分因建築業疲弱造成之影響。2024 年至 2027 年將是推動永續成長關鍵投資期，2024 年私部門投資較前一年增加近 280 億美元，預期 2025 年迎來加速成長階段。礦業與能源為主導產業，長期具備帶動就業與經濟活力之潛力。智利將持續穩定政策環境，深化制度建設，強化應對全球風險之韌性，推動創新與永續投資。

(二)創新

1.IDB 簡報

IDB 說明該行協助秘魯、智利、墨西哥等經濟體進行數位轉型之實際案例（如下表），主要係以提供貸款方式，協助推廣數位化應用及建置數位基礎設施，持續推動金融包容性。

經濟體	實際案例與成效
秘魯	IDB 提供秘魯政府 5,000 萬美元貸款，運用於推動數位轉型，積極提升弱勢婦女對於數位金融服務之可及性；根據聯合國發布 2022

	年「數位政府發展指數」(UN Digital Government Development Index) 報告，秘魯首次被評為全球「非常高」等級之國家。
智利	IDB 提供智利政府 1 億美元貸款，協助推廣數位政府議程；2019 年至 2021 年間智利政府推行交通服務數位化，替民眾節省 1.54 億美元交通成本；政府相關服務轉為數位化，提高服務效率並節省 2.59 億美元支出。
墨西哥	IDB 持續投資電信基礎設施與擴增寬頻網絡覆蓋地區，尤其偏遠地區及農村地區，並致力提升基層勞工偏低之數位金融服務使用率。

2. 受邀經濟體主導發言：日本、加拿大

(1) 日本

AI 發展應因地制宜，並以實際需求為導向。以日本高齡化社會之需求為例，日本政府推動智慧音箱，應用於長者關懷與健康監測，展現 AI 在社會福利領域之務實應用。AI 發展與數位識別能力、供電等相關基礎設施之完備及人才培育密切相關；未來將持續透過國際合作協助各國建置高品質基礎設施、促進教育與資源供應鏈，推動亞太區域落實 AI 發展。

(2) 加拿大

正全面推動數位轉型與縮小數位落差，並積極推行勞動力再培訓，使產業與勞工順利接軌 AI 世代。另設立 AI 運算推動基金(AI Compute Access Fund) 支持研究機構及企業高效能取得運算資源，並透過租稅優惠措施引導私部門長期支持創新生態系，積極推行負責任 AI 架構，確保數據隱私與偏見監控，深化國際合作，盼為全球創新體系之韌性奠定堅實基礎。

3. 開放經濟體發言

美國強調 AI 技術可自動化執行重複性任務，並加速數據分析與決策，使生產力大幅提升。為確保持續發展動能，營造友善政策環境至關重要，包括簡化法規、降低投資門檻及積極吸引私部門投入研發資金。

(三) 數位金融

1. ADB 簡報

(1) AI 加速數位金融發展：新興技術（尤其 AI）加速數位金融發展。截至

2024 年，全球金融科技企業數量已逾 3 萬家，預計 2028 年數位交易突破 2.5 兆次，數位金融在全球經濟及金融系統扮演日益重要角色。

(2) 近期 AI 被廣泛應用於信用評等、詐騙偵測與監理科技，雖有助金融包容性與永續發展，同時也帶來下列風險及挑戰：

- A. 不平等之接觸機會：數位金融服務之使用情形仍具不均，尤其農村居民、中小微企業及其他弱勢族群最為明顯。
- B. 廣泛使用 AI 隱憂：AI 優化信用評等、詐欺偵測、自動化投資等金融服務，但也造成 AI 偏見²（bias）及監理挑戰等隱憂。
- C. 詐欺與資訊安全風險：跨境網路犯罪持續增加，對消費者信任及金融穩定性構成嚴重威脅。
- D. 科技人才短缺：估計至 2030 年全球科技人才恐短缺逾 430 萬人。

(3) 運用 AI 強化數位金融創新之建議：

- A. 加強數位身分驗證機制，以減少詐欺風險並增強信任。
- B. 建立即時詐欺偵測系統，提高跨境合作防制金融犯罪能力。
- C. 強化消費者保護，保護消費者免受金融詐欺並確保數位金融公平性與透明度。
- D. 強化監管技術，協助金融機構監控交易，防杜詐欺發生。
- E. 加強區域合作，包括經驗交流及資料分享，協力打擊跨境詐欺犯罪。
- F. 提升公眾意識及數位素養，透過教育計畫使消費者能識別及防範數位詐欺，維護對金融系統信任。

2. 受邀經濟體主導發言：CAF、菲律賓

(1) CAF

- A. 拉丁美洲及加勒比海地區之弱勢族群數位金融服務使用率偏低，數位金融普及性不足。多數民眾對與金融機構分享個人資料持保留態度，女性具更顯著風險敏感傾向；智利、墨西哥及秘魯超過半數民眾不信任金融科技業者，並對使用非財務性個人資料進行信用評價持質疑態度；數位金融素養得分亦普遍偏低。呼籲經濟體強化金融教育、建立民眾信任與

² AI 偏見，指嵌入 AI 系統之系統性歧視，常見原因為模型本身設計（例如反映開發人員在編碼時之假設，進而有利於某些結果），以及所使用之訓練資料（例如訓練資料主要代表特定族群或包含歷史偏見）。AI 偏見可能會強化現有偏見，進而強化刻板印象、加深社會不平等，造成道德或法律上疑慮或決策錯誤。

監理透明性。

B. APEC 經濟體朝向開放及包容性數位金融發展之建議：

- I. 健全監管框架，包括基礎建設、數據隱私、網路及應用程式安全性。
- II. 確保透明度並賦予消費者權力。
- III. 採用多面向分階段方式，促進跨部門合作。
- IV. 為弱勢群體量身定制包容性金融教育。

(2) 菲律賓

菲律賓認同前瞻數位政策與跨境合作係實踐 APEC 永續成長、金融包容性與區域整合之關鍵，支持以兼顧責任及包容方式推動。菲律賓持續強化法規與監理架構，推動開放金融、數位銀行、監理沙盒，並預計 2025 年制定 AI 法規。在跨境數位交易方面，與東南亞國家協會（ASEAN）合作以降低交易成本、提升連接效率。

3.開放經濟體發言

多數經濟體認同近年來數位金融發展快速，對金融包容性及經濟成長具重要性，其中印尼、中國大陸、泰國、俄羅斯表示刻積極推動數位金融創新；部分經濟體提及，伴隨數位金融服務擴展，亦應注重金融安全問題，包括加強消費者保護、強化資訊安全、偵測網路犯罪、提升金融素養、加強區域內各部門或跨境合作等。

(四)財政效率與永續性

1.強化財政績效與紀律

(1) OECD 簡報

A.自 2007 年以來，全球債券市場規模已成長 3 倍，2008 年金融危機與嚴重特殊傳染性肺炎（COVID-19）疫情造成之巨額舉債，至今仍對各國財政造成深遠影響。儘管利率環境已出現結構性下降趨勢，但債務存量居高不下，使許多經濟體面臨長期償債與財政永續性壓力。

B.近年新興市場面臨挑戰愈加嚴峻，新興市場經濟體主權債券發行成本快速上升，回到金融危機時期水準，使部分經濟體不得不避開外幣債券市場，轉向內部籌資。同時，信用評等普遍惡化，違約風險升高，導致資金外流加劇，削弱其在全球資本市場競爭力。投資人行為開始出現顯著

轉變，外資近期持續拋售新興市場債券，對債券市場穩定性構成威脅，也再次凸顯發展在地資本市場之重要性。

C.面對自然災害日益頻繁、保險覆蓋不足所造成之財政風險，各經濟體應積極導入「公私合作保險機制」(Public-Private Insurance Programmes, PPIPs)，以分散重大災害所帶來之財政衝擊。G7 國家已發展「因應天然災害高層級公私合作夥伴保險機制框架」(High-Level Framework for PPIPs against Natural Hazards)³，透過政府與私人保險機構合作，分散風險、擴大保險覆蓋範圍、降低災後財政負擔，可作為 APEC 經濟體參考。

D.當前全球與區域債務風險高漲，投資人行為快速變化，加上災害損失頻仍，APEC 經濟體亟須從債務管理、資本市場建設到風險轉移制度進行全方位財政改革，以因應未來更具挑戰性之經濟與財政環境。

(2) 受邀經濟體主導發言：新加坡、越南

A.新加坡

面對人口老化、低生育率、經濟放緩及外部環境不確定性等挑戰，新加坡秉持財政紀律與審慎支出原則，致力不加重未來世代負擔。其提出三大核心原則：一是嚴守紀律，政府須在任期內維持預算平衡，以經常性收入支應經常性支出，避免舉債營運，並於必要時調整稅率，搭配補貼照顧弱勢，以維持財政健全；二是提升支出效率，透過 5 年撥款上限與審計制度，促使部會有效分配資源，並爭取中央額外資金支持基礎建設與創新計畫；三是鼓勵合作與創新，推動跨部會聯合預算與「公共服務轉型預算」(Public Service Transformation Budget)⁴競標機制，促進資源整合與公共服務創新，例如「技能創新前程計畫」(SkillsFuture)⁵，即由多部會共用預算資源，為成功典範。

B.越南

面對國內外複雜挑戰，越南訂定「2030 年財政戰略」與「2021 年至 2025

³ 參考網址：<https://www.g7italy.it/wp-content/uploads/Annex-II-Full-Documents-High-Level-Framework-for-PPIPs-against-Natural-Hazards.pdf>。

⁴ 參考網址：https://www.oecd.org/content/dam/oecd/en/publications/reports/2025/01/budgeting-in-singapore-in-2025_c28f6afb/79ec8b00-en.pdf。

⁵ 參考網址：<https://www.skillsfuture.gov.sg/>。

年國家財政五年計畫」，以 2025 年實現 GDP 成長至少 8% 為首要目標，並力求未來達雙位數成長。為此，越南推動五項關鍵策略：一、強化傳統成長動能，包括投資、出口與消費；二、培育新興動能，例如循環經濟、綠色經濟、數位經濟及創新科技；三、發展戰略性基礎建設；四、充分調配各項發展資源；五、完善法規制度，消除發展障礙。同時，為實現財政永續，越南將強化收入與支出管理，在收入方面，規劃健全稅制、強化稅收徵管、開徵新型稅種（例如針對數位與綠色經濟），並提升所得稅與特別消費稅比重，活化自然資源與公共財產收益；在支出方面，將持續投入基礎建設與人力資本，促進經濟持續成長。

(3) 開放經濟體發言

A. 我國

在當前全球經濟高度不確定情勢下，APEC 經濟體須兼顧財政紀律與政策彈性，以確保債務可控、金融穩定與市場信心，同時具備因應突發衝擊能力。我國持續以財政穩健為核心目標，依法落實零基預算，控管支出規模與債務餘額，並依「公共債務法」實施流量與存量雙重控管。透過積極開源節流與良好稅收執行，中央政府債務比率已由 2012 年 36.3% 降至 2025 年 3 月底 24.9%，展現穩健成效。我國亦強化預算審查與資源配置效率，逐步降低法律義務支出占比，提升財政靈活性與資源運用效益。我們樂意與 APEC 經濟體分享財政管理經驗，並攜手應對未來挑戰，推動區域經濟穩定、包容與永續發展。

B. 紐西蘭

紐西蘭財政部近期發布「2025 年長期觀察報告」(2025 Long-term Insights Briefing, LTIB) 草案⁶，旨在探討財政政策在面對經濟衝擊與經濟週期波動時如何發揮穩定作用。報告指出，財政政策應在經濟表現疲弱時提供支撐、強勁時適度緊縮，然實際上財政政策易寬鬆、難緊縮，導致債務逐步上升。為確保財政韌性，政府應維持審慎債務水準（建議不超過 GDP 之 50%），並實現中期財政盈餘。

C. 美國

⁶ 參考網址：<https://www.treasury.govt.nz/news-and-events/reviews-consultation/long-term-insights-briefing>。

自全球 COVID-19 疫情以來，APEC 經濟體之債務與利息負擔顯著上升，隨政府支出擴張與稅收下降，致多數經濟體財政狀況惡化。美國 2024 年度聯邦赤字比率達 6.3%，利息支出已成為聯邦預算中最大支出項目之一，超過國防支出。由於大規模公共支出與利息支出恐排擠私部門投資並推升赤字與利率，美國正積極採取措施降低利率壓力，規劃將赤字比率降至 3%，以緩解利率上升壓力。同時，規劃延續並深化「減稅與就業法案」(Tax Cuts and Jobs Act)⁷，在不增稅前提下推動經濟改革與成長。

D. 中國大陸

中國大陸建立預算績效管理機制，透過前期績效評估及預算績效雙重監管機制，防止資金閒置，確保財政資源有效運用，並結合內部評核與外部審查機制，以提升財政資源配置效率。中國大陸具充足財政空間，近年維持積極政策支持經濟增長，雖債務總量上升，惟債務比率維持於合理範圍，2024 年底債務比率為 60.9%；赤字比率多年穩定在約 3%。2025 年，中國大陸將更積極擴大支出，適度提高赤字比率，以穩定成長、優化經濟結構，並持續控制房地產市場與地方債務風險，確保財政穩定與永續性。

E. 加拿大

加拿大強化中期財政計畫，透過加強支出紀律、提升政府收入及投資有助促進經濟成長項目，以達 2026 年度赤字比率降至 1%之目標。支出審查扮演關鍵角色，透過「重新聚焦政府支出」(Re-Focusing Government Spending)⁸計畫，將審查機制納入預算程序，運用即時數據與評估結果，確保資源分配能回應優先事項與新興政策需求，並控管法律義務支出，以維持財政穩健與韌性。

F. 印尼

印尼長期維持審慎財政政策，控制赤字比率低於 3%，債務比率不超過 60%。2025 年度預算赤字比率預估為 2.53%。在 COVID-19 疫情期間，

⁷ 參考網址：<https://www.irs.gov/newsroom/tax-cuts-and-jobs-act-a-comparison-for-businesses>。

⁸ 參考網址：<https://www.canada.ca/en/treasury-board-secretariat/topics/planned-government-spending/re-focusing-government-spending.html>。

印尼透過臨時法令彈性調整財政規則，並提前一年將赤字比率控制於 3% 以下，反映其財政應對能力。另為提升財政治理能力，印尼強化財政機關之監督職能，並推動制度化支出審查，確保資源分配符合國家優先項目並提升支出效益。該等審查均納入中期與年度預算程序，確保預算分配與國家施政優先事項一致。印尼將持續推動財政紀律、透明治理與創新改革，促進永續與包容性成長。

G.ADB

亞洲國家財政須同時著重管控財政支出與擴大財政收入。目前，亞洲國家稅收占 GDP 比率僅約 19%，低於加勒比海與拉丁美洲 21% 及 OECD 會員國 34%，仍具成長潛力，如何擴大稅基至為關鍵。此外，亞洲各國債券市場供給面雖已顯著改善，惟需求面仍需加強；開放債券市場雖能吸引外資，惟易引發國內資本大量外流與匯率波動。為建構穩健債市體系，應同步發展保險基金、退休基金或主權財富基金等本地投資機構，以平衡供需，促進亞洲債市穩健成長。

H.智利

智利於 2023 年 8 月實施財政責任架構改革，強化財政永續與透明，透過雙重財政規則，結合結構性收支目標與中期債務錨點（即債務比率），以確保債務可控並提升財政信譽；同時訂定「正式例外條款」（Formal Escape Clause）⁹，允許政府倘遇重大且短暫性事件，得彈性調整財政目標，兼顧靈活應對與長期紀律。此外，擴大獨立財政委員會職權，除監督財政預測，亦須監督公共財務資產管理，並強化其對國會定期報告要求。上開改革建立具彈性與透明度之財政制度，提升因應經濟波動與危機能力，並確保財政紀律與韌性。

I.日本

日本面臨公共債務超過 GDP 240% 之嚴峻財政挑戰，政府秉持「強健經濟為健全財政基礎」原則，期兼顧振興經濟與實現財政整合。2025 年度預算將持續推動支出改革，集中資源於戰略性政策領域。在預算編製過

⁹ 參考網址：<https://www.imf.org/en/News/Articles/2021/03/09/mcs030921-chile-staff-concluding-statement-of-the-2021-article-iv-mission>；https://www.oecd.org/en/publications/2022/09/oecd-economic-surveys-chile-2022_7a51d3cf.html。

程中，結合審計報告、國會討論與內部效益評估，以強化資源配置之必要性與效率，俾提升財政透明與效率。

J.俄羅斯

俄羅斯預算制度係以保守原油價格估測收入，將原物料出口超過原估測價格之收入存入「國家財富基金」(National Wealth Fund)¹⁰，該基金可用於彌補因原油價格下跌所產生之財政赤字，以穩定財政狀況；另為提升支出效率，俄羅斯採用預算支出審查及零基預算等工具，以確保支出符合當前政策目標。其整體預算目標包括實現收支平衡、維持最佳支出結構。

K.澳洲

澳洲透過建立透明且具公信力之財政架構，確保中期財政穩健，並同時具有短期應變彈性。政府制定財政策略聲明，明確公布長期目標與優先事項，以引導政策決策具財政紀律，並於法規明定須公開報告預算如何符合策略目標，以提升課責與政策透明度。

L.馬來西亞

馬來西亞 2024 年起實施「公共財政與財政責任法」，以加強財政紀律、透明度與課責機制。該法核心措施為支出審查制度，藉減少低效率或不必要支出，將資源優先分配至醫療、教育等關鍵領域，同時推動結構性改革與目標型補貼政策，以提升公部門效率與財政靈活度。該審查機制已納入預算程序，有助提升財政韌性與永續性。

2.促進公私協力夥伴關係（PPP）

(1) WB 簡報

A.為因應基礎建設資金需求並強化財政永續性，APEC 經濟體須積極促進 PPP 發展。近年來 APEC 地區民間基礎建設投資呈現成長趨勢，特別在能源與交通等領域，但整體制度健全度與政策效率相較於全球與 OECD，仍有強化空間。多邊機構在調配民間資金方面扮演關鍵角色，透過保證

¹⁰ 國家財富基金 (National Wealth Fund, NWF) 主要用於撥付俄羅斯聯邦退休金基金及共同資助俄羅斯公民退休金儲蓄。曾有例外情況將該基金用於預算外支出，目前對於此類例外並無明確法規限制。每年可提取金額由俄羅斯聯邦會議於年度預算編製過程決定，提領金額無上限。參考網址：https://ccsi.columbia.edu/sites/ccsi.columbia.edu/files/content/docs/our%20work/NRF_Russia_September2013.pdf。(詳見該資料第 5 頁)

機制可有效降低投資風險、提升參與意願，並擴大資本投入。從實證來看，每 100 萬美元基礎建設公共支出，在已開發國家可創造 3 至 7 個就業機會，在新興市場與低收入國家則分別可創造 10 至 17 個與 16 至 30 個職缺，凸顯投資帶動經濟之乘數效果。

B.然而，為確保 PPP 項目具備財政可行性與風險可控性，合理風險配置至為關鍵。WB 提出四項具體政策建議，包括強化整合型公共投資管理制度，確保所有專案納入中期財政計畫並符合政策效益；改善國營事業財政與公司治理，避免潛藏負債與財政負擔；改革 PPP 制度以降低合約重訂與終止風險，導入具彈性契約設計與爭端處理機制；以及設置中央財政風險管理單位，由財政部統籌基礎建設相關風險管理，並規劃應對衝擊情境之策略。WB 強調，透過制度性改革與風險治理強化，APEC 經濟體可有效提升 PPP 推動效能，吸引更多民間資本參與，進一步促進經濟成長與就業機會。

(2) 受邀經濟體主導發言：智利、泰國

A.智利

面對 1990 年代初期基礎建設嚴重落後造成之經濟損失，智利政府積極推動以私部門參與為核心之「公共工程特許制度」(Public Work Concession System)¹¹，透過 PPP 模式，由民間負責融資、建設與營運，並以使用者付費或延後支付機制回收成本，無需舉債即可擴大投資。該制度具備法律依據，涵蓋主動提案與融資保障等創新機制，具體成果包括高速公路、機場與公共建築等重大計畫成果，並進一步導入結合氣候目標之新型 PPP 工具，最具代表性之案例為「綠氫發展基金」(Green Hydrogen Development Fund)¹²，以公私協力方式吸引超過 125 億美元投資挹注，推動智利位居全球綠氫產業領導地位。

B.泰國

泰國將 PPP 廣泛應用於社會基礎建設領域，包括醫療、教育與住宅，藉此落實包容性發展目標，不僅興建新設施，更提升整體社會福祉。另外，

¹¹ 參考網址：<https://www.gob.cl/en/news/public-works-ministry-2024-2028-concessions-provide-for-48000-new-jobs/>。

¹² 參考網址：<https://projects.worldbank.org/en/projects-operations/project-detail/P177533>。

泰國建立高階 PPP 體制，由「國營企業政策辦公室」(State Enterprise Policy Office)¹³主責，確保政府觀點有效納入重大 PPP 專案審議過程，透過定期發布資訊與績效報告，提升透明度與課責性。2020 年至 2027 年共計 138 項 PPP 專案，預計可創造約 2,730 萬美元收益。泰國未來將持續拓展 PPP 應用範圍，致力實現更具包容性與永續性基礎建設發展。

(3) 開放經濟體發言

A. 我國

我國財政部作為制度推動者與監督者，設立專責單位統籌 PPP 政策，並提供地方政府專案評估與契約管理輔導。2022 年我國修法擴大 PPP 案源、引入政府購買服務機制並增設爭議調解制度，進一步健全法制環境，降低投資風險並提升民間參與意願；同時建立「促進民間參與公共建設提案平台」公開案源，提供法規鬆綁、籌資與稅務優惠、土地租金減免等配套措施，截至 2024 年，累計推動 2,378 件 PPP 案，總投資達 763 億美元，顯示 PPP 在地方發展與城市轉型之關鍵角色。我們樂於透過 APEC 平臺，與各經濟體分享實務經驗，強化區域內 PPP 效能，推動基礎建設韌性與永續發展。

B. 中國大陸

中國大陸肯定透過 PPP 等制度創新，可有效促進基礎建設發展。機器人應用、汽車、遊戲設計等領域已在中國大陸取得一系列成果，展現創新營運模式對公共建設之積極貢獻。中國大陸目前已有多項專案透過 PPP 機制順利推動，涵蓋多個領域，PPP 影響力持續在全國擴展。

C. 菲律賓

為促進私部門參與，菲律賓於 2023 年通過具改革性之 PPP 法案，透過精簡流程與強化經商環境，回應投資人關切並改善融資條件。然而，PPP 仍面臨資金穩定性與投資意願不足等挑戰，特別是在高資本與永續性要求下，如何確保長期資金來源至為關鍵。同時，維持透明度與課責性對於建立公私合作信任基礎亦不可或缺。為此，菲律賓設立 PPP 中心¹⁴，負責專案規劃、支出與財政風險管理，並制定相關指引與誘因，藉以吸

¹³ 參考網址：<https://www.ppiaf.org/documents/5276>。

¹⁴ 參考網址：<https://ppp.gov.ph/>。

引私部門投入永續發展，加速經濟潛力釋放。

D.印尼

印尼 PPP 發展初期以使用者付費（User-Fee）模式為主，透過時間型收益（Time-Based Revenue）作為回收機制，後續引入更多元合作模式，以提升專案獲利性與服務品質，促進私部門參與。目前面臨主要挑戰是在公共負擔能力與私人投資報酬間取得適當平衡。此外亦觀察到私部門與地方政府間存在能力落差，許多政府單位在專案開發、風險管理與合約執行等方面仍需強化，而私部門則具備相對成熟之實務與法律專業。未來將持續推出新合作模式，改善現有問題以提升 PPP 效益。

(五)新 FMP 路徑圖

1.韓國企劃財政部簡報

- (1) 新 FMP 路徑圖聚焦之四項支柱及各支柱領導經濟體分別為：「創新」－紐西蘭、「金融」－秘魯、「財政」－澳洲，以及「包容性」－韓國，預計於 2025 年 6 月正式組成核心小組，8 月完成初稿，9 月完成最終草案，並提交於 10 月舉行之財政部長會議，盼各經濟體與國際組織持續合作，共同推動進程以達目標。
- (2) 新 FMP 路徑圖明確將「包容性」列為獨立支柱，目的在推動更具永續性與前瞻性之包容性經濟。該支柱聚焦三大核心議題：縮小數位落差、改善所得與區域不均，推動永續金融及擴大全民金融可及性。根據 2024 年 FMP 問卷結果，多數 APEC 成員對此高度支持並表達關切，韓國未來將持續與各支柱領導經濟體及國際組織攜手合作，共同完善新 FMP 路徑圖內容，邁向區域共享繁榮與永續發展之共同目標。

2.受邀經濟體主導發言：紐西蘭、秘魯、澳洲、我國

(1) 紐西蘭（創新支柱領導經濟體）

紐西蘭強調新 FMP 路徑圖應保有制度靈活性與操作彈性，允許較長期合作進程，以確保政策能切合各經濟體實際情況。合作是推動成果之關鍵，在創新支柱下，新路徑圖應聚焦於建立一個具高度適應性之政策架構，有助推進區域經濟與財政政策，並有效配合各經濟體政策目標。執行與報告機制著重精簡議題、落實推動，以避免分散。新 FMP 路徑圖應朝三

大方向發展：一是如何以政策回應核心財政與經濟課題；二是聚焦財政驅動之經濟成長生產力工具；三是透過整合多元觀點與具體回應，使 FMP 議題討論獲得實質意義。

(2) 秘魯（金融支柱領導經濟體）

秘魯對持續推進工作深具信心，將就金融範疇相關議題凝聚共識並研商討論。目前正積極整合數據與政策，並與澳洲、韓國及紐西蘭等夥伴協調，期達成共識。秘魯誠摯邀請各經濟體就金融支柱核心小組討論議題提供寶貴意見與建議。

(3) 澳洲（財政支柱領導經濟體）

澳洲願意擔任「財政」支柱之主導經濟體，積極推動相關工作，將根據凝聚之共識調整相關立場及作法，以確保與 FMP 政策步調一致。

(4) 我國（包容性支柱成員）

成功之政策須周延考量各部門、群體與世代需求，才能實現永續發展目標，爰我國支持將「包容性」獨立列為新 FMP 路徑圖支柱之一，此不僅彰顯 APEC 對兼顧世代、公平與弱勢群體需求之重視，也呼應數位與金融轉型須兼顧公平與可及性之原則。我國推動數位包容性與金融包容性具相當經驗，兩者皆須立基於完善基礎建設與提供各群體普及教育機會；期待與各經濟體交流包容性發展政策與實務經驗。

3.開放經濟體發言

(1) 菲律賓

邁向永續未來需積極因應氣候變遷與自然環境變化，並從根源與影響兩方面著手，菲律賓財政部門在永續發展政策之融資安排扮演關鍵角色，規劃建立統一且系統化之永續金融工具運作機制。此外，面對綠色轉型需求，提升氣候保險可及性與便利性已被列為優先政策目標，展現菲律賓推動綠色解決方案之決心。

(2) 美國

美國期盼新 FMP 路徑圖支柱架構能簡化合作流程、提升行動一致性。為避免議題過於分散，建議聚焦核心工作，確保與整體方向保持一致。新 FMP 路徑圖應優先聚焦於金融包容性與擴大金融可及性等議題，避免偏離至社會議題。支持建構更精準且具高度攸關性之政策架構，同時

也關注都市化發展對未來經濟成長之深遠影響。

(3) 中國大陸

APEC 經濟體應積極調配境內外資金，以支持區域基礎建設永續發展，未來應聚焦財政與金融政策，兼顧長期發展目標。中國大陸重申對多邊主義之承諾，將與 APEC 經濟體攜手推動經濟公平，強化政策交流，推動結構性改革，促進區域繁榮與永續成長。

(4) 新加坡

新加坡支持新 FMP 路徑圖架構調整，推動創新發展政策，並關注金融福祉與財務健全議題。針對創新議題，期望進一步釐清其涵蓋範疇，特別是在 FMP 架構下，如何透過金融創新強化政策工具與市場連結效能。新加坡肯定新 FMP 路徑圖延續 APEC 自願性與非拘束力原則，有助各經濟體依據自身情況調整實施方式。期待與各經濟體攜手合作，制定一套聚焦且務實之發展方向。

(5) 日本

日本建議財政支柱下應納入「災害風險融資與保險」及「優質基礎建設」兩項關鍵議題，以提升各經濟體面對極端氣候與自然災害之韌性；在金融支柱方面，則建議納入「轉型金融」，以支持邁向淨零排放轉型進程，強化永續發展政策之金融支撐力道。

(6) 加拿大

加拿大強調新 FMP 路徑圖之推動應秉持 APEC 自願性與非拘束性原則，確保各經濟體在尊重多元背景與自主選擇下，靈活推動相關政策與合作。

(7) ADB

新 FMP 路徑圖四大支柱應更聚焦且具實際可行性。ADB 規劃支援財政與包容性兩大支柱，在財政支柱方面，ADB 建議推動稅基擴大與財政改革，將既有成功經驗擴散至其他經濟體；在包容性支柱方面，ADB 關注金融與社群層面治理架構、政策願景及法制與戰略能力之強化，並納入安全性議題，ADB 強調包容性支柱對整體政策架構建立具關鍵作用。

(六)其他議題

1.災害風險融資與保險工作小組進度更新：日本簡報

2025 年度工作計畫聚焦於支持長期經濟成長，目前整體規劃著重於工具與

方法論建置，將整合相關數據進行分析，並於試行階段完成後對外公布成果。未來數年將持續因應各經濟體之具體需求，中長期則以打造資訊整合與互通之經濟體系為目標。

2.ABAC 對 FMP 之倡議：ABAC 簡報

- (1) ABAC 表示三大平臺－亞太金融論壇（APFF）、亞太基礎建設夥伴關係（APIP）與亞太金融包容性論壇（APFIF）正積極支持新 FMP 路徑圖發展。相關工作圍繞科技創新、私部門資本調配、中小企業金融可及性、能源安全與災害韌性等議題展開，並透過於美國華府、馬來西亞吉隆坡與日本東京等地舉辦高階圓桌論壇推動政策交流，回應區域內日益多元之融資與包容性需求。
- (2) 宿霧行動計畫（CAP）尚有多項未竟之務，ABAC 透過具體論壇與能力建構活動持續推進，包括於越南辦理中小企業與供應鏈融資相關研討會，並規劃數場視訊工作坊，聚焦智慧財產融資、資料策略應用與災害風險融資等前瞻議題。未來將聚焦制度建設與資料治理，持續整合私部門資源與政策創新能量，進一步強化亞太區域資本市場連結與財政韌性。ABAC 並呼籲各經濟體共同推動具包容性與前瞻性之政策進程。

3.2024 FMP 倡議進度更新：秘魯簡報

- (1) 2024 年於秘魯利馬舉行財長會議期間，「永續金融倡議」（SFI）正式成立，顯示 APEC 在推動區域永續金融合作之重要進展。歡迎相關經濟體加入此倡議，並肯定外部夥伴（ADB、IDB、OECD）及聯合國開發計劃署（UNDP）積極參與及貢獻。
- (2) 永續金融倡議於 2025 年 3 月通過工作計畫，明確聚焦兩大主軸：一是推動「轉型金融」（Transition Finance），協助經濟體在邁向淨零過程中取得平衡與資源調配；二是強化「永續金融之全球化」（Globalization of Sustainable Finance），以擴大區域內政策整合與國際接軌。為實現此雙重目標，已陸續啟動一系列行動，包括規劃舉辦 3 場工作坊與 2 場線上研討會，並邀集各經濟體、國際組織及專家共同參與。
- (3) 首場永續金融線上研討會已於 2025 年 4 月 8 日舉行，廣邀 APEC 經濟體與國際專家針對民眾參與及科技應用等議題深入交流，就制定國家層級永續金融策略、將金融工具納入人力資本發展體系、強化法規架構與

能力建構等議題進行研討，並呼籲公、私部門與學術界密切合作，攜手打造高效運作、制度健全之永續金融生態系。另一場活動於 2025 年 5 月 21 日舉行，聚焦長期規劃與氣候調適策略，並分享國際與在地具體案例，提供政策設計與制度實施重要參考。這一系列行動展現 APEC 在永續金融領域之積極承諾，也為區域韌性與包容性發展奠定堅實基礎。

二、創新工作坊

本工作坊議題聚焦當前 APEC 經濟體所面臨之結構性挑戰，包括人口高齡化、環境永續壓力與科技加速變革，探討如何透過創新政策與科技應用，將挑戰轉化為區域成長新機會；促進區域經濟合作，透過政策交流與技術分享，共同推動亞太區域在劇變時代之永續與包容性成長。

(一)開幕致詞

韓國企劃財政部 APEC 事務局局長暨 SFOM 主席 Dr. Jung-In Youn 表示，依據聯合國貿易與發展會議（UNCTAD）2025 年發布「科技與創新報告」（Technology and Innovation Report 2025），2023 年人工智慧與創新科技（Frontier Technologies）市場規模約 2.5 兆美元，2033 年將增至 16.4 兆美元，未來 10 年內規模將擴增 6 倍以上。APEC 各經濟體可善用創新與數位化，化挑戰為機會，促進經濟成長，同時避免形成數位落差。

(二)大變革與成長潛力

1.簡報

(1) 綠色轉型之經濟機會：WB

全球 543 種綠色產品出口總額自 1995 年之 0.5 兆美元成長至 2022 年之 2.5 兆美元；惟在綠色技術方面，僅少數經濟體具比較優勢。以太陽能光電與電動車為例，從原物料到零組件整體價值鏈均集中於少數經濟體（中國大陸、美國、日本、德國）（如下圖 1）。

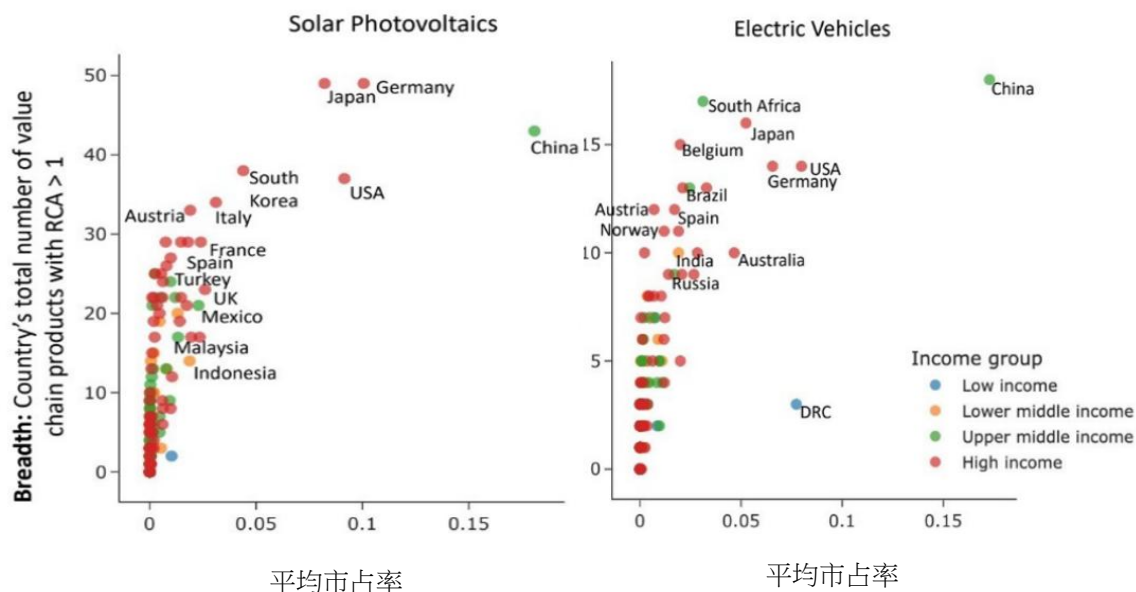
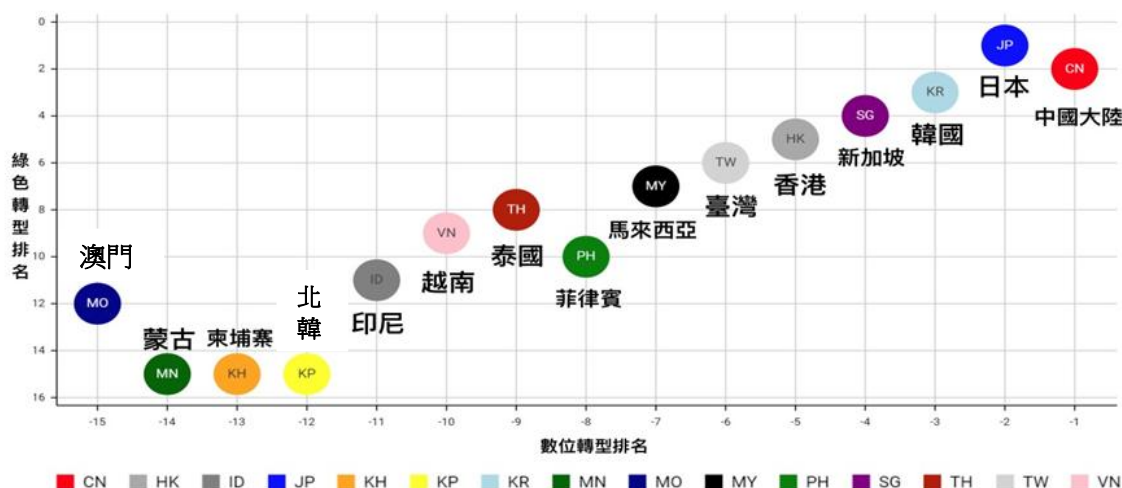


圖 1 主要國家之太陽能光電與電動車產品競爭力與市占率分布

各經濟體在綠色轉型中具體目標包括「投資並建構綠色技術能力」與「雙重轉型」（綠色轉型與數位轉型並行）。亞洲經濟體雙重轉型之程度，仍以日本、中國大陸、韓國等較具優勢（如下圖 2）。



註：數位轉型與綠色轉型排名係依據各經濟體之數位科技與綠色專利數量排序

圖 2 亞洲經濟體之雙重轉型程度

(2) 透過數位與 AI 轉型提升生產力：OECD 及 IDB

AI 對產業生產力、金融產業及政府政策之影響日益重要，OECD 與 IDB

均表示，AI 應用能帶來創新與效率提升，各經濟體亦需積極面對數位落差、治理風險與社會責任等挑戰，相關政策建議重點彙整如下表 1。

表 1 OECD 與 IDB 對數位與 AI 轉型提升生產力之分析

	OECD	IDB
生產力之影響	1. AI 有助解決部分經濟體生產力長期偏低問題。 2. 先進經濟體廣泛應用 AI，有助提升未來 10 年勞動生產力 0.6%~1.2%。	IDB 透過 AI 與先進製造、綠色金融等技術，提升拉丁美洲及加勒比海地區生產力與競爭力。
金融領域發展	1. AI 有助於推動金融包容性、產品創新與服務升級。 2. 可能產生新風險包括公司治理、責任歸屬、資訊安全、數位歧視等。	1. IDB 發展綠色金融，運用擔保與創新平臺支持新能源專案。 2. IDB 提出「IDB Cares」計畫改善秘魯高齡與弱勢群體照護及就業，提升金融包容性。
主要挑戰	1. 數位落差、風險集中、數位歧視、責任歸屬、資訊安全。 2. 需透過國際合作確保技術發展與社會責任並進。	1. 高齡化社會、創業性別差異、弱勢群體權益。 2. 政府投資不足。

2.綜合討論：

A. 綠色金融與永續轉型政策及其面臨之挑戰

在推動綠色金融與數位轉型方面，亞洲地區經濟體面臨諸多挑戰與機會。近期環境、社會、治理（ESG）投資雖有所放緩，惟投資人日益關注氣候變遷與天然災害風險，永續金融仍具吸引力。

B. 創新循環經濟案例：轉化廢棄物為有機肥料之創新作法

韓國 MCE 公司透過特殊塗層與生物技術，讓麵包蟲吃下保麗龍，經消化並將其排泄物轉化為可利用之有機肥料，解決塑膠污染與化學肥料高碳排放之雙重問題。

C. 數位化與高齡化社會之包容性創新

日本代表指出，技術創新需貼近使用者需求，提供友善介面、加強教育與支援等措施，為數位轉型之重要關鍵。以日本「My Number Card」（數位身分證）為例，雖註冊率達六成，但實際應用率僅 6.6%，主因操作介面友善程度（尤其對高齡者）及使用者對系統信任度不足。

(三)化挑戰為機會之創新政策

1.簡報

(1) 透過金融政策培育技術導向中小型與新創企業

A. 韓國信用保證基金（KODIT）

KODIT 於 1976 年成立，主要提供中小企業信用保證以獲得融資，其支持創新具體措施包括：提供三年期信用保證額度、協助韓國新創公司製作營業週期企劃案、設立新創專屬窗口，以及相關育成輔導等非金融服務。

B. 韓國產業銀行（IBK）

IBK 於 1961 年成立，主要提供支持中小企業與新創企業發展之服務。2017 年該行分別於韓國、美國矽谷及德國設立 9 個據點，為韓國新創企業提供辦公空間、創業諮詢與輔導、國際市場拓展、支援創投資金等服務，目前已協助培育超過 1,000 家新創企業。

(2) 大學在研發中之角色：韓國科學技術院（KAIST）

KAIST 每年招收約 1,000 名學生，提供韓國新創企業所需之人力資本，並輔導其校友成立新創公司。2014 年至 2023 年 KAIST 協助超過 1,000 家新創公司；依 2023 年 10 月統計，經 KAIST 輔導之前 30 大新創公司平均每家募資金額高達 1,000 萬美元；2024 年 7 月韓國新創企業科技孵化器計畫（Tech Incubator Program for Startup, TIPS）中，有 11% 新創公司來自於 KAIST 校友。

2.綜合討論

由台灣經濟研究院（TIER）、ADB 及韓國電子通信研究院等專家，探討如何透過金融、政策與科技支持中小企業發展，討論重點如次：

- (1) TIER 分享我國小型企業創新研發計畫案例，將蚵殼廢棄物轉化為紡織纖維，以及回收尿布製成新產品，以落實循環經濟。
- (2) ADB 以再融資、貸款補貼與信用擔保等多元工具，協助中小企業解決融資問題，並強調區域整合、專利申請與人力資本對技術創新之重要性。

- (3) 韓國電子通信研究院提供核心技術研發移轉，協助中小企業跨越「死亡之谷」(係指新創公司從開始營運到產生穩定營業收入、實現收支平衡前之高風險時期)，並促進公、私部門合作與國際合作。
- (4) APEC 應持續扮演政策協調者與實踐推廣者，針對不同國家數位發展階段提供個別化之支持政策建議，另 APEC 各經濟體應持續透過區域合作，協助亞太地區中小微企業在全球化競爭環境創新與永續成長。

三、中小微企業金融數位化及其經濟影響研討會

本研討會討論議題聚焦於透過創新數位金融工具與穩健政策架構，提升中小微企業金融可及性，促進中小微企業發展，進而推動區域經濟包容與成長。

(一)推動中小微企業數位金融解決方案

1.Cantilan 銀行報告菲律賓鄉村中小微企業數位金融之挑戰與展望

- (1) 中小微企業貸款困境：菲律賓在 WB 出版之「中小微企業融資缺口報告」所調查之全球 120 餘個國家，是中小微企業資金缺口占 GDP 比率最大國家，雖自 2008 年起已要求銀行實施強制性信貸分配，惟中小微企業自銀行獲得貸放金額仍下降，僅 9%中小微企業貸款來自農村銀行，顯示資金可能來自非正規金融機構等競爭者。
- (2) 農村銀行發展數位金融之挑戰：農村地區基礎設施缺乏及小型金融機構資金不足為主要挑戰。相較於都市，農村地區面臨資通訊技術、教育、社會等基礎建設多重缺口，需大量培訓人才及提升技能，特別是金融與數位素養方面。然此使營運與資本支出需求顯著增加，影響獲利能力。
- (3) 未來展望：菲律賓已為農村銀行提供激勵措施及有利之政策架構，例如 2019 年於 ADB 支持下，發展雲端及區塊鏈技術，確保疫情或災難期間之業務持續性及恢復能力，以及與策略合作夥伴投資推動行動銀行等；惟相關政策對中小微企業之扶植力道仍待觀察。

2.韓國信用數據（KCD）報告韓國中小微企業之包容性金融

- (1) KCD 使命、經營概況及策略：為提供中小微企業數位化服務，KCD 建立數位平臺，供企業以行動裝置連結管理重要營業數據及取得營運分析報告；嗣後擴展建置金融基礎建設俾企業提供數位支付服務。目前所建立商業生態系統已與韓國超過 230 萬家線下小型企業連結，服務韓國 80%以上小型商店。
- (2) 經營策略：為企業開發量身解決方案，且採取異於傳統信貸著重個人信用評等模式，從數據分析、現金支付及營運服務等資訊，評估企業潛在

發展能力。

- (3) 未來發展：建立以企業為中心之數位銀行，以更簡易、更方便方式提供存款、貸款及其他服務，特別針對目前尚未獲取服務之中小型企業，落實金融包容性與公平使用金融服務理念。

3. Accion 國際基金會（下稱 Accion）分享推動以數據驅動模型強化中小微企業信用可及性之經驗

(1) 印度 Bizom 案例：

A. Accion 與 Bizom（一總部位於印度之技術服務公司）合作，透過私人科技平臺，提供數位化端到端供應鏈，作法係彙集超過 600 個品牌商品，再利用 35 萬家分銷商及 8 百萬家中小微零售商之銷售網絡，銷售商品予終端客戶。

B. Bizom 透過其營運平臺開創新商業模式：

- 蒐集數據，協助零售商進行庫存採購及管理，以體驗數位化營運模式。
- 導入非傳統數據之交易數據作為信貸評分基礎，例如購買歷史、銷售速度、支付情況等，並利用該等數據促進融資。
- 利用印度開放公共基礎設施，即數位商務開放網絡（ONDC），協助零售商銷售商品。

C. 本案例結合不同業者及公私協力，發揮合作效應，例如提供零售商新信貸評分模式，促進取得信貸資金，增加購買庫存商品能力；ONDC 則為零售商提供數位銷售管道，有利將商品銷售予終端消費者。

(2) 巴西 Frubana 案例：

A. Accion 與 Frubana（一總部位於巴西之食品服務公司）合作，透過 B2B（企業對企業）線上平臺與小型餐廳合作，Frubana 利用所接觸廣泛供應商網絡，為小型餐廳推動價格透明度及談判能力，提升餐廳取得信用貸款能力，強化企業韌性。

- B. Frubana 透過巴西政府開放數據等資料，如中央銀行授權之應收帳款登記處相關應收帳款數據，並利用機器開發之替代數據，例如 Google 商業評論、客戶查詢或社交媒體評論等，成功提高中小微企業信貸核貸率 4 倍，亦將符合申貸資格之客戶數量提高 4 倍，目前在 Frubana 信貸類產品申貸者中，30% 為首次借款者，之前均無法獲得銀行信貸。Frubana 刻嘗試利用 AI 模型及大型結構化與非結構化數據集，加強其平臺上信貸商品之評分預測能力。
- C. Frubana 提供之信貸，除傳統信貸外，另包含「先買後付」之產品（在巴西稱為 Boleto）。約 84% 受訪客戶表示，藉由 Frubana 之 Boleto 金融服務及透過 Frubana 平臺接觸更大市場，有助管理現金流，提升現金週轉率，以抵禦供應鏈相關衝擊。

4. Ant International（一總部位於新加坡之金融科技公司）簡報以 AI 驅動數位服務，促進中小微企業包容性成長

- (1) 由 Ant International 母公司 Ant Group（一總部位於中國大陸之金融服務公司）所設立之 MYBank 是中國大陸第一家將核心銀行系統完全部署在雲端之銀行，經營特色係融資快速、具備先進風險管理解決方案，以及利用 AI 與遙感技術為中小企業及農民提供信貸來源規劃。該行之信貸評估已從全部使用內部產品數據，迄今使用 80% 外部數據，例如來自電信、衛星、銀行、加密貨幣及政府等數據。截至 2023 年，MYBank 已累計提供超過 5,300 萬家中小微企業信貸服務，其中 80% 為首次借款人，無歷史信用資訊，且以往無法透過銀行取得貸款。
- (2) MYBank 利用 AI 驅動模式提供餐廳業者貸款案例：以大數據演算法識別餐廳規模、位置、場地大小、交易狀況等資訊以估算收入，準確率高達 80%。此外，餐廳為擴展業務而有額外資金需求時，得透過「自助額度提升」流程，上傳銀行對帳單，即可申請額度調升。
- (3) MYBank 利用政府之衛星遙感數據及 AI 科技強化對農民信用評估案例：

透過衛星遙感辨識農作物種類、農作區域及監控農作物成長情形，作為對農民收入預測與信貸評估之參考。

(二)以政策與監理方法確保中小微企業之安全與韌性數位金融解決方案

1.扶貧諮詢小組（CGAP，一總部位於美國之智庫）簡報重點：未來十年各經濟體約有 12 億青年進入勞動市場，然同期預計可提供就業機會僅 4.2 億個，尚存 8 億個就業缺口，中小微企業為填補該等就業缺口之關鍵。全球中小微企業數量約 5 億，占低收入與中等收入國家就業機會 70%至 90%，但大部分中小微企業無法取得基本且可負擔之金融服務，尤其是婦女領導之企業，恐面臨 5 兆美元融資缺口，難以為市場創造就業機會。科技進步驅動發展新型態金融產品與商業模式，例如現金流貸款（Cash Flow Based Lending）¹⁵、嵌入式金融（Embedded Finance）¹⁶、市場主導性平臺（Market Based Platforms）等，有助惠及以往被排除在外與服務不足之中小微企業，惟仍面臨體制、監管與基礎設施障礙。期待藉由平衡風險與創新之政策方法，及強調擴大包容性與負責任創新之重要性，以確保數位金融提供中小微企業更多金融服務。

2.綜合討論

(1) 韓國產業銀行透過數位科技提供政策性融資、幫助中小微企業彌補現金流缺口，以及推出商家延遲付款制度等案例，說明金融包容性政策對中小微企業獲得與使用數位金融發揮重要作用。ADB 研究所（ADBI）以馬來西亞、菲律賓、印尼等經濟體推動數位金融政策為例，強調監管靈活性與准入政策對中小微企業之重要性。APEC 政策支援小組表示量身定制之金融政策，相較一般通用政策更能解決關鍵限制，例如降低抵押品負擔之信用擔保計畫、降低交易成本之數位支付系統等。

¹⁵ 以借款人未來預期現金流量為基礎（與傳統以持有資產之擔保價值有別），評估其還款能力之貸款方式。

¹⁶ 將金融服務整合至非金融平臺，使應用程式之交易與服務更順暢。例如透過應用程式儲存客戶信用卡或金融卡資訊的零售業者，可提供快速一鍵付款服務。

- (2) 就中小微企業之數位身分證、數位認識客戶程序 (e-KYC)、開放金融與資料共享、金融客戶保護與素養及數位金融之協作與創新等議題，亦進行案例分享與意見交流，大致認為上述面向有助將金融包容性擴及中小微企業，另並須透過明確監管、適當保障措施及各方協作，以建立數位金融系統，為中小微企業帶來成果。

叁、心得與建議

一、出席 APEC 相關會議，汲取財政韌性與制度創新經驗

- (一)本次出席 APEC SFOM，參與「財政效率與永續性」議題討論，與各經濟體就財政紀律、債務管理、風險分散與未來財政改革交換寶貴經驗。在高債務與高利率環境下，推動財政制度改革、建立中期計畫與風險緩衝機制已成為全球共識。
- (二)本次與會不僅加深對國際財政趨勢與整體經濟挑戰之理解，也對推動財政永續與制度創新等政策有更進一步認識。未來應持續參與 APEC 相關會議或論壇，與各經濟體交流寶貴意見，為建立更具韌性與包容性之財政治理體系汲取更多寶貴經驗。

二、加入新 FMP 路徑圖支柱成員，展現參與熱忱及提升國際能見度

- (一)新 FMP 路徑圖以「創新」、「金融」、「財政」與「包容性」為四大支柱，分別由紐西蘭、秘魯、澳洲與韓國主導，展現多邊合作之高度共識。我國為「包容性」支柱成員，該支柱聚焦縮小數位落差、改善所得與區域不均及推動金融包容性等，為未來財政與金融政策奠定更具前瞻性與韌性之架構，與我國長期關注之數位普及與金融包容發展目標高度契合。
- (二)本次與會察覺各經濟體對於推動新 FMP 路徑圖展現高度參與熱忱與制度創新能力。我國透過參與「包容性」支柱，深化對 APEC 財金政策合作新方向之理解，強化我國作為具備制度韌性與區域合作能力之積極參與者角色，同時提升我國國際能見度。

三、全球邁向數位金融趨勢，持續關注 APEC 數位金融議題

- (一)近來因疫情、網路及新興技術加速數位金融發展，創新金融商品及商業模式，提升金融效率、永續性、包容性。然而，在數位金融隨網路發達及廣泛運用 AI 而快速發展之同時，也帶來諸多新金融風險與監管挑戰，例如 AI 偏見問題、網路資安風險、詐欺犯罪等。
- (二)我國近年推動數位金融所採行相關轉型行動方案，與各經濟體政策方向大致相符，包括強化數位身分驗證機制、防制詐欺犯罪、強化消費者保護、提升公眾數位金融素養等。未來仍應持續關注 APEC 各經濟體或國際組織推動數位金融進展及最新趨勢。

附件 1 SFOM 議程



MEETINGS PROGRAMME (As of 5 May 2025)

APEC 2025 SENIOR FINANCE OFFICIALS' MEETING
"Sustainable Growth and Shared Prosperity in the region"
7-9 May 2025
Jeju, Republic of Korea

The SFOM is held in-person, with no hybrid or remote participation available

All times are in Korea Standard Time [UTC+9]

Wednesday, May 7, 2025

- | | |
|---------------|--|
| 09:30 – 12:05 | Workshop on Innovation |
| 14:00 – 17:10 | Asia-Pacific Financial Inclusion Forum (APFIF) |
| 18:00 – 20:30 | Welcome Reception (Only for SFOM delegates/Optional)
Co-hosted by Korea MOEF & ADB
<u>Location:</u> The Silla Jeju |

Day 1: Thursday, May 8, 2025

- | | |
|---------------|--|
| 09:00 – 09:30 | Registration |
| 09:30 – 09:40 | Opening Remarks <ul style="list-style-type: none">- Dr. Kyung-Seol MIN, Director General, Ministry of Economy and Finance, Republic of Korea [10 minutes] |
| 09:40 – 09:50 | Photo Session |
| 09:50 – 11:10 | SESSION 1: GLOBAL AND REGIONAL ECONOMIC AND FINANCIAL OUTLOOK <ul style="list-style-type: none">- <i>Presentation by the International Monetary Fund, World Bank, and Asian Development Bank</i> [12 minutes each presentation]- <i>Lead interventions : The United States and China</i> [max. 5 minutes each intervention]- <i>Interventions (all)</i> [max. 3 minutes each intervention] |



11:10 – 11:25	Coffee Break
11:25 – 12:25	SESSION 2: INNOVATION - <i>Presentation by the Inter-American Development Bank</i> [12 minutes] - <i>Lead interventions : Japan, Canada</i> [max. 5 minutes each intervention] - <i>Interventions (all)</i> [max. 3 minutes each intervention]
12:25 – 14:00	Lunch Break and Bilateral Meetings
14:00 – 15:15	SESSION 3: DIGITAL FINANCE - <i>Presentation by the Asian Development Bank</i> [12 minutes] - <i>Lead interventions : Development Bank of Latin America, The Philippines</i> [max. 5 minutes each intervention] - <i>Interventions (all)</i> [max. 3 minutes each intervention]
	SESSION 4: FISCAL EFFICIENCY AND SUSTAINABILITY
15:15 – 16:15	4.1 Enhancing Fiscal Performance and Discipline - <i>Presentation by the Organization for Economic Co-operation and Development</i> [12 minutes] - <i>Lead interventions : Singapore and Viet Nam</i> [max. 5 minutes each intervention] - <i>Interventions (all)</i> [max. 3 minutes each intervention]
16:15 – 16:30	Coffee Break
16:30 – 17:30	4.2 Facilitating Public-Private Partnership - <i>Presentation by the World Bank</i> [12 minutes] - <i>Lead interventions : Chile, Thailand</i> [max. 5 minutes each intervention] - <i>Interventions (all)</i> [max. 3 minutes each intervention]
18:30 – 20:30	Welcome Dinner



Location: Pinx Golf Club

Day 2: Friday, May 9, 2025

09:30 – 11:10 SESSION 5: NEW FMP ROADMAP

- *Presentation by Korea (Ministry of Economy and Finance) [12 minutes]*
- *Lead interventions : New Zealand, Peru, Australia, Chinese Taipei [max. 5 minutes each intervention]*
- *Interventions (all) [max. 3 minutes each intervention]*

11:10 – 11:30 Coffee Break

11:30 – 11:55 SESSION 6: OTHER BUSINESS

6.1 Update on Disaster Risk Financing and Insurance Working Group

- *Presentation by Japan [10 minutes]*

6.2 ABAC Initiatives for FMP

- *Presentation by APEC Business Advisory Council [10 minutes]*

6.3 Progress Update Sustainable Finance Initiative (SFI)

- *Presentation by Peru [5 minutes]*

11:55 – 12:00 SESSION 7: CONCLUDING REMARKS

12:00 – 14:00 Lunch Break and Bilateral Meetings

14:00 – 17:00 Welcome Social Event (Only for SFOM delegates/Optional)

附件 2 創新工作坊議程



TENTATIVE MEETINGS PROGRAMME (As of 24 April 2025)

Innovation Workshop
“Innovation-Driven Growth Strategy in the Era of Great Changes”
7 May, 2025
Jeju, Republic of Korea

This workshop is held in-person, with no hybrid or remote participation available

Venue : International Convention Center JEJU (ICC JEJU)

Room : Halla Hall(3F)

Participation : Heads of Delegation and Delegates of APEC Economies and International Organizations

All times are in Korea Standard Time [UTC+9]

09:00 – 09:30 **Registration**

09:30 – 09:35 **Opening Remarks [5 minutes]:**

- Dr. Jung-In Youn, the SFOM Chair

09:35 – 09:45 **Opening Presentation [10 minutes]**

- Background of the Innovation Workshop
 - Dr. Jahyun Koo, Senior Fellow, Korea Development Institute

09:45 – 10:45 **SESSION 1: GREAT CHANGES AND GROWTH POTENTIAL [60 minutes]**

APEC economies are currently facing profound transformations driven by demographic shifts, increasing attention to sustainability and environmental issues, and rapid technological advancements. These structural changes pose significant challenges that could greatly impact long-term growth potential. In recent years, the economic growth rates of most APEC member economies have been on a downward trend, reflecting structural and cyclical factors. The increasing economic losses resulting from environmental challenges are driving a growing interest in green issues, as they pose a serious threat to economic stability and sustainability.

At the same time, the pace of technological transformation is accelerating, with artificial intelligence (AI) and digitalization emerging as key drivers of productivity enhancement and economic competitiveness. The rapid adoption of digital and AI technologies is reshaping industries, improving operational efficiencies, and fostering new business models that contribute to sustainable and inclusive growth.



Given these major shifts, APEC should explore ways to turn these challenges into opportunities by leveraging innovation and technological advancements. Discussions will focus on strategies for fostering new engines of economic growth within the region. Additionally, this session will explore APEC best practices in key areas such as:

- 1) Smart Factories: The integration of advanced manufacturing technologies to enhance efficiency and productivity.*
- 2) AI-Driven Solutions for Aging Societies: Leveraging AI and digital tools to address demographic challenges and improve healthcare and social services.*
- 3) Green Technology and Green Finance: Promoting sustainable development through investment in renewable energy, green finance mechanisms, and climate-resilient innovations.*

By analyzing these best practices, APEC economies can gain valuable insights into effective policy directions and collaborative strategies that will support long-term sustainable growth and economic resilience across the region.

Presentation [30 minutes, 10 minutes for each presentation]:

- Economic Opportunities of the Green Transition
 - Mr. Ki Bum Kim, Private Sector Specialist, World Bank
- Boosting Productivity through Digital & AI Transformation
 - Ms. Flore-Anne Messy, APEC Deputy Finance, OECD
 - Mr. Brian Blakely, Lead Investment Officer, IDB

Panel Discussion [30 minutes]:

- Moderator: Dr. Jong Woo Kang, Director, Regional Cooperation and Integration, ADB
- Dr. JongDae Kim, Professor at Inha University, Korea : Case of Green Finance
- Mr. JongUk Park, CEO of MCE Inc(Korea) : GreenTech Startup Case
- Mr. Takahiro Yamakawa, Deputy Director, Japan Ministry of Finance: AI Solutions in Finance, Education, and Welfare (Elderly Care & Aging-Tech)

10:45 – 11:00 Coffee Break



11:00 – 12:00 SESSION 2: INNOVATION POLICY FOR TURNING CHALLENGES INTO OPPORTUNITIES [60 minutes]

The discussion will focus on innovation policies aimed at transforming these challenges into opportunities, with a particular emphasis on boosting productivity through R&D, fostering SMEs and startups, and enhancing technological innovation.

Key topics will include:

- 1) *The Role of Research Institutes and Universities in Strengthening R&D – Exploring how public research institutions and academic institutions contribute to advancing research and development.*
- 2) *Mission-Oriented R&D and Open Innovation – Examining case studies of targeted R&D initiatives that address societal challenges and promote industry collaboration.*
- 3) *Policy Finance for SME and Startup Growth – Discussing financial support mechanisms to foster innovation and entrepreneurship.*

Through these discussions, APEC economies will share best practices in strengthening R&D capabilities and supporting SMEs and startups. This will serve as a platform to explore effective strategies for fostering innovation in the era of great transformation.

Presentation [30 minutes, 10 minutes for each presentation]:

- Fostering Technology-Based SMEs and Startups through Policy Finance
 - Dr. Hyojin Im, Director General, Korea Credit Guarantee Fund(KODIT)
 - Mr. JuYop Ham, Team Leader, Industrial Bank of Korea(IBK)
- The Role of Universities in R&D
 - Dr. Hyeonmin Bae, Professor, KAIST(Korea)

Panel Discussion [30 minutes]:

- Moderator : Ms. Flore-Anne Messy, APEC Deputy Finance, OECD
- Dr. Yonghee Shin, Electronics and Telecommunications Research Institution(Korea) : The Role of Research Institutes in R&D
- Dr. Lien Ko-Hsiung, TIER, Regional Development Research Center Director : Open Innovation or Mission-Oriented R&D Case
- Dr. Rolando Avendano, Economist, ADB: The Role of Policy Finance in Supporting Innovation-Driven SMEs and Startups

12:00 – 12:05 Closing Remarks

附件 3 中小微企業金融數位化及其經濟影響研討會議程



MEETINGS PROGRAMME

Asia-Pacific Financial Inclusion Forum
“Financial Digitalization for MSMEs and Its Economic Effects”
7 May, 2025
Jeju, Republic of Korea

This workshop is held in-person, with no hybrid or remote participation available

Venue: International Convention Center JEJU (ICC JEJU)

Room: Halla Hall(3F)

Participation : Heads of Delegation and Delegates of APEC Economies and International Organizations

All times are in Korea Standard Time [UTC+9]

MC: Dr. Shawn Hunter, Financial Sector Development Consultant, Asian Development Bank

13:30 – 14:00 **REGISTRATION**

14:00 – 14:05 **WELCOME REMARKS [5 minutes]**

- Dr. Jung-In Youn, the SFOM Chair

14:05 – 14:15 **OPENING REMARKS [10 minutes]:**

- Dr. Jong Woo Kang, Director, Regional Cooperation and Integration, Asian Development Bank
- Dr. Bambang Brodjonegoro, Dean, Asian Development Bank Institute (Video Recording)

INTERNAL. This information is accessible to ADB Management and Staff. It may be shared outside ADB with appropriate permission.



14:15 – 15:45

SESSION 1: ADVANCING DIGITAL FINANCIAL SOLUTIONS FOR MSMEs [90 minutes]

This session will explore how digital financial solutions, and the policy frameworks that support them, are transforming access to finance for MSMEs, driving economic growth and fostering formalization. Experts will discuss how emerging technologies such as AI, machine learning, and data-driven financial tools are shaping new digital business models, including P2P lending, e-commerce financing, and embedded finance, that expand financing opportunities for MSMEs. The discussion will also examine which models hold the most promise for addressing the needs of underserved MSMEs and how innovative financial products can further build on these models to enhance financial inclusion. Finally, panelists will consider the role of policy and regulatory frameworks in either enabling or constraining these developments, highlighting approaches that can support both innovation and financial stability.

Moderator Introductions [5 minutes]

- Dr. Peter Rosenkranz, Senior Financial Sector Specialist, Finance Sector Office, Asian Development Bank

Case Study Presentations [40 minutes]:

- Ms. Tanya Hotchkiss, Executive Vice President and Chief Technology Officer, Cantilan Bank – *Digital financing for rural MSMEs*
- Ms. Yewon Kang, Director in Korea Credit Data, CashNote – *The CashNote Story: Inclusive Finance for MSMEs in Korea*
- Ms. Gayatri Mehta, Director, Digital Products, Accion Advisory – *Data-driven models to enhance credit access for MSMEs*
- Mr. Daniel Ryou, Sr. Director, Government Affairs and Strategic Development, Ant International – *AI Driven Digital Services to Enable MSMEs Inclusive Growth*

Panel Discussion [35 minutes]

Audience Q&A / Moderator Closing Summary [10 minutes]

15:45 – 16:00

Coffee Break



16:00 – 17:05

SESSION 2: POLICY AND REGULATORY APPROACHES TO ENSURE SECURE AND RELIABLE DIGITAL FINANCIAL SOLUTIONS FOR MSMEs [65 minutes]

As digital financial services become integral to MSME financing, ensuring trust, security, and reliability is crucial for widespread adoption. This session will examine policy and regulatory approaches that create a secure digital financial ecosystem, enabling MSMEs to navigate financial digitalization safely and effectively. Panelists will explore the role of data management, privacy and open finance in fostering trust in digital finance, addressing challenges related to data security, consumer protection, responsible data use, financial service competition, and compliance with evolving privacy regulations. The session will also examine the role of digital ID, KYC solutions, and streamlined compliance tools in strengthening the security and integrity of digital financial services. Drawing on global and regional best practices, panelists will discuss how regulators and fintech firms can collaborate to establish a regulatory environment that fosters a secure and reliable digital ecosystem, fostering greater MSME adoption of digital financial services.

Opening Presentation / Moderator [10 minutes]

- Mr. Sai Krishna Kumaraswamy, Financial Sector Specialist, CGAP

Panel Discussion [45 minutes]:

- Dr. Rachita Gulati, Research Fellow, Asian Development Bank Institute
- Mr. Hiroshi Nakatake, Managing Director, GLEIF Japan
- Mr. Kyoungtae (KT) Kim, Head of Digital Transformation Team, Industrial Bank of Korea
- Dr. Glacer Niño A. Vasquez, Researcher, APEC Policy Support Unit

Audience Q&A / Moderator Closing Summary [10 minutes]

17:05 – 17:10

CLOSING REMARKS [5 minutes]

- Dr. Julius Caesar Parrenas, Managing Director, Sumitomo Mitsui Banking Corporation and ABAC Delegate to the Finance Ministers' Process

18:00 – 20:30

DINNER HOSTED BY KOREA MOEF AND ADB