

部分銀行違規受理在臺糧商新臺幣遠期外匯交易(DF)之說明

中央銀行

110.1.21

一、本案背景

本行報表稽核發現，部分外商銀行在臺分(子)行自108年7月起大量受理在臺8家糧商公司新臺幣遠期外匯交易，至109年7月累積承作金額高達110億美元，經專案檢查案關6家銀行後，**查該等糧商公司有以商仲貿易為名，大量承作新臺幣遠期外匯交易進行炒匯之情事，影響外匯市場穩定。**

— 案關在臺糧商公司

• 設立目的

在臺糧商公司之母(總)公司多為跨國性大型糧商，在臺設立公司**宣稱其主要目的為拓展本地業務、辦理境內、境外農產品等大宗物資之採購及銷售業務。**

• 資本或營運資金偏低

案關8家在臺糧商公司有**半數係於107年後始設立**，其資本額或在臺營運資金僅一家逾新臺幣1千萬元，其餘均僅有數百或數十萬，最低者僅30萬元，且在臺進出口實績多為零或僅新臺幣數萬元。

• 108年7月起，大量預售新臺幣遠匯

自108年7月起，案關在臺糧商公司迅速累積大量預售新臺幣遠期外匯部位，截至109年7月**預售遠匯金額累積達110億美元。**

— 案關指定銀行

受理本案在臺糧商新臺幣遠期外匯交易(DF)之指定銀行，均係**外商銀行在臺分(子)行。**

二、本行對指定銀行辦理新臺幣遠期外匯交易(DF)之管理

■ 「實需原則」前提下，開放指定銀行得辦理新臺幣遠期外匯交易

- 台灣屬小型開放經濟體，貿易依存度高，匯率穩定至關重要，為維持外匯市場穩定，又為讓廠商得以規避匯率風險，爰於「實需原則」前提下，開放新臺幣遠期外匯交易。
- 「實需原則」之訂定，係為讓有實際外匯收支需求者，得規避匯率風險，並防止利用遠期外匯炒作新臺幣匯率。(「銀行業辦理外匯業務管理辦法」第31條第1款)

■ 辦理新臺幣遠期外匯交易，需符合「實需原則」

— 「實需原則」以實際外匯收支需要為基礎

客戶業務經營模式，若確實會產生外匯收支並有匯率避險之需求，則在有收付外匯之事實且有結購外匯或結售為新臺幣之確定時點及金額下，即屬具有「實際外匯收支需要」。

— 「實需原則」之規定，具有相當彈性，並以便民為原則

本行並未規定實需文件之種類，爰廠商只要有實際外匯收支需要，並提供能佐證實際避險需求之相關交易證明文件，即得辦理新臺幣遠期外匯，相當簡便。

— 「實需原則」由指定銀行負責認定及審查

由指定銀行基於對客戶的認識(KYC)，充分瞭解客戶業務經營模式，查核並確認相關外匯收支交易文件之實需性、關聯性及合理性，確認客戶在其業務經營模式下，確實具有「實際外匯收支需要」，即得受理新臺幣遠期外匯交易。

三、案關在臺糧商辦理新臺幣遠期外匯交易，不符「實需原則」

■ 經營集團企業間轉單之商仲貿易，與在臺設立目的不符

- 在臺糧商公司的資產負債主要為進銷貨產生之**應收及應付帳款**
- 交易對象幾乎全為**集團關係企業**
- 在臺進出口實績多為**零或僅新臺幣數萬元**

■ 將集團對其他國家間的大宗物資貿易透過在臺糧商「過水買賣」並帳列臺灣，擔任集團貿易記帳單位，無交易實質性

- 前後手買賣方皆係國外關係企業、
- 貨物未在我國進出口通關、
- 貨款收付非直接對進銷貨之關係企業，而係由集團(區域)總部統籌負責收付。

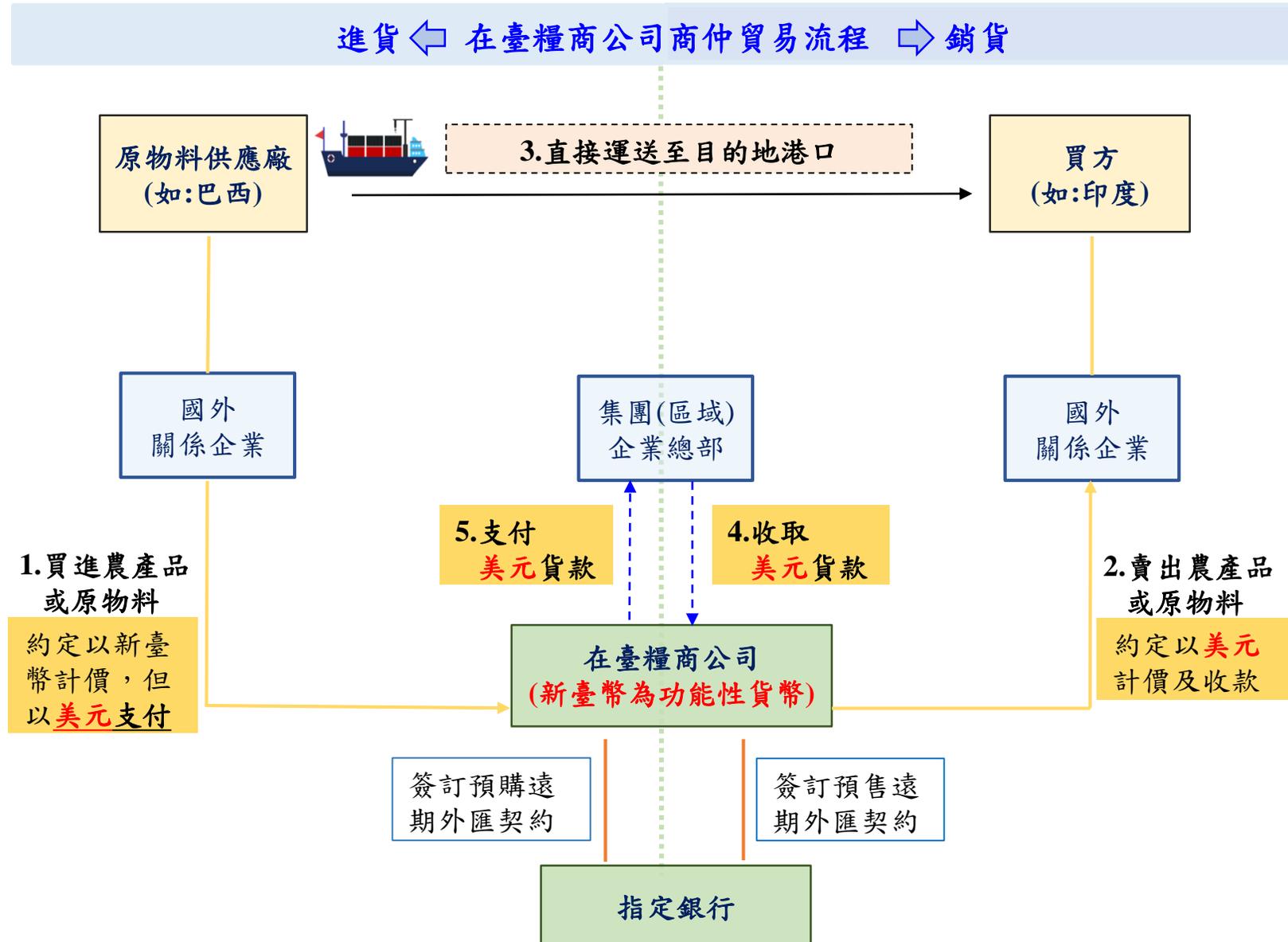
■ 以新臺幣為功能性貨幣，刻意創造新臺幣暴險

- 主要收入及成本多為美元計價，且皆以美元收付，功能性貨幣理應為美元，**卻採新臺幣，不符會計準則。**
- 進貨以新臺幣計價，銷貨則以美元計價，皆以美元收付，**刻意創造新臺幣暴險。**

■ 掣發集團關係企業間相關商業貿易文件，以供其承作新臺幣遠期外匯交易

- 由集團關係企業掣發日期、金額，及交易方向等形式相符商業貿易文件。

三、案關在臺糧商辦理新臺幣遠期外匯交易，不符「實需原則」(續)



四、指定銀行違規受理糧商遠匯交易情形暨本行處置現況

■ 案關指定銀行未確實審查遠匯「實需原則」

— 因案關指定銀行

- 執行認識客戶(KYC)作業未盡充分，對在臺糧商所進行之商仲貿易，未能充分瞭解其整體營運模式、新臺幣暴險來源及避險需求之確實性；
- 僅就客戶提供文件之日期、金額，及交易方向等進行形式上審核，未確實查證客戶主要進銷貨概況、關係企業間頻繁買賣之合理性，以及所提供文件之實需性、關聯性及合理性；
- 致該等糧商以集團關係企業間之商仲貿易為名，大量承作遠期外匯交易進行炒匯，違反本行新臺幣遠期外匯之實需原則。

■ 本行專案金檢後，案關糧商公司即不再承作新交易，據悉目前僅餘2家尚未與受理銀行協議提前結清新臺幣遠期外匯未交割部位

- 案關2家銀行於本行專案檢查前，因內部覆審發現往來糧商公司財報或業務情況異常，主動停止與其承作交易，嗣後並積極處理結清未到期部位，爰本行於上年11月間已處理結案。
- 其他4家銀行，本行亦將於近期予以核處。