

三、外匯管理

(一) 促進外匯市場健全發展

1. 採行彈性匯率政策，維持新台幣匯率動態穩定

台灣貿易依存度高且經濟規模小，匯率波動程度不宜過大，本行採行管理浮動匯率制度（managed floating regime），新台幣匯率原則上由外匯市場供需決定，如遇不規則因素（如短期資金大量進出）及季節因素，導致匯率過度波動與失序變動，而有利於經濟與金融穩定之虞時，本行將本於職責維持外匯市場秩序。

近年國際短期資本大量且頻繁移動，已取代國際貿易或經濟基本面，成為短期左右匯率變動的主要因素。為避免短期國際資本大量移動對我國外匯市場的干擾，本行在必要時採取逆風操作維持外匯市場秩序，以緩和匯率的波動幅度，並增進外匯市場效率。新台幣匯率動態穩定，有助國內經濟長期穩健發展。

109年因全球肺炎疫情、主要國家央行持續寬鬆貨幣政策的外溢效果及廠商資金大量匯回，新台幣匯率波動較大，本行基於職責，適時進場雙向調節，維持新台幣匯率動態穩定，全年淨買匯391億美元，本年新台幣對美元匯率波動度持續小於新加坡幣、歐元、日圓及韓元等主要貨幣。

2. 維持外匯市場秩序，促進外匯市場健全發展

- (1)藉由大額交易即時通報制度，掌握最新外匯市場交易資訊。
- (2)加強遠匯實需原則查核，遏止外匯投機行為。
- (3)督促外匯指定銀行加強匯率風險管理，降低個別銀行暴險及整體市場系統性風險。
- (4)加強外匯業務專案檢查，維護外匯市場紀律。

(二) 提供外幣拆款及換匯市場流動性

1. 為充分供應金融體系外幣資金需求，本行提供台北外幣拆款市場種籽資金，額度分別為200億美元、10億歐元及800億日圓，以協助廠商拓展海外市場。
2. 持續以外幣拆款及換匯交易方式，融通國內銀行提供企業營運及海外投資所需之外幣資金。

(三) 外匯存底管理及本行外幣流動性

本行對外匯存底的管理，係在考量流動性、安全性及收益性原則下，適時評估國際金融情勢發展，動態調整外匯存底的投資組合。目前本行持有的美元資產比重高於國際貨幣基金（IMF）公布之全球官方外匯存底貨幣組成（Currency Composition of Official Foreign Exchange Reserve, COFER）中的美元比重。109年底本行持有外匯存底金額為5,299億美

元，較去年底增加 518 億美元或 10.8%，主要來自投資運用收益及因應資金大量流入之調節；加計本行握有之黃金 54 億美元，年底本行官方準備資產為 5,353 億美元。

相對於外匯存底為本行對非居民之外幣債權，新台幣換匯交易的美元部位及對國內銀行業的外幣存款與外幣拆款等係屬本行對居民之外幣債權；109 年底，三項餘額分別為 945 億美元、413 億美元與 75 億美元。

截至該年底，本行外幣債權及黃金等合計的外幣流動性為 6,857 億美元。

(四) 資金移動管理

秉持推動金融自由化與國際化之原則，外匯管理依市場機能運作，資金進出相當自由。未涉及新台幣兌換之純外幣資金進出，完全自由；涉及新台幣兌換之外幣資金進出方面，有關商品及服務貿易之外匯收支，以及經主管機關核准之直接投資與證券投資，亦均已完全自由。

本行僅對短期資金進出加以管理：居民法人每年累積結匯金額未超過 5 千萬美元、個人未超過 5 百萬美元者，以及非居民每筆結匯金額未超過 10 萬美元者，得逕向銀行業辦理結匯；超過上述金額者，得經由銀行業向本行申請後辦理結匯。

109 年採取之外匯管理措施如下：

1. 促進資本市場國際化

109 年同意或備查國內外機構募集有價證券之資金情形如下：

同意或備查國內外機構募集資金情形 (109 年)

機 構	募 資 方 式	家 數	金 額	
外國公司	在台第一上市、櫃 (IPO) 及登錄興櫃	17	新台幣 256.3 億元	
	在台發行新台幣可轉換公司債	17	新台幣 88.5 億元	
	在台發行外幣計價公司債		48	557.0 億美元
			11	171.1 億人民幣
			5	40.9 億南非幣
	在台發行新台幣計價公司債	1	新台幣 150.0 億元	
發行海外可轉換公司債	1	5.0 億美元		
國內公司	發行海外可轉換公司債	4	11.6 億美元	

資料來源：本行外匯局。

2. 同意國人投資國外有價證券

109 年同意國內機構投資之資金進出情形如下：

同意國內機構投資國外有價證券情形 (109 年)

機 構	投 資 方 式	金 額
證券投資 信託公司	同意在國內募集 86 檔證券投資信託基金 (含 56 檔新台幣-外幣多幣別計價證券投資信託基金) 投資國外有價證券之資金進出額度	新台幣 1 兆 7,143 億元 (其中多幣別計價基金合計新台幣 1 兆 1,855 億元)
	私募 3 檔證券投資信託基金	新台幣 42.0 億元
	對不特定人募集 5 檔期貨信託基金	新台幣 1,000.0 億元
壽險業	透過金融機構辦理特定金錢信託	6.5 億美元
	自行投資國外有價證券	5.2 億美元
勞退基金等 五大基金及 就業保險基金	自行投資國外有價證券	37.4 億美元

資料來源：本行外匯局。

(五) 金融機構及其他事業辦理外匯業務之管理

1. 銀行業

本行依「中央銀行法」及「管理外匯條例」規定，審查並督導指定銀行辦理外匯業務。109年持續核准銀行分行為外匯指定銀行，並適時檢討辦理外匯業務相關規範，以提升外匯指定銀行之競爭力與服務品質。

(1)109年底止，外匯指定銀行共3,465家，其中本國銀行總行37家、分行3,390家，外商銀行在台分行35家，陸商銀行在台分行3家；加上外幣收兌處、郵局及辦理買賣外幣現鈔及旅行支票業務之金融機構共4,651家。

(2)109年12月28日完成「銀行業辦理外匯業務管理辦法」部分條文修正草案預告作業，簡化銀行申請許可為指定銀行之申辦程序及資格條件，並放寬指定銀行於境內發行外匯金融債券得連結衍生性商品或為結構型債券。

2. 保險業

109年底止，許可保險公司辦理外幣投資型及非投資型保險業務，均為21家。109年保險業外幣保費收入計344.1億美元，較上年增加24.7億美元或7.7%。

3. 證券業

109年新增許可證券商辦理外匯業務情形如下：

新增許可證券商辦理外匯業務情形（109年）

外匯業務	家數
代理買賣外國債券業務	1
非屬自有資金投資或避險需求之自行買賣外國有價證券業務	1
新台幣與外幣間即期外匯交易業務	1
受託買賣外國有價證券業務	1
連結國外金融商品之結構型商品業務	1
發行追蹤外國標的指數表現之指數投資證券	1

資料來源：本行外匯局。

4. 投信投顧業及期貨兼營槓桿交易商

截至109年底止，同意投信投顧業及期貨商兼營槓桿交易商辦理外匯業務情形如下：

同意投信投顧業及期貨業辦理外匯業務情形（截至109年底）

機 構	同 意 辦 理 之 外 匯 業 務	同 意 家 數
投信投顧業	擔任私募境外基金受委任機構	4
	辦理外幣全權委託投資外幣有價證券	4
期貨商兼營槓桿交易商	外幣保證金交易	1
	從事連結黃金或原油價格之差價契約交易	3

資料來源：本行外匯局。

(六) 外幣結算平台規劃與運作

1. 本行督導財金公司規劃建置之外幣結算平台，目前已提供境內及跨境人民幣、日圓匯款，以及境內美元、歐元、澳幣匯款，並具備款對款同步收付（PVP）機制、外幣匯款流動性節省機制及外幣債票券款券同步交割（DVP）機制，外幣結算平台功能完備，運作順暢。

2. 109 年境內外幣清算業務運作情形：

境內外幣清算業務運作情形（109 年）

幣別	參加銀行家數	筆數	金額
美元	69家	1,185,559	2兆23 億美元
人民幣	61家	300,719	5,042 億人民幣
日圓	39家	29,922	9,970 億日圓
歐元	39家	18,225	64 億歐元
澳幣	29家	21,439	12 億澳幣

資料來源：本行外匯局。

（七）國際金融業務

1. 配合金融監督管理委員會，開放國際金融業務分行得受理境內法人開立外幣授信目的帳戶，以進行國際資金調度。另放寬國際金融業務分行及國際證券業務分公司得對高資產客戶提供更多元化之金融商品及服務，以推動財富管理業務升級。

2. 財務狀況

(1) 國際金融業務分行（Offshore Banking Unit, OBU）

109年底，全體OBU共59家，資產總額合計2,394.6億美元，較去年底增加176.0億美元或7.9%；109年稅後淨利35.3億美元，較上年成長3.2億美元或9.9%。

(2) 國際證券業務分公司（Offshore Securities Unit, OSU）

109年底，已開業之OSU共19家，資產總額合計58.1億美元，較去年底減少3.6億美元或5.8%；109年全體OSU稅後淨利183.9百萬美元，較上年成長33.7百萬美元或22.5%。

(3) 國際保險業務分公司（Offshore Insurance Unit, OIU）

109年底，已開業之OIU共20家，資產總額合計9.9億美元，較去年底增加0.5億美元或5.0%；109年稅後淨利2.4百萬美元，較上年改善2.6百萬美元。