

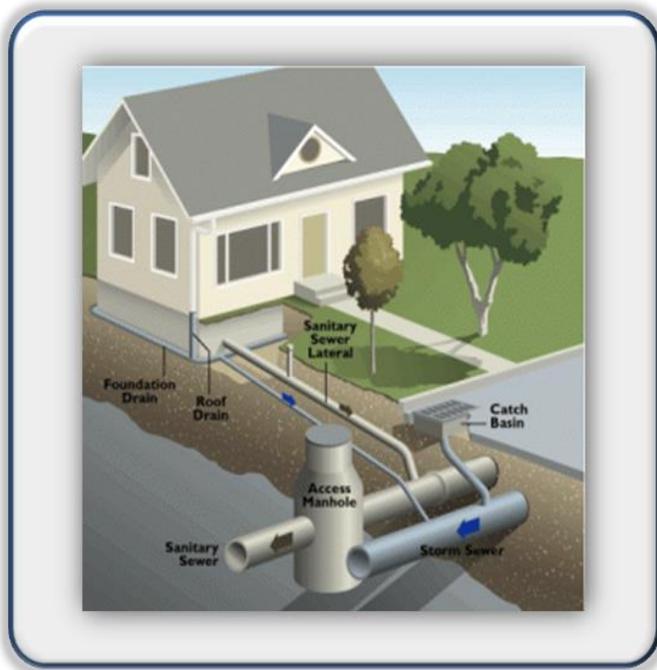
完善金融支付系統
— 日圓納入外幣結算平台

中央銀行

104.1.27

一、金融支付系統之重要性

- (一) 支付系統之於經濟活動，有如公共工程管線之於民眾日常生活。
- (二) 為確保民眾日常支付活動順利進行，完善金融支付系統係必要的基礎建設。
- (三) 央行主管金融支付系統，目標在建構安全及高效率之金融基礎建設。

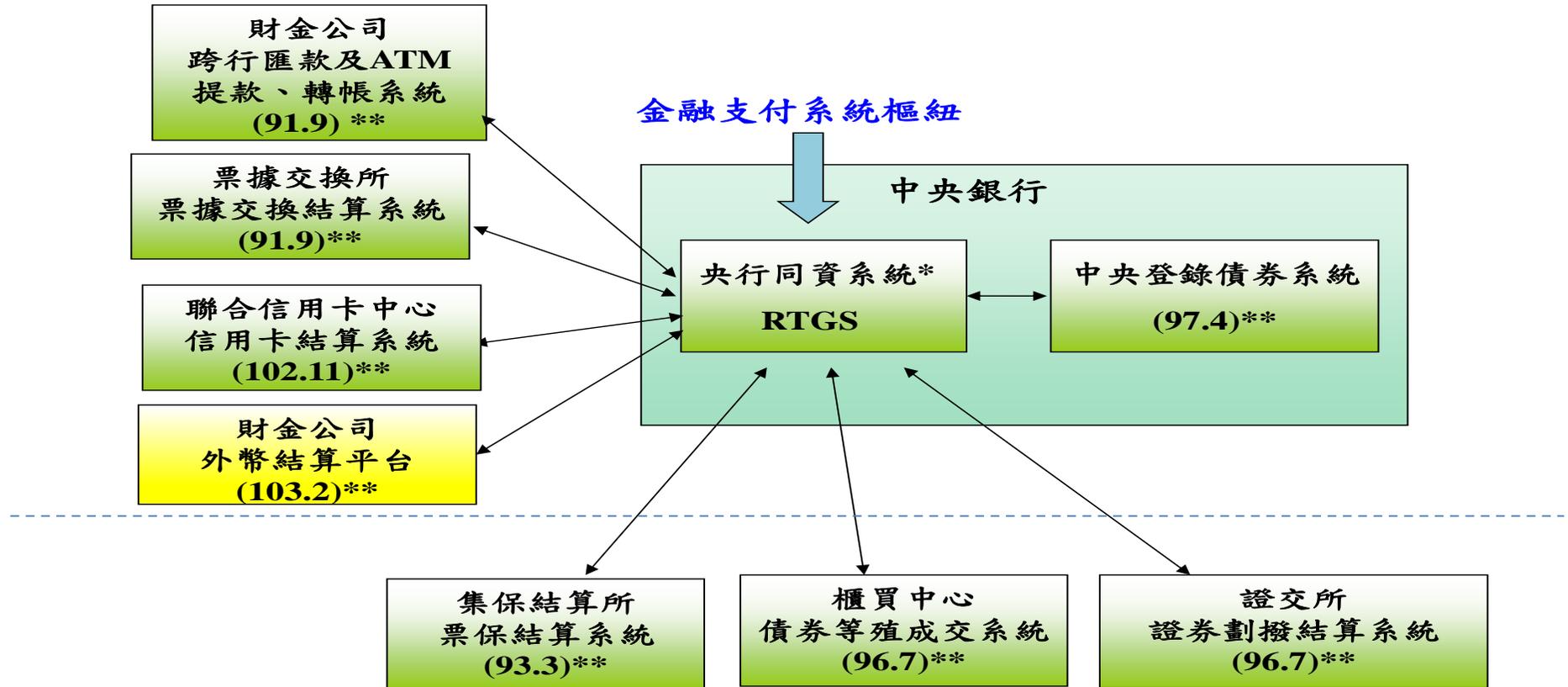


“Payment systems represent the ‘financial plumbing’ of an economy. And like plumbing, they are noticed only when they go wrong...” — Bank of England.

二、國內金融支付系統之發展

(一) 為促進金融支付系統運作之安全與效率，並符合國際清算準則要求，本行逐步健全系統整體運作架構 (圖 1)。

圖 1 國內金融支付系統整體運作架構



*央行同資系統係央行建置之電子清算系統，於 91 年 9 月全面採行 RTGS(Real-Time Gross Settlement)機制；RTGS 中譯為即時總額清算，係控管大額清算風險之機制，當參加單位帳戶有足夠餘額時，系統才會清算其所發送之支付指令；因此，可避免不足額扣付之支付指令進入系統清算程序，影響系統正常運作。

**括號內數字代表年.月；係指該系統處理之交易納入央行同資系統清算之時間。

(二) 運作效能

1. 符合國際標準之清算機制，強化資金清算之安全性

- (1) 央行同資系統於民國 84 年 5 月建立，為處理國內新台幣大額支付交易之清算中心，係全國支付系統之樞紐。
- (2) 央行同資系統於 91 年 9 月全面採行 RTGS 機制，有效防範系統性風險。
- (3) 自 93 年 3 月起，持續將國內金融市場票、債券等大額交易納入央行同資系統清算，實施 DVP¹ 機制，降低交割風險。
- (4) 自 103 年 2 月起，將外幣結算平台處理之外匯 PVP² 交易所涉及新台幣款項收付，納入同資系統清算。
- (5) RTGS 機制防範系統性風險案例：
96 年 1 月，力霸集團爆發掏空弊案，旗下中華銀行及力華票券公司出現巨額資金缺口；因同資系統已採行 RTGS 機制，將不足額扣付之支付交易隔離在系統外，避免系統性風險發生，維持國內支付系統正常運作。

¹. DVP (Delivery Versus Payment) 為國際證券市場所採行之款券同步交割機制，確保交付券項（或款項）的一方，一定收到款項（或券項），有效防範違約交割風險。

². PVP (Payment Versus Payment)，係指兩種幣別款對款同步收付，為國際控管外匯交割風險之機制。以美元及新台幣換匯交易為例，PVP 機制可確保支付美元（或新台幣）的一方，一定收到新台幣（或美元），不會發生違約交割風險。

2. 連接國內重要支付及清算系統之運作，提升金融體系資金運用效率

(1) 以央行同資系統為樞紐，提供下列重要系統之跨行清算服務：

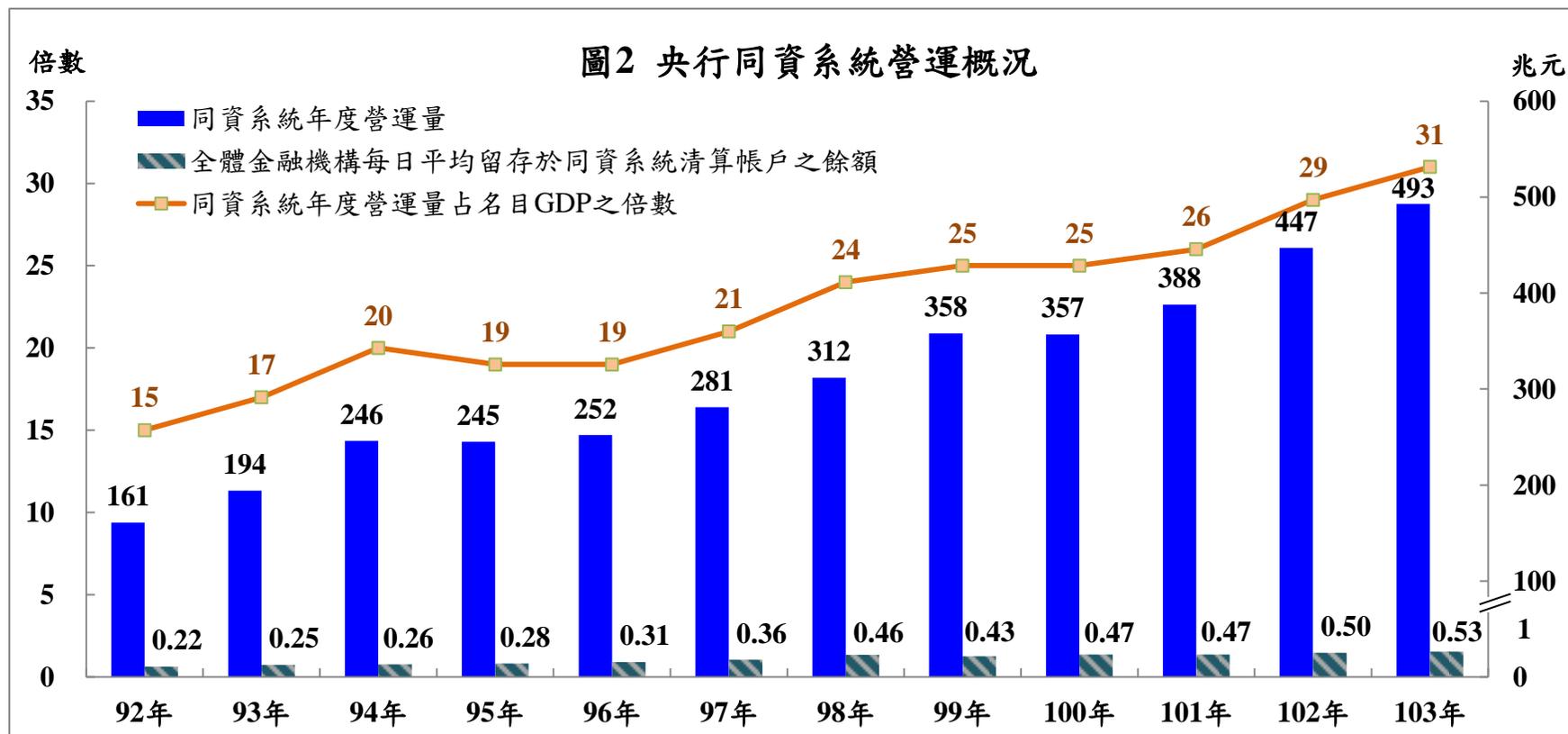
- ▶ 跨行通匯、ATM 提款轉帳系統；
- ▶ 票據交換結算系統；
- ▶ 信用卡結算系統；
- ▶ 金融市場票券、債券、股票結算交割系統；
- ▶ 外幣結算平台處理外匯 PVP 交易所涉及新台幣款項收付之清算。

(2) 金融機構透過其在央行同資系統之清算帳戶，處理上述各類交易之款項清算，並統籌調撥資金，不僅方便其進行資金管理，並可提升資金運用效率。

(三) 央行同資系統營運效率

1.103 年參加央行同資系統之全體金融機構，每日平均調撥留存於該系統清算帳戶之餘額約 0.53 兆元，所創造之年營運金額高達 493 兆元，顯示資金運用效率極高。

2.103 年同資系統營運金額 493 兆元（圖 2），為同年名目 GDP* 之 31 倍。



*依據主計處最新估算值為 15.97 兆元。

三、建立國際規格之外幣結算平台

(一) 建立過程說明

1. 早期國內美元資金支付須繞經美國通匯行代理清算，因兩地時差可能導致支付延遲之交割風險，本行爰於 97 年 9 月著手推動境內美元清算系統之建置，經遴選由兆豐銀行擔任美元清算行。
2. 101 年 8 月 31 日，本行與中國人民銀行簽署「兩岸貨幣清算合作備忘錄」，因應兩岸人民幣清算機制，本行考量建置多幣別平台，俾金融機構同時提供美元、人民幣等外幣支付服務，以利金融服務業之發展。
3. 101 年 9 月，本行分別邀請財金公司、SWIFT 公司及國內主要銀行會商討論，決定建置「外幣結算平台」，採行國際通用 SWIFT 規格，以與國際接軌。
4. 外幣結算平台係擴大原有境內美元清算系統運作架構，將人民幣、日圓、歐元等外幣納入處理。
5. 該平台自 102 年 3 月 1 日開始營運，目前已提供境內、跨境（包括兩岸）之美元、人民幣匯款，以及美元與新台幣間、美元與人民幣間之 PVP 交易等功能。

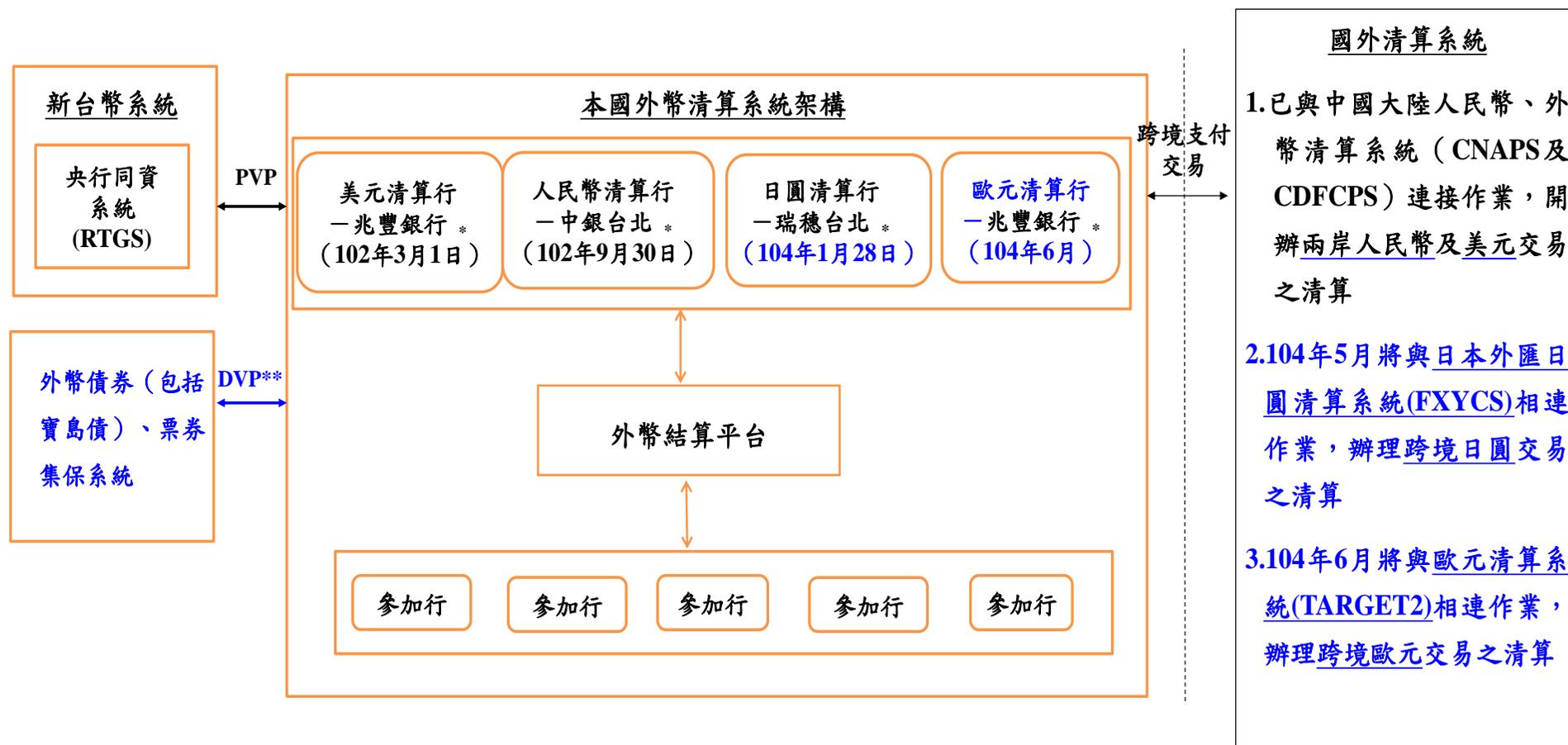
(二) 完備外幣結算平台功能如下

| 平台服務項目 | | 上線日期 |
|--------|-------------------------------|-----------|
| 1 | 開辦境內美元匯款 | 102年3月1日 |
| 2 | 提供銀行網路(WEB)查詢帳務服務 | 102年4月15日 |
| 3 | 開辦境內、跨境(包括兩岸)人民幣匯款 | 102年9月30日 |
| 4 | 開辦兩岸美元匯款 | 103年2月14日 |
| 5 | 提供美元與新台幣間、美元與人民幣間之外匯交易 PVP*服務 | 103年2月17日 |
| 6 | 增設流動性節省機制 | 103年7月30日 |
| 7 | 開辦境內日圓匯款 | 104年1月28日 |
| 8 | 開辦跨境日圓匯款 | 預定104年5月 |
| 9 | 開辦境內及跨境歐元匯款 | 預定104年6月* |
| 10 | 提供外幣債、票券交易之 DVP 服務 | 預定104年7月 |

* 至104年6月開辦歐元時，將可提供美元、人民幣、日圓、歐元、新台幣，各兩種幣別間之 PVP 服務。

(三) 外幣結算平台運作架構 (圖 3)

圖 3 平台運作架構



*括號內日期係表各種外幣開辦時間。

**103年4月國際集保機構 Euroclear 及 Clearstream 在集保系統開戶，未來外幣結算平台與集保系統連接採用 DVP，將提供國內、外投資人更安全及便捷的跨境款券交割服務。

(四) 外幣結算平台營運量

- 1.美元：自 102 年 3 月 1 日開辦至 103 年底止，交易筆數合計 **967,790** 筆，金額合計 **2 兆 638 億** 美元。
- 2.人民幣：自 102 年 9 月 30 日開辦至 103 年底止，交易筆數合計 **136,943** 筆，金額合計 **2,673 億** 人民幣。
- 3.美元、人民幣交易筆數及金額**成長快速**（圖 4、圖 5）。

圖 4 美元交易筆數及金額

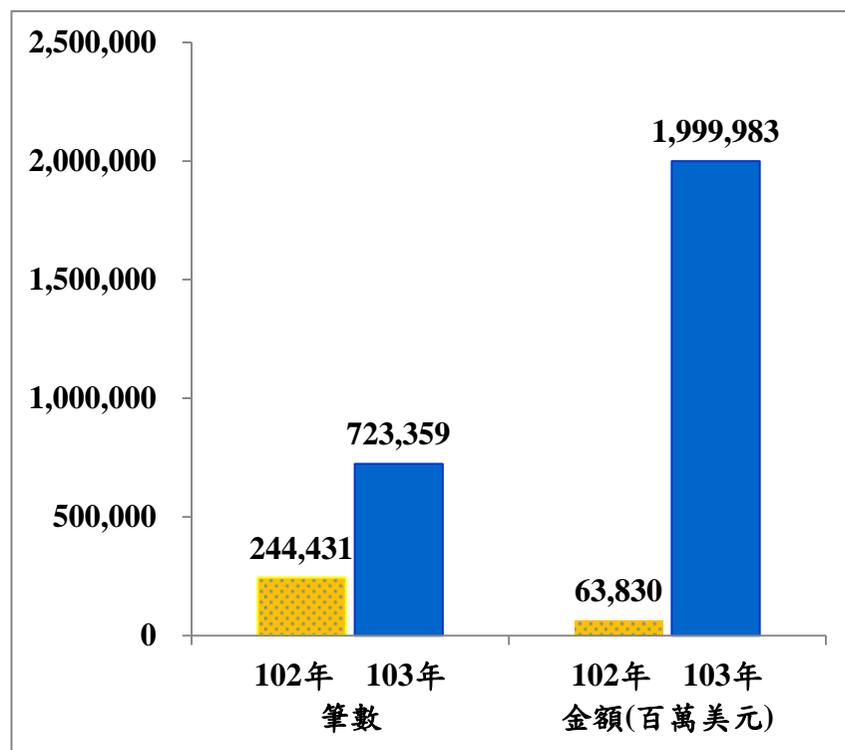
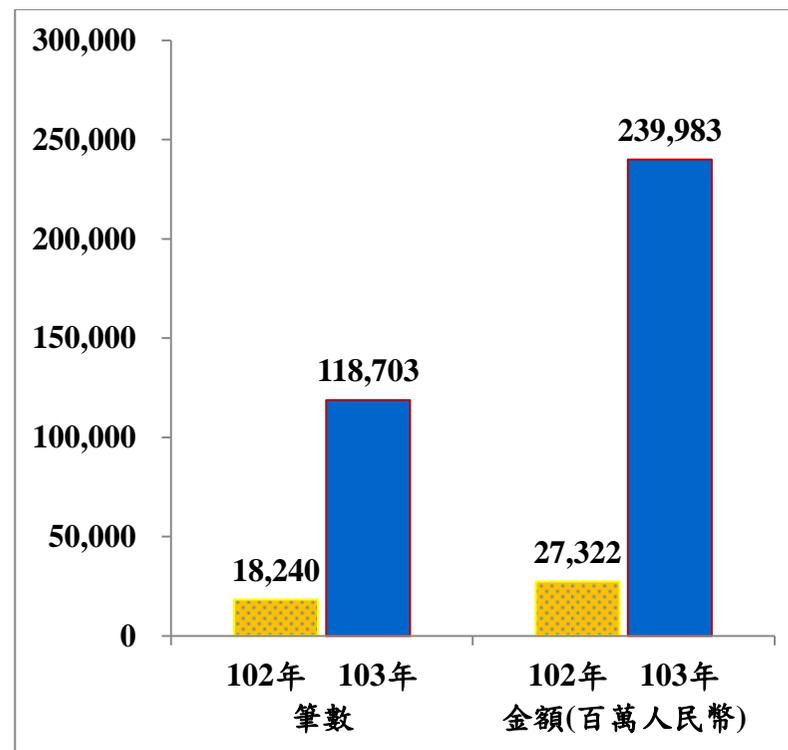


圖 5 人民幣交易筆數及金額



(五) 提升外幣匯款效率，降低匯款費用

1. 匯款時間縮短

- (1) 以往境內各種外幣(包括美元、日圓及人民幣)匯款，需繞道美國、日本或其他第三地轉匯，匯款時間通常多達2日。
- (2) 改由平台處理，可當日全額到匯。

2. 匯費減少

- (1) 銀行客戶匯款不用經第三地中轉行轉匯，可節省中轉行費用。

| 項目 | 金融機構一般收費 (新台幣元) | |
|---------|-----------------|-----------|
| | 經由第三地 中轉行處理 | 經由平台處理 |
| 境內美元匯款 | 1,250-2,300 | 500-1,100 |
| 兩岸美元匯款 | 1,250-2,300 | 860-1,460 |
| 境內人民幣匯款 | 900-1,880 | 500-1,100 |
| 兩岸人民幣匯款 | 900-1,880 | 520-1,120 |
| 境內日圓匯款 | 940-2,450 | 400-1,100 |

- (2) 經估算，至103年底開辦境內美元、人民幣匯款所節省之匯費約計新台幣8億5千萬元*。

*約以中轉行費用新台幣600元乘上境內美元、人民幣匯款總筆數計算。