

財金公司113年度金融資訊系統年會專題演講

跨境支付未來趨勢及 台灣發展路徑

中央銀行總裁 楊金龍

113年12月12日



專題大綱

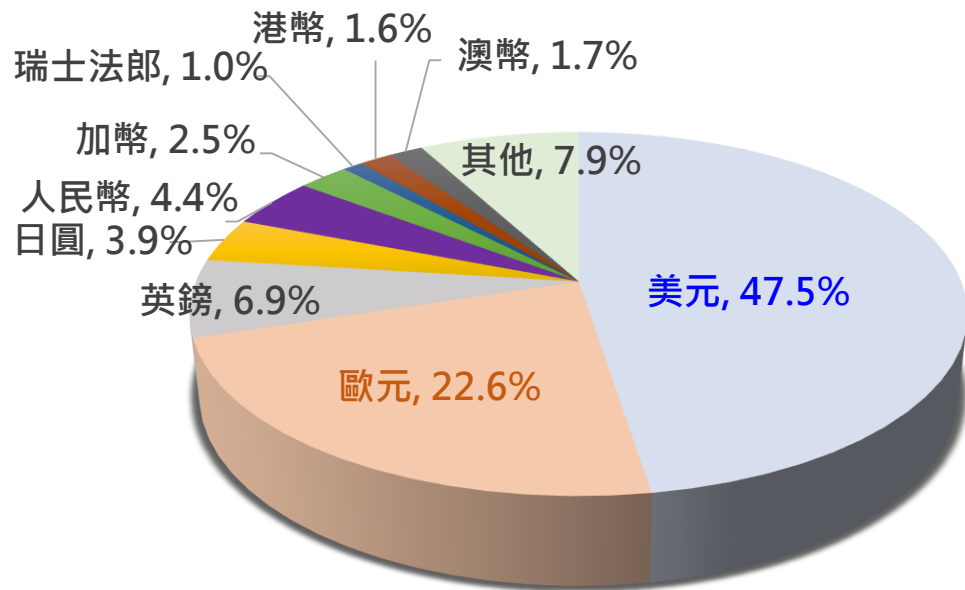
- 一、SWIFT運作現況及地緣政治的議題
- 二、國際組織規劃改善跨境支付的目標與作為
- 三、台灣跨境支付的發展路徑
- 四、結語

一、SWIFT運作現況及地緣政治的議題

(一) SWIFT扮演全球跨境支付之關鍵角色

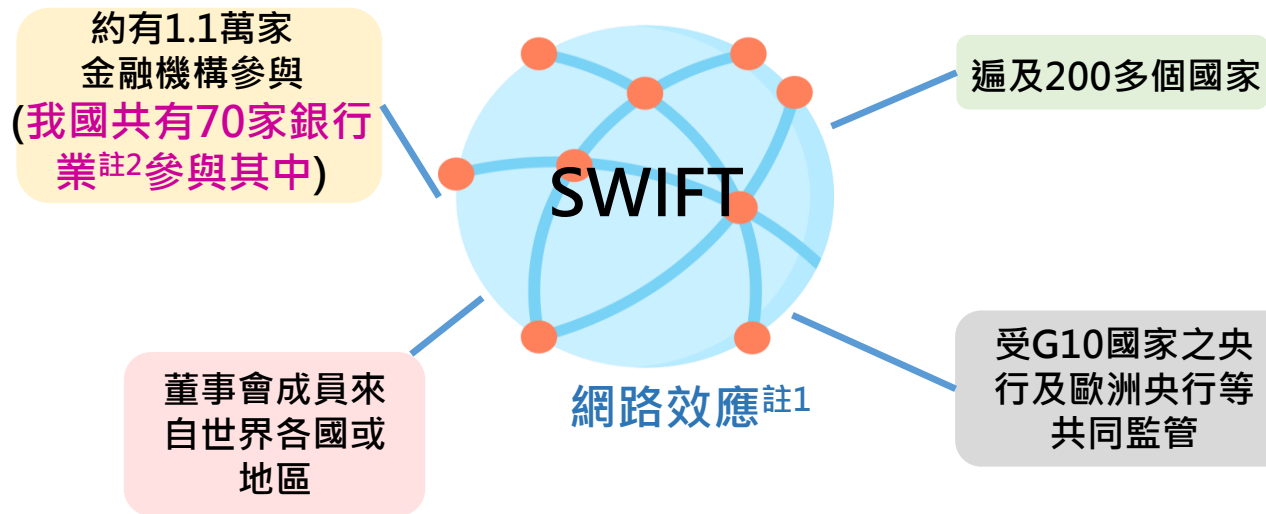
1. SWIFT運作現況

今(2024)年前3季SWIFT處理全球跨境支付交易之主要幣別占比(總金額為2,713.7兆美元，美元仍為主要清算貨幣)



資料來源：SWIFT

全球跨境支付現行以SWIFT為主要骨幹，各國主要金融及相關支付網路均與SWIFT串聯運作，透過標準化訊息傳輸協定，建構全球性之金融交易訊息轉接支付網路



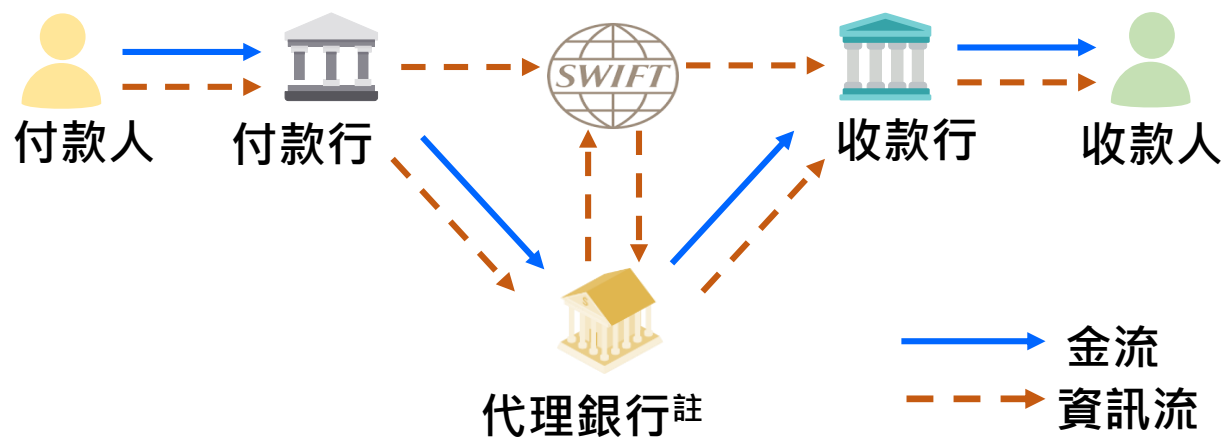
註：1. 「網路效應」是指一個產品或服務，愈多參與者使用，就愈能提供更高的價值。
2. 包括38家本國銀行、31家外商銀行及中華郵政公司。

一、SWIFT運作現況及地緣政治的議題(續)

(一) SWIFT扮演全球跨境支付之關鍵角色

2.現行跨境支付仍有改善空間

現行跨境支付，資訊流與金流分開

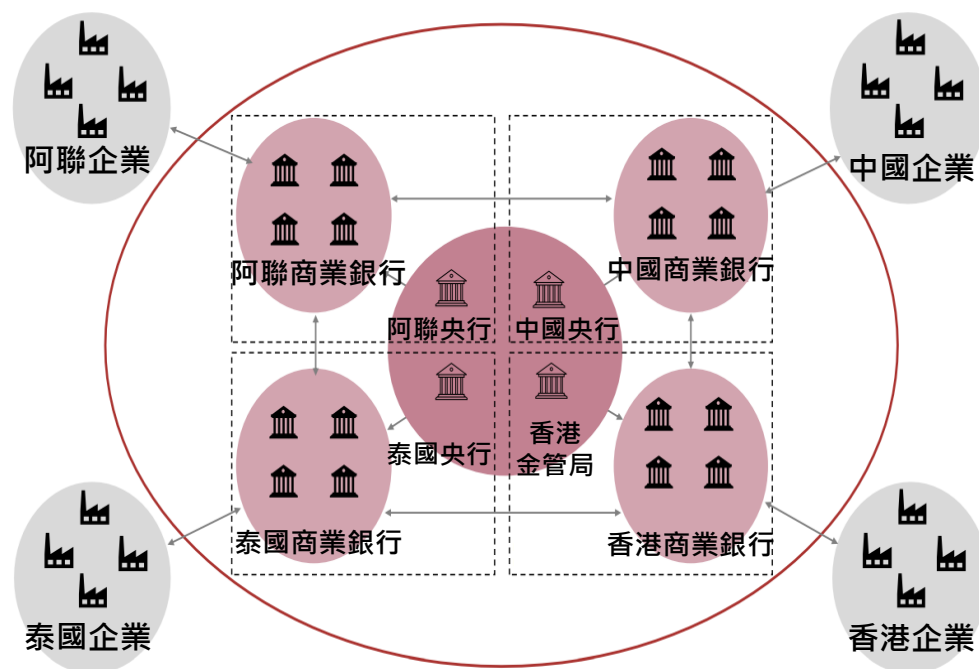


註：代理銀行是指為另一家金融機構(通常位於另一個國家)提供資金服務的金融機構。例如台灣一筆要付款至美國的美元交易，就需透過美國代理銀行處理。

銀行為客戶以SWIFT系統傳輸金融訊息後，仍須透過代理銀行處理跨境的資金移轉與清算，代理銀行數量愈多，交易成本愈高

跨境支付的時間、成本及透明度等方面仍有改善空間

國際間開始試驗以DLT改善跨境支付之可行性，mBridge專案即為具代表性案例



mBridge於2021年由BIS香港創新中心與香港金融管理局、中國人民銀行、泰國央行、阿聯央行合作

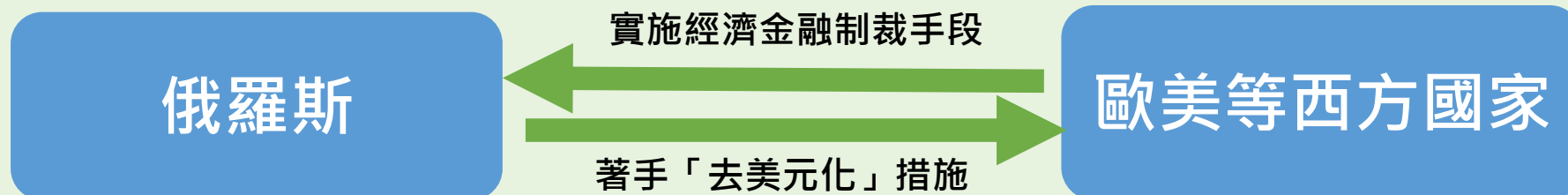
以分散式帳本技術(DLT)支援參與國家CBDC跨境支付，希望能將資訊流與金流整合同步處理

mBridge專案中的技術委員會由中國大陸主導

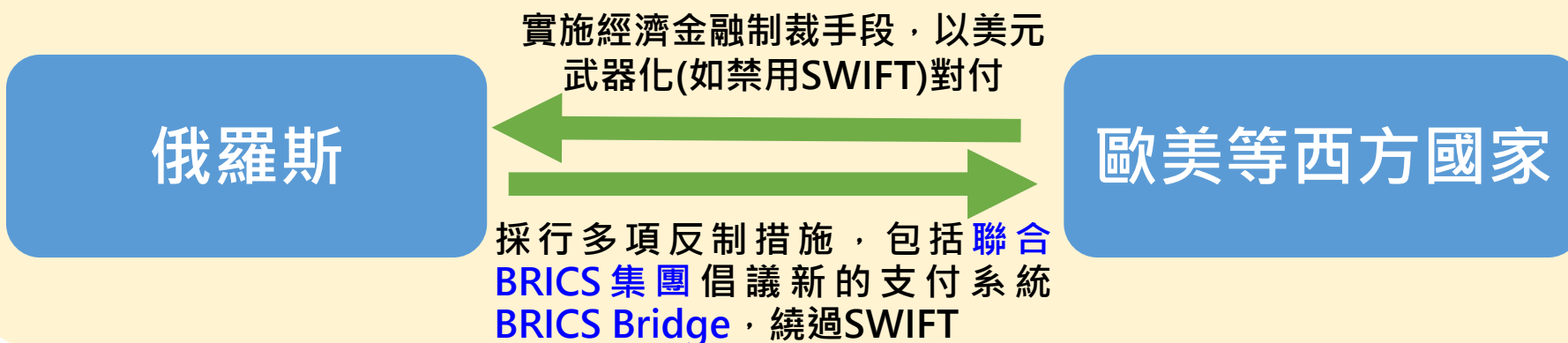
一、SWIFT運作現況及地緣政治的議題(續)

(二)俄烏戰爭爆發後，SWIFT成為西方國家金融制裁手段之一

2014年俄羅斯發動克里米亞戰爭

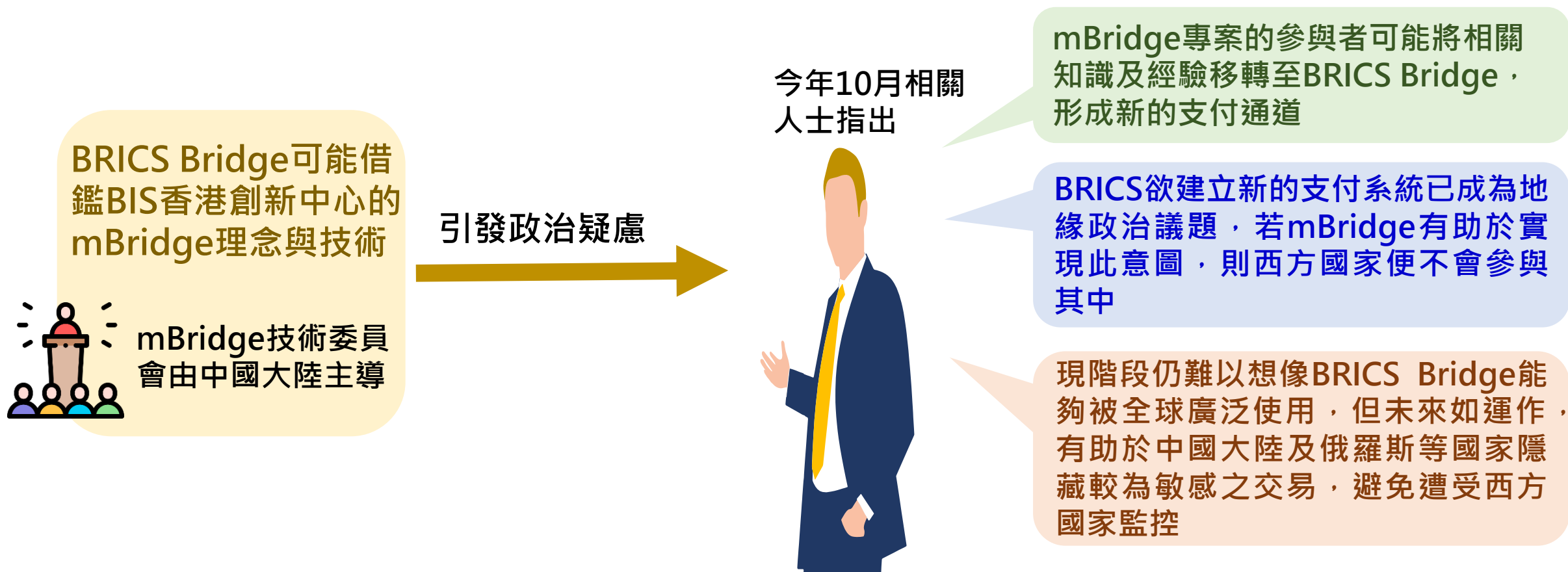


2022年俄烏戰爭爆發



一、SWIFT運作現況及地緣政治的議題(續)

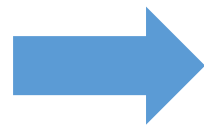
(三)俄羅斯、中國大陸等國組成之金磚國家集團(BRICS)，試圖建立新支付體系以因應西方國家的金融制裁



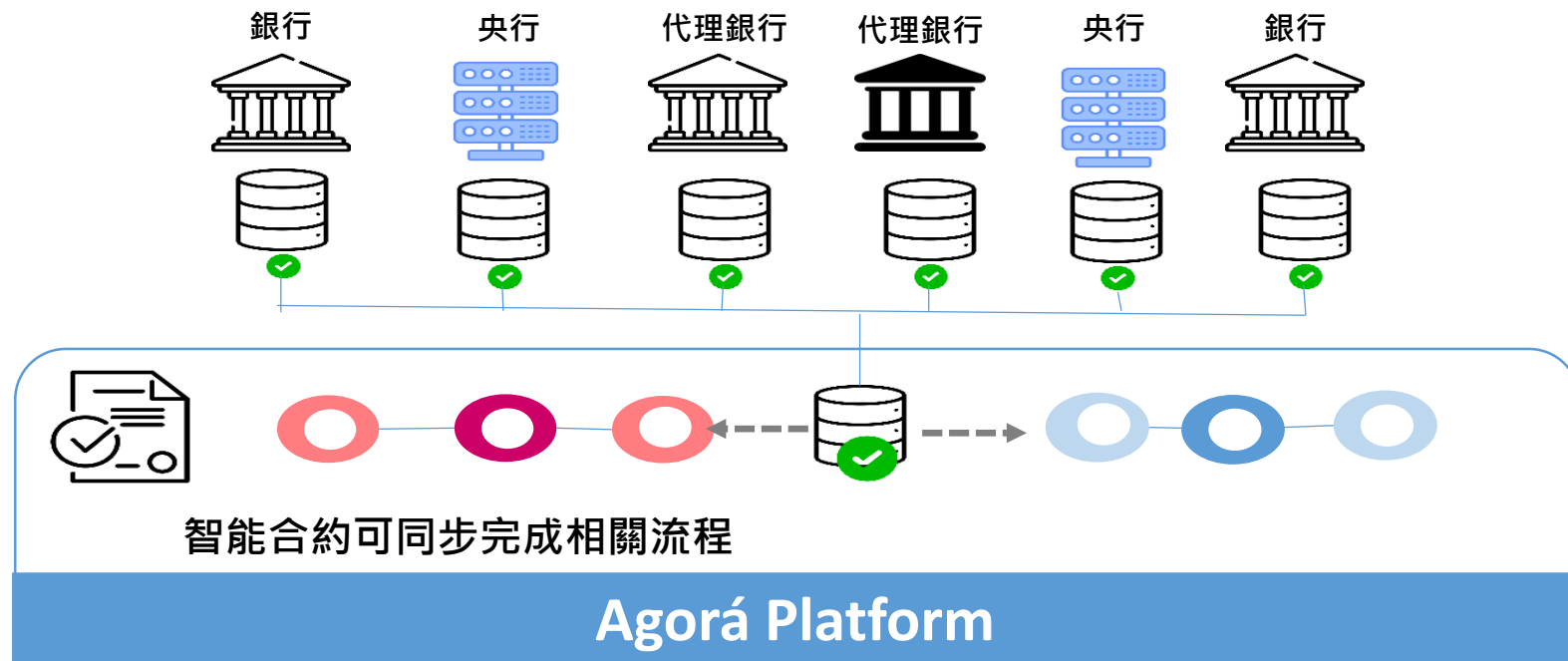
一、SWIFT運作現況及地緣政治的議題(續)

(四) BIS今年4月啟動Agorá專案後，於10月退出mBridge專案

BIS創新中心於今年4月啟動Agorá專案



Agorá示意圖



1. Agorá專案規劃將交易訊息及資金移轉同步處理、維持由央行與商業銀行的雙層運作架構，以及保留現行跨境支付的代理銀行業務
2. 透過代幣化測試，在可程式化平台上實施代理銀行模式，探索將商業銀行存款代幣與批發型CBDC整合運作，並利用智能合約以提升跨境支付效率

二、國際組織規劃改善跨境支付的目標與作為

G20 「增強跨境支付路徑圖」之雙軌規劃



二、國際組織規劃改善跨境支付的目標與作為(續)

(一) G20跨境支付改善目標

四大目標	2027年	目前
1.提升效率	全球75%交易於1小時內完成	大額及零售支付交易約有55%及46%在1小時內完成
2.提高覆蓋率	全球各國或地區均至少有1家金融機構可完成跨境大額支付交易	全球各國或地區至少有1家金融機構可完成跨境大額支付交易之覆蓋率約為90%
3.提升資訊透明度	訂立統一資訊揭露項目，確保透明度	資訊透明度指標分析，係取自世界銀行全球匯款價格資料庫，依該指標顯示資訊透明度仍未有明顯改善
4.降低成本	2027年平均零售交易成本降為1% (另於2030年匯款交易成本降為3%)	全球支付平均交易成本約為交易金額之1.6%至2.6% (尚未有國家將交易成本降至1%，部分區域如撒哈拉以南之非洲交易成本甚至高達4%並有約24%區域的交易成本仍在3%以上)

二、國際組織規劃改善跨境支付的目標與作為(續)

(二) BIS CPMI 為達到跨境支付改善目標，將以雙軌方式推動

1. 研究以批發型CBDC改善跨境支付(如Agorá)

因應全球推動數位貨幣趨勢，BIS提出應注意的4項原則

避免技術炒作

創新應聚焦於長期有效的功能需求，而非追隨短期技術潮流

以使用者為中心

確保基礎設施能滿足終端用戶需求

公私協力

將私部門提供的創新引入，增強解決方案的多樣性

支持普惠金融
融與發展

實現技術共享，讓小型經濟體無須從頭開發金融基礎設施

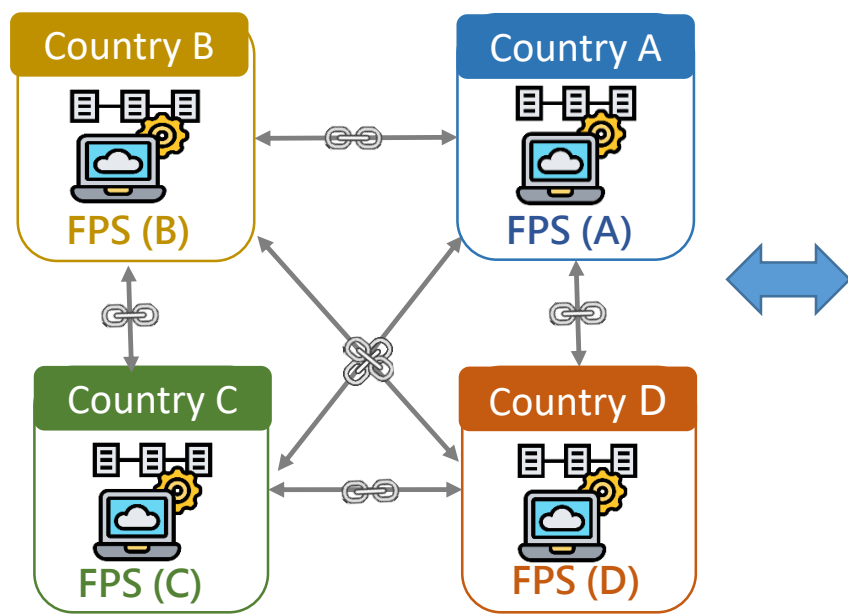


二、國際組織規劃改善跨境支付的目標與作為(續)

(二) BIS CPMI為達到跨境支付改善目標，將以雙軌方式推動(續)

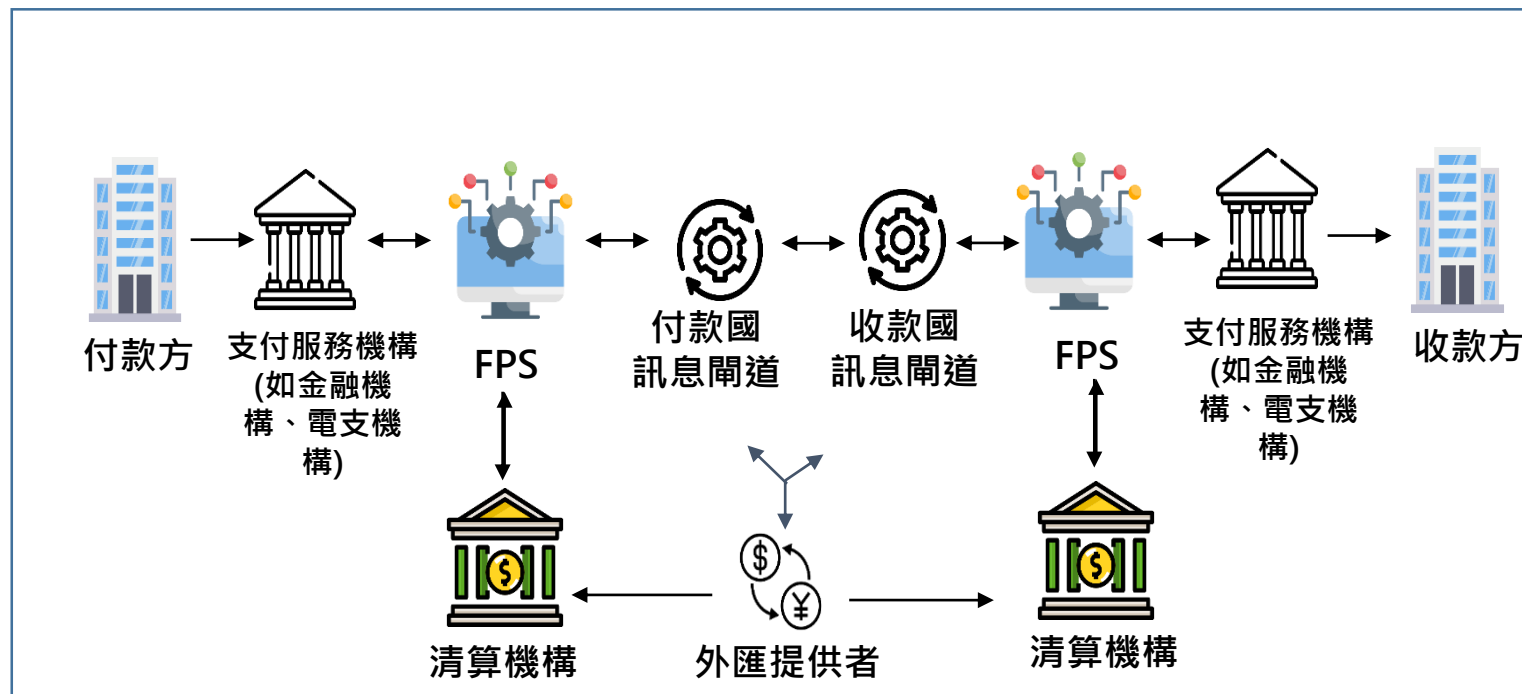
2.將各國快捷支付系統(FPS)互連列為跨境支付優先行動方案

未來各國FPS互連示意圖



資料來源：本行繪製

未來FPS互連之跨境支付概念



資料來源：參考BIS(2023)報告

二、國際組織規劃改善跨境支付的目標與作為(續)

(二) BIS CPMI為達到跨境支付改善目標，將以雙軌方式推動(續)

BIS CPMI舉辦國際會議討論與交流，以共同促進跨境支付之改善

FPS互連安
排的治理與
監管

涉及多個國家、幣別及
機構，恐加劇現有風險，
包括法律風險、操作風
險及詐騙疑慮等

邀請各國公部門(如央行)及私部門(主
要為營運FPS或支援FPS的技術公司)
參與討論與交流

為發揮FPS互連綜效，CPMI希望各國
採用一致的技術標準，例如採行
ISO20022訊息規格及應用程式界面
(API)標準，以增進互通性，提高跨境
支付效率

透過公私協力，確保有效溝通、資訊
分享並落實專案工作之執行

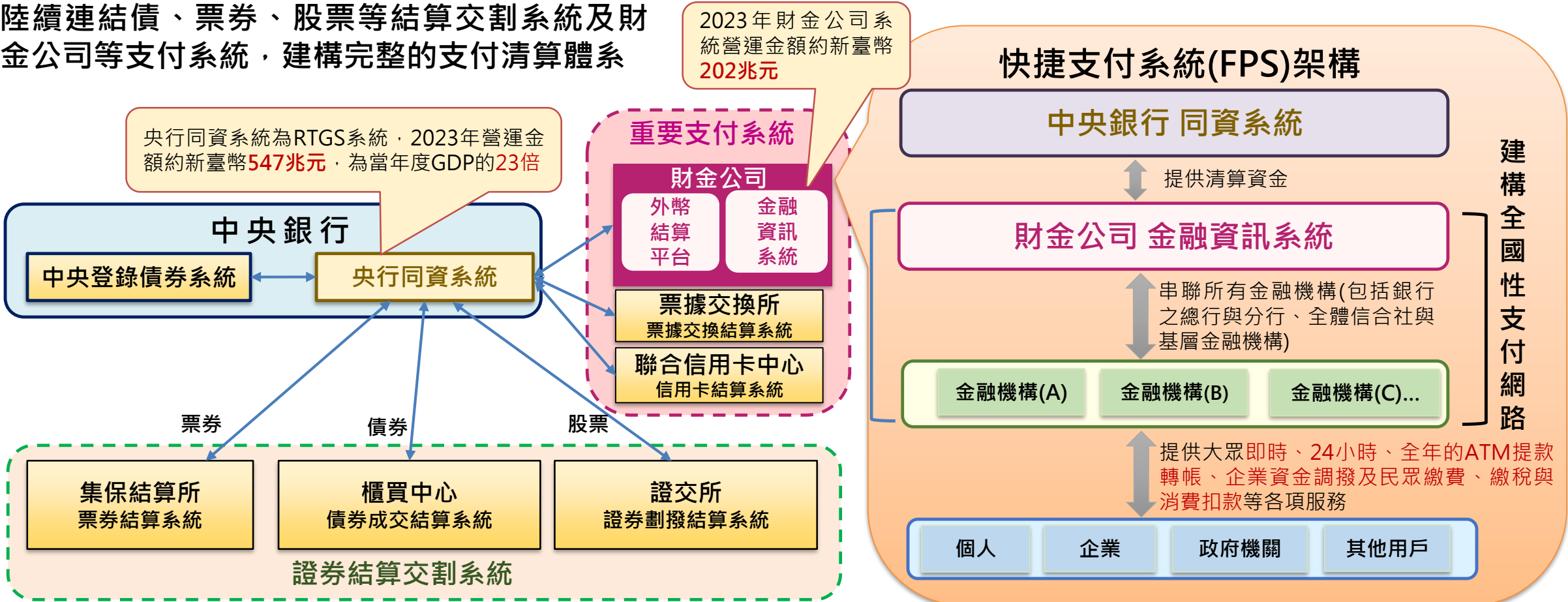
2027年達到G20跨境支付的四大目標

三、台灣跨境支付的發展路徑

(一)台灣現行支付系統基礎設施健全完善

1.早已建構完整支付清算體系

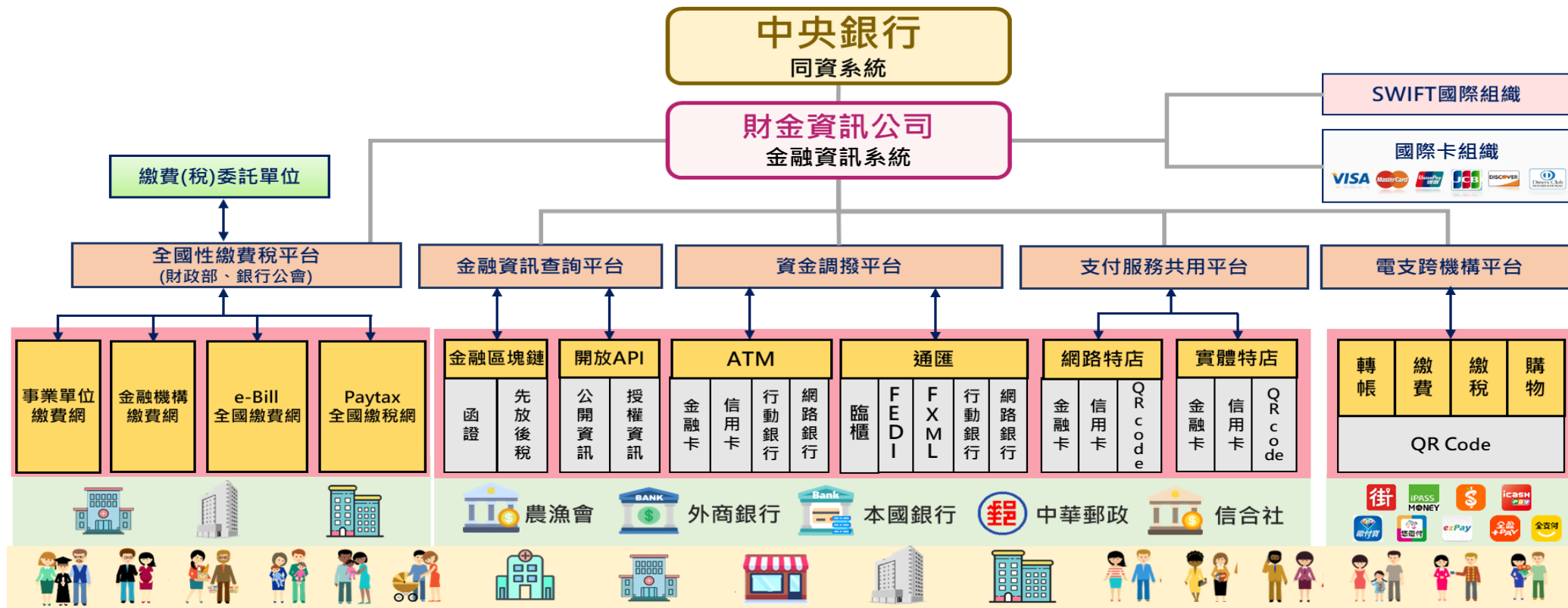
2004年至2008年，央行以RTGS系統為樞紐，陸續連結債、票券、股票等結算交割系統及財金公司等支付系統，建構完整的支付清算體系



三、台灣跨境支付的發展路徑(續)

早已建構完整支付清算體系(續)

財金公司金融資訊系統即我國FPS，於1991年就開始提供ATM24小時的支付服務，發展至今，已提供國人轉帳、繳稅、繳費及購物等多元、即時、24小時、全年的金流服務



三、台灣跨境支付的發展路徑(續)

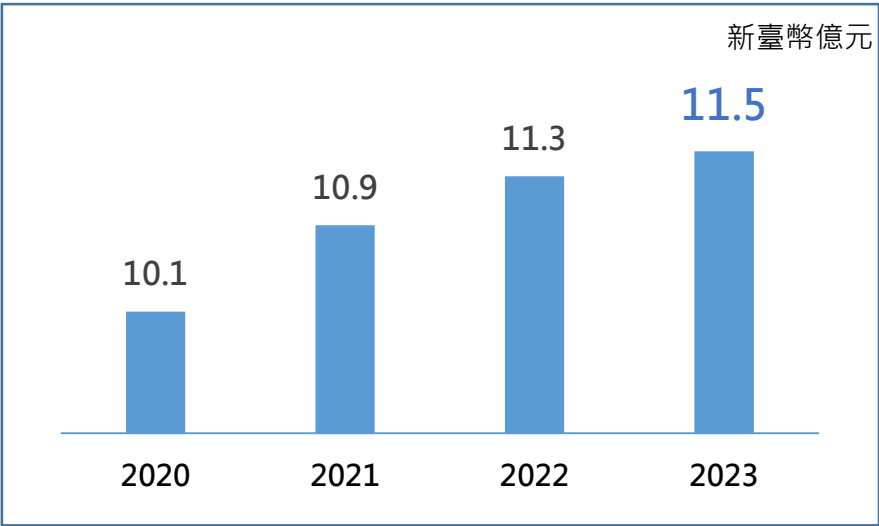
早已建構完整支付清算體系(續)

2013年建置外幣結算平台，讓台灣境內的外幣支付，直接在國內銀行完成收付，無須再繞到境外清算中心處理，縮短處理時間與降低成本；降低成本方面，平均每年為大眾節省匯費在新臺幣10億元以上。

外幣結算平台架構



外幣結算平台節省之費用



資料來源：財金公司

註：1.外幣結算平台2023年處理之匯款筆數約167萬筆，匯款金額折合美元約2.07兆美元。
2.外幣結算平台除處理境內之外幣支付外，亦與央行同資系統連結，提供本行與金融機構間的新臺幣與外幣間交易之PvP交割服務；外幣結算平台連結集保結算所，再由該所與國際保管機構Euroclear及Clearstream相連，提供外幣債票券之DvP交割服務；外幣代收平台方便大眾透過授權事業單位自其外幣帳戶扣款，繳納各項外幣費用(如購買外幣基金或保險等)。
3.國內A要付給國內B美元交易，直接經由國內銀行處理即可；但若國內A要付給國外C美元交易，就需繞到美國的銀行清算。

三、台灣跨境支付的發展路徑(續)

早已建構完整支付清算體系(續)

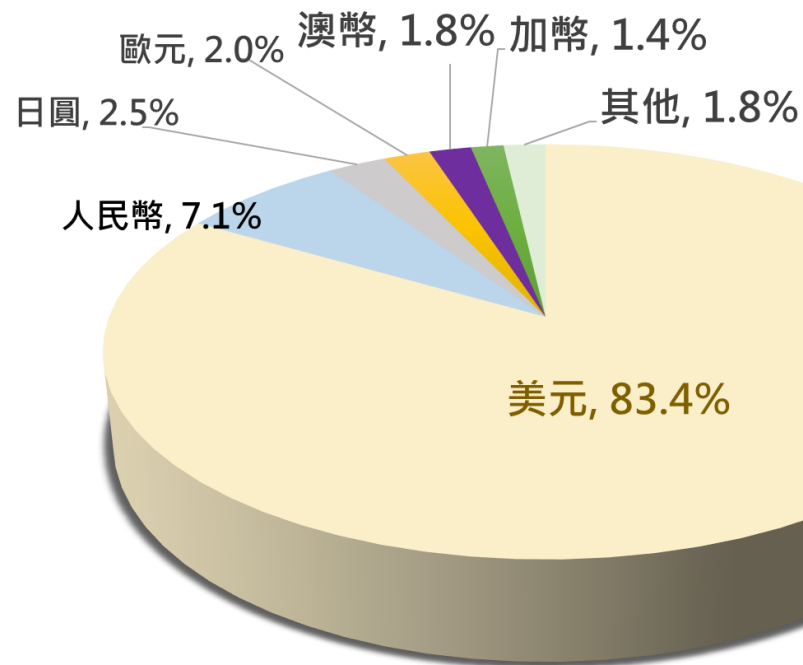
我國銀行業70家參加SWIFT系統

在**跨境貿易等所有支付交易**，均經由**SWIFT處理**



SWIFT金融資訊傳輸系統

今年前3季台灣透過SWIFT處理的支付交易之主要幣別占比(總金額為25.1兆美元，美元仍為主要清算貨幣)



資料來源：SWIFT

三、台灣跨境支付的發展路徑(續)

(一)台灣現行支付系統基礎設施健全完善

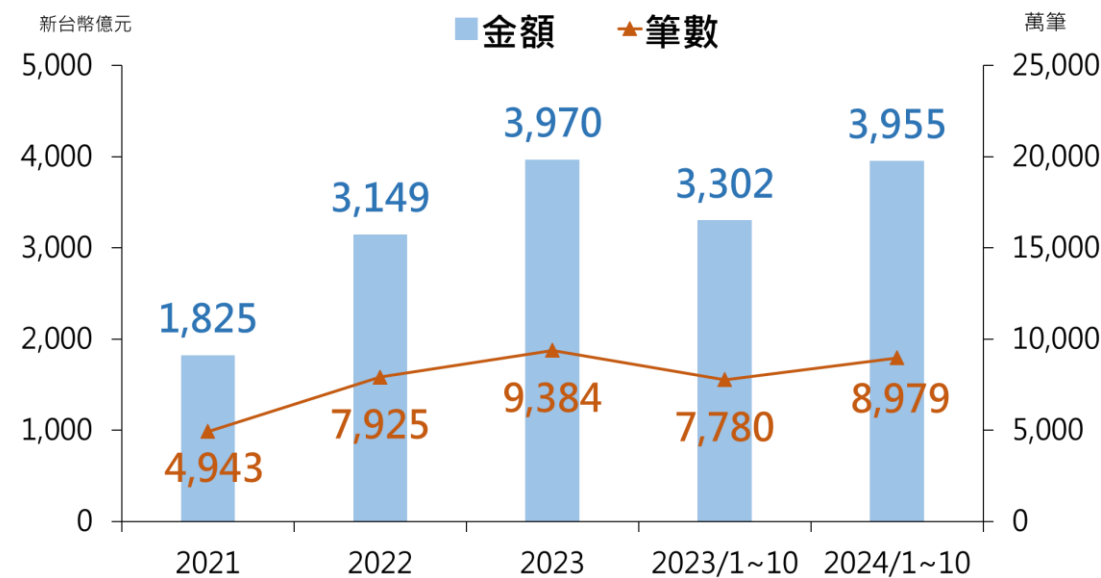
2.近年持續精進國內支付體系

財金公司於2021年建置電子支付跨機構共用平台，進一步擴大快捷支付服務的範圍

財金公司推動TWQR共通支付標準，讓金融機構及電子支付機構均能參與國內TWQR的生態體系，有助提升行動支付使用率



TWQR 交易量與交易金額呈成長趨勢



資料來源：財金公司

三、台灣跨境支付的發展路徑(續)

(二)未來跨境支付發展路徑

與全球同步
雙軌併行



穩步推進CBDC研究試驗

督導財金公司優化現行FPS
推動跨境FPS互連專案

參與BIS、SWIFT等國際組織
之會議討論與交流

將會議結果作為推動我國跨境
支付的依據

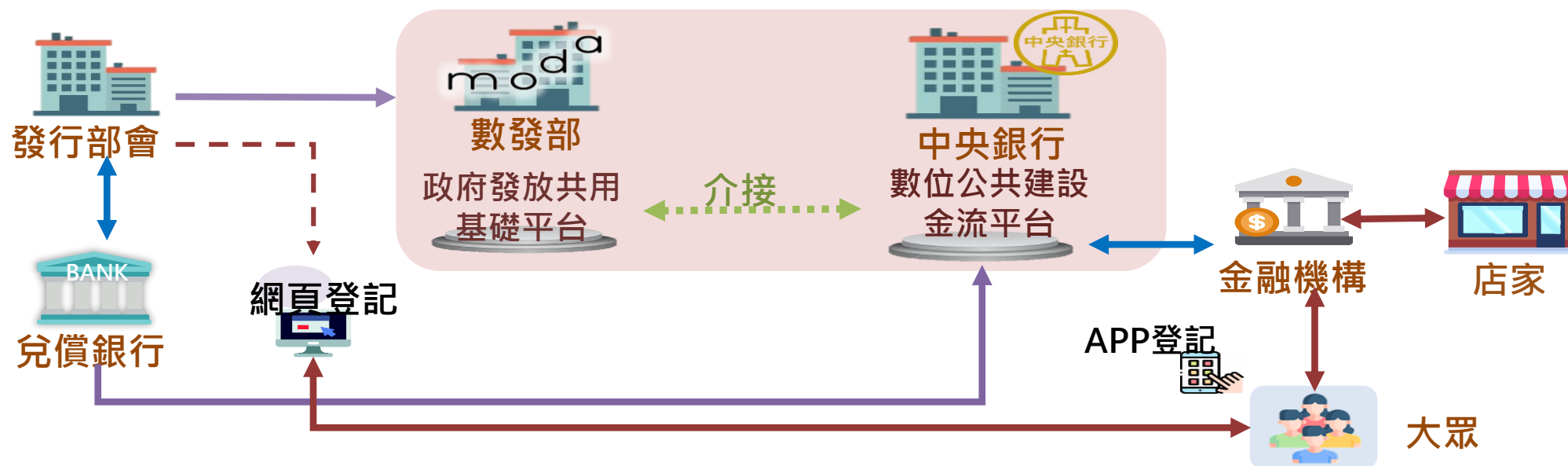
三、台灣跨境支付的發展路徑(續)

(二)未來跨境支付發展路徑-雙軌併行(與國際接軌)

1.穩步推進CBDC研究試驗-零售型CBDC

為驗證零售型CBDC雛型平台未來落地的可行性，以及提升政府各項發放專案所涉金流作業的安全與效率，運用零售型CBDC雛型平台架構，建置「數位公共建設金流平台」；與數發部「政府發放共用基礎平台」合作介接，未來可支援各機關發放數位券之金流作業

數位公共建設金流平台與政府發放共用基礎平台之合作介接圖示



三、台灣跨境支付的發展路徑(續)

(二)未來跨境支付發展路徑-雙軌併行(與國際接軌)

1. 穩步推進CBDC研究試驗-批發型CBDC

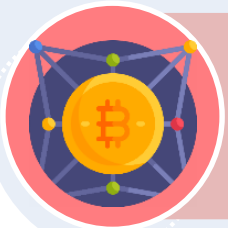
代幣化雛型平台



存款代幣(Deposit Token)



款券同步交割(DVP)



特殊目的代幣(SPDM)

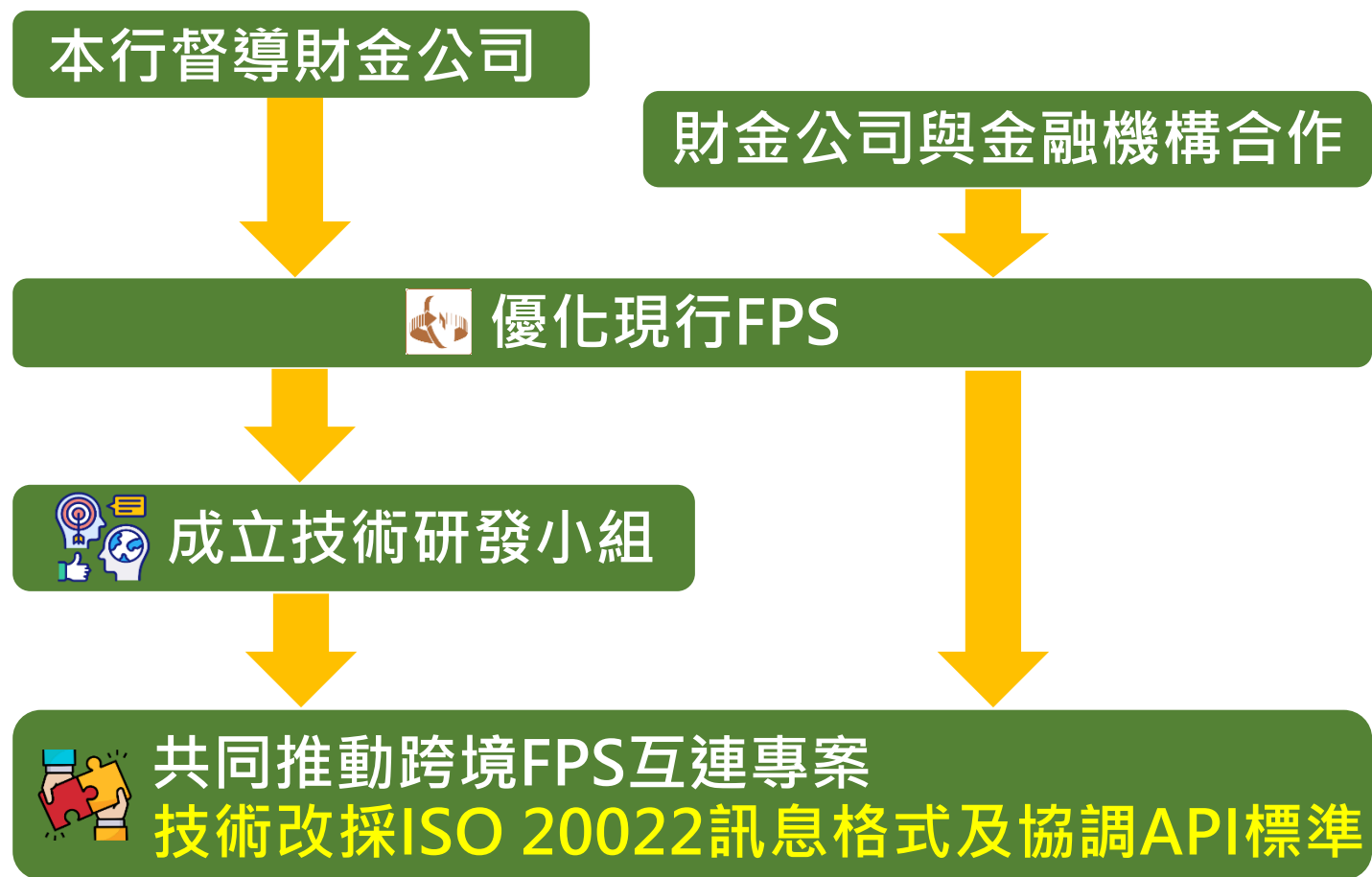


未來如要參與國際案例
如前述之Agorá，或與
他國央行共同試驗，**我**
國相關技術與經驗均可
提供參考，協力合作

三、台灣跨境支付的發展路徑(續)

(二)未來跨境支付發展路徑—雙軌併行(與國際接軌)

2. 升級國內現行FPS，參與國際推動之FPS跨境支付計畫



四、結語



隨著全球化的發展，跨境支付愈顯重要。

當前的跨境支付，仍有改善空間；G20將其列為優先解決的議題。



跨境支付系統不僅涉及技術，尚與地緣政治密切相關。

為避免受西方國家金融制裁，並被禁止使用 SWIFT，俄羅斯於BRICS提出另建BRICS Bridge之倡議；外界認為其可能借鑑BIS的「mBridge」理念及技術；由於地緣政治議題，BIS今年4月與歐美等國合作進行Agorá專案後，於10月退出mBridge。

四、結語(續)



在可預見的未來，美元仍深具市場流動性、法治及避險地位等關鍵優勢，亦是全球支付體系之主要貨幣，且SWIFT仍會維持其全球性系統的重要角色。

我國銀行業均參與SWIFT，所有跨境支付交易均可透過SWIFT處理，台灣跨境支付並不會因地緣政治而被邊緣化。



目前台灣支付系統基礎設施健全完善，另為持續精進我國跨境支付，本行推動路徑與全球同步。

1.穩步進行CBDC研究試驗。

2.推動FPS跨境互連方案之雙軌方式進行。

持續參與國際組織相關會議，為國際接軌做好準備。

四、結語(續)

中央銀行



財金公司
金融機構
相關公部門

財金公司、金融機構及相關公部門仍是最重要的合作夥伴
未來仍需透過公私協力，共同完成我國跨境支付路徑目標

感謝聆聽

敬祝大家身體健康、萬事如意！謝謝大家！

