



TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

金融服務業與經濟發展

財團法人保險事業發展中心董事長

桂先農

2017年9月26日



財團 TAIWAN INSURANCE INSTITUTE
法人保險事業發展中心



● 銀行業

- 一. 銀行業的起源與發展
- 二. 各國銀行制度的發展
- 三. 我國銀行業之經營現況與挑戰

● 證券業

- 一. 證券業之起源
- 二. 證券市場之定位及現況
- 三. 證券商的角色與功能

● 保險業

- 一. 臺灣經濟發展階段
- 二. 保險與經濟社會發展



銀行業

一.銀行業的起源與發展

貨幣的演進過程



以物易物



金屬貨幣



塑膠及電子貨幣



商品貨幣



信用貨幣

☒ 銀行的演進過程



鑄幣及金銀保管業務

貸款業務

國際匯兌

專業化



一. 銀行業的起源與發展

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

- 十二世紀義大利收存外國鑄幣之公營銀行
 - ▶ 貨幣型態演變為金屬鑄幣形成價格制度(交易價值以貨幣單位數表示)
 - ▶ 各國鑄幣重量及成色不同產生收受外國鑄幣折合本國鑄幣之銀行





一. 銀行業的起源與發展

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

- 十七世紀末葉英國產生收受存款辦理放款之現代化銀行
 - ▶ 憑票即付之受公眾委託代為保管鑄幣及金銀之金匠(goldsmith)及兌換商(money exchanger)
 - ▶ 開具保管收據方式
 - 本票(promissory notes)用於保管數而較小者，其流通轉讓形成最早之銀行紙幣型態
 - 總數收據並留下委託人簽署樣式，憑委託人簽署之書面支付命令支付，此演變成日後銀行提供存款人使用之支票



一. 銀行業的起源與發展

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

● 十七世紀末葉英國產生收受存款辦理放款之現代化銀行(續)

▶ 由保管者演變為貸款者

- 委託保管者不會同時提取
- 有提取者亦同時有送保管者
- 只是本票支票在外流通之轉帳
- 僅準備一定百分比之受託保管金銀鑄幣，其他用以貸放賺取利息

▶ 貸款者競爭產生收受存款辦理放款之現代化銀行

- 英格蘭銀行—英國第一家有限責任公司組織銀行



一. 銀行業的起源與發展

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

● 我國銀行之起源(1/3)

- ▶ 唐朝鏢局演變至清朝之票號(又名票莊、匯號)
- ▶ 清朝錢莊、銀爐
- ▶ 英商遠東銀行於1845年在香港設分行，1848年在上海設分行，1893年停業
- ▶ 英商麥加利銀行(The Chartered Bank)於1858年在上海設立分行





一. 銀行業的起源與發展

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

● 我國銀行之起源^(2/3)

- ▶ 英商匯豐銀行於1867年在上海設分行
- ▶ 我國第一家商業銀行—1896年（光緒22年）由戶部大臣盛宣懷鑄資庫平銀五百萬兩在上海創立中國通商銀行（“非振興實業，不足以圖強，非改革金融機構，不足以振興實業”）
- ▶ 我國第一家國營銀行—1904年（光緒30年）成立戶部銀行，後改稱大清銀行、中國銀行、中國國際商業銀行



一. 銀行業的起源與發展

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

● 我國銀行之起源^(3/3)

- ▶ 1895年以前臺灣茶農、媽振館、洋行、外商銀行之金融關係。匯兌館(匯兌兼營存放)。搖會、當舖。
- ▶ 1895-1945年之間，日本政府核准在臺設立7家本地銀行：臺灣銀行(1899。1946合併三和銀行、臺灣儲蓄銀行)、臺灣商工銀行(1910。後改稱第一商業銀行)、彰化商業銀行(1905)、華南銀行(1919)、日本勸業銀行(1923。後改組為臺灣土地銀行)。
- ▶ 1895-1945年之間尚有「信託會社」、「信用組合」、「產業金庫」、「無盡會社」等其他金融機構。



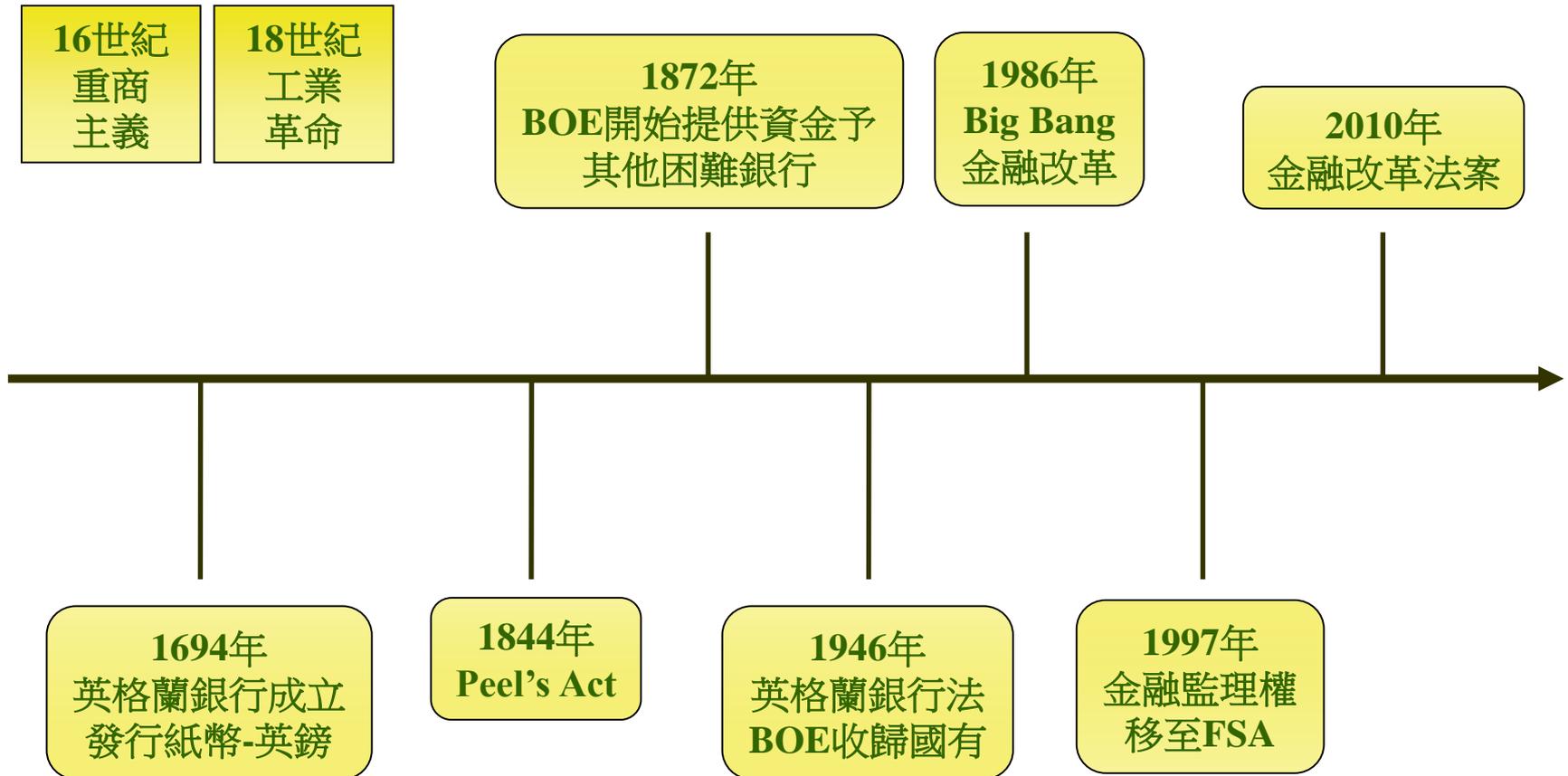
銀行業

二. 各國銀行制度的發展



二.各國銀行制度的發展-英國

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE





二.各國銀行制度的發展-英國

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

● 1844年Peel's Act重點

- ▶ 英格蘭銀行成為唯一能發行英鎊(銀行券)的銀行
- ▶ 銀行券發行時，應以黃金或政府債券作十足準備

● 1986年Big Bang金融改革重點

- ▶ 允許銀行跨業經營，例如證券、信託、保險等業務
- ▶ 允許外國企業購買英國上市公司
- ▶ 以電腦和電話取代過去傳統面對面的交易方式



二.各國銀行制度的發展-英國

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

● 1997年金融改革重點：建立三頭馬車監理機制

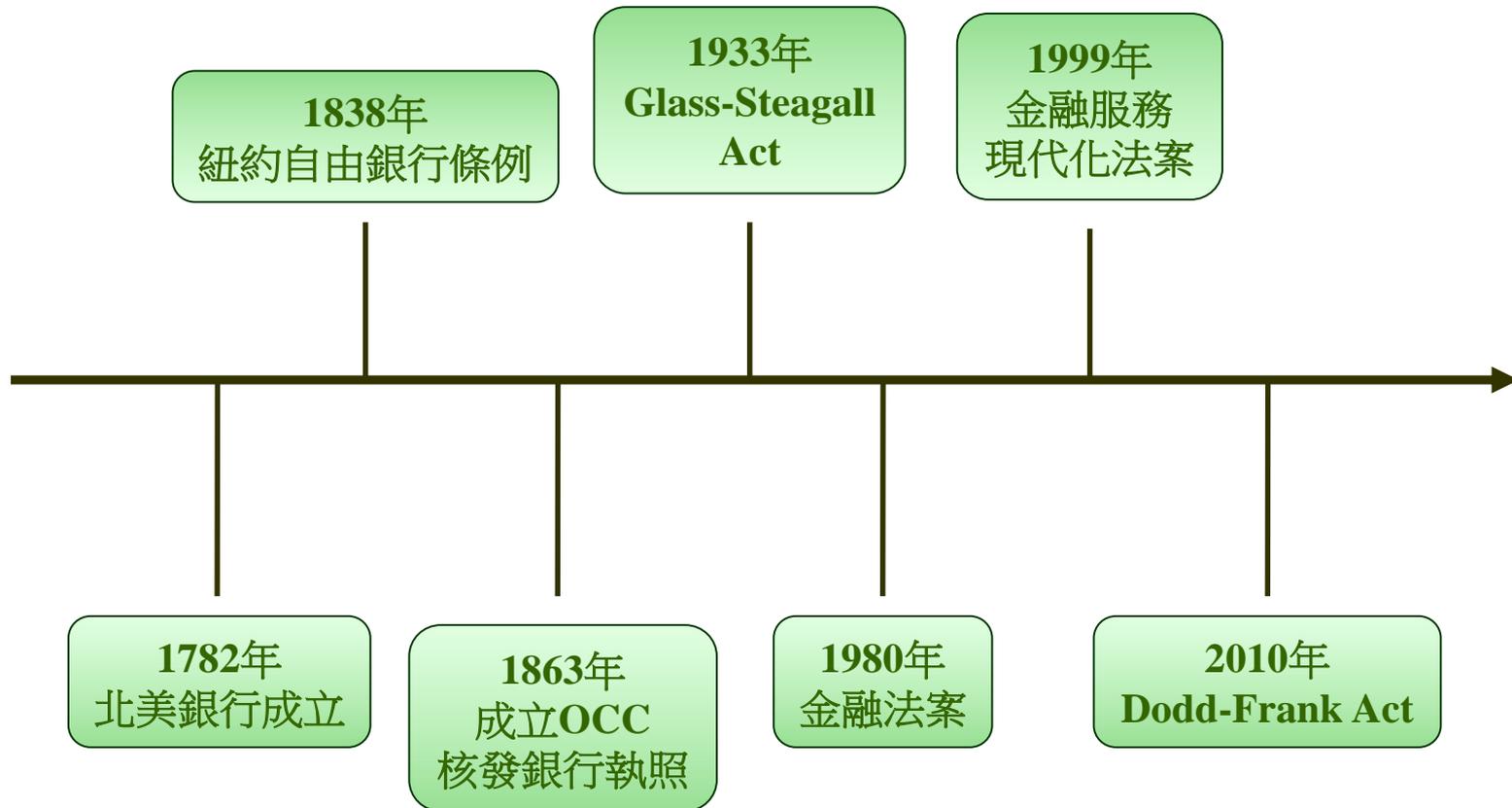
- ▶ 央行：負責對金融市場的監控
- ▶ FSA：專責金融監理
- ▶ 財政部：與央行、FSA簽署備忘錄，共同維持金融穩定

● 2010年金融改革法案重點

- ▶ 恢復及強化央行的金融監理權
- ▶ 重組金融監理機構

二.各國銀行制度的發展-美國

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE



●美國銀行體系的特色

- ▶ 雙軌銀行立法：聯邦註冊銀行及州註冊銀行併存
- ▶ 單元銀行制度：州註冊銀行不得於其他州設立分行
 - 絕對性的單元銀行制
 - 有限分行制
 - 州內普設分行制



造成集團銀行制度之產生



二.各國銀行制度的發展-美國

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

● 1782年在費城成立第一家北美銀行

● 1838年紐約自由銀行條例

▶ 對於銀行之設立，採開放態度，設立資本額低

● 1863年成立OCC核發銀行執照

▶ 維持銀行系統的安全穩定

▶ 確保國民均得獲得公平的金融服務



二.各國銀行制度的發展-美國

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

● 1933年Glass-Steagall Act

- ▶ 嚴格劃分投資銀行和商業銀行業務
- ▶ 允許銀行以信託名義代客戶買賣股票

● 1980年金融法案：利率自由化

- ▶ 定期存款利率管制的取消
- ▶ 取消州法對放款利率的管制

● 1999年金融服務現代化法案

- ▶ 廢除Glass-Steagall Act
- ▶ 結束銀行、證券、保險等嚴格分業經營的格局



金融控股公司大量成立，商業銀行開始從事大規模投資銀行業務



二.各國銀行制度的發展-美國

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

2010年Dodd-Frank Act：

▶ 防範系統性風險

- 致力於防止銀行過大，以致產生「太大不能倒」之風險
- 限制商業銀行從事某些投資業務，避免銀行有過高之曝險

▶ 加強監理功能

- 新設「金融穩定監督委員會」，解決監管上多頭馬車之缺陷
- 授權美國聯邦儲蓄保險公司(FDIC)在大型金融機構產生危機時，可對其採取破產、清算之程序，且明定相關成本不得由納稅人支付

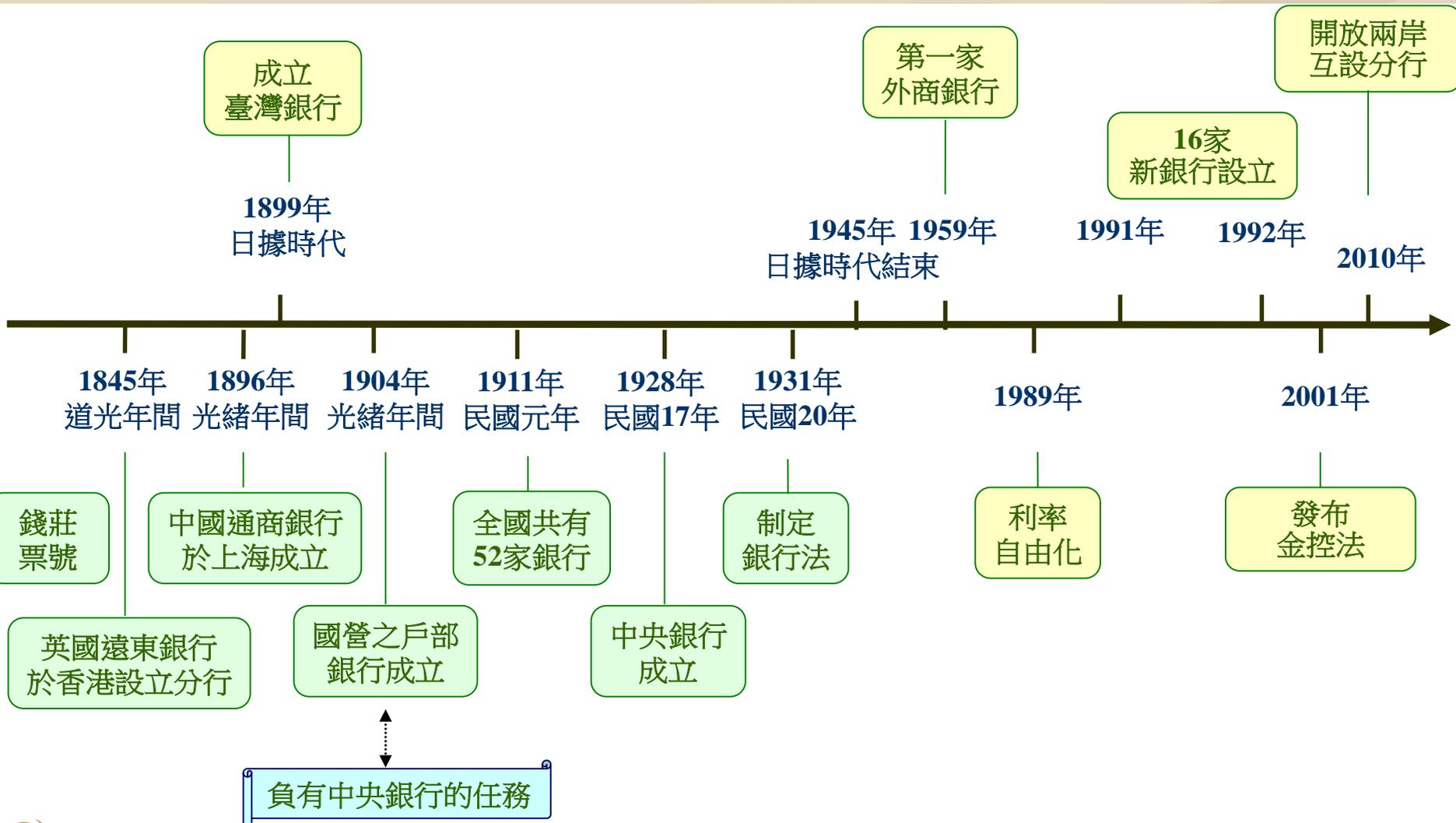
▶ 消費者保護

- 強化評等機構之獨立性與評等資訊之透明度
- 新設消費者金融保護署(CFPA)，使消費者就消費性金融產品可取得透明、正確的資訊，並防止發生金融詐欺情事



二.各國銀行制度的發展-我國

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE



● 我國金融業發展三階段



- 利率管制
- 金融機構設立管制，且大多屬公營銀行

- 利率自由化: 1989年刪除銀行法管制存放款利率的規定
- 放寬外匯限制:
 - 1979年建立外匯市場，放棄固定匯率制度
 - 1987年修正「外匯管理條例」，廢除經常帳上的外匯管制
 - 1989年由外匯市場的供需決定匯率
- 開放民營銀行設立: 1991~1992年共計16家新設銀行

- 金融機構整併: 2000年發布金融機構合併法
- 兩岸業務開放: 2010年兩岸互設分行



銀行業

三. 我國銀行業之經營現況 與挑戰



三. 我國銀行業之經營現況與挑戰

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

直接金融

資金需求者直接向資金供給者融通，或在初級市場發行有價證券，籌集長期或短期的資金

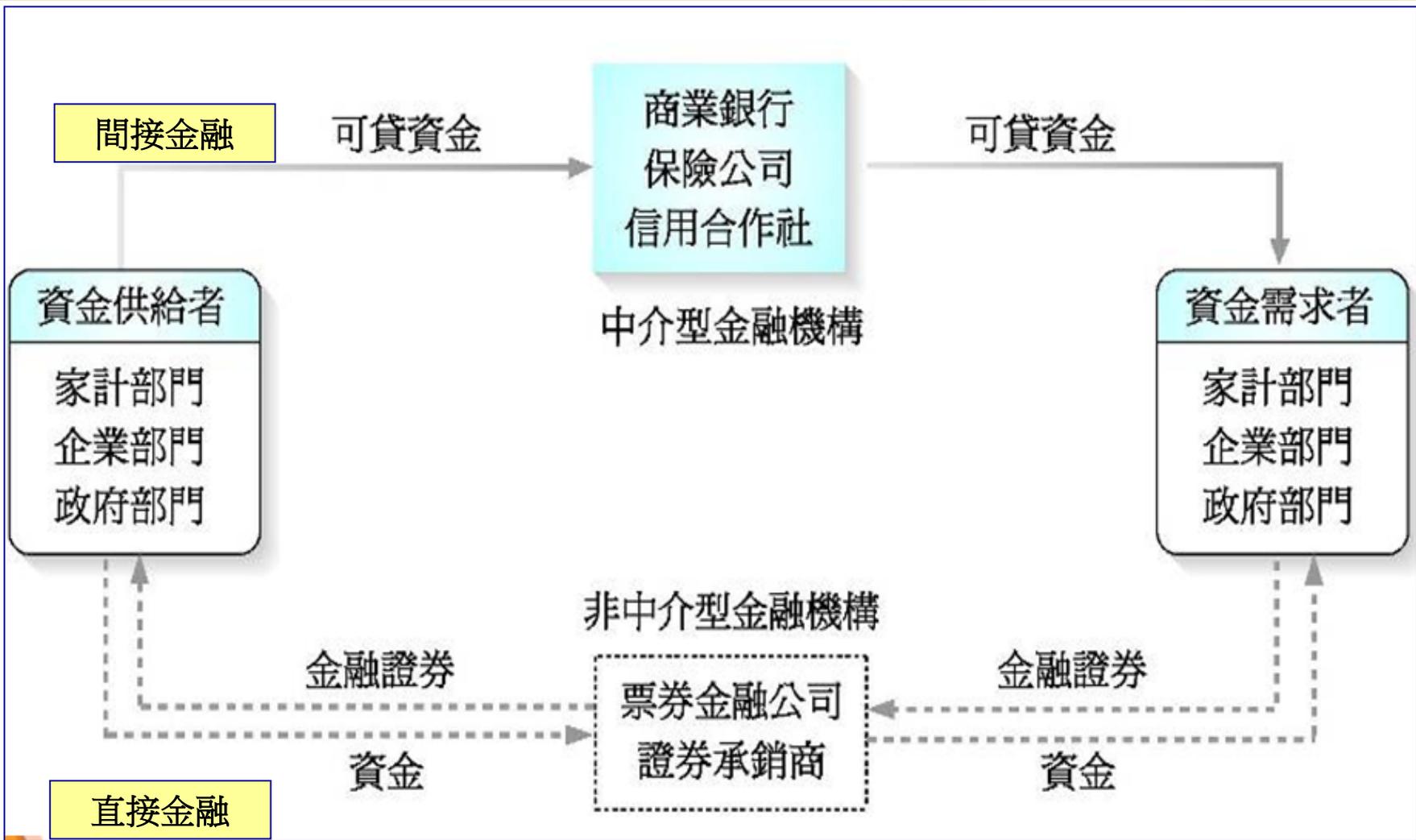
間接金融

資金供給者將資金儲存於金融中介機構，金融中介機構將資金貸放予資金需求者



三. 我國銀行業之經營現況與挑戰

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE





三. 我國銀行業之經營現況與挑戰

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

目前我國銀行市場的參與者(2017/6)



金控
公司
16家



本國
銀行
38家



外銀
分行
30家



信合
社
23家



票券
公司
8家



信用卡
公司
(發卡業務)
3家

註：29家外銀分行包括3家陸銀分行



三. 我國銀行業之經營現況與挑戰

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

銀行經營特徵

特許經營

設立應經許可
業務逐項核定
永續經營假設

高度信賴

穩健經營
存保機制
消費者保護
保密義務

負債經營

資本適足性
充足流動性

● 銀行經營特徵—特許經營

▶ 設立應經許可

- 銀行法第53條：設立銀行應經主管機關許可
- 銀行法第20條：非銀行，不得使用銀行之名稱

▶ 業務逐項核定

- 銀行法第3條：列舉銀行經營之業務項目
- 銀行法第4條：各銀行經營之業務項目，由主管機關分別核定

▶ 永續經營假設

- 銀行取得之營業執照，無營業年限之限制

● 銀行經營特徵—高度信賴

▶ 穩健經營

- 銀行營運資金主要來自存款，吸收存款有賴大眾對銀行之信賴
- 銀行有依約返還存款本金及利息之義務，故經營以穩健為原則

▶ 金融安全網

- 存款保險機制：每人於每一銀行歸戶後存款本息之最高保額為新臺幣300萬元
- 金管會、中央銀行、財政部、農委會、中央存款保險公司等共同構成金融安全網，防範及處理影響金融穩定之危機情況

▶ 消費者保護

- 建立金融消費爭議處理機制
- 強化金融教育宣導

▶ 保密義務

- 銀行法第48條：銀行對客戶之存款、放款或匯款等有關資料，除法令另有規定等情況外，原則上應保守秘密

● 銀行經營特徵—負債經營

▶ 高財務槓桿

- 吸收存款(負債)，提供放款(資產)

▶ 須具備損失承擔能力—資本適足性

- $\text{資本適足率} = \text{自有資本} / \text{風險性資產} \times 100\%$
- 依國際規範，我國自102年起實施巴塞爾資本協定三(Basel III)，資本適足率最低標準由8%逐年提高，自108年起不得低於10.5%

▶ 須具備充足流動性

- 為因應隨時可能發生之存款提領，須持有一定之流動資產，該等資產具有可迅速變現且變現損失小之特性
- $\text{流動準備比率} = \text{流動資產} / \text{各種負債} \times 100$
- 目前規定最低流動準備比率為10%

● 銀行業務範圍

▶ 依銀行種類而有不同

- 商業銀行
- 專業銀行：工業銀行、輸出入銀行、中小企業銀行、不動產專業銀行(土地銀行)

▶ 固有業務(銀行法第3條)

- 存款：支票存款、活期存款、定期存款
- 授信：放款、票據貼現、商業匯票承兌、信用狀、保證
- 投資：有價證券、自用不動產等
- 支付往來服務：國內外匯兌、代理收付款項、信用卡等
- 保管業務：保管箱出租、有價證券保管等
- 其他：代理、諮詢顧問等



三. 我國銀行業之經營現況與挑戰

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

● 銀行業務範圍(續)

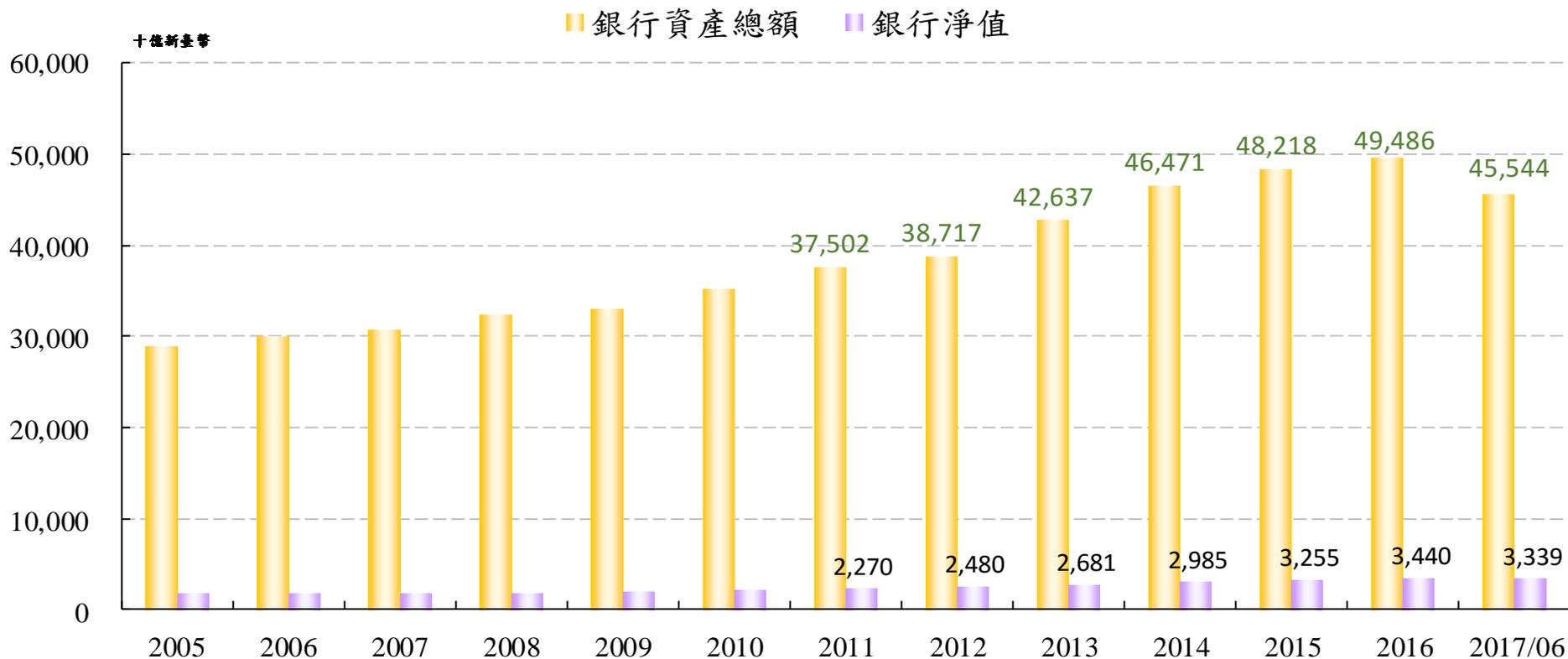
▶ 新種業務

- 一般性之新種金融商品：例如組合式存款、浮動利率本票
- 衍生性金融商品

▶ 兼營業務

- 信託業務(信託業法第3條)
- 證券業務(證券交易法第45條)
- 票券業務(票券金融管理法第17條)
- 期貨業務(期貨交易法第57條、期貨商設置標準第31條)

■ 2017年6月底銀行資產總額新臺幣45.54兆元、淨值3.33兆元



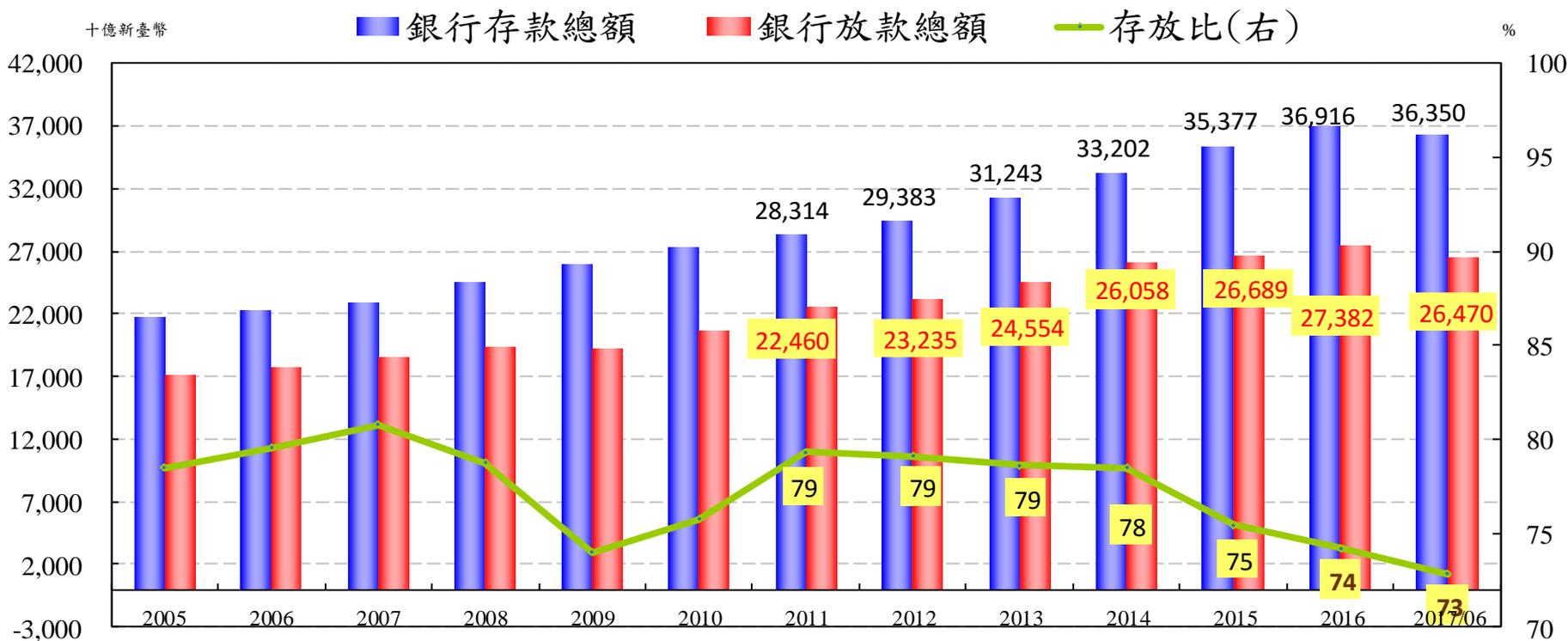
說明：銀行包含本國銀行及外國銀行在臺分行



我國銀行經營現況與挑戰

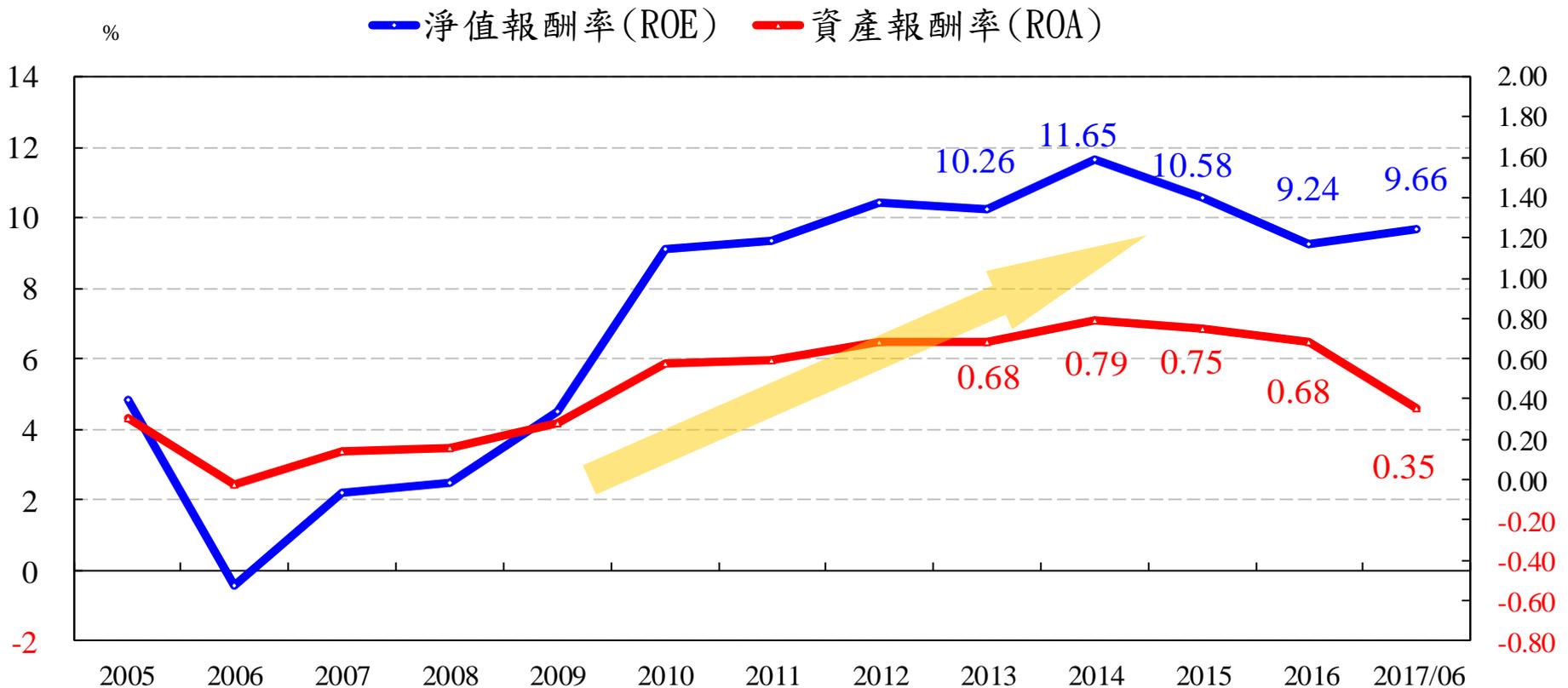
TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

■ 2017年6月底銀行存款總額新臺幣36.3兆元、放款總額26.4兆元、存放比73%



說明：銀行包含本國銀行及外國銀行在臺分行

■ 2008年後本國銀行獲利穩定成長至2014後逐漸下滑



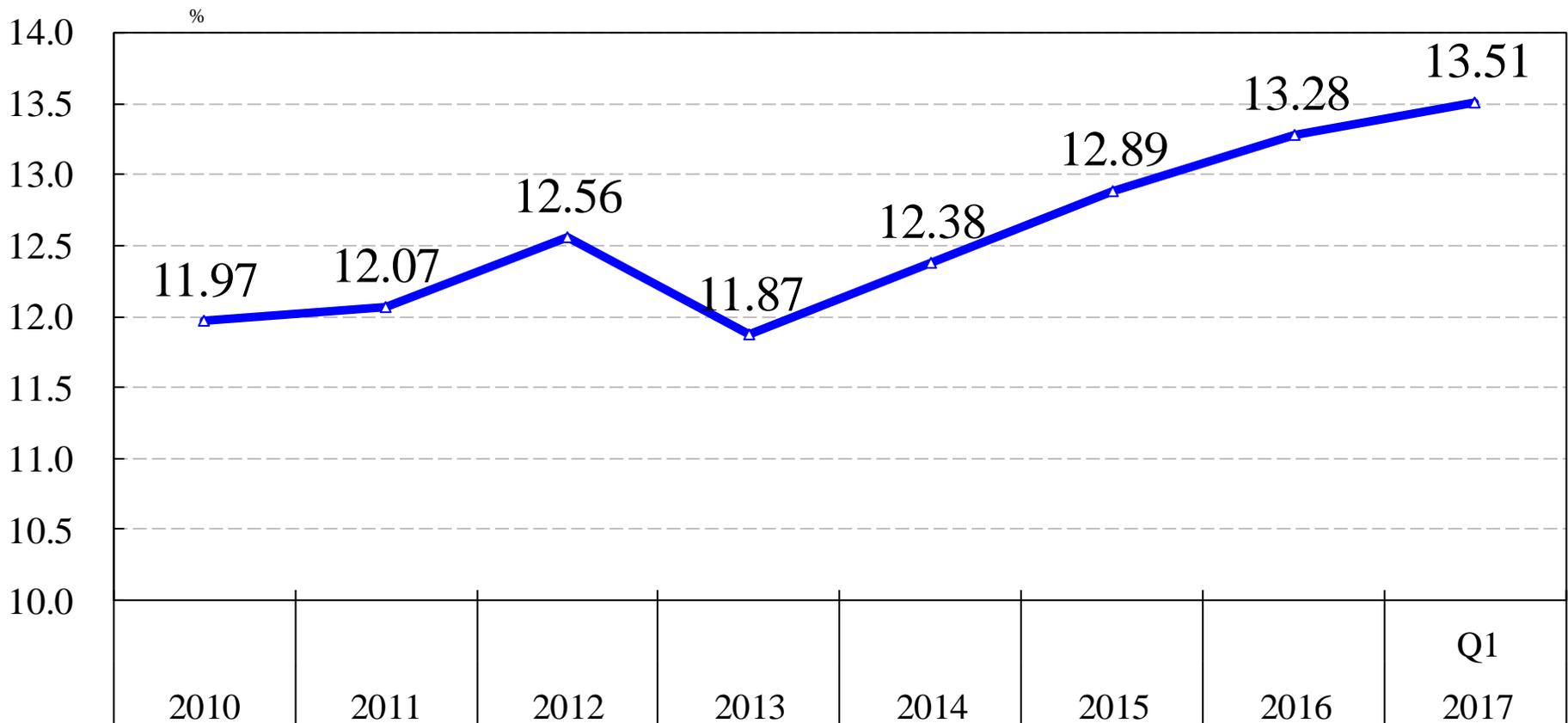
註：2017/06為2017年1~6月年化資料



我國銀行經營現況與挑戰

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

■ 2017年3月底本國銀行平均資本適足率13.51%

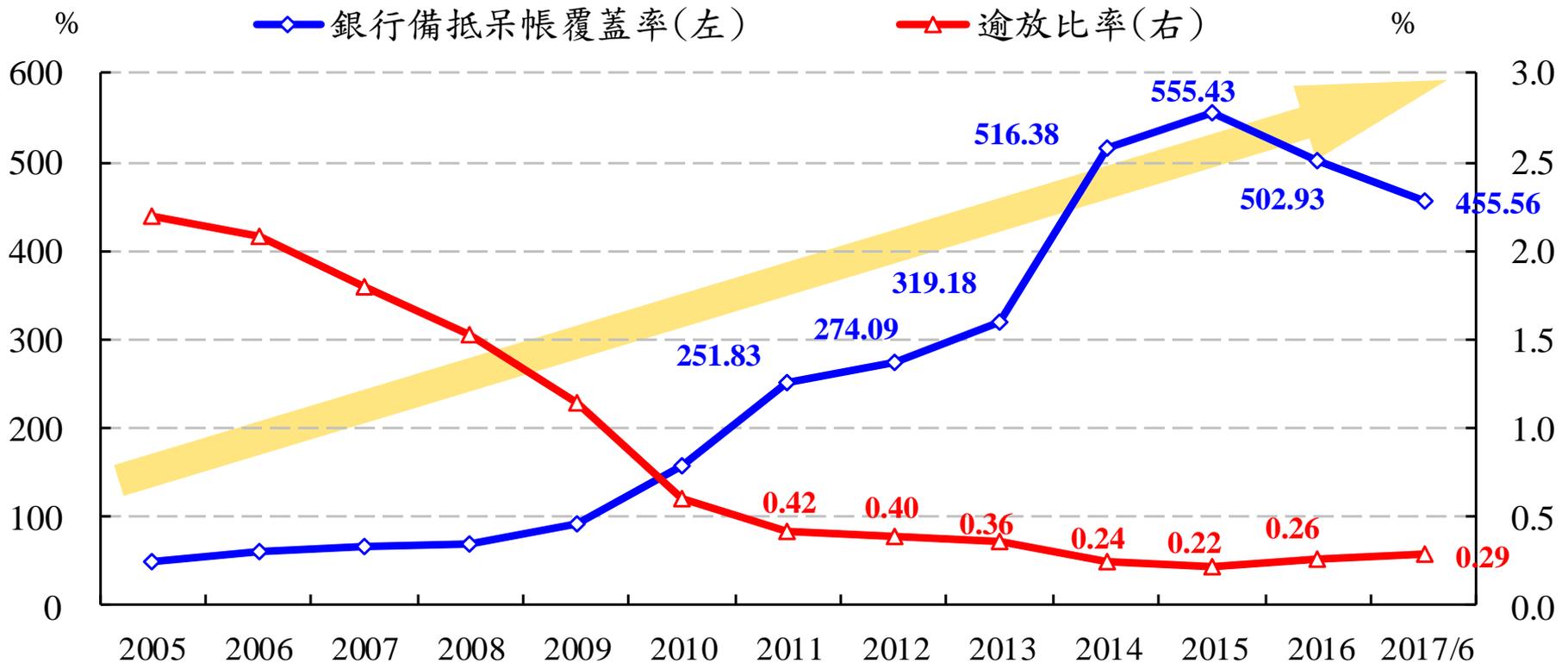




三. 我國銀行業之經營現況與挑戰

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

■ 逾放比率持續降低，備抵呆帳覆蓋率持續提高





三. 我國銀行業之經營現況與挑戰

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

● 逾放比率

- ▶ $\text{逾期放款} / \text{放款總額} \times 100\%$
- ▶ 逾期放款係指積欠本金或利息超過清償期3個月，或雖未超過3個月，但已向主、從債務人訴追或處分擔保品者
- ▶ 用以衡量銀行放款資產品質

● 備抵呆帳覆蓋率

- ▶ $\text{備抵呆帳} / \text{逾期放款} \times 100\%$
- ▶ 用以衡量銀行提列之損失準備是否足以支應逾期放款損失

2008年全球金融危機

- ▶ 起源於美國次級房貸危機
- ▶ 金融機構發生財務危機
 - 2008.9.14 Merrill Lynch 由美國銀行收購
 - 2008.9.15 Lehman Brothers 聲請破產保護
 - 2008.9.16 AIG 由美國政府接管
- ▶ 全球股市重挫，金融市場流動性緊縮
- ▶ 各國政府介入以穩定市場，例如量化寬鬆(QE)政策
- ▶ 全球金融危機對我國之影響：
 - 存款全額保障(100.1.1始恢復為300萬元)
 - 提高資本要求及加強流動性風險控管
 - 消費者保護
 - 商品銷售規範趨嚴
 - 信用卡回歸支付本質



三. 我國銀行業之經營現況與挑戰

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

拓展獲利來源

未來挑戰

依自身優勢發展利基業務
循序漸進辦理兩岸金融往來
拓展海外營業據點



三. 我國銀行業之經營現況與挑戰

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

強化風險管理能力

未來挑戰

厚植資本及增提備抵呆帳

加強授信集中度管理

強化內部控制及稽核制度



三. 我國銀行業之經營現況與挑戰

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

未來挑戰

協助產業發展

協助產業發展

提供數位金融服務

持續提供中小企業所需融資



證券業

一.證券業之起源



一.證券業之起源-英國

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

● 英國（證券商）

- 西元一五五三年英國成立世界第一家股份公司Muccovy
- 一六九七後證券交易集中於咖啡廳如：Jonathan and Garraway coffee house
- 一七六〇年成立New Jonathan Membership Organization 俱樂部
- 一七七三年將俱樂部改稱為倫敦證券交易所



一.證券業之起源-英國

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

● 英國（投資經理公司）

- 一六六八年荷蘭人威廉擔任英王使荷蘭金融專家隨之移民倫敦
- 英荷殖民地商業競爭致使全權委託代客操盤投資於十八世紀初期即見其雛型
- 十八世紀工業革命造成十九世紀歐洲產生大量中產階級人士
- 投資經理人爭取中產階級客源使一八六八年於歐洲產生世界第一個共同基金



一.證券業之起源-美國

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

● 美國（證券商）

- 早期證券商係由商品批發商與拍賣商兼辦
- 一七九二年五月十七日二十四位經紀商在紐約華爾街聚會發表「大楓樹協議」（Buttonwood Agreement）成為紐約證券交易所前身
- 一八一七年三月八日紐約證券交易所正式成立
- 一九三〇年代以後專業證券商取代商業銀行辦理證券經紀、承銷業務



一.證券業之起源-美國

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

● 美國（投資經理公司）

- 一八七三年Robert Fleming設立專業信託經理之Scottish American Trust
- 一九一八年美國商業銀行獲准辦理信託管理客戶資產
- 一九二一年美國第一家投資信託公司成立
- 一九二四年美國出現第一個共同基金
- 一九四〇年美國政府制定「投資經理公司法」



一.證券業之起源-我國

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

● 我國（證券商）

- 上海眾業公司設於清末，民國三年通過證券交易辦法，民國十八年通過交易所法，民國三十四年成立上海證券交易所（惟於民國三十七年停業）
- 政府遷台於民國三十八年發行愛國公債，民國四十年實行土地改革以台泥、台紙、工礦、農林四家公司股票補償地主，股票店頭交易產生
- 民國四十三年台灣省證券商管理辦法通過，於民國四十四年七月修正實施



一.證券業之起源-我國

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

● 我國（證券商）

- 民國五十一年二月九日台灣證券交易所開業
- 民國五十二年台灣證券交易所報證管會核准二十四家甲種證券經紀人、五家乙種證券經紀人、九家證券承銷人
- 民國七十七年一月二十九日證券交易法修正公布，同年五月十七日訂定發布證券商設置標準，全面開放證券商設立，並允許綜合證券商成立



一.證券業之起源-我國

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

● 我國（投資經理公司）

- 民國三十四年台灣信託株式會社改組為台灣信託股份有限公司，民國三十六年併入華南銀行
- 民國六十年政府接受申請設置信託投資公司
- 民國七十二年證券交易法修正通過 准許設立證券投資信託公司



證券業

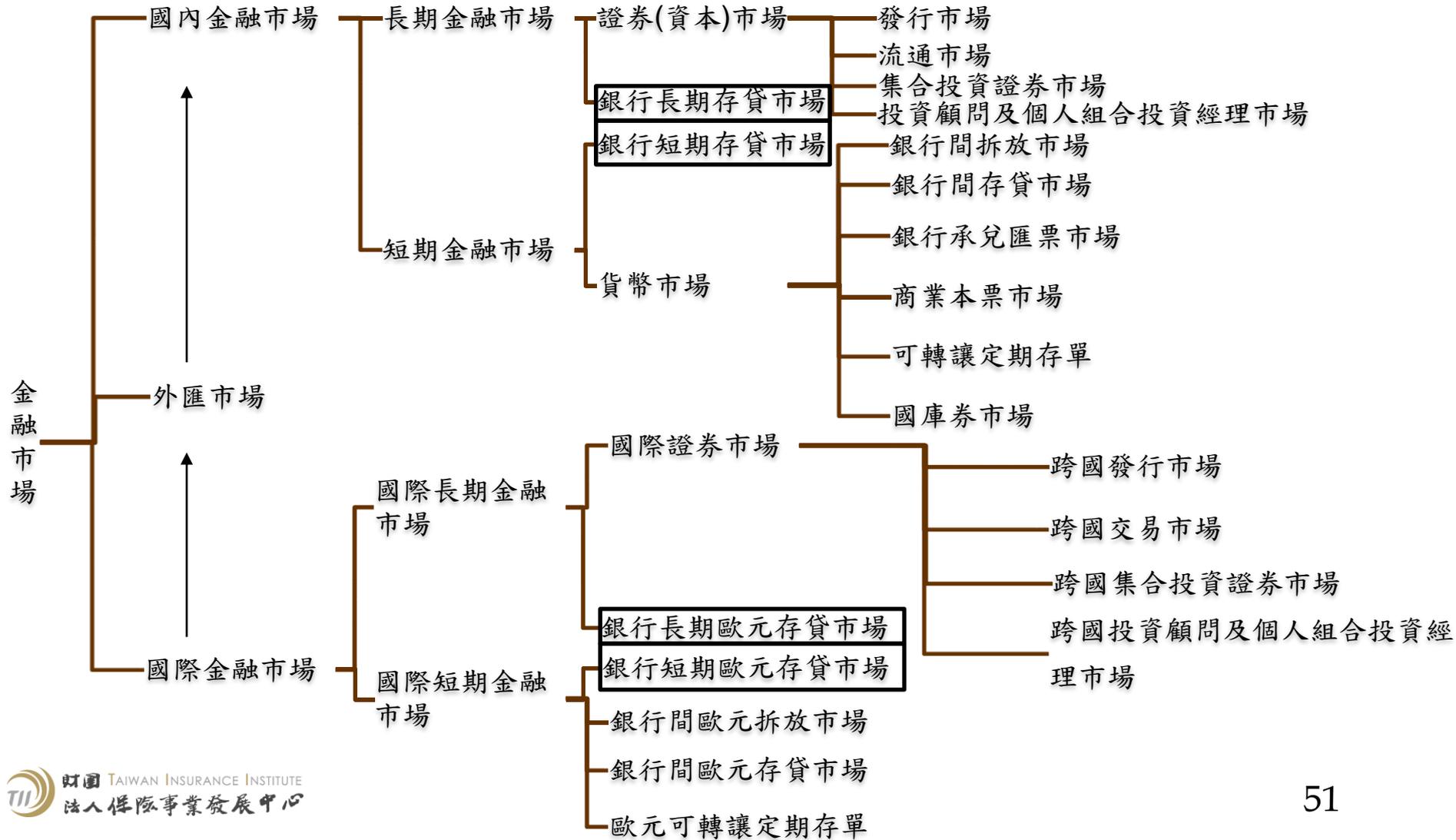
二.證券業市場的定位及現況



二.證券市場之定位

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

國內與國際金融市場結構





二. 證券市場之定位及現況

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

證券市場可區分為下列四種市場

● 發行市場

包含債券及股票之製作及發行

● 流通市場

包含已發行證券之買賣及經紀、自營買賣、市場創造等有關業務



二. 證券市場之定位及現況

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

● 集合投資證券市場

以公開方式向大眾銷售其投資單位以募集群體資金

● 投資顧問及個人組合投資經理市場

為自然人或機構投資人(如保險公司、退休基金)提供顧問或代客經理其資產投資之收費性組合投資經理業務



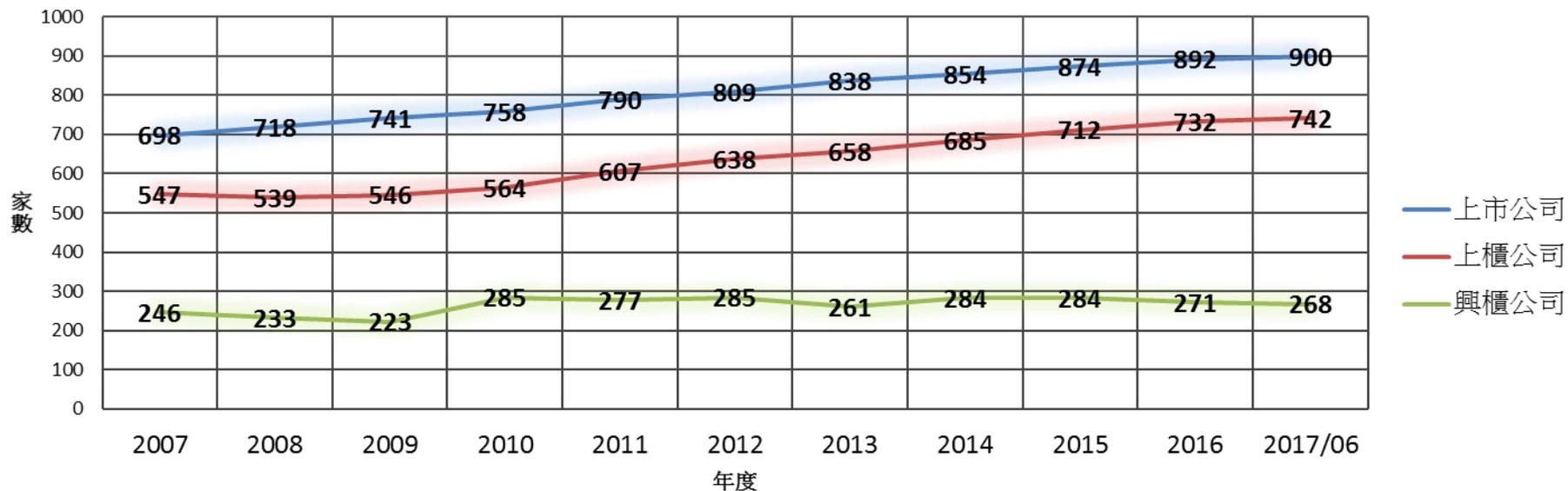
二. 證券市場之定位及現況

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

■ 證券發行市場概況

2017年6月底上市公司900家、上櫃公司742家、興櫃公司268家。

上市、上櫃、興櫃公司家數統計





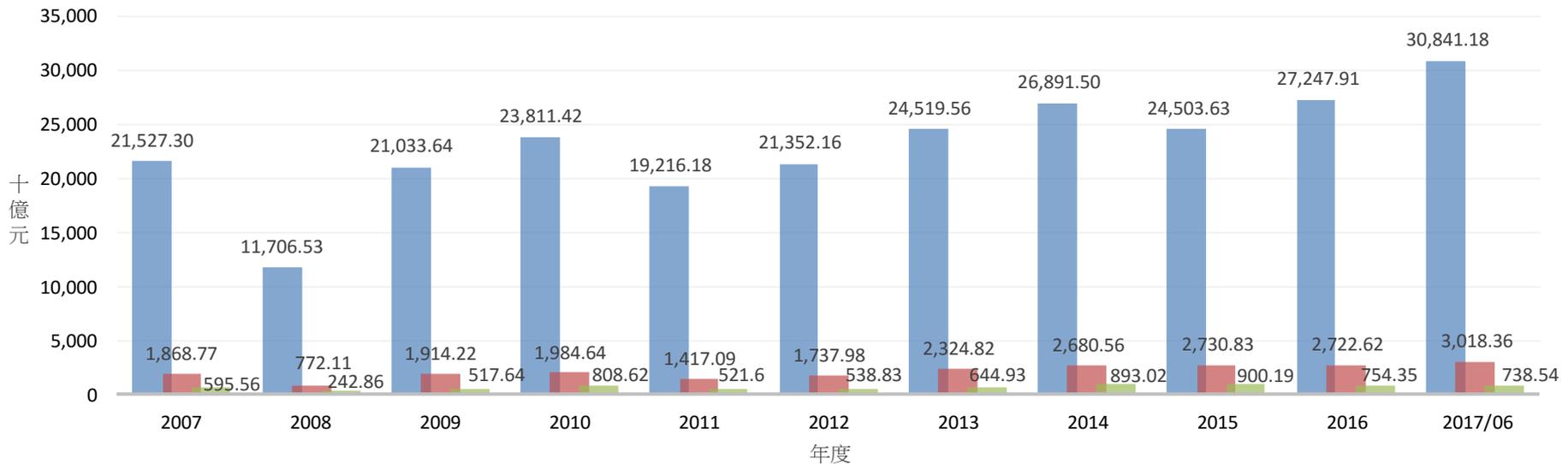
二. 證券市場之定位及現況

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

■ 證券發行市場概況

2017年6月上市公司市值達新臺幣30兆8,411億、上櫃公司市值為新台幣3兆183億元、興櫃公司市值新臺幣7,385億元。

上市、上櫃、興櫃公司市值



■ 上市公司 ■ 上櫃公司 ■ 興櫃公司

■ 證券交易市場概況

2017年6月底集中市場股價指數為10,395.07，總成交值為新臺幣2兆2,016億元。

集中市場股價指數及總成交值



■ 證券交易市場概況

2017年6月底店頭市場股價指數為135.7，總成交值為新臺幣5,683億元。

店頭市場股價指數及總成交值





二. 證券市場之定位及現況

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

■ 證券服務事業家數統計及淨值

■ 2017年6月證券商淨值為新臺幣4,753.36億元。

年	綜合證券商		經紀商 兼自營商		經紀商 兼承銷商		自營商 兼承銷商		經紀商		自營商		承銷商		證券商 總家數		證券商 淨值
	專營	兼營	專營	兼營	專營	兼營	專營	兼營	專營	兼營	專營	兼營	專營	兼營	總公司	分公司	單位:億元
2010	40	3	2	6	1	0	1	12	39	1	0	25	0	0	130	998	4,804.85
2011	39	2	1	4	3	0	0	13	36	1	0	22	0	0	121	1028	4,756.38
2012	37	2	1	3	3	0	0	13	36	1	0	24	0	0	120	1031	4,758.06
2013	34	2	2	4	4	0	0	14	36	0	0	25	0	0	121	993	4,784.83
2014	33	2	2	3	4	0	0	17	34	0	0	23	1	0	119	964	4,799.11
2015	33	5	1	3	6	0	0	17	32	0	0	22	1	0	120	965	4,906.70
2016	32	6	1	3	5	0	0	15	31	0	0	22	1	0	116	910	4,717.99
2017/6	32	6	1	3	5	0	0	15	30	0	0	21	1	0	113	895	4,753.36

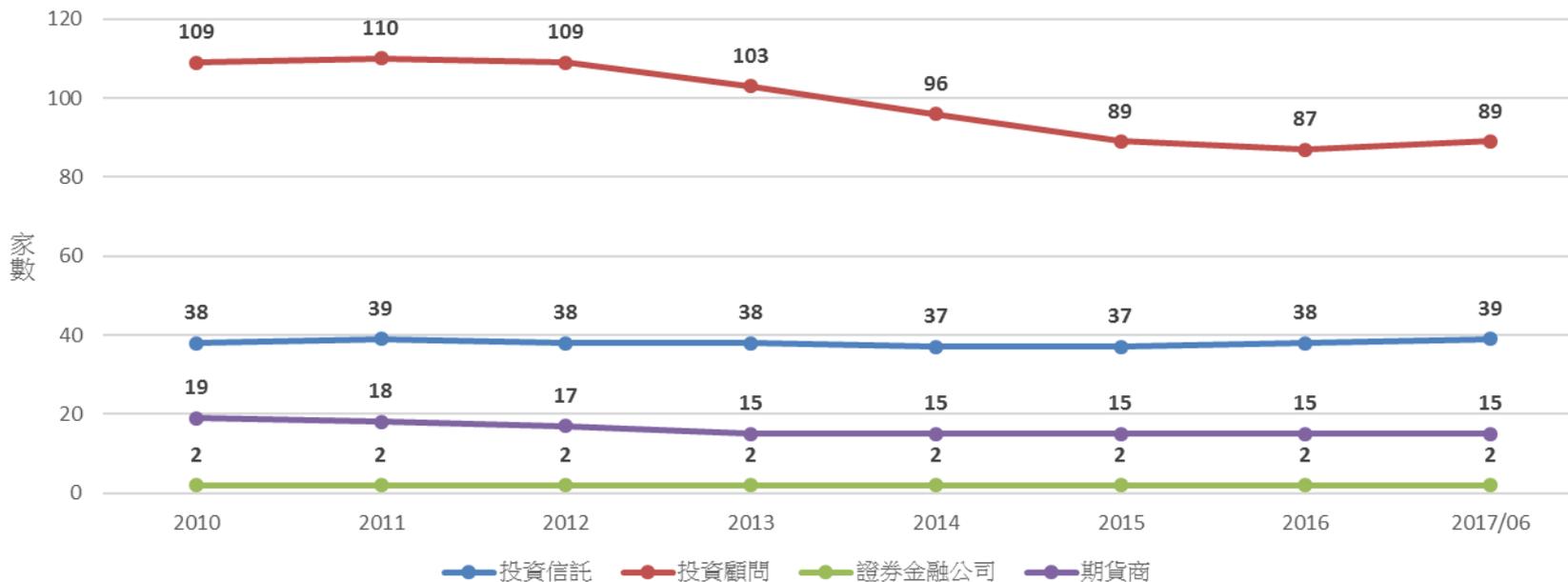


二. 證券市場之定位及現況

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

■ 證券服務事業及期貨商家數統計及淨值

- 2017年6月計有投資顧問公司89家、投資信託公司39家、期貨商15家及證券金融公司2家。





證券業

三.證券商的角色與功能



三. 證券商的角色與功能

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

● 證券承銷商

協助發行人發行有價證券籌措資金，並提供購買者投資之機會。

▶ 認購功能

▶ 銷售功能

▶ 顧問功能



三. 證券商的角色與功能

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

● 證券自營商

在集中交易市場，以有效調節市場供給與需求關係為主，維持市場交易之持續不致中斷。

在店頭市場，創造(建立)市場，維持交易之連續性。

配合政府財政政策之執行，標購政府債券再轉賣投資給大眾，協助政府募資。



三. 證券商的角色與功能

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

● 證券經紀商

投資人如透過證券經紀商買賣，可迅速以市場價格成交，投資人有此需要，證券經紀商則收取佣金提供服務，執行客戶買賣證券之委託。可促使證券得依市價大量成交，形成市場之流通性。



保險業

一. 臺灣經濟發展階段



一. 臺灣經濟發展階段

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

工商拓展轉型時期

農業復興時期、
• 保險業穩定發展時期

農工業發展時期

• 保險業起飛時期

日據時期

• 保險業開拓奠基時期

清領時期

• 保險業發軔萌始時期

高科技導向時期、
服務業發展時期

• 保險業戰國時期



保險業

二.保險與經濟社會發展



二.保險與經濟社會發展

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

● 工業革命

- ▶ 工業革命影響，中國保險事業萌芽
- ▶ 洋商進入，保險業逐漸發展

● 保險業發軔萌始時期(1836年~1895年)

- ▶ 臺灣主要出口糖、茶及樟腦，保險為英商直接經營
- ▶ 英商保險業於臺灣設立代理店，經營水險與火險



二.保險與經濟社會發展

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

● 保險業開拓奠基時期(1895年~1945年)

- ▶ 1895年馬關條約簽訂，日本保險業進入臺灣
- ▶ 1895至1906年間，計13家日本與英美產物保險公司在臺灣設立分公司或代理店
- ▶ 1920年，設立臺日合資、專業服務臺灣的「大成火災海上保險株式會社」
- ▶ 1920年之後，日本國內產物保險公司紛紛來臺設立營業據點，主要業務以火險與水險為主
- ▶ 人壽保險皆由日本人操控，簡易人壽保險制度同時引入臺灣
- ▶ 1942年太平洋戰爭爆發，保險業合併



二. 保險與經濟社會發展

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

● 保險業起飛時期(1945年~1960年)

- ▶ 重建工作展開，以「以農業培養工業，以工業發展農業」
- ▶ 整頓日本殘留各項保險業務，接收日本在臺保險公司，合併後繼續營業
- ▶ 保險業務經營範圍有限
 - 火災保險、海上運輸保險
 - 團體壽險
- ▶ 為免過度競爭，影響保險業發展，限制保險業設立



二.保險與經濟社會發展

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

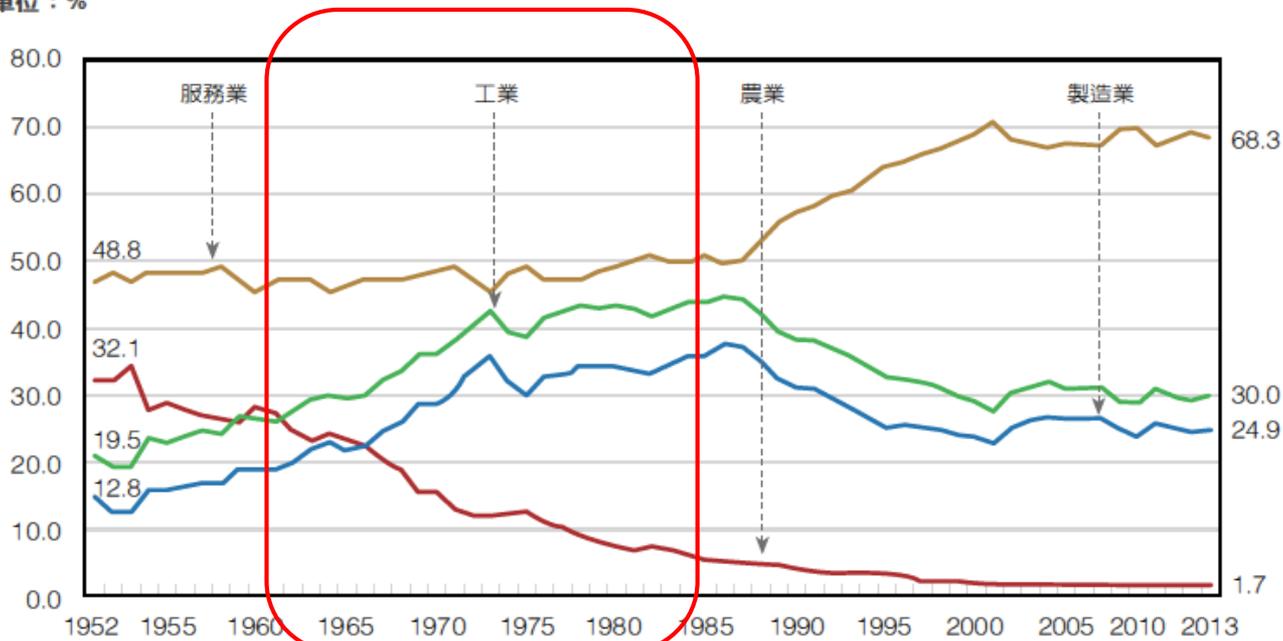
● 保險業起飛時期(1945年~1960年)-續

- ▶ 保險公會制定各種規章，創立各項新種保險業務
- ▶ 1949年，將原有在臺保險公司之分支機構或營業處改組為總公司或獨立機構
 - 包括太平產險、中國航聯產險、中國產險、中央信託局產險處與中央信託局壽險處
- ▶ 設立再保險基金與再保險業務開辦
- ▶ 保險市場：產險5家、壽險2家，由財政部錢幣司負責監理
- ▶ 亦為保險業更新保護時期

● 保險業穩定發展時期(1961年~1986年)

- ▶ 1960年代，發展出口工業，出口擴張帶動經濟成長
- ▶ 1970年代，發展重化工業，擴大公共投資，經濟持續擴張

單位：%

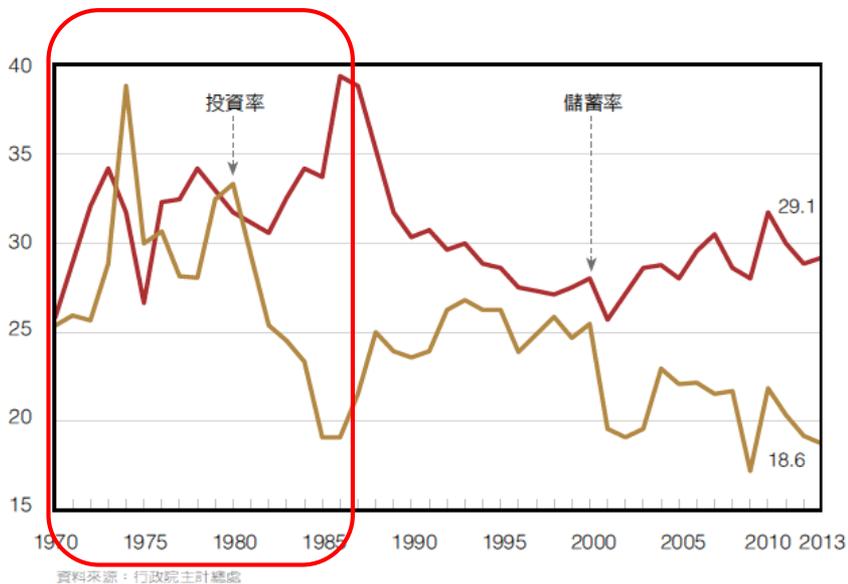
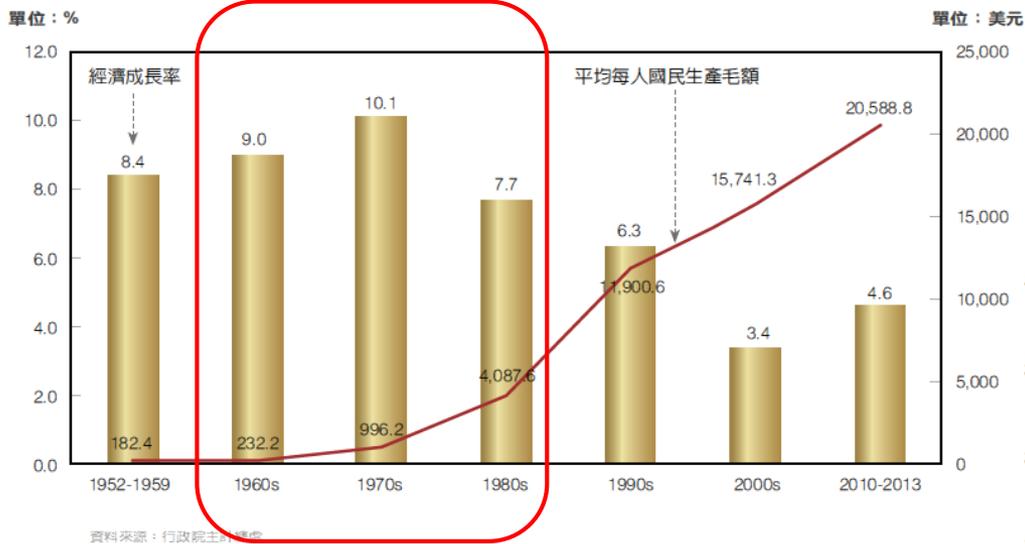


註：國內生產毛額不含統計差異

資料來源：行政院主計總處

● 保險業穩定發展時期(1961年~1986年)

▶ 人民財富累積，儲蓄率超過35%





二. 保險與經濟社會發展

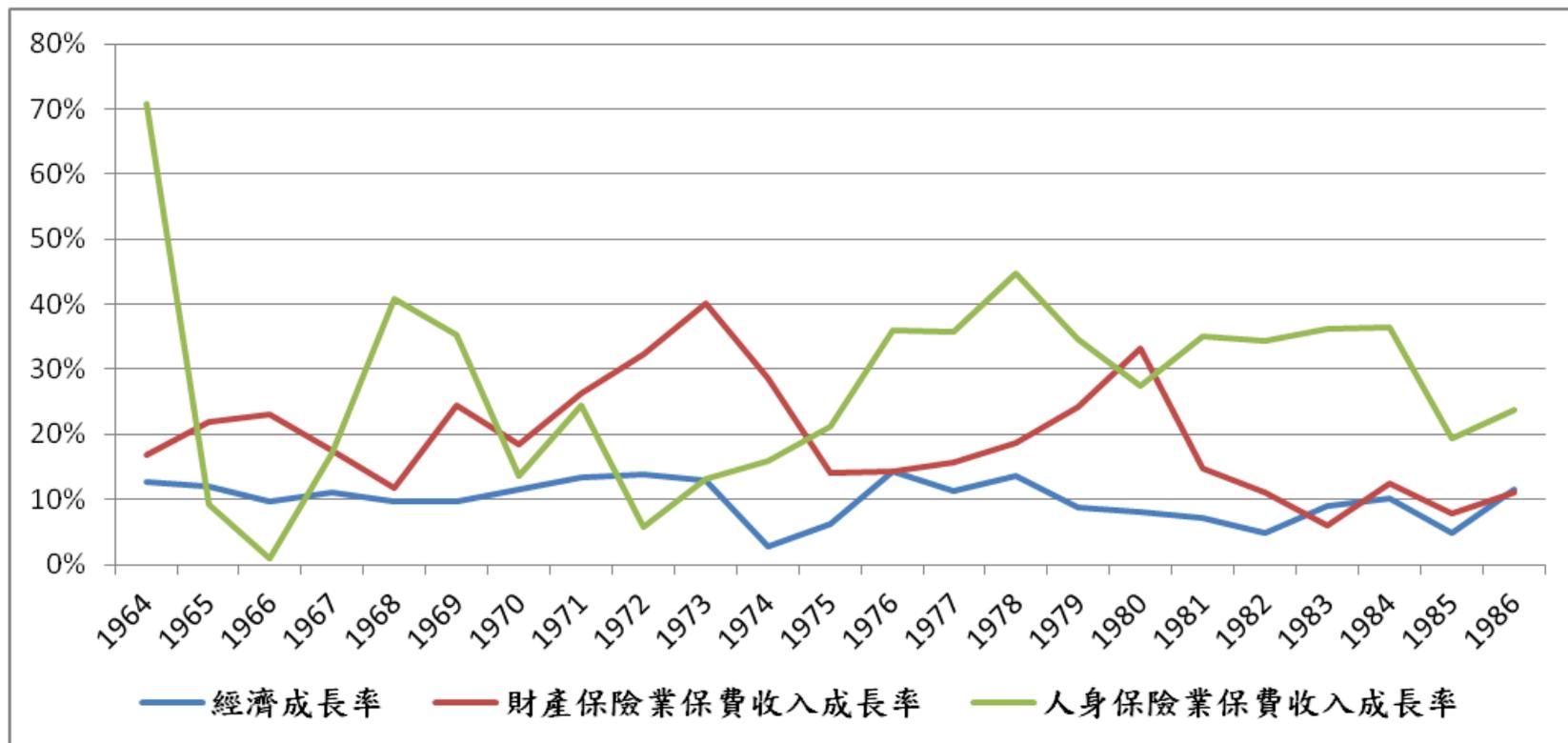
TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

● 保險業穩定發展時期(1961年~1986年)-續

- ▶ 1961年開放保險公司，為期2年
 - 10家產險公司設立
 - 8家壽險公司設立
- ▶ 1968年，中央再保險公司設立
- ▶ 保險業整併
 - 財產保險業：中國產物保險公司與中央信託局產物保險處合併，財產保險業計14家
 - 人壽保險業：8家人壽保險公司及中央信託局人壽保險處與郵政儲金匯業局人壽保險處，後國光人壽保險公司破產，人壽保險業計9家

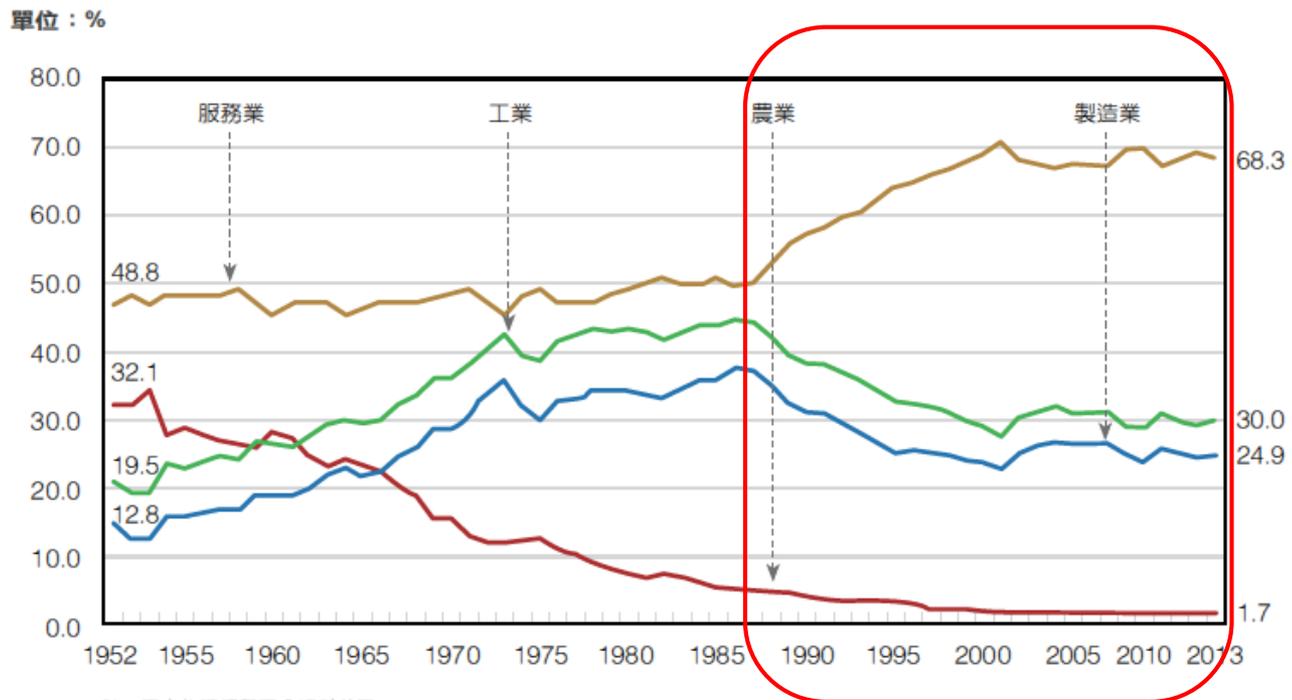
● 保險業穩定發展時期(1961年~1986年)-續

- ▶ 基礎建設的不斷充實，是經濟持續成長的動能
- ▶ 經濟成長帶動保險業發展



● 保險業戰國時期(1986年以後)

- ▶ 1980年代，推動自由化政策，產業朝向科技化發展
- ▶ 1980年代中期，服務業發展
- ▶ 土地、工資等製造成本上升，產業外移



註：國內生產毛額不含統計差異
資料來源：行政院主計總處



二.保險與經濟社會發展

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

● 保險業戰國時期(1986年以後)-續

- ▶ 1978年，臺灣與美國簽訂雙邊貿易協定，
- ▶ 1981年起，開放美國保險公司設立分公司，以每年2家美商壽險公司與2家產險公司，進入本地保險市場
- ▶ 1993年開放本地保險公司新設
- ▶ 1994年8月起，全面開放美國以外外商在臺設立分公司
- ▶ 臺灣保險市場自由化

● 保險業戰國時期(1986年以後)-續

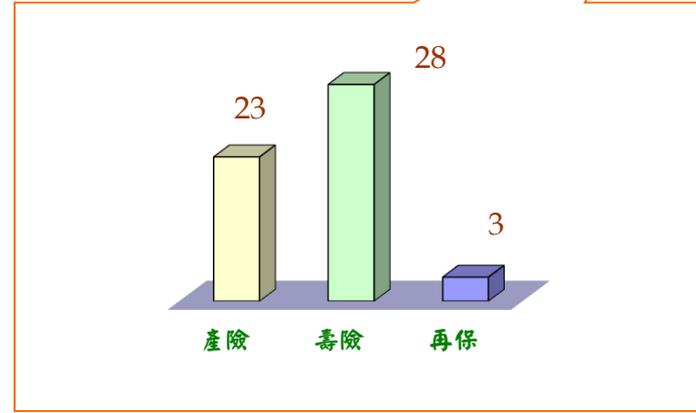
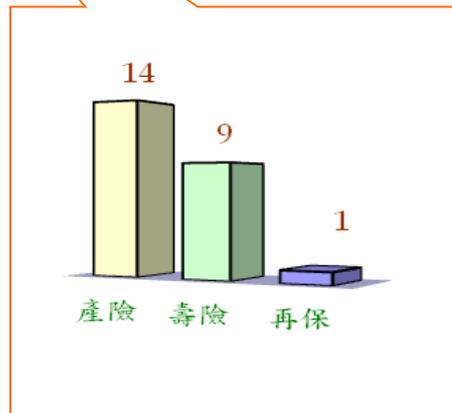
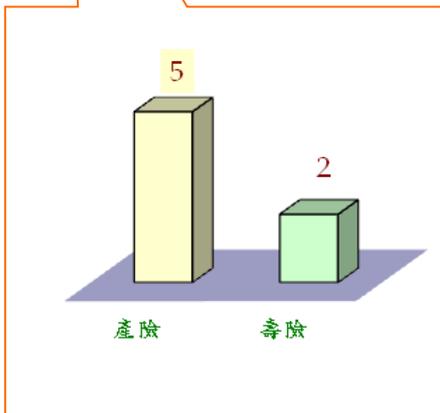
首次開放民營
保險公司設立

開放2家美商
產險分公司

開放美國保險
公司來臺設立
分公司

開放本地新保
險公司設立

開放外商保險
公司來臺設立
分公司

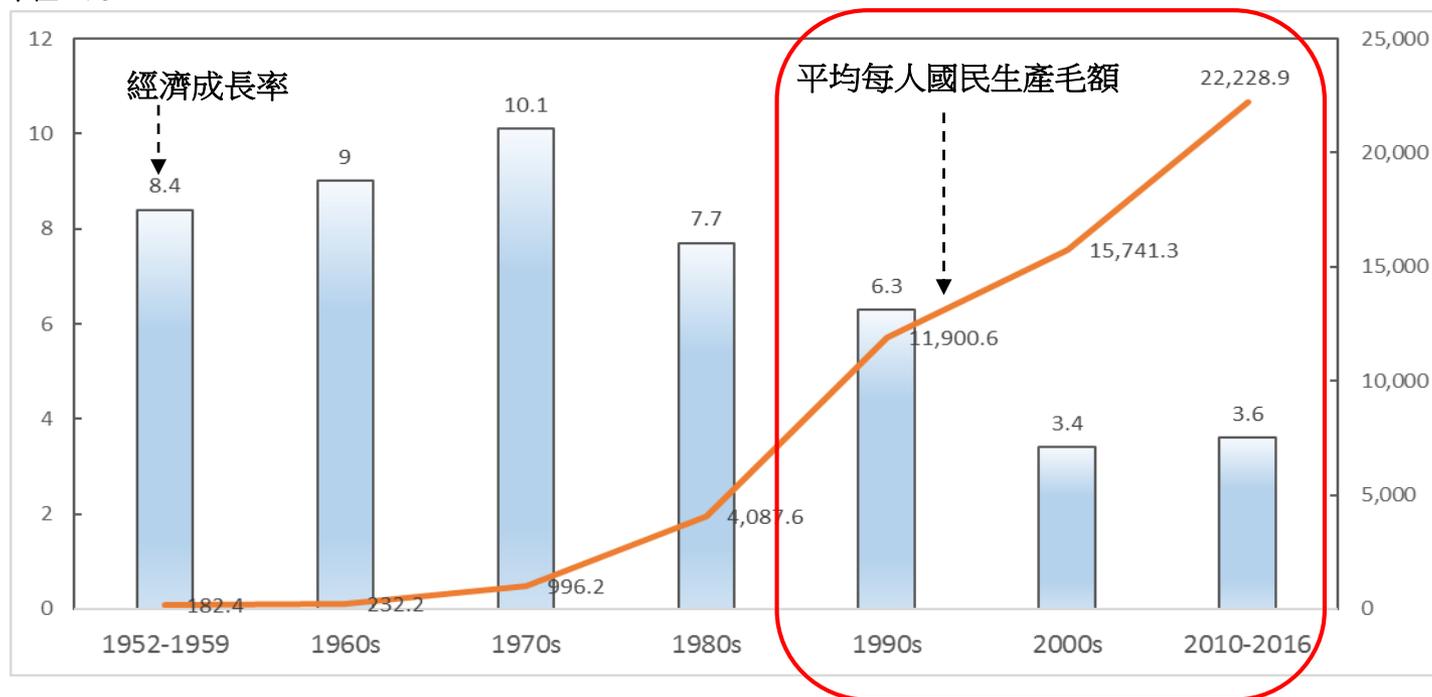


● 保險業戰國時期(1986年以後)-續

▶ 人民財富持續增加

單位：%

單位：美元



● 保險業戰國時期(1986年以後)-續

▶ 人身保險業規模穩定成長

- 經濟成長，國民財富累積、教育普及，民眾接受保險觀念
- 外商保險業強調保障，生死合險比重降低，健康險受重視
- 投資型壽險商品以及投資連結型年金保險導入
- 人壽保險為理財的重要工具

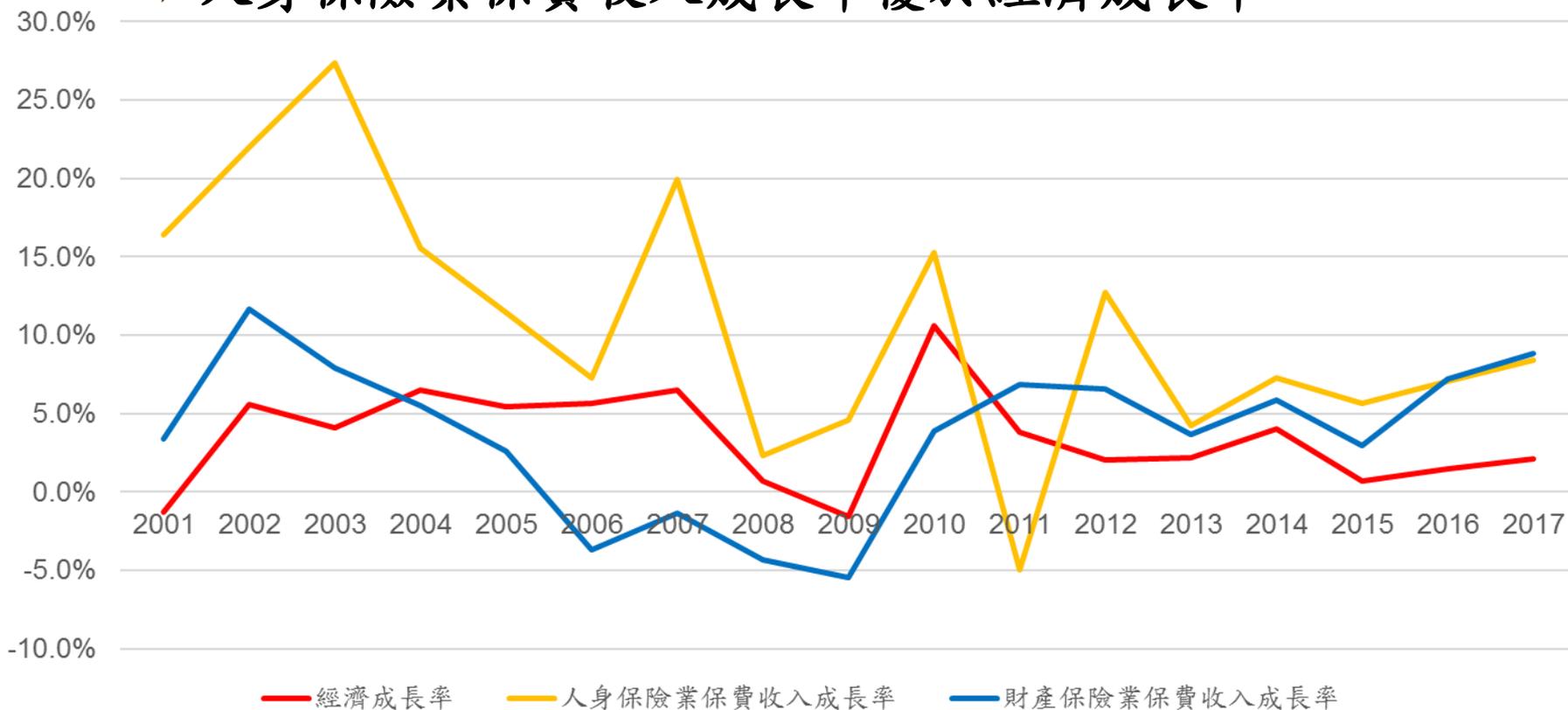
▶ 財產保險業成長趨緩

- 產業外移：配合臺商外移，產險業布局東南亞
- 部分險種未積極推動或未開發

▶ 保險業成長趨緩，市場飽和

● 保險業戰國時期(1986年以後)-續

▶ 人身保險業保費收入成長率優於經濟成長率



● 保險業戰國時期(1986年以後)-續

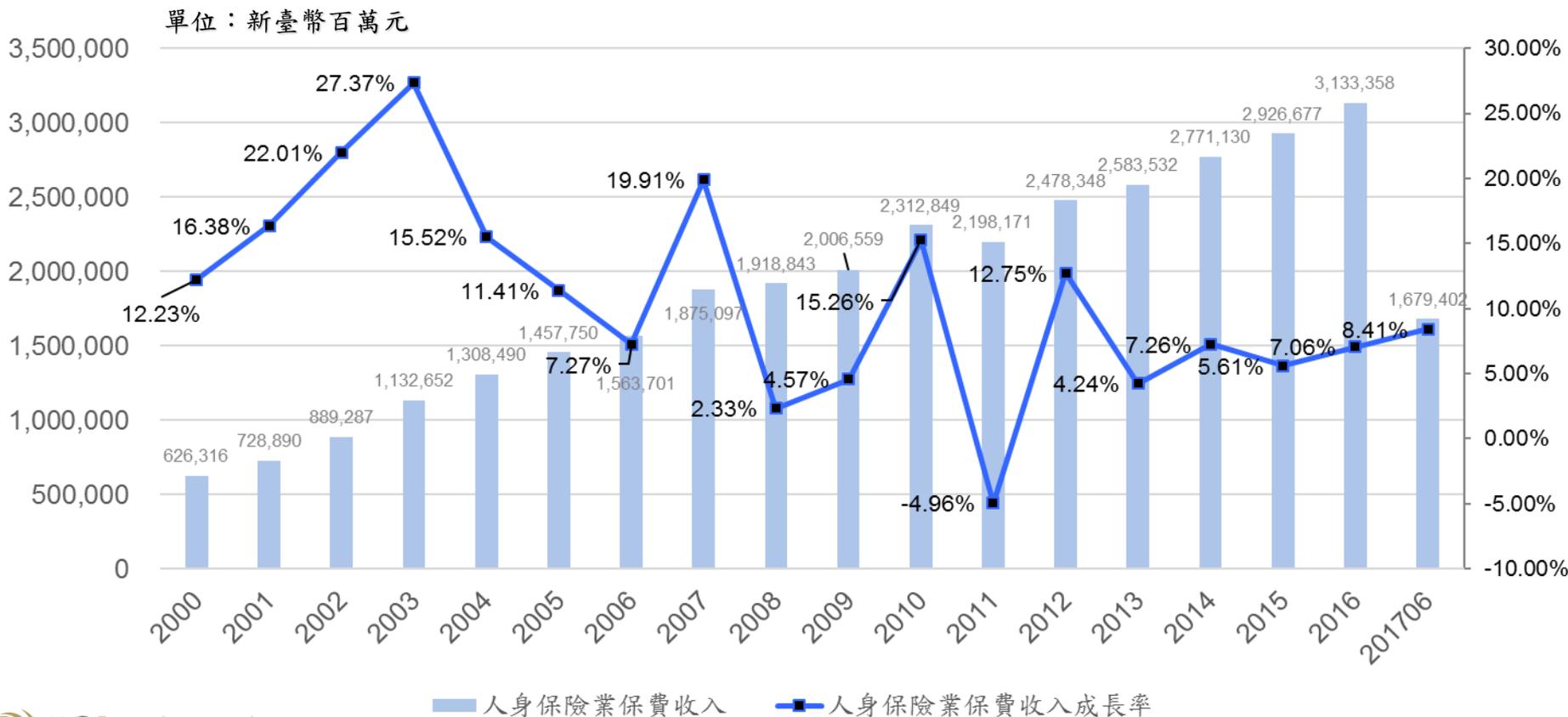
▶ 財產保險業保費收入

單位：新臺幣百萬元



● 保險業戰國時期(1986年以後)-續

▶ 人身保險業保費收入





二.保險與經濟社會發展

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

●保險業戰國時期(1986年以後)-續

▶ 人身保險業與財產保險業市場規模差異懸殊

	2016年人身保險業保費收入 (百萬美元) (1)	2016年財產保險業保費收入 (百萬美元) (2)	市場規模比 =(1)/(2)
美國	552,506	763,766	0.72
大陸	210,763	175,737	1.20
日本	343,816	105,891	3.25
德國	96,725	116,538	0.83
新加坡	16,258	11,746	1.38
香港	41,255	4,494	9.18
全球	2,533,818	2,019,967	1.25
臺灣^註	104,445	4,865	21.47

註：臺灣保費收入採保險事業發中心2017年統計資料(1USD=30NTD)
資料來源：Sigma No.3, Swiss Re, 2017



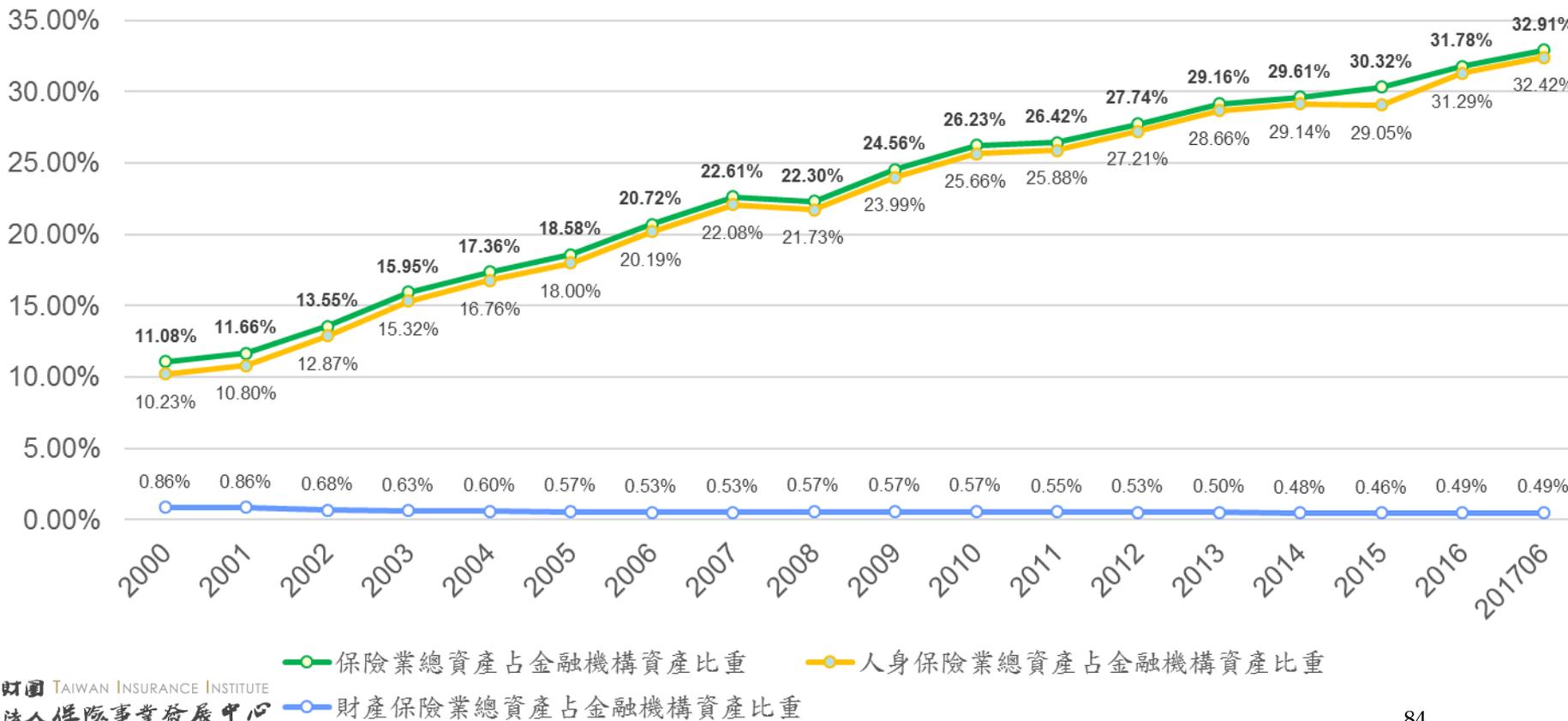
二.保險與經濟社會發展

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

● 保險業戰國時期(1986年以後)-續

▶ 保險業總資產占金融資產比重

■ 2016年壽險業資產總額(22.3兆)約產險業(0.3兆)之65倍





二.保險與經濟社會發展

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

● 保險業戰國時期(1986年以後)-續

▶ 存款保險

- 保障金融消費者權益、維護信用秩序、促進金融業務健全發展
- 1985年制定存款保險條例，設立存款保險公司，專責辦理
- 1999年全面投保
- 2007年強制申請核准制
- 截至2017年2月8日止，要保機構計有400家
 - 本地公、民營金融機構39家
 - 外國銀行在臺分行25家
 - 大陸銀行在臺分行3家
 - 信用合作社23家
 - 農、漁會信用部310家

● 保險業戰國時期(1986年以後)-續

▶ 強制汽車責任保險

- 強制汽車所有人投保
- 交通事故受害人獲得基本補償，維護道路交通安全與秩序
- 1996年完成「強制汽車責任保險法」立法
- 1998年起正式實施
- 1999年起將機車納入
- 2016年承保汽、機車輛數1,635萬輛，保費收入新臺幣166億元

	承保汽、機車輛數(輛)	有效保單件數(件)	保費收入(新臺幣千元)
2012	14,287,030	17,497,132	15,286,521
2013	14,904,812	17,915,136	15,684,110
2014	15,498,568	18,193,372	15,894,668
2015	15,719,247	18,460,315	16,063,394
2016	16,351,022	18,753,057	16,591,348
2017/6	8,293,696	18,926,426	8,482,339

● 保險業戰國時期(1986年以後)-續

▶ 住宅地震基本保險

- 1999年發生921集集大地震造成嚴重損失
- 1999年底修正保險法，規定保險業應承保住宅地震危險
- 政策性住宅地震保險，於火險保單自動涵蓋
- 採單一費率，提供基本保障，政府參與承擔部分風險
- 2016年底，投保率32.92%，保費收入約新臺幣36.5億元

	有效保單件數(件)	投保率	保費收入(新臺幣千元)
2012	2,459,152	30.11%	3,202,554
2013	2,553,337	30.50%	3,336,938
2014	2,637,811	31.50%	3,463,141
2015	2,707,256	32.19%	3,523,412
2016	2,795,766	32.92%	3,646,940
2017/6	2,850,466	33.56%	1,926,944

● 保險業戰國時期(1986年以後)-續

▶ 保險安定基金

- 2009年依據保險法項授權規定正式設立
- 保險業者共同集資以互助精神尋求保險市場之安定，保障要保人、被保險人及受益人之基本權益
- 為使資源有效整合、建置退場機制，協助主管機關適時監督保險業經營風險，整合原設置之產、壽險安定基金

累計提撥統計(單位：新臺幣百萬元)

	財產保險安定基金	人身保險安定基金	保險安定基金
2012	2,176	16,731	18,907
2013	2,482	489	2,971
2014	2,708	206	2,914
2015	2,928	300	3,228
2016	3,171	423	3,594
2017/6	3,344	1,858	5,202



二.保險與經濟社會發展

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

● 保險業戰國時期(1986年以後)-續

▶ 社會保險推動與改革

- 全民健康保險
- 國民年金保險
- 公教人員保險、勞工保險、農民健康保險...

▶ 社會保障缺口

- 透過微型保險彌補不足
- 積極推動全民微型保險

▶ 商品創新配合實物給付推動，以照顧民眾基本需求



二.保險與經濟社會發展

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

● 保險業與經濟社會發展的臺灣經驗

- ▶ 透過觀察，並進行實證研究

- ▶ 重要結論

 - 經濟成長帶動保險業的發展

 - 人身保險業帶動財產保險業發展



敬請指教。謝謝！