



「2020台灣願景與挑戰」研討會

2020年台灣金融業整體競爭力發展願景

金融業未來五年重要環境趨勢預測

七大新興市場國家VS七大工業國

- 近年政經、科技、全球化與區域市場自由競合之影響，我國金融業經營已產生重大質變。預測2020年**七大新興市場國家**的銀行業利潤將要逐漸追趕目前的**七大工業國(G7)**。

亞洲成為國際間銀行的主戰場

- 亞洲新興市場國家經濟成長動能仍高，中產階級也正在增加，隱含龐大金融商機。未來**歐美銀行**將有可能重返亞洲，成為亞洲銀行業的競爭對手。而亞洲跨境貿易每年以12%高速成長，大量貿易融資需求是國際間銀行競逐之市場所在。**中國大陸及巴西、印度、東南亞**等新興經濟體市場可能是銀行業未來十年的主戰場。

亞洲新興市場國家最新排名

Rank	Country	Total Score	Avg. GDP growth, 2014-2015	Avg. inflation rate, 2014-2015	Avg. government debt as % of GDP, 2014-2015	Foreign reserves as % of GDP, current	WEF Infrastructure score, current	Exchange rate volatility, last 3 years	EIU banking risk score, current	EIU political risk score, current
1	China	69.61	7.35	3.15	20.08	41.18	4.51	1.59	49.00	54.00
2	South Korea	68.44	3.53	2.55	34.89	28.26	5.85	7.95	37.00	38.00
3	Malaysia	62.04	5.00	3.10	57.07	43.13	5.19	6.92	31.00	30.00
4	Chile	59.26	4.33	2.90	13.32	14.49	4.54	9.39	28.00	26.00
5	Thailand	58.97	4.50	2.65	48.88	40.24	4.53	5.05	44.00	54.00
6	Panama	58.78	6.70	4.15	40.85	5.25	4.89	0.00	36.00	40.00
7	Peru	57.26	5.53	2.60	16.47	30.94	3.50	3.76	35.00	40.00
8	Latvia	56.30	4.13	2.80	31.30	24.84	4.24	9.26	49.00	32.00
9	Poland	53.24	3.15	2.25	50.35	20.02	3.96	15.35	33.00	24.00
10	Czech Republic	52.63	2.10	1.65	49.25	27.74	4.71	13.03	37.00	32.00
11	Colombia	48.93	4.58	2.95	30.88	11.48	3.50	7.08	39.00	45.00
12	Turkey	48.33	4.05	6.55	34.21	13.91	4.45	10.14	47.00	49.00
13	Hungary	46.19	1.90	2.58	79.87	36.13	4.37	16.29	52.00	27.00
14	Russia	45.78	2.50	5.20	14.86	22.43	4.61	10.22	53.00	55.00
15	Brazil	45.65	2.55	5.70	68.90	16.42	4.02	13.86	38.00	36.00
16	Philippines	45.30	6.13	3.90	38.00	27.72	3.40	5.46	47.00	61.00
17	Mexico	43.75	3.68	3.70	46.23	13.11	4.14	12.34	36.00	42.00
18	Indonesia	39.59	5.72	5.93	26.57	10.82	4.17	11.22	55.00	55.00
19	South Africa	38.31	3.05	5.55	45.44	12.69	4.13	15.91	43.00	32.00
20	Morocco	37.89	4.37	2.50	63.01	16.60	4.30	7.77	45.00	56.00
21	India	28.55	5.15	8.58	67.92	15.49	3.65	10.27	53.00	43.00
22	Egypt	20.03	3.30	9.45	93.10	5.86	3.34	2.57	60.00	71.00

資料來源：Bloomberg

金融業未來五年重要環境趨勢預測

中國大陸銀行業的規模全球第一

- 在銀行業總體產業發展方面，未來五年預期中國大陸銀行業的規模將逐漸追上美國，十年內成為**全球第一大銀行業市場**。

美國QE退場後銀行經營競爭仍激烈

- 在美國聯準會QE退場及升息後，國內中央銀行寬鬆貨幣政策將逐漸引導緊縮及升息，但銀行經營仍備受同業激烈競爭的考驗。

金融業未來五年經營關鍵議題

中性利率政策資產價格及報酬率將降低

- 未來五年全球將轉向**中性的利率政策**，資產價格及報酬率將降低，市場將追求「優質利差」(safe spread)金融商品。

企業退休金給付支出大增

- 民間企業特別是高科技產業將逐漸面臨**員工退休金給付**的義務性支出，金融機構將因應企業及個人之需求提供推出**退休金商品及服務**。

金融業未來五年經營關鍵議題

金融業與產業合作建構籌資平台

- 2020年中國大陸十二五規劃「**七大戰略新興產業**」(節能環保、新一代信息技術、生物、高端裝備製造、新能源、新材料、新能源汽車)產值占GDP比重於將提升到15%。

中國大陸「十三五規劃」將啟動

- 中國大陸2014年4月中啟動「**十三五規劃**」編制工作，是習李體制第一個主導規劃的中長程政策，規劃時間至2020年，是十八大2020年願景之重要階段，對我國產業及金融業充滿商機與挑戰。

市場面：全球資本聚焦亞洲

兩岸金融政策開放，
業務快速發展

- 陸十三五規劃全面推動金融體制自由化國際化，增強金融市場功能
- 跨境人民幣業務之發展
- 兩岸銀行業競合
- 中小企業及科技金融服務模式

發展方向

海外市場經營成
為重要獲利來源

- 東協及印度、拉美、東歐及俄羅斯、伊斯蘭、非洲等市場為未來拓展目標

發展方向

全球資本聚焦新
興亞洲市場

- 全球資本聚焦亞洲市場，帶動亞太高資產管理業務新發展
- 人民幣離岸中心競爭

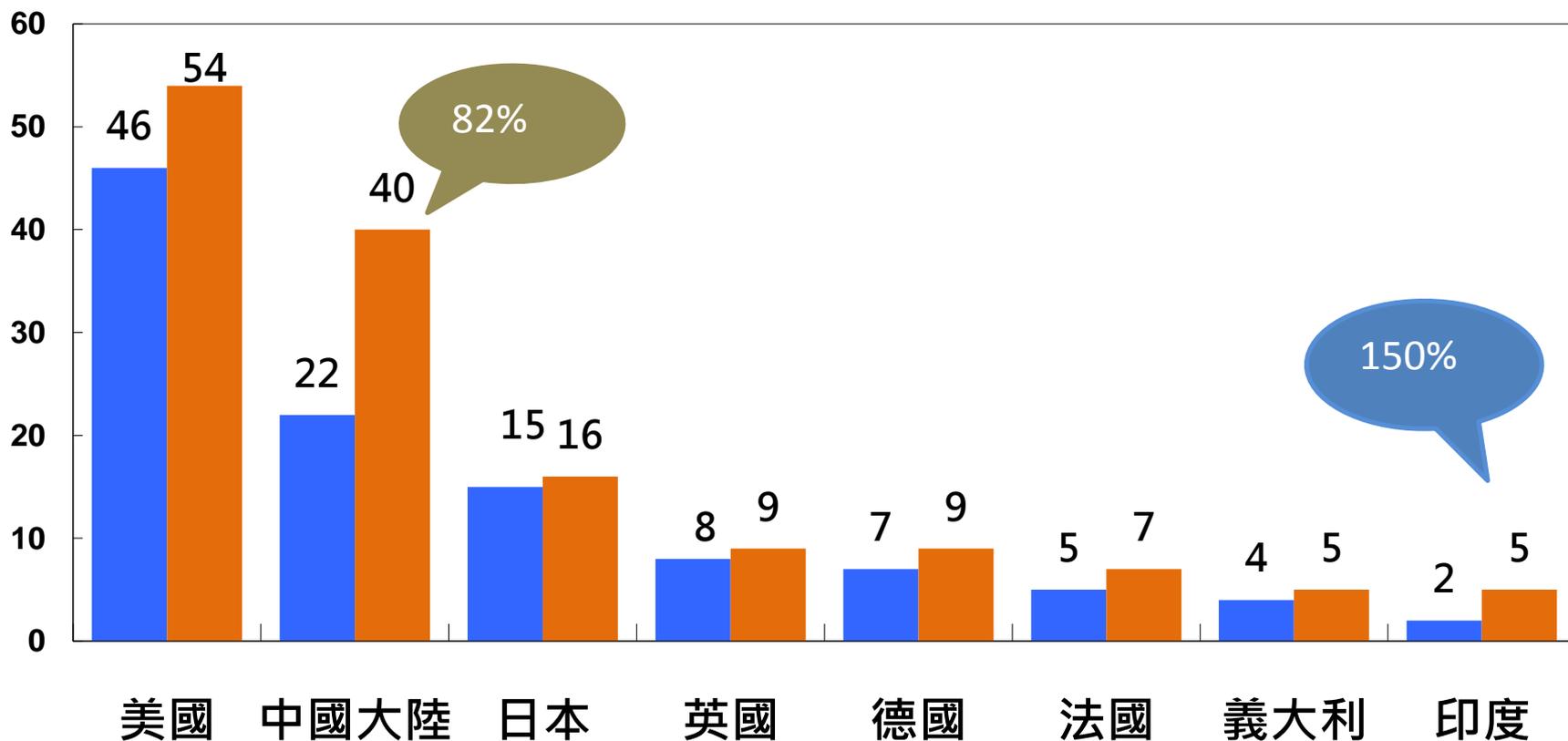
2020年亞太財富管理市場未來最被看好

2020年亞太財富管理市場趨勢

- 2020年開發中國家財富在達到全世界的32%，而亞洲人財富有越來越集中的趨勢。
- 2020年中國大陸各城市10%的高收入者，創造總收入比例將高達30%。
- 2020年中國大陸和印度市場將佔所有新富裕人口70%以上，20%則會集中在東南亞市場。
- 2020年貧富懸殊的問題在亞洲開發中國家將更受到重視。
- 全球私人金融財富在2013年增長了14.6%，總額達到152兆美元。預計到2018年，將增加至198兆美元(BCG report)。

2020年中國大陸及印度財富管理市場最被看好

私人財富國家排名(2013 vs. 2018) (單位：兆美元)



資料來源：BCG《全球財富報告2014》

台灣金融業未來五年財富管理業務發展方向

財富管理業務發展方向

- 跨境資產管理服務整合平台
- 私人銀行、私募基金等高資產管理業務發展
- 兩岸三地金融人才流動

- **【人口預測大事記】**
- 西元2050年全球人口總數將達140億，其中90%人口分佈於開發中國家。目前全球人口成長速度最快的洲為非洲、亞洲。
- 人口增幅最大的將發生在印度，約佔總成長的1/5。印度人口到2025年預計將攀升約240萬，達到約14.5億人。
- 人口數量的預期變化對其經濟成長產生重要影響。OECD預測俄羅斯、日本和韓國未來人口將下滑，GDP成長將緩。
- 2050年印度將成為世界人口最多的國家。東北亞、中國大陸、東南亞和南亞聚集了全球一半以上的人口，將成為世界最大的人口密集區，該區域金融服務需求及銀行業市場業務榮景看好。
- 看好東北亞、中國大陸、東南亞和南亞將成為世界四大人口集中區，金融服務需求及銀行業市場業務榮景持續。

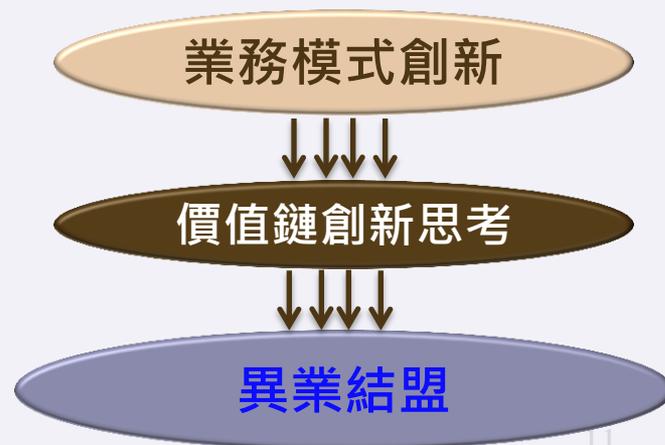
科技面：金融服務模式創新驅動異業競合

科技金融服務模式創新，異業競合聯盟激發產業新價值鏈

- 科技驅動金融業務發生重大質變，刺激金融服務朝虛擬與行動模式進化，將改變銀行原有經營與獲利模式。
- 競爭對手多元化，大型通路商、電信業者、科技業紛跨足電子商務平台市場，金融業將積極協助客戶整合物流、金流及資訊流，衍生出新價值鏈之競合聯盟模式。

發展方向

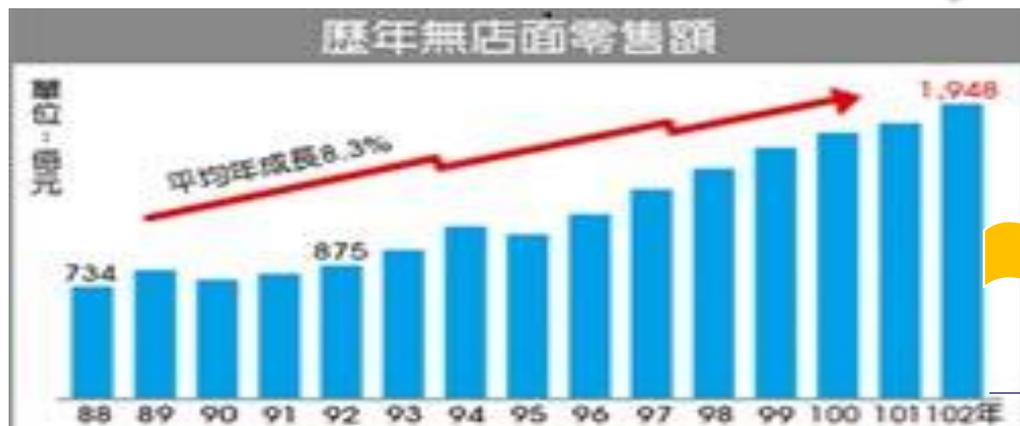
- 新興電子金融業務模式創新
- 實體與虛擬通路服務創新與整合
- 金融服務定位與價值鏈創新思考
- 異業結盟發展模式



科技與創新：點擊經濟學改變未來銀行經營模式

- 2015年台灣電子商務產值將破兆，2020年達新台幣2.1兆的規模。
- 點擊經濟學（Click Economics）創造新型消費型態。
- 第三方支付業者開辦O2O（Online To Offline）交易。
- 銀行業積極投入自有第三方支付平台品牌，開拓業務新藍海。

2020年預估電子商務規模達2.1兆，無店面零售額將達到新台幣3,000億元的規模。

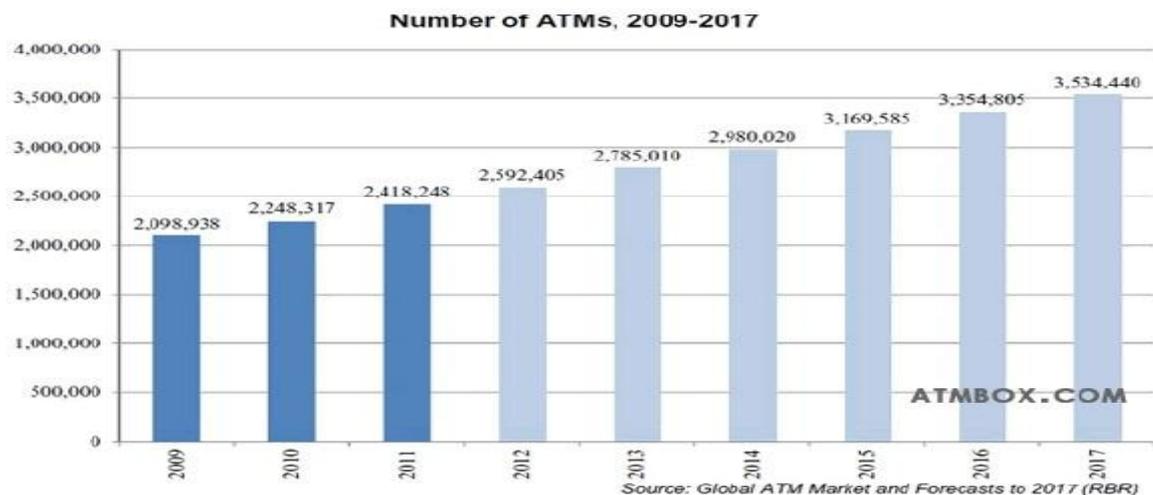


3,000億元

2020年

科技與創新：因應網路科技ATM數量相對平穩

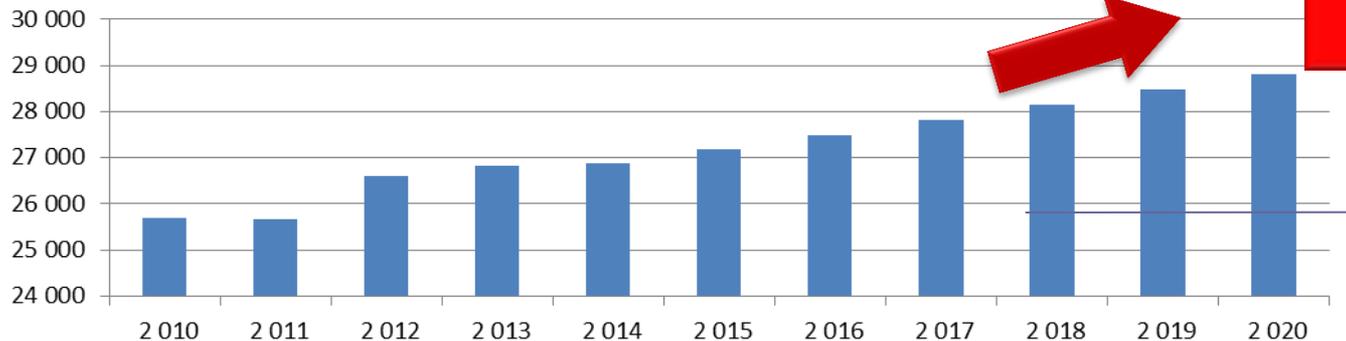
根據英國專業研究機構Retail Banking Research(RBR) 針對全球ATM未來發展顯示，未來ATM大多數的成長來自亞太地區，並以13%的幅度成長，而其中1/2在中國大陸。



全球：2020年達
440萬台

資料來源：RBR report,本院預測

我國ATM台數

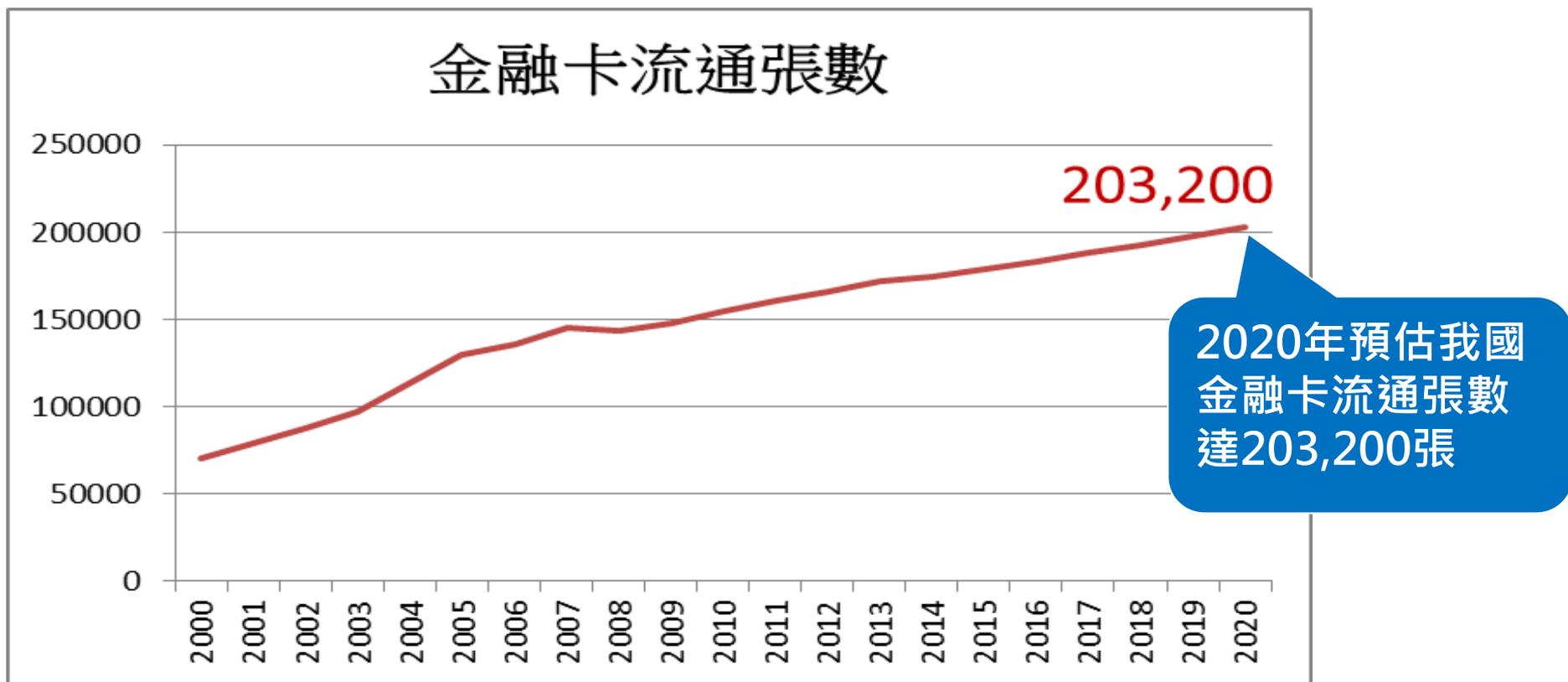


我國：2020年達
28,800台

資料來源：金管會,本院預測

科技與創新：消費金融持續看好

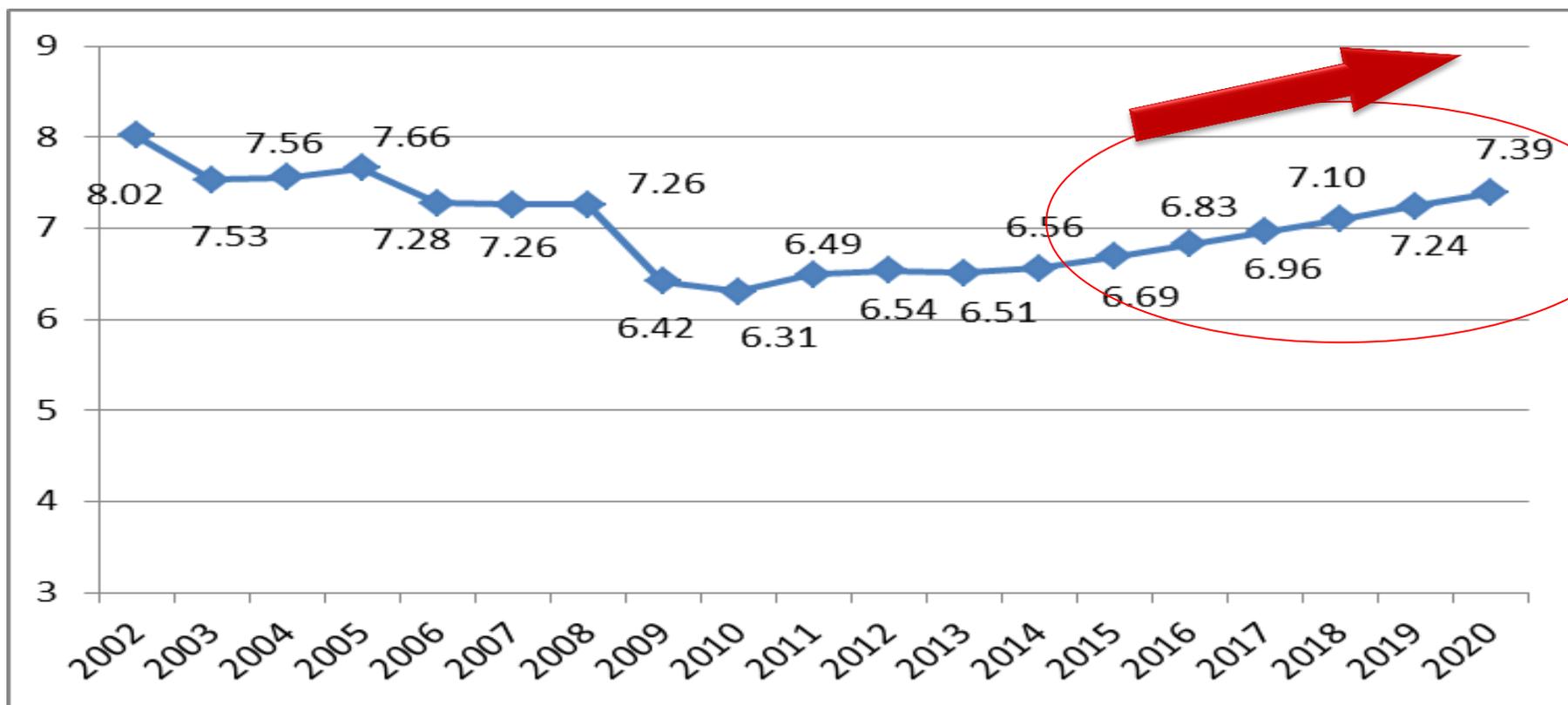
2020年銀行發展多功能智慧型金融卡，流通張數可望達20.3萬張。



台灣金融業未來五年經營關鍵議題

2020年金融業產值占GDP比重可望達7.39%

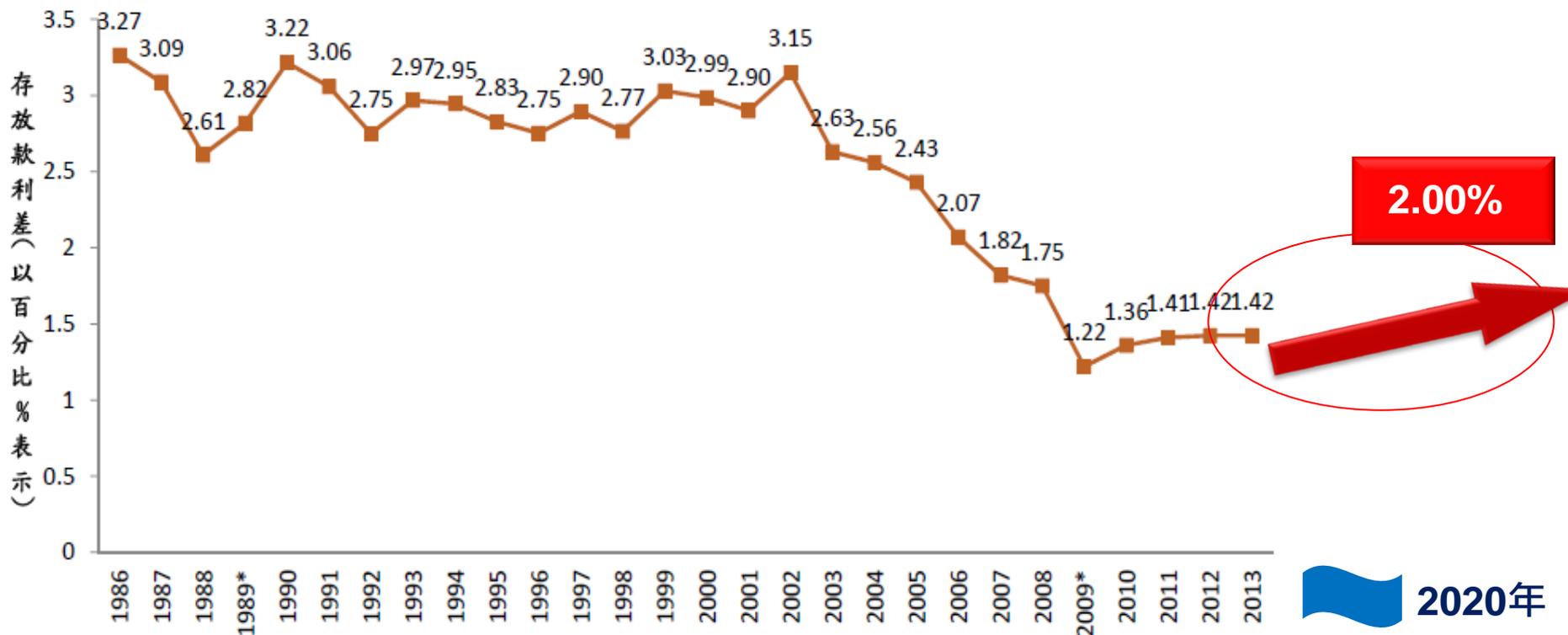
金融業產值占GDP比重(%)



存放利差無法回到過去20年的水準

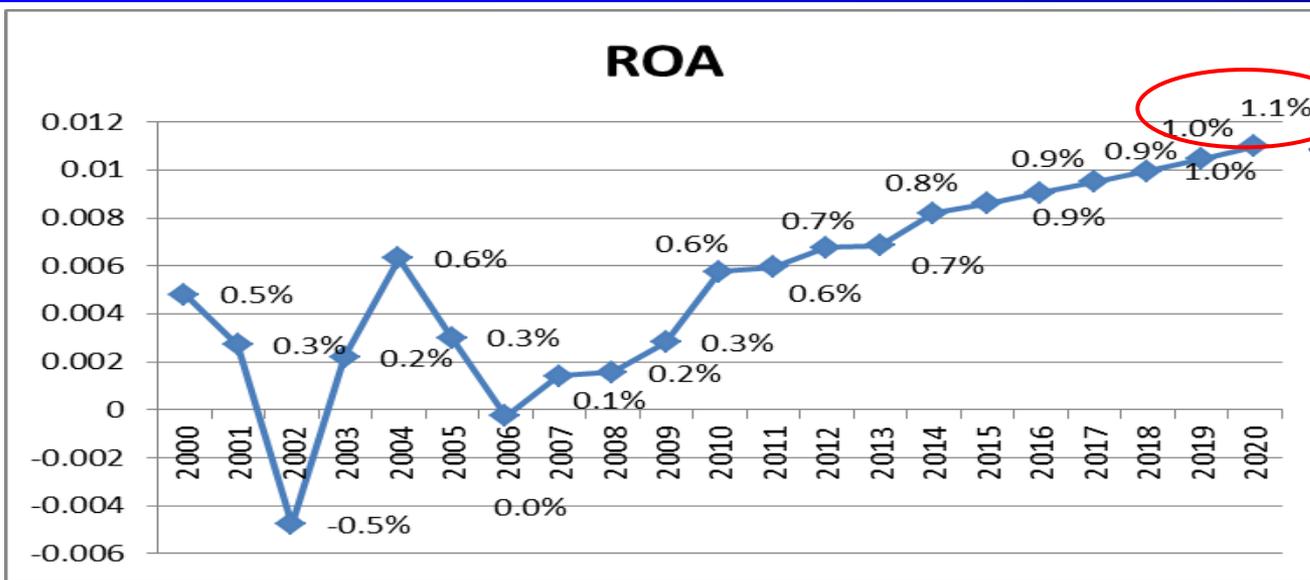
未來銀行存放利差無法回到過去3%水準，2020年預估在2.00%左右。

存放利差趨勢(%)

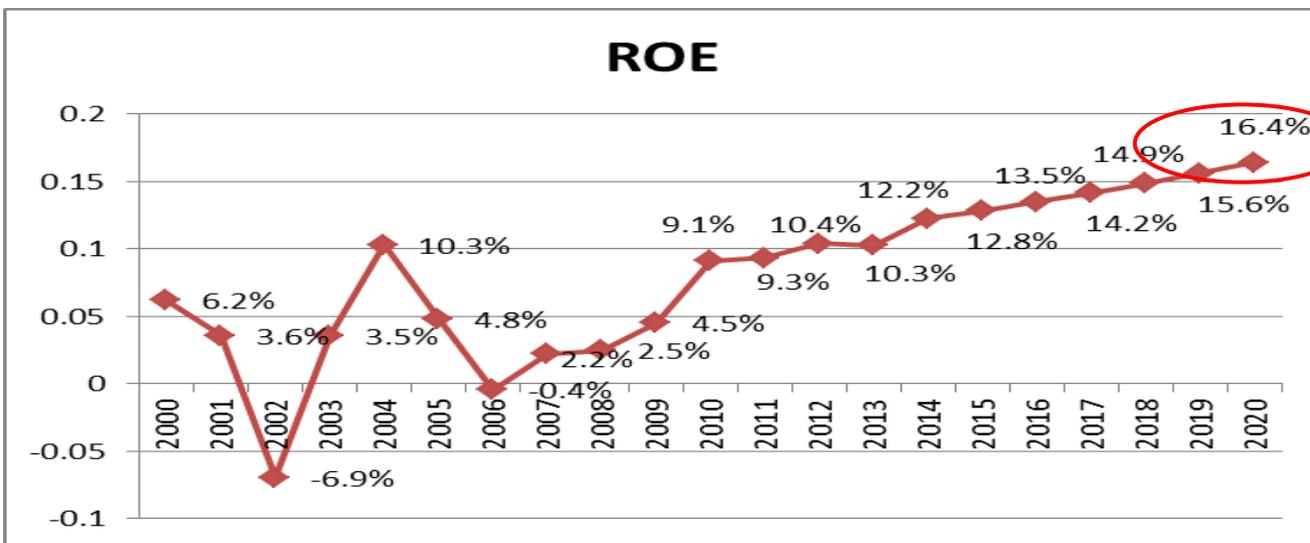


資料來源：中央銀行,本院預測

未來五年金融業者ROA、ROE預估可望達到國際水準



2014年銀行平均ROA預估為**0.7%**，仍低於國際常見營運績效之標準1%，但2020年可望達到1%以上到**1.1%**的水準。



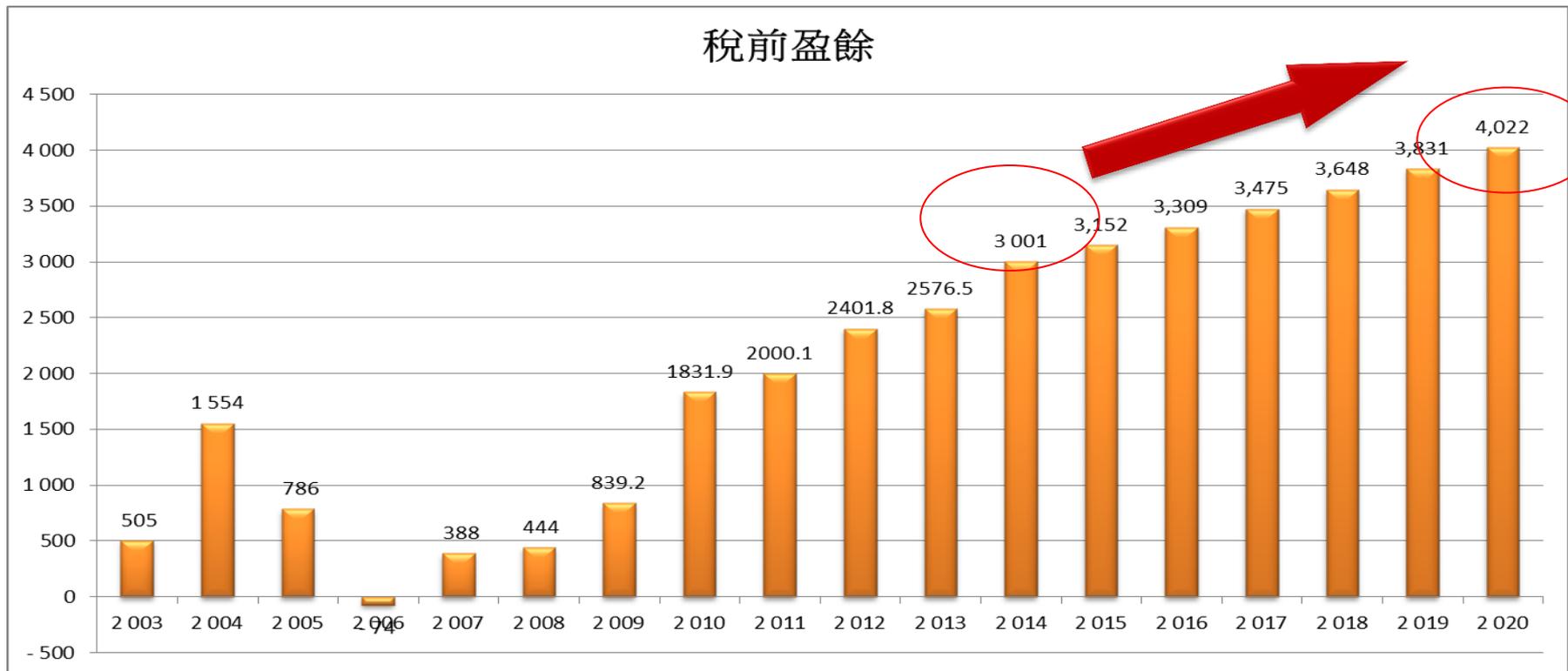
2014年銀行平均ROE預估為**12.2%**，仍與ROE達15%的國際獲利水準有相當的差距，但2020年可望達到15%以上到**16.4%**的水準。

本國銀行獲利2020年超越4,000億大關

本國銀行獲利2014年可望達3,000億，到2020年可望超越4,000億大關。

本國銀行獲利營運狀況

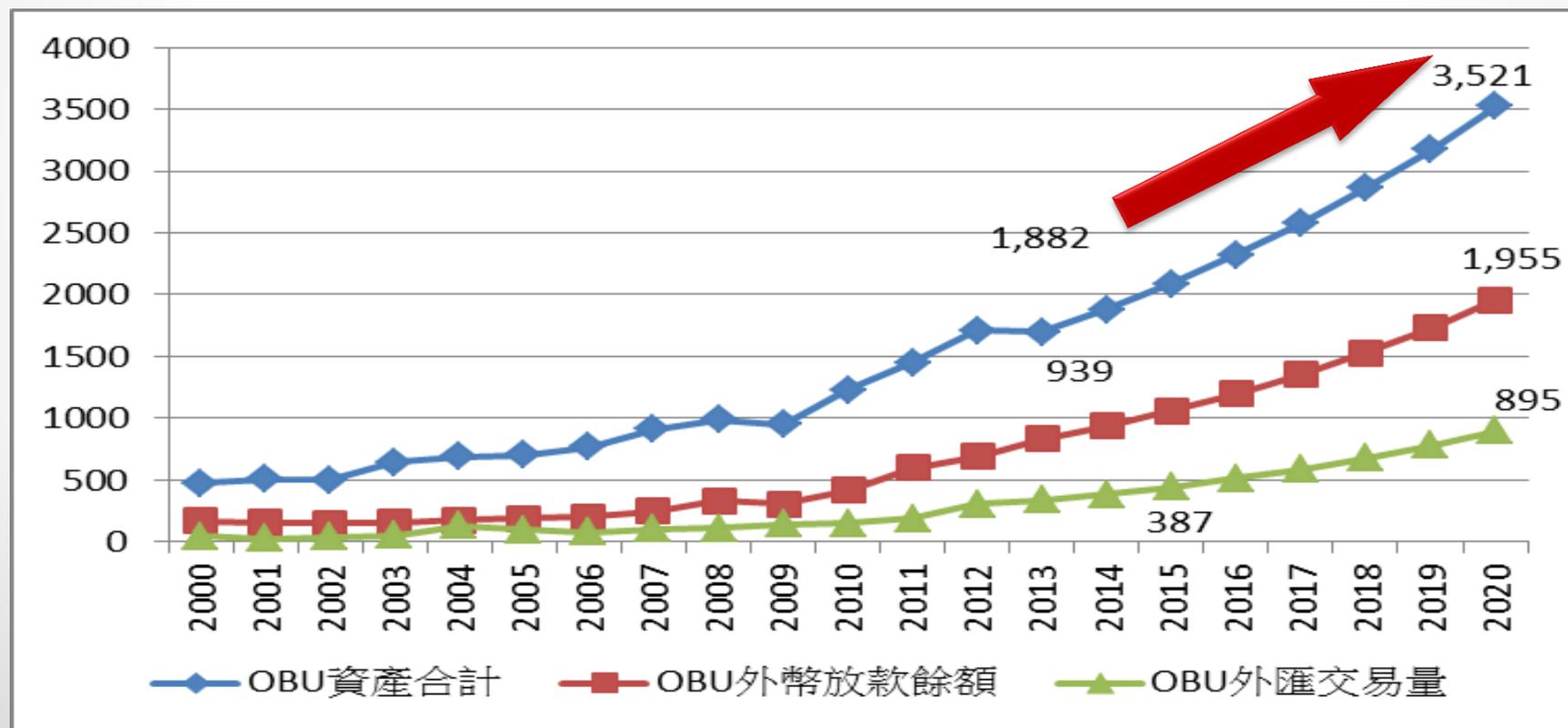
(單位：億元)



2020年OBU總資產可達3,521億美元

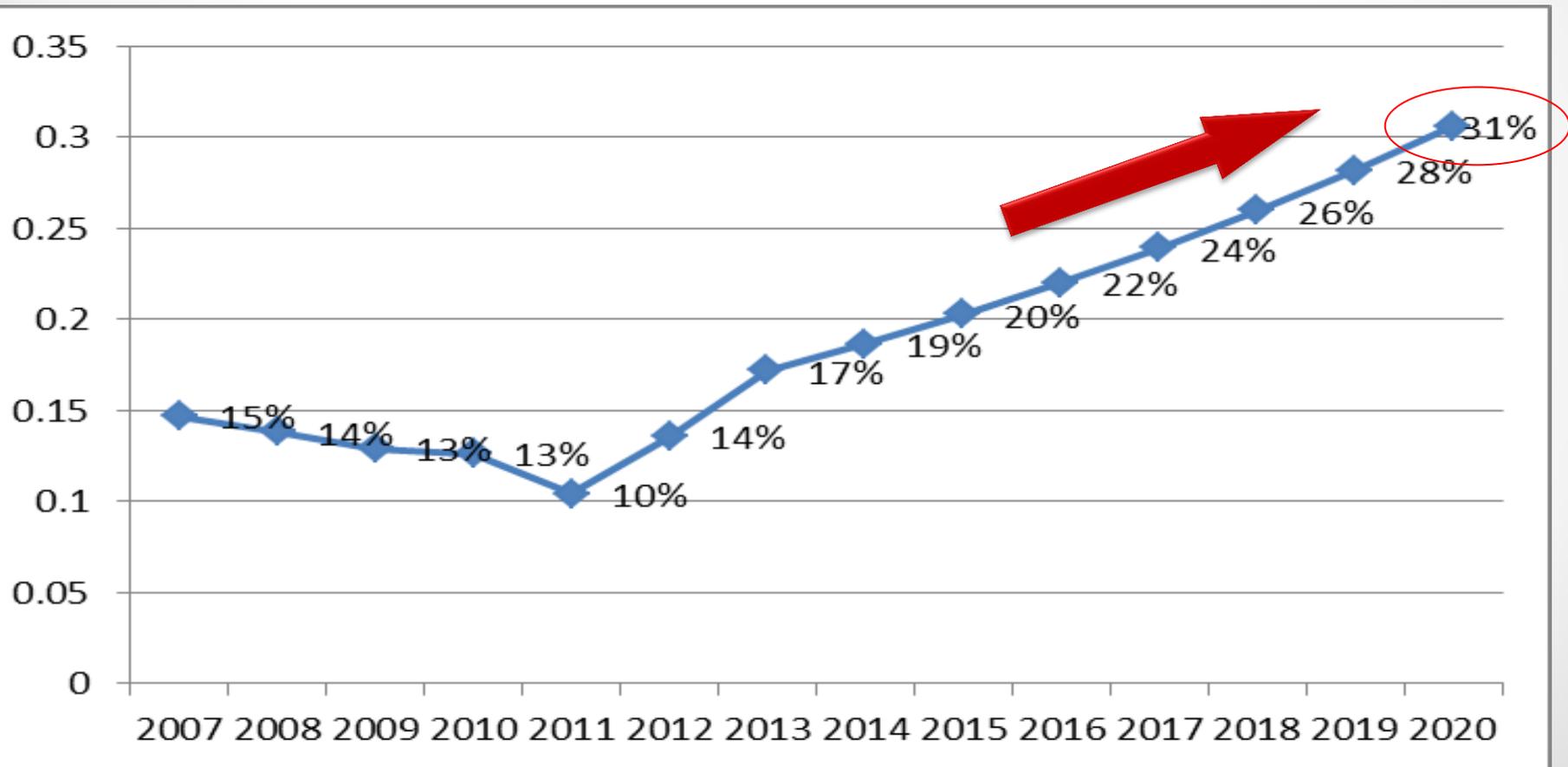
國際金融業務拓展，銀行OBU業務將逐年成長，2020年OBU總資產預估可達3,521億美元。

國際金融業務分行（OBU）營運狀況（單位：億美元）



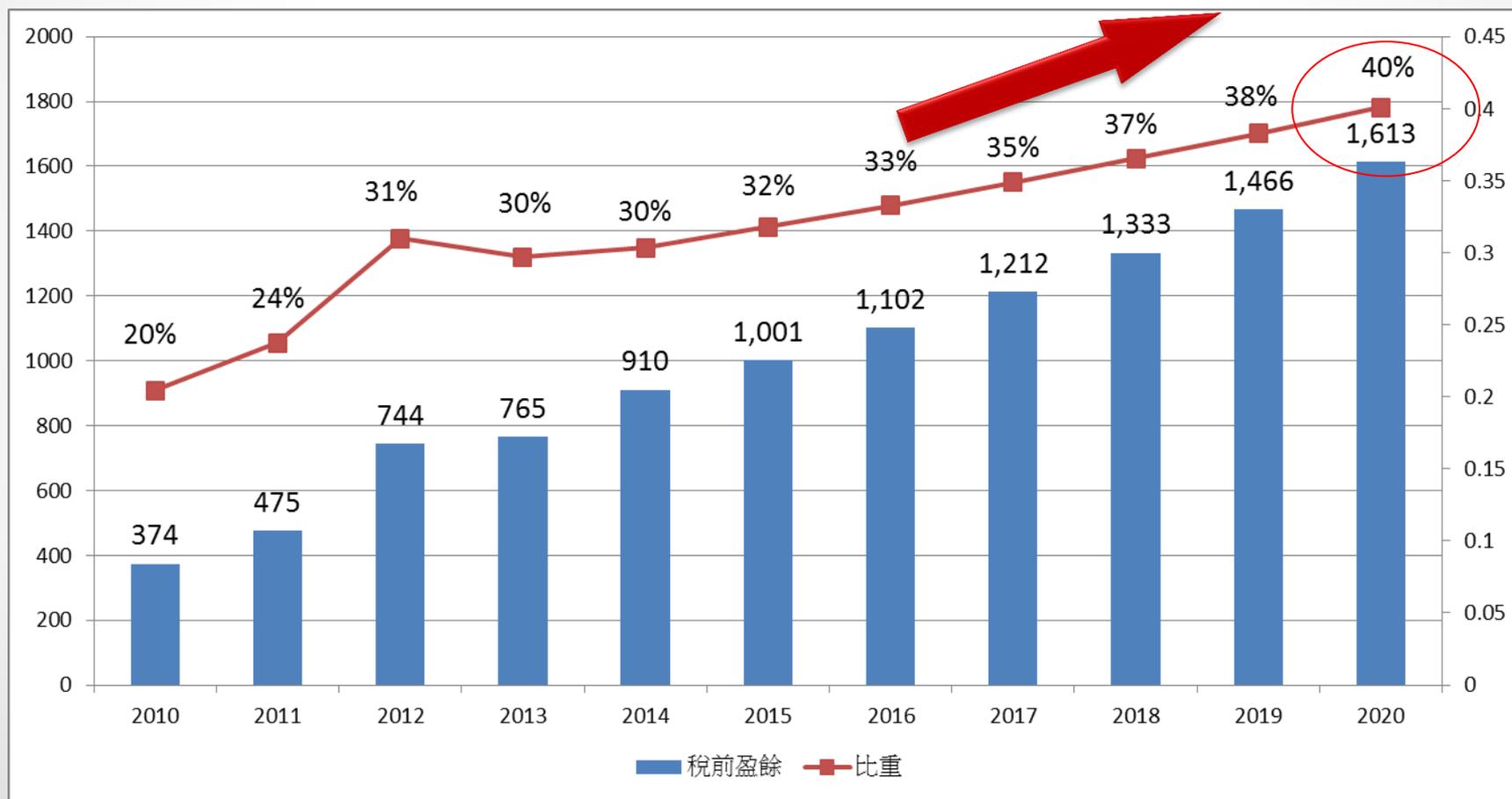
2020年OBU及海外分支機構佔全行營收比重將可達三成

OBU及海外營收比重



2020年OBU及海外分支機構佔全行獲利比重將可達四成

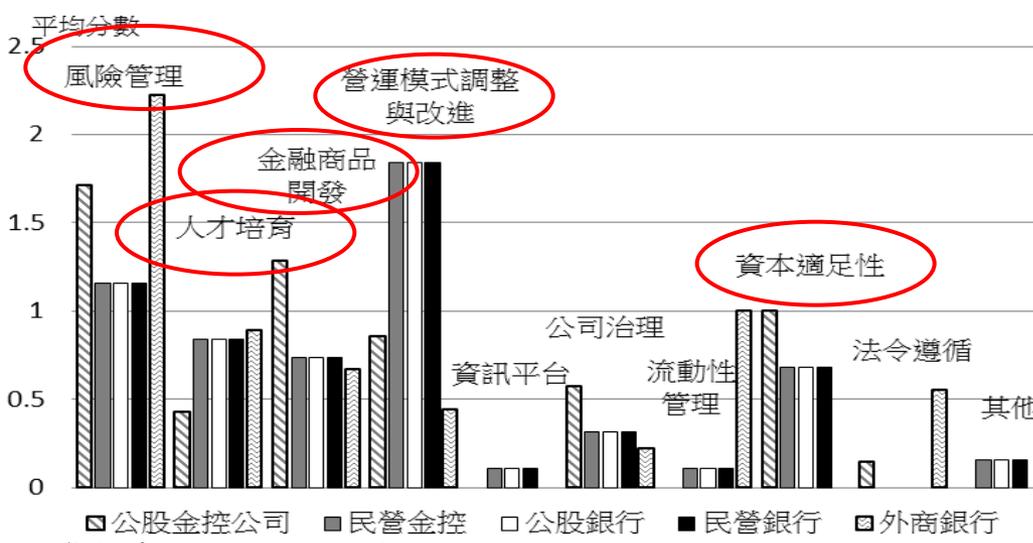
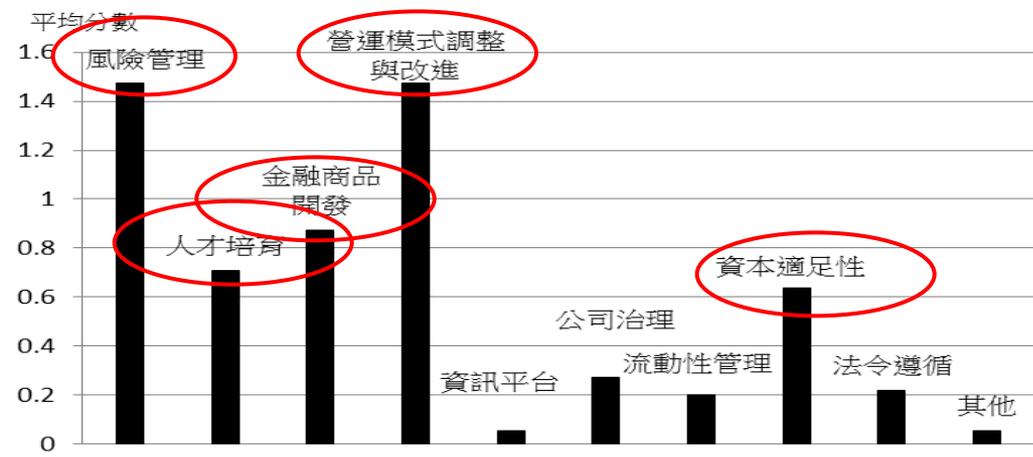
OBU及海外獲利比重



未來五年金融業者管理策略之重點

金控及銀行業者將「**風險管理**」及「**營運模式調整及改進**」列相對較重視項目，研判與**BASEL III**的實施，及因應美國聯準會**QE減碼(退場)**全球資金流動、**中國大陸及海外市場**業務比重愈來愈升高，及國內低利差環境下必須有更靈活的經營策略有關。

公股銀行、民營金控/銀行較著重於**營運模式之調整與改進**；外商銀行及公股金控則較著重在**風險管理**；此外，**人才培育**及**資本適足性**亦是全體金控/銀行的管理策略重點，反映出金融**人才難覓**及**資本要求提升**的競爭壓力。



資料來源：本院預測

台灣金融業面臨的挑戰

- 過去一年金管會已開放雙向現股當沖、開放陸銀來發寶島債、國際金融業務分行（OBU）採負面表列、金融挺創意、放寬保險業及證券海外併購限制等重要措施，成效卓著。
- 外界認為未來金融業發展將面臨五大挑戰：
 - (一)銀行公公併牽動打亞洲盃的執行成效。
 - (二)國內保險業亟需強化資本。
 - (三)明年證所稅大戶條款及股利扣抵減半衝擊台股。
 - (四)金融進口替代方案與央行的協調。
 - (五)服貿及人民幣離岸中心等兩岸政策的政治變數。

結語

- 近年政經、科技、全球化與區域市場自由競合之影響，我國金融業經營已產生重大質變。
- 後金融海嘯對金融業經營產生重大影響，未來金融業經營趨勢將化繁為簡，包括簡單、透明、安全及長照概念的商品結構及金融服務，銀行將致力積極發展低資本及低資產消耗的金融商品，提高ROA/ROE強化經營競爭力。
- 預期未來五年台灣金融業經營將是關鍵的時期。服務業貿易協議、中國大陸十三五規劃、國際貨幣政策回復常態化、亞洲區域銀行及產業鍊結構轉型均為未來五年影響金融業經營的關鍵因素。

謝謝
敬請指教

