「2019 資產管理業者座談會」議程

一、會議地點：福華國際文教會館 14F 貴賓廳
(台北市新生南路三段 30 號)

二、會議時間：108 年 5 月 16 日（四）下午 5 時

三、會議議程：

時間	議　　程
16:30-17:00	參加人員報到
17:00-17:10	貴賓致詞 1. 李啓賢董事長(證券暨期貨市場發展基金會) 2. 蔡麗玲副局長(金管會證券期貨局) 3. 黃良瑞秘書長(投信投顧公會)
17:15-17:30	專題報告： 「資產管理人才培育與產業發展基金」107年度執行成果與108年度工作計畫報告 報告人：王蛀協理(證基會人才培訓中心)
17:30-18:15	雙向交流 (優化資產管理人才培育與產業發展基金運用)
18:15-20:30	餐敘

資產管理人才培育與產業發展基金

107年度執行成果

財團法人中華民國
證券暨期貨市場發展基金會
SECURITIES & FUTURES INSTITUTE

1

基金緣起

為提升境外基金管理機構對我國資產管理之貢獻度，金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)於102年推出「鼓勵境外基金深耕計畫」，藉由引進境外基金機構之資金與技術投入，提升我國資產管理之整體競爭力。

境外基金管理機構(或其集團企業)得每年提撥一定經費於金管會指定機構成立之人才培育與產業發展基金，以達到符合增進我國資產管理業務之具體貢獻。

金管會於104年指定財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會(以下簡稱本基金會)為辦理人才培育與產業發展基金之機構，並訂定「資產管理人才培育與產業發展基金管理辦法」，專款專用，據以推行有助於資產管理產業之長遠發展項目。

2

基金用途之目標

一 培育資產管理業專業人才

二 向社會大眾推廣正確投資理財觀念

三 促進資產管理業國際化、自由化發展

107年工作計畫項目

產業人才培育

1.2018年資產管理ALPHA+培訓計畫
2.2018年全球資產管理大未來研習課程
3.區塊鏈資產管理創新客戶服務應用及人工智能與資產管理實務應用研討會
4.2018年認識資產管理市場實務課程-司法人員
5.CIIA證照引進初階測驗及教材中文化
6.資產管理金融新知暨法遵系列研討會
7.國家基礎建設暨新南向政策之商機與挑戰研討會
8.107學年度「資產管理法令遵循」學士學分課程
9.107學年度「資產管理大數據與演算法應用實務」碩士學分課程
10.107學年度「資產管理實務運作」碩士學分課程
11.資產管理數位學習評估案

投資人教育

12.2018年「共同基金投資新視界」講座活動
13.2018年共同基金創造幸福人生-動畫、漫畫及海報創意徵選活動
14.資產管理產業透視—2018全球投資展望暨職涯分享圓桌交流會
15.運用共同基金宣導退休理財教育專案

產業發展

16.國際資產管理市場資訊彙編
17.歐盟MiFID II施行對資產管理業之影響研究計畫
18.提升我國業者承辦海外資產管理業務之競爭力研究計畫
19.我國資產管理業者國際行銷業務發展之挑戰與對策研究計畫
20.2018年資產管理前瞻系列論壇

產業人才培育

1.2018資產管理ALPHA+培訓計畫(一)

本培訓計畫名為資產管理ALPHA+，培育內涵係 Access to Language skill, PHilosophies of investment, Asset management and services–Program Linked to global Unified Standards，縮寫簡稱為**ALPHA+**；中文譯為**「通往語言技能、投資哲學與資產管理金融服務業之路徑–國際專業接軌課程」**，隱喻學員結訓後提升專業能力，提高本身ALPHA值，回饋公司及市場。

1.2018資產管理ALPHA+培訓計畫(二)

第一階段國內培訓

July 26 — September 21

開訓實錄 結訓實錄

第一階段分三模組，培訓時數合計240小時，歷經2個多月，透過專家經驗分享、個案研習及學員分組研究報告等多元化學習模式，協助學員深入了解全球資產管理市場環境與經營實務，包括主管機關、投信投顧業、周邊單位及其它金融業者等共計**70位**結訓。

國際溝通與金融模組(90小時)	包含國際相關規範實施、創新金融業務及外語表達與溝通能力。
金融商品投資模組(90小時)	包含金融商品評價模型、風險管理、投資操作、利率衍生性商品投資、外匯衍生性商品投資及其它金融商品投資。
數位化銷售服務模組(60小時)	包含行銷策略規劃、數位行銷、行銷策略、創意發想、風險管理與顧客關係管理。

7

1.2018資產管理ALPHA+培訓(三)

第二階段國外研習~主題研習

October 28 — November 8

國外研習參訪菁華

赴美國紐約研習，計**31位**學員參訓，研訓方式包括課程研習及機構參訪；研習課程係至美國專業金融投資機構研習，主題為**「全球資產配置之信用風險管理」及「店頭市場衍生性商品之擔保品管理操作實務」**；參訪行程則至6家資產管理機構，針對**FinTech對資產管理業投資與發展機會**進行交流。

全球資產配置之信用風險管理	巴塞爾協議 III 監管架構，所有預期的信用損失估計和計量方法中，最基本的概念是投資組合為基礎的信用損失分配，大多數機構從實證得出其自身信用組合的損失分配，並依某些客觀標準例如風險值計算資本適足率。
店頭市場衍生性商品擔保品管理操作實務	因應金融海嘯後，為提升店頭衍生性商品市場透明度，巴塞爾協議 III 針對資本適足率、壓力測試、市場流動性風險等方面採取更嚴苛之標準，銀行因而發展出另類風險溢酬產品，確實為市場帶來新商機。

8

1.2018資產管理ALPHA+培訓計畫(四)

第二階段國外研習~機構參訪

花旗銀行 (Citi Group)
金融科技、區塊鏈應用發展

柏瑞投資 (PineBridge)
美國稅改、資產管理策略

紐約梅隆銀行 (Bank of New York Mellon)
全球經濟展望、資產管理業趨勢、數位轉型

美盛環球資產管理 (Legg Mason)
金融科技發展、美國稅改及基金發展與風險管理

摩根資產管理 (J.P. Morgan)
中美貿易紛爭、MIFID II之因應

聯博控股 (AB Group)
全球經濟展望、權益證券風險及報酬評估

2.2018全球資產管理大未來研習課程

November 28 + December 13

實錄摘要

辦理2期1日課程，主題分別為「**固定收益資產組合管理**」及「**國際投資組合配置**」，邀請國內外頂尖專家分享遠見與寶貴經驗，達成提升我國資產管理人才職能及引領學員擴大視野，掌握大未來趨勢之效益。主管機關、周邊單位及金融相關服務事業等共**144位**參加。

固定收益資產組合管理

主題包含：
- Fundamental of Fixed income
- Fixed Income Portfolio
- Risk Management

挑選債券投資標的，以基本面、計量評價面、市場技術面研究；影響因素包含利息收益多寡、資本利得、匯率變動、信用利差與違約率變化等。

風險衡量須考量風險承受度跟配置資產的類型與目標。常見方法為傳統衡量方法、追蹤誤差、風險值、壓力測試與情境分析、投資人的主觀經驗等。

國際資產管理實務與風險管理

主題包含：
- International Asset Management – Portfolio Management
- Multi-Factor Investing
- Asset Management trend in Asia

資產配置組合中應著重於策略型資產配置而非戰術型資產配置。前者於越長時間周期中發揮降低整體風險的效果越顯著。

投資報酬率=市場報酬(Market Risk Premia)+因子貝他係數(Factor Beta)+經理人選股能力(Alpha)。因子投資法就是在眾多可量化的投資因子中選擇有意義且顯著的因子，最後再挑選出長期因子溢酬穩定的因子進行投資。

3-1. 區塊鏈資產管理創新客戶服務應用研討會

May 25

邀請國內外專家學者分享金融科技應用於資產管理實務經驗，為我國資產管理業者拓展新局導入新量能，包含主管機關、周邊單位及金融相關服務事業人員計**93位**參加。

實錄摘要

區塊鏈技術發展現況與趨勢

IBM以Hyperledger所開發之平台，在效率面、安全面、隱私面以及開發度各層面上的機制達到良好效果。

區塊鏈於金融業應用與發展

區塊鏈將會促成在更多更大的平台上，產生無以計數的微服務，在更多領域提供新的解決方案。

區塊鏈之創新客戶服務

除身分辨識功能，未來更可運用在:電子投票、文件簽屬、去識別化ID、電子錢包及大型活動收入回饋機制等。

資產管理業應用區塊鏈技術之效益

將區塊鏈技術導入基金買賣日常運作的作業模式，估計可節省作業成本高達70%，並減少下單時間差距風險。

11

3-2.人工智能與資產管理實務應用研討會

November 29

邀請國內外專家學者分享人工智能應用於資產管理實務經驗，包含主管機關、周邊單位及金融相關服務事業人員計**97位**參加。

實錄摘要

全球人工智能之發展現況與趨勢

以金融服務業的角度，AI發揮最大潛力領域包括:個人化金融規劃與差異化服務、詐騙偵測與反洗錢及流程自動化。

人工智能於金融業應用與發展

資產管理業者未來應思考的因應對策與轉型方向，建議包括:客戶經營、風險合規、流程精進，以及數據分析著手。

智能理財服務應用對資產管理業者效益探討

資產管理業者開發時將前台(人工智能投顧)、中台(投資組合分析)、後台(作業流程自動化)一併考慮才能發展戰略及發揮綜效。

最新全球監理科技啟動發展對金融服務業影響

監理科技運用領域包含:KYC、反洗錢監控、內部稽核、外部監理機關溝通、法令遵循報告、風險控管、資料分析，以及降低營運成本及提升效率。

12

4.認識資產管理市場實務：司法人員宣導課程

本研討課程邀請實務界專家、主管機關及檢察機關代表互動交流，確實達到增進檢調人員對產業認識及防制不法之效益 。法務部所屬各級檢察官、檢察事務官及調查官等共計**43位**參加。

實錄摘要

投信市場概況及未來發展趨勢

面臨嚴峻的國際性競爭，持續發展新種的ETF及建立定期定額的理財觀念，將是未來市場發展重要關鍵。

全權委託及境外基金實務探討

分析境外基金實務，國人在海外資產配置是以分散及穩定的報酬為主，且Fintech 運用及深化退休基金市場都是業界極佳發展方向。

基金操作不法案例與防制—基金投資與違規態樣

誠信經營永遠是資產管理從業人員的最優先原則，也是資產管理市場穩定發展最重要因素。

基金操作不法案例與防制—基金操作之不法案例

常見基金操作違法案例即內線交易中的超前交易，應及早建立有效判決實例，讓相關不法行為受到應有的裁罰。

13

5.CIIA證照引進初階測驗及教材中文化

- ✓ CIIA係為國際級高度專業金融證照，為鼓勵從業人員提升專業取得國際證照，爭取辦理CIIA初階測驗，以達成提升我國資產管理人才職能之效益。
- ✓ 107年報考共**38人**，計報考**85科次**(報名單科12人、兩科5人、三科21人)，報考者以學生及銀行從業人員比例較高，分別為36.8%及26.3%。

14

6.資產管理金融新知暨法遵系列研討會

107年3月至12月期間，每2個月舉辦，共舉辦6場次，旨在配合主管機關監理重點、國內外資產管理動態，邀請學者專家研討，包括主管機關、周邊單位、資產管理業者之法遵長、風控長及相關業務部門高階主管，共計**471人次**參加。

March 8 資產管理洗錢防制及法令遵循

洗錢防制是一項長期持續工作，健全洗錢防制體系，落實規劃與國際接軌，才能獲得國際認可。

研討實錄

April 19 資產管理洗錢防制實務篇

企業高層必須具備風險意識，方能落實至制度面，且應對內部吹哨人制度訂定相關規定，以完備從外到內之整體防護網。

研討實錄

June 21 資產管理盡職投資與公司治理

機構投資人需要隨時了解全球公司治理的發展趨勢，才能贏得所有利害關係人信任與尊重，奠定長期發展基礎。

研討實錄

August 24 資產管理機構執行共同申報及盡職審查作業實務

金融機構應朝利用稅務大數據管理以及機器人自動化優勢，達成未來綜合稅務報告自動化並建構全球化稅務管理平台，協助客戶於合法範圍內進行專業稅務規劃。

研討實錄

November 8 運用金融商品推動綠色金融

發行公司對於所發行之綠色金融商品務必恪遵各項國際標準，以取得投資人信任。

研討實錄

December 19 歐盟施行個人資料保護規則對我國資產管理機構之影響

配合歐盟規範及我國積極爭取獲得歐盟認可適足性認證的國家，金融業者應展開因應措施，以強化國際競爭力。

研討實錄

15

7.新南向政策暨國家基礎建設商機與挑戰研討會

April 24

實錄摘要

本研討會上、下午場主題分別為「新南向政策推動與資產管理業商機」及「資產管理業參與國家基礎建設面面觀」，邀請主管機關、金融服務事業業者與學者專家共同研討座談，確實使資產管理業者了解政府重要政策推動內容及掌握發展商機，2場次合計**136人次**參加。

新南向政策推動與資產管理業商機

資產管理業參與國家基礎建設面面觀

- 新南向東協及南亞介紹：東協經濟共同體(AEC)已於2015年成立，對台商而言可說是一個絕佳的投資時機。
- 新南向政策金融業成果與經驗分享：可與跨國金融機構共同合作，或與當地有完整網絡本地金融機構，就實質個案提供顧問或採行合作模式。
- 新南向政策商機與資產管理業如何佈局：最常見的三種方式：1.與當地業者共同發行產品；2.透過合併或併購(M&A)當地資產管理公司；3.自行登陸成立公司。
- 國際資產管理業參與基礎建設實例分享：國際業者評估最主要考量點包括：投資標的之分散效果、是否有可靠且持續現金流收入，以及是否具備抵抗通膨能力。
- 我國中長期資金參與國內外基礎建設之金融商機：基建基金可讓壽險業有效地參與公共建設，利用證券化對不同個案進行包裝不失為有效方式。
- 從全球、區域及地方性視角探討全球基礎建設產業面臨關鍵問題：仰賴政府提供可預測和可持續交易市場、容許創新資金籌措方式、高效率公共執行力及持續性政治支持。

16

8.資產管理法令遵循學士學分課程(107學年)

2018 September 19 — 2019 January 16

開訓實錄 結訓實錄

- ✓ 採實務課程、個案實作、專題報告等方式辦理，包括臺灣師範大學、台北大學、台北商業大學、輔仁大學及淡江大學等5校計**85位大三及大四學生。**
- ✓ 課後問卷調查高達**92%**學生表示認為本課程確實有助於對資產管理實務了解，對將來工作有幫助。

實務課程

主題包括：資產管理法制及監理架構、市場實務及商品介紹、資產管理風控及內控內稽實務等3個實務模組等主題共18堂課，計54小時。

個案研討

主題包括：人工智能及認識資產管理市場實務-基金操作不法案例。

專題報告

第一名 臺灣師範大學
資訊科技下的
洗錢技巧與防治

第二名 淡江大學
防範ICO成為洗錢的下一手段

第三名 台北大學
海外台商資金回流「危」與『機』

- ✓培養學生具備大數據分析及演算法應用實務基礎能力。
- ✓運用程式撰寫習作演練，加強實務操作技能落實學生實際技能。
- ✓媒合學生業界實習，為業界舉才。

17

9.資產管理大數據與演算法應用實務碩士學分課程(107學年度)

2018 September 20 — 2019 January 10

始業實錄 結業實錄

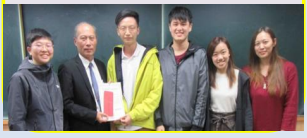
- ✓ 採實務課程並運用程式撰寫習作等方式辦理，包括臺北大學、臺北商業大學、臺灣師範大學、世新大學、淡江大學、實踐大學與銘傳大學等**8所**共計**63名**研究生完成課程。
- ✓ 課後問卷調查高達**91%**學生表示認為本課程確實有助於對資產管理實務了解，對將來工作有幫助。

實務課程

主題包括：程式語言應用、演算法、投資與財務實務應用以及行銷實務應用等主題共15堂課，計45小時。

程式實作專題報告

第一名
淡江大學一
公司財務危機預警



第二名
臺北商業大學與臺北大學聯隊
基於區塊鏈的理財機器人

第三名
銘傳大學：道瓊交易策略
臺灣師範大學：台指期程式交易實務
淡江大學二：台灣上市櫃公司風險管理與分析

- ✓培養學生具備大數據分析及演算法應用實務基礎能力。
- ✓運用程式撰寫習作演練，加強實務操作技能落實學生實際技能。
- ✓媒合學生業界實習，為業界舉才。

18

10.資產管理實務運作碩士學分課程(107學年)

開訓實錄

- ✓ 本案係跨107及108年度之計畫項目，鑒於106學年度北部學校熱烈參與，107學年度擴大至北中南辦理。
- ✓ 邀請國內資產管理業者高階主管及投資主管分享資產管理實務，為**培育學生投入資產管理產業能力**，北、中、南計有11所大學共同合作，共計**128位**學生參加。

第一階段實務課程

包含「**國際及國內資產管理現況及趨勢**」、「**資產管理技能應用實務**」及「**資產管理營運與法令遵循實務**」等模組計45小時，由業師實務主題講授並規劃辦理**模擬交易**及**專題研究報告**團隊活動。

第二階段情境模擬營

宿營活動活動，以**全權委託**為主軸，由業師講授實務並指導學生分組進行情境模擬個案研討，並舉行**職場生涯發展座談**與學員互動。

- ✓模擬交易導入學校資產配置及風險管理理論由業師指導貼近實務。
- ✓情境模擬實務研習營，透過個案研討深化實務體驗。
- ✓職場生涯發展座談，使學員建立正確職場工作心態。
- ✓落實學生實際技能，媒合學生業界實習，為業界舉才。

19

11.資產管理數位學習評估案

- ✓ 本案蒐集、歸納、分析及比較香港、新加坡、英國、美國及我國從業人員從業人員應用數位學習增進專業之規範之實務作法等資料，爰提出適當措施與建議以做為後續規劃具體作法之參考。
- ✓ 本案列為108年度工作計畫續辦項目。

對象：主要為資產管理從業人員。

課程主題：先以全球資產管理產業發展趨勢、資產管理事業監理與重要法規、金融科技、投資理財及資產配置實務等主題進行規劃。

學習機制：線上學習及測驗，增強互動學習效果。

管理平台：建置數位學習管理平台，便利學員管理、紀錄及追蹤學習成效。

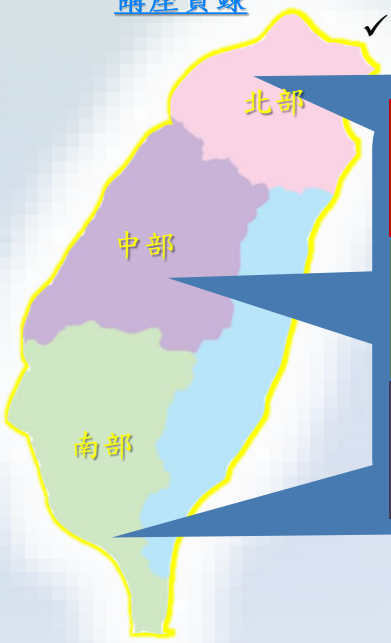
20

投資人教育

12. 2018共同基金投資新視界系列講座活動

講座實錄

- ✓ 本講座規劃3班次各3主題，由實務專家講授，全年度北中南辦理合計辦理54場次，帶領民眾認識退休理財整體架構，掌握投資風險概念，進而達到提升運用基金投資規劃退休生活效益。
- ✓ 參加者對整體內容滿意度達96%以上。



理財新手班
- 基金理財起步走
- 共同基金投資入門
- 共同基金投資策略及資產配置

理財精進班
- 全球經濟指標與投資趨勢
- 共同基金績效評估與衡量指標
- 建立專屬投資組合與動態調整

樂活退休班
- 退休金配置與需求檢視
- 共同基金市場概況與投資須知
- 穩健投資，挑選適合基金

2,944人

13. 2018共同基金創造幸福人生-動畫、漫畫及海報創意徵選活動

2018 August 1 — 2019 February 26

得獎作品

- ✓ 動畫、漫畫及海報類投件數合計達370件，參與熱烈。經初審及決審嚴謹評審，於108年2月26日舉辦頒獎及成果發表。
- ✓ 本活動將共同基金以動畫及漫畫等趣味方式呈現並透過網路宣傳，確實達到吸引民眾關注，提升運用基金投資規劃退休生活之效益。

動畫類

漫畫類

海報類

14.資產管理產業透視－2018全球投資展望暨職涯分享圓桌交流會

May 25

活動摘要

本活動包括：「財經專題演題」、「業界講師職涯經驗分享」、「圓桌交流」及「心得分享」等4項活動，包括大三、大四及碩博士學生共計58位參加。本案邀請業界不同領域人士，與學生面對面互動交流，確實增進青年對共同基金認識及計畫投入產業就業更清晰之職涯藍圖。

15.運用共同基金宣導退休理財教育專案

March 20 – December 31

- ✓ 本案包含「**全臺巡迴講座(含推動勞退新制自選機制)**」及「**基金投資模擬競賽**」二項主要活動。
- ✓ 透過教育宣導及實際投資基金活動，協助投資人認識優質台股基金及做好退休規劃，進而達到促進產業發展之效益。

退休基金商品及理財教育講座 開跑

投信投顧公會、集保結算所、證基會、基富通聯手推出 全台熱烈展開

凱基證前進校園 廣徵青英入列

全臺巡迴講座(含推動勞退新制自選機制)：3月20日至12月31日辦理，赴全臺機關及學校辦理講座並透過媒體宣導，包含理財基本常識、正確理財觀念、退休基金商品知識等主題。全臺辦理42場，參加人次達1,718人。

基金投資模擬競賽：分社會及大專組，競賽期間為10月1日至12月28日，透過活動，體驗基金操作，並由投信業師親身指導，分享實務基金投資模擬競賽之參賽人數，社會組及大專組分別為11,229人及2,094人，合計13,323人。

全臺巡迴講座：因應高齡化社會來臨，針對40-65歲以上需預備退休之投資人加強宣導，透過線上數位傳播宣導、線下理財博覽會，提升宣導效益。

基金投資模擬競賽：有助學生對產業的認識及了解市場風險，亦有助業者尋到適合人才。

產業發展

16.國際資產管理市場資訊彙編

國際資產管理市場資訊彙編

第 12 期
2019 年 3 月

本期重點

資產管理

歐洲：EFAMA 發布第一份有關歐洲投資基金所有權的報告 2

監管動態

英國：英國退休金與終身儲蓄協會發布 2019 公司治理政策和投票指南.....3
新加坡：新加坡金融管理局成立公司治理諮詢委員會推廣公司治理 4
IOSCO：新興市場監理機關諮詢對永續金融的建議 5
日本：金融審議會研究小組發布「關於金融機構數據利用的規則發展報告」 6
中國：證監會發布修訂《期貨公司分類監管規定》 7

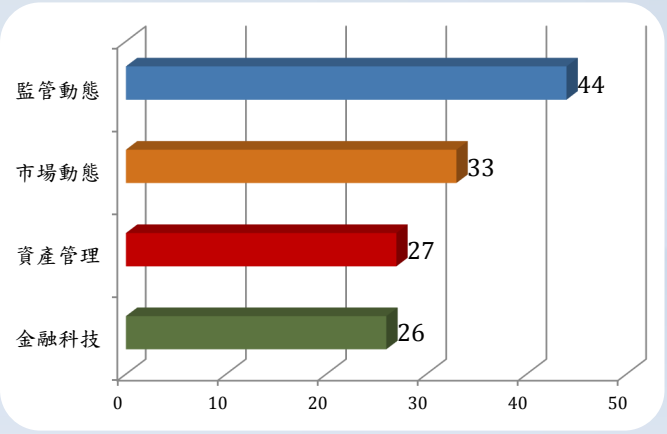
市場動態

歐洲：都柏林泛歐交易所將愛爾蘭上市公司移轉到 Optiq.....7
歐洲：歐洲期貨交易所 EUREX 和 STOXX 推動 ESG 投資.....8
美國：美國期貨業協會向商品期貨交易委員會提供有關加密資產衍生性產品的建議 8
WFE：世界交易所聯合會提出 2019 年工作重點.....9
香港：香港交易所公布《戰略規畫 2019-2021》 10

金融科技

韓國：銀行的財務支付系統將開放給 FINTECH 公司 11

- ✓ 每月蒐集國際資產管理先進國家主管機關最新制度與法規資訊，並於月底前彙編發布，提供主管機關與業者參考，利於掌握國際資產管理制度與業務發展趨勢。
- ✓ 資訊彙編歸納為資產管理、監管動態、市場動態及金融科技等4大類，107年度共發布9期計130則訊息。
- ✓ 各期資訊彙編。



17.歐盟MiFID II 施行對資產管理業之影響

- ✓ 本研究蒐集、歸納、分析及比較歐盟MiFID II施行對美國、英國、香港、日本與韓國等市場之影響與因應等資料，檢視及討論歐盟MiFID II施行對我國資產管理業的影響，爰提出適當的因應措施與建議供主管機關及資產管理業者參考。
- ✓ 研究報告

協助業者符合交易執行及研究分析費用分拆的規範	基於監管完善及業者成本效益考量，建議未來可以考量業者實際辦理業務型態，訂定不同監管標準。
推動店頭衍生性商品集中結算與交易	我國已通過「期貨交易法修正草案」提供推動法源，為符合國際監管趨勢，仍應繼續規劃與改革。
提高臺灣市場中小型股的能見度	配合交易執行及研究分析分拆費用規範，買方（如資產管理公司）將資源優先配置於大型權值股，故應積極提高臺灣市場中小型股能見度，維持市場流動性。
依 MiFID II 規定取得等效認可	針對股份與衍生性商品於第三國交易場所進行交易，交易場所須獲評定為具同等性，建議依 MiFID II 規定取得等效認可。

18.提升我國業者承辦海外資產管理業務之競爭力

✓ 本研究蒐集、歸納、分析及比較挪威、日本、韓國、新加坡及中國等主權或退休基金管理制度與委託投資資料，檢視及討論國內相關法律與限制，爰提出未來發展建議供主管機關及資產管理業者參考。

✓ 研究報告

對政府基金建議

- 增加國內業者參與海外投資標案之機會：考慮有一定名額的國內業者進入簡報審查階段。
- 增加國內業者與國外業者合作機會：國內外業者共同投標，部分金額或區域可由國內業者操作；將國外業者與國內業者合作經驗列入投標條件或評審項目。
- 與國內優秀業者合作：與具特定商品開發專精能力之業者洽談。

對業者建議

- 依自身優勢發展專精領域，並依自身規模大小發展適合政府基金標案之模式
- 提供完整資產管理規模(AUM)資料：按月公告各業者私募基金金額；定時以英文公布各業者AUM 並發布新聞稿；主動邀請顧問公司拜訪

29

19.我國資產管理業者國際行銷業務發展之挑戰與對策

✓ 本研究蒐集、歸納、分析及比較美國、歐洲、盧森堡、日本、新加坡、香港及越南等之市場趨勢與重要法規，針對我國資產管理業者如何發展海外市場，及可能面臨的法規問題以及行銷模式，爰研擬因應與解決之道，供主管機關及資產管理業者參考。

✓ 研究報告

對業者推動國際化行銷建議

- 商品競爭力需要再提升、國內市場規模仍需擴大
- 國際化業務需加強關鍵人才之專業能力與國際化能力
- 加強運用Fintech新技術，在發行、行銷與推廣上提升效率，簡化申購贖回繁瑣程序

主管機關制定政策參考

- 衡酌我國業者推動之需求，酌予放寬種子基金資金來源、用途及運用期限
- 新南向政策除評估加入亞洲基金護照之可行性，亦可針對與我國較接近且交流頻繁之國家先個別洽談
- 鼓勵措施「投信躍進計畫」，建議可依鼓勵業者之方向制訂分級標準，獎勵國際化成效佳者

30

20-1. 2018年資產管理前瞻系列論壇(第一場)

July 6

實錄摘要

主題為「資產管理業發展契機與投資人保護」，研討內容配合金融科技發展趨勢，邀請國內外專家學者分享經驗，激發創新思維，參與者包含政府機關、周邊單位及金融服務事業業者，計72位參加。

金融監理沙盒運作趨勢與配套措施	從金融監理沙盒到金融創新實踐–參與者保護機制的省思	機器人理財顧問 的發展現況與問題探討
進行創新實驗的同時，須就其風險管理與資安機制、洗錢防制、個資與消費者保護等責任做好準備。	可思考重視金融體系的包容性與多樣性，才能建構以消費者為核心的產業以及監理思維。	展望未來AI在資產管理上的發展，仍有許多領域可以再繼續深入發揮，如智能營銷、智能互動、智能投研等。

31

20-2. 2018年資產管理前瞻系列論壇(第二場)

September 5

實錄摘要

主題為「面對MSCI納入A股，如何發展臺灣投資機會」，研討內容配合國際資產管理發展趨勢，邀請國內外專家學者分享經驗，參與者包含政府機關、周邊單位及金融服務事業業者，計66位參加。

MSCI權重調整對我國資本市場之挑戰與因應	臺灣資本市場國際化之發展策略	擴大臺股基金規模以提升資本市場動能
主要因應措施包括：推動多元上市，鬆綁增列市值逾50億元之大型無獲利公司上市條件、提升IPO審查效率，簡化審查程序，縮短上市審查期間、修訂科技事業上市股票集中保管年限，鼓勵有潛力科技股上市等。	①挖掘臺灣迫切需求之產業、發展以AI為基礎各項產業；②建立臺灣個人投資儲蓄帳戶機制、加速勞工退休金開放自選投資制度；③扶植新創產業部分，建議引進基石投資人制度。	①建立臺灣個人投資儲蓄帳戶機制讓資金流入股票市場；②iShare開發機構法人市場，吸引法人投資；③參與亞洲區域基金護照，臺灣基金賣到全世界；④透過全球共同申報準則平台，藉由全球金融帳戶透明化及私募基金推動，創造市場新動能。

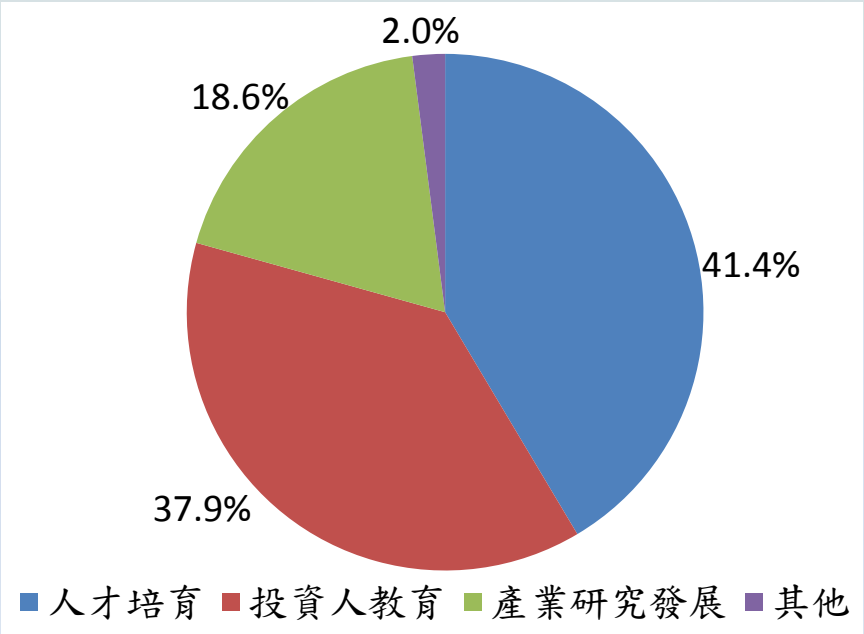
32

21.資產管理人才培育與產業發展專區網站

- ✓ 資產管理人才培育與產業發展宣導網頁，提供基金簡介、管理委員會、工作計畫、成果回顧等相關資訊揭露本基金宗旨及重要活動等訊息。
- ✓ 網站動態快速揭露年度各項計畫項目執行進度及成效，傳達本基金提升人才專業、教育投資者及促進產業發展積極作為。

工作計畫總補助金額

107年度20項工作計畫補助總金額為新臺幣2,553萬元，依人才培育、投資人教育、產業研究及其他之工作計畫項目金額分別為1,058萬元、967萬元、476萬元及52萬元，比例如下圖所示：



資產管理人才培育與產業發展基金

108年度工作計畫

財團法人中華民國
證券暨期貨市場發展基金會
SECURITIES & FUTURES INSTITUTE

1

108年工作計畫項目

產業人才培育		投資人教育	產業發展
1.2019 資產管理ALPHA+培訓計畫 2.2019全球資產管理大未來研習課程 3.資產管理金融新知暨法遵系列研討會 4.2019國際金融科技發展與資產管理應用實務研討會 5.CIIA初階測驗推廣 6.資產管理實務運作碩士學分課程 7.資產管理大數據與演算法應用實務碩士學分課程	8.資產管理法令遵循學士學分課程 9.2019資產管理高階主管海外研習 10.2019資產管理AI應用實務研習課程 11.2019資產管理業深耕新南向區域市場國際研討會 12.2019認識資產管理市場實務-司法及檢調人員課程 13.資產管理數位學習課程 14.精進證券期貨業者英文溝通訓練計畫	15.2019共同基金投資新視界講座活動 16.2019共同基金創造幸福人生—動畫、漫畫及海報創意徵選活動 17.退休金自主投資計畫	18.國際資產管理市場資訊彙編 19.2019「資產管理前瞻系列論壇」 20.資產管理業者參與新南向政策發展之商機 21.個資保護規範下之大數據現況運用與未來發展 22.從英國RDR制度探討我國基金銷售制度

2

產業人才培育

1.2019資產管理ALPHA+培訓計畫(第三期)(1/2)

【持續辦理項目】

與前年度差異	**(一) 調整課程主題**：臺灣高齡化之新金融商品創新與服務、機器學習在資產管理應用、綠能產業投資風險管理、社群經營廣告策略規劃等。 **(二) 新增海外研習獎學金制度方案**。
培訓方式	(一) 主要對象：資產管理業中階主管或資深從業人員 **(二) 第一階段國內培訓(7-9月)**：辦理創新金融業務發展與國際溝通模組(90小時)、商品投資操作及風險管理模組(90小時)、數位化行銷與策略執行模組(60小時)等3模組課程(參訓學員擇一參加)。 **(三) 第二階段海外研習(第4季約2周)**：預定赴歐美先進國家，與當地訓練機構或金融機構合作辦理研習課程及參訪行程

1.2019資產管理ALPHA+培訓計畫(第三期)(2/2)

參訓費用補助

(一) ■ 政府單位人員補助100%(司法人員原則以乙位為限)
■ 投信投顧業補助60%
■ 非投信投顧業補助40%

(二) **回饋總代理人機構補助方案：**

依境外基金捐款金額補助總代理機構標準	第一階段	第二階段
達100萬元以上	每機構提供3名學員全額補助(不限模組)	適用60%補助。
達200萬元以上		每機構提供1名全額補助，惟其須第1階段結業成績達該模組前1/4。

(三) **新增海外研習獎學金制度：**補助**國內研習每模組第1名**結業學員，參加第2階段海外研習活動。

5

2. 2019全球資產管理大未來課程(第三期)

【持續辦理項目】

目的

配合國際資產管理新趨勢，透過國內外專家講授實務，達到精進從業人員專業技能效益。

辦理

(一) 主要對象：資產管理從業人員。
(二) 方式：中英文課程。
(三) 場次及日期：第4季規劃辦理2主題2日課程。
(四) 補助：全額補助資產管理業者研習費用，其他金融業者補助5成。

主題

辦理「**國際ETF商品創新設計與發展**」及「**國際資產配置與風險管理**」2項2日課程。

6

3.資產管理金融新知暨法遵系列研討會

【持續辦理項目】

目的	為增進資產管理業者高階主管、法務及遵循相關人員對金融新知及法令遵循實務之了解，以啟發業務發展新思維及具體落實法令遵循制度。
辦理	(一) 主要對象：資產管理中高階主管。 (二) 方式：採專題演講及座談研討方式。 (三) 場次及日期：2月開始，**雙月份辦理**，全年辦理6場次。
主題	配合主管機關監理重點、國內外資產管理動態及業者意見，規劃不同主題： ● 第1場2月20日「2019資產管理機構資訊安全實務探討」76位參加。 ● 第2場4月17日「臺灣發展5G產業鏈新遠景」97位參加。 ● 第3場6月19日「政府基金管理與社會責任投資-2019投資新趨勢」

7

4. 2019國際金融科技發展與資產管理應用實務研討會

【持續辦理項目】

目的	配合國際金融科技發展趨勢，探討金融科技對資產管理業之影響及創新應用實務。
辦理	(一) 主要對象：資產管理業從業人員。 (二) 方式：採專題演講及座談互動研討方式。 (三) 場次及日期：全年辦理2場次，第1場次5月8日舉辦，全日研習計6小時；第2場次預計第4季辦理。
主題	第一場主題「**數位金融應用與個資保護研討會**」議題包含： (一) 數位金融發展之現況與趨勢 (二) 數位金融發展下對個資保護之沖擊與運用隱私工程落實法令遵循 (三) 大數據分析下之智能理財選股策略與投資組合管理 (四) Open banking與Open API金融資訊分享與異業結盟創新客戶服務應用

8

5. CIIA初階測驗及推廣

【持續辦理項目】

目的	CIIA係為國際級高度專業金融證照，辦理初階測驗以中文命題，鼓勵金融從業人員報考，鼓勵從業人員提升專業取得國際證照。
辦理	(一) 基金管理委員會第1屆第3次會議通過辦理本項測驗。 (二) 主要對象：金融從業人員及大專院校學生。 (三) 方式：三科專業測驗，債券與經濟學、財務管理及投資組合，選擇題型式。 (四) 場次及日期：全年辦理2場次，第1場次已於3月8及9日辦理，報考人數34位，三科共報考83人次；第2場次預計9月20及21日辦理。
測驗	(一) 財務管理：權益證券之評價與分析、財務會計及財報分析、公司理財 (二)債券與經濟學：固定收益商品評價與分析、經濟學 (三)投資組合：衍生性商品之評價與分析、投資組合管理

9

6. 資產管理實務運作碩士學分課程(107學年)

【持續辦理項目】

目的	為持續培育資產管理核心人才。
辦理	(一) 本案係跨107及108年度之計畫項目，鑒於106學年度北部學校熱烈參與，107學年度擴大至北中南辦理。 (二) 主要對象：北中南11校財金系碩士生計128名學生參加。 (三) 方式：分二階段辦理： 1. **第1階段實務課程**：包含15堂**實務應用主題課程**及**模擬交易**與**專題研究報告**團隊活動。 2. **第2階段情境模擬實務研習營**：宿營活動，以全權委託為主軸進行**個案研討**，並舉行**職場生涯發展座談**。 3. 課程結束後利用暑寒假安排至業界實習，並納入資產管理人才資料庫。 (四) 日期：2月25日至6月10日。
主題	包含「**國際及國內資產管理現況及趨勢**」、「**資產管理技能應用實務**」及「**資產管理營運與法令遵循實務**」等三大系列實務主題。

10

7. 資產管理大數據與演算法應用實務碩士學分課程(108學年)

【持續辦理項目】

目的	使學生熟悉大數據分析及演算法技能，能應用於資產管理核心實務，持續為資產管理業培育金融科技人才。
辦理	(一) 主要對象：大專院校財金及資訊相關系所碩士生。 (二) 方式：15堂45小時**實務課程**、大數據應用**主題實作**及**專題報告**等活動，課程結束後利用暑寒假安排至業界實習，並納入資產管理人才資料庫。 (三) 日期：配合學校108學年上學期9月至109年1月辦理。
主題	(一) **程式語言應用模組**：程式語言快速簡介、常用程式技巧常用圖形函數能力與常用的資料探勘技術。 (二) **演算法模組**：常用監督學習及集成學習演算法介紹。 (三) **投資與財務實務應用模組**：股市預測分析應用、投資組合實務應用、交易策略建構與回測實務、與風險管理實務應用。

11

8. 資產管理法令遵循學士學分課程(108學年)

【持續辦理項目】

目的	培育學生能運用系統監控風險及偵防異常之學習效果，為業者培育資產管理法令遵循專才。
辦理	(一) 主要對象：大專院校商學相關系所大三及大四生。 (二) 方式：18堂54小時**實務課程**、**辯論比賽**、**專題報告**及**情境模擬實務研習營**。課程結束後利用暑寒假安排至業界實習，並納入資產管理人才資料庫。 (三) 日期：配合學校108學年上學期9月至109年2月辦理。
主題	(一) **資產管理法制及監理架構模組**：資產管理法制及監理之施行實務。 (二) **市場實務及商品介紹**：資產管理業運作實務。 (三) **資產管理風控及內控內稽實務模組**：資產管理風險管理及內控內稽實務。

12

9. 2019資產管理高階主管海外研習

【新增辦理項目】

目的	為提升我國資產管理高階主管國際觀。
辦理	(一) 主要對象：主管機關、周邊單位及金融業之高階主管，預估參加人數15位。 (二) 日期：108年9月22日至10月2日**前往德國法蘭克福市及瑞士蘇黎世市**進行參訪考察。 (三) 補助：政府單位，全額補助4位；投信顧公司，補助5位團費5成。
主題	(一) 參訪7個機構進行交流：歐洲中央銀行、安聯全球資產管理、德意志資產管理、德國證交所、瑞銀集團、瑞士信貸、百達資產管理。 (二) 交流主題：包含歐盟地區經濟展望、全球及亞洲退休金投資趨勢對臺灣金融機構之長期退休金投資建議、社會責任投資與企業社會責任、歐盟金融工具市場指令Ⅱ及洗錢防制與打擊資恐相關作業、對未來之資產管理及風險管理相關建議。

13

10. 2019資產管理AI應用實務研習課程

【新增辦理項目】

目的	為配合主管機關推動金融科技政策，協助金融人員轉型並培育金融科技專業人才，挹注業務發展新量能。
辦理	(一) 主要對象：金融從業人員，預計招訓40位。 (二) 日期：預定於108年第2季辦理。 (三) 方式：採實務課程、實作演練及分組專題簡報等方式，並規劃安排參訪「金融科技創新園區FinTechSpace」或「芬恩特創新聚落」；**課程分全選系列(基礎+精選)與精選系列，學員自行衡量專業程度參加。** (三) 補助：派訓單位部分負擔，本基金部分補助；原則為依主管機關、投信投顧業、非投信投顧金融業，分別補助100%、60%、40%。
主題	包括**程式語言應用**、**機器學習**、**資產選擇與風險管理**、市場分析與交易暨**資金控管**等實務應用主題計81小時。

14

11. 2019資產管理業深耕新南向區域市場國際研討會

【新增辦理項目】

目的	因應行政院新南向政策及擴展資產管理業務國際化發展，藉由新南向區域國家監理機構代表與我國產管學界互相交流，達到增進業者了解與掌握推動新南向關鍵因素及建立互動連繫平台之效益。
辦理	(一) 主要對象：資產管理中高階主管及金融機構代表計75位參加。 (二) 方式：採專題演講及座談研討方式。 (三) 日期：3月27日。
主題	(一) 專題演講：泰國、馬來西亞、印尼及越南之資產管理市場運作與發展特色(含對外資投資規範) (二) 綜合座談：資產業者業務發展國際化面面觀

15

12. 2019「認識資產管理市場實務」-司法及檢調人員課程

【擴大辦理項目】

目的	為促進主管機關與檢察及司法機構齊力合作，強化金融監理機制，研習對象除檢調人員，擴大至法官等司法人員。
辦理	(一) 主要對象：司法人員及檢調人員。 (二) 方式：採專題演講及座談研討方式。 (三) 日期：第4季依主要對象分別辦理1場次。
主題	包含**資產管理市場整體運作實務**、**基金投資與風險管理**及**基金操作不法案例與防制**等議題。

16

13.資產管理數位學習課程

【新增延續辦理項目】

目的	為配合主管機關推動金融科技政策，協助金融人員轉型並培育金融科技專業人才，挹注業務發展新量能。
辦理	(一) 主要對象：資產管理從業人員。 (二) 日期：預定於108年8月完成課程上架。 (三) 學習機制：線上學習及測驗，增強互動學習效果。 (四) 管理平台：建置數位學習管理平台，便利學員管理、紀錄及追蹤學習成效。
主題	● 全球資產管理產業發展趨勢及我國現況與未來發展重點 ● 資產管理事業監理與重要法規 ● 金融科技概述 ● 投資理財及資產配置實務概念 ● 財經資訊解讀及總體經濟分析 ● 大數據與人工智慧應用實務初探

17

14.精進證券期貨業者英文溝通訓練計畫

【新增辦理項目】

目的	配合主管機關推動建構「2030年無障礙金融雙語服務環境」政策，提升金融從業人員應對外籍業者須具備之國際業務溝通及參與國際活動之英文能力。
辦理	(一) 主要對象：金融從業人員。 (二) 日期：預定於108年下半年辦理。 (三) 方式：採英文專業講授、分組討論及實務演練等方式。 (四) 補助：依主管機關、資產管理業者、證券期貨周邊單位分別補助100%、80%、30%。
主題	「**社交及商業**」與「**國際財金與會議**」2系列課程

18

投資人教育

15. 2019共同基金投資新視界講座活動

【持續辦理項目】

目的	加強宣導民眾及早建立理財觀念，並介紹共同基金特性，以利其靈活運用於投資規劃，達成中長期理財及退休目標。
辦理	(一) 對象：一般民眾，全年度估計參加人數可達2,700人次。 (二) 日期：108年5至11月辦理。 (三) 方式：擴大與不同社會團體合作，採講師授課及互動交流方式；上、下半年於北、中、南地區，全年共54堂課
主題	依民眾年齡層及投資經驗規劃3項系列課程，包括：**理財新手班**、**理財精進班**及**樂活退休班**，每班3堂課，計27堂課。

16. 2019共同基金創造幸福人生-動畫、漫畫及海報創意徵選活動

【持續辦理項目】

目的	透過輕鬆及生活化方式，增進民眾認識共同基金優點及特性進而提升運用基金投資規劃退休生活之效益。。
辦理	(一) 分為「創作徵選」及「優勝作品宣導」二階段 (二) 類別：分為**動畫**、**漫畫**及**海報**創作徵選三大類別。 (三) 時程：7~11月徵稿作業；11~12月評審；1月舉辦公開頒獎及成果發表會。
主題	(一)「**共同基金創造幸福人生**」為主軸，設定四項主題供創作者發揮（至少包括一項）：「定期定額投資」、「投資共同基金該準備的功課」、「共同基金投資經驗分享」、「其他與共同基金理財相關主題」。 (二) 活動官網整理共同基金參考資訊，以利投稿者創作及民眾了解。

21

17.「退休金自主投資計畫」專案

【新增辦理項目】

目的	為宣導國人儘早做好退休準備，推廣正確投資理財與風險觀念及運用退休基金商品之金融知識。
辦理	(一) 投信投顧公會、投信投顧業者、集保公司、基富通證券及證基會等單位共同合作推動本專案 (二) 對象：一般民眾。 (三) 方式：包含**理財教育講座**、**論壇**、**樂活退休博覽會**及**線上線下議題推廣**等教育宣導活動。 (四) 日期：2月開始，全年度。
主題	包含「**退休準備**」及「**投資理財**」二項主題。

22

產業發展

18. 國際資產管理市場資訊彙編

【持續辦理項目】

目的	為利主管機關、業者及投資者掌握國際資產管理制度與業務發展趨勢以利業務發展。
辦理	(一) 主要對象：監理機構及資產管理從業人員。 (二) 日期：108年每月。 (三) 方式：蒐集歐洲、美洲、亞洲重點國家資產管理主管機關最新制度與法規變革公告資訊，並摘譯為中文簡訊，**每月**發布供各界參考。
主題	歸納為**資產管理**、**監管動態**、**市場動態**及**金融科技**等4大類。

19. 2019資產管理前瞻系列論壇

【持續辦理項目】

目的	配合資產管理發展新趨勢，針對業者關注重要議題，邀請主管機關、資產管理業者及學者共同研討，以尋求資產管理業務創新發展。
辦理	(一) 主要對象：資產管理從業人員。 (二) 日期：全年度辦理2場，預計108年6及9月辦理。 (三) 方式：3小時，採專題演講與綜合座談方式，並透過報紙媒體於線上及平面宣傳論壇實錄。
主題	第一場主題為「**發展我國資本市場投資論壇-掌握中小企業成長趨勢，創造市場投資動能**」，研討議題： (一) 如何提升臺灣中小型企業國際競爭力、能見度 (二) 發掘投資價值以提升資本市場動能

25

20.三項研究計畫

計畫	研究方向
資產管理業者參與新南向政策發展之商機	探討新南向國家對於外國資產管理業者准入之規定，並分析我國業者南向發展模式，進一步研議發展商機，提供業者南向發展之策略參考。
個資保護規範下之大數據現況運用與未來發展	探討在個人資料被保護前提下，如何使資產管理業者能運用大數據分析技術拓展業務，提供可行策略分析。
從英國 RDR 制度探討我國基金銷售制度	參考英國於2012年底實施的零售產品分銷檢討制度（RDR），以及國際上有關基金銷售制度的監管發展，探討與完善我國的基金銷售制度。

26

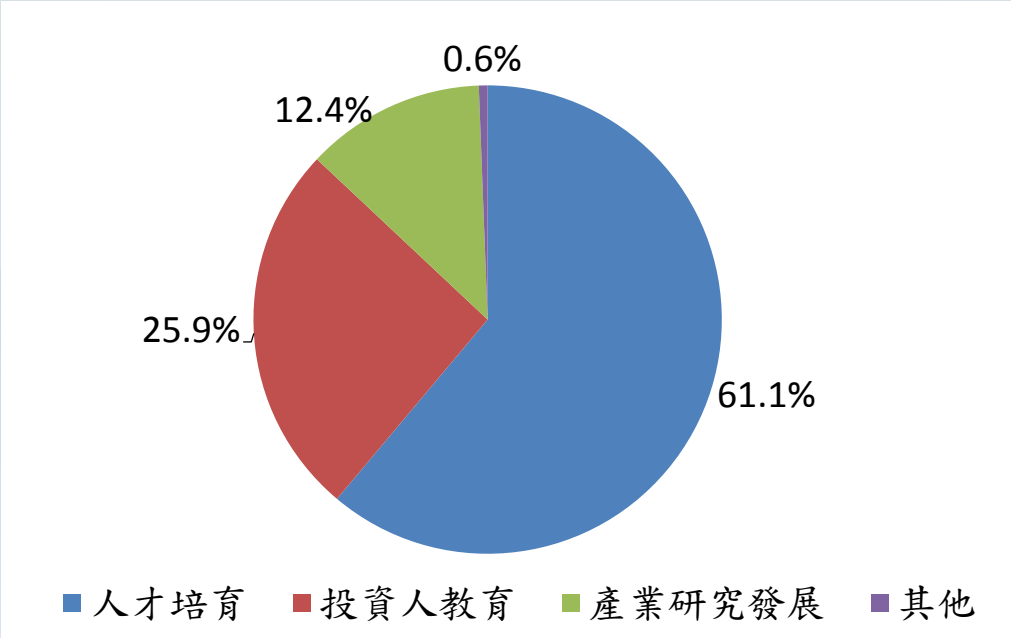
總結

計畫項目與主要對象

主要對象	計畫項目數	計畫項目
高階經理人	1	高階主管海外研習
中階主管或資深從業人員	5	ALPHA+培訓計畫、大未來研習課程、金融新知暨法遵系列研討會、深耕新南向區域市場國際研討會前瞻系列論壇
一般從業人員	5	國際金融科技發展應用實務研討會、CIIA初階測驗及推廣、AI應用實務研習課程、數位學習課程、精進證券期貨業者英文溝通訓練計畫
校園儲備人才	3	資產管理實務運作碩士學分課程、大數據與演算法應用實務碩士學分課程、法令遵循學士學分課程
一般民眾	3	共同基金投資新視界講座活動、動漫及海報創意徵選活動、退休金自主投資計畫
其他對象(司法檢調人員)	1	司法及檢調人員課程
監理機構及業者	4	國際資訊彙編及3項研究計畫
合計	22	

計畫項目預算

108年度工作計畫總預算金額為新臺幣4,154萬元，依人才培育、投資人教育、產業研究及其他之工作計畫項目金額分別為2,539萬元、1,075萬元、515萬元及25萬元，比例如下圖所示：



29

竭誠邀請

踴躍參加

回饋意見

30