

檢調人員「認識資產管理市場實務課程」精華紀要

為促進主管機關與檢察機構齊力合作以強化金融監理機制，並使檢調人員等了解我國投信業市場實務運作、業務發展趨勢及基金操作不法態樣與案例，本基金會「資產管理人才培育與產業發展基金」特別在 2017 年工作計畫中，首次規畫辦理以檢調人員為對象的「認識資產管理市場實務課程」。

本次課程於 10 月 31 日開課，探討「投信市場概況及未來發展趨勢」、「全權委託及境外基金實務探討」及「基金操作不法案例與防制」三項議題，邀請實務界專家、主管機關及檢察機關代表擔任講座，參加學員有法務部所屬各級檢察官、檢察事務官及調查官等 58 人。開課當日法務部檢察司余麗貞副司長、金管會證期局陳麗玲組長及投信投顧公會張錫理事長特別前來致詞，期許參加人員一起共同維持資產管理市場的秩序，促成整體市場成長的良性循環。



法務部檢察司余麗貞副司長、金管會證期局陳麗玲組長及投信投顧公會張錫理事長於開幕致詞

本期課程三項議題講授綱要：

一、投信市場概況及未來發展趨勢

元大投信劉宗聖總經理首先從國內目前投信市場的類型及規模等概況介紹，接著說明自金管會開放設立境外基金總代理後，本土型基金業者所面臨嚴峻的國際性競爭及成長陷入遲滯的原因，並分析持續發展新種的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。



二、全權委託及境外基金實務探討

宏利投信張一明總經理以承接政府全權委託境外基金業者角度介紹全權委託以及境外基金相關實務，並就全權委託遴選經營機構及監督程序進行說明。在境外基金實務方面，分析國人目前在海外的資產配置是以分散及穩定的報酬為主，進而說明在Fintech的運用及深化退休基金市場參與都是未來業界極佳的發展方向。



三、基金操作不方案例與防制

—「基金投資與違規態樣」

證期局耿一馨專門委員說明目前從事基金業務的相關規範，包括法規架構及基金投資之行政監督與罰則等，並藉由相關案例分析來說明各種違規的不法態樣，強調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的因素。

四、基金操作不法案例與防制

—「基金操作之不法案例」

臺灣高等法院檢察署陳錫柱檢察官首先分析最常見的基金操作違法案例即內線交易中的超前交易（Front Running），並就歐美等國對超前交易的見解以及相關遭受裁罰案例提出說明，強調利用預知基金投資訊息進行內線交易賺取非法所得將造成鉅大深遠的影響，希冀所有司法界同仁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。



本次課程安排由資深專家先講授資產管理市場發展現況及趨勢，期使參加人能有全面性的概括瞭解，接著導入國人相當關切之全權委託及境外基金實務介紹，其後再由監理官及執法檢察官共同解析市場之不法態樣及案例，並透過與學員之互動交流，能更瞭解資產管理市場實務運作、法規適用並研討相關案例疑義之處，有助提升檢調人員對該產業之認識及執法。未來本基金會將依循主管機關的政策方向，持續規劃本課程，以協助執法人員瞭解資產管理市場各項議題實務概況及可能違法情況，俾有效防制不法，促成市場健全穩定成長。

認識資產管理市場實務課程議程表

附件

時間：106 年 10 月 31 日

地點：證基會 402 教室

日期	議程	時數
10/31(二) 8:50-9:00	參加人報到	
9:00-9:10	貴賓致詞 1. 余麗貞副司長(法務部檢察司) 2. 陳麗玲組長(金管會證券期貨局投信投顧組) 3. 張錫理事長(證券投資信託暨顧問商業同業公會)	
上午 9:10-10:20 10:35-12:00	議題一：「投信市場概況及未來發展趨勢」 主講人：劉宗聖總經理(元大證券投資信託公司)	3.0
下午 13:30-14:45	議題二：「全權委託及境外基金實務探討」 主講人：張一明總經理(宏利證券投資信託公司)	1.5
下午 15:00-16:00 16:00-17:00	議題三：「基金操作不法案例與防制」 主講人：金管會與法務部代表 (一)基金投資與違規態樣(1小時) 主講人：耿一馨專門委員 (金管會證券期貨局投信投顧組) (二)基金操作之不法案例(1小時) 主講人：陳錫柱檢察官 (臺灣高等法院檢察署)	2