

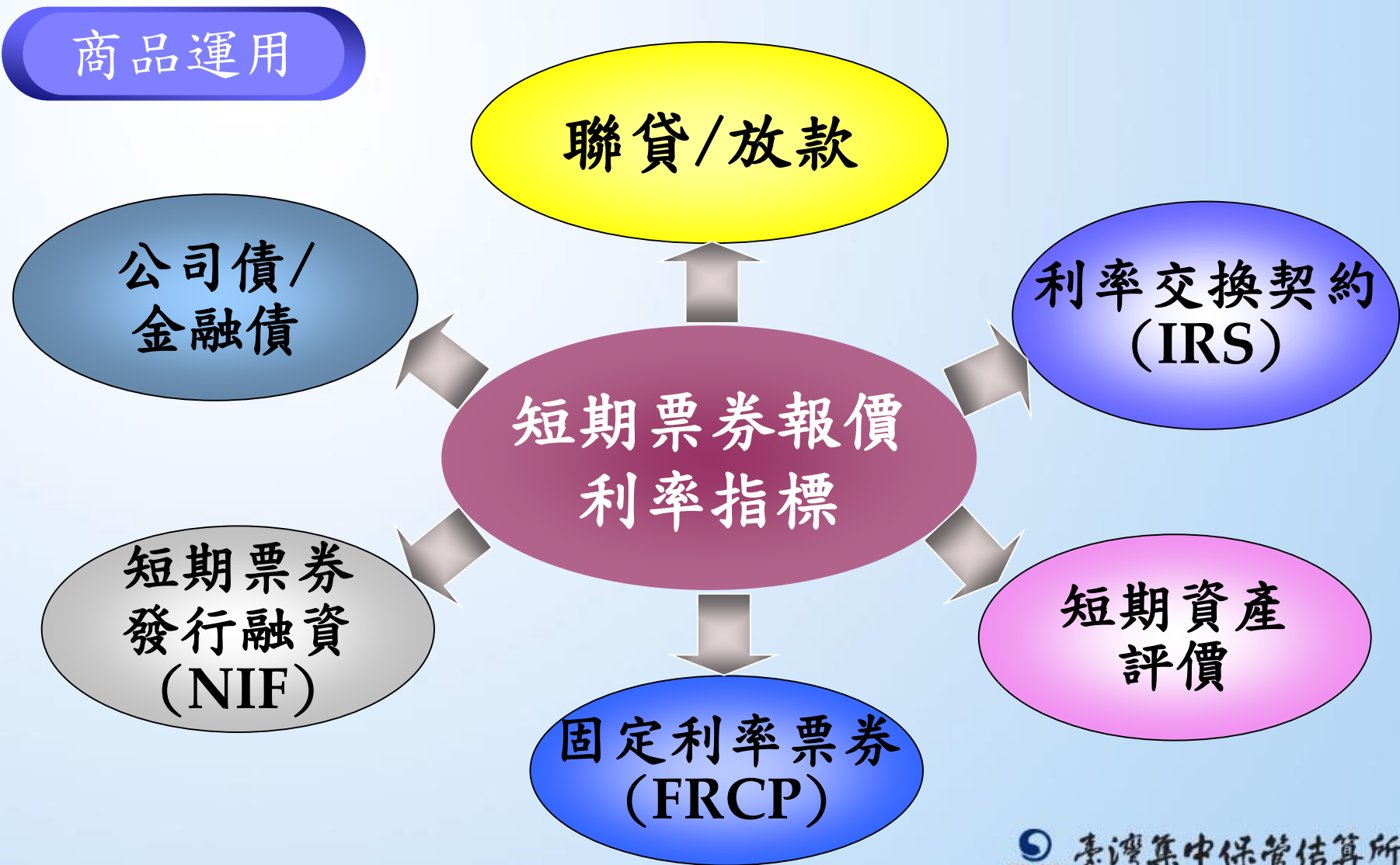
臺灣短期票券報價利率指標 (TAIBIR) 簡介

102年4月2日

報告大綱

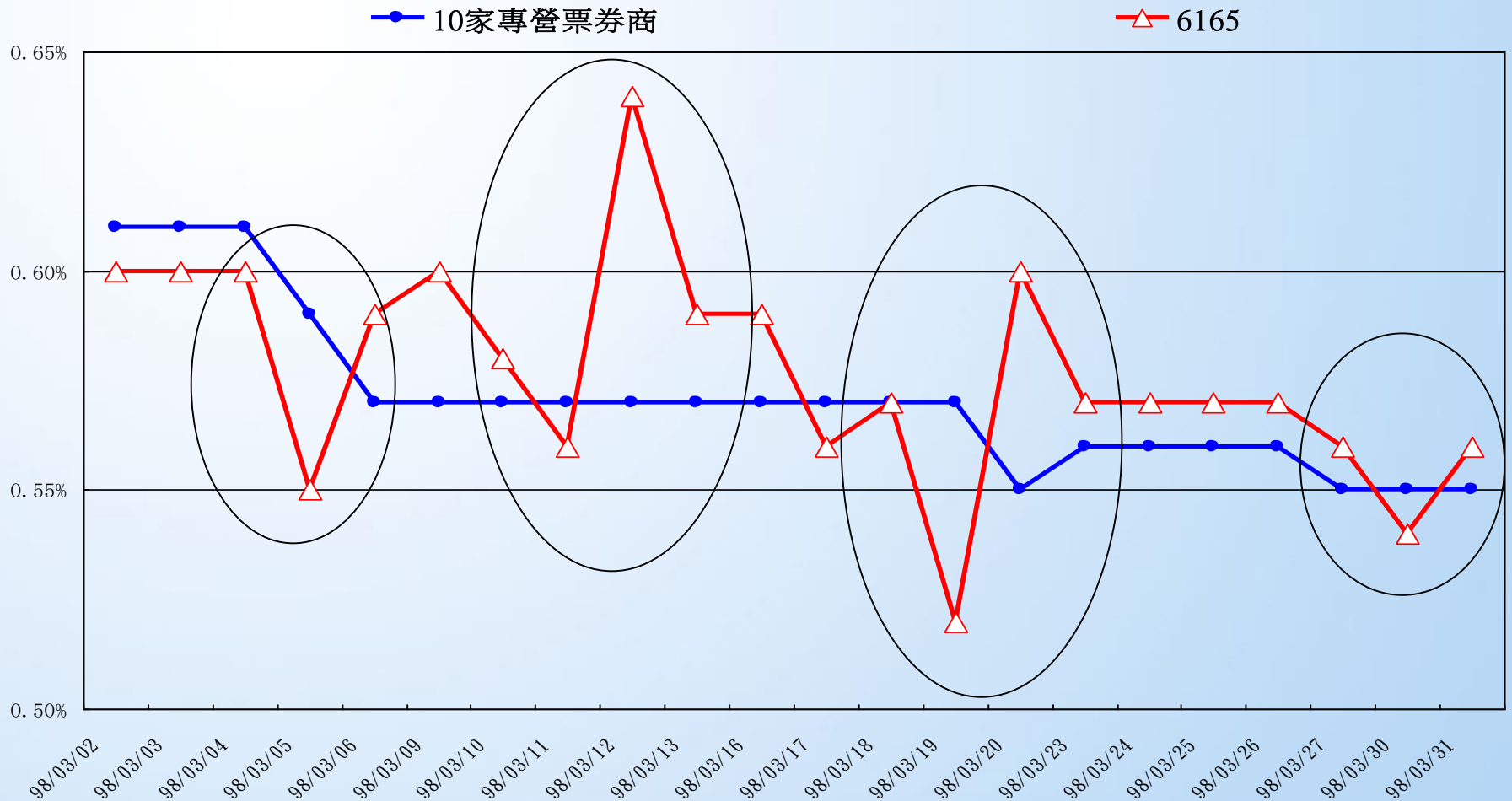
- ④ 壹、發展緣起
- ④ 貳、內容說明
- ④ 參、運用及發展
- ④ 肆、結語

壹、發展緣起



壹、發展緣起(續)

98年3月利率異常波動



壹、發展緣起(續)

利率指標基本條件

1 主管機關認可支持

2 制定機構非營利性

3 專屬規範具公正性

4 報價機構具代表性

5 具監管及評議機制

6 有成交資料供佐證

壹、發展緣起(續)

票券公會依循基本條件建立短期票券報價利率指標

臺灣短期票券報價利率指標 (TAIBIR)

以促進金融市場使用短期票券利率健全發展

具共同規範

同一報價基礎

建立管理機制

壹、發展緣起(續)

規劃
98/4



主管機關
中央銀行

銀行
票券公會、學者、集保結算所
證券

制定規範
98/8



主管機關、中央銀行備查

上線
98/10



主管機關及中央銀行
長官

銀行、票券、
證券公會理事長
、各金融機構

回溯3年歷史資料
99/4



銀行建議
報價機構、票券公會、集保結算所
共同完成

貳、內容說明

報價金融機構遴選標準

☞ 經營票券業務之金融機構
(至少20家以上)

專營票券商

為當然報價金融機構

兼營票券商

交易量市佔率一定比率

資金充沛之本國銀行

經選定之外商銀行

上線時21家，
102年起改為23家

貳、內容說明(續)

23家報價金融機構

依票金法第24條規定於營業場所揭露之報價利率，傳輸至本公司

本國銀行(15)

臺銀、土銀、合庫、
一銀、華銀、彰銀、
兆豐、上海、聯邦、
台新、大眾、中信銀、
北富銀、國泰世華、
永豐銀

專營票券商(8)

兆豐、中華、
國際、台灣、
合庫、萬通、
大慶、大中

23家報價機構之市佔率：

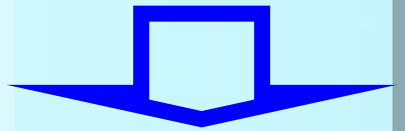
- 101年度票券次級市場交易量市佔率達94%
- 101年度存款市佔率達84%

貳、內容說明(續)

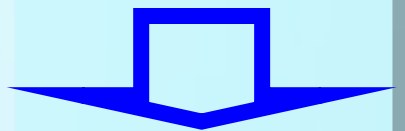
報價
輸入
(9時)

天 期	10天~365天共九種
內 容	初、次級報價利率
備援機制	傳真代輸入

集保結算所
線上即時監看



票券公會小組
評議異常



報送主管機關
及中央銀行

指標
編製
(11時)

公 式	剔除上下1/5，簡單平均
TAIBIR 01	初級發行利率報價定盤利率
TAIBIR 02	次級買賣利率報價定盤利率

公告
(即時)

集保結算所	網站-TAIBIR專區
資訊公司	Bloomberg、路透、嘉實資訊 終端設備

提供各機構
即時查看

參、運用及發展

TAIBIR已納入ISDA定義

ISDA^註 已於99年12月1日正式將TAIBIR納入為該組織利率及貨幣衍生性金融商品契約名詞定義

報紙媒體金融行情表

100年7月19日起，工商時報及經濟日報每日刊載TAIBIR訊息

符合IFRS原則

100年11月17日會計師公會全國聯合會企業暨資產評價委員會表示，依國際財務報導準則(IFRS7)，TAIBIR可作為揭露金融資產公允價值衡量之價格

註：ISDA(International Swaps and Derivatives Association,ISDA)
係指國際交換暨衍生性商品協會

參、運用及發展(續)

金管會新聞稿

➤ 100年2月15日

✓ TAIBIR可提供金融市場交易雙方在定價及評價時，有公平合理之參考指標

➤ 101年8月9日

✓ 依IFRS7，TAIBIR可作為財務報告揭露企業決定及衡量金融資產公允價值衡量之參數值

✓ TAIBIR具有資訊透明、公正客觀之代表性及不易被操縱性，可適合作為新臺幣相關浮動利率金融商品定價及評價基礎暨風險管理與新產品設計規劃之參考

參、運用及發展(續)

金管會本國銀行總經理會議

➤100年3月30日

- ✓ 由陳主委裕璋主持會議，有關TAIBIR報告案決議：
金融機構相關金融商品交易契約之參考利率指標，應
選擇公正客觀及合理之指標，以避免引起交易糾紛

➤101年12月25日

- ✓ 由桂局長先農主持會議，有關TAIBIR報告案決議：
金融機構應審慎選擇公正、客觀合理之短期利率指標
作為新台幣相關金融商品交易定價及評價基礎，請各
金融機構配合政府政策，多使用台灣短期票券報價利
率指標(TAIBIR)作為交易定價依據。

參、運用及發展(續)

行政院新聞稿

101年8月21日陳冲院長主持財經議題研商會議時作出結論：有關票券公會建議推動國內有關契約使用「台灣短期票券報價利率指標」，可請票券公會加強宣導，並請中央銀行與金管會協助，亦請金融業支持

浮動利率債券評價參數

櫃買中心101年底建置浮動利率債券評價機制，並使用TAIBIR作為理論價格評價模型之參數

肆、結語

具監管機制之指標

- TAIBIR有建立監控管理機制，為資訊透明、公正客觀、不易被操縱及符合國際組織定義之利率指標
- TAIBIR符合英國金融管理局(FSA)對LIBOR檢討報告之改革方向

建議

- 依主管機關提醒金融機構應選擇公正客觀短期利率指標，以保障交易雙方權益及避免發生交易糾紛之意旨，建議金融機構如採用短期票券利率指標作為聯貸、放款、利率衍生性金融商品、浮動利率債券發行或其他利率商品之定價或評價基礎時，請選擇TAIBIR作為指標

聯絡方式

總機代表號: ☎(02)2719-5805

部門	姓名	分機
金融業務部	敖先仙組長	373
	呂俊寬	399

金融機構使用新臺幣 短期利率指標資訊申報作業

102年4月2日

報告大綱

- ④ 壹、依據及目的
- ④ 貳、規劃原則
- ④ 參、作業內容
- ④ 肆、聯絡方式

壹、依據及目的

依據

金管會102年2月4日金管銀票字第10240000430號函，
及102年3月25日金管銀票字第10200075740號函

目的

- 促進金融市場新臺幣短期利率指標健全發展
- 充分掌握市場新臺幣短期利率指標使用資訊

貳、規劃原則

依金管會 102年2月4日函示

作業成本

以最小遵循成本配合辦理

指標範圍

至少應涵蓋TAIBIR及路透社
相關報價利率等主要指標

統計範圍

以該等指標作為定價或評價
之主要業務及商品類別

貳、規劃原則

申報機構

- ▶ 本國銀行及外國銀行在臺分行
- ▶ 票券金融公司

申報方式

透過本公司短率系統連線申報

- ▶ 可利用原有連線、帳號及密碼辦理申報
- ▶ 未採連線申報者，可將申報資料函知本公司代為輸入
(申報表可於本公司網站下載：下載專區\固定收益類\短期利率指標系統)

申報週期

- ▶ 自102年第1季起，每季結束後10日內申報前一季資訊
(102年第1季申報可延至4月30日前申報)

參、作業內容-申報作業

申報資訊內容

一、定價部分

➤ 統計指標(共4種)

✓ TAIBIR01、TAIBIR02

✓ 路透社51328、路透社6165

➤ 申報內容

✓ 當季新承作

指當季簽訂之合約及發行之商品

✓ 累計未到期

指截至當季季底尚未到期之資訊

參、作業內容-申報作業(續)

申報資訊內容(續)

一、定價部分(續)

➤申報項目

項 目	定 義	件數 (計數標準)	金額	
			當季新承作	累計未到期
放款	銀行(不含票券商)辦理放款(含聯貸)者	合約	合約額度	授信餘額
發行商業本票	填報機構自身為發行人所發行之票券	承銷合約	發行額度	發行餘額
發行金融債或公司債	填報機構自身為發行人所發行之債券	發行辦法	發行額度	發行餘額
衍生性金融商品	包括IRS及CCS等，交易對象包括金融機構及一般企業	合約	名目本金	
票券承銷	合約型	經簽訂承銷合約之NIF、FRCP及ABCP承銷等	承銷額度	承銷餘額
	報價成交	使用指標利率加減碼報價且成交之票券承銷案	承銷金額	承銷餘額

參、作業內容-申報作業(續)

申報資訊內容(續)

二、評價部分

▶ 統計指標(共4種)

✓ TAIBIR01、TAIBIR02

✓ 路透社51328、路透社6165

▶ 申報項目

✓ 短期票券持有部位

✓ 其他一年期以內金融資產持有部位

▶ 以勾選方式表示

參、作業內容-申報作業(續)

短期票券利率指標編製系統 - Windows Internet Explorer

http://128.1.120.92:9081/siris/jsp/siris.do

檔案(F) 編輯(E) 檢視(V) 我的最愛(A) 工具(T) 說明(H)

我的最愛 票券保管結算交割系統 建議的網站 網頁快訊圖庫

短期票券利率指標編製系統

Tdcc Short-term Interest Rate Index System 營業日：102-07-01

登出 輸單作業 查詢作業 行情揭示 修改作業

編號	公告日期	內容
無公告資訊		交易利率
		交易利率補正
		交易利率取消
		使用新臺幣短期票券利率指標資訊
		使用新臺幣短期票券利率指標資訊補正

短期票券利率指標編製系統登入 ➡ 輸單作業

➡ 使用新臺幣短期票券利率指標資訊

參、作業內容-申報作業(續)

使用新臺幣短期票券利率指標資訊

財金代號： 金融機構：
 填報單位： 電話： (XX-XXX-XXXX) 或 (XX-XXXX-XXX)
 填報人姓名：
 基準日：

定價項目	TAIBIR 01		TAIBIR 02		路透社51328		路透社6165		
	件數	金額	件數	金額	件數	金額	件數	金額	
當季新承作	放款	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	
	發行商業本票	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	
	發行金融債或公司債	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	
	衍生性金融商品	與金融機構間	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>
		與一般企業間	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>
	票券承銷	合約型	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>
報價成交		<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	
合計	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	
累計未到期	放款	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	
	發行商業本票	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	
	發行金融債或公司債	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	
	衍生性金融商品	與金融機構間	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>
		與一般企業間	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>
	票券承銷	合約型	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>
報價成交		<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	
合計	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>	

輸入欄位說明：

- 「當季新承作」指當季簽訂之合約及發行之商品。
- 「放款」指銀行(不含票券商)辦理放款(含聯貸)者，件數以合約計，「當季新承作」之金額，請填合約額度，「累計未到期」之金額，請填授信餘額。
- 「發行商業本票」指填報機構自身為發行人所發行之票券，件數以承銷合約計，「當季新承作」之金額，請填發行額度，「累計未到期」之金額，請填發行餘額。
- 「發行金融債或公司債」指填報機構自身為發行人所發行之債券，件數以發行辦法計，「當季新承作」之金額，請填發行額度，「累計未到期」之金額，請填發行餘額。
- 「衍生性金融商品」包括IRS及CCS等，交易對象包括金融機構及一般企業，件數以合約計，金額請填名目本金。
- 1 「票券承銷(合約型)」指經簽訂承銷合約之NIF、FRCP及ABCP承銷等，件數以合約計，「當季新承作」之金額，請填承銷額度，「累計未到期」之金額，請填承銷餘額。
- 2 「票券承銷(報價成交)」指使用指標利率加減碼報價且成交之票券承銷案，件數以票券批號計，「當季新承作」之金額，請填承銷金額，「累計未到期」之金額，請填承銷餘額。

評價項目(請勾選)	TAIBIR 01	TAIBIR 02	路透社51328
短期票券持有部位	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
其他一年期以內 金融資產持有部位	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

確認 取消

參、作業內容-申報作業(續)

The screenshot displays the TDCC (Taiwan Deposit Center) website interface. The top navigation bar includes 'English | 意見交流' and a home button. The main menu contains '公司簡介', '服務項目', '出版刊物', '業務詢答', '統計資訊', '公告事項', '業務規章', '國際交流', '下載專區' (circled in red with a '1'), '參加人專區', and '投資人服務'. The left sidebar lists categories such as '權益證券類', '固定收益類' (circled in red with a '2'), '縣市改制地址轉換作業', '股務單位查核及審查作業', '期貨商專區', '證券期貨周邊單位資訊整合專區', and '4'. The main content area features a '簡報資料' section with a link to '債券所有人名冊檔案說明書(CTN60)' and a date of '102.01.01'. Below this is a '短期利率指標系統' (circled in red with a '3') section. A table lists download content with columns for '項目', '下載內容', and '備註'. The table includes entries for '介面規格書', '傳檔工作站程式' (with sub-entries for '原始' and '更新'), '委託代輸入利率申請書' (with sub-entries for 'TB委託代輸交易資訊申請書' and 'TAIBIR委託代輸報價利率申請書'), and '金融機構使用新台幣短期利率指標申報' (circled in red with a '4').

項目	下載內容	備註
介面規格書	介面規格書(V4.2)	101.09.13
傳檔工作站程式	傳檔工作站程式_原始	101.09.13
	傳檔工作站程式_更新	101.09.13
委託代輸入利率申請書	TB委託代輸交易資訊申請書	101.12.14
	TAIBIR委託代輸報價利率申請書	99.12.23
金融機構使用新台幣短期利率指標申報	金融機構使用新台幣短期票券利率指標申報表	

參、作業內容-補正及查詢作業

補 正

- ▶ 限補正該季資料
- ▶ 本公司完成統計後，即停止申報機構之補正作業
- ▶ 逾期欲補正者，需函知本公司並副知主管機關

查 詢

- ▶ 申報機構可查詢已輸入之資訊
- ▶ 請以基準日選擇欲查詢之該季資料
- ▶ 提供列印功能

肆、聯絡方式

總機代表號: ☎(02)2719-5805

部門	姓名	分機
金融業務部	敖先仙組長	373
	劉應寬	808
	呂俊寬	399
金融資訊部	楊正豐組長	855
	陳宜亨	892

敬請指教