

金融監督管理委員會公告

中華民國 104 年 6 月 10 日

金管銀票字第 10440002630 號

主 旨：預告修正「信託資金集合管理運用管理辦法」第八條及附表一。

依 據：行政程序法第一百五十一條第二項準用第一百五十四條第一項。

公告事項：

- 一、修正機關：金融監督管理委員會。
- 二、修正依據：信託業法第二十八條第二項。
- 三、「信託資金集合管理運用管理辦法」第八條及附表一修正草案如附件。本案另載於「本會主管法規整合查詢系統」網站（網址：<http://law.fsc.gov.tw>）「法規草案預告論壇」網頁。
- 四、對於本公告內容有任何意見或修正建議者，請於本公告刊登公報翌日起七日內陳述意見或洽詢：
 - (一) 承辦單位：本會銀行局
 - (二) 地址：新北市板橋區縣民大道 2 段 7 號 7 樓
 - (三) 電話：02-89689768
 - (四) 傳真：02-89691357

主任委員 曾銘宗

信託資金集合管理運用管理辦法第八條修正草案總說明

信託資金集合管理運用管理辦法自九十年九月二十五日訂定發布施行。嗣後歷經一次修正。

鑒於限專業投資人委託投資之集合管理運用帳戶，已明訂信託財產運用於銀行存款，該銀行(含境外銀行)應符合之信用評等規定，且證券投資信託及顧問法第三十條規定，證券投資信託基金之資產存放銀行，僅規定應符合主管機關核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上，未規範該銀行之全世界排名；以及依金融監督管理委員會於一百零三年八月十八日金管證發字第一〇三〇〇二九七〇九號函，英商惠譽國際信用評等股份有限公司臺灣分公司經核准更名為澳洲商惠譽國際信用評等股份有限公司臺灣分公司，爰修正本辦法。

本次修正重點如下：

- 一、刪除限專業投資人委託投資之集合管理運用帳戶，其信託財產運用於境外銀行者，該銀行之資本或資產之全世界排名之規定。(修正條文第八條)
- 二、配合英商惠譽國際信用評等股份有限公司臺灣分公司更名，修正相關附表文字。(修正附表一)

信託資金集合管理運用管理辦法第八條修正草案條文對照表

| 修正條文 | 現行條文 | 說明 |
|--|---|---|
| <p>第八條 信託業辦理限專業投資人委託投資之集合管理運用帳戶，其信託財產之運用，應遵守下列規定：</p> <p>一、銀行存款。該銀行之信用評等應符合附表一所列信用評等機構評定達一定等級以上。</p> <p>二、投資於境外短期票券，其債務人（發行人、保證人或承兌人）短期債務信用評等應符合附表二所列信用評等機構評定達一定等級以上。</p> <p>三、投資於境外政府債券，其發行國家主權評等應符合附表四所列信用評等機構評定達一定等級以上。</p> <p>四、投資於境外之金融債券、上市與上櫃公司發行之公司債（含可轉換公司債、交換公司債及附認股權公司債）、證券化商品者，其發行人或保證人之長期債務信用評等及債券之債務發行評等</p> | <p>第八條 信託業辦理限專業投資人委託投資之集合管理運用帳戶，其信託財產之運用，應遵守下列規定：</p> <p>一、銀行存款。該銀行之信用評等應符合附表一所列信用評等機構評定達一定等級以上；<u>如存放於境外銀行者，其資本或資產之排名應居全世界銀行前一千名以內。</u></p> <p>二、投資於境外短期票券，其債務人（發行人、保證人或承兌人）短期債務信用評等應符合附表二所列信用評等機構評定達一定等級以上。</p> <p>三、投資於境外政府債券，其發行國家主權評等應符合附表四所列信用評等機構評定達一定等級以上。</p> <p>四、投資於境外之金融債券、上市與上櫃公司發行之公司債（含可轉換公司債、交換公司債及附認股權公司</p> | <p>限專業投資人委託投資之集合管理運用帳戶，已明訂信託財產運用於銀行存款，該銀行（含境外銀行）應符合之信用評等規定，且證券投資信託及顧問法第三十條規定，證券投資信託基金之資產存放銀行，僅規定應符合主管機關核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上，未規範該銀行之全世界排名，爰刪除本辦法第八條第一款後段關於存放境外銀行應符合之全世界排名之規定。</p> |

| | | |
|--|---|--|
| <p>應符合附表四所列信用評等機構評定達一定等級以上。</p> <p>五、附條件交易：以第二款為標的者，交易相對人短期債務信用評等應符合附表二所列信用評等機構評定達一定等級以上；以第三款、前款為標的者，交易相對人長期債務信用評等應符合附表四所列信用評等機構評定達一定等級以上。</p> | <p>債)、證券化商品者，其發行人或保證人之長期債務信用評等及債券之債務發行評等應符合附表四所列信用評等機構評定達一定等級以上。</p> <p>五、附條件交易：以第二款為標的者，交易相對人短期債務信用評等應符合附表二所列信用評等機構評定達一定等級以上；以第三款、前款為標的者，交易相對人長期債務信用評等應符合附表四所列信用評等機構評定達一定等級以上。</p> | |
|--|---|--|

信託資金集合管理運用管理辦法附表一修正草案對照表

| 修正規定 | | | 現行規定 | | | 說明 |
|---|------------|------------|---|------------|------------|--|
| 附表一(存放存款之銀行信用評等) 【專業投資人及非專業投資人適用】 | | | 附表一(存放存款之銀行信用評等) 【專業投資人及非專業投資人適用】 | | | 依金融監督管理委員會一百零三年八月十日金管證發字第一〇三〇〇二九七〇九號函，英商惠譽國際信用評等股份有限公司臺灣分公司更名為澳洲商惠譽國際信用評等股份有限公司臺灣分公司，爰附表一配合酌做文字修正。 |
| 信用評等機構名稱 | 長期債務信用評等等級 | 短期債務信用評等等級 | 信用評等機構名稱 | 長期債務信用評等等級 | 短期債務信用評等等級 | |
| A.M. Best Company, Inc. | bbb- | AMB-3 | A.M. Best Company, Inc. | bbb- | AMB-3 | |
| DBRS Ltd. | BBBL | R-3 | DBRS Ltd. | BBBL | R-3 | |
| Fitch Ratings Ltd. | BBB- | F3 | Fitch Ratings Ltd. | BBB- | F3 | |
| Japan Credit Rating Agency, Ltd. | BBB- | J3 | Japan Credit Rating Agency, Ltd. | BBB- | J3 | |
| Moody's Investor Services, Inc. | Baa3 | P-3 | Moody's Investor Services, Inc. | Baa3 | P-3 | |
| Rating and Investment Information, Inc. | BBB- | a-3 | Rating and Investment Information, Inc. | BBB- | a-3 | |
| Standard & Poor's Rating Services | BBB- | A-3 | Standard & Poor's Rating Services | BBB- | A-3 | |
| Egan-Jones Rating Company | BBB- | A-3 | Egan-Jones Rating Company | BBB- | A-3 | |
| 中華信用評等股份有限公司 | twBBB- | twA-3 | 中華信用評等股份有限公司 | twBBB- | twA-3 | |
| 澳洲商惠譽國際信用評等股份有限公司臺灣分公司 | BBB-(tw) | F3(tw) | 英商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司 | BBB-(tw) | F3(tw) | |