

證券投資顧問事業管理規則部分條文修正總說明

證券投資顧問事業管理規則（以下簡稱本規則）自九十三年十月三十日訂定發布，歷經七次修正，本次為就證券投資顧問事業應採行內部控制制度或內部管理制度為明確規範，並強化提供自動化投資顧問服務者之財務、業務條件、內部控制制度或內部管理制度及外部監理規範，爰修正本規則。本次共計修正十條條文，修正要點臚列如下：

- 一、為使法規規定更為明確，除原條文已明定經營接受客戶全權委託投資業務之證券投資顧問事業，應依證券投資信託及顧問法第九十三條規定建立內部控制制度外，另增列未經營接受客戶全權委託投資業務之證券投資顧問事業，應依證券投資顧問事業設置標準第八條第二項規定訂定內部管理制度，且應經董事會通過並落實執行，以強化經營管理。（修正條文第二條）
- 二、考量銀行之財務風險已有銀行資本適足性及資本等級管理辦法予以控管，爰放寬信託業由銀行兼營者得以資本適足性作為經營外國有價證券投資顧問業務之財務條件；並配合第二條增訂經營或未經營接受客戶全權委託投資業務之證券投資顧問事業，分別應依相關規定訂定並執行內部控制制度或內部管理制度，增訂經營接受客戶全權委託投資業務之證券投資顧問事業應依其內部控制制度辦理經營外國有價證券投資顧問業務。另配合期貨交易法及信託業法款項修正，調整援引款項。（修正條文第二十條）
- 三、另為強化對提供自動化投資顧問服務之業者之監理，爰於本規則增訂專章，參考現行中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會（以下簡稱同業公會）證券投資顧問事業以自動化工具提供證券投資顧問服務（Robo-Advisor）作業要點規定，明定以自動化工具提供證券投資顧問服務之定義，及提供該服務者之財務、業務條件、內部控制制度或內部管理制度及外部監理規範：
 - （一）定義自動化投資顧問服務，並明定得提供該服務之事業。（修正條文

第二十五條之一)

- (二) 明定提供自動化投資顧問服務者之財務與業務條件、人員配置規範及應訂定內部控制制度或內部管理制度。(修正條文第二十五條之二)
- (三) 明定提供自動化投資顧問服務及變更提供自動化投資顧問服務所使用之演算法時，由同業公會審查小組依所定應附書件及相關審查事項進行審查，並明定豁免審查情形。(修正條文第二十五條之三)
- (四) 明定提供自動化投資顧問服務者應設置專責單位對其提供之自動化投資顧問服務進行監管，並明定內部控制制度或內部管理制度及內部稽核應規範項目。(修正條文第二十五條之四)
- (五) 明定針對為客戶執行投資組合再平衡交易之服務方式、約定內容、通知客戶事項及豁免事項。(修正條文第二十五條之五)
- (六) 明定提供自動化投資顧問服務者，與客戶訂定之證券投資顧問契約應記載事項。(修正條文第二十五條之六)
- (七) 同業公會應訂定提供自動化投資顧問服務之自律規範。(修正條文第二十五條之七)
- (八) 考量現行已提供自動化投資顧問服務之業者須配合本次法規修正調整其財務狀況、人員配置及內部控制制度或內部管理制度，就提供自動化投資顧問服務之相關修正條文設置一年緩衝期。(修正條文第二十五條之八)