

永續金融之發展趨勢與挑戰

講者：台灣經濟研究院 吳中書 董事長

中山大學財管系玉山金融講座於 4 月 21 日特別邀請到台灣經濟研究院吳中書董事長蒞校演講。吳中書董事長曾擔任台灣金融研訓院董事長與台灣經濟學會理事長，專業知識與實務經驗皆相當豐富，從各方面切入探討經濟與永續金融的議題，帶給大家不一樣的思考角度。

全世界越來越重視永續議題，可以從 2000 年聯合國提出的永續發展目標、2015 年的巴黎協定(延續 1997 年的京都協議)、2021 年於格拉斯哥召開 COP26、2022 年在埃及召開 COP27，以及聯合國推動 17 項永續發展目標得知。

全球永續金融商品在 2012 年到 2022 年間大幅成長，內容包括綠色貸款、綠色債券、可持續發展連結債券等，而永續相關貸款與債券發行在這 10 年間的複合成長率達 48.44%，可見全球對永續發展推動和金融商品與投資的流行。

我國也積極發展永續金融相關政策，就目前金融業來講，台灣有 20 家銀行簽署赤道原則（為全球第一），彭博也揭露台灣在 ESG 評比領先亞太地區，表現傑出。我國於 2017 年推出綠色金融行動方案 1.0，著重在環境方面，鼓勵金融機構對綠色產業投融資。2020 年發展綠色金融行動方案 2.0，為擴大綠色金融行動方案 1.0，內容包含社會和公司治理，強化 ESG 揭露。綠色金融行動方案 3.0 於 2022 年推動，在宣布 2050 淨零排放後，推動 5 大面向和 26 項具體措施，以深化永續發展及淨零碳排的目標。而第一屆永續金融評鑑指標已開始實行，期望能透過永續金融評鑑促進金融業積極審視風險、提升因應能力、發揮產業影響力以及引導重視永續發展。

不過永續金融仍有其挑戰，公司在不同評比間可能有不同的評級，沒有分類標準可能引發漂綠現象。氣候風險評估方面，台灣缺乏相關資料與經驗，而跟隨著國外做法，可能會產生誤差和錯誤的評估方式。面對永續金融的挑戰，如何量

化不確定性和設定可執行方案，是建立氣候風險評估與管理上需要多思索與著墨之處。

最後，台灣推展永續金融有許多契機，台灣為出口導向國家、ESG 表現出色，可將發展綠色產業列為政策，以營造國家永續優良的形象。此外，永續債券為我國債券市場發展重點，台灣可以引導資金投入，發展具有國際競爭力的綠色資金市場，並在未來法規搭配下，打造出更透明和完整的市場，吸引更多投資人進入。



