



富邦證券

2024年新興風險與氣候變遷 評估報告

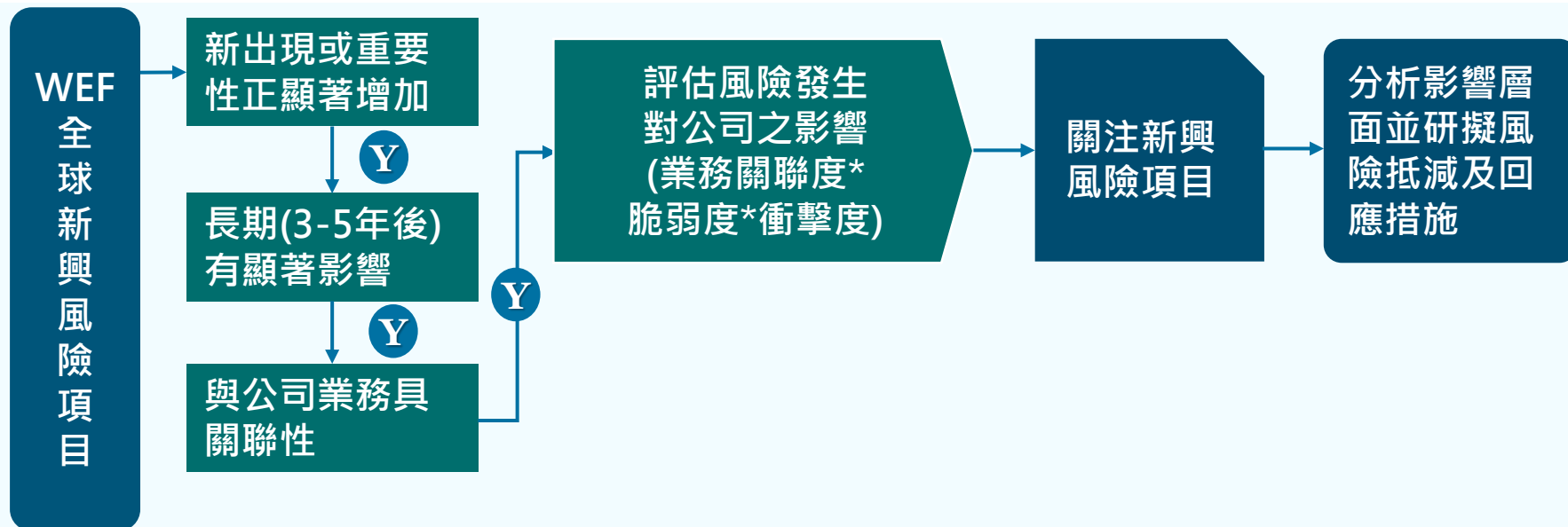
風險管理部

背景說明

- 依金控「新興風險管理準則」第七條(新興風險管理機制)與「氣候變遷管理準則」第七條(回應、管理與呈報)，啟動本公司2024年新興風險辨識評估與氣候變遷管理評估作業。
- 本公司辨識可能面臨之風險，評估風險發生的可能性及影響程度，篩選應關注之新興風險及氣候變遷風險，研擬風險回應措施呈報資產負債暨風險管理委員會後陳送金控風險控管處。

一、新興風險辨識評估(1/3)

(一)評估程序



依據道瓊永續指數(DJSI)之定義，新興風險應符合以下6大要求：

- 新的或重要性正顯著增加
- 對公司之影響明確
- 長期(3~5年後)有顯著影響
- 屬於外部風險
- 與公司業務具關聯性
- 公開揭露

一、新興風險辨識評估(2/3)

(二) 關注新興風險項目及因應措施

風險類別	風險項目	影響層面	風險因應與抵減措施
經濟風險	資產泡沫	<ol style="list-style-type: none"> 1. 資產泡沫可能導致金融市場(股、債、匯市)震盪加劇進而對本公司所持有之投資組合可能產生損失。 2. 資產泡沫化造成經濟短期內大幅衰退，投資人害怕虧損恐慌殺低讓資產價格暴跌，股市氣氛低迷影響多數潛在客戶開戶進場意願，交易量因而減少，公司手續費收入降低進而影響公司收益。 3. 高通膨率期間拉長影響經濟成長動能，導致物價與失業率持續升溫，經濟壓力與生活成本增加，使償債負擔加重，影響被投資公司與投資人償債能力，使違約風險攀升。 4. 資金調度趨於緊縮，使金融市場資金成本增加。 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 風險管理部遇特定國情有重大變化或社會動亂等情事，透過非營業時間金融市場狀況即時警示機制，即時掌握台灣營業時間外國際重要金融市場狀況，並依金控「重大市場風險事件通報管理辦法」、「重大信用風險事件通報作業辦法」辦理，盡速評估部位情形並建立相關風險機制以因應重大突發金融事件，降低公司可能遭遇之風險衝擊。 2. 風險管理部以資產評價、預警指標及風險值計算等，每日監控持有部位損益變化，每月將市場風險管理執行情形呈報資產負債暨風險管理委員會。 3. 風險管理部每季針對不同風險情境進行最大可容忍損失之壓力測試，並於每月將風險管理執行情形呈報證券資產負債暨風險管理委員會。 4. 風險管理部依金控國家暨國際組織風險分級表分級管理並訂定限額，每月監控國家風險曝情形險並追蹤部位變化。 5. 財務部定期檢視資金調度流動性缺口限額與對外負債總額、流動負債、流動比率。 6. 自營單位建立多元化市場布局，降低單一國家或地區依賴。 7. 各部門參加外部研討會或論壇，增加跨領域交流機會並了解近期總體環境趨勢的發展與變化。
地緣政治風險	國家間衝突	<ol style="list-style-type: none"> 1. 國家間衝突除可能影響全球供應鏈，預期地域性衝突導致世界各國制裁動作持續，影響大宗商品和能源價格，各國通膨持續升高，導致企業營運與投資風險的提升。 2. 國際政經風險升溫，若該區域涉及關鍵物資而促發通膨攀升，不僅導致金融資產價格大跌，隨衝突不斷升級，投資與消費信心下降，經濟衰退機率上升，影響被投資公司與投資人償債能力，使違約風險攀升，進而影響本公司獲利。 3. 全球經濟環境受各項因素交疊影響，金融市場波動劇烈，證券客戶交易損失及違約率提高，交易量減少、市場不確定性影響下單意願並導致公司手續費收入減少。 4. 若發生國際間衝突，可能影響市場交割時程、跨國間資金調度與外匯存兌風險。 	

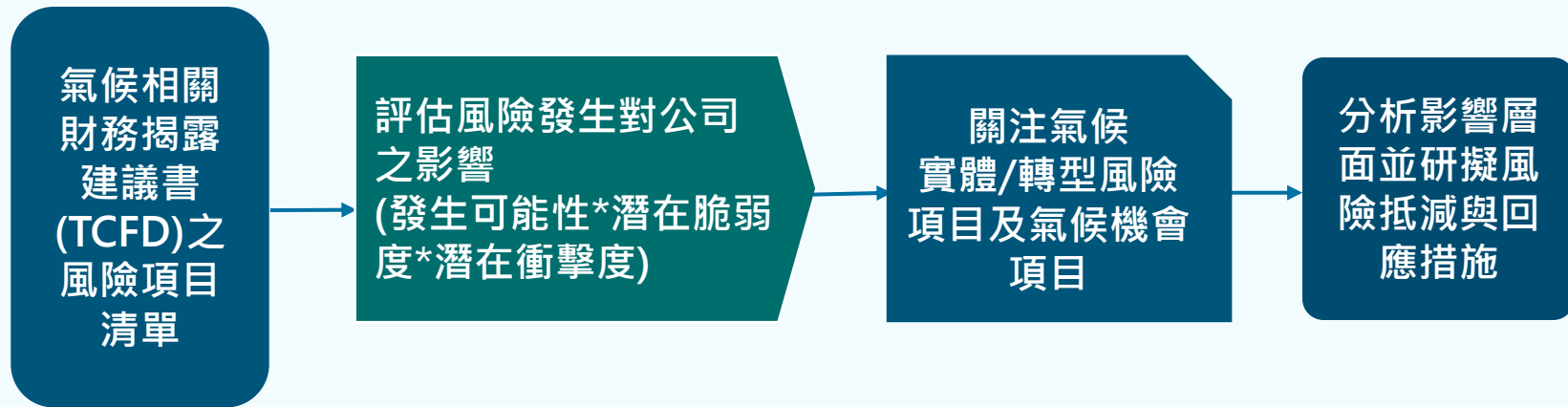
一、新興風險辨識評估(3/3)

(二) 關注新興風險項目及因應措施

風險類別	風險項目	影響層面	風險因應與抵減措施
科技風險	網路不安全	<ol style="list-style-type: none"> 1. 因人工智慧(AI)和機器學習(ML)技術的成熟，加強深偽技術的發展，使偽冒事件增加，將影響業務營運。 2. 網路連線的不安全或異常中斷將無法及時傳遞訊息和資料，交易市場亦將受影響，進而對本公司所持有之投資組合或客戶交易延遲可能產生損失。 3. 網路犯罪如駭客攻擊、釣魚詐騙，導致顧客權益受損將影響客戶資料的安全及交易的完整性，嚴重時對公司產生重大商譽風險或財務損失。 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 資訊服務處定期檢查網路安全，對敏感資料進行加密以防止未經授權的存取，並建立資料備份和災難恢復計劃，確保在發生安全事件時能迅速恢復正常運作。 2. 資訊服務處持續關注應用新興金融科技之風險及相關法令規範之變動，並加強員工資訊安全及個資保密的教育訓練，藉由定期實施「弱點掃描」、「入侵滲透」、「分散式阻斷服務攻擊(DDOS)防護」及「社交工程攻擊」演練及宣導，發掘安全缺口並改善，同時提升公司員工安全防護認知與意識。 3. 資訊服務處分析網路流量及鑑識惡意程式活動，偵測與防護外部未知惡意威脅。 4. 資訊服務處透過電子郵件資料安全防護系統之加密及內容過濾機制，防止個人資料外洩。 5. 資訊服務處持續透過資訊安全管理平台巨量資訊分析，偵測內外部弱點、威脅及可疑活動，採取適當防範及保護措施，偵測與降低數據詐欺或盜竊的風險。 6. 風險管理部定期進行個資侵害事故之緊急應變演練，以加強因應網路攻擊控管措施及個資保護認知與意識。 7. 風險管理部每年啟動營運衝擊分析(Business Impact Analysis, BIA)，分析營運活動的潛在衝擊，以強化本公司處理災害事故的應變能力。 8. 風險管理部每年執行營運持續管理(Business Continuity Management, BCM)作業，包含營運衝擊分析、風險評鑑及自行查核作業，以確保本公司關鍵業務流程獲得適當保護，降低其業務中斷之可能及衝擊。

二、氣候變遷管理評估(1/4)

(一)評估程序



二、氣候變遷管理評估(2/4)



(二) 氣候風險項目及因應策略

風險類別	風險構面	影響層面	因應策略
實體風險	【立即性】 極端天氣事件嚴重程度提高—淹水、暴雨(上游供應商/營運據點/自有資產)	短期 1. 公司場所、資產設備面臨淹水、斷電、交通中斷、建築物損毀，導致營運中斷風險。 2. 導致資訊中心資料受損，資料遺失或傳輸異常影響提供客戶服務。 中長期 需投入更多資金於建築韌性強化、備援系統建置，以及維修/重建損壞設施，造成資金成本增加及營運成本支出增加。	短期 1. 緊急應變小組依各項災害緊急應變措施計畫啟動備援機制，維護客戶權益並將公司財務損失降至低。 2. 資訊服務處需視情況評估能切換備援主機以繼續服務客戶交易需求。 3. 風險管理部配合金控氣候相關財務揭露(TCFD)專案，每年定期對本公司、子公司自有大樓與營業據點進行淹水災害潛勢分析並對投融資部位進行實體風險及氣候情境分析進階評估加強對投融資對象的風險評估和監控，深化投資管理決策。 中長期
	【立即性】 極端天氣事件嚴重程度提高—淹水、暴雨(投融資對象/不動產擔保品/承保標的)	短期 投融資公司之公司場所、資產設備面臨淹水、斷電、交通中斷、建築物損毀，使營運中斷，導致收益率下降，進而影響本公司投資損失或違約風險 中長期： 投融資公司需投入更多資金於建築韌性強化、備援系統建置，以及維修/重建損壞設施，造成資金成本增加及營運成本支出增加，導致淨利下降或轉型失敗而影響公司投資損失或違約風險。	1. 風險管理部每年執行營運衝擊分析(BIA)，分析對營運活動的潛在衝擊，以強化本公司處理災害事故的應變能力。 2. 行政服務部定期舉辦防災疏散演練，確保因災害影響而造成營運中斷時可持續維持其業務之運作。 3. 行政服務部對分公司有搬遷計畫，考量設立於二樓以上之樓層 4. 行政服務部因應極端天氣之天災致使公司營運設備遭受損失，辦理相關保險事宜。

二、氣候變遷管理評估(3/4)



(二) 氣候風險項目及因應策略

風險類別	風險構面	影響層面	因應策略
轉型風險	【政策和法規】 溫室氣體排放導致營運成本增加	中長期 <ol style="list-style-type: none"> 政府政策及法規的變動，如制訂碳費或碳稅之收取，將提高碳排放成本提高，導致公司營運成本上升。 為符合政府低碳政策、節能減碳並配合氣候變遷因應法、再生能源發展條例、產品效能標準、碳中和及碳足跡等永續相關規範要求，增加採購節能減碳商品及設備支出，將導致公司營運成本增加，降低公司的獲利，另本公司投資之企業或公司如因此增加營運成本，亦恐壓縮到本公司的投資獲利。 	短期 <ol style="list-style-type: none"> 行政服務部以低碳營運為目標，進行室內溫度控制、隨手關燈節約用電、垃圾回收等政策，於會議資料及公文電子化減少紙張使用，並多加宣導電子對帳單擴大使用率，落實無紙化。 風險管理部持續關注ESG議題及持續推動責任投資管理，並配合金控「氣候變遷相關財務揭露(TCFD)」及基礎減碳目標(SBT)專案導入，將ESG議題深化相關投資管理決策。 ESG執行小組於永續報告書、年報、相關報告書及官網對外揭露氣候變遷及相關資訊。
	【聲譽】 產業汙名化	短期 <ol style="list-style-type: none"> 為符合政府低碳政策、節能減碳，增加採購節能減碳商品及設備支出。 為符合政府持續推動ESG議題及相關政策，外聘相關專案顧問導入專案，增加人力及營運成本支出。 中長期 在媒體及主管機關倡導低碳及ESG議題上若產生負面回饋聲量，將導致商譽受損，失去相關業務機會，造成潛在財務損失。	中長期 <ol style="list-style-type: none"> 簡化分公司開戶流程、限額申請、關懷客戶等作業，持續推動電子化以落實無紙化政策。 自營單位投資低碳/替代能源產業與綠色債券，並透過推廣ESG商品、綠色承銷及支持再生能源等。藉著透過永續金融投資/承銷/商品與專業服務，推動企業永續經營目標 自營單位投資業務遵循「富邦金控永續金融政策」之高碳排敏感性產業准入/撤資標準，發揮金融機構正向影響力，引導資金支持低碳轉型。

二、氣候變遷管理評估(4/4)

(三) 氣候機會項目及因應策略

類型	氣候機會項目	因應策略
產品和服務	開發新產品和服務的研發與創新	短期 <ol style="list-style-type: none"> 1. 商品業務處規劃ESG專區網頁並連接定期定額平台，提升投資人對ESG相關商品之認識並提供便利的投資管道。 2. 商品業務處篩選ESG績優投資標的，推廣永續商品。 3. 投資銀行處持續輔導對於提供緩解氣候變遷或環境風險之商品與服務有貢獻之企業上市櫃。 4. 金融交易處關注ESG議題並善盡企業社會責任參與綠色債券投資認購。 中長期 <ol style="list-style-type: none"> 1. 數位金融部持續擴展電子化金融服務，滿足客戶多元投資需求。 2. 商品業務處透過金融科技、大數據與人工智慧，提供貼近消費者需求之相關低碳產品與服務。 3. 各部室持續推動電子化服務減少人工作業，以落實無紙化政策。 4. 各部室持續執行節能、無紙化等日常減碳措施，降低營運成本措施。
市場	進入新市場	
韌性	參與可再生能源項目並採用節能措施	

Thank you

