

淨零十二項關鍵戰略—— 綠色金融

金融監督管理委員會

壹、前言

隨著全球極端氣候影響加劇，以及面對生態環境之失衡，如何引導資金至應對氣候變遷之計畫及項目，以金融的力量支持淨零轉型方針，促進整體社會朝向低碳經濟模式運作，已成為全球追求永續發展的重要課題。國際間對綠色金融機制的重視，已反映出對氣候變遷因應與環境保護的迫切需求，並且認知到經濟發展必須與永續目標相結合。因此，國家發展委員會於 2022 年 3 月 30 日公布我國「2050 淨零排放路徑」，也將「綠色金融」納入淨零十二項關鍵戰略之一。

金管會為發揮我國金融體系在促進整體社會追求永續發展之角色及功能，已持續透過政策引導金融機構支援綠色及永續發展領域。為積極支持我國淨零轉型目標，金管會「綠色金融」關鍵戰略將藉由綠色金融政策及機制，協力建構及整合金融業淨零轉型之專業與資源，透過投資、融資等金融活動，提供資金支持相關產業或專案的發展與創新，並發揮上市櫃公司影響力，驅動產業鏈重視永續議題，促進整體社會積極落實淨零永續目標。

貳、國際綠色金融的角色及行動

國際間為因應氣候變遷及達成淨零排放，已採取相關做法，觀察近期國際組織及在永續發展上較為積極國家之推動方向，有以下幾項重點：

- 一、**落實淨零排放目標及氣候風險管理**：COP26 成立的「格拉斯哥淨零金融聯盟」（GFANZ）已促成金融機構響應並承諾為淨零轉型挹注資金，協助全球經濟在

2050 年達成淨零排放。此外，全球金融監理機關也逐步推動將氣候變遷因子納入金融業的情境分析，評估其可能引發之實體風險及轉型風險，及對整體金融系統的影響。

- 二、**明確定義「永續」的經濟活動**：國際間包括歐盟、英國、新加坡及馬來西亞等國家皆研議發展綠色或永續經濟活動的認定標準，其中「歐盟永續分類規則」(EU Taxonomy) 更成為多數國家的參考方向，以促進資金投入真正符合永續的領域，並能對環境產生實質貢獻。
- 三、**促進氣候及 ESG 資訊揭露**：為利金融市場評估氣候相關風險與機會，並審慎監管氣候變遷之影響範圍及程度，國際金融組織如國際永續準則理事會 (ISSB) 亦致力推動永續資訊之揭露及整合。此外，新加坡、韓國等也積極推動建立資訊平台，促進 ESG 相關資訊之彙集與揭露。
- 四、**公私合作推動淨零工作**：公私部門合作是實現永續目標的關鍵。例如，日本金融廳 (FSA)、經濟產業省 (METI) 和環境省 (MOE) 召開「氣候轉型融資準備工作小組」，共同研究制定氣候轉型融資基本方針；新加坡金融管理局 (MAS) 也由金融機構、企業、非政府組織等成立「綠色金融業工作小組」，以加速推動新加坡綠色金融的發展。
- 五、**支持企業永續創新**：近來國際間運用綠色金融科技協助低碳轉型之新創業者紛紛崛起。例如，透過商品設計或提供誘因等方式，建立消費者及投資人的永續行動及意識，促進大眾資金投入永續作為的公司或方案。此外，結合金融科技促進 ESG 相關數據之蒐集、整合及分析，也為現階段面臨之數據缺口問題提供解決方針。

叁、我國綠色金融面臨的挑戰

為引導金融業及企業重視氣候變遷及永續發展，金管會自 2017 年起推動綠色金融，並已具執行成效，然綜觀現今國際趨勢，我國在推動綠色金融發展上仍有以下挑戰尚須克服：

- 一、**「綠色」及「永續」之概念尚待明確定義**：「綠色」或「永續」概念若未能明確定義，將很難辨別市場中「漂綠」或「漂永續」的商品或活動，造成資金無法真正

投入對永續發展有益的領域。我國目前僅小規模研提「永續經濟活動認定參考指引」，且目前僅針對氣候變遷減緩一項環境目的訂有量化技術篩選標準，所涵蓋產業及經濟活動範圍尚不足夠。

- 二、應促進碳盤查及 ESG 相關資訊之揭露及整合：碳盤查是推動淨零排放目標的首要工作。金融機構的碳排放主要集中在投融資部位，惟目前金融業者普遍無法充分掌握產業碳排資訊，使其與企業議合、推動企業轉型有所困難。此外，金融機構要能有效進行氣候風險管理，有賴相關數據之優化，因此唯有各單位提供資源協力整合企業 ESG 與氣候資料，金融機構才能據以作為投融資評估或議合之參考。
- 三、永續金融人才不足，金融業亦應積極合作凝聚共識：永續金融人才為金融業及企業達成永續目標之關鍵要素，惟永續發展涉及層面已逐步擴大，金融業應積極培養專才，才能支持永續金融生態系的發展。此外，我國金融機構特性、規模和量能有所不同，應促進金融業積極合作並凝聚共識，才能整合資源並發揮綜效。

肆、「綠色金融」關鍵戰略重點推動措施

金管會「綠色金融」戰略之執行計畫內容包括「綠色金融行動方案」(表 1)及「上市櫃公司永續發展路徑圖」(圖 2)，將運用綠色金融政策措施引導金融業及企業之永續發展。以下將就重點推動措施說明：

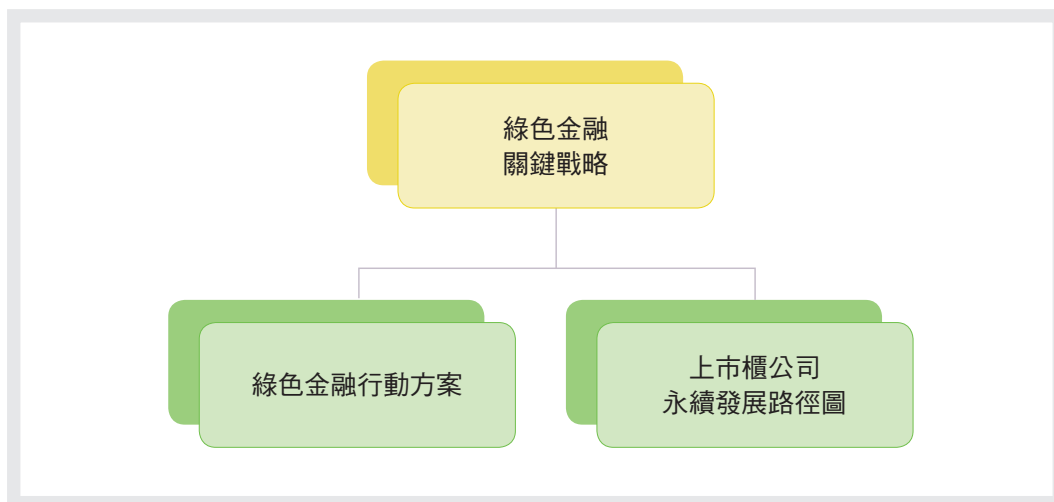


圖 1 綠色金融關鍵戰略架構圖

表 1 綠色金融行動方案推動面向及措施

推動面向	具體措施
佈局	<ol style="list-style-type: none"> 1. 就金融業揭露及確信範疇一及範疇二碳排放，訂定時程規劃。 2. 就金融業揭露及確信投融资組合財務碳排放（範疇三），訂定時程規劃。 3. 參考科學基礎方法或國家2050淨零排放路徑等，就金融業者訂定範疇一、二及三中程及長程減碳目標與策略，提出時程規劃。 4. 推動個別金融業辦理氣候變遷情境分析，並持續精進情境分析模組。 5. 研議氣候風險之監控機制，彙整研提整體氣候相關風險管理分析報告。
資金	<ol style="list-style-type: none"> 1. 發布永續經濟活動認定指引，並鼓勵企業自願揭露其主要經濟活動「適用」及「符合」永續經濟活動認定指引之情形，以及參考該指引擬訂與執行減碳及永續轉型之策略及計畫。 2. 於各金融業同業公會相關自律規範中訂定，對於金融業投融资或金融商品有對外標示「綠色」、「ESG」或「永續」等概念者，鼓勵其參考永續經濟活動認定指引，進行投融资評估及決策、商品設計及與企業議會。 3. 研議第二階段永續經濟活動認定指引（增加產業及其他環境目的之技術篩選標準）。 4. 積極推動「獎勵本國銀行辦理六大核心戰略產業放款方案」，協助綠色相關產業取得融資。 5. 鼓勵金融機構辦理永續發展領域之投、融資。 6. 鼓勵金融業投資我國綠能產業以及綠色債券等綠色金融商品。 7. 持續檢討及發展綠色債券市場，鼓勵綠色債券之發行與投資。
資料	<ol style="list-style-type: none"> 1. 由聯徵中心協助建置企業ESG資料平台。 2. 由證交所擴充上市櫃公司ESG資訊平台。 3. 由保發中心統計因應氣候變遷之承保情形及永續保險商品之相關數據。 4. 與相關部會合作研議優化氣候變遷風險相關資料庫，供金融業運用並評估氣候相關風險。 5. 建置「永續金融網站」，彙整永續金融統計、相關規範、交流資訊、評鑑資訊等。 6. 研議將公司治理評鑑擴大為ESG評鑑。
培力	<ol style="list-style-type: none"> 1. 強化金融業董事、高階主管及一般職員永續金融相關訓練。 2. 規劃永續金融相關證照。 3. 將綠色及永續金融之知識與理念納入金融教育宣導，促進綠色及永續相關議題之社會溝通。
生態系	<ol style="list-style-type: none"> 1. 推動永續金融先行者聯盟。 2. 推動金融業共同組成金融業淨零推動工作群。 3. 辦理永續金融評鑑。 4. 研析國外永續評比機構監管機制，做為本會研議導入類似監理機制之參考。 5. 舉辦「綠色金融科技」之主題式推廣活動。

一、推動碳盤查資訊揭露

- (一) **金融機構碳盤查**：為促使金融機構從自身落實對氣候變遷之重視，金管會推動金融機構揭露及確信範疇一、二及三碳排放，透過碳盤查，金融業可以瞭解自身及投融資部位之碳排密集部位，並可藉此調整營運方式、與投融資對象議合，善用資金的影響力驅動整體社會淨零減排。
- (二) **上市櫃公司碳盤查**：國際為因應氣候變遷衝擊，已積極推動相關政策，如歐盟於2021年7月提出之「碳邊境調整機制」。為協助企業及早因應並訂定減碳目標，金管會透過「上市櫃公司永續發展路徑圖」，推動上市櫃公司揭露溫室氣體盤查及確信資訊，期驅動上、下游廠商共同重視減碳轉型。



圖 2 上市櫃公司永續發展路徑圖推動時程

二、持續導引金融業以資金、金融商品及議合等方式支持產業

- (一) 精進「永續經濟活動認定參考指引」：為協助企業及金融業將資源投入至對環境與社會有利而無害的活動，並有一致之標準可依循，金管會已於 2022 年 12 月與環保署、經濟部、交通部、內政部共同公告「永續經濟活動認定參考指引」，其涵蓋十六項一般經濟活動及十三項前瞻經濟活動，促進金融業及投資人支持永續或減碳的企業與專案。金管會並將與相關部會持續研議精進指引內容，並依實際運作情形適時滾動調整。
- (二) 鼓勵金融業以資金支持產業發展：金管會持續鼓勵金融機構辦理永續發展領域之投、融資，及推動綠色授信、ESG 基金等金融商品之發行與投資，並推動機構投資人落實盡職治理，積極與客戶議合，以資金支持相關產業及專案的發展。

三、促進資訊整合及應用

- (一) 推動 ESG 及氣候相關資料之整合：為利金融業評估並及早因應氣候變遷之實體或轉型風險，金管會請聯徵中心規劃建置企業 ESG 資料平台、證交所擴充上市櫃公司 ESG 資訊平台，並將持續與相關部會研議優化我國氣候風險資料，期透過資源整合之方式，持續協助金融業者取得所需資料，並能以較精準且一致的基礎進行分析比較。
- (二) 建置永續金融網站：永續金融相關資訊之整合及提供，有利相關利害關係人蒐集資訊、經驗分享及學習，金融業、企業及投資人等亦可迅速掌握趨勢與商機，因此，金管會規劃建置永續金融網站，整合永續金融相關統計數據等資訊。

四、完善永續金融生態系

- (一) 組成「永續金融先行者聯盟」及「金融業淨零推動工作平台」：為提升整體金融業推動永續金融之成效，金管會推動由 ESG 表現較佳之五家金控公司成立先行者聯盟，期帶動金融同業採取具體減碳行動。此外，金管會也推動組成金融業淨零推動工作平台，發展及整合金融業共通需要之指引、資源，以促成金融業合作並凝聚共識。

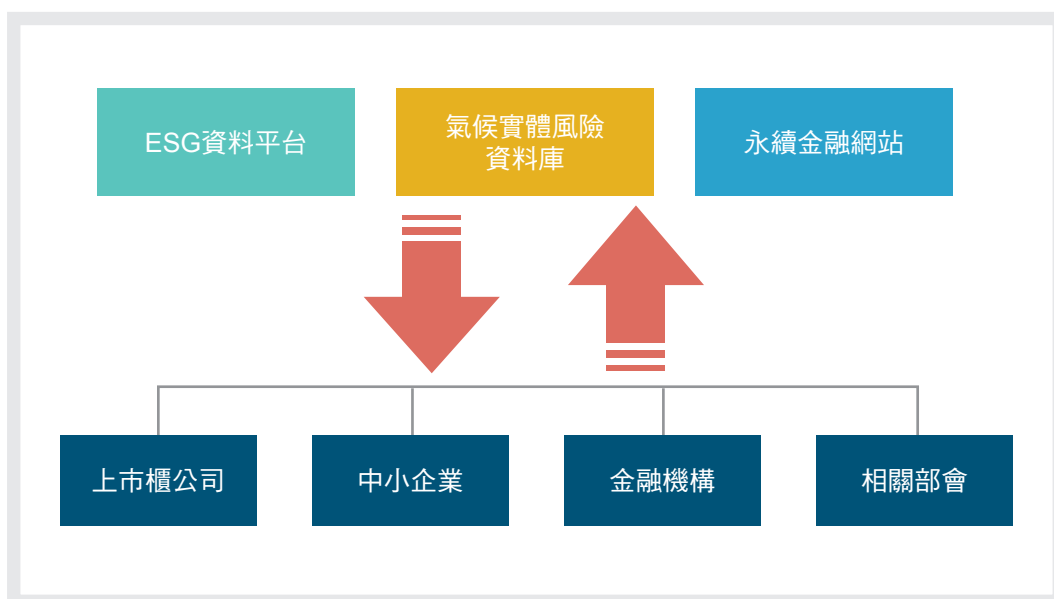


圖 3 促進 ESG 與氣候相關資料之整合

- (二) 辦理永續金融評鑑：為增加金融業主動因應及掌握 ESG 及氣候相關風險與商機的誘因，金管會自 2023 年起將對國內金融機構辦理永續金融評鑑，促使表現較佳的業者發揮標竿功能，進而影響並引導消費者、投資人及實體產業共同重視永續。
- (三) 舉辦「綠色金融科技」主題式活動：為促進我國綠色金融科技生態系之形成，金管會規劃針對綠色金融科技相關領域，舉辦國內外研討會、媒合及實證活動等主題式推廣活動，以強化科技在綠色金融領域的應用，帶動我國金融創新及綠色金融發展。
- (四) 強化人才培育：配合淨零轉型人才需求，金管會規劃永續金融相關證照、推動金融機構強化專業訓練，並將綠色及永續金融之知識與理念納入金融教育宣導，以推廣永續金融之理念，並促進綠色及永續相關議題之社會溝通。

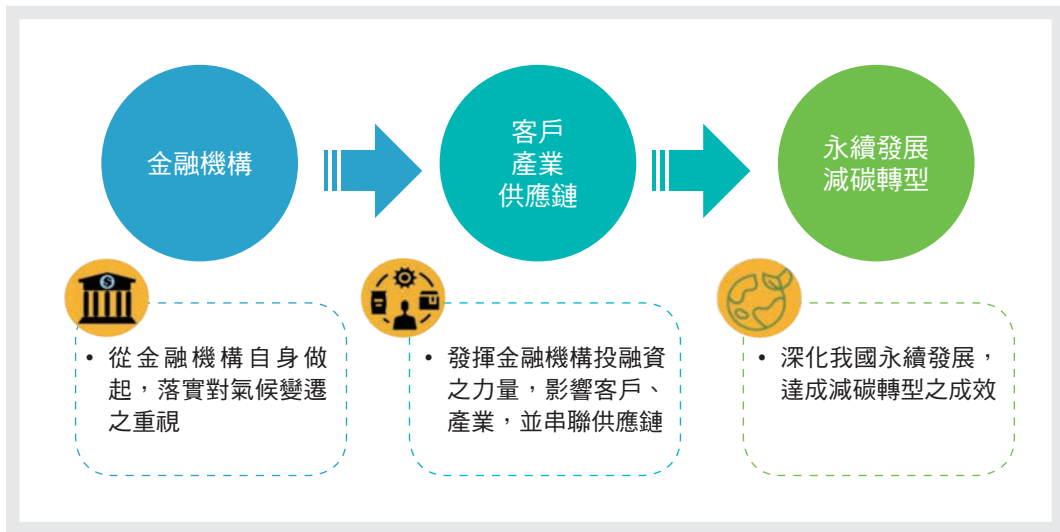


圖 4 綠色金融關鍵戰略預期效益

伍、結語

綠色金融在支持永續發展及淨零轉型方面扮演了關鍵的角色，透過金融機構的投融资行為，可以導引資金流向對環境、社會有益的經濟活動及計畫，推動整體社會邁向永續發展。為了強化金融機構及上市櫃公司對減碳議題的重視，共同促進淨零轉型目標的達成，綠色金融關鍵戰略已將金融機構及上市櫃公司之碳盤查、確信、訂定減碳目標，及相關資訊之揭露納入具體推動措施，希望金融業及企業從碳排放情形檢視其自身投融资行為及經濟活動，再進一步對客戶、產業及供應鏈發揮其影響力。同時，透過金融機構及跨部會合作模式的建立，綠色金融戰略將持續推動 ESG 相關資訊之整合、金融機構人才之培育，及訂定相關指引，逐步完善整體綠色金融生態系的架構，進而支撐並支持淨零生態系的發展，推動我國達成 2050 淨零排放目標。🌱