

日本：FSA 發布《2026 年資產管理服務發展進度報告》 (7/24)

- 金融廳（FSA）發布《2026 年資產管理服務發展進度報告》^{註1}，說明推動日本成為國際資產管理中心之最新進展，並提出資產管理服務未來改革方向。本次報告四大重點如下：

- 推動中後台作業及資產服務

- ✓ 提升資產管理及資產服務能力：隨著民眾投資理財需求增加，以及退休基金等機構投資能力提升，FSA 鼓勵資產管理公司持續強化資產管理能力，並提升信託銀行資產服務功能，以提供更優質的資產管理服務。
- ✓ 推動中後台作業改革：目前資產管理公司及信託銀行部分作業流程仍欠缺標準化及數位化，未來將透過完善分工、提升信託銀行及專業服務機構功能、優化中後台作業流程等方式，提高營運效率，並將配合「促進成長投資金融策略（Financial Services Strategy to Promote Growth Investment）」^{註2}於 2027 財務年度前完成產業意見整合。

- 強化機構資產管理服務

- ✓ 提升機構資產管理服務：將機構資產管理經驗延伸至一般投資人服務，提升整體資產管理服務品質。
- ✓ 鼓勵金融集團檢視經營策略：FSA 建議金融集團運用此報告提供之產業分析及相關指標，檢視競爭優勢、商業模式及未來發展方向，持續提升資產管理服務競爭力。

- 改善退休金制度

- ✓ 推動企業確定提撥退休金計畫（Defined Contribution Pension Plan, DC）^{註3}及個人型確定提撥退休金計畫（Individual-type Defined Contribution Pension Plan, iDeCo）^註

⁴ 制度改革：FSA 指出，目前 DC 及 iDeCo 制度仍面臨營運效率及成本等挑戰，未來將推動制度簡化、提升制度運作效率，並檢討相關產業結構。

➤ 強化私募股權基金大型交易承作能力

- ✓ 提升企業併購等大型交易承作能力：隨日本企業重組、整併及大型併購活動增加，鼓勵日本私募股權基金提升大型交易案件執行能力，並強化組織能力以因應大型交易需求。
- ✓ 強化盡職調查：建議有限合夥人加強盡職調查，並依基金管理人的專業能力及組織能力進行評估，以提升日本私募股權市場競爭力。

註1：《2026 年資產管理服務發展進度報告》相關內容詳見：

<https://www.fsa.go.jp/en/news/2026/20260724/01.pdf>

註2：FSA 於 2026 年 7 月 21 日發布之金融政策，作為「推動日本成為國際資產管理中心(Promoting Japan as a Leading Asset Management Center)」政策之升級版，透過推動資產管理、公司治理及資本市場改革，引導資金投入成長性投資，以促進企業中長期成長及提升日本經濟競爭力。

註3：指企業確定提撥退休金制度，由雇主及（或）員工定期提撥退休金，退休給付金額取決於提撥金額及投資績效。

註4：指日本個人型確定提撥退休金制度，由個人自行提撥退休金並選擇投資商品，藉由長期投資累積退休資產。

資料來源：[日本金融廳](#)