

日本電子記錄債權及電子票據之發展

陳 欣
李婉瑜

一、日本電子記錄債權之起源

日本為落實將紙本票據及債權電子化之政策，並改善傳統資金運用方式之缺點，如實體票據和應收帳款等債權於實務使用上之相關成本及風險，爰於 2007 年 6 月正式通過電子記錄債權法（Electronically Recorded Monetary Claims Act），該法於 2008 年 12 月生效。

二、Densai Net 之發展

（一）發展概況

電子記錄債權法通過後，日本國內先後成立了五家電子記錄債權機構，分別為日本電子債權機構株式會社（簡稱 JEMCO）、SMBC 電子債權記錄株式會社、瑞穗電子債權記錄株式會社、全銀電子債權株式會社（簡稱 Densai Net）及 Tranzax 電子債權株式會社等五家，設立時間及股東資訊詳表 1。

* 陳欣為台灣票據交換所業務處專門委員。

** 李婉瑜為台灣票據交換所業務處業務企劃科中級辦事員。

表 1 日本電子記錄債權機構一覽表

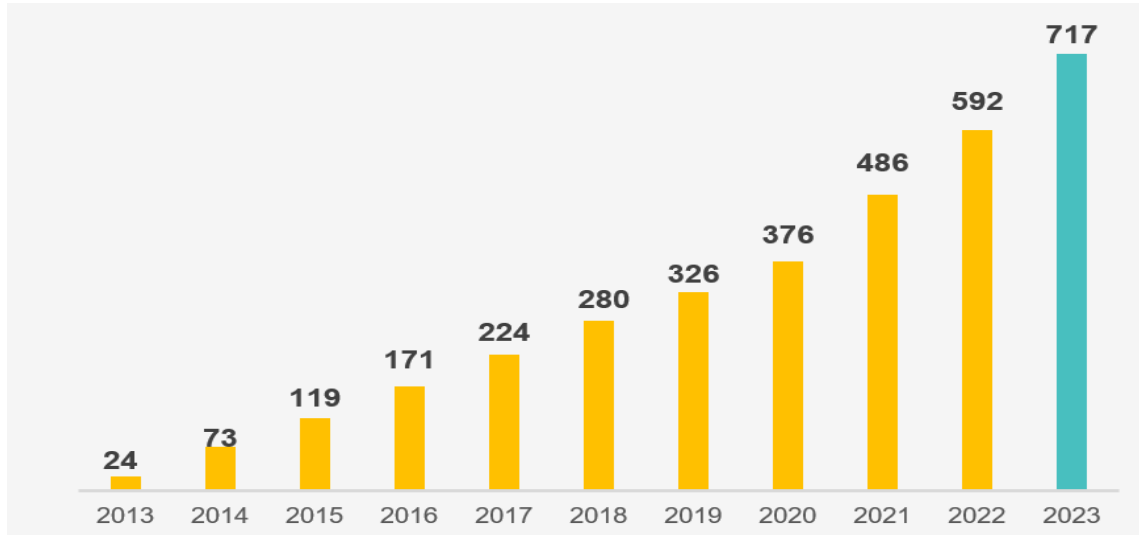
電子記錄債權機構名稱	日本電子債權機構株式會社 (JEMCO)	SMBC 電子債權記錄株式會社	瑞穗電子債權記錄株式會社	全銀電子債權株式會社 (Densai Net)	Tranzax 電子債權株式會社
設立時間	2008 年 6 月 24 日	2009 年 4 月 16 日	2010 年 1 月 5 日	2010 年 6 月 8 日	2012 年 4 月 3 日
資本額	22 億日圓	5 億日圓	7.5 億日圓	25 億日圓	7.99 億日圓
股東	三菱日聯銀行 (100%)	三井住友銀行 (100%)	瑞穗銀行 (100%)	日本全國銀行協會 (100%)	Tranzax 株式會社 (100%)
參加金融機構	三菱日聯銀行等共 43 家金融機構	三井住友銀行	瑞穗金融集團內部銀行 (包含瑞穗銀行、瑞穗信託銀行等)	四大都市銀行及地方性金融機構共 494 家	若干地方金融機構
官網	www.jemc.jp	www.smbc-emcr.co.jp	www.mizuho-er.co.jp	www.densai.net	tranzax-emc.co.jp

資料來源：整理自各機構官網

Densai Net 係由日本全國銀行協會 (Japanese Bankers Association, JBA) 於 2010 年 6 月全資設立的電子記錄債權機構，於 2013 年 2 月正式對外提供服務。Densai Net 被定位為商業票據電子化和應收帳款電子化登記之全國性電子記錄債權的基礎設施，截至 2024 年 4 月，其參加金融機構總計 494 家。該公司服務至今，發生記錄請求件數及金額逐年增加 (見圖 1 及 2)。

圖 1 Densai 歷年申請登記筆數

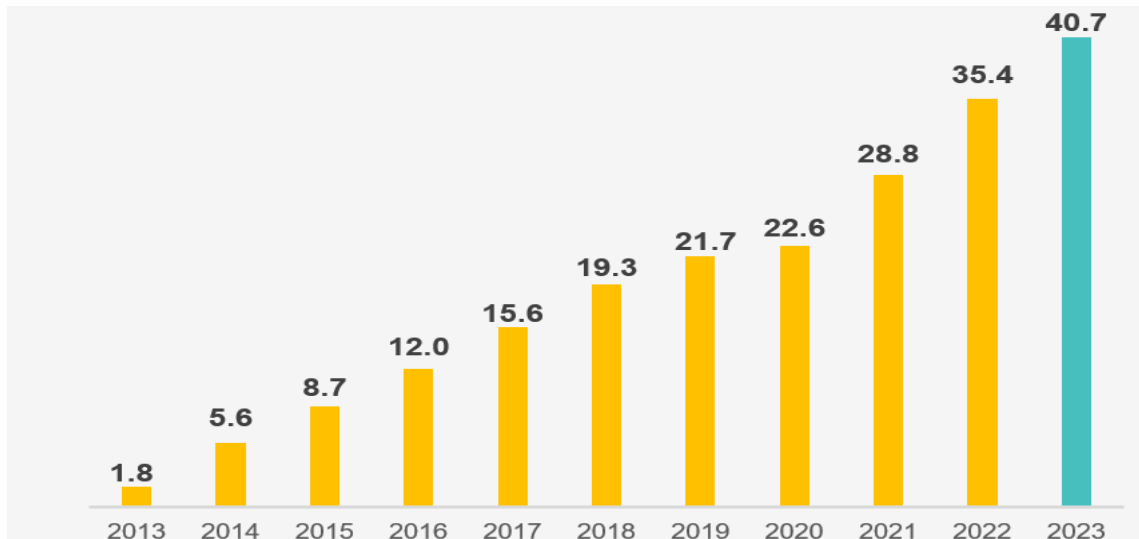
單位：萬筆



資料來源：摘自 2024 年 4 月票交所參訪 Densai Net 簡報及其官網

圖 2 Densai 歷年申請登記金額

單位：兆日圓

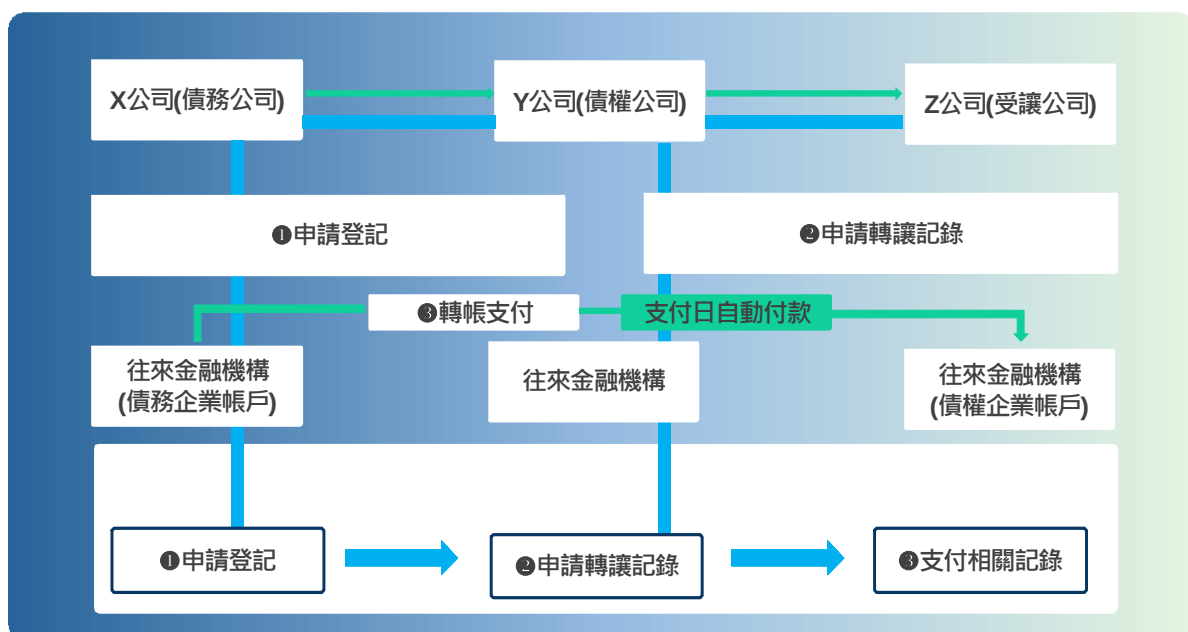


資料來源：摘自 2024 年 4 月票交所參訪 Densai Net 簡報及其官網

(二)Densai Net服務功能及運作機制：

- 1.服務功能完整，包括電子債權之生成登錄、轉讓、分割紀錄及查詢等功能，對企業具參加誘因。電子債權之交易流程，詳見圖3。
- 2.操作便利、友善，使用者透過已習慣之銀行「企業網路銀行系統」處理其電子債權，且企業係授權財務或行政人員操作，該等人員對操作這類系統，已屬日常且熟悉之作業。
- 3.所有參加金融機構的Densai服務，使用者介面設計接近一致，企業使用者轉換至不同的銀行時，無須再學習相關操作流程，即可完成各項申請作業。
- 4.除有「電子記錄債權法」之法源基礎外，透過訂定作業規則及處理細則，明定系統參加單位間之權利義務關係；且透過Densai Net、金融機構及使用者間簽訂之契約，讓規範更為明確。
- 5.參加金融機構得發展自身之加值服務，並自行訂定符合其服務水準之收費標準。
- 6.明定債務人不能履行支付之抗辯事由，以及發生異議或糾紛之處理機制，讓系統參加者間之爭議得以有效解決；至於債務人及債權人間買賣瑕疵等糾紛，則非Densai Net及金融機構處理之範疇。

圖3 電子債權交易流程



日本政府因計畫於2026年前逐步廢止紙本票據之使用，將紙本票據「電子化」，具即期支票功能者可經由電子銀行轉帳以符需求，而具遠期票據功能者可透過Densai Net系統處理。因此，Densai Net持續向日本國內企業宣導使用Densai系統之優點，包括可降低成本、減輕事務性負擔、降低風險及資金運用活化等優勢。

1. 電子債權的要件及規格與實體票據相同

電子債權的要件及規格，與目前中小企業在資金調度中最廣泛使用的票據相同(見圖 4)，使用方法(如簽發、轉讓)也一樣，因此，容易讓企業的財務及行政人員瞭解，並容易使用。

圖 4 紙本票據要項與 Densai 欄位對照

The diagram illustrates the correspondence between paper bill items and Densai fields. The paper bill form on the left includes fields for No. (1), Amount (2), Date (4), Issuance Location (5), Issuer (6), and Endorser (9). The Densai form on the right includes fields for Record Number (1), Amount (2), Date (3), Application Date (7), Debtor Information (8), and Assignee Information (9). The diagram shows how these fields map to each other, with red lines connecting the corresponding fields between the two forms.

票據	Densai
1. 票據編號	記錄編號
2. 票據金額	債權金額
3. 付款日	付款日
4. 發票日	申請登記日
5. 開票人	債務人資訊
6. 持票人	債權人資訊
7. 背書日	轉讓日
8. 背書人	轉讓人資訊
9. 受讓人	受讓人資訊

2.沿用實體票據的處分制度

此外，採用現有類似票據停止交易的處分制度，如半年內無法支付達2次，停止使用平台一段期間，此制度有助於保障債權人之債權；如持有者將持有債權向金融機構融資，亦有助於金融機構控管融資風險。

3.使用者經由往來金融機構的「企業網路銀行系統」使用服務

企業係透過日常往來金融機構的企業網路銀行系統（IB），來辦理電子債權生成登錄、轉讓、分割紀錄及查詢等各項服務。近年來，金融資訊環境大幅變遷，銀行致力發展數位金融，企網銀等服務甚為普及，且方便、友善、易於操作。

4.參加金融機構遍及全國

Densai Net 係日本全國銀行協會所設立，銀行協會的會員機構都可參加，其平台具「中立性」，爰獲所有金融機構信任。全國的銀行、信用金庫及信用組合都可參加，是目前日本5個電子支票系統或電子債權紀錄系統中，參與金融機構最多者，幾乎所有金融機構都已參加，因此，不用擔心交易對方的往來金融機構為何。

三、三菱日聯銀行電手(電子支票)服務

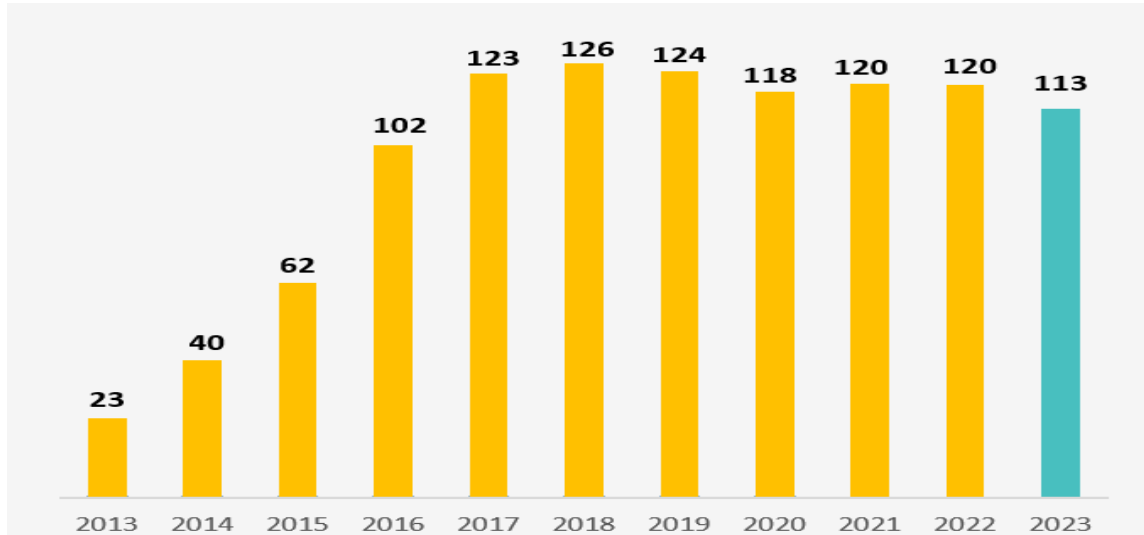
(一)發展概況

日本電子記錄債權法通過後，三菱日聯集團是日本國內第一家成立電子記錄債權機構之金融體系，三菱日聯銀行提供「自體系」客戶之電手（電子支票）服務，便是透過 JEMCO 處理；該行同時亦為 Densai Net 之參加金融機構。

JEMCO 電子支票系統於 2013 年起提供，前 5 年電子支票交易筆數與金額大幅成長，2017 年達到最高點，2018 至 2023 年間呈小幅增減變動（見圖 5 及 6）。

圖 5 JEMCO 電子支票交易筆數

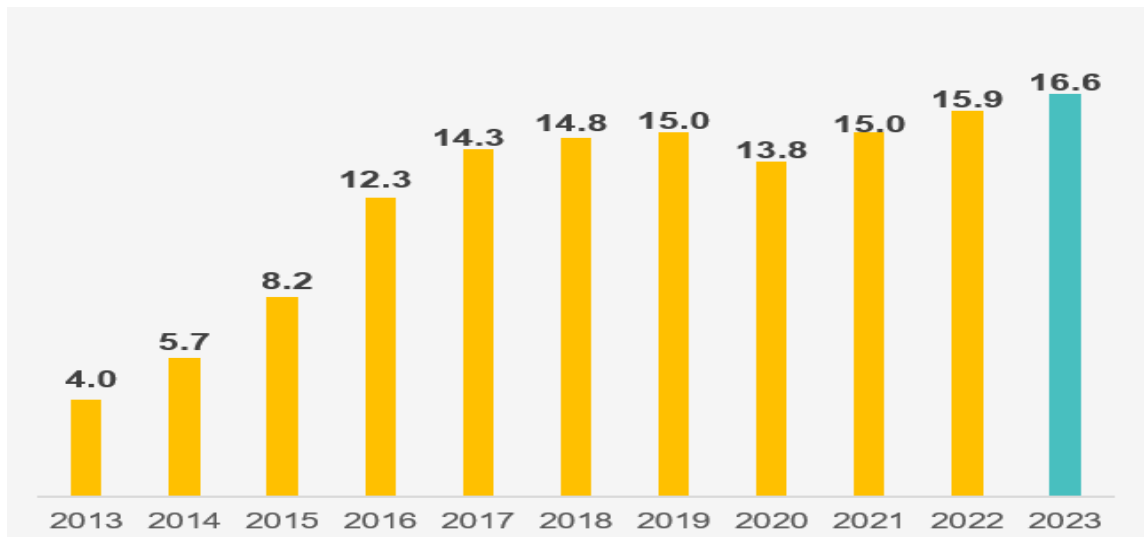
單位：萬筆



資料來源：三菱日聯銀行官網

圖 6 JEMCO 電子支票交易金額

單位：兆日圓



資料來源：三菱日聯銀行官網

(二)Densai與電子支票系統之比較

Densai Net 的「電子紀錄債權」服務及 JEMCO 的「電子支票」服務，具有三大共同特色：1.將紙本「票據要式」，改以電子形式；2.沿用原紙本票據之不良票信處分制度；3.主要使用客群為原先習慣使用「票據」之中小型或大型企業；4.使用者透過已習慣之「企網銀系統」交易。

這二個系統的主要差異（見表 2），在於 Densai 系統是全國性，參加金融機構眾多，交易量大，具規模經濟；而三菱日聯銀行電子支票系統則是部分銀行聯盟，參加金融機構較少，交易量較小。

表 2 Densai Net 電子債權系統與三菱日聯銀行電子支票系統比較

項目	電子債權系統（Densai Net）	電子支票系統(JEMCO)
系統營運者	日本全國銀行協會所屬 Densai Net 公司	日本電子債權機構株式會社（JEMCO），由三菱日聯銀行旗下 Factors Limited 公司 100%持股
參加單位	全國所有金融機構	三菱日聯銀行為主及部分金融機構
主要客群	中小型企業；原使用票據之客群	中大型企業；原使用票據之客群
系統通用性	大銀行、區域銀行、信用金庫等基層金融機構均可共通性使用。	限於三菱日聯銀行單獨系統介面使用，且無通用性。（使用者限定與三菱日聯銀行交易的收款方與支付方）。
手續費	1.依債權登記、轉讓、分割及查詢等不同功能，計收手續費。 2.依每筆交易計收。	1.對於債權登記有計收手續費；但轉讓、分割則不收手續費。 2.依不同交易筆數之級距計收。
使用者	法人及個人事業	法人及個人事業
自行／跨行交易	均可	均可
不良支付之處分制度	1.半年內 2 筆不良支付紀錄，停止以債務人身分使用平台（以債權人身分收款則可）。 2.本項處分制度，沿用原紙本票據之處分制度。	同左

資料來源：整理自 Densai Net 與三菱日聯銀行相關網站及簡報資料

四、結語

不論 Densai Net 或 JEMCO 電手（電子支票）系統，這類系統係將紙本「票據要式」改以電子形式，並沿用原紙本票據之不良票信處分制度；且導入之目標客群，主要亦為原使用紙本票據之企業。這類系統透過將紙本票據「電子化」，讓參加企業獲取降低票據郵寄成本、減輕事務性工作、減少被竊或遺失風險，以及增加資金操作彈性等益處，並讓參加金融機構獲取服務收益及降低融資風險，從而吸引眾多企業及金融機構參加，並產生規模經濟。

在 ESG 永續發展、數位經濟及數位金融服務之潮流下，我國亦面臨如何將紙本票據「電子化」、相關作業「自動化」之問題，以及如何提升相關服務之安全性、效率性及便利性，進而實踐「綠色金融」之挑戰。本文日本之電子債權發展策略，將實體票據作業「無實體化」、引導企業落實 ESG 永續經營，並促成國家邁向無紙化、零排放之社會，其改革精神及實踐 ESG 永續發展之理念，值得我國相關機構參考與效仿。