

特 載

FinTechs 與 BigTechs 在金融領域的發展、 影響與管制議題 序

本文係轉載 108 年 9 月 19 日「央行理監事會後記者會參考資料」

近年來，受惠於金融科技的發展，FinTechs 及 BigTechs 在金融服務市場快速發展，跨入過去由傳統金融機構所主導的支付、存貸款、資本市場、資產管理、跨境匯款及保險等金融服務領域，重塑金融服務的面貌。

FinTechs 與 BigTechs 的加入，雖能帶來金融服務的多樣性，改善服務效率與促進普惠金融 (financial inclusion)；但是，所帶來的影響與衍生出的相關風險也不容小覷。一般咸認，FinTechs 與傳統金融機構大致呈互補關係；至於 BigTechs 則因擁有數據分析 (Data analytics)、網路外部性 (Network externalities) 與多元化商業活動 (Activities) 之「DNA」競爭優勢，全盤掌握金流、物流及資訊流，可能改變市場競爭版圖。

FinTechs 與 BigTechs 涉入金融服務，可能衍生與洗錢、資恐、數據隱私保護及金融穩定風險等有關的問題，尤其是 BigTechs 恐帶來市場力量 (market power) 威脅，進而使銀行因獲利壓力，被迫承擔額外風險；另電子支付工具，極可能進一步侵蝕銀行存款，加劇銀行資金來源的波動性；尤有甚者，若穩定幣 (如 Libra) 被普遍接受，或將降低央行貨幣政策的效果。鑑於此，國際間已採取若干管制措施，如展開反壟斷調查、開徵數位稅、建立數據隱私規範，以及就不同的風險議題進行國際間合作。不過，大抵仍認為，創新與風險控管間應取得平衡。

由於 FinTechs 與 BigTechs 跨入金融服務領域可能帶來的影響，業已引起各界普遍關注，特別是臉書 (Facebook) 提出 Libra 計畫，意圖大舉入侵零售支付市場後，更是引發主要國家監管當局的高度疑慮；為讓各界充分瞭解 FinTechs 與

存款保險資訊季刊 第 32 卷 第 4 期

BigTechs 在金融領域的發展、影響，以及衍生的風險與管制議題，本行特以三篇專文深入分析：

- FinTechs 與 BigTechs 在支付領域之發展及影響
- FinTechs 與 BigTechs 對銀行業及金融穩定的影響
- FinTechs 與 BigTechs 衍生的風險與管制議題

※ 因本期稿擠，上述三篇專文中「FinTechs 與 BigTechs 衍生的風險與管制議題」將移至下期刊登。