

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

### 序

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 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**