



金融科技將帶來難以阻擋的國際化挑戰

解析金融科技 發展路徑圖2.0

近年來，國際間金融科技的廣泛應用使更多新創業者得以加入金融市場，進而提供多元的新型態金融服務，不僅淡化金融消費者接近與使用金融服務的疆界限制，對於傳統金融業者與金融監管者亦分別形成業務上的競爭與監管權限的挑戰。

撰文／蔡玉玲理事長 臺灣金融科技協會 圖片／蔡玉玲理事長、Depositphotos





國際間金融科技的廣泛應用使更多新創業者得以加入金融市場，進而提供多元的新型態金融服務。

本文以金融監督管理委員會（下稱「金管會」）最新發布的金融科技發展路徑圖 2.0（下稱「路徑圖 2.0」）當中所揭示之「國際化」策略目標為觀察主軸，檢視路徑圖 2.0 提出之具體推動事項，是否能夠協助傳統金融業者在高度管制的架構下維持穩健發展，同時順應當今金融科技蓬勃發展的趨勢，達成數位轉型，以因應國內外創新金融科技業者所帶來的競爭與挑戰。

國外金融科技業者提供的新型態服務

總部位於紐約的網路券商第一證券（Firstrade）成立於 1985 年，秉持「高水準的服務、更低廉的費用」之一貫宗旨，透過創新的金融科技，提供用戶進行股票、基金、期權及債券等多種金融商品之交易，並以開戶程

序簡便、免手續費、無最低存款要求、中文文化界面服務等特色，吸引不少投資新手使用。

此外，2007 年成立於以色列的全球第一個網路社群交易平臺 eToro（e 投睿），除了提供用戶進行股票、外匯及加密貨幣等金融商品之投資交易外，更首創能讓用戶跟隨其他交易者的社交投資（social trading）功能，其目標為讓任何人在任何地方皆可進行投資交易、參與金融科技革命，從而減少投資人對傳統金融機構之依賴。

儘管如 Firstrade、eToro 等金融商品交易平台業者在我國係應由金管會納管之高度管制產業，但實際上該等金融業者均未於本國落地^[1]，非屬我國合法之證券期貨業者，依法不得在我國境內經營證券期貨相關業務^[2]。

如今，拜網際網路與金融科技的蓬勃發展所賜，國內用戶或投資人只要自行透過網頁、手



機或相關 App 連結登入，即可使用各境外網路交易平臺，充分運用金融科技、大數據或社群數據及人工智慧（AI）、雲端運算等技術所提供的新型態、低手續費之金融商品交易服務。

前述各項新興技術之發展與應用，使金融科技帶來破壞式創新（Disruptive Innovation）的力量，翻轉了傳統金融業者既有的金融服務領域。然而，對於國內用戶、投資人自行透過非經金管會核准的境外投資平臺進行投資交易之行為，考量投資人相關權益之維護與保障，金管會為強化投資人保護，提醒投資人，如欲從事國外有價證券等金融商品之投資，應透過合法之金融機構進行交易，以確保自身權益，勿透過未經金管會核准並納管之交易平臺，以

免產生交易糾紛或權益受損時無法獲得保障^[3]。

而前述案例亦凸顯在金融科技發展趨勢下，無論何種類型的金融服務已然突破地域上的界限，故金管會於證券期貨局網站設置「防範非法證券期貨業宣導專區」，提醒投資人宜透過合法之金融機構從事外國有價證券投資，以確保自身投資權益，避免發生交易糾紛。

隨著金融科技的快速發展與演進，勢必將對金融服務與整體金融環境產生劇烈影響。面對國家與地區間金融科技領域的合作、交流及競爭所帶來的疆界模糊現象，吾人應思索的不僅有本土傳統金融業者應如何進行數位轉型、面對國際化競爭等問題，亦須透過分析國際間各項金融科技議題與發展趨勢，進而了解我國發

拜網際網路與金融科技的蓬勃發展所賜，國內用戶或投資人只要自行透過網頁、手機或相關 App 連結登入，即可使用各境外網路交易平臺。



展金融科技之重要優劣勢，始有利於盤點發展利基及所需資源、充分面對相應挑戰，據以提升我國整體金融科技創新環境。

而在金管會最新公布之路徑圖 2.0 當中，揭示其目標之一在於透過國際跨境合作與互聯互通，以建立一個與全球金融科技發展接軌的生態系，同時提升我國金融體系能見度，故以下嘗試以「國際化」為核心主軸，探討路徑圖 2.0 所提出之相關具體推動事項，是否能有效協助傳統銀行業者進行金融服務數位轉型、提升金融科技服務之國際競爭力、達成路徑圖 2.0 擘劃之國際化願景。

路徑圖 2.0 之策略目標與推動事項

為持續精進與深化金融科技之發展，路徑圖 2.0 開宗明義即指出，奠基於金融科技發展路徑圖 1.0 之推動面向與措施，並借鏡金融科技發展領先國家之成功經驗、分析國際金融科技發展議題與趨勢、結合我國金融市場及金融科技發展生態圈之現況與金管會之政策目標，其願景在於實現更具包容性、公平性及永續性之金融科技生態環境，創造與國際接軌之金融科技發展生態系。

具體而言，路徑圖 2.0 之四大目標在於使各個有需求或有意願的個體，皆能參與金融科技生態環境之「包容」；落實消費者權益保護的同時，鼓勵創新與競爭，並讓金融科技發展的過程與成果得以「公平」共享；堅守金融科技所應遵循之高標準治理與倫理原則、確保數據安全與隱私保護，並將「永續」發展納入金融科技的核心價值與理念實踐；以及建立得與全球金融科技發展接軌之「國際化」生態系，促進跨境合作及互聯互通，除了與不同國家和地區之金融科技生態圈夥



無論是金融機構、新創業者，甚或整體金融服務市場之發展，須有足夠資金、人才等資源之挹注才能達成。

伴進行交流、共享資源與知能外，同時提升我國金融科技體系之國際能見度。

路徑圖 2.0 訂有四大面向之具體推動策略以落實前述四大目標。首先為「優化法制」：鑒於金融服務於我國屬高度管制產業，其良好發展仰賴完善且透明之法制架構，故主管機關須配合實務發展與我國發展進程、關注業界對於法規調適之需求、順應國際金融科技發展趨勢與相關新興技術，持續研議調整、優化現行金融科技法制之可行性、深化政策推廣，以協助金融業者於遵循法規之前提下，加速發展金融科技。

再者是「深化資源」：無論是金融機構、新創業者，甚或整體金融服務市場之發展，須有足夠資金、人才等資源之挹注才能達成。對此，路徑圖 2.0 透過多元化金融科技創新資金、創新園區進階方案、儲備金融科技專業人才等多管齊下，深化各方資源，並輔以國際交流與海外業務



推廣等相關措施，厚實我國金融科技發展量能。

此外為「技術推廣」：技術與應用為發展金融科技不可或缺之一環，路徑圖 2.0 將配合國際趨勢與我國整體政策目標，利用我國金融科技優勢，發展身分識別（如推出金融 FIDO V2 計畫）、開放金融、綠色（永續）金融科技、法人金融數位化及 AI 運用等特定議題，積極協助業界發展數位金融，同時提升我國整體金融產業之國際能見度。

最後則是「提升包容」：因認知數位金融的發展可能使傳統金融架構下不能或不願使用金融服務者或弱勢消費者面臨更大的數位金融落差，進而帶來新型態之歧視、剝削或傷害，故路徑圖 2.0 透過導入新階段監理科技，推動「數位無障礙推展計畫」及延續金融科技發展路徑

圖 1.0 之部分措施等，以採行更有效率之監管作為，提升我國金融包容性與數位金融普及性，營造更友善的金融科技創新生態圈。

傳統金融業者之數位轉型

為協助傳統金融機構或金融業者達成數位轉型，並持續發展、妥適運用金融科技，以提升其在金融市場及國際上之競爭力，路徑圖 2.0 提出金管會將根據各金融機構的實際情況及發展重點，研議我國金融機構發展數位金融之推動措施。

為打造發展金融科技所需之數位基礎建設、加速數位金融服務發展，具體而言，考量身分識別為數位基礎建設重要之一環，且金融 FIDO 機制係便於民眾使用數位金融服務之關鍵，路徑

考量身分識別為數位基礎建設重要之一環，路徑圖 2.0 在既有基礎上，進一步將其可應用場景擴大至金融機構外領域，並推動跨體系串聯金融 FIDO 服務。



圖 2.0 在既有基礎上，推出金融 FIDO V2 計畫，除了擴大金融 FIDO 可辦理業務項目或服務範圍外，進一步將其可應用場景擴大至金融機構外領域，並推動跨體系串聯金融 FIDO 服務。

再者，為配合金融數位轉型之政策目標，路徑圖 2.0 亦針對法人金融數位化之發展提出相關具體作為，包括推動採用符合國際標準之第三方電子簽章技術與平臺、發展受理開立本國法人數位存款帳戶之業務及建置相關管理機制，並促請銀行公會持續蒐集與評估法人金融數位化相關建議及優先辦理次序，藉以協助銀行業者發展線上業務、提升企業金融數位化之國際競爭力。

而人工智慧等新興科技的妥適應用亦有助於傳統金融業者降低經營成本、提升業務效率、達成數位轉型並推動整體金融市場發展，惟同時可能產生資訊之正確性與完整性、資訊安全與隱私保護、消費者保護、弱勢族群數位權益、道德倫理規範等潛在風險。為掌握新興科技帶來數位轉型的機遇並掌控相應而生的風險與挑戰，金管會在相關議題上持續與業者溝通，督導金融業或銀行公會訂定運用 AI 之自律規範或核心指導原則，協助其在遵循法規的前提下，加速金融機構發展金融科技、建立友善創新的金融環境，讓民眾能享受負責任創新所帶來的便捷金融服務。

此外，路徑圖 2.0 亦提出開放金融、綠色（永續）金融科技等具體推動事項，以打造金融消費者更為便捷之金融服務體驗，且深化金融科技在綠色（永續）金融方面之應用。

輔導資源與人才培育 為推動金融科技發展之基礎

金融市場之競爭力須仰賴持續之創新，尤以

金融科技之發展須有充足、穩定且多元之資金挹注，以及持續、穩健地培植專業金融科技人才，始能確保金融市場的創新與競爭力。

鑒於認知資源與人才係發展金融科技不可或缺之要素，路徑圖 2.0 具體提出：

一、協助投資人或審議專家了解金融科技之相關技術與應用、舉辦投資人聯誼會議以增加投資人與金融科技相關公司之接觸、定期盤點彙整數位部、經濟部等相關部會對於新創團隊之輔導或補助資源、鼓勵新創團隊善用證交所與櫃買中心之創新板與戰略新板籌集資金等，藉此提升金融科技創新資金多元化之舉措。

二、擴充金融科技創新園區場域及其功能、提高金管會每年補助創新園區之金額及服務對象、促成創新園區與金融研訓院芬恩特建立合作機制，以提供金融機構數位轉型之解決方案等多項擴大產官學研間合作、資源串聯之方案。

三、持續推動「金融科技能力認證機制」與相關主題式專業培訓課程，並確保內容符合最新趨勢，以穩健地培養高專業素質、具前瞻性之金融科技人才；且為確保金融市場的創新與競爭力，因應國際金融科技發展趨勢、國家政策及市場需求，將整合學術界資源，為金融科技人才提供更深入的訓練。

四、強化國際交流與海外業務推展的部分，因認知除本土市場外，我國金融科技相關業者須將其業務或技術拓展至海外，始能吸納更多人才與資金；以及囿於我國面臨地緣政治風險，雖在金融監理與外資管制上較為嚴謹，影響創新商業模式發展之速度，但因此在網路資訊安全、法遵科技、身分辨識、自動化稽核、流程管理、風險控管及監理科技等領域之技術或應用相對具有優勢，故可就該等特定領域給予更



持續推動「金融科技能力認證機制」與相關主題式專業培訓課程，以穩健地培養高專業素質、具前瞻性之金融科技人才。

多資源、協助業者進一步研發並滿足其向海外拓展之需求。

基於金融業者在我國仍屬高度管制產業，其業務之執行與運作均應遵循現行相關法令規範，故為使傳統金融機構與金融科技業者能在發展快速的金融科技與劇烈變動的金融環境中，於符合法制監管的基本要求下，取得金融科技創新的先機，路徑圖 2.0 提出建立「金融科技法規調適平台」之措施，以持續蒐集金融科技業者的具體需求與意見，促使金管會積極進行法規檢討與調適工作，提升我國金融產業整體競爭力。

「提升國際競爭力」應列為主要目標

金融科技之發展對於金融服務帶來的轉變與影響已不容小覷，尤其對於傳統金融業者而言，更須思索其作為高度管制之金融業別，應

如何在持續求取穩健發展的同時，順應當今金融科技蓬勃發展的潮流達成數位轉型，以因應國內外創新金融業者所帶來的衝擊與挑戰。

以金管會於路徑圖 2.0 昭示之「國際化」目標為觀察主軸，本文爬梳當中提出之具體推動策略後認為，在數位化基礎建設、技術發展、資源挹注、人才培育、法規訂定等層面，對於協助傳統金融業者進行數位轉型皆有著墨，惟若欲進一步提升傳統金融業者在應對國內外創新金融業者的競爭中，或有存在些微不足之處，仍有精進的空間，以增強競爭力。

例如，路徑圖 2.0 敘及金融市場之競爭力須仰賴持續的創新，故引導金融科技創新資金挹注金融科技新創業者，發展最新之金融科技及創新應用；抑或支持金融業者在資訊安全、流程管理及監理科技等特定領域發展數位金融，



//PROFILE

蔡玉玲

學歷：國立臺灣大學法律學系

經歷：臺灣金融科技協會名譽理事長、理慈國際科技法律事務所共同創辦人、台灣玉山科技協會常務監事、臺灣區塊鏈大聯盟法規調適組召集人、台灣女董事協會創會榮譽理事長

並協助其拓展海外商機。然而，除了積極扶植金融科技創新業者以達成鼓勵創新、發展金融科技的政策目標之外，本文認為在金融科技及新創獨角獸企業所帶來的破壞式創新與國際競爭的不可逆趨勢之下，本土、傳統金融業者亦須積極面對，掌握金融科技發展伴隨而來的機會，除了達成普惠金融之目標外，也應以強化自己的國際競爭力為主要目標。

參考資料：

1. 盧沛樺，〈價差 5 倍的誘惑 網路券商 eToro 遭送辦，投資人卻連買台積都要用〉，《天下雜誌》，<https://www.cw.com.tw/article/5101390>（2020 年 8 月 3 日）。
2. 洪綾襄，〈金管會大動作開錮 eToro 到底是在保護誰？〉，《財訊》，<https://www.wealth.com.tw/articles/4e3c5343-f810-4cf3-97d7-2e5a045da97e>（2020 年 7 月 24 日）。
3. 金管會，〈金管會呼籲投資人勿透過未經金管會核准之交易平台投資外國有價證券等金融商品〉，https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202007140001&dtale=News（2020 年 7 月 14 日）。

（本論述不代表本刊或財金資訊公司立場）

對於傳統金融業者而言，須思索應如何在持續求取穩健發展的同時，順應當今金融科技蓬勃發展的潮流達成數位轉型。

