

金融科技发展的十大趋势

杨涛 时间：2018-4-13 来源：21 世纪经济报道

在近日召开的博鳌亚洲论坛 2018 年年会上，招商银行原行长马蔚华表示，“金融科技企业和传统金融，不是他们互相谁把谁灭了的问题，也灭不了，而是他们之间的相互交融，优势互补，我觉得这个是银行未来非常广阔的前景。”

就全球来看，金融科技浪潮已经扑面而来，无论是质疑者，还是鼓吹者，都不能否认主流金融体系、监管者、学者，都必须重新审视这场技术从后台到中前台的变革。

在我国，党的十九大报告里强调了互联网、大数据、人工智能等新技术带来的巨大影响。同时，当前金融领域也面临新技术的冲击，金融科技受到各方关注。我们认为，新技术已经成为影响下一步我国经济金融高质量发展的关键所在。

无论在全球还是我国，未来金融科技发展变革当中，可能有如下主要趋势变化。一是技术分化、标准化、挤出劣币。技术对金融业的影响将一定程度上会出现适度的分化，同时技术本身也需要予以甄别、规范和落地，尤其在金融领域应用时，需进一步推动技术的标准化，同时摒除各类“伪技术”。

二是从长远来看，金融科技的业务与功能成为分类抓手，而非主

体视角。如按照巴塞尔委员会（BCBS）的分类方法，金融科技活动主要分为支付结算、存贷款与资本筹集、投资管理、市场设施（包括分布式账户）四类。因为技术已经模糊了金融“是什么”的边界，而更好着眼于金融“做什么”。

三是主流金融机构的金融科技应用全面提升。从全球来看，主流金融机构一旦“大象转身”，不断转变发展理念，将在整个金融科技应用中具有更重要的地位。其中，以银行科技与保险科技作为典型代表。其中，或许 10 年之后，现有的银行形态已经转变为完全的移动端 APP。

四是金融科技应用企业更受支持和鼓励。按照整个监管的方向来看，金融技术应用方案的提供者更受政策鼓励，其中或将出现一批全新的“独角兽”。同时，现有互联网金融巨头面临“向左走，向右走”挑战，最大的难点，是其技术基础设施的提供，能否保障“准公共性”。

五是类金融需要明确定位，“老老实实”。一些利用新技术的类金融领域，如 P2P、众筹、现金贷，从长远来看需要安于小额补充的地位。一方面因为监管环境的导向；另一方面，从全球来看这些领域都是小而美的补充。

六是科技支持风险防范与金融安全将成为最重要的蓝海之一。考虑到全球都进入大大小小的危机波动愈加频繁的时期，未来五到十年，结合新技术的智能风控时代将逐渐来临，在这一领域会诞生越来越多

新主体、新模式与新产品。

七是新兴产业链金融创新会体现天时地利人和。金融科技影响将从 C 端逐渐延伸到 B 端，其中新技术、新产业、新金融叠加在一起，使得产业金融（产融结合）生态建设成为重要着力点。

八是金融科技冲击更多地向基础设施进行下沉。比如从全球来看，支付清算体系是金融市场的基础设施，近年来伴随技术产生重大变革。此外，能否对信息、信用的基础设施，以及会计、律师、反洗钱、经济鉴证类中介产生影响，决定了未来金融科技的土壤质量。

九是移动场景时代的大势不可阻挡。移动端的用户飞速增长的趋势在我国非常突出，这意味着未来最终着眼于 C 端的所有服务场景，其生命力都在往移动端进行转移。过去基于线下的固定场景和 PC 互联网时代的场景，某种程度上都会遭遇重大挑战。

十是金融的严监管将成为常态化。互联网金融、金融科技兴起早期，各国监管部门都对其提供了“观察期”，随着监管对金融科技看得越来越清楚，严监管肯定会常态化。P2P 网贷的历史已经证明了这一点，当前的数字货币与区块链也不会长期处于“飞地”。