

Fintech 高層新思維 棄「你死我活」競爭 初企銀行休戰 優勢互補共存



金融科企5大挑戰

監管環境

監管機構訂下太多「紅線」，阻礙初創企業開發產品和推出服務的步伐，例如很多初企不獲准測試產品，監管人員亦往往對初企存在偏見。金融機構在規管上非常嚴謹，初企在一段長時間後才取得資金，需另覓融資渠道。

資金

初創企業其中一個主要難題是缺乏資金，由於美國矽谷科企大多不了解發展中國家市場，故不願在這些國家進行風險投資。創投基金傾向支持曾成功試驗的產品或服務範疇，例如太陽能板，藉此減低風險，風險高但具潛力的產品經常被忽略。

科技

金融科技公司的行政總裁不一定是科技專家，難以準確決定公司應採用的科技系統規模和成本，並且無法善用內部數據以改善產品和服務。不同地區的科技發展程度也影響初企，例如非洲較少人擁有智能手機，初企要因地制宜，推出用於普通手機的產品。

人性化元素

科企過分聚焦科技層面，可能忽略用戶需要，以致沒有在產品或服務中加入人性化元素，難以吸引或留住顧客。

建立互信

金融科技公司通常透過電子平台與客戶交流，沒有如銀行或金融機構般透過面對面建立關係，故難與顧客建立互信。 ■ Devex網站

全球初企去年吸金2100億 破紀錄

網上金融初創企業增長迅速，諮詢公司Accenture調查指出，全球去年金融科技初創企業共獲得破紀錄的274億美元(約2,146億港元)資金，較前年升18%。隨着規模不斷擴張，為傳統銀行敲響警號。

去年對英國金融科技初企的投資額是前年4倍，達34億美元(約266億港元)，美國則按年增加31%，增至113億美元(約885億港元)，資金主要來自於中國、俄羅斯、中東及其他新興經濟體。Accenture發現，大型銀行面對金融科技初企威脅下，正積極發展數碼銀行服務，提高競爭力，例如萊斯銀行與蘇格蘭皇家銀行便合作發展數碼銀行。

倫敦吸金量超柏林巴黎

數據研究機構Pitchbook的調查顯示，創投基金去年在英國科技行業的投資金額幾乎是前年的兩倍，達29.9億英鎊(約329億港元)。調查指出，英國金融科技業未受脫歐談判影響，倫敦科企「吸金量」，亦超過柏林和巴黎等歐洲城市。 ■《每日電訊報》/Finextra網站



金融科技(Fintech)是近年最炙手可熱的金融產業，每當提到Fintech，傳媒總喜歡標籤為「顛覆」或「挑戰」傳統金融業，不過實際上金融科技公司與金融機構是否真的誓不兩立？最新一項調查便發現，超過七成受訪金融科技初創公司高層都認為，他們首要目標並非與現有金融業競爭，相反他們都希望與銀行或保險公司合作，認為相對於吸納創投資金，與傳統金融業合作更有助長遠發展，顯示創新與傳統不一定要鬥個你死我活。

在金融科技發展初期，不少先行者都希望在貸款或資產管理等板塊，與傳統金融機構競爭，著名例子包括LendingClub和OnDeck這兩大P2P貸款平台。兩家公司創立之初，曾被華爾街捧為金融業未來之星，風頭一時兩，更在中國掀起互聯網金融熱潮。但幾年下來，LendingClub和OnDeck的營運模式慢慢出現缺陷，兩家公司2014年上市後不久股價便直線插水，現時股價已較招股價跌約八成。前輩的失敗經驗，加上近年傳統銀行大舉投資改善科技，導致競爭大增，促使不少金融科技初企改變孤身打天下的策略。

客戶較信任傳統機構

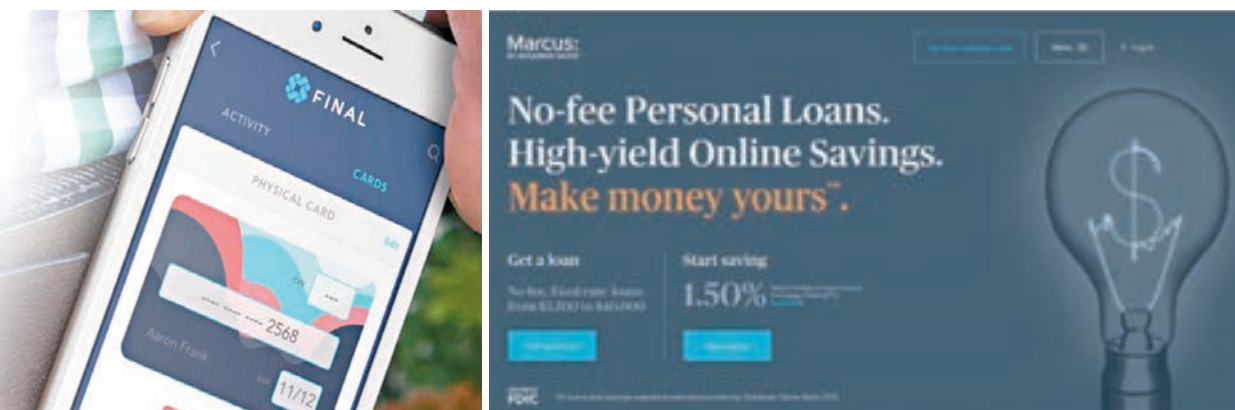
顧問公司Capgemini和專業社交網站LinkedIn早前發表的《2018年全球金融科技報告》便指出，雖然金融科技初創企業自2009年以來，獲得多達1,100億美元(約8,613億港元)創投資金，但如果無法與傳

統金融機構合作，它們很多都會倒閉。Capgemini主管沙利文指出，傳統金融機構始終在風險管理、基礎設施、監管經驗和客戶信任上佔有絕對優勢，金融科技初企若要解決這些挑戰，便只能與傳統金融機構合作。

高盛創網貸平台 購信用卡企業

傳統金融機構近年亦改變態度，不再視創新金融科技為洪水猛獸，反而積極透過合作、投資甚至收購初創企業取得新技術，藉以與亞馬遜和facebook等更巨型的科網企業競爭。高盛2016年便創立網上貸款平台Marcus，並陸續收購其他初企，包括信用卡企業Final、退休策劃公司Honest Dollar等。

巴黎早前舉行一場金融科技展覽，來自30多國約140家初創企業，展示了流動支付和人工智能財富管理等技術，不少參展初企都表明，希望透過參展吸引傳統金融機構入股甚至收購。 ■彭博通訊社



■ 高盛2016年創立網上貸款平台 Marcus，並陸續收購其他初企，包括Final(左圖)。

網上圖片

瞄準「數碼公民」 開發便利投資工具

千禧世代被視為全球首批「數碼公民」，屬消費市場生力軍。手機及數碼程式發展公司STRV創辦人塞梅拉德指出，千禧世代對金融產品有更高要求，講求創新和自動化，對傳統的銀行和投資機構提不起興趣，不少金融科技公司瞄準這龐大商機，開發針對千禧世代的投資工具。

兩年後擁55萬億流動資產

美國一項調查顯示，到2020年，千禧世代將擁有約7萬億美元(約54.7萬億港元)流動資產，消費潛力驚人，金融科技公司均視這世代為金蛋，若成功吸納，他們的下一代也可能成為客戶。

塞梅拉德指出，千禧世代尤其重視透明度和便利程度，要求產品能隨時隨地以指紋認證啟動。他認為，定於今年內推出的手機應用程式Griffin，最符合千禧世代要求，它採用機器學習技術，幫助客戶按個人興趣編排獨特的股票投資計劃。

不少千禧世代人士暫未累積大量財富，加拿大一間金融科技公司看準機會，設計出手機應用程式Mylo，用家開始投資時可投入小量金錢，更可隨時提取資金。Mylo表示，程式提供一個能配合民眾生活習慣的投資機會，將一筆以往被忽視的財富納入市場。

■《福布斯》/Digital Journal網站

匯豐交易員辭工學編程 27城市開速成班

全球金融服務業正因科技急速發展而劇變，單靠傳統金融知識，已經無法追上Fintech趨勢。有見及此，近年愈來愈多金融業從業員開始兼修coding(編寫程式)，當中尤以Python最受歡迎，法國匯豐銀行前交易員帕亞爾早年辭工學寫程式，4年前創辦編程學校Le Wagon，為同行提供編程速成班，9周教學收費8,000美元(約6.26萬港元)，業務現時已擴展至倫敦、柏林和東京等27个城市。

編程知識重要已經成為金融業界共識，不少銀行高層留意到這

股趨勢，都紛紛學習這方面的知識，與時並進。法國興業銀行總裁烏代亞去年透露自己正學習Python，指新型金融企業以提供更多支付方法奪取傳統銀行客戶，認識編程原理對於理解傳統銀行迎來的挑戰十分重要。

助自動化學業務 巨企需求大

現年32歲的帕亞爾4年前看準編程課程商機，夥拍任職律師的弟弟在巴黎創立Le Wagon。帕亞爾稱，因有助自動化學業務，大型企業對於編程技術的需求很大，Le Wagon的學生之中便有

1/3是有金融或企業背景，另有不少是商科和工程系的畢業生。

擁有市場策劃和審計背景的安永會計師事務所員工范德哈根去年起在Le Wagon學編程，他表示傳統金融業已發展成熟，晉升機會較少，薪金和獎金不如從前，不少同事開始展望其他新行業。

除金融業外，Le Wagon推出度身訂造的員工訓練計劃，協助企業獨特的內部編程需求，覓得多間大企業的合約，包括保險公司安盛和化妝品公司歐萊雅。

■彭博通訊社/Quartz網站



■ Le Wagon的創辦人。

網上圖片

網上支付大革新 偵測購物喜好

金融科技已在不同領域帶來革新，近來備受追捧的網上支付平台便是依依者，PayPal去年首季便處理總金額達17.3億美元(約135億港元)的交易，按年增加3成。網上繳費程式可了解消費者的購物喜好，能預先提供相關產品和服務，只要加強電子保安，相信能擴大顧客群，令服務更普及。

借貸是另一個因金融科技而出現重大創新的範疇，如網絡借貸平台可直接連繫借方和貸方，無須經中介人處理。不過，貸款拖欠率在過去數年持續上升，2015年1月只有0.56%，到同年12月已升至0.75%，對網絡借貸平台的營運帶來困難，反映它們要作出更大投資，確保有效監管信貸風險，才能令貸方更有信心。

■TechGenix網站