21財團爭星虛銀牌 阿里騰訊在列

首批擬發五張 瞄東南亞8500億信貸商機

新加坡金管局（MAS）表示已收到21份數字銀行牌照申請，將在6月份宣布成功的申請者，預計運營將於2021年中期開始。申請者包括電子商務公司，金融技術平台、支付服務及電信公司等。阿里、騰訊、小米等紛紛加入競爭新加坡數碼銀行牌照，期望將業務延伸至東盟成員國市場。

國際經濟

大公報記者 張博睿

新加坡金管局表示，現時收到的21份數字銀行牌照申請中，7份為全數字銀行牌照申請，即零售銀行牌照申請，其餘的14份申請則是尋求批發許可證，只允許非零售業務。據悉，申請者包括中國電商巨頭阿里巴巴（09988）旗下的螞蟻金服、小米集團（01810）旗下小米金融與尚乘集團等財團、遊戲公司雷蛇（01337）財團、網約車平台「Grab」與新加坡電信公司（Singtel）的合資財團，以及OSIM母公司V3 Group的財團等。

一些競標者認為，東南亞的數字借貸市場預計在未來5年內將擴大4倍，而新加坡是通往東南亞其他地區的門戶，其鄰國馬來西亞在上個月表示正在研究虛擬銀行的框架。資料顯示，到2025年，東南亞的數字借貸市場將可能達到1100億美元（約8550億港元）。

東驥基金管理董事總經理龐寶林接受大公報訪問時表示，阿里、騰訊、小米等競爭新加坡數字銀行牌照，原因是香港有內地的發展配合，虛擬銀行的發展可以很大，但新加坡屬東盟成員，故此發展新加坡的虛擬銀行業務，未來有望延伸至其他東盟成員國等。加上新加坡的穆斯林比例甚高，虛擬銀行的業務可藉此延伸至中東，對阿里、騰訊、小米等企業來說，同時在香港及新加坡拓展虛擬銀行業務，對未來的發展更有利。

新加坡與香港哪一個未來會發展較佳？各方也有相關人才，而且各具優勢，新加坡與香港的競爭早已存在，對雙方發展並無重大影響。香港與新加坡在虛擬銀行業務上的發展如何，最終要看兩地的銀行業如何跟科技金融無縫接軌，充分利用人工智能、區塊鏈等提升各項金融服務及功能。

安永全球新興市場金融科技總監米塔爾（Varan Mittal）表示，新加坡數字銀行牌照的供應量有限，感興趣的團體數量很高。相比之下，香港去年從33份申請中發出了8份牌照。

如何實現盈利成挑戰

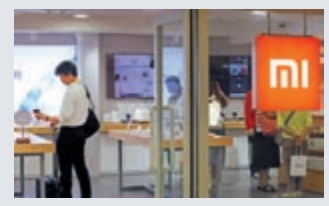
米塔爾表示：「一旦新的參與者在新加坡立足，當東南亞的其他市場向數字銀行敞開大門時，他們便可向這些地區監管機構展示他們的業績紀錄，但挑戰將會是如何展現長期的盈利能力」。

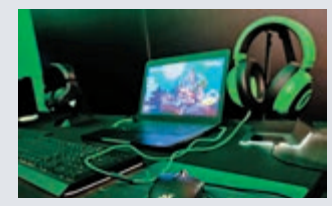
米塔爾補充道，值得注意的一件事是數字銀行的長期可持續性和可行性，因為在全球範圍內的數字銀行中，很大一部分尚未實現盈利。且在經濟不景氣的情況下，新的數字銀行將會面臨運營挑戰。

新加坡金管局去年表示，計劃向非銀行機構發出5個新數字銀行許可證以加強競爭力。英國和香港作為已經頒發了類似數字銀行許可證的經濟體，為傳統金融機構帶來了「新一輪」競爭。

新加坡數字銀行部分申請公司

• 螞蟻金服


• 小米集團夥拍尚乘集團


• 新加坡遊戲公司雷蛇

• 新加坡電信有限公司

• 新加坡乘車公司Grab

• 新加坡奢侈品集團V3財團

• 騰訊投資的東南亞電商公司Sea

• 保險公司富衛
• 新加坡奕豐集團及其中國合作夥伴
• 日本保險公司三井住友
• 新加坡地產商Far East Organization
• 新加坡電子錢包EZ–Link
• 淡馬錫旗下的資產管理公司Heliconia
• 新加坡能源

▲新加坡將於今年中發出5張數字銀行牌照，包括2張零售數字銀行牌照及3張批發數字銀行牌照

兩類虛銀牌要求大不同

話你知

新加坡金管局計劃發出的5個數字銀行牌照，包括2張零售數字銀行牌照及3張批發數字銀行牌照。零售數字銀行牌照的條件是需要15億坡元（約為86.33億港元）的總資本，且必須由新加坡人控制，獲得者將被允許提供一系列金融服務以及從零售客戶手中收取存款。

另外，批發數字銀行牌照僅適用於向公司客戶提供服務，且至少需要1億坡元（約為5.76億港元）的資金，對本國和外國申請人開放。

新加坡電信公司及乘車公司Grab的高管在上月底表示，公司觀察到小型企業和個人正在尋求更便宜、更完善的銀行服務。而雷蛇則計劃瞄準包括千禧一代在內的年輕客戶，因此兩個團體都在申請全數字銀行許可證。

Sea是目前為止第一個宣布申請零售數字銀行牌照的單獨申請人，在紐約上市的Sea是一家線上遊戲和購物公司，騰訊控股為其最大的外部股東。Sea在一份公告中稱，公司的數字銀行將專注於通過技術滿足千禧一代和小型企業未被滿足的需求。

新型銀行服務 便捷與障礙並存

財經觀察

李耀華

新加坡昨日公布了競逐數字銀行牌照的共有21名競爭者，令人對這種新型服務更加注視。而除了新加坡外，亞洲其他地區，包括早前的香港，和近日的馬來西亞，都在準備正式推出數字銀行服務，反映出這種新型銀行服務將會日益普及，並會為人類經濟活動帶來新的商機。不過，數字銀行的發展未必會順風順水，因為目前互聯網的基建仍未完善，而網絡保安問題更日益嚴重。

所謂數字銀行，主要指銀行業務的自動化，凡經互聯網提供的銀行服務，都屬於此類。一向以來，銀行所提供的所有網上服務，都是經代表來進行。然而，自從數字銀行的時代開始後，消費者便可以透過自己的手機或是桌面電腦取得所需的財務資料，以及使用個人銀行服務。

另外，數字銀行融合了高度的機械化程序，和以互聯網為方案的科技在一起，並可更有效率地為客戶提供銀行產品和服務，以及改善銀行交易活動的速度和效率。而數字銀行亦可以幫助企業更容易地，由一個銀行帳戶轉帳至另一帳戶。

事實上，隨着智能手機興起，手機支付已得到世界上大部分人所接受，這亦將有助銀行在未來數年內的零售銀行業務發展。支付業務亦將在未來數年內，會佔銀行整體收入來源的大部分。

至於數字銀行發展得較為迅速的，要算是加拿大和美國，這兩個國家的人民，已廣泛利用到數字銀行工具帶來的便捷。研究報告更預示，北美洲在未來數年，將會佔去全球數字銀行的最大份額。

Facts and Factors市場研究公司在昨日公布了一項最新的數據，估計全球數字銀行市場的總值，將由2018年大約6.62億萬美元，增加至2027年約8.97萬億美元。不過，數字銀行的發展仍要視乎能否戰勝目前的障礙，包括全球互聯網的基建還未完善，以及網絡保安問題日益嚴重。前者並非因科技發展不夠快，而主要因發展中和發達國家的科技資源不平均，令全球互聯網基建發展受到限制；後者則是互聯網面世以來一直存在的問題，令人很難全面接受網上銀行。

進口下跌 美貿赤三年低

【大公報訊】美國貿易赤字在2019年11月份大幅收窄，至三年以來最少，原因是中美貿易衝突後，美國出口增加，加上入口跌至2017年以來最少，中國對美國的貿易赤字更大幅收窄至256億美元，為自從2013年以來最少。美股方面，在昨日早段牛皮偏軟。

美國商務部公布，2019年11月整體貨品和服務赤字大幅收窄至431億美元，低於對上一個月的469億美元。彭博社在數據公布前，估計貿赤金額為436億美元。

全年計，美國在2019年是自從2013年以來，首次錄得全年貿赤減少。2019年首11個月，美貿赤共達5630億美元，較2018年同期的5669億美元收窄。

中國對美國的貿易赤字亦收窄至256億美元，為2013年以來最少，而美國出口到中國的貨品則增加了14億美元，為去年2月以來最多，與此同時，美國自中國入口的貨品總額亦錄得連續第六個月下跌。

另外，受到能源價格急升的帶動，歐元區通脹在去年12月份錄得8個月以來最大升幅，符市場預期。

歐元區上月通脹加快

歐元區通脹率在2019年12月份按月升至1.3%，較11月份錄得的1%為快，並與市場預期相同。扣除能源等較波動的項目，核心通脹率卻維持在1.3%水平。

歐央行新任總裁拉加德正準備實行一次大規模的政策檢討，其中包括要研究區內物價深入下跌的原因，該行將會在1月23日的議息會上，公布對於歐洲中央銀行歷年以來的首次政策檢討結果。

部分歐央行官員等主張，歐央行需要首先研究通脹低迷的原因，亦有人認為，歐央行應把通脹目標水平定得較確切一點。

假如市場對美國和伊朗衝突的憂慮加深，油價在長時期持續高企，整體通脹率將會得到支持。但這並不能滿足歐央行的需求，因為歐央行希望看到的，是潛在通脹率上升。

歐央行近年來已一直採用刺激經濟方法，包括負利率、廉價信貸，和動用數以千億計美元買入資產，以希望把通脹率推至接近2%的目標水平。歐央行目前一直履約實行量化寬鬆措施，直至歐元區通脹回穩至目標水平以前。

金價與布油齊齊回軟

市場對美伊衝突的憂慮未有明顯增加，布蘭特原油價格在昨日曾回落至每桶62.3美元。布油在周一曾升至每桶70.7美元，為去年9月以來最高水平。

金價方面，亦跟隨油價回落，倫敦現貨金價在昨日升至每盎司1589美元，創逾六年高位後，在昨日一度回落至每盎司1566美元。

韋恩料標指再升一成

【大公報訊】黑石集團副董事長、華爾街傳奇人物拜倫．韋恩（Byron Wien）發布年度「驚奇」預測清單稱，美國股市將在2020年擴大創紀錄的漲勢，因受壓的經濟增速將促使美聯儲降息。

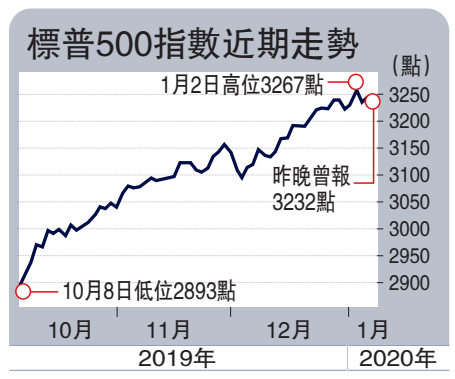
韋恩和首席投資策略師Zoe Zidle在聯合撰寫的報告中預測，標普500指數將在今年某個時刻攀升至3500點以上，即較目前再升一成。他們還認為，經濟增速將低於預期，美聯儲將會將基準利率降至1厘。標普500指數周一收報3246點，美聯儲目前的基準利率為1.5至1.75厘。

他們分析稱，經濟將落後於預期，但會避免衰退，標普500指數的估值保持在較高水平，因為寬鬆的貨幣政策和投資者對中間利率將緩慢上升感到更加放心。

現年86歲的韋恩曾是摩根士丹利的策略師，自1986年推出其「驚奇」清單，成為了華爾街中最受關注的人之一。一年前，他預測標普500將攀升15%，原因是經濟持續擴張且美聯儲不加息，2019年標普500指數上漲了29%，央行降息三次。

事實證明，他對2019年的一些預測是有先見之明的，當中包括中國股市上漲和美元持平。

然而，他對於中美在去年第一季會達成貿易協定的樂觀預測未能實現，且錯誤判斷英國有機會留在歐盟，且文翠珊仍擔任英國首相。



▲86歲的韋恩自1986年起推出其「驚奇」清單