

[DOI]10.12315/j.issn.1673-8160.2020.33.014

# 初探金融科技监管的挑战与趋势

冉海兴

(中国人民大学财政金融学院,北京 100044)

**摘要:**改革开放以来,我国经济蓬勃发展。伴随着我国经济的深入发展,金融科技也不断发展起来,金融科技成为我国金融体系的一个重要组成部分,同时也逐渐成为促进社会进步、推动社会发展,保障国家建设的主要力量。金融科技要想在当今社会获得发展,就要结合自身发展需求,考虑当前发展面临的内外环境,以及内外局势的变化,制定相关的发展规划,从而推动金融科技的发展。近些年来,我国金融科技的发展不仅要注重发展的效率,发展的速度,更要重视科技创新,关注金融科技发展带来的实际利益。但是,我国原有的金融科技监管体系却未发生改变,相关的监管体系停滞不前,金融科技的监管能力已经不能适应当前金融科技发展的需要。而当金融科技的监管体系与发展的实际情况不符合时,必然会影响金融科技的发展。当前金融与科技深度融合,金融科技发展迅速,这对它的监管体系形成巨大的挑战。所以,金融科技的监管体系要不断适应他的发展,联系发展的实际情况,制定具体的监管体系,让金融科技对实体经济的发展发挥更大的作用。

**关键词:**金融科技监管体系;核心挑战;发展趋势

近些年来,金融与科技深度融合。金融科技的广泛应用对全球金融业的转型升级发挥了很大的作用,也推动了当前经济的发展。同时,人工智能,云计算的快速发展,提高了金融服务的效率,而且促进金融业的转型升级,金融科技日益成为金融业竞争合作的重要区域。金融科技的发展前景良好,但金融科技管理不能完全适应当前金融科技发展的需要,遇到了一些挑战。笔者将会联系实际,就金融科技管理遇到的挑战做出具体的分析,把金融科技管理的发展趋势作一定的论述。<sup>[1]</sup>

## 一、金融科技监管的重要性

随着金融科技的深入发展,金融行业出现了许多新业态,新场景,因此衍生出的风险隐患更具隐蔽性和复杂性。这对金融科技的监管提出更高的要求。

目前,金融科技正在重塑金融体系,包括金融机构的形态、金融行业的业态以及金融体现的生态,因此金融科技必须要纳入监管。行业内对于金融科技监管有了一定的共识,金融科技的发展已经步入新阶段,他所发挥的作用也不断发生更改,由原来的辅助作用,到现在的资源、人力的替代作用。金融科技的发展也重塑了金融体系,金融科技对金融体系发挥的作用越来越明显,越来越深刻,金融科技就必须纳入监管。

金融科技监管的作用也是巨大的,一方面,通过金融监管可明确金融科技发展的目的,发展金融科技并不是为了发展而发展,也不是金融行业的自娱自乐,它可以为实体经济服务,可以为金融消费者服务。另一方面,通过金融监管可以明确金融科技的发展路径。要想让金融科技得到发展,又能实现其有效发展,此时的监管部门就可以出台相关的政策,聚焦金融科技的研发,完善金融基础设施建设,促进金融科技的推广应用,聚集金融科技人才和相关机构,明确金融科技的发展路径,推动金融科技更好发展。<sup>[2]</sup>

## 二、金融科技监管面临的挑战

### (一)风险挑战

由于金融科技发展速度快,兴起时间比较短,它所面临的风险是较多的。首先,在金融科技监管中,相关的法律还没有完善,它的制定到通过周期都比较长。对于金融科技发展的相关法律规范的不完善,具有滞后性,这就使得金融科技在运行的过程中出现了法律风险。然后,先进的信息技术在金融科技中不断地应用,金融机构在发展中获取的信息越来越广泛。随着互联网技术的发展,金融科技发展过程中的数据收集大多在网络环境中进行。但是我国的网络管理系统还不完善,网络环境不安全,存在一定的风险,金融机构在这样的网络环境中,金融科技信息容易暴露出来。如果金融机构对于信息的网络信息的保护不是很到位,信息就可能会泄露,出现数据安全风险。信息一旦被泄露,就会使相关金融机构的信息受到损失,不利于我国金融市场的稳定发展。最后,就是金融机构管理中存在技术风险。金融科技作为金融与科技相结合发展的产物,具有较强的创新性。创新技术在金融科技发展中的广泛应用,增加了它的技术风险。创新技术在市场发展中具有不确定性,同时金融机构对于创新技术的运用可能存在规范性,这些都可能导导致金融科技发展的相关利益受损,影响其发展的正常秩序。<sup>[3]</sup>

### (二)技术挑战

金融科技发展过程中,跨界融合成为一种趋势。首先是金融与科技之间的融合,越来越多的计算机,互联网、云数据、区块链等先进技术应用到金融科技中,让金融与科技之间的界限越来越模糊。然后是,金融科技企业所发展的金融科技业务会涉及有关金融的许多部门,而且各项金融服务之间具有相关性,从这种趋势来看,不管是金融行业还是金融体系,这种跨界融合的趋势不可逆,而且会朝着越来越复杂的方向去发展。在这样的趋势之下,金融科技得到的发展,但伴随

而来的问题也越来越严重,固有的金融监管体系已经不能满足当前金融科技的发展需要。金融科技朝着“数据化”,“技术化”的方向发展,这对于传统的金融监管体系模式构成了巨大挑战。目前金融监管机构数据设施远远落后于当前金融科技的发展,导致监管者无法及时识别金融风险,无法确定风险级别,无法指定风险的解决方案。同时,金融科技的自动化发展迅速,但是监管机构还没有形成自动、科学的监管制度。金融科技并没有消除金融的风险,反而增加了金融发展的不确定性,金融监管又技术缺乏,监管不到位,导致金融监管出现空白,影响金融科技的发展。

### (三)机制挑战

传统的监管模式,监管机制已经不能适应当前金融科技发展的需要。传统的监管机制是一种单向性,监管力度较强的监管,缺乏常态化、智能化。但是伴随着大数据、云计算、人工智能等新兴技术在金融科技中的运用,传统的监管机制在发展中滞后于金融科技的发展。在当前金融科技的发展中,它的监管机制要求监管的主体与被监管机构之间的信息交流,要注重构建有利于监管协调和信息共享的监管组织架构,要实现金融科技的数据监管等,但是传统的监管机制不能适应当前金融科技的发展需求,对当前的金融科技监管造成机制挑战。

### 三、金融科技监管的发展趋势

金融科技是系统性金融风险防范的重要领域。因此,必须强化金融科技监管的及时性,全局性。有效的保护消费者,进而加大对金融的普惠性,完善金融科技监管的组织机制,并逐渐构建长效监管机制。这将成为金融科技监管的一个重要趋势。金融科技推动金融产品以及金融市场的创新。金融科技逐渐呈现出技术化,数据化,智能化,与相对应的监管理念。也应当进行变化,由原有的静态监管到现在的动态监管,使金融的监管具有前瞻性。应将技术作为提升金融监管智能化水平和金融服务效率的核心,要注重防范技术所带来的风险,积极的转变监管的理念,树立起包容性,适应性,主动性的监管理念。<sup>[4]</sup>

对于金融科技监管来说,当前重大的难题就是要平衡金融风险与金融创新,要激发创新,又要控制风险。现在越来越多的国家开始制定金融科技发展的战略。其中最重要的内容就是要营造风险与创新的良好监管环境,美国澳大利亚,新加坡等国已经采用并不断地健全监管计划,从而为监管金融科技探索了一条有效之路,是我国转变金融科技监管理念的借鉴。它可以弥补金融监管机制的步骤,从而更好地平衡风险与创新以及有效监管手段,而监管的本质就是监管者在严防风险,保护消费者权益的前提下,主动合理的放宽监管规定,从而减少金融科技创新的障碍,进而鼓励更多的创新方案,由想法变为现实,更好地解决金融科技与金融风险,金融监管三者之间的平衡,更好地实现金融科技创新与有效监控风险两者双赢,促进金融消费者的保护。<sup>[5]</sup>

金融监管是一个永恒主题,就是要保护投资者。这也是衡量国家或者地区金融市场监管是否健全的一个重要标志。伴随着我国金融科技的发展,我国对金融科技的监管逐渐地深入。特别是强化对消费者的保护。但是金融科技的发展也带来了一些新的问题,与传统消费者保护不同的是金融科技的发展在一定程度上提升了金融运行的效率,降低了金融服务的成本。

同时也会伴随着数字鸿沟和算法的问题。从而导致出现金融科技普惠性的难题。近几十年来,数字科技在金融服务领域广泛应用。随着数字经济的快速发展,算法歧视问题在市场也变得越来越普遍,国际社会也越来越关注算法问题。这些都会为新的投资者带来保护的问题,主要表现为价格歧视。这将会损害消费者的利益,破坏市场秩序。因此,在金融科技快速发展的过程中,我们必须深化金融监管,进而解决金融科技发展带来的一系列负面影响。

### (一)严控虚拟货币

科技发展的一个重要领域就是虚拟货币。但是,虚拟货币可能会对金融的稳定及其货币政策造成一定的影响。伴随着金融科技的发展使得虚拟货币进入一个群雄乱战的局面,数字货币与虚拟货币的界定不太清晰。有众多的虚拟货币,打着数字货币的幌子,从事着非法的行为。这些现象严重的扰乱金融市场秩序。以后国内跨境的虚拟货币发行可能会倒车,所以,必须制定防控金融交易监管的规则。监管规则及其交易规则是在人的交易设计的大数据,云计算,人工智能的广泛应用会逐渐的改变现有的金融体系,同时也会改变交易规则。这就要求相关的监管方式及其监管理念也应随之发生改变。比如说原有的交易规则是有缺陷性认知水平差异化,个性化比较明显。现在的机器学习进行智能化,是由庞大的云计算以及大数据所界定,在特定的算法进行数据的强有力支撑下进行。根据自然语言的处理及其小概率风险防控的技术,更好为金融消费者的决策提供一个支持功能。这就使得人战胜机器的可能性变得越小,人与机器的对战中,处于劣势地位。未来的人工智能可能使机器对于人进行驱逐。这种情况会改变原有的金融监管设计的理念。以后针对机器的监管制度,监管方式,监管规则也将被重新设计。

### (二)组织体系的改革

科技监管组织者及其监管体系的改革势在必行。我国金融监管的改革也在不断地发展。当前我国的金融监管框架表现为一委一行两会一局,指的是国务院金融稳定发展委员会,中国人民银行,中国银行保险监督管理委员会和中国证券监督管理委员会,各地金融监管局,就长远来看,监管组织和监管体系的改革是任重而道远的。这就需要借鉴英国两会的监管模式,严格的区分行为监管极其谨慎监管,系统重要性的金融机构,重要金融基础设施及其金融控股公司进行监管。并将监管职责归功于监管,对交易行为的监管之前,金融机构的经营活动的监管归于行为监管。科技迅猛发展,我们就必须

加强行为监管,胜过监管,婚嫁监管等,更好地维护金融的稳定,保护消费者的合法权益。

### (三)金融科技监管的长效机制

伴随着移动互联网与传统金融业务紧密联系,从而促进科技金融领域的创新。但是金融科技的创新发展也会带来一定的风险,这直接加大了金融监管者的压力,尤其是近些年风险主要集中在校园贷及其现金贷等领域,这就需要出台一系列的监管政策。伴随着科技金融领域业务主体的规范,就更好地对金融市场起到补充作用。我国在科技金融风险防范方面缺乏一个长远的布局及其顶层的设计,没能够做到防患于未然。因此,在大多数的情况下,监管者在发生大风险之后,要承担着“救火者”的角色。

### 四、结语

金融与科技两者深度融合,金融科技的应用有利于促进全球金融业转型升级,有利于促进经济的可持续发展。金融科技的核心价值在于帮助人们在宽广的社会阶层中合理的分配财富。金融科技创造的产品更加大众化,可以更好地与社会经济相互融合,金融科技的监管者与从业者都需要深刻地认识到金融科技的价值。能够真正地做到不忘初心,回归本源。金融与科技的深度融合,成为当今金融市场的一个重要

(上接第30页)

经济社会为基础,而是以一些概念为前提,会产生与实践相违背结论,需要明确经济学科定位,借鉴西方经济学方法进行变革。

### (二)当前经济学的学习范畴

我国经济学科的学习范畴已经不满足于传统生产关系,而是从三个不同理论层次进行研究。三个部分有不同内在联系,以及其结构和功能也不尽相同。经济理论研究是对体系纠正,对原有经济定理进行深入探讨,使经济理论体系更加科学合理,对经济实际中的问题进行理论解释。经济理论研究主要是对经济现象得出普遍性结论和解释,促进经济分析方法的创新。经济政策研究主要是对公共政策进行研究,特点是利用已有分析工具,确定社会经济学中出现的各种政策问题,以促进社会经济运行。经济应用研究是一种基于现实的应用。应用科学包括不同社会经济部门,例如财政、工业、农业、信息、统计等学科,这些经济学分支需要在基本经济理论研究基础上做出专业规律探索,其功能是操作性策划。

我国经济研究三个主要部分已经成型,而经济学也基本确定定位上有交叉分类与分工,与世界发展趋势相同步,促进我国经济向现代化方向前进。

### (三)西方经济学与中国经济学的学科融合

在西方经济学与中国社会主义经济学之间关系上一直存在争议,如今大部分学者认为中国经济发展可以借鉴西方经济学理论基础,不少学者认为需要与国际接轨就要求以西方经济学作为经济理论基础,但是很多西方经济学中假设、原理

发展方向,金融科技在推动金融变革。金融科技的发展使得金融行业的监管都受到巨大的压力,冲击和挑战。这是我们值得深思的问题,我们必须究其原因,从更好地促进金融科技的发展,制定具体的措施防范金融风险,强化金融监管,促进金融科技可持续性发展。

### 参考文献

[1]胡滨.金融科技监管的挑战与趋势[J].中国金融,2019(06):83-85.

[2]沈伟,许万春.金融科技对监管模式的挑战与监管理念的因应——基于金融风险和金融创新平衡的考量[J].海峡法学,2019,21(03):31-43.

[3]宋梅.金融科技演化发展与未来趋势[J].贵州社会科学,2019,000(010):138-148.

[4]王静.全球金融科技发展动因及监管科技发展趋势[J].证券市场导报,2018,000(002):10-16.

[5]贾芬妮.全球金融科技监管的现状与未来[J].法制博览,2017,000(026):178-179.

作者简介:冉海兴(1984-),男,中国人民大学财政金融学院金融学专业,部门副经理,高级工程师,研究方向:区块链。

不适用于中国,如果不顾现实情况照搬照抄,很难有效促进我国经济社会发展。另外在产权经济学等应用中也存在着制度限制,因此一旦完全照搬照抄,对中国经济学发展存在不利影响。

### 五、结语

综上所述,西方经济学一方面是市场经济总结,另一方面是资本主义制度产物,许多假设不符合中国国情。西方经济学从基础到整体对现代中国经济产生了广泛影响,如今西方经济发展多年,对中国经济仍有许多借鉴和学习价值,因此要明智地、批判性地学习西方经济,结合我国现实国情和市场经济环境,不同经济学派之间碰撞将为经济发展创造更多机遇,使中国经济实现可持续发展,在坚持社会主义、不断优化中国经济体制前提下,推动中国经济进一步发展。

### 参考文献

[1]杨晓莉.西方经济学对现代中国经济学发展的影响分析[J].大庆社会科学,2020(05):105-108.

[2]凌伟,胡静文.分析西方经济学对现代中国经济学发展的影响[J].品牌研究,2018(04):63+65.

[3]ASADULLAH·RASTAGAR,PETER MABVUTO·GRACIANO CHIKONDE.探讨西方经济学影响现代中国经济学发展的相关机制[J].现代经济信息,2017(04):25.

[4]李伟.西方经济学对现代中国社会主义经济运作的启示[J].理论观察,2016(11):64-65.