

Tác động của fintech đến ổn định tài chính và quản lý, giám sát của ngân hàng trung ương

Nguyễn Trung Hậu

Tóm tắt: Thế giới đang bước vào kỷ nguyên cuộc cách mạng Công nghiệp lần thứ tư với những đột phá chưa từng có về công nghệ liên quan đến kết nối internet, điện toán đám mây, trí tuệ nhân tạo, chuỗi khối, dữ liệu lớn,... Điều này đã và đang tác động đến mọi lĩnh vực đời sống xã hội. Trong lĩnh vực tài chính, ranh giới giữa các công ty công nghệ và các định chế tài chính trong hoạt động cung ứng dịch vụ tài chính đang bị xóa mờ. Ứng dụng công nghệ mới mang tính đột phá vào việc cung ứng các sản phẩm tài chính, thời gian vừa qua công ty fintech đã mang đến những tiện ích và trải nghiệm mới với nhiều ưu điểm cho người sử dụng, góp phần thay đổi thói quen sử dụng dịch vụ tài chính của khách hàng cũng như nâng cao khả năng tiếp cận các dịch vụ này. Việt Nam đang đón nhận làn sóng fintech trên thị trường tài chính. Điều này mang đến những thay đổi tích cực đối với tổng thể hệ thống ngân hàng truyền thống. Sự gia nhập của các công ty fintech vừa tạo thuận lợi nhưng cũng tiềm ẩn nhiều rủi ro đối với sự ổn định tài chính mà những người làm chính sách và cơ quan quản lý cần nghiên cứu, từ đó có chính sách quản lý, giám sát phù hợp đối với loại hình công ty này. Tuy nhiên, do chưa trải qua trọn vẹn một chu kỳ tài chính nên việc đánh giá các tác động của các công ty fintech đến sự ổn định tài chính là việc làm rất khó và những quyết định chính sách được ban hành trong giai đoạn này là rất quan trọng và có tính chất định hướng đối với sự phát triển của các công ty fintech.

Từ khóa: Fintech, ổn định tài chính, giám sát, ngân hàng trung ương.

Mã phân loại JEL: E58, G21.

Tài liệu tham khảo

- Basel Committee on Banking Supervision (2018). *Implications of fintech development for banks and bank supervisors*.
- Citi GPS (2017). *Digital Disruption Revisited – What fintech VC Investment Tell Us about a Changing Industry*.
- Delloite (2016). *Banking on the Future: Vision 2020*.
- DTCC (2017). *Fintech and Financial Stability* (White Paper to the Industry).
- Financial Stability Board (2017). *Financial Stability Implications from fintech*.
- FSB (2017). *Monitoring of FinTech*. Available at <http://www.fsb.org/what-we-do/policy-development/additional-policy-areas/monitoring-of-fintech/>, Accessed Nov 2018.
- Gray, A. & Leibrock, M. (2017). *Fintech and Financial Stability*. Available at <http://www.dtcc.com/~media/Files/PDFs/fintech%20and%20Financial%20Stability.pdf>, Accessed Nov 2018.
- KPMG (2017). *The Pulse of fintech 2017 – Global Analysis of Investment in fintech*.
- KPMG (2018). *The Pulse of fintech 2018 – Biannual Global Analysis of Investment in fintech*.
- Navaretti, G. B., Calzolari, G., Mansilla-Fernandez, J. M. & Pozzolo, A. F. (2018). *Fintech and Banking. Friends or Foes?* Available at <https://ssrn.com/abstract=3099337>, Accessed Nov 2018.
- Ngân hàng Nhà nước Việt Nam (2017). *Báo cáo chuyên đề “Công nghệ tài chính (fintech) dưới góc độ quản lý: Kinh nghiệm quốc tế”*. Tài liệu lưu hành nội bộ.
- Ngân hàng Nhà nước Việt Nam (2017). *Báo cáo chuyên đề “Một số nội dung cơ bản về lĩnh vực công nghệ tài chính”* của Ban Chỉ đạo về lĩnh vực fintech của Ngân hàng Nhà nước.
- Solidiance (2018). *Unlocking Vietnam’s fintech Growth Potential* (White Paper).
- Vives, X. (2017). *The Impact of fintech on Banking*. Available at <http://european-economy.eu/2017-2/the-impact-of-fintech-on-banking/>, Accessed Nov 2018.