



環球去現金化經驗對香港的啟示

隨著金融科技的發展，以及為了提高交易的便利性、降低現金使用的社會成本、打擊利用現金進行的違法行為等原因，非現金支付在近年來發展迅速。部分國家推出的去現金化的措施，主要有三大類別：一是加強電子支付基建，二是廢除大面額鈔票，三是限制大額現金使用。當中有成功及失敗的例子，值得香港借鑒。

北歐：建設無現金社會的先驅

瑞典在邁向無現金社會的道路上處於一馬當先的位置。目前 1600 多家的商業銀行中，已經有 900 多家不再提供現金服務。瑞典的 SWISH 支付軟件可實現全天候銀行間轉賬實時到賬，商業企業拒收現金也已經合法化。2015 年，瑞典的現金交易數量只佔所有支付的 20%，遠低於全球平均的 75%；現金的交易金額亦僅佔整體的 2%。

另一北歐國家丹麥在推行去現金化也不遺餘力。為了推動全國電子付款方式，丹麥政府宣佈自 2016 年起，計劃除了醫院、藥房、郵局等基本服務外，其他零售商如超市、服飾店、餐廳、加油站等可以拒收現金。金融機構在建設無現金社會中擔當了重要的角色，當地最大的銀行 Danske Bank 推出的手機支付平台 MobilePay，已有約三分之一的丹麥國民使用。同時，政府推出的電子居民身份證 NemID，可用於各網絡銀行及 MobilePay 等電子支付平台，以加強網絡保安和私隱保障。而丹麥的去現金化也相對成熟，在 2015 年，現金交易的金額約佔整體的 20%，較上世紀 90 年代的 60% 大幅下滑。

印度：去紙鈔政策弄巧反拙

去現金化非已發展國家僅有，發展中國家也不乏案例。在去

張文晶
經濟研究員
Tel: 28266192
anniecheung@bochk.com



歡迎關注「中銀香港研究」公眾號，經濟金融深度分析盡在掌握

聲明：
本文觀點僅代表作者個人判斷，不反映所在機構意見，不構成任何投資建議。

年 11 月，印度總理莫迪突然宣佈廢除 1000 盧比和 500 盧比的大面額紙鈔。這兩款面額的紙鈔流通量高，佔所有現金的 86%。而印度是全球使用最多現金的國家之一，當地的現金交易率高達 95%。因此，這項毫無預警的社會改革，一度令普羅大眾人心惶惶。

民眾僅得一個月的時限兌換新鈔票，當地的銀行服務自然難以負荷。此外，由於廢除的大面額紙鈔流通量的佔比高，造成現金緊縮，減少貨物和服務的需求。印度的經濟增長動力自去年二季度起已經減弱，而去年 11 月宣佈廢鈔後，今年一季度的 GDP 同比增長較去年四季度下滑 0.9 個百分點至 6.1%，跌幅較上季度的 0.5 個百分點有所擴闊；而且經濟增長下滑的勢頭未止，今年二季度的增長率再放緩至 5.7%。激進的去紙鈔改革，阻礙了印度經濟恢復活力。另外，政府廢除大面額鈔票的其中一個目的是推動印度成為無現金社會，惟長路漫漫。自去年 11 月宣佈措施以來，印度的非現金支付金額大致平穩，其中有三個月更錄得 4% 至 6% 的環比跌幅。

給香港的啟示

去現金化是全球大勢所趨，香港自然不甘後人，近年亦積極發展電子支付。上述的例子，能夠為香港下一步的相關發展提供方向。

第一，香港具備發展電子支付的有利條件。香港的宏觀環境與北歐有不少相似之處；兩者同屬細小並發展成熟的經濟體、普遍教育水平高、以及擁有先進的金融基建。金管局表示，將於明年 9 月推出「快速支付系統」，能夠讓銀行和儲值支付工具營運商的 P2P (個人對個人支付) 服務，實現全天候實時轉賬。隨著支付系統的效率不斷提升，將鼓勵社會更多採用電子支付的途徑。

第二，金融機構的積極配合，令發展電子支付的進程事半功倍。北歐的銀行減少現金服務，又向其廣泛的客戶群推廣電子支付，助力北歐的去現金化程度走在世界前列。香港的金融機構可更有效利用「金融科技促進辦公室」這平台，與其他業界、監管當局建立更緊密的連繫和交流，從而提供緊貼客戶需要的電子支付服務，為香港邁向無現金社會出一分力。

第三，社會應尊重消費者的選擇，提供多元化的支付方式。值得注意的是，去現金化並非要完全取締以現金支付的方式，而且這也是難以做到的。社會上有不同階層的人，例如年青人對電子支付的接受程度較高，而長者則較傾向使用現金。印度的例子



說明，改變消費者的支付習慣也不容易。因此，社會上應為有各種不同支付需求的消費者提供多元化的選擇，當中應包括保留現金支付這個途徑。

近期報告

- | | | | |
|-----|------------------------|-----|-------|
| 1. | 多重因素提升境外機構對人民幣債券熱情 | 劉雅莹 | 09.15 |
| 2. | 從統計看香港的國際投資回報 | 戴道華 | 09.15 |
| 3. | 人民幣匯率走勢將以穩中偏強為主基調 | 應堅 | 09.13 |
| 4. | 長息低企對美國貨幣政策的啟示 | 卓亮 | 09.13 |
| 5. | 美國收緊貨幣政策對東盟主要債券市場的影響 | 黃思華 | 09.08 |
| 6. | 承前啟後, 金磚合作邁向下一個“黃金十年” | 蘇傑 | 09.06 |
| 7. | 人行新規接連出臺 同業存單屬性進一步明確 | 劉雅莹 | 09.01 |
| 8. | 新股通一為兩地資本市場聯通升級 | 孔玲 | 08.31 |
| 9. | 從細節看美國貨幣政策正常化的執行 | 戴道華 | 08.31 |
| 10. | 美國加息週期會否導致亞洲新興市場另一場危機? | 戴道華 | 08.29 |
| 11. | 數字貨幣融資方興未艾, 機遇與風險並存 | 蘇傑 | 08.29 |
| 12. | 有效控制「一帶一路」倡議推進中的地緣政治風險 | 柳洪 | 08.24 |
| 13. | 混改去產能重組並進, 內地國企改革砥礪前行 | 蘇傑 | 08.24 |
| 14. | 印尼次季增長穩定 央行短期無需減息 | 黃思華 | 08.14 |
| 15. | 二季度香港經濟增長再勝預期 | 蔡永雄 | 08.11 |
| 16. | 加息週期下, 美國國債長息不升之謎 | 蔡永雄 | 08.11 |
| 17. | 離岸市場在人民幣國際化進程中的功能定位? | 戴道華 | 08.09 |
| 18. | 美元弱勢實為調整期的延續 | 卓亮 | 08.04 |
| 19. | 估值調整疊加政策驅動, 內地創板發展來日方長 | 蘇杰 | 08.03 |
| 20. | 內地M2增速放緩的啟示 | 戴道華 | 07.28 |