



Consulat Général de France
Service économique de Hong Kong et Macao

Hong Kong, le 11 mai 2021

Les banques digitales à Hong Kong

Les banques digitales ont bénéficié de la crise épidémique ayant modifié les modes de vie (télétravail, fermeture des agences, distance sociale, hausse des achats en ligne) et comptent aujourd'hui 580 000 comptes ouverts à Hong Kong et 2,58 Mds USD en dépôts, soit 0,13% du total des dépôts auprès des institutions financières de Hong Kong. Selon une étude de l'association de la Fintech à Hong Kong, les banques digitales pourraient occuper d'ici 2025 20% du marché bancaire de Hong Kong avec des revenus de 9,8 Mds USD, des dépôts de 72 Mds USD et 49 Mds USD de prêts.

1 - Hong Kong compte le plus grand nombre de banques digitales en Asie

Avec 8 banques digitales actives¹, Hong Kong compte aujourd'hui le plus grand nombre de banques digitales en Asie². En août 2018, 29 demandes de licences « *virtual bank* » ont été déposées auprès de la Hong Kong Monetary Authority (HKMA) : 8 d'entre elles ont été autorisées en 2019 et ont commencé leurs opérations en 2020 (Cf détail de ces banques en Annexe 1). Pour mémoire, la Chine compte 5 banques digitales, la Corée et le Japon 2 chacun. L'Autorité monétaire de Singapour (MAS) a délivré 4 licences bancaires en 2020, après avoir reçu 21 demandes. En 2019, la Commission de surveillance financière de Taïwan a approuvé 3 licences de banque digitale. Le régulateur malaisien, Bank Negara, a annoncé la délivrance de 5 licences en 2021.

Le développement des banques digitales a été l'un des axes forts de développement de la Fintech à Hong Kong, poussé par l'autorité monétaire (HKMA). Hong Kong souhaite promouvoir la Fintech et offrir une plateforme aux entreprises qui cherchent à étendre leurs activités bancaires virtuelles à d'autres parties du monde. Le régulateur a autorisé 8 banques assez rapidement comparé aux autres pays d'Asie et cette régulation contribue à construire la confiance. Hong Kong veut se positionner comme une base d'essai pour les solutions FinTech (talents, financement, projets pilotes) avant leur distribution en Chine et l'Asie du Sud-Est (Indonésie, Philippines et Vietnam, qui comptent de vastes populations non bancarisées). Alors que les banques digitales de Hong Kong ne peuvent actuellement servir que les hongkongais, elles espèrent une autorisation à terme en Chine dans la *Greater Bay Area*.

La croissance des banques digitales a accompagné celui du e-commerce³ à Hong Kong en 2020 pendant l'épidémie de Covid, stimulé par les mesures de télétravail et de distance sociale. L'ouverture de la clientèle hongkongaise aux technologies Fintech a également facilité cette évolution : Hong Kong se place au 12^{ème} rang mondial avec Singapour, en termes d'adoption des Fintech en 2019 et le taux d'adoption à Hong Kong est passé de 29% en 2015, à 32% en 2017 et 67% en 2019, comme Singapour et la Corée du sud, devant l'Allemagne, les Etats-Unis, ou la France.

Selon l'association de la Fintech⁴, le taux d'épargne à Hong Kong est de 25,5% d'où la capacité des banques digitales à attirer de nouveaux clients avec une rémunération élevée sur les dépôts et des cash

¹ les 8 licences ont été octroyées à Livi Bank, MOX Bank, ZA, Welab, Ant Bank (Hong Kong), Fusion Bank, Airstar Bank, PAObank.

² Selon la Fintech Association : **Chine** : aiBank, MYbank, Suning Bank, XW, WeBank. **Corée** : K Bank, Kakao Bank. **Japon** : Rakuten Bank, Jibun Bank. **Singapour** : Singtel & Grab, Sea Limited, Ant Financial, Greenland Financial Holdings avec Linklogis HongKong & Beijing Cooperative Equity Investment Fund Management. **Taïwan** : Rakuten International Commercial Bank en janvier 2021.

³ le E commerce est un marché de 21 Mds USD en 2020 et 29 Mds USD prévus en 2024.

⁴ [Outlook for Hong Kong Virtual Bank](#), Fintech Association

back sur les achats, aucun frais sur les cartes etc. En moyenne, les clients conserveraient 60 000 HKD (7 730 USD) sur leurs comptes digitaux à Hong Kong, 15 fois plus selon Accenture que la moyenne au Royaume Uni (209 USD au 1^{er} semestre 2019).

Selon la Fintech Association, les banques digitales représentent aujourd'hui 580 000 comptes ouverts et 2,58 Mds USD en dépôts, soit 0,13% du total des dépôts auprès des institutions financières de Hong Kong. ZA Bank a annoncé en mars 2021 300 000 clients après un an d'opération. Mox Bank espère doubler le nombre de clients cette année, après avoir dépassé en avril 100 000 comptes ouverts en 8 mois. WeLab Bank vise le seuil de 100 000 clients en juin. Ces trois banques concentrent 86% des clients des banques digitales à Hong Kong. Selon Quinlan & Associates, les banques digitales pourraient occuper d'ici 2025 20% du marché bancaire de Hong Kong avec des revenus de 9,8 Mds USD, des dépôts de 72 Mds USD et 49 Mds USD de prêts.

2 - Les défis auxquels les banques digitales sont confrontées

L'épidémie de COVID-19 a révélé le manque de capacités numériques des banques traditionnelles et a donné leur chance aux banques digitales. Celles-ci ont séduit la clientèle hongkongaise, en particulier les *Millennials*, avec une offre incluant une ouverture de compte rapide dématérialisée en quelques minutes, la suppression de nombreux frais et les exigences de solde minimum, une offre de services bancaires à distance, des taux d'intérêt relativement plus élevés sur les comptes d'épargne et les dépôts à terme⁵, des transferts rapides de fonds, un service clients 24 heures sur 24.

En réponse à la croissance des banques digitales, les banques traditionnelles ont modifié leurs pratiques. HSBC a supprimé 26 types de frais bancaires généraux et de transaction ainsi que leurs frais mensuels pour les clients ayant des dépôts inférieurs à 5000 HKD. Bank of China a développé une application *BoCPay* qui permet le paiement par code QR dans la *Greater Bay Area*. HSBC⁶ et DBS⁷ ont toutefois annoncé qu'ils ne demanderaient pas de licence spécifique de banque digitale car la plupart de leurs clients étaient déjà en accès numérique, et DBS a lancé en avril une application qui permet aux clients de gérer tous leurs placements, achats d'actions et transactions de change en ligne.

Si les banques digitales ont stimulé les banques traditionnelles elles sont aussi concurrencées par d'autres acteurs. Les détenteurs de licences e-wallet⁸, tels que AliPayHK et WeChat Pay, ont gagné en popularité à Hong Kong après un début assez lent, et concurrencent aujourd'hui les banques digitales. Des Fintech telles que Neat et Statrys à Hong Kong, avec leurs procédures d'ouverture de compte rapides, leurs facilités de paiement locales et internationales et leurs comptes multidevises, sont aussi des concurrents auprès d'une clientèle de PME. Selon Quinlan & Associates, les banques digitales souffrent encore d'un déficit de confiance, de difficultés à recruter des talents, et devront répondre à des besoins croissants en matière de protection des données. Pour autant, la rentabilité des banques digitales pourra être assurée à Hong Kong, selon Mox, dans un délai de 3-4 ans, par leur capacité à monétiser les données collectées, leurs faibles frais de gestion (« low cost ») et l'offre de prêts et produits payants qui va se développer dans les prochains mois.

Les banques digitales ont bénéficié de la crise Covid survenue l'année de leur lancement et des changements de comportement qui en ont résulté. Inclusion financière, technologie et réduction des coûts sont leurs trois axes pour se démarquer de leurs concurrents classiques qui eux-mêmes ont entamé leur transition digitale. Hong Kong compte déjà 162 banques mais la réponse du marché est jugée très encourageante après un an d'opération, avec des retours d'expérience consommateur positifs.

⁵ Les taux de dépôt à terme maximum pour HKD dans les banques digitales peuvent atteindre 0,7% contre 0,35% dans les banques traditionnelles.

⁶ L'application mobile de HSBC Hong Kong Retail compte 1,36 million d'utilisateurs à Hong Kong, en hausse de +45% en g.a. avec 95% de ses transactions bancaires de détail effectuées via le numérique.

⁷ DBS estime que 95% des nouveaux clients en cartes de crédit et 1/3 en gestion de fortune sont passés par l'app en avril

⁸ outil ou application de prépaiement ou stockage d'argent. HKMA a délivré 18 licences depuis 2016.

Annexe 1 : les banques digitales ayant reçu une licence à Hong Kong

Livi Bank et MOX Bank sont principalement adossées à des banques, respectivement Bank of China Hong Kong et Standard Chartered. Fusion Bank, Airstar Bank et Ant Bank sont des filiales d'entreprises chinoises de la Tech Tencent, Xiaomi et Ant Group. ZA Bank and Ping An Oneconnect Bank (PAOB) sont des filiales des compagnies d'assurance chinoises Zhong An et Ping An. Welab Bank est soutenu à 100% par la plateforme Fintech de Hong Kong Welab, qui a été financé par TOM Group de CK Hutchinson (conglomérat hongkongais), International Finance Corporation, Sequoia Capital, China Construction Bank et Allianz X.

Livi, Airstar, Welab, MOX et Fusion se concentrent uniquement sur le segment de la banque de détail, tandis que ANT Bank et PAOB offrent des services bancaires aux PME. ZA Bank couvre les deux marchés⁹ et offre le plus grand nombre de services y compris des dépôts à terme, carte de débit, prêts personnels et commerciaux pour les PME et assurance. Mox, dont les actionnaires sont, outre Standard Chartered, la société de télécom de Hong Kong HKT, PCCW et l'agence de voyage chinoise en ligne Trip.com a été la première banque digitale à offrir une carte de crédit en avril et prévoit le lancement de prêts à la consommation, des services de change et de gestion de fortune d'ici 6 à 12 mois. Son cœur de clientèle est les "emerging affluents" âgés entre 28 et 40 ans.

Banque digitale	Investissement initial	Actionnaires	Date de lancement à Hong Kong
Livi Bank Limited	320 M USD	BOC Hong Kong 44% Jingdong Digits Technology 36% Jardine Matheson Group 20%	Août 2020
MOX Bank Limited	210 M USD	Standard Chartered 65,1% HKT 15% PCCW 10% Ctrip Hong Kong 9,9%	Septembre 2020
ZA Bank Limited	190 M USD	Zhong An Online 51% Sinolink Worldwide 49%	Mars 2020
Welab Bank Limited	N/A	Welab 100% (Fintech basée à Hong Kong, financé par Alibaba's Hong Kong Entrepreneurs Fund and China Construction Bank, Allianz X)	Juillet 2020
Ant Bank (Hong Kong) Limited	N/A	Ant Financial 100%	Septembre 2020
Fusion Bank Limited	N/A	Tencent ICBC Asia HKEx Hillhouse Capital Perfect Ridge Ltd (dirigé par le tycoon hongkongais Adrian Cheng)	Décembre 2020
Airstar Bank Limited	N/A	Xiaomi 90% AMTD Group 10%	Juin 2020
Ping An Oneconnect Bank (Hong Kong) Limited	N/A	Ping An Insurance 100%	Septembre 2020

⁹ ZA a aussi obtenu une licence d'assurance virtuelle