

ADVANCE.A

亚马逊云科技

2023 年
菲律宾
金融科技报告



声明

本《2023年菲律宾金融科技报告》（“本报告”）由北京领创星云科技有限公司（“ADVANCE.AI”）和 Amazon Web Services, Inc. 或其关联方（“亚马逊云科技”）分别撰写，双方就各自撰写的内容分别、独立享有相关知识产权。其中 ADVANCE.AI 负责撰写“概述”、“术语与机构简称”、“法律文件索引”、“第一章”、“第二章”、“第三章”、“第四章”、“第五章”、“第六章的第2节（未来趋势展望）”“第六章的第3节（ADVANCE.AI 数字身份验证和风险管理解决方案）”以及“附录：出海菲律宾商事问答”和“参考文献”的部分，单独享有该部分的知识产权；亚马逊云科技负责撰写“第六章第1节（金融科技行业趋势）”和“第六章第4节（亚马逊云科技助力金融科技公司）”的部分，单独享有该部分的知识产权。报告中所有文字、数据、图片、表格，均受中华人民共和国著作权法及其它法律法规保护。未经 ADVANCE.AI 和 / 或亚马逊云科技书面许可，任何机构和个人不得基于任何商业目的使用本报告中的信息（包含报告全部或部分内容），不得摘录、复制、储存在检索系统中，或以任何形式或通过任何手段（包括电子、机械、影印、录制或扫描）进行传播。如果任何机构和个人因非商业、非盈利、非广告的目的需要引用本报告中内容，需要注明“转载自 ADVANCE.AI 和亚马逊云科技联合发布的《2023 菲律宾金融科技报告》”。

关于 ADVANCE.AI 部分的声明：本报告中由 ADVANCE.AI 负责撰写的内容乃一般性信息，仅为报告的读者提供信息参考。ADVANCE.AI 或其董事、员工、代理商、附属机构、项目合作方等关联方并不因此报告的内容构成提供针对菲律宾市场的专业咨询服务，报告的读者或任何方在做出可能影响您的财务决策、业务决策或采取相关市场行动前，请咨询专业顾问。

ADVANCE.AI 在本报告中陈述的信息（包括解决方案的特点、产品的功能、数据的有效性和可用性等）不属于 ADVANCE.AI 的服务承诺或对于 ADVANCE.AI 技术产品性能的承诺。本报告中 ADVANCE.AI 负责撰写的内容，包括本报告中陈述的有关 ADVANCE.AI 解决方案、产品和服务的内容，并没有创设来自 ADVANCE.AI 或其董事、员工、代理商、附属机构、项目合作方等关联方的任何保证、授权、明示或暗示的陈述、合同性承诺、条件或者担保，也不承担任何责任或义务。



ADVANCE.AI 在本报告中撰写的内容截稿于 2023 年 5 月，且在本报告撰写的内容中包含前瞻性陈述，陈述的内容包括对行业未来趋势的展望、企业分析、市场分析、特定法律条款的分析或对于行业风险管理实践的期望等。对于这些内容，现实中市场的发展和行业的变化可能会与本报告中陈述的前瞻性内容出现较大差异，报告的读者或任何方应注意不要过分依赖这些前瞻性陈述。ADVANCE.AI 不承担在截稿日期之后因现实市场情况的发展变化而需要对前瞻性陈述进行修订且公开发布修订的义务。ADVANCE.AI 或其董事、员工、代理商、附属机构、项目合作方等关联方均不对任何方因使用本报告直接或间接导致的错误决策、损失等承担责任。

关于亚马逊云科技部分的声明：本报告中由亚马逊云科技负责撰写的内容陈述了亚马逊云科技在封面页所示日期的有关服务产品及实践，该等信息可能变化且我们不会另行通知。读者对于本部分的信息以及亚马逊云科技的产品或服务应自己做出独立的判断，该等内容都是“依现状”提供，不包含任何明示或者暗示的保证。本部分内容并没有创设来自亚马逊云科技或其关联方、供应商或许可方的任何保证、陈述、合同性承诺、条件或者担保。亚马逊云科技对其客户的义务和责任均由适用的客户协议管辖。本部分内容不是亚马逊云科技和其客户之间任何协议的组成部分，也不构成对任何协议的修改。



概述

作为金融普惠和经济发展的关键驱动力，金融科技创新已成为很多国家、金融机构和行业投资者关注的热门赛道。以银行为代表的传统金融机构正在通过直接投资或合作分成的模式，寻求与金融科技企业加强合作；大量政府组织也在积极发展监管科技，完善制度法规，以期能更好推动金融科技行业的发展，并为当地创造更多经济增长的机会和就业渠道。

金融科技企业是创新型科技企业，它们研发先进的科技，为消费者或者组织机构量身定制以技术为核心驱动力的金融服务。伴随金融科技企业的发展，人们日常生活中的储蓄、借贷、消费方式已经发生了颠覆性的改变，传统金融服务业的治理格局，也在技术力量的加持下，进行着前所未有的变革。全球资本力量都被金融科技所吸引——这里诞生了更多样的商业模式，创造了更高效的企业运营方法。而伴随这样的发展，世界金融普惠，也不再只是一纸规划，而是十足可期的光明未来。

2022 年第四季度开始，全球经济体都在逐渐从新冠病毒疫情的影响中恢复，但放眼未来，世界经济前景仍然充满不确定性，并且发展颇具挑战，因为地缘政治冲突的加剧依旧压制着贸易的流通和经济的增长。但是，即使在这样错综复杂的国际环境下，菲律宾在后疫情时代的经济增长表现却非常亮眼——近 3 年来，菲律宾国民生产总值（常见简称 GDP）平均增长率超过 6%。在 2022 年度至 2023 年度，菲律宾国民生产总值的增长速度甚至达到了 7.6%，这是自 1976 年以来菲律宾统计到的最高经济增长率。

一直以来，得益于宽松的外汇制度和资本准入政策，菲律宾是亚太地区极具外商投资吸引力的国家市场，而作为全球重要的劳务输出国，菲律宾也有大量懂英语、国际化的劳工资源。在应对新冠疫情的过程中，由于各行业对“不见面”服务需求的增加，菲律宾金融科技行业得到了飞速发展。2020 年至 2023 年，菲律宾数字金融服务的用户数量呈倍数增长，在监管部门的积极引导下，菲律宾还一举成为区块链技术、数字资产服务商和数字资产持有者聚集的新兴市场。

在数据公司 Findexable 2021 年发布的全球金融科技中心排名榜中，菲律宾首府马尼拉在亚太区排名第 14 位，被赞誉为“全球对金融科技企业最友好的城市之一”。

目前，数字支付、借贷、数字钱包和汇款业务、虚拟资产服务是菲律宾金融科技生态圈里市场规模增速最快的垂直业务领域。此外，伴随菲律宾逐步完成贸易自由化改革，积极加入全球贸易协定，菲律宾的商业吸引力得到了进一步加强，激发了更多数字金融服务的需求，菲律宾数字银行的用户数量也在近年来显著增加。

但是，菲律宾目前仍然位列国际反洗钱监管机构金融行动特别小组（常见简称 FATF）的“灰名单”中，这意味着菲律宾在反洗钱方面的监管依旧未达到国际标准，是洗钱犯罪发生风险较高的地区。因此，在菲律宾运营金融服务、贸易服务或者各类数字经济服务的企业，要把反洗钱、反恐怖主义融资视为企业合规工作的一个重要关注点。

ADVANCE.AI 和亚马逊云科技联合发布的《2023 年菲律宾金融科技报告》，将带领读者全面了解菲律宾金融科技行业的发展现状和基本价值驱动因素，并详细解析当地监管政策。变革时期，总是机遇酝酿时期，ADVANCE.AI 和亚马逊云科技联合发布的这份报告可以帮助您：

- 评估菲律宾金融科技行业当前和未来的发展趋势
- 系统了解菲律宾金融科技监管现状
- 明确定位菲律宾金融科技市场的现存风险和挑战
- 明晰菲律宾政府发展金融科技的目标和重点，当地市场参与者可以评估如何寻找自身优势，抓住发展机遇



图 1：菲律宾位于亚洲东南部，北隔巴士海峡与中国台湾省相对，南和西南隔苏拉威西海、巴拉巴克海峡与印度尼西亚、马来西亚相望，西濒南中国海，东临太平洋。菲律宾总面积 29.97 万平方公里，海岸线长约 18533 公里，共有 7000 多个大小岛屿。

地图图源：联合国地图库

目录

术语与机构简称	01
法律文件索引	03
第一章. 菲律宾国情一览	04
第二章. 行业发展背景	08
1. 金融普惠发展	08
2. 金融服务市场结构	10
3. 数字基建现状	12
第三章. 行业发展概况	15
1. 热门商业形态	15
2. 特别服务形态	25
3. 被限制或禁止提供的服务	25

第四章．行业参与者现状	26
1. 企业特色	26
2. 行业融资	26
3. 外商投资	27
第五章．行业监管解析	29
1. 国际评价	29
2. 监管格局	30
3. 监管措施	34
4. 合规重点	40
5. 关联要求	47
6. 注意事项	49
第六章．行业发展趋势与展望	50
1. 金融科技行业趋势	50
2. 未来趋势展望	53
3. ADVANCE.AI 数字身份验证和风险管理解决方案	54
4. 亚马逊云科技如何帮助金融科技公司提升信贷服务水平	58
附录：出海菲律宾商事问答	60
参考文献	64

术语与机构简称 *

机构名称	常用简称	全称
菲律宾金融普惠指导委员会	FISC	Financial Inclusion Steering Committee
菲律宾金融部门论坛	FSF	Financial Sector Forum
菲律宾中央银行	BSP	Bangko Sentral ng Pilipinas
菲律宾反洗钱委员会	AMLC	Anti-Money Laundering Council
菲律宾保险业委员会	IC	Insurance Commission
菲律宾证券交易委员会	SEC	Securities and Exchange Commission
菲律宾证券交易委员会金融科技 创新办公室	PIO	Philifintech Innovation Office
菲律宾开放金融监督委员会 过渡小组	OFOC TG	The Open Finance Oversight Committee Transition Group
菲律宾证券交易所	PSE	Philippine Stock Exchange
菲律宾国家电信委员会	NTC	National Telecommunications Commission
菲律宾国家隐私委员会	NPC	The National Privacy Commission
菲律宾信息和通讯技术部	DICT	Department of Information and Communications Technology
菲律宾国税局	BIR	the Bureau of Internal Revenue
菲律宾存款保险公司	PDIC	Philippine Deposit Insurance Corporation
菲律宾国家人工智能研究中心	NCAIR	National Center for AI Research
菲律宾国长途电话公司	PLDT	PLDT
菲律宾金融银行	BDO	Banco de Oro
组织名称	常用简称	全称
世界贸易组织	WTO	World Trade Organization
亚太经合组织	APEC	Asia-Pacific Economic Cooperation
东盟	ASEAN	the Association of Southeast Asian Nations
东盟金融科技理事会	ASEAN-FC	ASEAN Fintech Council
国际反洗钱监管机构金融行动 特别小组	FATF	Financial Action Task Force

术语	常用简称	全称
菲律宾比索	PHP	Philippine Peso, 货币符号是 ₱
菲律宾国民身份证	PhilSys	the Philippine Identification System
国家数字支付二维码	Paleng QR Ph	Paleng QR Ph
菲律宾隐私信托标志	PPTM	The Philippine Privacy Trust Mark
非银行金融机构	NBFI	Non-bank Financial Institution
金融合作社	Coop	Financial Cooperatives
准银行机构	NBQB	Non-Bank Financial Institution with Quasi-Banking Function
非股份制储蓄和贷款社	NSSLAs	Non-Stock Savings and Loan Associations
国际金融业务分行	OBU	Offshore Banking Units
小金融 NGO 组织	MF NGOs	Microfinance Non-government Institutions
预先需求保险公司	Pre-Need Company	Pre-Need Company
信用担保基金	CSF	Credit Surety Fund
健康维护组织	HMO	Health Maintenance Organization
电子货币服务商	EMI	E-Money Issuer
货币服务	MSB	Money Service Business
在线借贷平台	OLP	Online Lending Platform
虚拟服务运营商	VASP	Virtual Asset Service Providers
虚拟币	VC	Virtual Currency
去中心化加密货币	Cryptocurrency	Cryptocurrency
金融科技解决方案和离岸 虚拟货币许可证	FTSOVC License	Financial Technology Solutions and Offshore Virtual Currency License
东盟货物贸易协定	ATIGA	ASEAN Trade in Goods Agreement
区域全面经济伙伴关系协定	RCEP	The Regional Comprehensive Economic Partnership
服务外包行业	BPO	Business Process Outsourcing

* 菲律宾官方语言为菲律宾语，部分政府部门或企业名称的缩写来自菲律宾语。

法律文件索引 *

菲律宾《2022-2028 年国家金融普惠战略》

[The National Strategy for Financial Inclusion 2022-2028](#)

菲律宾中央银行《2020-2023 年数字支付转型路线图》

[BSP Digital Payments Transformation Roadmap 2020-2023](#)

菲律宾《非银行监管手册》（常见简称“MORNBF1”）

[The Manual of Regulations for Non-Bank Financial Institutions](#)

菲律宾中央银行《开放金融框架》

[Open Finance Framework \(Circular No.1122\)](#)

菲律宾中央银行《监管沙盒框架》

[Regulatory Sandbox Framework](#)

菲律宾《虚拟资产服务指南》

[Guidelines for Virtual Asset Service Providers](#)

菲律宾金融部门论坛：《- 金融科技客户识别和验证指南》

[FSF-Customer Identification and Verification Guidelines for Fintech Stakeholders](#)

菲律宾金融部门论坛：《- 金融科技客户保护指南》

[FSF-Consumer Protection Guidelines for Fintech Stakeholders](#)

菲律宾《伊斯兰银行许可申请指南》

[Summary Guide for Islamic Bank License Applicants](#)

菲律宾《外商投资负面清单》（第 12 版）

[Twelfth Regular Foreign Investment Negative List](#)

菲律宾《反洗钱法（修正案）》（第 9194 号菲律宾共和国法）

[Amendments to Anti-Money Laundering Act \(Republic Act 9194\)](#)

《2012 年数据隐私法案》（菲律宾共和国第 10173 号法案）

[Data Privacy Act of 2012 \(Republic Act 10173\)](#)

菲律宾隐私法案的执行条例

[Implementing Rules and Regulations of Republic Act 10173](#)

《2022 年金融消费者保护条例》（菲律宾共和国第 11765 号法案）

[Financial Products and Services Consumer Protection Act \(Republic Act 11765\)](#)

《金融机构战略转移法》（常见简称 FIST 法案）（菲律宾共和国第 11523 号法案）

[Financial Institutions Strategic Transfer \(FIST\) Act \(Republic Act 11523\)](#)

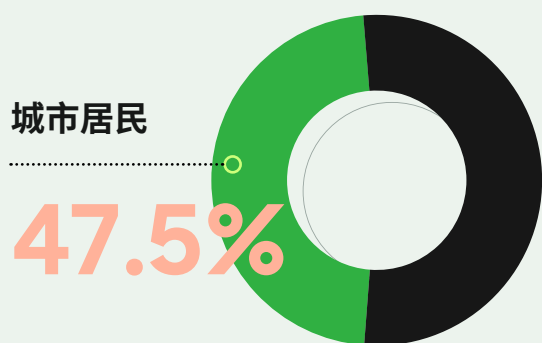
菲律宾金融机构战略转移法的执行条例

[Implementing Rules and Regulations of Financial institutions Strategic Transfer Act](#)

*注：点击绿色文字链接可查阅法律文件原文

第一章 · 菲律宾国情一览

菲律宾总人口数量：约为 1.14 亿人¹



- 人口数量排名前三的城市分别是：奎松市 (Quezon City)、菲律宾首都马尼拉 (Manila)、卡洛坎市 (Caloocan City)
- 城市居民占总人口数的比率：47.5%²
- 年龄中位数：25.7 岁³

语言、民族与宗教

- 菲律宾的国家语言是菲律宾语，同时，英语也作为官方语言使用。
- 菲律宾是多民族国家，马来族占全国人口的 85% 以上，其他民族还包括他加禄人、伊洛人、邦邦牙人、维萨亚人和比科尔人等。
- 菲律宾 79.5% 的人口信奉罗马天主教，6% 信奉伊斯兰教，少数人信奉基督堂教会和福音教派，华人多信奉佛教。⁴

通信与互联网渗透率



包含所有通信制式



金融服务渗透率

56%

金融服务渗透率为 56%
包含银行账户、数字金融账户、非正规金融账户

截至 2021 年的最近统计：⁸

- 菲律宾银行服务人口渗透率：**23%**
- 电子货币服务人口渗透率：**36%**
- 金融合作社服务人口渗透率：**5%**
- 非股份制储蓄和贷款社（常见简称 NSSLAs）服务人口渗透率：**0.3%**
- 小金融 NGO 组织服务人口渗透率：**9%**

营商指数全球排名：95 名 /190 个国家参与评选⁹

政体：菲律宾实行总统制，总统一届任期为 6 年，不得连选连任；菲律宾国会为最高立法机构，由参、众两院组成；菲律宾有 100 余个政党，执政党是菲律宾民主人民力量党。

工会：菲律宾劳动密集型产业较多，工会组织也较为活跃，当地重要的工会组织有：菲律宾工会大会、全国工人反贫困联盟、菲律宾工人团体、菲律宾工人联盟等。

劳工：拥有数量众多、受过教育、懂英语的劳动力，菲律宾居民识字率达到 97.75%，识字率位居东南亚国家首位。

政策：

- 颁布《营商便利化和政府服务高效化法》（第 11032 号共和国法案），旨在简化政府服务体系和办事程序。
- 颁布《菲律宾创新法》（第 11293 号共和国法案），旨在支持包括数字经济在内的多行业小微企业发展。
- 菲律宾贸工部、科技部、信息和通信技术部联合发布《创企支持计划（2019-2023）》，旨在为创业企业提供发展资金、业务许可的支持。¹⁰

宏观经济指标¹¹

GDP

- 2021 年~2022 年 GDP：3,940.9 亿美元，增速 5.7%。
- 2022 年~2023 年 GDP：增速达到 7.6%¹²，超过预期，这主要得益于 2022 年第四季度经济的高速增长，这同时也是 1976 年以来菲律宾统计到的最高经济增长率。

人均 GDP

- 2021 年~2022 年人均 GDP：3,460.5 美元，增速 4.1%。
- 2022 年~2023 年人均 GDP：预计将超过 3,600 美元。¹³

通胀率

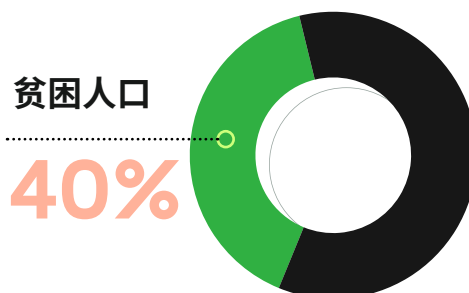
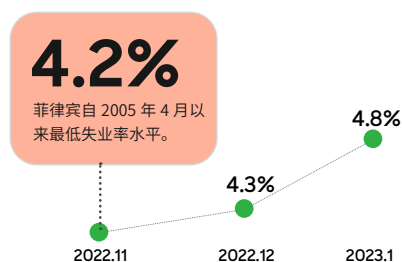
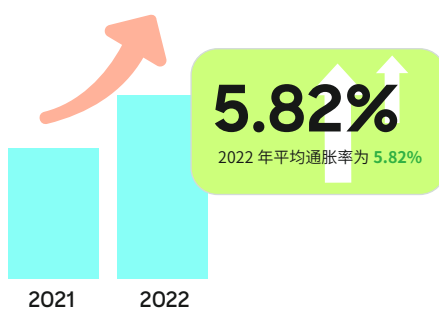
- 2021 年平均通胀率：3.93 %
- 2022 年平均通胀率：5.82%¹⁴

失业率

- 2023 年 1 月，失业率为 4.8%。
- 2022 年 12 月，失业率为 4.3%。
- 2022 年 11 月，失业率为 4.2%，这是菲律宾自 2005 年 4 月以来最低失业率水平。

贫困率

- 截至 2022 年，仍有约 560 万菲律宾家庭属于贫困家庭，相当于贫困人口占到了总人口数的五分之二。¹⁵
- 菲律宾贫困人口数量还在不断增长。按照菲律宾政府的标准，五口之家每月最低消费低于 7,890 比索（约合 141.23 美元）为贫困家庭。¹⁶



国际地位



世界贸易组织
(常见简称 WTO)
成员国



亚太经合组织
(常见简称 APEC)
成员国



东盟
(常见简称 ASEAN)
成员国

国际经济贸易协定 / 市场辐射范围

迄今，菲律宾已与近 40 个国家和地区签订了各类双边经贸协定，已签订并正在生效的条约包括：东盟货物贸易协定（常见简称 ATIGA）、菲律宾 - 日本自由贸易协定、菲律宾 - 哈萨克斯坦自由贸易协定、菲律宾 - 欧洲自由贸易联盟自由贸易协定等。

2023 年 2 月 21 日，菲律宾国会参议院正式批准区域全面经济伙伴关系协定（常见简称 RCEP）核准书，全球最大规模的贸易协定也正式对菲律宾生效。¹⁷

主权信用评级

穆迪：债务评级 Baa2，前景展望为“稳定”；标普：信用评级 BBB+，前景展望为“稳定”；惠誉：信用评级 BBB，前景展望为“负面”。¹⁸

第二章 . 行业发展背景

一、金融普惠发展

20 世纪 50 年代时，国际货币基金组织与世界银行把大量不符合菲律宾当地实际发展的规划强加给了菲律宾并要求其实施，比如银行私有化方案、银行再贴现政策等等，不仅导致了菲律宾内部金融环境的混乱，也导致其一度欠下了大量的国家外债。

20 世纪 70 年代，菲律宾实施引进外资政策，但由于没有限制外资在菲律宾的业务发展，也缺乏市场竞争的牵制，引发了外资金融机构对菲律宾本土信贷资金的争夺，使得菲律宾本土金融机构一直处于发展劣势。

20 世纪 80 年代前期，为了促进经济增长，菲律宾过量发行货币，导致严重的通货膨胀，并最终引发了金融危机，大量银行倒闭，再度加深了金融行业的混乱。

迄今，菲律宾金融体系依旧还是蒙承着过往历史决策的影响，金融普惠水平在过去也落后于世界平均水平。2015 年，菲律宾正式启动金融普惠推进战略，旨在促进各利益攸关方之间的协调发展，并希望能够建立一个可以满足人们多元化金融需求、有区域影响力的金融体系。

2022 年，菲律宾发布《[2022-2028 年国家金融普惠战略](#)》(The National Strategy for Financial Inclusion 2022-2028)¹⁹，再度描绘了未来五年菲律宾金融普惠发展的实施规划和进一步提高国家金融韧性的愿景目标。

金融普惠的实现，是一个国家能够实现可持续发展、公平发展的基础。衡量金融普惠发展程度高低的一个重要指标是金融账户的发行数量，但金融普惠的目标并不仅仅只是为了普及金融账户的开设，而是为了实现社会经济全面发展的一种手段。

因此，为了更好推动金融普惠，菲律宾成立了金融普惠指导委员会 (Financial Inclusion Steering Committee，常见简称 FISC)，这是一个跨部门管理机构，负责推进菲律宾金融普惠发展计划的实施与合作，并为相关政策和监管框架的制定提供指导意见。

菲律宾中央银行 (Bangko Sentral ng Pilipinas，常见简称 BSP) 是菲律宾金融普惠指导委员会的主席机构，通过发布有利于提升国家整体金融包容性的法规、政策，完善监管环境；通过推动信用担保基金 (Credit Surety Fund)、信用风险数据库、国家数字支付二维码 (Paleng QR Ph) 等金融普惠项目的建设实施，确保金融服务的覆盖范围能够逐步扩大，让更多人享受到金融服务。



一览菲律宾金融普惠发展现状

根据菲律宾中央银行（常见简称 BSP）的调查，从 2019 年至 2021 年，菲律宾拥有银行账户的人口数量增加了近两倍，占菲律宾总人口数量的比例从 12% 提高到 23%。

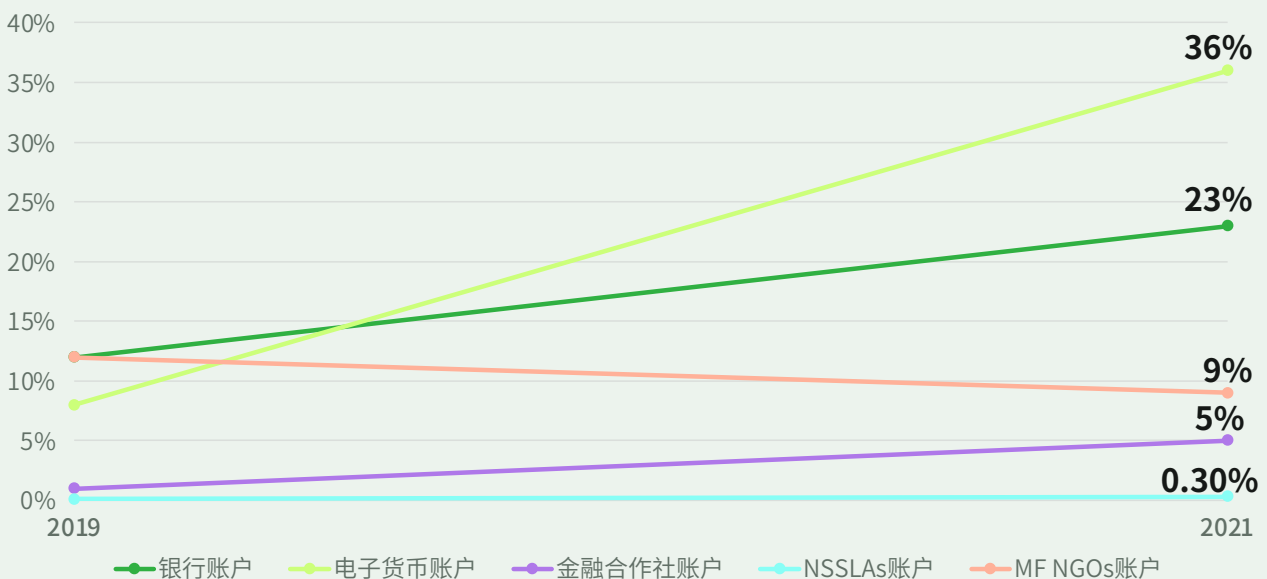
拥有电子货币账户（E-money account，比如网银账户或各类数字支付账户）的菲律宾人口数量也在迅速增长。从 2019 年至 2021 年，菲律宾拥有电子货币账户的人口占菲律宾总人口数量的比例从 8% 迅速增长到 36%。

拥有金融合作社账户、NSSLAs 账户的菲律宾人口数量也在小幅增加，截至 2021 年，拥有菲律宾金融合作社账户的人口比例达到 5%，NSSLAs 账户用户的人口比例达到 0.3%。

仅有小金融 NGO 组织（Microfinance Non-government Institutions，常见简称 MF NGOs）的账户开设数量出现下降，从 2019 年至 2021 年，持有该类账户的人口在菲律宾总人口数量中的比例从 12% 下降到 9%。

2019 年，菲律宾金融账户持有人主要使用储蓄业务（占比 76%），其次才是使用支付服务（占比 47%）。2021 年，菲律宾金融账户持有人主要使用账户进行收款（占比 56%），其次是用于非现金数字支付（占比 40%）和汇款（占比 38%）。²⁰

2019年到2021年菲律宾金融账户人口占总人口比例



二、金融服务市场结构

1. 银行业

菲律宾银行业由综合银行、商业银行、储蓄银行和农村银行等构成。

在菲律宾，综合银行和商业银行多为大型银行，综合银行可从事投资银行等其他金融中介活动，菲律宾 90% 的资金资源集中在综合银行和商业银行。

根据菲律宾中央银行（常见简称 BSP）截至 2020 年末的统计，菲律宾现有 46 家综合银行和商业银行、48 家储蓄银行及 441 家农村银行、逾 12000 家营业网点，其中有大量银行属于外资银行。

2. 保险行业

菲律宾保险行业拥有的机构类型包括：人寿保险公司、非人寿保险公司、综合性保险公司、互助组织（常见简称 MBA）等经营传统保险业务的公司，也有预先需求保险公司（Pre-Need Company）、健康维护组织（常见简称 HMOs）等提供新兴保险服务业务的机构。

菲律宾保险行业的资产规模仅相当于菲律宾银行业的十分之一，规模较小。菲律宾传统保险业务市场近 80% 的收入来源于寿险保费；非寿险领域的收入主要来自车辆和房地产相关险种。

菲律宾保费排名前列的保险机构包括：大人寿保险公司、加拿大永明金融（菲律宾）公司、工银安盛人寿保险（菲律宾）公司、英国保诚保险集团公司、菲律宾友邦保险、BPI-Philam 人寿保险公司等。

3. 证券交易

菲律宾证券交易行业并不发达。菲律宾证券交易所（常见简称 PSE）是菲律宾唯一的证交所，上市板块分为主板和中小企业板块。

除了一般性股票上市和交易，菲律宾证券交易所（常见简称 PSE）专门筛选出符合伊斯兰教法的股票（常见简称 Shariah）供穆斯林投资者交易，并提供菲律宾存托凭证、交易型开放式指数基金、债券、权证、房地产投资信托、美元计价证券、融资融券和卖空等产品和服务。

菲律宾证券交易所共有三家全资子公司：菲律宾证券结算公司、资本市场诚信公司和卓越软件公司。菲律宾交易所同时控股菲律宾交易系统有限公司，该公司是固定收益交易所和中央存管处的母公司。

截至 2023 年 5 月 3 日，菲律宾证券交易所共有 289 家上市企业。²¹

4. 债券市场

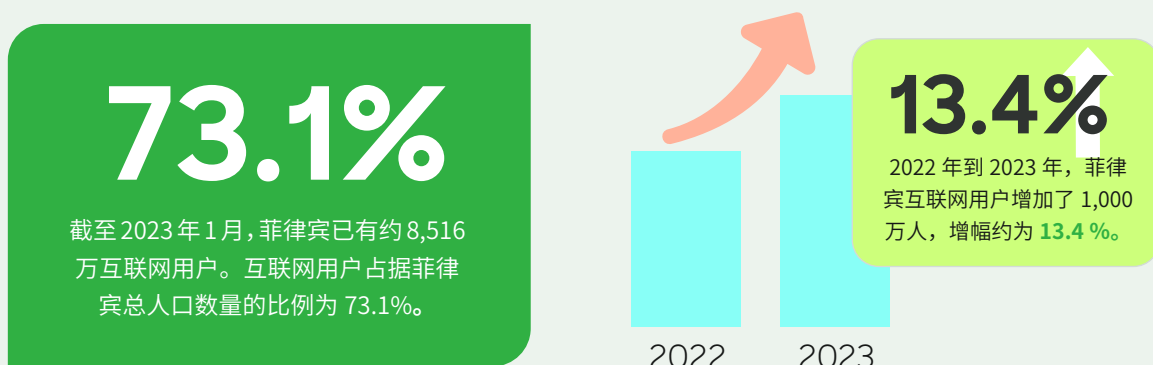
菲律宾债券市场约 80% 的债券为菲律宾国库署招标发行的国库券、固定利率国债和零售国债。

5. 非银行金融机构

非银行金融机构（常见简称 NBFIs）包括准银行机构（常见简称 NBQBs）、典当行、货币服务商（常见简称 MSB）、非股份制储蓄和贷款社（常见简称 NSSLAs）、国际金融业务分行（常见简称 OBU）信托公司等机构，及其分支机构与关联企业。

三、数字基建现状

1. 通信与互联网



截至2023年1月，菲律宾已有约8,516万互联网用户。互联网用户占据菲律宾总人口数量的比例为73.1%²²。2022年到2023年，菲律宾互联网用户增加了1,000万人，增幅约为13.4%²³。

截至2023年1月，菲律宾拥有8,445万社交媒体用户。社交媒体用户占据菲律宾总人口数的比例达到72.5%，再结合菲律宾的人口年龄分布进行综合统计，菲律宾18岁以上人口中社交媒体使用渗透率已达到102%。

截至2023年1月，菲律宾约有1.683亿移动电话用户（含所有通信制式），移动电话用户对比菲律宾总人口数量的比例为144.5%。²⁴

综合上述统计，菲律宾仍有约26.9%的人口尚未接入互联网。

菲律宾的通信网络制式以4G为主，覆盖约96%的菲律宾手机用户，5G基站数有7200个²⁵，但由于通信费用问题，菲律宾的5G业务普及较慢。

目前，菲律宾通信市场的主要运营商是Smart、Globe、DITO和Now Telecom。移动分析公司Opensignal在2023年第一季度的调查显示，运营商Smart提供的通信网络下载速度体验最好，在玩多人手机游戏、观看视频和使用语音应用程序时能够提供更好的网络使用体验。²⁶

截至2023年3月的统计，菲律宾移动互联网平均下载网速约为25.63Mbps，固定宽带平均下载速度约为90.57Mbps。²⁷从2022年~2023年年初，菲律宾移动互联网网络连接速度提高了5.86Mbps；固定宽带网络连接速度提高了34.98Mbps，提速明显。²⁸

此外，菲律宾信息和通讯技术部推出有“PipolKonek”项目，计划在菲律宾全国13000个公共场所开通免费无线网络，目前已经覆盖了南三宝颜、塔威塔威部分地区。²⁹

* 用户数量与总人口数的比例统计超过100%，是因为存在一人可能拥有不止一个电话号码、用户账户等情况。

2. 智能手机

根据咨询机构 IDC 发布的手机追踪报告，2022 年，菲律宾智能手机市场出货量为 1630 万部，销量同比下降 8.6%。在菲律宾，最受当地居民欢迎、市场销售份额排名前五的手机品牌是：realme、Transsion、OPPO、Samsung 和小米。³⁰

3. 数据中心

在政府机构及中小企业数字化转型进程的驱动下，菲律宾数据产业近年来也取得了一定的发展。根据 Cloudscene 数据，菲律宾现有 28 个主机托管数据中心、31 家云服务提供商，主要分布在马尼拉和宿务。³¹

根据亚洲云计算协会发布的 2020 年云就绪指数（Cloud Readiness Index），菲律宾在 14 个亚太经济体中排名第 11 位。而来自科技企业 IBM 较早的一份估计显示，2020 年云计算已占到菲律宾信息科技服务市场 13% 的份额。³²

4. 电力水平

与全球其他国家比较，菲律宾依旧存在较为严重的缺电现象。居民用电和工业用电的电费价格相对世界其他国家也更加昂贵。

截至 2020 年，菲律宾全国电力总装机容量为 2625 万千瓦。其中，煤电装机容量 1094.4 万千瓦，占 41.69%；地热、风电等清洁能源发电装机容量 761.7 万千瓦，占 29.02%。³³

目前菲律宾的电力需求逐年稳步上升，年用电量正在以 5.8% 的复合年增长率增长。根据菲律宾《2012 年~2030 年国家可再生能源计划》的规划，到 2030 年，菲律宾计划水电容量将增加 160%，风电容量将增至 2345 兆瓦，光伏容量将增至 1528 兆瓦。





5. 人工智能发展规划

根据专业服务机构普华永道的研究，到 2030 年，人工智能可为全球经济发展贡献约 15.7 万亿美元的收入，为菲律宾经济发展贡献约 920 多亿美元的收入。

2021 年 5 月，菲律宾正式发布“人工智能发展路线图”，旨在要将菲律宾打造成为东南亚地区卓越的人工智能发展中心，并能够向全世界提供高价值的数据分析和人工智能服务，期望能将人工智能行业相关业务发展成为继劳工服务外包（常见简称 BPO）行业之后，又一个能够为菲律宾创造高价值、高收入的国家支柱产业。

根据菲律宾人工智能发展路线图，菲律宾将从以下四个方面提升菲律宾人工智能的发展，包括：加强基础设施和投资、积极研发、提高劳动力水平、完善监管。此外，菲律宾还将建立由私营部门主导的国家人工智能研究中心（常见简称 N-CAIR），这将鼓励企业通过采用人工智能技术来研发新产品和新工艺，以进一步提高企业的运营效率和创新能力。³⁴

2022 年 8 月 5 日，菲律宾国立大学通过社交媒体表示，该学术机构已设立菲律宾首个人工智能博士课程。³⁵

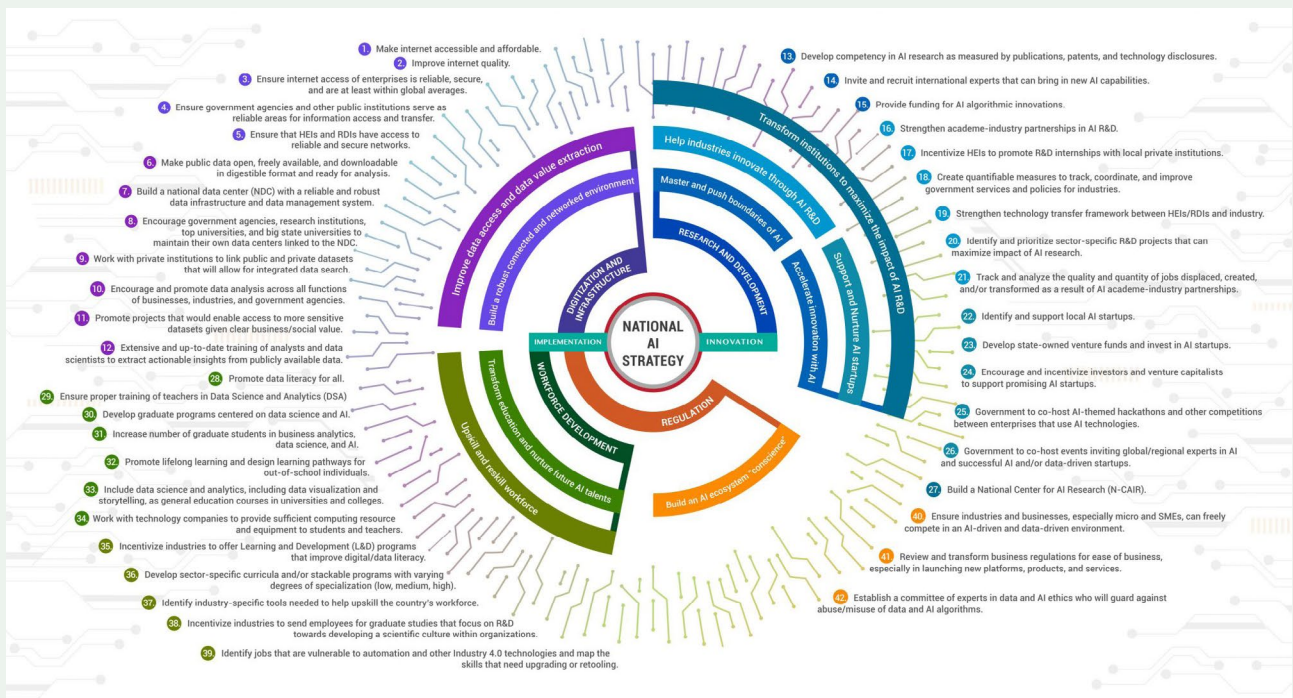


图 2：菲律宾人工智能发展路线图

第三章 . 行业发展概况

一、热门商业形态

伴随菲律宾政府对金融普惠和人工智能技术发展的积极推动，菲律宾金融科技行业正在逐步扩大市场规模，向东南亚区域和全球释放着更多的影响力。

截至 2022 年 12 月，菲律宾登记在册的金融科技企业已达到 216 家³⁶，覆盖常见金融科技业务领域。其中，参与者最多的业务领域是数字支付和借贷服务领域。2021 年以来，菲律宾区块链和数字资产行业、电子钱包等业务领域的参与者也在迅速增多。

1. 数字支付

菲律宾政府在菲律宾金融数字化转型的发展中起到了关键的推进作用。新冠疫情的爆发，再度加快了菲律宾整体数字化转型的进程。

根据菲律宾央行（常见简称 BSP）发布的《[2020 年~2023 年数字支付转型发展路线图](#)》（[Digital Payments Transformation Roadmap 2020-2023](#)）设定的愿景和目标，到 2023 年，菲律宾要实现：

- 50% 的社会零售交易成交金额的是通过数字化支付方式进行。
- 70% 的菲律宾成年人口能够享受到金融服务。
- 能够创新地应用消费者数据，以促进支付服务产品的开发。
- 菲律宾国民身份证（常见简称 PhilSys）要能够适用 KYC（了解你的用户）识别验证。
- 建立新一代支付和结算系统。



为了实现目标，菲律宾政府从“明确数字支付流发展方向”、“建立健全数字金融基础设施”、“完善数字治理与标准”这三个方面进行着持续努力。截至 2023 年 4 月，菲律宾已经实现的数字支付转型建设成果包括：

- 2019 年 11 月，菲律宾政府发布名为“QR Ph”的国家二维码系统，可以用于“个人与个人”之间的数字资金支付转账。
- 随后，菲律宾政府推出了 EGovPay 政府服务支付工具，当个人使用政府服务时，可以通过 EGovPay 进行数字支付。截至 2021 年，90% 的政府账单都是通过 EGovPay 进行的支付。
- 2021 年 6 月，新一代比索实时结算系统 PhilPaSS plus 正式上线，该系统符合 SWIFT 规定的 ISO 20022 格式，能够结算各种类型和复杂程度的大量金融交易。
- 新冠疫情期间，菲律宾国家零售支付系统下的电子资金转账系统 PESONet* 和 InstaPay* 的使用量大幅增加。
- 新冠疫情之后，菲律宾政府正在寻求加速推进国家身份证系统的建设，能够适用 KYC（了解你的用户）识别验证还将有助于帮助菲律宾具有洗钱风险敞口的组织或企业落实反洗钱合规。
- 根据截至 2021 年的最近统计，菲律宾拥有电子货币账户（E-money Account，比如网银账户或各类数字支付账户）的人口数量正在迅速增长。从 2019 年至 2021 年，菲律宾拥有电子货币账户的人口占菲律宾总人口数量的比例从 8% 已迅速增长到 36%。³⁷



*PESONet: 一种电子资金转账服务（Electronic Funds Transfer Service），用于菲律宾比索的转账服务，与菲律宾各个银行、电子货币发行商、移动货币运营商均有连接，可以视为是传统纸质支票系统的电子替代服务。

* InstaPay: 一种可以进行实时转账电子资金转账服务，可以用于金额高达 5 万菲律宾比索的交易，适合用于电子商务。



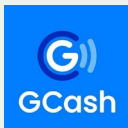
菲律宾数字支付代表项目或企业



BDO Pay: 是菲律宾金融银行 (常见简称 BDO) 于 2021 年 3 月推出的数字移动钱包, 这也是菲律宾首个支持银行系统的移动钱包。

在实际应用中, 用户只需凭借身份证号码就可以开立 BDO Pay 账户, 且无需进行初始存款, 也没有最低存款要求。BDO Pay 与超过 12000 个商户合作了扫码消费, 还可以支付水电费账单, 因此吸引了大量新用户, 尤其是菲律宾偏远地区消费者的使用。2021 年 12 月, 菲律宾金融银行在 BDO Pay 应用程序内接入了 InstaPay 服务, 未来, 菲律宾金融银行还计划将接入的 InstaPay 服务从“个人对个人”的交易模式扩展至“个人对商户”“个人对账单”(Person-to-Biller) 的交易模式, 以进一步拓宽数字支付的适用场景和范围。

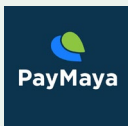
官网地址: <https://www.bdo.com.ph/personal/digital/bdo-pay>



GCash: 是菲律宾首个达到“独角兽”规模的金融科技企业 (即估值超过 10 亿美元的企业), 目前该支付平台的母公司 Mynt 估值已超过 20 亿美元, 致力于打造无现金生态。截至 2023 年 4 月,

Gcash 的注册用户数量已经超过 5500 万用户, 已接入超过 450 万的商户客户。

官网地址: <https://www.gcash.com>



PayMaya: 作为菲律宾唯一的端到端数字支付公司, PayMaya 和 Maya 银行共同打造了名称为 Maya 的一体化货币服务平台, 构建了一个独特的综合金融服务生态, 为菲律宾用户提供包括信贷、支付、“先享后付”支付、虚拟资产交易、数字银行等综合金融服务。截至 2021 年 6 月, PayMaya 背后的 Voyager Innovations 集团已拥有 3800 万用户, 用户数量在 18 个月内翻了一番。

官网地址: <https://www.maya.ph>

2. 在线借贷

近一半以上的菲律宾成年人和其家庭或朋友，存在未偿还的贷款。新冠疫情爆发之后，截至 2021 年的最近统计，肩负有未偿还贷款的菲律宾成年人口占总人口的比例，从 2019 年的 33% 飙升到了 45%。

在菲律宾，贷款在以下人群中较为普遍：

- 年龄在 30 至 59 岁之间人群
- 至少有过职业教育经历
- 企业经营者或者职业是工人
- 妇女
- 棉兰老岛 (Mindanao) 居民

菲律宾公共信贷登记目前已拥有超过 3000 万菲律宾人的信贷数据。³⁸

根据菲律宾证券交易委员会（常见 SEC）公司治理与财务部门在 2022 年 1 月 27 日发布的通告，菲律宾贷款公司、融资公司、在线借贷平台（Online Lending Platform，常见简称 OLP）贷款最高利率每月不得超过 6%，或日利率最高不得超过 0.2%，实际利率（常见简称 EIR）每月最高不得超过 15%，包括服务费、手续费、验证费等费用。³⁹

如果出现贷款逾期，逾期滞纳金的上限为每月未还款金额的 5%。⁴⁰ 总还款上限为借款总额的 100%——包括计入所有的利息、手续费、服务费和罚金，而且不考虑贷款未偿的时间。⁴¹



45%

截至 2021 年的最近统计，肩负有未偿还贷款的菲律宾成年人口占总人口的比例，从 2019 年的 33% 飙升到了 **45%**。



菲律宾数字借贷平台代表企业



JuanHand: 全网下载量已超过 579 万，已成功办理 400 多万份借贷。JuanHand 向菲律宾用户提供 2000 比索 ~2.5 万比索（约合 35.8 美元 ~447.51 美元）的小额信贷，贷款期限是 91 天 ~180 天，最高年利率是 30%，没有交易费，但每笔会收取一次性的服务费（收取比例最低 0%，最高 16%）。

官网地址：<https://www.juanhand.com>



Finbro.ph: 客户群主要是 20 岁 ~45 岁的人群，Finbro.ph 向菲律宾用户提供 1000 比索至 5 万比索（约合 17.9 美元 ~895 美元）的贷款，贷款期限最长为 12 个月，用户可以通过手机或电脑在线申请贷款额度，获批非常快速。

官网地址：<https://www.finbro.ph>



Tala: 创立于 2018 年，它的数字金融服务目前已覆盖菲律宾、印度、墨西哥和肯尼亚地区，拥有 600 万用户，已支付 27 亿美元以上的贷款，在各大应用商店上收获数百万的五星好评。Tala 向菲律宾用户提供 10 美元到 500 美元不等的贷款，贷款利率低至 4%，即使没有正式信用记录的用户也可以申请。

官网地址：<https://tala.co>



Loan Application

1 PERSONAL INFORMATION

First Name *
Birth Month
Month
Address
E-mail *
Phone *



DIGIDO: 为菲律宾用户提供 1.05 万比索至 2.5 万比索（约合 187.96 美元 ~447.51 美元）的小额贷款，最高年利率为 143%，贷款期限最长为 180 天。

官网地址: <https://digido.ph>



Akulaku: 是一款提供分期消费贷款的购物手机应用程序，在 2016 年 6 月正式上线。迄今，Akulaku 已经在印尼、菲律宾、越南、马来西亚四国，每年向 600 万用户提供数字金融服务，年交易额超过 15 亿美元。Akulaku 也是最早一批出海东南亚的中国金融科技企业。

官网地址: <https://www.akulaku.com>

3. 虚拟资产

2021 年以来，菲律宾成为了世界上虚拟资产（常见说法也包括“数字资产”）行业发展速度最快的国家之一。菲律宾金融监管部门也是全球少数几个对虚拟资产投资持积极跟进态度的监管部门。

2014 年，虚拟资产中的虚拟币 (Virtual Currency*，常见简称 VC) 交易在菲律宾开始流行，菲律宾中央银行（常见简称 SBP）发布了一份咨询意见，告知公众在处理虚拟币时需要注意的事项、价值和风险。

2017 年 2 月，随着比特币（一种去中心化加密货币）的交易在菲律宾开始流行，菲律宾虚拟资产持有用户的数量迅速增加。菲律宾中央银行（常见简称 SBP）很快便起草并发布了第 944 号监管法规，为提供虚拟币交易服务的交易平台和虚拟资产交易提供了指导文件和正式的监管框架，并分别在 2017 年 9 月和 10 月批准了支持虚拟资产交易的数字平台 Betur, Inc. 和 Rebitance, Inc. 的许可申请。

在当时，根据彭博通讯社 (Bloomberg) 的调查，全球只有日本和菲律宾为虚拟资产交易制定了法规，成为虚拟资产全球司法实践的先行者。而在虚拟资产交易活动同样流行的美国、英国、德国、新加坡等发达国家或地区，在当时还暂时只是采取了观望的态度。⁴²

到 2020 年，全球虚拟资产的市场规模和虚拟币的市场价值已经增长了 5 倍。面对行业的变化，2021 年 1 月，菲律宾中央银行（常见简称 SBP）发布第 1108 号监管法规，修订了 2017 年发布的针对虚拟币交易平台的监管法规，修订的方向包括：

1

将更多类型的虚拟资产服务提供商 (Virtual Asset Service Provider，常见简称 VASP) 纳入监管。

2

将“虚拟资产”定义为可以进行数字交易、转账，并可用于支付或投资目的数字个体 (Digital Unit)。但这个虚拟资产的定义不包括由指定发行者发行，只能用于支付指定产品或服务的数字个体，比如数字化礼品支票或游戏币。

3

虚拟资产可被视为“财产”、“收益”、“资金”、“资金或其他资产”，具备可以用作交换媒介或数字储值形式的“相应价值”。

4

修订后的监管法规也符合了国际反洗钱监管机构金融行动特别小组（常见简称 FATF）所制定的反洗钱、反恐怖主义融资标准。

* 虚拟币 (Virtual Currency) 包括常见的去中心化加密货币 (Cryptocurrency)，但这个术语的定义范围其实相对加密货币更广泛，也可能包括使用中心化机制开发的数字币。菲律宾法律明确界定了“虚拟资产”的范围，排除了部分中心化机制开发的数字币比如游戏币等。虚拟币、加密货币都可以视为是数字资产的一种类型。

此外，根据菲律宾《非银行监管手册》（the Manual of Regulations for Non-Banks，常见简称“MORNBF”）第 901-N 节，虚拟资产服务提供商（常见简称 VASP）还必须要同时获得作为货币服务业务（Money Service Businesses，常见简称 MSB）的授权证书，并需要遵守《非银行监管手册》里的合规要求，包括反洗钱、业务连续性管理、消费者保护、建立内控制度、流动性风险管理等要求。

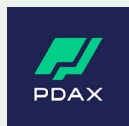
菲律宾虚拟资产服务提供商（常见简称 VASP）的最低注册资本要求包括：

- 提供托管服务的，最低注册资本要达到 5000 万比索（约合 89.5 万美元）。
- 不提供托管服务的，最低注册资本要达到 1000 万比索（约合 17.9 万美元）。

截至 2023 年 4 月，菲律宾中央银行（常见简称 BSP）批准许可的虚拟资产服务提供商共有 19 家。⁴³ 未来可能还将推出“加密监管沙盒”等合作项目。菲律宾证券交易委员会（常见简称 SEC）也曾在 2023 年年初表示将计划制定一个新的监管框架，以解决加密货币发行、区块链技术和数字资产交易平台的综合问题。



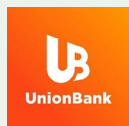
菲律宾数字资产行业代表项目或企业



Philippine Digital Asset Exchange（常见简称 PDAX）：成立于 2018 年，是菲律宾中央银行（常见简称 SBP）许可批准的合规虚拟币交易平台。2021 年 7 月，该交易平台的首席执行官 Nichel Gaba 表示，PDAX 目前拥有超过 45 万名用户，相较于 2019 年增长了 22.5 倍。2022 年 2 月，PDAX 完成了 5000 万美元的 B 轮融资，该融资由 Tiger Global 领投。

菲律宾是允许自主发行虚拟币的地区（Initial Coin Offering，常见简称 ICO）。PDAX 是菲律宾第一个发行虚拟币的交易平台，共推出 7 种虚拟币。

菲律宾财政局（常见简称 BTr）与 PDAX 和 UnionBank 合作，共同推出了 Bonds.ph 应用程序，这是使用分布式账本技术的政府债券分销应用程序。政府行政机关与数字资产运营服务商的合作也在亚洲开创了先河。



UnionBank: 2019 年 2 月，UnionBank 在马尼拉设立了一个比特币 ATM。

4. 数字银行

2020 年 12 月，菲律宾中央银行（常见简称 BSP）发布了数字银行监管框架，期望进一步加速金融业数字化转型的步伐。

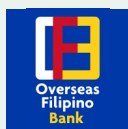
2020 年~2021 年，已有 OFBank (Overseas Filipino Bank)、Tonik Bank、UNO Digital Bank、Union Bank、GoTyme 和 Maya Bank 等 6 家金融机构获得了菲律宾数字银行的经营许可。

为了维护金融稳定，保护竞争环境，更好地评估现有数字银行的经营表现，2021 年 9 月，菲律宾中央银行（常见简称 BSP）宣布暂时暂停数字银行许可的申请，迄今，该项许可的申请通道还未重新启动。这在一定程度上也反映了菲律宾监管部门“积极中始终保持审慎”的监管态度。

截至 2022 年上半年，通过菲律宾数字银行处理的电子支付和金融服务的数量和价值已达到 84.5 亿菲律宾比索（约合 1.51 亿美元），交易量为 140 万笔。⁴⁴



菲律宾数字银行代表企业



OFBank (Overseas Filipino Bank): 是菲律宾土地银行 (Land Bank of the Philippines) 的全资子公司，成立于 2020 年 6 月。OFBank 的许可证不同于其他纯数字银行，它持有的是农村银行许可证 (Rural Banking License) 但遵循数字银行规则运营。OFBank 是菲律宾第一家无分行、以数字为中心的政府银行。



tonik

Tonik Bank: 2021 年 3 月获得菲律宾中央银行数字银行许可，开启正式运营。Tonik Bank 的数字银行服务对用户没有最低存款余额要求，也不需要收取手续费，还会向用户提供 6% 的存款年利率。

Tonik Bank 由 Mastercard、Finastra、AWS 和 Radar Payments 提供云计算技术方案支持，处理的存款规模达到 1400 亿美元，还发放了 1000 亿美元的无担保零售贷款。2021 年完成 1700 万美元的 Pre-B 轮融资，目前融资总额达到 4400 万美元，投资者包括红杉、Point72 Ventures、iGlobe、Insignia 等知名风投机构。

 digital
bank

UNO Digital Bank: 于 2021 年 6 月获得菲律宾中央银行数字银行许可，在 2021 年接近时年底正式运营。UNO Digital Bank 通过提供高利率存款服务、没有手续费、使用方便等特色吸引用户使用。

二、特别服务形态

伊斯兰数字银行

菲律宾有 6% 的居民信奉伊斯兰教，菲律宾也有伊斯兰金融体系下的银行和金融机构。但菲律宾中央银行（常见简称 BSP）对于伊斯兰金融并没有实行分轨制管理，而是采取了与传统金融系统一致的单一式监管框架。因此，菲律宾伊斯兰金融机构在遵守教法规定以外，也需要遵守菲律宾针对传统金融机构的监管要求。

菲律宾伊斯兰金融体系下的银行分为七种类型，其中也包括伊斯兰数字银行。根据菲律宾第 11439 号共和国法令的规定，伊斯兰数字银行的业务将遵从教法，贷款不能收取利息，与其进行商业交易需要根据伊斯兰教法的原则。

不良资产管理外包 / 智能催收

2021 年 2 月 16 日，菲律宾杜特尔特总统签署《金融机构战略转移法》（常见简称 FIST 法案），允许银行和金融机构将其不良资产和不良贷款的管理外包给特殊目的成立的第三方资产管理公司，并聘请第三方资产管理公司管理、经营、收集和处置从金融机构收购的不良资产，以对其从金融机构取得的不良资产进行租赁、抵押、转让、出售、交换、担保、证券化以及收取租金和获得利润等。⁴⁵

金融科技、大数据和人工智能技术也已经渗透到不良资产管理领域，不仅帮助资产管理企业优化不良资产处理流程，还能帮助建立智能催收策略模型或投资模型，帮助资产管理企业决策。此外，智能催收服务（机器人催收）也正在成为一个新兴的金融科技服务业态。

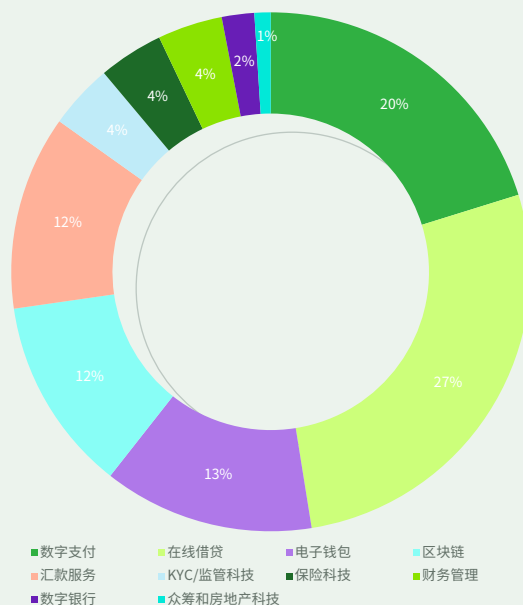
三、被限制或禁止提供的服务

菲律宾目前并没有任何全面禁止或限制经营的金融科技业务类型。

第四章 . 行业参与者现状

一、资本规模

截至 2022 年，菲律宾注册在册的金融科技企业有 216 家，提供的商业服务领域分布趋势如下：数字支付 51 家（占比约 20%）；提供完全的数字化在线借贷服务有 65 家（占比约 27%）；电子钱包 29 家（占比约 13%）；区块链 28 家（占比约 12%）；汇款服务 29 家（占比约 12%）；KYC/ 监管科技 11 家（占比约 4%）；保险科技 10 家（占比约 4%）；财务管理 9 家（占比约 4%）；数字银行 6 家（占比约 2%）；众筹和房地产科技分别有 3 家（占比约 1%）。* 46



二、行业融资

根据大华银行、普华永道新加坡和新加坡金融科技协会发布的报告：菲律宾金融科技公司在 2022 年筹集了约 3.44 亿美元的融资资金，占 2022 年东盟金融科技行业融资总资金的 8%。⁴⁷

3.44 亿美元

菲律宾金融科技公司在 2022 年筹集了约 **3.44 亿美元** 的融资资金，占 2022 年东盟金融科技行业融资总资金的 8%。

菲律宾已成为东南亚第三大金融科技投资目的地，这证明了全球投资者对菲律宾金融科技市场保持增长前景的信心。

在菲律宾注册的外商投资企业进行本地融资时没有法律障碍，融资成功与否的可能性取决于公司资质、项目效益、风险评估等方面的因素。

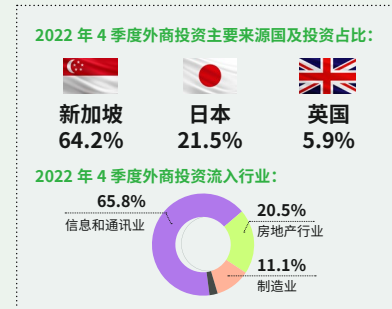
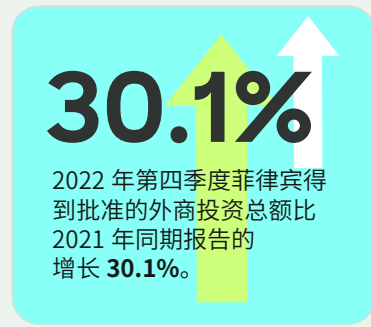
* 菲律宾金融科技企业服务领域的数据统计，部分公司存在经营多项金融科技业务的现实情况，该公司会分别统计进入不同类别，这会导致服务占比的数值与公司个数占比的数值上存在计算差异。

三、外商投资

根据菲律宾统计局 2023 年 2 月 15 日公布的数据，2022 年第四季度菲律宾得到批准的外商投资总额达到 1736.1 亿比索（约合 31.07 亿美元），比 2021 年同期报告的 1334.7 亿比索（约合 23.89 亿美元）增长 30.1%。⁴⁸

在 2022 年第四季度，菲律宾外商投资来源国主要是新加坡（承诺投资 1114.7 亿比索，占比约 64.2%）、日本（承诺投资 374.1 亿比索（约合 6.7 亿美元），占比约 21.5%）、英国（承诺投资 102.2 亿比索，占比约 5.9%）。⁴⁹

外商投资流入行业较为集中，分别是信息和通讯业（获得承诺投资 1142.9 亿比索，占据投资承诺总额的比例约为 65.8%）、房地产行业（获得承诺投资 355.7 亿比索，占比约 20.5%）、制造业（获得投资承诺 193 亿比索，占比约 11.1%）。⁵⁰



菲律宾吸引外商投资的优势在于：

1 没有外汇管制

大多数国家只是在自贸试验区实施完全的资本开放，但菲律宾已经在全境实施了完全的资本开放。一方面，菲律宾解除了外汇管制，本国货币菲律宾比索可以自由兑换。在银行体系之外，也可以自由买卖外汇。

在菲律宾注册的外国企业可以在菲律宾银行开设外汇账户，用于进出口结算，所有进口商品的支付方式均无需经过菲律宾中央银行的批准。

在菲律宾工作的外国人，其合法税后收入可以全部自由转出。携带菲律宾本币现金出入境需要申报，数额规定是 1 万比索（约合 179 美元），携带外汇 1 万美元以上需要申报，但无携带限额限制。

2 资本市场准入门槛较低

另一个方面，菲律宾资本市场对外国资本的进入限制要求较少。

根据菲律宾 2014 年出台的第 10641 号共和国法案，在金融投资方面，菲律宾已经全面放开外资参与银行业的限制，即不限外资持股上限，允许成立外商独资银行，但外资银行在菲律宾全境设立的分行不能超过 6 家。此外，根据 2016 年的第 10881 号共和国法案，菲律宾还允许成立外商独资的理算公司（Adjustment Company）、贷款公司（Lending Company）、融资公司（Financing Company）和投资机构（Investment House）。

为保护菲律宾中小企业的利益，菲律宾法律要求外资持股 40% 以上的菲律宾企业，实收注册资本不能低于 20 万美元。⁵¹ 不过，根据菲律宾 2022 年 6 月发布的《外商投资负面清单》（第 12 版）中的规定，菲律宾目前对于涉及使用先进技术、或被菲律宾贸易与工业部、信息与通信技术部和科技部认定为是初创企业或初创企业加速器的机构、或雇佣了不少于 15 名菲律宾当地人的小微型企业，注册资本的要求可以降至不低于 10 万美元。

菲律宾也允许外国公司直接参与菲律宾证券交易所（Philippine Stock Exchange，常见简称 PSE）的证券投资交易，但对外资持有菲律宾上市公司的股份份额设定了上限，目前为 40%。菲律宾证券交易所每月都会发布外资持有股票情况的报告。具体可参见网址：www.psei.com.ph

3 丰富的劳动力资源

菲律宾是东南亚的人口大国，拥有数量众多、受过教育、懂英语的劳动力，且当地工资水平较低，因此吸引了大量海外公司，尤其是欧美企业把业务转移到菲律宾经营。

据联合国最新统计，菲律宾居民识字率达到 97.75%，识字率位居东南亚国家首位，在亚太地区也是名列前茅。



第五章 . 行业监管解析

一、国际评价

全球移动通信系统协会（常见加成 GSMA）2021 年发布的监管指数统计显示：菲律宾在“了解你的用户（KYC）”、“授权许可”两方面的监管评分上获评满分；在“代理机构网络”、“交易限制”等监管措施方面获评高分；在“基础设施与投资环境”方面获评较低分；“消费者权益保护”等方面获评最低分；菲律宾监管环境整体得分是 82 分（满分为 100 分）。⁵²



商业智囊机构 Economist Intelligence 的评分显示：2019 年以来，菲律宾金融账户开户率（包括电子货币账户、非银行金融机构账户）的开户率提升迅速；对非金融机构的涉金融市场化服务监管较为到位，保证了稳定性和市场完整性；设置了应对网络攻击的数据和隐私法律保护；因此在“政府与政策支持”、“稳定性与完整性”、“产品与经销”等方面获评高分。但是，菲律宾国家身份认证系统等基础设施方面的建设尚未完善，在“消费者保护”、“基础设施建设”等方面获评低分。⁵³

2022 年，在全球 180 个国家的腐败指数排名中，菲律宾清廉指数排名位居 116 位，得分仅为 33 分（满分 100 分）⁵⁴。

二、监管格局

1. 金融监管部门

1 菲律宾中央银行

菲律宾中央银行（Bangko Sentral ng Pilipinas，常见简称 BSP）：20 世纪 90 年代初期，菲律宾进行了一场金融体制改革，建立了如今的菲律宾中央银行（常见简称 BSP），取代旧中央银行（常见简称 CBP）。

根据菲律宾 1987 年宪法和 1993 年 7 月 3 日生效的第 7653 号共和国法案，菲律宾金融改革之后新成立的菲律宾中央银行（常见简称 BSP）将专注在货币、银行和信贷领域提供政策指导，并将对银行资金运转进行监督，且会根据法律对金融公司和其他非银行金融机构行使行政权力。

属于菲律宾中央银行（常见简称 BSP）监管范围的机构包括：菲律宾境内所有银行、部分非银行金融机构（常见简称 NBFIs），比如准银行机构（常见简称 NBQBs）、典当行、货币服务商（常见简称 MSB）、非股份制储蓄和贷款社（常见简称 NSSLAs）、国际金融业务分行（常见简称 OBU）和信托公司等及其分支机构与关联企业。

不过，由于菲律宾长期背负巨额政府外债，其金融监管体制必须遵循贷款条件设置或变化，一直存在较强的外部约束性。

2 菲律宾证券交易委员会

菲律宾证券交易委员会（Securities and Exchange Commission，常见简称 SEC）：负责监管菲律宾证券机构、投融资公司，同时负责菲律宾实体企业的注册登记。

3 菲律宾保险委员会

菲律宾保险委员会（Insurance Commission，常见简称 IC）：负责监管菲律宾保险行业的企业、服务机构、代理人等。





2. 金融联合监管合作论坛

2004 年，根据国际货币基金组织（常见简称 IMF）的要求，菲律宾中央银行、菲律宾证券交易委员会、菲律宾保险委员会和菲律宾存款保险公司（Philippine Deposit Insurance Corporation，常见简称 PDIC）共同建立了“金融部门论坛”（Financial Sector Forum，常见简称 FSF），以促进协调上述四个金融部门的规章制度和政策建设工作，并协调开展部门之间的信息交换与共享，以期能更好监管大型金融集团，防止某些拥有不同金融实体的金融集团利用分业监管的漏洞或不一致性而实施监管套利。

2021 年 10 月，金融部门论坛（常见简称 FSF）发布金融科技利益相关者参考指南，包括：



《FSF- 金融科技客户识别和验证指南》（*Customer Identification and Verification Guidelines for Fintech Stakeholders*），旨在向金融监管机构和金融科技参与者提供与金融科技相关的电子客户尽职调查措施的基本原则和要求。指南指出，金融科技参与者应开发和加强自己的客户尽职调查系统和流程，以便能够安全地建立和记录其客户的真实身份。



《FSF- 金融科技客户保护指南》（*Consumer Protection Guidelines for Fintech Stakeholders*），旨在提供有效的消费者保护措施，减轻与金融产品和服务日益数字化的环境相关的消费者保护相关风险，从而加强消费者对金融科技行业的信任和信心。

金融部门论坛发布的两项参考指南，将作为上述菲律宾金融监管机构在履行监管职责时适用的一般原则。



3. 金融科技自律协会

菲律宾有两个较为知名的金融科技协会，分别是 Fintech Alliance 和 Fintech PH。它们作为监管机构宣导、与公众交互的窗口，为监管部门提供专业的行业相关信息，主张采取“着眼于未来”的友好监管措施来确保行业的繁荣发展。

- **Fintech Alliance:** 该协会由在菲律宾当地运营的、有清晰行业抱负的数字金融主流企业组成。目前协会成员单位约为 25 家，包括蚂蚁金服投资的 GCash、腾讯投资的 Paymaya、捷信、Grab 等知名企业。
- **Fintech PH:** 是一个非盈利组织，也是东盟金融科技理事会（ASEAN Fintech Council）的成员组织，这个协会旨在大力推广菲律宾的金融科技创新成果，培养更多本土互联网金融人才，让菲律宾的金融科技领导者与世界建立联系，更好实现产业目标，促进更多金融初创企业落地菲律宾发展。

4. 数字经济监管部门

- **菲律宾信息和通讯技术部（Department of Information and Communications Technology, 常见简称 DICT）:** 2016 年，菲律宾成立了信息和通讯技术部，下设国家电信委员会、国家隐私委员会和网络犯罪调查协调中心三个附属机构。菲律宾信息和通讯技术部（常见简称 DICT）作为通讯领域政策、规划、协调、实施和管理主体，主要职责是规划、推动和促进国家信息通讯技术发展。
- **菲律宾国家电信委员会（National Telecommunications Commission, 常见简称 NTC）:** 是菲律宾电信行业的独立监管机构，属于信息和通讯技术部下属单位，对于涉及具体的电信事务有独立的监管权力，主要负责规范私人 and 公用广播电台的安装、操作和维护，监管和监督公共电信服务的提供。



菲律宾促进数字经济发展的监管举措

2018年7月

菲律宾政府发布《**2022 年国家 ICT 生态环境框架**》（the National ICT Ecosystem Framework 2022），框架规划了菲律宾国家数据管理和发展路线图。

2018年8月

菲律宾总统签署《**国民身份识别系统法案**》（the Philippine Identification System Act），计划为所有菲律宾人和居民提供有效的身份证明。

2019年2月

菲律宾发布 2022 年《**数字化转型战略**》（the Philippine Digital Transformation Strategy 2022），计划在 2022 年完成电子政务系统的全覆盖。

2019年6月

菲律宾发布 2022 年《**数字政府规划**》（the E-Government Masterplan 2022），致力于打造互联互通的政府 ICT 网络和系统。

2019年7月

菲律宾通过了《**菲律宾创新法**》（the Philippines Innovation Act），旨在帮助中小微企业在数字时代保持创新和竞争力。

2020年5月

菲律宾众议院提交了《**数字经济税收法**》（Digital Tax Bill），拟对数字服务征税以填补数字服务税收漏洞。

2020年10月

菲律宾政府发布实施《**身份制度法**》（The Philippine Identification System Act）。截至 2021 年 7 月，菲律宾政府已经收集了 3700 多万菲律宾国民身份证（常见简称 PhilSys）信息。根据最近的统计资料，截至 2021 年底，菲律宾政府已收集菲律宾国民身份近 5000 万至 7000 万份，为建立数字国民身份体系奠定着基础。

三、监管措施

1. 分类监管

1 菲律宾中央银行

统筹监管数字支付、虚拟资产（加密数字币）、网络借贷、众筹等领域发展，负责支付类、货币服务类许可证的发放。

菲律宾中央银行监管下的银行和非银行金融机构名单，请查阅：
<https://www.bsp.gov.ph/SitePages/FinancialStability/DirBanksFIList.aspx>

2 菲律宾证券交易委员会

负责金融科技领域非银行机构网络借贷的备案申请与许可发放，管理注册为借贷公司、融资公司和提供证券服务的金融科技企业。

2021年7月30日，菲律宾证券交易委员会（常见简称 SEC）在公司治理与财务部门（常见简称 CGFD）之下成立“金融科技创新办公室”（常见简称 PIO），该办公室将专注于监管金融科技在菲律宾的应用情况。

2023年年初，菲律宾证券交易委员会（常见简称 SEC）还曾表示计划制定一个新的监管框架，以解决加密币发行、区块链技术和数字资产交易平台监管的综合问题。这意味着监管框架发布后，菲律宾证券交易委员会也将参与对虚拟资产的监管。为了帮助其起草监管框架，美国证券交易委员会正在与菲律宾大学法律中心就起草工作开展相关合作。⁵⁵

3 菲律宾保险委员会

负责提供在线保险服务或保险科技的金融科技公司的备案申请。

4 特殊经济特区管理

菲律宾有 200 多个不同类型的经济特区，对于部分区块链、虚拟资产服务，菲律宾仅允许相关企业在取得许可后，在指定的经济特区离岸合规操作。在 2019 年，菲律宾卡加延经济特区管理局（常见简称 Ceza）曾宣布计划打造“亚洲加密谷”（Crypto Valley of Asia），计划吸引日本、韩国和澳大利亚等国企业到此特区进行投资，并要在特区建立区块链和金融科技大学。



2. 经营许可制度

1 数字支付类金融科技服务

在菲律宾运营数字支付类的金融科技服务，需要向菲律宾中央银行申请电子货币发行商许可证（常见简称 EMI License）。

2 在线借贷类金融科技服务

在菲律宾，能够开展在线借贷类金融科技服务的主体包括银行和非银行类机构。银行的在线借贷业务受到菲律宾中央银行（常见简称 SBP）的监管，已获得银行经营许可的金融机构不需要再另外申请在线借贷许可。

非银行类机构在菲律宾开展在线借贷业务，需要向菲律宾证券交易委员会（常见简称 SEC）申请在线借贷平台许可证（Online Lending Platform Licensee，常见简称 OLP 许可证）。根据菲律宾《贷款公司法》和《融资公司法》，非银行类在线借贷企业在取得经营许可之后，可以注册成为贷款公司（Lending Company）或者是融资公司（Financing Company）。



融资公司和借贷公司介绍

融资公司：可以经营直接贷款、提现或保理服务，是为民间信贷提供金融便利的公司，但该企业的性质不是银行，也不是投资公司、保险企业、合作社等金融机构。

借贷公司：可以使用自有资金（即实收资本）向公众提供贷款服务。但该企业的性质不是银行，也不是投资公司、保险企业、合作社等金融机构，且菲律宾监管机构对借贷公司用来放贷的资金来源或构成有一定的限制。

无论是融资公司，还是借贷公司，2022 年起，都要求取得在线借贷平台许可证之后，才能够在菲律宾合规开设网贷平台并推广相应业务。

值得注意的是，申请菲律宾在线借贷平台许可证（常见简称 OLP 许可证），申请企业必须有至少 5 名董事和至少 2 名独立董事。如果董事会成员超过 10 人，则独立董事的人员数量占比至少要达到 20%。申请企业还必须制作一份详细的业务运营计划，并需要向监管部门进行路演展示，还需要向监管部门模拟展示用户贷款的实际流程和体验以及企业处理用户数据的流程。

此外，在菲律宾开展在线借贷服务只能通过自有资金、实收资本或需要在菲律宾中央银行（常见简称 BSP）的许可下发行债券以获取资金，这个规定其实从形式上否认了 P2P 借贷（Peer to Peer Lending）服务形式。

3 虚拟资产运营服务

在菲律宾运营或提供法定的虚拟资产服务，需要向菲律宾中央银行申请虚拟资产服务许可证（常见简称 VASP License）。此外，根据菲律宾《非银行监管手册》（常见简称“MORNBF1”）第 901-N 节，菲律宾虚拟资产服务提供商（常见简称 VASP）还必须要同时获得货币服务（Money Service Businesses，常见简称 MSB）的授权许可，并需要遵守《非银行监管手册》里的合规要求，包括反洗钱、业务连续性管理、消费者保护、建立内控制度、流动性风险管理等要求。

在菲律宾特别经济特区卡加延，为了“亚洲加密谷（Crypto Valley Asia）”——成为东南亚区块链中心的建设倡议，当地监管部门专门发布有《数字资产发行条例》（Digital Asset Token Offering Rule，常见简称 DATO Rule），根据该条例，开设在菲律宾卡加延经济特区的虚拟资产服务提供商需要同时申请金融科技解决方案和离岸虚拟货币许可证（常见简称 FTSOVC License）。





3. 实施开放金融

开放金融（Open Finance）是菲律宾中央银行支持金融科技行业发展的重要举措。2022年1月，菲律宾中央银行通过发布第CL-2022-002号通函，宣布菲律宾开放金融监督委员会正式成立，将在未来负责参与监管开放金融试点企业。

2021年7月，菲律宾中央银行发布了《开放金融框架》（即菲律宾共和国第1122号法案）。这份框架被视为是菲律宾数字化转型和推进金融普惠的关键举措，伴随开放金融制度的实施，菲律宾的银行、金融机构或各类第三方服务商，可以使用经过客户和消费者许可并共享的数据，定制开发创新的金融解决方案，比如实时支付、精准营销等。

菲律宾中央银行（常见简称SBP）发起了“菲律宾开放金融试点”合作，旨在探索金融API技术更广泛的应用，该试点合作接受菲律宾金融机构的自愿参与。“菲律宾开放金融试点”的活动将受到菲律宾《开放金融框架》的管辖，并由菲律宾开放金融监督委员会过渡小组（常见简称OFOC TG）监督。

4. 加强税收监管

2021年11月，菲律宾证券交易委员会和菲律宾国税局启动联合行动，加强对菲律宾金融科技公司的税收监管，同时也鼓励行业市场规模增长和持续创新。

5. 设立监管沙盒

菲律宾中央银行（常见简称 BSP）在 2022 年第 1153 号通知中批准发布菲律宾《监管沙盒框架》。这份框架将菲律宾中央银行多年来一直在实施的“测试和学习”方法进行了完善并落实成法规。

菲律宾正式启动“监管沙盒”制度，为菲律宾金融行业的技术创新实践创造了更优质营商环境，赋予了积极的推动力。菲律宾中央银行（常见简称 BSP）还将成立一个沙盒监督小组（常见简称 SOT），作为监督沙盒实施各阶段的事务联络点。沙盒监督小组的职责包括：管理沙盒项目的实施、评估应用程序的风险情况、向沙盒项目参与者提供技术咨询或援助、落实监管沙盒指南的实施执行工作。



了解菲律宾中央银行监管沙盒

- 参与监管沙盒，必须要经历四个参与阶段：**申请、评估、测试和退出。**
- 点击可查阅

[菲律宾《监管沙盒框架》草案 \(Regulatory Sandbox Framework\)](#)





拥有以下资质者均可申请参与监管沙盒：

- ✓ 菲律宾中央银行监管下的金融机构；
- ✓ 上述金融机构的第三方服务商；
- ✓ 打算使用新兴技术，提供可能属于菲律宾中央银行监管范畴内服务的创新金融产品开发者的。

沙盒项目申请方需要符合的标准

- 申请方的金融解决方案必须使用新兴技术或以创新的方式利用到现有技术。
- 申请方的金融解决方案具备市场差异性，或者在产品或服务上可以填补某项市场空白或差距。
- 申请方必须证明它们具备与申请沙盒项目相匹配的技术能力，并需要提供初始测试计划（包括测试的用例场景和预期的实验结果）。
- 申请方必须要具备能够识别重大风险的能力，并提供识别指标（包括识别洗钱和恐怖主义融资风险的指标、网络安全风险指标、数据完整性和数据隐私指标、消费者保护等方面的保障措施和风险缓释策略）以及可以用于监测项目进展的关键绩效、性能指标。
- 申请方需要提供退出和过渡策略。

注意事项

菲律宾金融科技监管沙盒的申请方可能会被建议接受其他方法。比如，按照既有的许可制度进行评估，再进行创新测试。

如果监管沙盒申请方是已经受到菲律宾中央银行监管的金融机构（常见简称BSFI），可能会被建议加入“精简版监管沙盒”（Regulatory Sandbox Lite）。“精简版监管沙盒”缩短了沙盒项目端到端流程的测试时间，主要是鼓励当地金融机构数字化转型或参与使用已在监管范畴内的电子服务或金融产品。



四、合规重点

1. 反洗钱、反恐怖主义融资

菲律宾是亚太地区对外资吸引力表现非常突出的一个国家市场，也是全球重要的劳务输出国。但是，菲律宾的地位和影响力也吸引了大量国际犯罪分子的注意，他们一直在试图利用该国的金融系统来洗钱。

2016年，黑客抢劫孟加拉国中央银行，期间把8100万美元的抢劫款分成4笔汇入了菲律宾Rizal商业银行在马尼拉某分行的4个账户里，然后再兑换成菲律宾比索，最终这笔非法所得流入赌场，被彻底洗白，无从追踪，这起洗钱犯罪案件震惊世界。

此后，国际反洗钱监管机构金融行动特别小组（常见简称FATF）将菲律宾再次列入了“FATF灰名单”（2000年菲律宾曾经被列入FATF黑名单，2005年2月从黑名单中移出）。列入金融行动特别小组（常见简称FATF）的黑灰名单，均表明这个国家的洗钱和资助恐怖主义的风险显著增加，而且可能面临额外的经济制裁。

直到如今，菲律宾还是特别容易受到洗钱和恐怖主义资助的影响。一是由于菲律宾非法贩毒、军火贩运等有组织活动日益增加，已发展成为了一个价值数十亿美元的产业，且由于菲律宾实施着非常严格的银行保密法，大多数通过菲律宾的毒品交易都直接在使用信用卡交易，令非法所得地流转速度加快，增加了追踪的难度；二是当地政府官员也存在一定的腐败和包庇行为；三是作为全球劳务输出大国，有大量居住在世界各地的菲律宾人需要向国内汇款，也增加了当地反洗钱监管部门的管理难度。

考虑到上述国情，**反洗钱，势必会成为在菲律宾运营金融服务、金融科技服务企业的一个重要合规关注点。**



1 主要监管法案

2021 年菲律宾《反洗钱法 (修正案)》(第 9194 号菲律宾共和国法, 修订了 2001 年发布的第 9160 号菲律宾共和国法)。

2012 年菲律宾《恐怖主义融资预防和制止法》(第 10168 号菲律宾共和国法)。

2 监管部门

菲律宾设有反洗钱委员会 (常见简称 AMLC), 这是一个专门负责执行菲律宾《反洗钱法》的机构。

反洗钱委员会由菲律宾中央银行行长担任主席, 菲律宾保险委员会专员和菲律宾证券交易委员会主席担任成员。反洗钱委员会在履行《反洗钱法》规定的职能时, 应一致行动。

3 监管措施

菲律宾反洗钱委员会既是监管机构、也是执法机构, 同时也是金融情报部门, 承担保护菲律宾金融系统不受犯罪活动影响的职责, 与国际金融监管机构合作执法。

根据最新修订后的菲律宾反洗钱法, 菲律宾反洗钱委员会被授予了一项“冻结权”, 可以有权发布冻结令, 冻结可能涉及洗钱、资助恐怖主义、贩卖大规模杀伤性武器的非法资产。

根据菲律宾《反洗钱法》, 菲律宾中央银行 (常见简称 BSP)、菲律宾证券交易委员会 (常见简称 SEC)、菲律宾保险委员会 (常见简称 IC) 会颁布各部门的《反洗钱法实施细则和条例》, 菲律宾国际刑事法院也会发布相关指导方针, 以有效落实菲律宾对于反洗钱、反恐怖主义融资犯罪的整体监管。

菲律宾金融科技企业一般均需要履行反洗钱合规义务，根据菲律宾反洗钱法的要求，金融科技企业必须要落实的反洗钱合规义务包括：

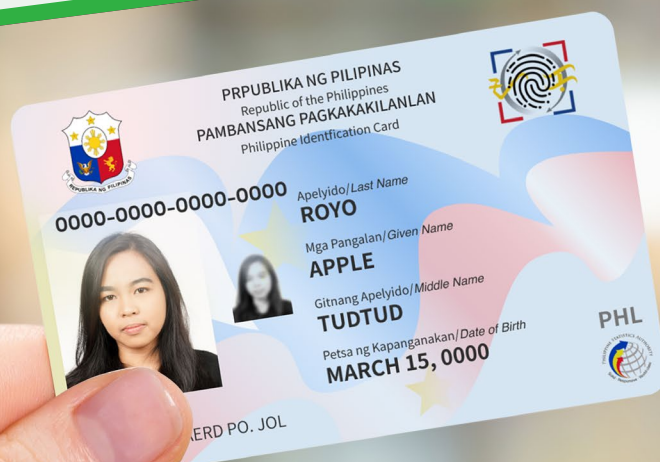


客户识别要求

识别个人客户至少要做到：

菲律宾反洗钱义务履行机构需要要求客户提供由官方机构签发的、带有客户照片的身份证明文件原件。需要识别的身份信息至少要做到：

- 姓名
- 目前的地址
- 永久地址
- 出生日期和地点
- 国籍
- 工作性质 / 雇主名称或自营职业 / 企业的性质
- 联系电话
- 税号、社会安全系统号码或政府服务和保险系统号码
- 签名样本
- 资金的来源 / 用途
- 如果是保险合同，还需要识别受益人的姓名



识别公司和法人实体至少要做到：

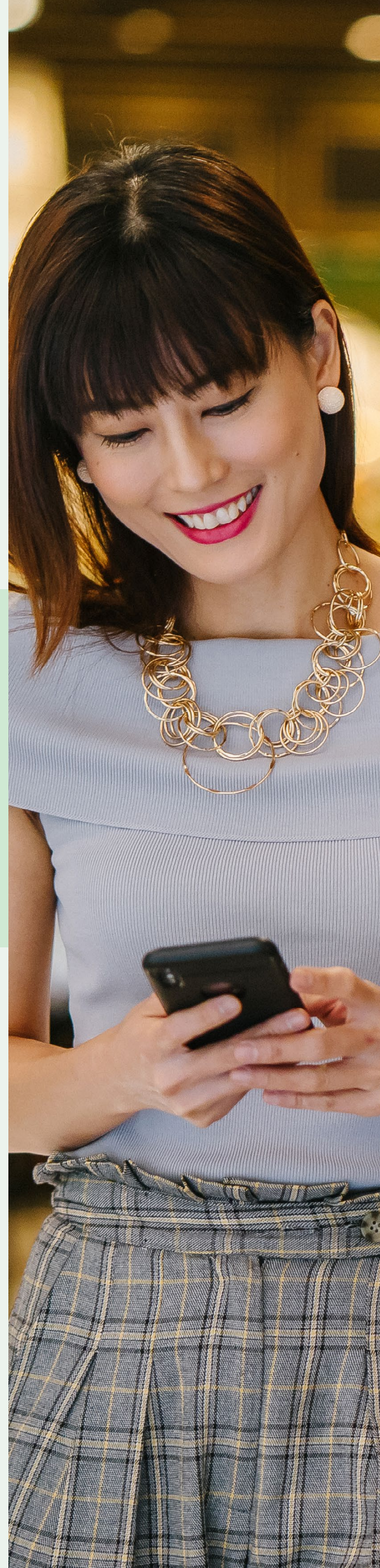
菲律宾反洗钱义务履行机构在建立业务关系之前，对于法人实体的客户，要通过识别相关信息，确认该客户是一个正常在经营的公司或法人实体；没有被注销、被清盘或正在被注销、正在被清盘的情形；其业务或运作也没有处于被关闭、停业、淘汰或终止的过程中；对用来进行金融交易的空壳公司的客户识别应更加谨慎。对公司和各类法人实体，需要识别的身份信息至少应包括：

- 公司 / 合伙企业章程
- 正式地址或主要业务地址
- 董事 / 合伙人的名单
- 主要股东名单（至少 2% 股本）
- 联系电话
- 受益人，如果有的话；以及声称为代表客户的人的授权和身份验证；声称为代表客户行事的人的授权和身份证明

识别受托人、被指定人或代理人时：

保险行业签订合同或兑现保金时常遇到受托人、被指定人和代理人的情况，反洗钱义务履行机构应核实并记录上述人真实和完整的身份。

如果反洗钱义务履行机构怀疑上述人的身份是虚假身份，需要立即向监管部门上报；如果反洗钱义务履行机构怀疑上述人的身份是用来规避现有反洗钱法律而专门设置的身份，履行反洗钱义务的机构需要立即进行必要的调查，以核实实际身份情况。





客户风险评估

菲律宾需要履行反洗钱义务的机构必须根据菲律宾反洗钱委员会和菲律宾中央银行发布的制裁名单、最新国际制裁名单和联合国机构发布的观察名单等进行客户风险评估，以确保其客户和相关交易不受制裁，不参与恐怖主义，或与恐怖组织有联系。

客户的风险评估、制裁筛查需要持续进行。



持续的交易监测

根据菲律宾反洗钱法，反洗钱义务履行机构要保持对交易的持续监测，监测过程应使反洗钱义务履行机构能够确定客户的交易活动与他们已知的风险状况相一致，并使他们在发现潜在的洗钱活动时，能够尽快发布可疑活动报告。

持续监测过程中应关注的具体内容通常包括：

- 可疑的交易模式（比如过于高频的交易或短时间内的多次交易）
- 不符合客户日常商贸行为的异常交易
- 为规避反洗钱法监管故意设置的交易
- 涉及高风险国家的交易
- 涉及政治公众人物（PEP）或制裁 / 观察名单上的人的交易等



大额、可疑交易上报

大额交易报告：根据菲律宾反洗钱法，以现金或其他等值货币工具进行的交易，交易总金额超过 50 万比索时（约合 8950.31 美元），必须向菲律宾反洗钱委员会上报。房地产开发商和经纪人超过 750 万比索（约合 13.43 万美元）的交易，必须向菲律宾反洗钱委员会上报。

可疑交易报告：可疑交易是指存在以下任何一种情况的交易，无论金额大小，一般要求在 5 个工作日内向菲律宾反洗钱委员会上报。

- 没有实质商业往来内容、目的或理由的交易
- 客户没有被正确识别的交易
- 交易金额和客户实际业务和财务能力不相称的交易
- 认为客户的交易可能是为了规避反洗钱监管而设置的交易
- 客户偏离以往交易习惯的异常交易
- 任何与非法活动、洗钱活动或犯罪行为有关的资金往来，包括即将、正在或已经实施的非法活动或犯罪行为

记录保存

菲律宾反洗钱义务履行机构所有的交易记录都需要从交易日期起保存 5 年。

金融机构开设新账户、新交易识别信息保存 5 年，以较晚发生的日期计算；已关闭账户的客户身份、账户文件和业务往来记录也要至少保存 5 年，从关闭日期计算。

如果有洗钱案件被提交到法院，相关记录应作为原件保留。

5 处罚惩戒

对洗钱犯罪的处罚：最高可判处 7~14 年监禁，并处以不少于 300 万比索（约合 5.5 万美元）的罚款；公司或法人实体犯罪会同时吊销营业执照。如果犯罪者是外国人，会被驱逐出境。

对违反合规义务的行政处罚：处以 10 万 ~50 万比索（约合 1790 美元 ~8950.3 美元）的罚款等。

2. 消费者保护、数据隐私

2021年11月, 菲律宾国家隐私委员会 (The National Privacy Commission, 常见简称 NPC) 推出了菲律宾隐私信托标志 (Philippine Privacy Trust Mark, 常见简称 PPTM), 旨在提高公众对于菲律宾企业和公共部门的信心, 此标志代表了拥有菲律宾数据隐私合规和安全跨境数据传输最高级别的保证。

目前, 菲律宾针对金融服务和数字经济活动, 数据保护方面需要关注的重点法案包括:



《2012年数据隐私法案》(菲律宾共和国第10173号法案) 以及相关执行条例



《2022年金融消费者保护条例》(即菲律宾共和国第11765号法案) 及其相关执行条例

菲律宾金融科技企业处理数据必须关注并遵守上述法案。目前, 菲律宾监管部门对隐私法案的修订呼声较高, 意向修订的内容包括: 重新定义什么是“敏感个人信息”, 希望把生物识别信息、基因数据、政治派别等信息归入敏感个人信息; 明确菲律宾数据隐私法案的域外适用性; 将合同的履行作为处理敏感个人信息合法依据的额外标准; 重新审视对同意原则的适用; 能够授予菲律宾议会额外的监管权力; 修改刑事处罚措施等。

五、关联要求

1. 债务催收

菲律宾债务催收的常规流程包括：第一步，寄送催款函；第二步，电话催收；第三步，如果债务人未接电话，继续跟进电话催收；第四步，如果前述的步骤还未得到债务人的回应，会采取实地拜访寻人或进入法律诉讼程序。

根据菲律宾法律的规定，菲律宾与债务追讨有关的案件，诉讼时效为 6 年。债权人要在 6 年内对未偿还债务提起诉讼。

2. 劳动用工

菲律宾本国劳动力资源丰富、成本低廉，是全球主要的劳务输出国之一，因此菲律宾国内对外籍劳务需求规模极小。外籍人员如在菲律宾就业，需要取得菲律宾劳动与就业部发放外国人就业许可证（常见简称 AEP）和移民局工作签证，并办理 I-CARD 身份证，部分职业（例如外国公司的管理层）可申请例外证书（常见简称 COE）。

此外，根据菲律宾政府 2019 年 7 月修改的有关外籍劳工法规，来菲律宾就业的外国人，除了取得就业许可，还需到税务部门登记并按时缴纳税款。

菲律宾《劳动法》对于当地用工的工资标准和雇佣关系进行了规定。菲律宾普通劳动者平均日薪为 500 比索（约合 8.95 美元），首都马尼拉地区的工资水平最高，日最低工资约合 600 比索（约合 10.74 美元）。⁵⁶

雇员的工作时间为每天工作不超过 8 小时或每周工作不超过 48 小时，这段工作期间应支付雇员正常工资。雇员在连续工作 6 天后 应享受连续 24 小时的休息。该要求不适用于政府雇员、管理人员、野外作业人员、提供私人服务者及根据工作成果领取工资者。⁵⁷

雇员加班需要按比例给付加班补贴，假日或休息日超过 8 小时加班补贴可以达到日工资的 3.38 倍。雇主需要为企业雇员缴纳社会保险。⁵⁸



3. 知识产权

菲律宾知识产权体系发展较早,在国家尚未独立之前,就已经有知识产权保护方面的法律措施,且与美国的法律法规内容一致。1997年,菲律宾正式颁布了《知识产权法典》(即菲律宾共和国第8293号法案),并成立有知识产权办公室。

菲律宾加入了下列知识产权国际条约,包括《伯 52 菲律宾尔尼保护文学和艺术作品公约(1948年布鲁塞尔版本)》《保护工业产权巴黎公约(里斯本修正案)》《保护表演者、录音制品制作者和广播组织罗马公约》。

在菲律宾违反知识产权相关规定,情节较轻的会处以6000比索~10万比索的罚款(约合107.4美元~1790美元),造成的损失超过20万比索(约合3580.12美元)属于情节较重的侵权事件,会被提起刑事诉讼。

六、注意事项

注意事项一：防范汇率风险。受经济规模和经济结构的制约，菲律宾汇率市场波动较大，存在一定风险。2012年以来，菲律宾比索相对美元稳步升值，2016年后又逐渐贬值，近两年汇率保持在1美元兑50比索左右，相对平稳，但不排除未来汇率出现大幅波动。

注意事项二：与监管部门、司法部门的对接。菲律宾各项法律法规十分健全，但执行过程有很大的随意性，执法不严、有法不依的情况十分常见。菲律宾法院办案程序冗杂、耗时极长。

注意事项三：防范商业诈骗。菲律宾欺诈活动频发，历史上也曾经发生过金融机构被欺巨额资产的大型案件。相关调查报告显示，2022年菲律宾8.7%的数字交易被怀疑存在欺诈行为⁵⁹，在该份报告所有被调查研究的国家和地区中，欺诈发生率排名位于前三。伴随线上活动的增多，在菲律宾经营金融科技的企业一定要继续密切注意防范欺诈风险，尤其要关注钓鱼邮件、勒索软件等针对企业的网络常见欺诈方式。

注意事项四：加强反洗钱合规。目前，菲律宾依旧位于国际反洗钱监管机构金融行动特别小组（常见简称FATF）的“灰名单”中，是全球洗钱犯罪风险较高的国家地区。这也意味着菲律宾企业与海外合作伙伴合作时，海外合作伙伴通常会要求菲律宾企业提供更多或更高要求的合规保证。

根据国际反洗钱监管机构金融行动特别小组的要求，2024年1月之前，菲律宾要加强对赌场、赌场中介、一部分非营利组织反洗钱、反恐怖主义融资的监管；并要能制定更好的措施和方案共享金融机构信息；还需要有更多的洗钱犯罪起诉的执法行动与定罪记录，争取取得反洗钱监管的进展，退出“灰名单”。

注意事项五：注重风控、防范金融犯罪。菲律宾实行着一份非常严格的银行保密法，对于储户资料、存款信息的获取设置了严格的保密制度，但这份法律对于调查存在欺诈行为的企业或个人财务状况时却制造了阻碍，也意味着如果发生金融犯罪，可能追讨非法所得的难度较大。近年来，伴随打击洗钱、恐怖主义融资犯罪的力度升级，不少金融监管部门均提议要求修订现有银行保密法，以帮助其打击金融犯罪。在相关监管措施尚未得到修订，也未公布新的监管方案之前，菲律宾企业务必要注重风控部署，积极引入新的技术加强企业风控能力，以最大化防范金融犯罪和欺诈。

第六章 . 行业发展趋势与展望

一、金融科技行业趋势

从全球市场来看,在过去三年中,先买后付 (Buy-Now-Pay-Later) 创新业务推动了金融科技行业的新业务模式和资产规模的增长。同样,在接下来的十年中,中小企业 (SME) 贷款和担保贷款领域占据贷款投放的大部分市场。2021 年,全球数字借贷平台市场规模达到 59 亿美元¹,从 2022 年到 2030 年,年均复合增长率 (CAGR) 将超过 25%,银行等金融科技机构将致力于寻找全线上、数字化的信贷业务流程解决方案以满足其用户的需求。

25%

2021 年,全球数字借贷平台市场规模达到 **59 亿美元**,从 2022 年到 2030 年,年均复合增长率 (CAGR) 将超过 **25%**。

在过去几年中,客户对金融科技公司的服务内容的期望发生了迅速的转变。因此,许多金融科技公司已经转向数字化技术,以帮助客户跟踪他们的贷款申请、查询账户信息以及完成付款和收款。但是,某些贷款流程仍然需要人工跟踪并线下完成的,例如理财产品的认购和交割。

为了更好的解决这个问题,金融科技公司正在尝试使用各项数据(包括来自直销银行及外部第三方机构的数据)对这些流程进行线上化流程的改造,以帮助金融科技机构更好的识别和了解客户需求,并评估其交易风险。麦肯锡确定的,客户登陆成本的 20% 至 50% 的经济收益同样适用于信贷业务旅程。²这将带来创新业务需求的增加,同时市场份额会流向那些更好的满足客户需求的金融科技机构。

在过去,借款人必须主动与金融科技公司联系,才可以开始贷款申请流程。而现在许多金融科技机构可以使用机器学习技术来主动识别和定位借款人,从而为其提供个性化信贷服务体验。金融科技机构还可以通过使用第二代信用卡评分卡模型和自动决策引擎更准确地管理信用风险,使金融科技机构能够更精准地识别欺诈风险。

1、Grand View Research, “Digital Lending Platform Market Size Report, 2023 - 2030.”

2、McKinsey & Company, “What matters in customer-experience transformations.”



1. 定位目标客群，提供场景化金融服务

由于用户需求发生变化，金融科技公司正在进行创新，变得更加敏捷和使用数据渠道提供创新服务。在住房按揭贷款业务流程中，金融科技公司可以使用第三方数据，在客户开始寻找新房时便可参与客户的购房和住房按揭贷款流程，帮助可以实现拥有房屋的梦想。在流程的早期，金融科技公司主动提供预授信额度和利率优惠，使用线上服务渠道，呼叫中心，金融科技公司网点分支机构，第三方经纪人等渠道为客户提供全渠道客户体验，这些便捷的服务都将成为利率以外客户决策需要考虑的因素。

2. 自动化贷款申请及处理流程

线上化的贷款申请流程对客户来说更简单，而且由于他们具有很强可扩展性，因此可以降低金融科技公司的运营成本。通过部署身份验证类解决方案，包括“了解您的客户”（KYC），客户注册登陆流程以及合规操作流程等工具，能够提升集成业务的自动化程度，从而降低成本、风险和欺诈发生的概率。金融科技公司可以使用云上机器学习（ML）工具对文档进行数字化处理，这些工具可以从文档（结构化和非结构化）中提取数据，并根据风险评估和自动决策算法进行授信决策，并将决策传递给风险审批人员进行下一步评估。

3. 加强信用风险评估能力

金融科技公司正在使用人工智能 / 机器学习 ML 加强审批决策中的风险识别能力，并减少或消除审批人员执行的重复性的审核任务。金融科技公司正在使用各类数据集（包括通过金融科技公司 Open API 提供的数据集）来加强信贷决策能力。这使得金融科技公司能够在信贷审批时做出更明智的决定，并且，伴随着借款人情况的变化，能够在整个贷款期限内跟踪借款人的情况，及时的评估信用风险。

4. 减少不合理的流程设置

金融科技公司在业务流程中使用自然语言处理 (NLP) 和光学字符识别服务 (OCR) 来提升服务水平，减少文字识别中的错误，同时，在需要使用手写签名时，启用电子化的手写签名的方式来进行签名认证。金融科技公司正在通过与第三方 API 集成的方式调用这些功能，以改善客户体验并降低运营成本。

5. 利用人工 (AI) 和机器学习 (ML) 提升客户服务水平

将人工智能 / 机器学习用于信贷业务服务中，以简化运营流程。金融科技公司可以通过呼叫中心、在线聊天以及使用聊天机器人提高其服务中心的自动化程度。人工智能 / 机器学习还可以用于了解不同服务渠道来源的客户的行为模式，以改善客户体验并降低成本。

6. 与服务伙伴集成，提供更广泛的服务

数字技术使金融科技机构更容易在信贷业务的全生命周期内与客户保持联系，并将贷款服务整合到更多应用场景中，比如可以在多种产品中提供信贷服务应用的链接。另外，金融科技公司也通过受信任的方式为客户无缝提供房屋购买搜索、保险服务、公证服务等第三方系统的服务。





二、未来趋势展望

菲律宾金融科技发展未来 12 个月的趋势可能包括：

- 菲律宾虚拟资产交易持续升温。
- 国际反洗钱监管机构重新评估菲律宾反洗钱工作的进展，会对虚拟资产交易的反洗钱、反恐怖主义融资问题提出新的要求。
- 部分传统金融机构会加入菲律宾中央银行的监管沙盒项目，谋求加速应用新技术进行数字化转型的业务创新。
- 更多服务伊斯兰金融体系的金融科技企业开始开拓菲律宾业务。
- 菲律宾非银行金融机构生态会吸引更多的融资。
- 催收业务、不良资产管理领域的市场规模会扩大，参与者会增多。
- 数字支付比例进一步提高，尤其在中低收入人群中，使用数字支付的比例会提高。

三、ADVANCE.AI 数字身份验证和风险管理解决方案

ADVANCE.AI 综合解决方案

数字身份认证

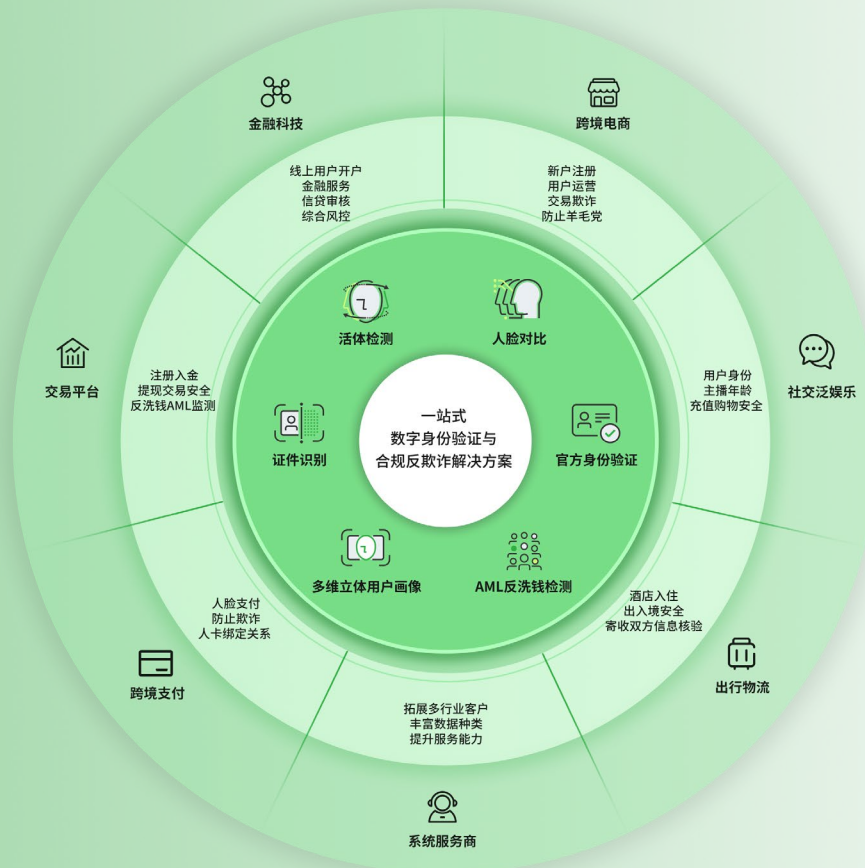
- OCR识别
- 活体检测
- 人脸对比
- 人脸搜索
- 图像质量检测
- 假证检测

风险管理 欺诈风险&信用风险

- 多平台检测
- 标准信用评分
- 定制评分与联合建模
- AML筛查与监控
- 官方身份核验
- 号码检测
- 邮箱检测
- 黑名单

一站式平台

- 自动化决策引擎
- 无代码风控平台
- 案例管理与分析
- 自定义评分卡
- 风控与合规最佳实践
- 开箱即用的风控套件



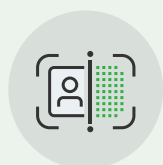
质量认证



服务优势

- 整合了数字身份验证、无感知风险管理以及定制化解决方案三大业务体系。
- 集成活体检测、身份核验、人脸对比、OCR 证件识别、黑名单检测、信用评分、反洗钱检测等多项明星产品。
- 结合 6 年、9 大行业、700+ 客户风控实践经验。
- 100% 自研 AI 技术，OCR 准确率高达 99.4%。
- 可在 200 多个国家或地区使用，支持识别 3000 多种证件类型。
- 身份验证服务 API 日均调用量达 400 万次，年调用量近 20 亿次。
- 活体检测产品通过国际公认最严格技术安全性认证之一的 ISO 30107-3 标准测试。
- 支持基于云端 SaaS、本地化、OneStop 可视化平台的多元部署方式。

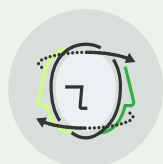
技术特色



ADVANCE.AI 证件识别

能实时、准确地从身份证件的图像中提取结构化的身份信息，显著提升数据记录、远程注册、实名认证、身份识别等方面的准确性和工作效率。

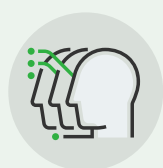
- 识别精准，每种证件都有其专用模型
- 支持复杂背景、低光照条件、证件斜放场景下的精准识别
- 接口响应小于 1 秒
- 每种证件都有其专用模型，以实现 99% 以上的高精度



ADVANCE.AI 活体检测

通过摄像头实时采集动态影像、识别人物面部表情，以此检测、验证用户的真实性与可靠性。

- 高标准设计，SDK 大小仅 3.5MB（动作活体）或 2.5MB（静默活体）
- 在低端移动设备上也能运行流畅，不降低动态检测和人像识别的精准度
- 效果卓越，金融客户使用后，贷款逾期率降低幅度高达 2%
- 多语言支持：中文、英语、印尼语、越南语、印地语、泰语、马来语、西班牙语
- 可以识别部分通过 AI 工具生成的智能人脸图像或视频



ADVANCE.AI 人脸对比

快速识别、提取人脸图像特征；比对、计算人脸图像的相似度；验证人脸图像的真实用户归属。

- 针对东南亚及印度本土市场进行人像识别优化
- 应用图像质量检测，可自动筛选掉不能采用的低像素图像
- 降低破损身份证对识别精度的影响
- 能够比对自拍照和证件上人像
- 支持低光照条件、带头饰等复杂场景下的精准人脸识别
- 生物识别技术通过 iBeta 认证



ADVANCE.AI 官方身份验证

快速验证输入的姓名与证件信息是否匹配，并输出官方记录的身份相关信息，如：姓名、生日、性别、地址信息是否匹配等信息。

- 数据权威，来源于官方，可用于判断用户信息真实性
- 毫秒级接口响应时常，满足登录、开户、交易等线上流程的身份验证需求，减少人工审核成本



AML 反洗钱检测

快速标记列入全球制裁名单的在线客户、政治公众人物等。

- 防止金融犯罪和洗钱活动
- 符合反洗钱合规要求，避免蒙受巨额罚金损失



ADVANCE.AI 多维智能画像

从用户社交账号、地址信息、手机号码等多个维度，全方位进行身份核验。



四、亚马逊云科技助力金融科技公司

金融科技公司正在使用云服务和数字化工具来改变他们开展业务的方式。云服务的大量使用使金融科技公司更容易构建解决方案，这些解决方案将会使用数据来更全面地了解客户，并利用这种客户洞察来提升客户体验水平。

例如，金融科技公司正在使用分析服务和人工智能 / 机器学习工具来自动执行重复的手动任务，从而降低成本并避免可能出现的错误。某美国领先的抵押贷款服务商，它使用亚马逊云科技的云上服务在不到 5 分钟的时间内处理了 3,000 页的抵押贷款申请。以前，它需要花费几小时来处理 and 审查抵押贷款申请材料 and 进行贷款业务的审批工作。云服务助力金融机构能够基于人工智能和机器学习服务开发解决方案，使用通用模型来处理类似的流程和任务，降低其运营成本。云服务还助力金融机构更容易将建设成本与新业务的周期性进行匹配，这样他们就不会面临在业务高速发展时出现容量限制，在业务退出时也无需付出更多的成本。

金融科技公司正在使用数据湖架构，通过集成第三方数据集来开发其客户的 360 度全方位视图。这种使用人工智能与机器学习工具来进行数据分析，使用先进的建模技术，可以帮助金融机构做出更精准的信用风险决策。亚马逊云科技使创建数据湖变得更加容易，并简化了处理来自各种不同来源的数据的处理流程，提供了数据分析工具和数据治理工具。例如，总部位于英国的某金融科技贷款机构使用人工智能和机器学习技术，帮助英国的银行实现中小企业贷款的数字化及线上化。它创建了一款产品，并为第三方的银行和其他贷款服务机构提供它的 ONI 平台，以帮助银行的消费贷款服务商实现数字化的中小企业贷款业务。金融科技公司正在使用 API 在亚马逊云科技云上构建灵活的基于微服务的架构，与合作伙伴服务集成以创建更丰富的，以客户为导向的服务系统。这有助于金融科技公司与客户建立信任，从而延伸贷款服务范围，为客户提供全贷款生命周期的服务，帮助金融科技公司提高客户忠诚度并支持业务增长。

基于云的 API 服务还可以更好地与安全和服务集成，帮助开发人员提高工作效率。例如，总部位于美国的某房地产贷款科技公司已将抵押贷款办结流程从 1-2 小时缩短到 15 分钟。亚马逊云科技是数字变革的关键推动者。它功能丰富、灵活且适应性强，可助力金融科技公司践行创新理念、敏捷开发和数字化变革。

亚马逊云科技提供众多功能来设计和保证云环境中的安全性，助力金融科技公司的资产远离复杂的威胁因素。亚马逊云科技理解金融服务机构在全球范围内面临的独特的安全、监管和合规义务。亚马逊云科技提供符合 ISO、PCI、SOC 的控制措施。亚马逊云科技金融服务内部安全性与合规性专家还可以帮助客户创建符合安全目标、战略和战术的安全可扩展云平台，同时助力客户满足严格的监管要求。

金融数据安全性和弹性是我们优先考虑的事项。我们密切关注客户的需求，为他们提供高度安全的云计算环境与一系列工具和资源，以供他们用于构建和实施自己的应用程序级安全性措施。亚马逊云科技的产品和服务已获得很多国际认可的认证，例如 ISO 9001、ISO 27001、ISO 27017、ISO 27018、PCI-DSS Level 1、FedRAMP 和 FIPS。

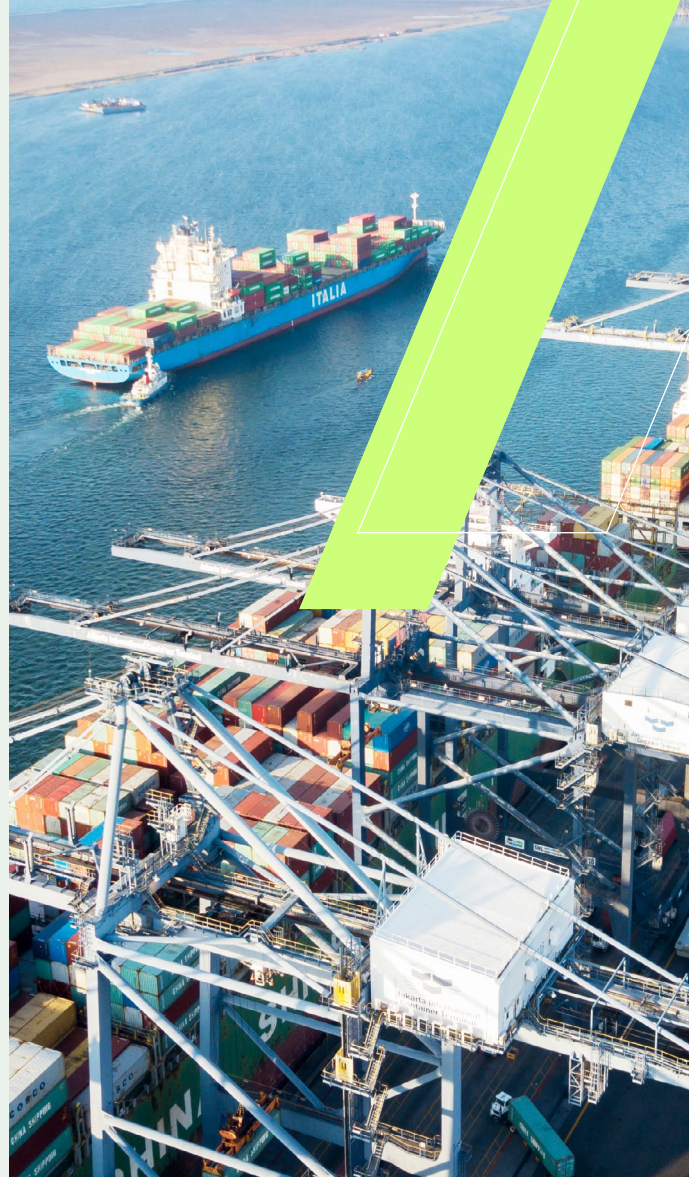
亚马逊云科技还提供众多金融行业安全性服务来管理访问权限、使用机器学习功能来分析不规范活动的数据、削弱 DDoS 攻击、加密数据，并在每次亚马逊云科技资源发生更改时发送警报。亚马逊云科技客户还可以访问注重管理并利于审核的服务功能，以满足法规和审核标准。



附录：出海菲律宾 商事问答

1. 菲律宾对外资金融科技企业有监管限制吗？

菲律宾没有针对外资金融科技企业的监管障碍。依照菲律宾公司法，在菲律宾开展业务的外国实体必须要在菲律宾证券交易委员会（常见简称 SEC）进行企业实体注册，拿到营业证照（一般可能要耗时 1 个月以上）。其次，涉及各类金融服务、虚拟资产业务，需要向所属监管部门申请指定的许可证后，方可运营。



2. 在菲律宾设立金融科技企业，管理层是否一定要任命菲律宾籍主管？

菲律宾相关法律中没有对金融科技企业的高层、管理层人员的国籍提出限制性要求。

但是，需要注意的是，根据新修订的菲律宾《外商投资法》，如果企业使用了先进技术，且最低注册资本小于 10 万美元，这是外资限制进入的企业类型。这类金融科技企业的股东，则必然要是菲律宾本国国籍的自然人或菲律宾本国企业或机构实体。

了解外商投资的更多内容，可[点击此处](#)跳转查阅本报告第四章第三节《外商投资》章节的具体说明。

3. 菲律宾金融科技企业，可以聘请海外技术专家吗？

可以聘请。但作为世界上重要的劳务输出国之一，菲律宾对外国人到菲律宾工作，还是设定了较为严格的要求。比如，根据《菲律宾移民法案》第九章的规定，在菲律宾从事技术、管理等工作的外国人需要申请预定雇员签证。菲律宾劳动和就业部会对签证候选人的务工请求进行评估，评估的标准是：**外国人被雇用从事的工作或提供的服务，须是本地菲律宾人或居民不愿或不能胜任的，且其录用应有益于公众利益。**

而申请预定雇员签证之前，还需要向菲律宾移民局提交外国人就业许可证（常见简称AEP）。而要获得外国人就业许可证，菲律宾劳动和就业部还对担保公司提出了培训要求，要求必须在外国人的监督下培训至少2名菲律宾本地员工。而在获得许可后，未经菲律宾劳动和就业部批准，不得更换雇主。若外国员工的菲律宾雇佣方也是独立的外资企业，这些员工还必须通过菲律宾劳动和就业部和专业管理委员会组织的劳动市场测试。

进入菲律宾并与其所属国从事贸易活动的外国人，也可以申请菲律宾的投资者签证，但投资者签证也有一定的门槛，要求首笔投资不低于3万美元或年贸易额不低于12万美元。无论是外国投资者、外国高级管理人员还是外国技术人员，都需要经过一系列政府审批手续后，才能获得工作或居留许可。不过，如果外国人在菲律宾当地企业从事管理、技术和咨询岗位5年时间以上，经菲律宾投资署批准，可以延长工作或居留许可期限，总裁、总经理、财务主管或者其他与之相当的职位，可居留更长时间。

中国商务部建议：在菲律宾开展投资合作时，除必要管理人员、高级技术人员可以从本国选派外，建议尽量雇佣菲律宾当地员工。⁶⁰

4. 想在菲律宾并购一家金融科技企业，要了解哪些事项？

菲律宾《公司法》对并购的手续和流程进行了相关规定。

菲律宾《竞争法》（第10667号共和国法案）明晰了“垄断”行为的定义，并明确了处罚细则，企业需要注意反垄断的合规界限。

外资企业可按菲律宾国内规定流程并购菲律宾当地企业。





5. 菲律宾税收制度是怎样的？ ^{61 62}

菲律宾开设企业会涉及的主要税种包括公司所得税、个人所得增值税、消费税、营业税、关税。

国内公司以菲律宾国内外所有净收入为基础纳税；常驻外国机构（180 天以上）根据菲律宾境内取得的净收入纳税；非常驻外国机构根据菲律宾境内取得的总收入纳税。

企业所得税：现行税率是企业应纳税收入的 25%。资产不超过 1 亿比索（不包括不动产，约合 178.72 万美元），且净应税所得不超过 500 万比索（约合 8.94 万美元）的菲律宾本国企业的所得税率为 20%。如果企业应纳税收入一直为零或为负数，则自该企业成立后的第 4 年起按 2% 的最低企业所得税征收。

个人所得税：非常驻居民、常驻外国人、非常驻外国人在菲律宾从事商业和贸易，按 0~35% 的超额累进税率征收个人所得税。在菲律宾不从事商业和贸易的外国人，一律按 25% 的税率对其收益进行征收（如利息、投资收益）。

增值税：普遍比例是在 12%。

营业税：值得注意的是，菲律宾对于免征增值税的个人和实体，还会将按总收入征收营业税。营业税是比例税率，根据商业类别的不同而不同。

金融服务营业税	比例税率
在菲律宾营业的人寿保险公司	所收保费总额的2%
银行和非银行金融机构	借贷活动产生的利息、佣金、折扣和金融租赁收入，不超过5年的征收5%；超过5年的征收1%。 不动产或私人财产出租、交换得来的利润征收7%。 纳税年度内从外汇、债券、衍生产品及其他类似的金融工具交易中取得的净盈余征收7%
在证券交易所名单中并在证券交易所交易的股票的销售	0.5%
其他非增值税登记的业务	总销售或总收入的3%，且数额不超过150万比索（约合2.68万美元）

6. 在菲律宾创办金融科技企业有税收或其他政策优待吗？

2021年，菲总统杜特尔特签署《企业复苏和税收激励法》（第11534号共和国法案），对菲律宾企业税收和激励机制进行了改革，并已经把企业所得税率降低至20%~25%，并出台了其他税收激励政策。

上述法案出台后，菲律宾投资署（常见简称BOI）会制定《战略投资优先计划》，并将每三年更新一版。《战略投资优先计划》会根据不同地区、行业和经营活动，对符合条件的对象提供不同程度的财税激励，金融科技企业可根据自身实际情况，关注通用的菲律宾企业发展扶植政策。

7. 外资企业可以申请进入菲律宾金融科技监管沙盒吗？

外资企业若符合以下要求，即可以申请监管沙盒：

- 菲律宾中央银行监管下的金融机构
- 上述金融机构的第三方服务商
- 打算使用新兴技术，提供可能属于菲律宾中央银行监管范畴内服务的创新金融产品开发

有关菲律宾金融科技监管沙盒更多信息，可查阅**本报告第五章第三节《监管措施》**部分的详细解读。



更多商事问题咨询，请添加 **ADVANCE.AI** 公众号，在公众号对话框输入“**菲律宾商事咨询**”，将问题发送给我们，为您解答。



参考文献

1. 数据引用: <https://www.worldometers.info/world-population/philippines-population/>
2. 数据引用: 来源同上
3. 数据引用: 来源同上
4. 数据引用: 菲律宾统计局 2015 年统计数据
5. 数据引用: <https://datareportal.com/reports/digital-2023-philippines>
6. 数据引用: 来源同上
7. 数据引用: 来源同上
8. 数据引用: BSP. 2021 Financial Inclusion Survey, [2021], <https://www.bsp.gov.ph/Inclusive%20Finance/Financial%20Inclusion%20Reports%20and%20Publications/2021/2021FISToplineReport.pdf>
9. 数据引用: <https://archive.doingbusiness.org/zh/data/exploreconomies/philippines>
10. 中国商务部:《商务部对外投资合作国别(地区)指南:菲律宾》, 2021 年发布, <https://www.investgo.cn/upfiles/swgbgn/2021/feilvbin.pdf>
11. 数据引用: 世界银行
12. 数据引用: <https://psa.gov.ph/content/gdp-expands-72-percent-fourth-quarter-2022-and-76-percent-full-year-2022>
13. 数据引用: <https://www.ceicdata.com/en/indicator/philippines/gdp-per-capita>
14. <https://www.statista.com/statistics/578717/inflation-rate-in-philippines/>
15. <https://www.rappler.com/nation/filipino-families-living-in-poverty-2022-dswd/>
16. 数据引用: <https://world.people.com.cn/n/2013/1210/c1002-23792699.html>
17. 中国商务部:《菲律宾最后加入,RCEP 获全员批准》, 2023 年 2 月发布, <http://chinawto.mofcom.gov.cn/article/e/s/202302/20230203393707.shtml>
18. 信息引用: <https://tradingeconomics.com/philippines/rating>
19. BSP. The National Strategy for Financial Inclusion 2022-2028, [2022], <https://www.bsp.gov.ph/Pages/InclusiveFinance/NSFI-2022-2028.pdf>
20. 数据引用: BSP. 2021 Financial Inclusion Survey, [2021], <https://www.bsp.gov.ph/Inclusive%20Finance/Financial%20Inclusion%20Reports%20and%20Publications/2021/2021FISToplineReport.pdf>
21. 数据引用: <https://edge.pse.com.ph/companyDirectory/form.do>
22. 数据引用: WeAreSocial. Digital 2023: Philippines, [2023-01], <https://datareportal.com/reports/digital-2023-philippines>
23. 数据引用: 来源同上
24. 数据引用: 来源同上
25. 数据引用: <https://www.operatorwatch.com/2022/06/5g-in-philippines-is-gaining-momentum.html>
26. 信息引用: <https://www.opensignal.com/reports/2023/04/philippines/mobile-network-experience/>
27. 数据引用: <https://www.speedtest.net/global-index/philippines#fixed>
28. WeAreSocial. Digital 2023: Philippines, [2023-01], <https://datareportal.com/reports/digital-2023-philippines>
29. 中国商务部:《商务部对外投资合作国别(地区)指南:菲律宾》, 2021 年发布, <https://www.investgo.cn/upfiles/swgbgn/2021/feilvbin.pdf>
30. 数据引用: <https://www.idc.com/getdoc.jsp?containerId=prAP50410223>
31. 中国商务部:《商务部对外投资合作国别(地区)指南:菲律宾》, 2021 年发布, <https://www.investgo.cn/upfiles/swgbgn/2021/feilvbin.pdf>
32. 数据引用: 来源同上
33. 数据引用: 来源同上

34. 菲律宾政府:《菲律宾人工智能发展路线图》, <https://innovate.dti.gov.ph/resources/roadmaps/artificial-intelligence/>
35. 菲龙网:《菲律宾国立大学推出该国首个人工智能博士课程》, 2022年8月发布, <https://baijiahao.baidu.com/s?id=1740289768193323173&wfr=spider&for=pc>
36. 数据引用: <https://fintechnews.ph/wp-content/uploads/2021/12/PH-Fintech-Report-2022.pdf>
37. 数据引用: BSP. 2021 Financial Inclusion Survey, [2021], <https://www.bsp.gov.ph/Inclusive%20Finance/Finacial%20Inclusion%20Reports%20and%20Publications/2021/2021FISToplineReport.pdf>
38. 数据引用: <https://fintechnews.ph/wp-content/uploads/2021/12/PH-Fintech-Report-2022.pdf>
39. SEC. Corporate Governance and Finance Department Notice, Section 3, [2022-01-27], https://www.sec.gov.ph/wp-content/uploads/2022/01/2022Notice_ExposureDraftMC_BSPCircularNo.1133s2021.pdf
40. 数据引用: 来源同上
41. 数据引用: 来源同上
42. PH Gov. Anti-Money Laundering Council of the Philippines Strategic Analysis Report, [2018-04], <http://www.amlc.gov.ph/images/PDFs/Study%20on%20VC.pdf>
43. 菲律宾中央银行虚拟资产服务商名单: <https://www.bsp.gov.ph/Lists/Directories/Attachments/19/VASP.pdf>
44. 数据引用: <https://fintechnews.ph/57624/fintechphilippines/what-lies-ahead-for-fintech-in-the-philippines-in-2023/>
45. 环球网:《杜特尔特签署法案允许金融机构外包不良资产促复苏》, 2021年2月发表, <https://baijiahao.baidu.com/s?id=1691997594742055862&wfr=spider&for=pc>
46. 数据引用: <https://fintechnews.ph/wp-content/uploads/2021/12/PH-Fintech-Report-2022.pdf>
47. 数据引用: <https://fintechnews.ph/57624/fintechphilippines/what-lies-ahead-for-fintech-in-the-philippines-in-2023/>
48. 数据引用: <https://psa.gov.ph/foreign-investments-press-releases>
49. 数据引用: 来源同上
50. 数据引用: 来源同上
51. 内容引用: 菲律宾《零售贸易自由化法》(修订版)(第11595号法案),
52. GSMA. The GSMA 2019 Regulatory, [2019], <https://www.gsma.com/mobilemoneymetrics/#regulatory-index>
53. EIU. The Economist Intelligence Unit Global Microscope 2020, [2020], https://content.centerforfinancialinclusion.org/wp-content/uploads/sites/2/2020/11/EIU_Microscope_2020_161120.pdf
54. 2020 Corruption Perceptions Index, [2020], <https://www.transparency.org/en/countries/philippines>
55. Fintech News Philippines. What Lies Ahead for Fintech in the Philippines in 2023? [2023-02], <https://fintechnews.ph/57624/fintechphilippines/what-lies-ahead-for-fintech-in-the-philippines-in-2023/>
56. 数据应用: 菲律宾《劳动法》
57. 中国商务部:《商务部对外投资合作国别(地区)指南:菲律宾》, 2020年发布, <https://www.yidaiyilu.gov.cn/wcm.files/upload/CMSydylgw/202012/202012220412000.pdf>
58. 数据引用: 来源同上
59. 数据引用: <https://mb.com.ph/2023/3/31/digital-fraud-attempts-in-ph-decline-18-report>
60. 中国商务部:《商务部对外投资合作国别(地区)指南:菲律宾》, 2020年发布, <https://www.yidaiyilu.gov.cn/wcm.files/upload/CMSydylgw/202012/202012220412000.pdf>
61. 数据引用: 来源同上
62. 数据引用: Bureau of Internal Revenue, <https://www.bir.gov.ph/index.php/eservices.html>

关于 ADVANCE.AI

ADVANCE.AI 成立于 2016 年，总部位于新加坡，并在中国、印尼、菲律宾、马来西亚和越南等设有本地客户支持团队，为传统金融、金融科技、跨境电商、交易平台、社交泛娱乐等出海企业提供数字身份验证、风险管理和数字化转型等解决方案，目前已成功服务全球超过 700 家知名企业客户。隶属 AdvanceIntelligenceGroup，其业务覆盖 8 个市场，拥有 1500 名员工，旗下企业和消费者业务共服务超过 700 家企业客户、10 万家商户和 2000 万消费者。

关于亚马逊云科技

亚马逊云科技是客户信赖的安全、扩展性强和高可靠的云平台，可提供来自全球数据中心的 200 多种功能全面的服务。无论金融科技公司需要通过一键单击在全球部署应用程序工作负载，还是想要构建和部署更接近最终用户的特定应用程序，时期延迟达到个位数毫秒级，亚马逊云科技都能在其需要的位置和时间为其提供云基础设施。

亚马逊云科技在亚太地区和中国的 12 个地理区域有 38 个可用区，以及 34 个边缘网络站点和 5 个区域性边缘缓存站点，涵盖了香港、新加坡、日本、印尼、马来西亚、印度、韩国、澳大利亚、菲律宾等区域，并按照计划将推出泰国、新西兰等区域。

欲了解更多有关亚马逊云科技的信息，请访问 <https://aws.amazon.com/cn/>

报告获取方式

获取 ADVANCE.AI 更多报告，可以通过下面两种方式

- 官网直接搜索下载：<https://www.advanceai.com.cn/whitepaper-reports>
- 添加报告小助手下载：扫描下方二维码或在微信直接搜索 ADVANCEAI2022

ADVANCE.AI



扫描二维码
添加 ADVANCE.AI 公众号
在公众号里直接输入“咨询”
与我们实时联系



扫描二维码
扫码添加小助手
加入出海交流群

英文官网：www.advance.ai
中文官网：www.advanceai.com.cn