

說明 1：本期刊物收錄文章合計 8 篇，其文章標題與概要說明如下表格；

說明 2：針對第 2 篇「Visa 和以太坊、Crypto.com 的穩定幣測試」、第 3 篇「JCB 測試微型支付」摘譯重點如後。

原文標題與中文翻譯	概要說明
1. Canada Card Networks and Issuers 加拿大卡組織與發卡機構	2020 年加拿大發行之 Visa、Mastercard、Interac 及 American Express 個人與商務信用卡、簽帳卡及預付卡，全年消費筆數合計 124.1 億筆，較 2019 年減少 6.2%；消費金額合計 CAD 6,213.1 億元，較 2019 年下降 4%；卡片流通數量則成長 4.2% 至 1.966 億張卡。
2. Visa Pilots Stablecoin with Ethereum and Crypto.com Visa 和以太坊、Crypto.com 的穩定幣測試	2021 年 3 月，針對 Crypto.com 持卡人使用穩定幣於商店消費的支付，Visa 利用其網路取得來自 Crypto.com 的穩定幣結算，該方式係透過 Anchorage 託管商管理一個連結至 Visa 在以太坊位址 (address) 的清算帳戶所整合而成的。Visa 將與數位資產監管銀行 Anchorage 共同合作，以促進以太坊區塊鏈之清算機制。
3. JCB to Test Micropayments JCB 測試微型支付	全球品牌卡片發行業者 – 日本 JCB，依據其年交易量排名第五。不過，JCB 在日本為最大支付卡片發行業者，同時經營商店收單的業務。在與新加坡公司 Keychain 合作時，JCB 負責建置處理來自自助型設備或物聯網 (IoT) 裝置之信用卡小額支付交易，每筆交易金額將會低於美金 1 元，Keychain 的區塊鏈技術則負責物聯網裝置之身分識別。
4. ACH Payments in the U.S. 美國的 ACH (Automated Clearing House) 支付	美國聯準會 (Federal Reserve) 的 FedACH 服務以及 Clearing House Payments Company 的 Electronic Payment Network (EPN) 事業，均於美國營運 ACH 網路，2020 年透過 FedACH 與 EPN 商務、個人與政府之支付合計達 USD 61.9 兆元，較 2019 年成長 10.8%。
5. B2B Payment Processing Platform from Balance 來自 Balance 的 B2B 支付處理平台	Balance 的目標是為買方與賣方，打造一個有效率、直覺性地處理消費者付款之線上 B2B 支付最佳平台，該公司表示在 B2B 交易中的買方大多為數位原住民，而他們希望在商業支付上，可以比照他們在個人支付中所體驗到的無摩擦支付。Balance 支付平台提供買方使用國際品牌信用卡、電匯、支票與 ACH 支付方式。賣方則在網頁輸入一小串密碼即可連結到 Balance 掌管的結帳頁面，賣方可收到一筆結合各種支付方式的合併款項。Balance 提供發票、付款條件等自動化服務。

6. Hazel by Walmart

Walmart 申請新商標 Hazel

美國最大零售商 Walmart (沃爾瑪) 申請商標名稱 Hazel，並計劃將 Hazel 引進市場與 Ribbit Capital 合作。Walmart 其它的投資包含 Affirm、BharatPe、Brex、Coinbase、Credit Karma、Cross River、Funding Circle、Point、Raisin、Razorpay 及 Revolut。

7. CardFlight POS Software

CardFlight 端末機軟體

美國小型商店已有超過 7 萬 5 仟家的端末機是使用 CardFlight 推出的 SwipeSimple 軟體來接受卡片支付。使用 SwipeSimple 的商家每年處理的平均交易金額為 USD 200,000 元。該軟體主要為商店收單業者及獨立銷售組織 (independent sales organizations、ISOs) 所用。最近，CardFlight 與美國第四大商店收單業者 - 全球支付 (Global Payments) 公司簽署協議，此協議預計將會拓展約 170 萬商家使用該軟體。

8. OpenPath's Payment-Orchestration Layer

OpenPath 的支付協作

OpenPath 建置平台以供商店可以使用電子商務支付，該公司之角色處於商店與收單業者之間，透過此平台，商店的支付處理可包含訂閱服務之定期帳單、分帳交易及動態的附加費用，同時亦可處理交易繞接及爭議帳款的管理。

本期刊物重點摘譯：

[一、Visa 和以太坊、Crypto.com 的穩定幣測試](#)

2021 年 3 月，針對 Crypto.com 持卡人使用穩定幣於商店消費的支付，Visa 利用其網路處理來自加密交易貨幣平台 Crypto.com 的穩定幣結算。

加密貨幣 (cryptocurrencies) 中被稱為穩定幣 (stablecoins) 者，其背後價值與法定貨幣 (fiat currency) 以 1:1 固定比率轉換。在此前提下，1 元的美元穩定幣 (如：US digital currency、USDC) 即等於 1 元美元。Visa 與數位資產監管銀行 Anchorage 共同合作，以促進以太坊區塊鏈之清算機制。

穩定幣可和任何法定貨幣轉換，且其價值不具有在比特幣 (Bitcoin) 或其他加密貨幣中所發現的潛在波動。因此，Visa 能夠在其清算系統內增加受理 USDC，而無須像新增一法定貨幣時，建立外匯轉換機制。現行透由 Visa 網路處理交易遍佈全球逾 200 個市場、160 種法定貨幣。

Crypto.com 於超過 30 個國家發行 Visa 卡，且在澳洲 Crypto.com 是 Visa 主要會員。針對 USDC 測試，該公司的持卡人使用和他們穩定幣帳戶綁定之 Visa 簽帳

卡，於商店中消費，商店的收單機構在處理這些交易上，與處理持卡人使用美元帳戶消費之交易相同。

Visa 收到來自 Crypto.com 的穩定幣結算，是透過 Anchorage 託管商管理一個連結至 Visa 在以太坊位址 (address) 的清算帳戶所整合的。

Anchorage 將 USDC 轉換為法定貨幣，即 Visa 一如往常地付給收單機構的法定貨幣。數位資產銀行為 Visa 扮演清算法定貨幣交易中大型金融機構的角色。

針對大額 FedWire 存款資金，Visa 維護其在金融機構之帳戶，這些資金係用於發卡機構與收單機構之間的清算交易。對 USDC 清算而言，以太坊便是扮演 FedWire 的角色。

Visa 預計於 2021 年年底將美元穩定幣服務導入市場。其他的穩定幣數位錢包供應商想與以太坊合作，且其他開放資源 (open-source) 之區塊鏈網路亦想連結至 Visa。針對卡片支付而言，區塊鏈所帶來的效益是其能促進大額清算支付，而非處理商店即時性的個人交易。

Anchorage 是第一家美國聯邦特許成立的數位資產銀行，其設立於美國南達州 (South Dakota)，Anchorage 從成立初始即以提供 API 介接服務予 Crypto.com 此類處理加密貨幣生意的公司。

2019 年 Visa 投資 Anchorage，是 Visa 目前唯一一個加密貨幣監管清算之合作夥伴。現全球有數十個 Visa 及 Mastercard 簽帳卡計劃允許消費者使用他們所持有的加密貨幣於商店支付，這些計劃均要求發卡機構在那些交易背後須持有法定貨幣存款。在與商店清算之前，這些法定貨幣需先轉換為加密貨幣。

而在 Visa 網路處理的 USDC 交易，則不需要任何轉換。這使加密貨幣公司在財務管理上能夠節省開銷，並進行簡化的清算流程。

以法定貨幣為基礎的 USDC 穩定幣之管理係依 Centre Consortium 企業聯盟創設之 fiat-to-blockchain standards，該企業聯盟則是在 2018 年由 Coinbase 與 Circle 共同成立。

在具有執照之金融機構的存款中持有穩定幣，需要維持與加密貨幣價值相當之法定準備。會計師事務所 Grant Thornton 則負責該公司每個月的查核。近期，有 20

家加密錢包供應商提供 USDC。

Visa 針對其財資管理能力已做出的改變，是當發卡機構想要使用央行數位貨幣作為卡片交易清算之貨幣時，Visa 將可以處理。

二、JCB 測試微型支付

全球品牌卡片發行業者 – 日本 JCB，依據其年交易量排名第五。不過，JCB 在日本為最大支付卡片發行業者，同時經營商店收單的業務。在與新加坡公司 Keychain 合作時，JCB 負責建置處理來自自助型設備或物聯網 (IoT) 裝置之信用卡小額支付交易，每筆交易將不到 1 美元，且可能為人對機器或機器對機器之交易。

一旦 5G 行動網絡應用於連線裝置，包含手機、門鎖、可攜式裝置、無人機及相機，物聯網的支付交易將會激增，隨之而來的交易風險則包含駭客、詐欺、支付服務的隱私議題和抵制。Keychain 企業的物聯網科技是透由整合數位認證提供安全性，也稱為物聯網裝置的主權認證。卡片發行業者可將既有的傳統紀錄認證整合此安全性技術，區塊鏈技術則為以下安全疑慮之解方，包括誰建立此資料、資料可曾被駭客竄改及誰具備存取資料之權限。

為處理自動化的卡片支付交易，JCB 和 Keychain 建置零信任資安建構模式，在交易中的資料和認證被加密標識後，再驗證有關支付要求、成功或拒絕的情境和環境。以此建構模式提供的營運和風險管理流程更適用於物聯網的支付型態。

Keychain 和 JCB 將於日本申請此項技術專利，等一些概念驗證 (proof-of-concept) 之專案皆完成後，Keychain 將於今年在日本進行第一波先導測試，JCB 在這先導測試中將身兼支付卡發行及商店收單機構。

資料來源：Nilson Report - 2021 年 4 月第 1195 期