

我国互联网 P2P 金融发展存在的问题及建议

鲁贤才

(铜陵学院 金融学院, 安徽 铜陵 244061)

[摘要]从2007年开始,国内兴起了P2P网络借贷热潮,P2P网络借贷成为金融行业内不可忽视的一种重要模式。P2P行业快速发展使社会上闲置资金使用率和收益得到提高的同时,各种各样的问题也伴随出现。结合当前的实际情况,文章简要梳理国内P2P行业快速发展的原因和现状,并提出相关的政策建议。

[关键词]P2P;网络借贷;金融监管;建议

doi:10.3969/j.issn.1673-9477.2018.02.008

[中图分类号]F83

[文献标识码]A

[文章编号]1673-9477(2018)02-023-03

一、国内 P2P 迅速发展的现状

(一)P2P 网络借贷的概念

“Peer to Peer”的简写得来P2P,P2P翻译为中文为“人人贷”,就其字面上的意思来说,事实上就是一个人给另一个人贷款。P2P和传统的商业银行模式相比存在很大的不同,它是个体相互借贷,然后通过互联网技术为借贷途径。通过互联网这个平台,借款者和贷款者把各自的借款需求和投资想法输入到这个平台,然后平台按照最优的匹配原则将其进行撮合,最后通过银行卡转账或者其他支付形式将资金转移到借款者。

P2P具有以下几个特点:第一,信息公开。对于借款人发布在P2P平台上的借款信息,平台结合这些和其他途径获得的信息对该借款人进行评级,有闲余资金的投资者,通过平台发出的信用评级和自己的实际情况选择借款给那些和自己的期望收益水平相同的人。然后贷款人和借款人可以面对面签订合同,同时在后期投资者也对借款人进行有效地监督以确定还款进度,在这样一个信息透明公开的环境下,对于投资者和借款者来说能够更加容易进行交易。第二,投资和融资主体比较多。因为P2P平台的融资要求低,另外借贷款金额与商业银行相比相对小,而且对于借款人的经营能力和财务状况也没有过多的要求,所以投资者和融资者的范围扩大了。在空间和时间上也是有很大的优势,因为是通过在网络上完成申请和交易,所以与传统的商业银行相比借贷是很灵活的。第三,完成交易的效率比较高。因为所有过程都是在互联网上进行的,在网上通过注册、审核,然后投资者和借款者信息相匹配的情况下,借贷双方就可以完成交易。整个过程耗费时间少,效率高。

(二)国内 P2P 迅速发展的原因

P2P平台为整个普惠金融服务提供便利和快捷,改变了以前借贷时空上的困难,使用互联网把社会上闲置资金流转至合适的借款人,把金融服务的范围和对象都扩大了。根据当前我国金融环境,P2P得到迅速发展原因可以归纳为下面三个原因。

1. 互联网的发展和普及

通过寻找相关的资料报告,互联网使用人数增长速度让人惊叹,我国新增加的网民数量为1890万,这只是2015年上半年的新增人数,截止到2015年我国总共网民数为6.67亿,普及率为48.6%。因为互联网迅速发展,P2P行业借款者和投资者不断的扩大,越来越多熟悉网络的互联网使用者,参与到P2P借贷和投资中,交易平台也如雨后春笋般发芽生长。

2. P2P 平台具有的优点

借款者向商业银行或者其他大型金融机构借款,需要抵押有价值的资产如汽车、房子和贵金属,而且各种贷款的审查程序也是很繁琐的。然而在这一方面,P2P平台的贷款审核程序是简单和方便的,只要借贷双方签订了交易合同,投资者就直接将资金给予借款者,借款者也可以立马拿到资金进行生产,节约了时间。贷款者通过P2P平台提供的数据和评级报告,选择合适的借款者,理性地把握收益和风险之间的关系。所有越来越多中小投资者和借款者选择P2P平台,借款者快速获得资金,投资者也可以获得比银行高的收益。

3. P2P 成为中小企业融资新渠道

从我国目前情况来看,中小企业在整个社会经济发展中占据举足轻重的位置。然而因为自身的情况和金融制度的关系,商业银行和其他大型金融机构给中小企业提供资金是很少的,不能满足中小企业的需要,中小企业“融资难、融资贵”的问题一

[投稿日期]2018-02-29

[基金项目]2015年安徽省电化教育信息技术研究项目(编号:AH2015001)

[作者简介]鲁贤才(1995-),男,安徽合肥人,讲师,研究方向:金融学。

直妨碍了其发展的脚步。P2P 行业弥补了这一方面的空白,为中小企业提供贷款,而且要求的抵押物少、门槛低、手续简单。P2P 已经是中小企业获取资金的新道路。

二、国内 P2P 行业发展存在的主要问题

(一) 行业发展良莠不齐,行业规范性有待增强

第一,因为 P2P 行业还属于初创期,进入门槛很低,而且在经营方面,不同的公司经营方法存在很大不同。例如像拍拍贷、融宜宝这类的平台,为了保护投资者利益,建立了较为安全保护措施:风险准备金制度。而畅贷网类似于存款保险制度的第三方担保机制,由投资者按照自己的实际情况决定要不要投保。尽管如此也存在一些公司还没有创建投资者的投资保护机制。另外信而富更加注意的是自己经营合规性,特意请律师事务所和会计事务所为自己鉴定,证明其经营的合规性,其他平台也是这样。为了防止 P2P 平台拿走投资者的钱跑路,有的 P2P 平台建立了第三方支付平台来保证资金的安全,这个以畅贷网为例。但也有一些平台在经营合规性方面做得很少,屡次出现安全性问题。

第二,规避法律风险方面的不同。因为线上的 P2P 平台没有参与收集资金的过程所以是没有非法集资风险,至于线下的 P2P 公司,有的则没有完全规避掉非法集资的风险:投资者将其资金交给 P2P 平台,并且给予平台代签借款合同。

第三,误导投资者的现象存在。比较典型是在信息披露方面,注重宣传收益高、回报高,对于风险告知甚少;另外,有的 P2P 公司虽然某些保障或者本金担保,但是并没有告知投资者风险承担能力和风险后造成的损失。

(二) 法律地位不明确

因为 P2P 产生的时间短,目前 P2P 行业的法律法规还不完善,存在很多不足,性质没有明确的界定。有人认为,应该把 P2P 行业归属于居间服务,因为其起到的作用就是中间融通。《合同法》中“居间合同”就是居间人促进借贷方合同签订,委托人要给予中间人报酬。虽然这让 P2P 公司能够合理的收取服务费用,但是 P2P 行业给予的居间服务是一种属于金融居间服务。法律上并没有明确规定这是否属于金融服务。

因为定位不明确,P2P 公司要支付更多的额外经营成本,降低了经营利润,限制了 P2P 行业进一步发展。美国的线上 P2P 公司可以得到来自创业投资的大额资金支持,而中国的线上 P2P 公司很少收到

创业投资的支持。而 P2P 的法律定位没有明确,就是一个重要的原因,创业支持不敢将资金注入。

(三) 商业模式尚待验证

整体的 P2P 行业经营不是很好,例如线上的 P2P 公司,服务获取的收益低,而且坏账率高,尽管营运成本不高,但是盈利性很差,业务规模也上不去。很多线上的 P2P 公司现在是一个稍微有点盈利或者亏损的情况。线下 P2P 公司营运成本太高,收取的服务费用也较高,坏账率相比线上要低一点,但是总体来说盈利性也很差。外国的 P2P 公司也有很多是亏损的,这可能是个全球整体情况。但是,可以很乐观的说 P2P 商业模式将随着社交网络的发展、评级系统的完善和业务规模的扩大而改善并保持可持续性。

(四) 金融基础设施不完善

关于我国的 P2P 行业,金融基础设施还不到位,主要有三个方面原因:第一,因为法律方面不健全,导致整个行业处于不确定性和系统性。第二,P2P 行业处于封闭状态的征信系统。封闭性是指 P2P 行业并没有取得中国人民银行征信系统的使用权,也不是中国人民银行征信系统的数据来源。征信系统的不完善和封闭性造成了公司巨大的营运成本,降低了借款人的违约成本,因为这些行为都不会收集到征信系统,不利于 P2P 行业的可持续性发展。第三,P2P 行业的运营模式并没有得到银行清算系统支持,只能利用第三方给予的共同账户,银行没能托管,造成挪用投资者资金的情况。

三、规范 P2P 行业健康发展的相关建议

结合国外的发展经营来看,使民间借贷归入法律范围,形成良好的信用环境,规范 P2P 行业和建立风险控制,这些行动使得 P2P 行业在美国和欧洲得到健康快速地发展,成为中小企业贷款首选。然而我国的 P2P 行业情况如下:法律法规不完善、P2P 地位不明确、监管力度不足、行业标准不清晰和风险控制不足。所有针对这些不足,下面提出了几点措施。

(一) 尽快出台放贷人条例,界定并规范民间借贷及中介行为

我国民间借贷一直处于低水平,一直不能够稳定发展,主要是由于缺乏明确的法律法规和规范,所以政府要尽早颁布民间放贷的相关法律条例,并且要明确规定民间借贷中介的范围。例如放宽企业和个人之间的借贷;可以利用金融信息服务客户;严格区分 P2P 公司自己拥有的资金和客户借贷资金。

如果一笔借贷金额超过一定额度的业务,要完整的披露项目信息和风险程度。

(二) 推动行业合作, 加强行业自律

建立 P2P 行业协会, 在中国小额信贷联盟或中国小额信贷机构联席会下设 P2P 专业委员会。对于行业协会应该具备下列作用: 第一, 组织设立行业数据和信息共享平台, 防止借款人在不同平台借有大量资金, 造成违约风险; 第二, 设立整个行业标准, 加快健全 P2P 行业自律行为。

(三) 资金账户纳入第三方监管和采取准备金措施

严格执行“P2P 管中介, 银行管资金”原则, 设立并且进一步完善 P2P 收到资金的第三方托管规则。监管部门来规定资金第三方托管准则, 规定哪些机构适合作为第三方托管机构, 这样才能使平台自有资金和投资者资金分开, 确保投资者资金安全。将借款者和投资者之间的资金划转交由具有独立性的第三方托管机构来完成。资金独立托管制度, 可以有效避免平台挪用投资者资金的风险, 保护投资者利益, 有利于金融市场稳定。为了防止投资者集中提现, 建立存款准备金制度, 挤兑现象可以得到解决, 减少了 P2P 行业的运行风险。

(四) 根据创新和风险原则, 对 P2P 行业进行适度监管

当前, 我国正在大力推进各种 P2P 行业发展, 同时也试验了多种形式, 同意设立富有灵活调节的行业准则。结合当前国内实际情况, 就总体规模而言 P2P 行业还是相对较小, 所以个别公司的经营破产不容易引起系统性风险, 政府不需要限制业务模式, 只需要对那些能引起系统性风险的业务和组织形式进行界定。当然也要规范 P2P 的关联交易, 防止某些股东滥用私权, 利用 P2P 公司为自己融资, 影响互联网金融正常交易。

四、结论

作为互联网金融的一部分, P2P 行业有着自身的优势, 在搜索引擎、在线支付和云计算等方面的有力支持下, 与传统金融相比有着借贷便利、收益高的特点, 所以弥补了传统金融的不足, 这已经是未来金融业发展的一个方向。即使当前有很多问题和限制因素存在, 只要能够正确认识这些问题、积极地去寻找解决方法, P2P 行业一定可以持续健康地发展下去。

参考文献:

- [1] 田俊领. 我国 P2P 网络借贷发展现状及其监管思考[J]. 金融理论与实践, 2014(6):104-108.
- [2] 武小娟. 互联网金融背景 P2P 市场借贷研究[D]. 西安电子科技大学, 2014.
- [3] 吴晓光, 曹一. 论加强 P2P 网络借贷平台的监管[J]. 南方金融, 2011(4):32-35.
- [4] 韩斯明, 黄旭, 贺本岚. 国际 P2P 行业发展趋势与商业银行未来发展[J]. 金融论坛, 2014(10):23-27+28.
- [5] 李显廷. 当前我国 P2P 网络借贷的发展特征及趋势[J]. 绵阳师范学院学报, 2015(8):33-38.
- [6] 郭奔. P2P 网络借贷市场的融资成本与融资可得性研究[D]. 西南财经大学, 2011.
- [7] 廖理, 李梦然, 王正位. 聪明的投资者:非完全市场化利率与风险识别一来自 P2P 网络借贷的证据[J]. 经济研究, 2014(6):125-137.
- [8] 缪莲英, 陈金龙. P2P 网络借贷中社会资本对借款者违约风险的影响[J]. 金融论坛, 2014(11):9-15+66.
- [9] 林克雷, 李全生. 广义资本和社会分层—布迪厄的资本理论解读[J]. 烟台大学学报(哲学社会科学版), 2007(4):63-68.
- [10] 罗俊, 宋良荣. 英国 P2P 网络借贷的发展现状与监管研究[J]. 中国商贸, 2014(10):142-143.

[责任编辑 陶爱新]

Problems and suggestions on the development of Internet P2P finance in China

LU Xian-cai

(School of Finance, Tongling University, Tongling 244061, China)

Abstract: Since 2007, P2P lending has boomed in China, and P2P network lending has become an important model in the financial industry. With the rapid development of P2P industry, the utilization rate and income of idle funds in the society have been improved. Meanwhile, various problems have also appeared, among which some problems have affected the normal financial order stability and social stability. Combined with the current actual situation, this paper briefly sorts out the reasons for the rapid development of domestic P2P industry and the current situation and problems of the domestic P2P industry, and puts forward relevant policy recommendations under the above discussion.

Key words: P2P; network lending; financial supervision; suggestions