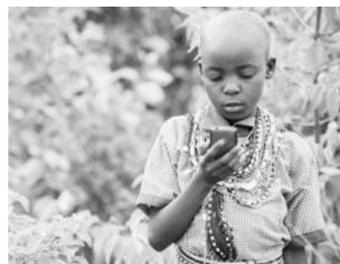


瞭望驿站

文·王新喜

硅谷巨头扎堆奔向非洲:机会大于隐患



目前,微软、IBM、惠普等跨国科技巨头不约而同地盯上了非洲,两年前,脸书CEO扎克伯格联合爱立信、诺基亚、高通等品牌,成立了Internet.org组织,推出Internet.org应用,表示要

让全世界的穷人都可以上网。目前,脸书的第一架完整的无人机“天鹰”已制造完成。这架无人机可以向全球最偏远的地区提供互联网接入服务。很明显,脸书的无人机主要为了推广其Internet.org应用与服务。

微软早在2013年也宣布了通过“4Africa Initiative”项目为非洲提供互联网接入,日前和美国的私人投资公司OPIC合作建造了肯尼亚农村太阳能供电塔;IBM在周六说要启动一项计划来帮助支持肯尼亚首都Nairobi(内罗毕)的一些创新企业。

我们目前看到,在非洲的科技巨头当中,脸书的成就更为耀眼,脸书的Internet.org应用进展迅速,通过这款App,用户可以在手机上免费体验BBC新闻、维基百科、脸书等数十种服务。从

赞比亚(Zambia)到坦桑尼亚,已经有17个国家接入了这种服务。脸书非洲月活跃用户数量突破1亿,而非洲互联网用户也仅仅2亿左右。

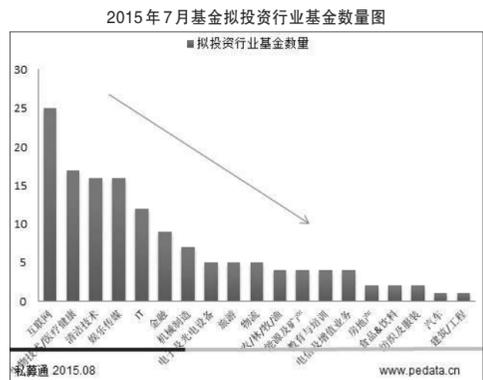
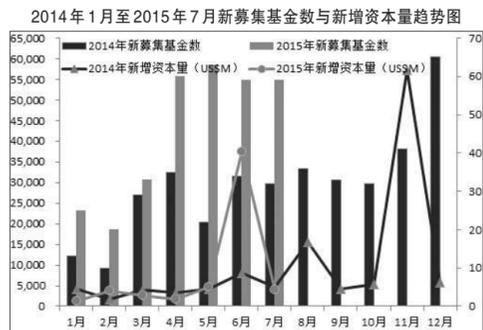
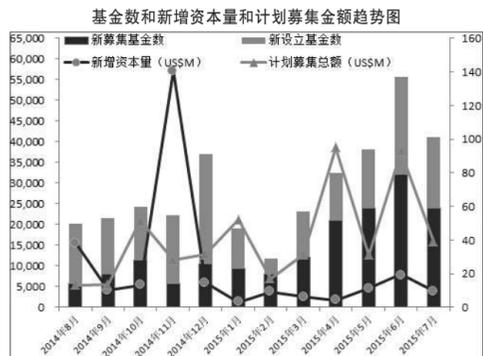
科技巨头纷纷盯上非洲,有着什么样的背景与原因?我们发现,去非洲的目的性很明显,即开拓新的市场,缓解或拯救自身的下滑困境。

非洲对于科技巨头的吸引力在于,非洲的巨大人口红利。美国、欧洲和中国都在迈向老龄化社会,非洲却有望供给大量的劳动力资源,其他发达国家的经济增长陷入停滞,这里的增长潜力明显。在非洲54个国家中,百万级的人口城市超过50个,人口超过10亿。而这里的技术水平与教育资源、人均收入均在改善。根据相关

披露的数据显示:2012年全球经济增长最快的10个国家中,6个在非洲。以平均居民净收入来衡量,非洲有12个国家超过中国。

另外,根据数据显示,在南非、加纳和尼日利亚等相对发达的地区,或是东非的沿海国家,智能手机在年轻人中的普及率正在上升,在非洲,3G手机已占据了11%的市场份额,据业界人士指出,非洲智能手机去年整体增长了108%。移动支付也在非洲部分国家普及,比如在肯尼亚,68%的成年人使用手机钱包,这一比例位居世界前列。而智能机快速增长意味着移动互联网领域蕴含着巨大增长潜力。另外,根据国际电信联盟(ITU)2013年的调研数据显示:移动宽带普及率从2010年的2%提高到2013年的11%。

图说市场



第三方支付陷困局 垄断还是激战

文·实习生 王杰



近日,中国人民银行发布《非银行支付机构网络支付业务管理办法》(以下简称《管理办法》),向社会公开征求意见,办法一发布便在网络上引起了轩然大波。社会普遍关注的第三方支付平台也再次被推向风口浪尖。

调查显示,2015年上半年,中国第三方支付移动支付市场规模达40261.1亿元,环比增长24.8%。如此强劲的发展态势,却面临“史上最严第三方支付管理办法”,第三方支付平台将走向何方?

这次争论比较大的一点,在于之前牌照发放的时候,有些具体细则没有说清楚,再从很多申请牌照的公司没有认清监管要求,没有找准发展方向,对支付牌照的期盼太多。尹振涛教授举例称,所以说支付机构不能是金融机构是一个很简单的问题,好比一个

公司要成立一个运输公司,活动了经营许可,难道他也可以去放贷做银行吗?因此,第三方支付与商业银行应该是互助、互补的关系,即辅助于商业银行开展支付结算业务,更填补商业银行在开展该类业务中的服务不到位现象。

第三方支付或沦为单一支付通道

据了解,央行出台《管理办法》旨在防范第三方支付风险,保护当事人合法权益。“本质是保证客户资金最终还是能在银行体系内,确保资金安全,而且银行出受到存款保险制度的保护,但是支付机构出并不在保护范围之内。”陈宇介绍说。

据了解,随着第三方支付机构在我国的发展壮大以及和金融机构的合作的加强,这个产业已经具备了一定的实力,特别是风险控制能力。只是这个行业也不可避免地存在一些鱼龙混杂的现象,严重影响了这个产业的健康发展。“监管机构在这个时候针对第三方支付产业出台一些相关的规则和制度是合适的、及时的。对规范产业

发展非常有必要,为引导产业发展也很有帮助。”尹振涛教授认为,管理办虽然在一定程度上降低了部分客户体验感,但却为技术革新指出了具体的方向,第三方支付行业应该更加注重技术创新,对高安全性和高便捷性的新技术赋予了更大的希望。

尹振涛教授认为,第三方支付机构应该充分发挥其技术手段和业务模式的优势,寻求成为传统金融机构和新兴金融业务之间的链条,成为银行类金融机构发展普惠金融对外触达的无缝隙接口,成为互联网金融产品研发普惠金融产品时所倚仗的基础力量。让第三方支付更多地体现金融中介服务商的概念。

寡头垄断市场格局开始形成

根据比达咨询(Big Data-Research)7月30日发布的《2015年上半年中国移动支付研究报告》显示,2015年上半年,中国第三方支付移动支付市场规模达40261.1亿元,环比增速24.8%。支付宝钱包、财付通、拉卡拉、翼支付等第三方支付,正在从人口变成一个庞大的生态圈,其业务除了涉及人们最常接触的电商购物、商旅、团购等之外,也在医疗、地产、保险、金融等传统领域内发挥作用。

据了解,自牌照制度实施以来,第三方支付牌照成为市场抢夺的稀缺资源,在近300家获得支付牌照的企业中,真正能够通过通道业务获利的凤毛麟角。“监管办法对第三方支付机构的定

位,让其发展空间和业务模式有了清晰的方向,预期收益被框死,势必会削弱市场对牌照估值,使第三方支付市场更趋理性。”尹振涛教授认为。

第三方支付机构将面临大调整,技术实力强和市场占有率高的企业将逐步控制市场,并最终形成寡头垄断的市场格局。“根据通道业务的特点,‘规模经济效应’在这个行业应该非常明显,只有达到一定规模,并形成一定的垄断特色才能尽可能的降低成本,为支付环节提供低廉、高效的服务。而对于那些缺少特色,同质化严重的小企业而言,业务模式的受限直接剥夺了其赖以生存的‘腾挪空间’,市场前景堪忧。”尹振涛教授认为。

相关链接

美国的监管实践:第三方支付“鼻祖”PayPal的经验之谈

PayPal最初是1998年在美国加州成立的一家非银行第三方支付公司,也是全球第三方支付鼻祖。其目前能够在包括美国在内的全球100多个地区进行支付,一片繁荣背后,PayPal也经历过监管困局。在消费者保护、消费者的隐私保护、存款保险、反洗钱等多个方面,PayPal有着独特的前车之鉴。

美国并没有轰轰烈烈专门针对互联网金融立新规,但得益于习惯法的传统,将业态纷呈的各类互联网金融置于能够适用的监管规则之下。

PayPal的转账也是一样受到很多限制,在支付转账领域,一般都会被要求在银行体系内实现,至少所有数据交易要在银行可被查询,甚至在外国的第三方支付账户,都不被允许拥有客户资料信息,只是简单完成通道要求。国内的情况刚好相反,银行不知道交易情况,不知道客户信息,全部都是第三方支付主导完成,这种银行无法对转账交易进行清晰了解的情况,必然不可持续,也不符合各个国家对金融监管的基础性要求。此外,庞大的转账资金不再银行体系内实现,但是切实交易又在社会中存在的情况,最终使得货币周转速度会产生很大的减缓,也会给我国货币政策的实施带来极大的难题。

相关专家认为,作为监管者,应坚持“相信市场但不盲从”的理念,既有效控制风险,又保持互联网金融的持续健康发展;始终把消费者保护放在首要位置,其根本出发点首先是充分、有效、动态的信息披露,使得消费者能够进行选择的信息基础。同时,国内也应从“业务实质”而非“称谓”进行监管,从第三方支付所从事业务的本质入手,要求其要遵照对“银行”的监管要求,要么改变业务模式退回到真正的“支付机构”。

第三方支付平台“非金融”定位很必要

限制余额是监管核心

“是不是以后买东西只能买5000块钱以下的啦?”《管理办法》一出台,网上关于第三方支付用户将大幅降低的消息在网上风生水起,但最终央行证实,除了开户难度加大外,对用户体验并没有特别大的影响。

限制余额是监管核心

机构风险可控、日趋成熟,对服务小微企业、创新经济以及大众消费者起到了积极作用。腾讯方面也表示,监管的进步和实践的创新,以及监管和实践的互信合作将能够更好地促进行业规范和发展。

知名博主、互联网金融独立评论员陈宇(网名“江南愤青”)认为,整个《管理办法》有两个关注点,第一不允许第三方支付吸收存款,第二不允许第三方支付体系内转账。而这两个重点其实都是非常直接的指向限制余额这个核心点。

陈宇认为,支付就是一个帮助资金在不同银行体系里划转的工具,本身是不碰钱的,而互联网支付为代表的第三方支付平台出现之后,支付性质就开始分化了,导致在对第三方支付平台的监管上出现漏洞,因此才有此次办法的出台。

第三方支付平台“非金融”定位很必要

什么是第三方支付平台?也许很多人很困惑。

中国社会科学院金融研究所法与金融室副主任尹振涛认为,从第三方支付业务本身的运行机理看,第三方支付应借助通信、计算机和信息安全技术,采用与各大银行签约的方式,在客户、商户与银行支付结算系统间建立通道连接的电子支付模式。

据介绍,金融机构和非金融机构在各个国家的边界都是很清晰的,金融机构其实有一套更加严格的监管体系框架和要求,对风险管

理、消费者保护和监管标准要求都很高,因为他一般吸收存款、有杠杆、有货币创造,影响货币政策有效性。而对普通的非金融机构则相对要求低一些,有些只要工商注册即可,有些和金融机构关系紧密的则要求拍照制、信息披露等就行。

尹振涛教授认为,第三方支付在发放牌照的时候,基本对非金融属性进行了说明,“所以大家在申请的时候就说明不是金融机构,只是为金融机构服务的中介服务组织,因此,第三方支付平台非金融机构的定位很必要。”

金融市场

央行:完善人民币汇率中间价报价是市场需要

为增强人民币兑美元汇率中间价的市场化程度和基准性,中国人民银行决定完善人民币兑美元汇率中间价报价。自2015年8月11日起,做市商在每日银行间外汇市场开盘前,参考上日银行间外汇市场收盘汇率,综合考虑外汇供求情况以及国际主要货币汇率变化向中国外汇交易中心提供中间价报价。

率相对于全球多种货币表现较强,与市场预期出现一定偏离。因此,根据市场发展的需要,应进一步完善人民币汇率中间价报价。

2005年汇率形成机制改革以来,人民币汇率中间价作为基准汇率,对于引导市场预期、稳定人民币汇率发挥了重要作用。但近一段时间,人民币汇率中间价偏离市场汇率幅度较大,持续时间较长,影响了中间价的市场基准地位和权威性。当前我国外汇市场健康发展,金融机构自主定价和风险管理能力增强,人民币汇率预期分化,完善人民币汇率中间价报价的条件趋于成熟。优化做市商报价,有利于提高中间价形成的市场化程度,扩大市场汇率的实际运行空间,更好地发挥汇率对外汇供求的调节作用。

而为什么8月11日人民币兑美元汇率中间价较8月10日中间价出现接近2%的变动?

央行新闻发言人则回应:我们注意到8月11日人民币兑美元汇率中间价与8月10日中间价出现了接近2%的变化(贬值方向),这一现象与以下两方面因素有关:一是完善人民币汇率中间价的报价后,做市商参考上日收盘汇率报价,过去中间价与市场汇率的偏差得到一次性校正。二是近日公布的一系列宏观经济金融数据使市场对人民币汇率预期出现分化,做市商更多关注市场供求的变化,今日中间价报价在上日收盘汇率6.2097元的基础上出现约200个基点的贬值。

在下一步推进汇改方面,央行表示,未来人民币汇率形成机制改革会继续朝着市场化方向

迈进,更大程度地发挥市场供求在汇率形成机制中的决定性作用,促进国际收支平衡。加快外汇市场发展,丰富外汇产品。推动外汇市场对外开放,延长外汇交易时间,引入合格境外主体,促进形成境内外一致的人民币汇率。根据外汇市场发展状况和经济金融形势,增强人民币汇率双向浮动弹性,保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。进一步发挥市场汇率的作用,完善以市场供求为基础、有管理的浮动汇率制度。

在当前跨境资本流动的复杂国际形势下,人民银行、外汇局将根据现有的法律法规要求,切实防范跨境资金异常流动风险,对银行跨境本外币业务进行合规经营专项检查,强化银行内部管控和外部监管;运用反洗钱、反恐融资、反逃税等有效措施,严肃处理地下钱庄等违法违规行为,保证资本流动合规有序。(姜晨怡)

资本市场

广义货币M2同比增13.3% 人民币贷款增长较快

中国人民银行11日发布的数据显示,7月末我国广义货币M2余额为135.32万亿元,同比增长13.3%,增速比上月末高1.5个百分点。

央行有关负责人分析指出,M2增速回升较快的主要原因为:降准降息政策效应的持续释放;各项贷款同比多增,派生存款增加;金融机构债券投资增加,派生存款相应增加;积极财政政策逐渐发力,财政支出增加,增加了银行一般存款。

7月份新增信贷增长也较快。央行统计显示,7月末全国人民币贷款余额为90.27万亿元,同比增长15.5%,增速分别比上月末和去年同期高2.1个和2.2个百分点。当月人民币贷款增加1.48万亿元,同比多增1.61万亿元。

在存款方面,7月末全国人民币存款余额为134.00万亿元,同比增长13.4%,增速比上月末高2.7个百分点,比去年同期低1.0个百分点。当月人民币存款增加2.17万亿元,同比多增3.14万亿元。

