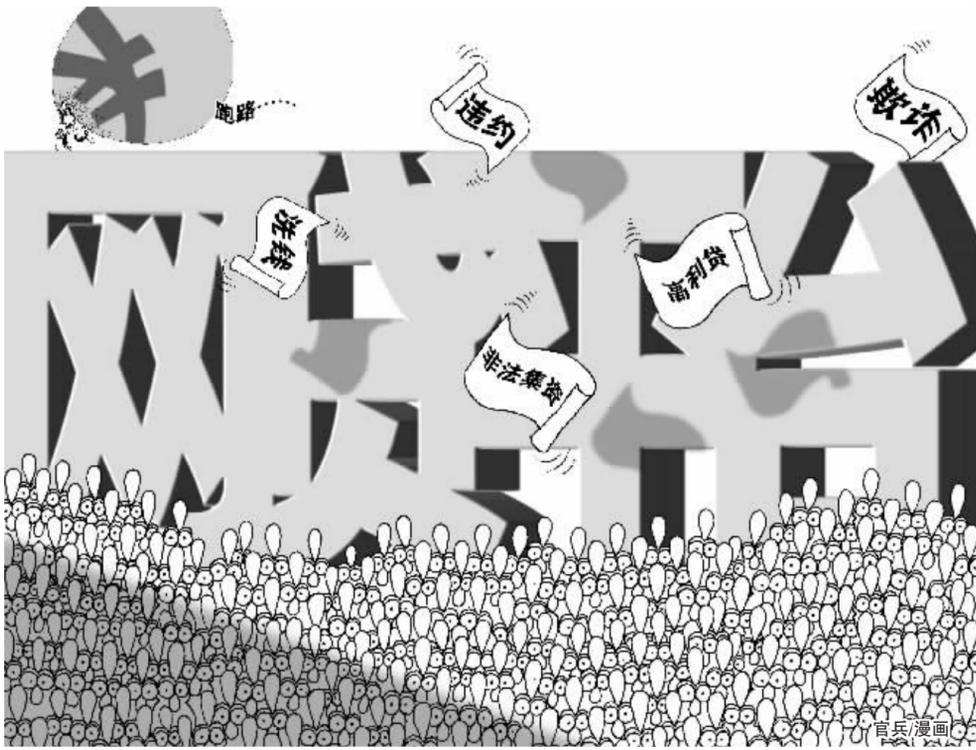


逾百万人涉足 累计成交过百亿

网贷平台鱼龙混杂 系统性风险积聚令人忧

自2007年中国第一家网贷平台拍拍贷诞生至今,网贷已走过5年发展历程。国内网贷平台累计已达数百家,目前仍在运作的超过150家;超百万人涉足过网贷平台;过去数年网贷平台累计成交额超过百亿。

这样一个单笔交易资金不算大、整体成交金额不算小的行业,目前还处于野蛮生长、缺乏监管、风险潜滋暗长的阶段。证券时报记者调查了多家网贷平台公司,发现游走在灰色地带的网贷平台鱼龙混杂,跑路、违约、欺诈、非法集资等风险无时不在。对网贷平台监管的呼声越来越高,而且,呼声最强烈的不是投资人、不是借款人,而是网贷平台自己。



证券时报记者 杨丽花

风风火火野蛮发展了5年的国内网贷平台,终于走到了一个风险涌动、亟待规范的十字路口。

今年6月,一80后男子在湖北注册了一家名叫“淘金贷”的P2P网贷网站,短短5天内就骗到80多位投资者,随后卷款100万元溜之大吉。

跑路并不是网贷的唯一风险。在网贷市场规模膨胀、秩序混乱、监管缺位的背景下,网贷平台违约、恶意欺诈等风险不断积聚,且不时与洗钱、非法集资、高利贷等违法行为交织在一起,系统性风险令人担忧。

进入门槛低 跑路很容易

网贷基本运行流程是:借款人向网贷平台发出申请,并提供身份证明、联系方式、家庭住址、工作单位、资产证明等信息增加诚信度,部分会提供资产担保,网贷平台根据这些信息做出判断,一旦审核通过,借款人可以通过网络平台发布借款信息,并且声明贷款时间与贷款利率。其他人看到信息,把钱打入网贷平台在第三方支付开设的账户,再由网贷平台把钱转给借款人。网贷平台以从交易中收取中介费作为主要的利润来源。

网贷平台开展业务的核心手段是网站。证券时报记者走访数家网贷平台后发现,网贷平台的准入并无特殊限制,门槛也低。记者走访的几家网贷平台公司前台都有醒目的标志,称自己为“电子商务协会会员单位”。

深圳人人聚财总经理许建文解释:“现在网贷公司都把自己归结为电子商务公司,在工商局注册时也登记为电子商务公司。加入当地的电子商务协会,可以提高公司信誉。”注册一家电子商务公司非常容易,注册资本10万元即可,有的网贷平台经营范围还会加上中介服务。

更致命的是,网贷平台上每天都在发生的借贷交易,到目前为止仍未受到任何第三方监管,资金划转完全由网贷平台说了算。搞网贷平台骗钱跑路,很容易。

贷款综合利率超30% 违约风险无处不在

高利率收益,是数十万人愿意在网贷平台借钱出去的最大动力。拍拍贷与网贷第三方袋鼠吧两种不同的渠道数据统计,以及证券时报记者对多个网贷平台的实地了解,目前在网贷平台借钱给他人,可以稳定获得15%到25%利息;而贷款综合利率通常在30%以上。

高收益必然伴随着高风险,央行一再明确民间借贷利息超银行利率4倍不受保护”。浏览各家网贷平台网站,一年期贷款利息在20%以上的比比皆是,再加上借贷交易中产生的中介费、担保费、服务费(根据贷款类型和风险,费率标准各不相同),综合贷款利率轻松突破红线,贷款利率年化30%以上非常普遍。据了解,有的可能会达到40%甚至50%。有专业人士表示:“超过15%拿资金的客户,基本属于高风险区域,庞大的资金压力可能使得本来可能是低风险的也演变成高风险。”以这么高的成本拿资金,风险不言而喻。

什么群体投资什么可以接受这么高的贷款利息?人人聚财总经理许建文说,“我们主要是针对小商户的资金周转。”资金周转是网贷平台贷款标的使用率最高的字眼,其背后隐藏的可能是“长贷变短贷,拆东墙补西墙的循环贷款”。长期贷款,网贷平台公司并不欢迎,甚至建议客户先作短期贷款,积累信誉,“贷款偿还以后,可以再借嘛”。据了解,一些贷款人同时在多家网贷平台贷款,各家网贷平台对此也心照不宣。

证券时报记者联系了深圳的一位贷款人,他近一年数次从网贷平台借款。去年新开了一家店铺,资金很紧张,像我们的这样小店铺,去银行办贷款手续很繁琐,还不一定能贷到款,网贷平台办事效率要高多了。”同时,该贷款人也表示,网贷的利率是要高一些,但我们服务行业利润较高且可以承受,其他行业估计很难承受吧。”

现在一年定期存款利率只有3%,最好的银行理财产品年化收益不超过6%,信托的投资利率一般在12%左右。证券时报记者联系到一位佛山的陶姓投资者。他四个月前经朋友介绍开始接触网贷,投资额度约几十万元。这位投资者原来做外贸生意,现在实业难做,就转向网贷投资。陶先生直言,“网贷收益一般20%,最少的都超过15%。比银行理财产品强多了。”

但高收益必然伴随着高风险,央行一再明确民间借贷利息超银行利率4倍不受保护”。浏览各家网贷平台网站,一年期贷款利息在20%以上的比比皆是,再加上借贷交易中产生的中介费、担保费、服务费(根据贷款类型和风险,费率标准各不相同),综合贷款利率轻松突破红线,贷款利率年化30%以上非常普遍。据了解,有的可能会达到40%甚至50%。有专业人士表示:“超过15%拿资金的客户,基本属于高风险区域,庞大的资金压力可能使得本来可能是低风险的也演变成高风险。”以这么高的成本拿资金,风险不言而喻。

什么群体投资什么可以接受这么高的贷款利息?人人聚财总经理许建文说,“我们主要是针对小商户的资金周转。”资金周转是网贷平台贷款标的使用率最高的字眼,其背后隐藏的可能是“长贷变短贷,拆东墙补西墙的循环贷款”。长期贷款,网贷平台公司并不欢迎,甚至建议客户先作短期贷款,积累信誉,“贷款偿还以后,可以再借嘛”。据了解,一些贷款人同时在多家网贷平台贷款,各家网贷平台对此也心照不宣。

证券时报记者联系了深圳的一位贷款人,他近一年数次从网贷平台借款。去年新开了一家店铺,资金很紧张,像我们的这样小店铺,去银行办贷款手续很繁琐,还不一定能贷到款,网贷平台办事效率要高多了。”同时,该贷款人也表示,网贷的利率是要高一些,但我们服务行业利润较高且可以承受,其他行业估计很难承受吧。”

担保公司等强势进驻 改变网贷生态

CEO张俊说,网贷最初引进时几乎完全复制国外模式,是完全的P2P模式,仅定位于平台,靠借款人的网上信用,为无抵押、无担保借贷进行交易撮合服务的平台,而现在担保公司、小贷公司、典当行强势介入的网贷平台,强调了线下抵押、担保、面审、网上成交等。

值得一提的是,2011年9月,平安集团成立了上海陆家嘴国际金融资产交易市场股份有限公司(简称“陆金所”)。陆金所业务模式和其他担保公司成立的网贷平台差异不大,因此,新开网贷,首先要做的事情就是吸引人气,扩大影响力。而惯用的手法是搞活动:一是在网上发行高利息,有担保,安全系统较高的借款标的,吸引投资人参与;二是给参与者一定的现金奖励。

证券时报记者了解了一位北京的投资者,哪家网贷平台搞优惠活动,他就流转到哪家网贷投资放贷。一圈下来,在温州贷、人人聚财、美贷网等多家网贷平台投资放贷额度已达500万,成为网贷圈子的红人。不过,最近他也有点担忧了。他说,“照这样下去,网贷平台亏钱是迟早的知道,行业洗牌在所难免。”

证券时报记者调查了多家网贷平台公司,发现游走在灰色地带的网贷平台鱼龙混杂,跑路、违约、欺诈、非法集资等风险无时不在。对网贷平台监管的呼声越来越高,而且,呼声最强烈的不是投资人、不是借款人,而是网贷平台自己。

网贷平台负责人谈自律

拍拍贷CEO张峻:为了寻求银行托管,拍拍贷先后与各大银行如工商银行、建设银行、中国银行,以及一些小银行如中信银行、平安银行、上海农商行谈过托管协议。银行的回复是“等你们的规模有几十亿几百亿,做大了再来谈吧。”无奈之下,只能选择自建防火墙,与第三方支付达成协议,平台上所有资金不经过公司账户。

红岭创投董事长周世平:一嫌资金规模小,二怕负有监管责任,银行不愿意作资金托管。现在我们主张网贷平台信息公开化,主动公开网贷平台的成交额、利率、违约、垫付情况。

翼龙贷董事长王思聪:早已经感知到了网贷行业的风险与危机了。市场风险、经营风险、系统风险、技术风险等积聚,洗牌在所难免。目前主动要求温州当地金融监管部门,入驻温州民间借贷中心。

人人聚财总经理许建文:作为一个新的网贷公司,深切感受到网贷存在的价值以及商机。虽然已经了解到一些发展更迅速的方法及行业潜规则,但是我们还是希望按照自己的节奏和原则来发展,希望不要出大的差错。(杨丽花)

高利率背后的高风险,投资人有一些较浅的认识。上述陶先生认为,单一风险并不可怕,可怕的是中国经济不行了,网贷平台上大规模的违法事件发生。”

小船载重货 担保放大倍数突破安全线

“小船载重货”是网贷平台普遍存在的问题,运行中“翻船”也是网贷平台时刻可能发生的风险。多数网贷平台为了提高信誉,承诺

鱼龙混杂 各种违法行为滋生

网贷技术门槛很低,网贷技术容易遭到黑客攻击。深圳一家叫“人人聚财”的网贷平台还曾经被非法“克隆”。受到网贷投资高息(利率约15%到25%之间)诱惑,投资者利用多个高额度信用卡套现投资更是常事。有些平台新上马时,为了吸引人气,还大力鼓动他人利用信用卡在网贷平台套现。

因为与民间借贷有诸多业务重合,运营不透明,因此网贷平台又与各种违法行为交织在一起。据了解,网贷平台在运营过程中,有的遭到洗钱的质疑,例如第三方支付盛付通就曾经怀疑某温州网贷平台客户洗钱。有的表面是网贷平台,实际上是高利贷公司,借助网络非法吸收“存款”。有的则是干脆主要为某一个企业融资服务,通过各种形式不断为它提供循环贷款。

有的网贷平台追讨债务时,或者网络公布贷款违约者信息,泄露他人隐私,造成社会纠纷;或者采取暴力手段追讨,涉嫌违法,造成社会治安等问题。更为严重的是,某些网贷平台依托网站以及原有客户,涉嫌向公众公开发行股票,且发行理财产品,触碰到非法集资的红线。

有的网贷平台追讨债务时,或者网络公布贷款违约者信息,泄露他人隐私,造成社会纠纷;或者采取暴力手段追讨,涉嫌违法,造成社会治安等问题。更为严重的是,某些网贷平台依托网站以及原有客户,涉嫌向公众公开发行股票,且发行理财产品,触碰到非法集资的红线。

谁来监管网贷灰色地带

网贷平台事实上从事的是金融业相关业务。但目前只有2007年成立的第一家网贷平台拍拍贷在今年4月份取得了上海市授予的“金融信息服务”资质,首次和金融业务挂上了钩。没有金融牌照而从事金融相关业务,网贷的法律地位模糊。

其实,即便已经取得了地方政府“金融信息服务”资质,拍拍贷底气也不足。其CEO张俊一直渴望得到国家金融部门的认可,希望监管部门能给予明确的合法地位。更有业内人士表示,“只要国家公开认可,只有有关部门提出要求,就一定会去执行。就怕没有监管,没有法律地位,否则总有如履薄冰之感,只能偷偷摸摸、小打小闹,不敢大步挺进。”

网贷涉及金融业,有监管能力和监管权力的应该是央行和银监会。目前,仅银监会办公厅在去年2011年8月23日下发了一份《关于人人贷有关风险提示的通知》。在这份《通知》中,银监会称之为“人人贷信贷服务中介公司”的P2P贷款平台,被提示具有大量潜在风险,要求各地银监局和各家银行采取措施,做好风险预警监测与防范工作。这份通知虽然发出了风险提示,但却未提及任何具体的监管措施。

从公开报道来看,央行尚未对网贷行业公开表态,不过近年也开展了一些调研。据张俊介绍,央行北京总部、上海第二总部、央行法律处曾经先后三次对拍拍贷进行过调研。红岭创投董事长周世平说,2009年中央电视台曾制作了一档财经节目,质疑公司违法经营。随后央行法律处来公司调研,调研后提出了提高注册资本、寻找银行托管等建议。最终红岭创投除了提高了注册资本,其他的需要银行等部门配合的建议尚未得到落实。

一位监管部门相关处室负责人说,目前监管层对网贷公司的发展总体持中性态度。网贷目前不违规,但是也没有得到法律的认可和保护。

随意支配交易资金 网贷平台成自家银行

没有第三方托管,网贷平台对于所有交易的资金理论上都拥有随意支配的权限。

网贷就是自家的银行,缺钱时从平台借款,有闲钱时在平台投资。”有网贷平台公司老板如是说。

资料显示,盛融在线的tonyliu,是整个网贷平台最大的借款人,累计借款次数上百次,累计借款额过亿元,有的月份一个人借款额度就达到整个网站交易额度的十分之一。tonyliu是谁?盛融在线的客服告诉记者,其为公司总经理刘志军。这在业内几乎是公开的秘密。红岭创投的高管也不避讳,他们说,自己也在红岭网贷平台上注册账户,经常性贷款或者是借钱出去。此外,还有一些网贷,虽然未利用直接的关联身份在网贷平台借款,但是背后则和一些民间借贷公司有紧密的合作。

众多网贷平台反复强调自身实力、信誉以及自律,但是鲜有主动对类似的关联交易做出公开披露,监管部门对此也缺乏相关规定。有网贷平台称,关联人在网贷平台借款,审核流程与其他借款人无异,但是自己审核自己,难免瓜田李下之嫌。

最为要紧的是,当关联方在网贷平台上借走大量资金时,网贷平台如果恶意倒闭,就可以甩干净网贷平台上的所有责任,轻松卷走大笔借款。到那时,投资人风险暴露,谁来保障他们的正当权益?

自律只是些起步较早、规模较大的,把网贷当事业来做的网贷平台的自我要求,而对动机不纯者、混水摸鱼者毫无约束力。网贷发展真正需要的还是政府的监管和制约。

网贷的命运,令人揪心。大规模风险一旦爆发,网贷就可能从目前模糊的法律地位滑向红线,而监管早一步到位,就可能规避这些风险。

网贷平台迅速发展有其深刻的社会根源,也有存在的理由。如果等到了出了问题,再来一刀切收拾残局,甚至取消这个行业,那将是谁都不愿意看到的。

网贷平台迅速发展有其深刻的社会根源,也有存在的理由。如果等到了出了问题,再来一刀切收拾残局,甚至取消这个行业,那将是谁都不愿意看到的。

野蛮生长可以休矣 政府该出手时要出手

对网贷平台监管的呼声越来越高,而且,呼声最强烈的不是投资人、不是借款人,而是网贷平台自己。

拍拍贷CEO张俊说,长期处在灰色地带,心里很忐忑。担心网贷平台跑路之类恶性事件再次发生,担心行业更大的风险爆发,担心某一天政策界定为非法,自己苦心经营的公司遭遇行业整顿而被关闭。

一些有识之士开始寻求自律。宜信、拍拍贷等多家网贷平台正筹划成立行业协会,制定行业标准,同时谋求把网贷平台个人信用记录与银行系统的信用档案对接;拍拍贷、人人贷、红岭、融盛等多家平台试图寻找银行作为托管机构,对网贷平台资金进行监管。不过尚无一家银行愿意接受托管。银行普遍认为,网贷平台资金量太小,为网贷公司托管业务专门设计系统对接等全套的服务成本太高。

自律只是些起步较早、规模较大的,把网贷当事业来做的网贷平台的自我要求,而对动机不纯者、混水摸鱼者毫无约束力。网贷发展真正需要的还是政府的监管和制约。

网贷的命运,令人揪心。大规模风险一旦爆发,网贷就可能从目前模糊的法律地位滑向红线,而监管早一步到位,就可能规避这些风险。

网贷平台迅速发展有其深刻的社会根源,也有存在的理由。如果等到了出了问题,再来一刀切收拾残局,甚至取消这个行业,那将是谁都不愿意看到的。

网贷的命运,令人揪心。大规模风险一旦爆发,网贷就可能从目前模糊的法律地位滑向红线,而监管早一步到位,就可能规避这些风险。

网贷平台迅速发展有其深刻的社会根源,也有存在的理由。如果等到了出了问题,再来一刀切收拾残局,甚至取消这个行业,那将是谁都不愿意看到的。

网贷的命运,令人揪心。大规模风险一旦爆发,网贷就可能从目前模糊的法律地位滑向红线,而监管早一步到位,就可能规避这些风险。

网贷平台迅速发展有其深刻的社会根源,也有存在的理由。如果等到了出了问题,再来一刀切收拾残局,甚至取消这个行业,那将是谁都不愿意看到的。

网贷的命运,令人揪心。大规模风险一旦爆发,网贷就可能从目前模糊的法律地位滑向红线,而监管早一步到位,就可能规避这些风险。

网贷平台迅速发展有其深刻的社会根源,也有存在的理由。如果等到了出了问题,再来一刀切收拾残局,甚至取消这个行业,那将是谁都不愿意看到的。

网贷的命运,令人揪心。大规模风险一旦爆发,网贷就可能从目前模糊的法律地位滑向红线,而监管早一步到位,就可能规避这些风险。