

银行混战P2P资金存管业务 市场迅速变红海

一些存管方案未来料难获监管部门首肯

证券时报记者 梅苑

网贷平台(P2P)资金银行存管这项业务带来的直接利润不多,却迅速成为银行竞争的红海。自作为市场开拓者的平安银行和民生银行后,目前,已超过 15 家银行高调杀入此项业务。

银行涉足 P2P 业务的方式不一而足,主导部门有资产托管部、直销银行部、电子银行部,甚至有分行层面。推出的业务模式亦五花八门,比如浙商银行便一口气推出了银行存管、联合存管以及账户管理三种合作模式。

据证券时报记者了解,虽然各银行主导 P2P 业务的部门不一,但直销银行部或电子银行部一般都参与了账户体系建设。目前各种存托管模式混乱,甚至有些方案很难在未来得到监管层首肯。

蓝海迅速变红海

去年 6 月份,平安银行就与多家 P2P 签署合作协议,提供资金存管服务。今年 2 月份,民生银行宣布与 4 家平台对接,正式进入资金托管领域,同时推出 网络交易平台资金托管系统”。

今年 8 月份,网贷资金存管市场首现国有大行身影,上海富友支付分别与建行上海分行以及中行上海分行推出 P2P 资金联合存管方案。据不完全统计,目前已有超过 15 家银行布局网贷资金存管业务,城商银行热情度逐渐走高。”网贷之家行业研究组长张叶霞向证券时报记者表示,有 27 家 P2P 平台已经与银行签订资金存管协议,其中民生银行市场份额最大。”

银行的蜂拥介入,令 P2P 资金存管市场从蓝海迅速变成红海。在现有涉足此项业务的银行中,民生银行由资产托管部主导此项业务,浦发银行由贸易与现金管理部主导,而徽商银行、广东南粤银行等则由直销银行部门主导。

哪个部门主导并不重要,但账户体系一般都是由直销银行、电子银行部或者科技部开发。”徽商银行直销银行部负责人王涛说。

有业内人士表示,上述银行推出的网贷平台资金存托管方案亦是五花八门,未来监管细则出台后,是否都能合规尚无定论。

真假存托管？

从存管参与方角度划分,可以分为银行直接存管和联合存管两种模式。联合存管中,第三方支付机构作为支付通道,扮演技术辅助角色,而银行则提供资金存管服务。”张叶霞分析道。

10月中旬,浙商银行推出网络借贷资金存管全面服务方案,其中包括银行存管、联合存管以及账户管理三种合作模式。按照浙商银行的官方解释,“银行存管”提供银行级的资金存管服务,适用于对资金存管要求严格的 P2P 平台;“联合存管”适用于银行与第三方支付公司共同对 P2P 平台交易资金实行监管,助力现有第三方支付 P2P 资金监管进一步符合监管要求;为新设立的 P2P 平台提供最基本的资金监管服务,也适用第三方支



付就此方式与浙商银行开展合作,共同为 P2P 平台提供资金监管服务。

依照我对监管思路的理解,判断目前银行提供的网贷资金存托管方案是否合规很简单,即投资人的交易账户是不是在银行的信息技术(IT)系统之内。”徽商银行直销银行部负责人王涛向证券时报记者表示,如果做到这一点,不管是银行自己做,还是联合第三方支付合作推出,基本都能满足监管层互联网金融指导意见的要求。多位业内人士亦向证券时报记者表示,目前部分涉足此项业务的银行目的并不单纯,目前这块业务监管细则仍未出台,有些银行考虑抢占市场,方案并不完全合规。部分银行的分行过分积极推动,则有扩大存款规模之嫌。”一家城商行直销银行市场营销部副经理说。

第三方支付的角色

目前,P2P 资金存托管市场上最

大的参与方仍是第三方支付,其中又以汇付天下和富友支付市场占有率最大。公开数据显示,汇付天下的第三方托管系统有 800 多家 P2P 平台接入,富友支付则有 500 多家平台接入。

不过,根据央行非金融机构支付业务许可,第三方支付公司仅能从事网络支付、预付卡发行与受理、银行卡收单和央行确定的其他支付服务,并无资金托管资质。

按照央行颁布的《支付机构客户备付金存管办法》,第三方支付尚需将客户备付金在银行存管,按要求是没有资格给其他机构做存托管的。”一家股份行电子银行部负责人告诉证券时报记者,不少第三方支付存在给网贷公司做资金池的问题,而有部分第三方支付运行虽然规范一些,比如为平台搭建了支付账户的分账户,但管理也很不规范,调账、串账等行为时有发生。而第三方支付将备付金用作协议存款的现象更是屡见不鲜。

有银行业内人士表示,相关规定已明确未来网贷平台资金必须直接由银行存管,而目前还有银行和第三方支付合作推出“联合存管”,让人看不懂。

对此问题,率先推出联合存管方案的富友支付总裁吴伟曾表示,现有的支付公司同银行的合作中,基本都签署三方协议,P2P 公司是甲方;银行是乙方,提供存管服务,也是资金存管的主体;第三方支付是丙方,提供系统及支付通道的服务。

银行是资金存管的主体,所以“联合存管”只是一个第三方支付企业寻找存在感的提法,本质还是银行存管,支付公司干了些支付和辅助银行的杂活而已。”吴伟坦言道。

上述股份行电子银行部负责人告诉记者,其实未来银行完全可以自己独立做这项业务,“和三方支付合作,一次性把对方符合我们准入标准的平台拉进来。如果一家一家地谈合作,太耗费精力。”

不符合。此外,一些银行要求网贷平台缴付的备付金比例高达成交额的 10%,不少中小平台则难以承受。其实,银行对网贷平台资金存管接入的资质要求还不止于此。其他方面还包括:平台业务是否符合小额分散的要求,股东是否有国企背景或者贸易背景,平台高管是否有金融机构从业背景,成立时限以及是否发生过负面新闻等。

银行的高标准要求可以理解,近年来网贷行业的高风险高回报和高违约率,必将使涉足此项业务的银行承受巨大的声誉风险,何况即使是简单的存管业务,银行无形中也已经成为网贷平台背书。

建设银行探索部分业务公司化运作

将选择条件成熟的子公司上市

证券时报记者 孙璐璐

日前,建设银行在香港发布了“CCB2020”转型发展战略。“转型发展”是“CCB2020”的核心。建行董事长王洪章介绍,建行在 2014 年 10 月制定了转型发展规划,加快向“综合化经营、多功能服务、集约化发展、创新型银行和智慧型银行”五个方面转型。

五大方面转型

同业和跨界竞争日趋激烈,国内外监管环境日趋严格等大环境变化,使得银行业的经营环境与过去不可同日而语。”王洪章说,银行业亟待把握时机加快转型,建设银行经过去年一年的充分论证,确定了到 2020 年的转型发展战略。”

综合化经营、多功能服务、集约化发展、创新型银行和智慧型银行是建行最终确定的五个转型方向。

具体来说,在加快综合化经营方面,要推广经营管理、营销服务、运营核算综合化,推进国际化和全球金融服务,优化信贷和非信贷、表内和表外、母银行和子公司、境内和境外的结构,建成国际一流的以银行业务为主、非银行金融业务为辅、各项业务协同发展的现代综合性银行集团。

建行将建立起涵盖表内外、本外币、境内外和母子公司的总资产大负债集团管理模式;采取积极措施加快子公司发展,实现到 2020 年,子公司行业地位与母行市场地位相称;实现机构布局全球化、业务范围国际化、经营管理一体化,力争到 2020 年,海外机构覆盖 40 个左右国家和地区,海外税前利润集团占比大幅提高。”王洪章说。

加快多功能服务方面,做到一个客户、一个账户、多样产品、一站式服务。着力整合现有产品服务,提升产品服务的定制化能力;加强多功能渠道

建设,大力发展电子银行;同时继续打造业务发展优势,在巩固工程造价咨询、住房金融等传统优势的同时,打造以资产管理、养老金融、投资托管、金融市场、同业业务为主的潜力大、效益好、优势突出的新兴业务。

集约化发展方面将重点在组织架构、条线经营和业务运营三方面推进。王洪章称,在组织架构集约化方面,重点优化信贷风险管理体制,目前总部组织架构已调整两轮,正在进行第三轮调整。为推进条线经营集约化,建行将探索业务公司化运作。

加快创新型银行转型方面,建行将致力于完善创新体制机制,提升自主创新能力,强化商业模式创新,由规模驱动向创新驱动转型。

在建设智慧银行方面,后续将重点推进网点服务和集团管理智能化建设。

子公司市场化改革

为推动条线集约化经营,建行也将探索部分业务公司化运作。王洪章称,未来信用卡将实行业务单元管理,养老金业务公司化运作;同业和理财业务集中化运作,并可能设立专业化子公司;资产管理业务,如私人银行、资产托管等也探索专业化公司运作。

此外,王洪章透露,建行还将成立工程造价咨询、财险等新的子公司。

不仅部分业务条线要成立专业化子公司,建行对现有子公司也将实行一系列改革。建行副行长杨文升表示,子公司改革的目的,首先是让其治理结构发挥作用,解决市场化资源配置,尤其是高管人员不再采取总行派任,而是市场化竞聘。其次,子公司要充分利用建行集团内部资源,为客户提供一站式多样化服务。最后,子公司与集团是协同关系,各子公司要建立自己的优势品牌产品。

在上市安排方面,杨文升透露,会选择条件成熟的子公司上市。

花旗将出清所持广发银行股权

证券时报记者 马茂茂

已经收获中国股份制银行最好时光的外资行股东开始逐步撤出。

从 2015 年开始,外资行股东减持的对象由国有大行变为股份行。除西班牙 BBVA 累计减持中信银行逾 5%股权,恒生银行出售兴业银行 5%股权外,日前有消息称花旗正洽商出售其所持的广发银行 20%股权。同样于 10 月,德意志银行预示可能减持华夏银行股权。

分析人士表示,除满足自身提高资本充足水平以应对监管的诉求外,20%的持股上限限制话语权的提高、股份行业绩增速大幅放缓是影响外资行股东做出“撤退”决定的重要因素。

将脱手广发银行股权

日前,有消息称,花旗集团正在洽商出售所持的广发银行 20%股权,交易可能在未来几个月内达成,消息还提及,国内有两家金融机构是目前正在洽购花旗所持少数股权的买家。不过,对此消息,广发银行相关人士对记者称,已关注到相关信息,但截至目前,该行未得到花旗集团对相关事宜的确认。而花旗则表示“不予置评”。

2006 年花旗集团与另外 4 家公司联手,以约 31 亿美元的价格收购广发银行 85.6%的股权,其中花旗持股 20%。截至目前,花旗集团、中国人寿、中信信托、国网英大集团分别持股 20%,并列广发银行第一大股东。

据了解,花旗对广发银行的影响

较大,一方面,广发银行包括行长利明献、原行长辛迈豪、副行长罗杰、副行长周卫华在内的多位高管均从花旗引入;另一方面,广发银行也利用花旗在国际结算、清算和金融市场交易方面的优势,与花旗开展跨境业务和理财产品合作,同时在风险管理、内部审计和控制、金融创新等领域开展技术交流与合作。业内人士表示,广发银行包括信用卡产品在内的零售业务条线、目前主推的小企业金融服务均由花旗“传授”。

减持股份制银行

在前些年外资行清仓国有大行股权后,今年已出现多起外资行减持股份行案例。

今年 1 月,中信银行公告称,接到西班牙 BBVA 的减持通知,累计减持逾 5%,套现约 105.5 亿元;2 月 10 日,恒生银行宣布将出售兴业银行 5%股权;德意志银行也于近期公告称,将为所持的华夏银行股份进行减记,并预示可能减持这部分价值约 35 亿美元的股份。

一位外资行分析师称,外资行股东减持股份行股权,一方面是在长期持股后已积累一定回报,当股份行盈利前景黯淡时退出以增强自身资本实力或许更为迫切;其次,双方合作陷入瓶颈,但 20%的持股上限则限制了外资行股东提高话语权的可能;此外,外资行股东撤出也有战略布局调整的考虑。

资金存管高门槛逼P2P行业洗牌

证券时报记者 梅苑

网贷平台(P2P)资金进入银行存管,必将屏蔽和淘汰大部分实力不够的 P2P 公司,进一步推动市场有序竞争。可以预见的是,明年 P2P 行业将迎来洗牌。

今年 7 月,十部委发布《关于促进互联网金融健康发展的指导意见》,要求互联网金融从业机构应当选择符合条件的银行业金融机构作为资金存管机构。此举将大大减少 P2P 行业的不规范行为,维护投资人的利益。从另一方面来看,网贷平台资金放入银行存管,对全行业来说亦是一次净化,不符合各家银行存管方案准入标准的 P2P

将难以生存。

第三方统计数据 displays, 今年前三季度中国网贷行业累计成交额高达 5957.83 亿元,前三季度一共有包括红岭创投在内的三家 P2P 平台成交额超过 100 亿,成交额排名前三的网贷平台占行业成交额的比例仅 15%。由此可见,该行业的市场份额较为分散。

与之相比,美国网贷市场主要有 Prosper、Lending Club 和 Kiva 三家平台,其中又以营利性的前两个平台为主,呈现双寡头垄断格局,两家平台的交易额占整个市场份额的 80%以上。

我国传统金融机构提供的服务尚难惠及所有大众需求,自 2007 年拍拍贷将网贷引入国内之后,P2P 行业发展

迅猛。根据第三方统计的数据,目前,P2P 公司有线上平台的接近 3000 家,而线下模式的 P2P 至少也有 2000 家。

P2P 行业野蛮式发展带来了诸多问题,诸如自建资金池、自融等违规行为层出不穷。最新统计数据则显示,截至日前,今年以来“跑路”、提现困难以及停业的 P2P 平台数量已达 694 家。

由此可见,P2P 行业迫切需要大浪淘沙,P2P 平台的资金必须由银行存管。从当前情况看,各家银行推出的存管方案虽然千差万别,但共同的一点是对平台资质要求普遍较高。比如对注册资金的要求,部分银行要求 P2P 平台注册资金必须达到 5000 万以上,仅这一点,国内八成网贷平台就