

银行系统尚不成熟 P2P资金托管业务推进受阻

多家银行因开发难度大,系统上线一推再推;目前仅一家P2P和银行开展实质性的资金托管

证券时报记者 王莹

尽管业内人士日前普遍看好P2P资金托管的发展前景,但是证券时报记者调查发现,目前真正开通资金托管业务的P2P仅有一家。由于开发难度大,托管系统尚不成熟,这已成为P2P公司与银行合作资金托管的关键制约。

银行审慎对待资金托管

在今年7月18日发布的《关于促进互联网金融健康发展的指导意见》中,提出了资金存管的要求,但对资金托管并无强制性规定。致富高级副总裁兼首席战略官林彦军解释称,存管只能做到资金与平台的分离,对于标的以及资金实际去向,银行是不需要审核和负责的,而托管的监管审核模式则更加严格。”一位银行业相关人士对记者称,托管要涉及账户管理、监督资金使用情况、资金清算和信息披露等,银行肩负的责任更大。而目前P2P行业鱼龙混杂,风险较大,所以银行态度较为审慎。

广州e贷总裁方颂告诉记者,虽然有不少P2P公司已和银行签署托管协议,但目前只有一家P2P和银行进行了实质性的资金托管业务”。由于目前资金托管并非强制性,因此多是有名无实。

系统开发成本高昂

资金托管道路艰难,主要原因之一是银行运行该业务的托管系统尚未完善。

据了解,目前已有第三方支付公司参与P2P资金托管业务,如富友支付此前与中国建设银行上海分行和中国银行上海分行合作,开发联合托管方案。其中,富友支付负责提供托管系统、技术支持、运营维护以及对P2P平台的资质把关审核,相关银行则担任P2P公司资金存管主体。

然而,在这种合作模式中,托管系统是属于第三方支付公司的。长远看,银行仍需要有一套自己的托管系统。

事实上,资金托管是商业银行非常成熟的一块业务。但是,上述银行业人士称,P2P托管产品业务操作极其复杂,包括但不限于投资者注册、充值、投资、付息、还本、奖励、有条件奖励、自动投标等等。”

他坦言,目前没有一家银行有现成的成熟系统,均需电子银行部或IT部门重新开发,工程量大,且要嵌入第三方支付才能实现,难度可想而知。

目前真正进行资金托管的唯一一家P2P公司,使用的是一家股份制银行7月份上线的,耗时半年研发的系统。但据内部人士透露,由于该系统用户体验不够好,这家P2P公司正在寻找其他银行重谈托管事宜。

据了解,当前已有多家银行如平安银行、广发银行等,均在积极进行系统研发,但由于开发难度大等问题,上线时间被一推再推。部分银行还需要等明年年初升级新内核系统后,才能开发托管系统。



当前已有多家银行在积极进行系统研发,但由于开发难度大等问题,上线时间被一推再推。部分银行还需等明年年初升级新内核系统后,才能开发托管系统

“目前只有一家P2P和银行进行了实质性的资金托管业务”

郑加良/制表 吴比较/制图

A 银行态度较为审慎

托管要涉及账户管理、监督资金使用情况、资金清算和信息披露等,银行肩负的责任更大。而目前P2P行业鱼龙混杂,风险较大

B 产品业务操作复杂

包含投资者注册、充值、付息、还本、有条件奖励、自动投标等环节,且要嵌入第三方支付才能实现,需要重新开发,工程量大

P2P行业受益资产荒

证券时报记者 王莹

地标金融总裁刘侠风对记者表示,如今中国金融市场与全球金融紧密相连,美联储加息或对网贷(P2P)行业带来利好。

刘侠风分析,由于加息会导致资本外流,国内股市、房市、期货市场等领域都将受到影响。加之人民币贬值,国内中小投资者将面临投资领域匮乏以及个人资产缩水的双重压力。因此,投资者很可能将部分资金转移到P2P。

不过,P2P行业也将面临考验。因为美联储加息将对中国经济造成负面影响,尤其是中小企业。在市场通缩、外资撤离的情况下,中小企业的生存条件将更加艰难。而中小企业正是P2P的主要服务对象。这意味着,P2P获取优质资产的来源及难度都会随之增加。

现在倒闭的P2P仅是小部分,优胜劣汰还会持续。”广州e贷总裁方颂说,若想加快洗牌速度,则需

要监管细则的一臂之力。”

公开资料显示,截至11月30日,P2P行业共完成139例投融资,涉及106家平台,资金突破100亿,环比增长157%。但下半年融资金额波动较大,除8月份经历一次小幅回调后,此后的融资热情又开始降温。”方颂表示,今年11月的融资金额已低于去年同期,投资者似乎表现得愈加谨慎。”

方颂认为,投资者的避险情绪升高。行业的现状是,不好的在裸奔,好的发展缓慢。此前大型国企、上市公司进入P2P行业,被视为互联网金融进入2.0时代的标志。但实际情况是,他们的加入并未从根本上改变乱象。”方颂解释道,这类大型企业在社会上的发展影响力,有时还不如草根平台。因为事事都需要规范化,使得他们的运营和扩张都受到限制。

方颂说,互联网金融监管细则征求意见稿可在本月颁布。随着细则的出台,会有更多的银行介入资金存管业务,将会有越来越多的公司以更加多元化的方式与银行进行合作。”刘侠风补充道。

全球大裁员却在珠三角增雇4000人,目标5年内广东业务税前利润达10亿美元

汇丰银行投资广东 要“将机会变成业务”

证券时报记者 马传茂

近年,国际经济形势屡现不稳定因素,多数外资银行随之进入周期性的低迷,多家知名外资行亦启动裁员计划。此外,受经济放缓、银行不良贷款快速增长及大型企业新增贷款需求降低的影响,今年前三季度的境内外资行人民币贷款较去年同期大幅减少。

在此背景下,外资行该作何选择?汇丰银行给出的答案是:全球大幅裁员近5万人,同时在中国珠三角地区增加4000名雇员。这一举动一定程度上折射出汇丰对中国业务的重视。

汇丰银行亚太区行政总裁王冬胜在接受证券时报记者采访时称,广东地区是中国经济GDP增速最快的地区,汇丰要“将机会变成业务”。

广东业务税前利润5年内要达10亿美元

今年6月的全球投资者会议上,汇丰集团宣布,将加快拓展亚洲业务,重点投资广东珠三角地区。汇丰银行近期也与前海金控达成协议,拟组建港资控股合资证券公司。汇丰银行还组建了广东业务管理团队,由汇丰中国常务副行长何舜华担任汇丰中国广东行政总裁。

汇丰集团正在加大对华投资的重要策略部署——以珠三角地区为重点的广东业务为龙头,辐射带动汇丰在内地整体业务的增长。

王冬胜表示,广东省是中国GDP发展最快的地方,珠三角地区加工贸易占对外贸易的比重亦显著高于全国平均水平,珠三角与香港

两地未来有望成为全球最大的银行业务城市群”。然而,外资行在中国所占市场份额不到2%,发展空间巨大。

汇丰将如何发展广东业务?王冬胜表示,主要包括零售、对公及自贸区业务三个方面。零售业务方面,打造更全面的零售银行和财富管理业务,涵盖信用卡、按揭、保险以及资产管理等;对公业务方面,着力扩展当地中型企业及中小企业客户群,提升地区的整体对公业务规模;自贸区业务方面,目前已有合资券商项目,还将推进在前海设立科技创新中心、汇丰大学(针对汇丰员工)的计划。

整体而言,汇丰广东业务发展的中期目标是,5年内,凭借粤港经贸合作优势,广东业务规模形成的税前利润由1亿美元提升至10亿美元,并成为进一步提升内地整体业务的新增长点之一。”王冬胜称。

现在投资时机合适

“税前利润5年内翻10倍”的目标,对汇丰广东总部来说压力不小。而且,受银监会和母公司双重监管的压力,外资行的风控更严格,在不良暴露期受到的业务制约更多。

汇丰中国副行长赵民忠表示,整体数据看,外资银行在中国有一定压力,的确存在不良率管理不当的问题。

但在做一个中长期投资时,不应仅关注目前的情况。因为经济环境是有周期性的,如果到经济走势最高峰时才进行这部分投资,那进入下滑期无疑将损失惨重。”赵民忠称,现在这个时点是个合适的投资时机,最重要的是,我们看到国际各方对中国经济中长期看好,尤其是高端科技与服务业的亮点值得关注。”

国元证券:上证综指明年将呈“W”走势

证券时报记者 梁雪

国元证券12月20日在上海举办2016年度投资策略会。

展望2016年,国元证券研究员王明利认为,上证综合指数大致会呈“W”型”走势,其核心波动区间在3000-4500点之间,但创业板指数存在创出新高可能,拥抱新经济是投资策略的灵感。

王明利预测,明年上市公司总体盈利状况不会有大的改善,但如果上游资源品价格企稳,带动PPI跌幅收窄甚至转正,整体盈利增速会有明显提升。结构上依然是新兴产业与传统产业分化的格局,由此产生结构性行情;低利率环境是较为确定的,流动性过剩有利于推动风险资产价值的上升。但低利率的状态和利率下降的过程相比,其对估值的影响较小;影响风险偏好的因素起到的作用是偏正面还是偏负面,具有较大的不确定性,这种作用方向的波动性将成为股市波动的最主要影响因素。

针对2016年宏观经济的发展变化,国元证券研究员郑曼认为,2016年的资本市场将面临“本币国际化、无风险利率逐步下行”的较优环境,但上市公司整体业绩会因宏观下行而受影响,同时又因资产证券化率过高而整体承压。

郑曼分析,在较大的幅度里震荡,并寻找新的平衡点,是2016年资本市场的大概率事件,宏观上要警惕的是大宗商品的脉冲性事件。

Apple Pay已获15家国内银行支持

证券时报记者 王莹

中信银行近日宣布将向用户推出Apple Pay支付方式。据了解,Apple Pay当前已获得银联及15家国内银行的支持。

除中信银行外,首批支持银行还包括中国农业银行、中国银行、广州银行、上海银行、中国建设银行、中国光大银行、广发银行、兴业银行、招商银行、中国民生银行、中国工商银行、平安银行、中国邮政储蓄银行和浦发银行。

在完成相关检测和认证后,预计在2016年初,15家银行的信用卡和借记卡将会正式启用Apple Pay支付功能。

公开资料显示,2017年全球移动支付金额将突破1万亿美元。这意味着,未来几年全球移动支付业务将迎来爆发式增长。

虽然迟来的Apple Pay一时无法达到微信支付和支付宝的规模,但苹果也有其自身优势。微信支付和支付宝依然需要通过手机软件才能完成支付动作,而Apple Pay无需打开App,也无需唤醒显示屏。只需将手机靠近非接触式读卡器,并将手指放在Touch ID上即可支付。

研报:P2P小额贷款趋向自动量化风控

证券时报记者 梅苑

盈灿集团旗下蜜蜂之家发布的网贷(P2P)风控从业人员征信需求调研报告显示,目前行业趋向于对小额贷款采取自动量化风控,而82%的P2P公司风控人员认为,超过2万的借贷必须有人工介入。

此外,信用历史、履约能力最被风控看重,而被银行重视的人脉关系,却是得分最低的一项,仅占11%。

59%的平台使用第三方征信公司提供的产品,仍有76%的公司正在寻求更多征信公司提供的服务。在业内,接入多家征信平台的情况较常见,当前市场个人征信产品还远远未能满足P2P平台风控的需要。

对于大数据征信,超过一半的风控人员认为其可靠有效。多数风控人员认为其能反映出借款人在从事金融行为的履约概率。

银行理财预期收益环比下降 仅5款年化收益超6%

业内人士分析,银行理财80%资金投资于债券,而多次降息已对债券收益率造成影响

证券时报记者 梅苑

往年临近年底,银行一般会开展揽储大战,争相提高理财产品收益率。但今年,银行理财的“年末行情”并未出现。

普益财富最新统计显示,最新一周银行理财产品的平均预期收益率为4.32%,较上期下降0.06个百分点。其中,预期最高收益率在6.00%及以上的理财产品仅5款,市场占比才0.55%。

这一数据与去年同期形成鲜明对比。去年12月,银行理财产品平均预期收益率为5.14%。其中,预期收益率在6.00%及以上的理财产品共58款,市场占比7.36%。

对于理财产品收益率的下降,业界普遍认为有三大原因。

首先是货币政策持续宽松。去年11月份以来,央行已经六次降息、五次降准。受此影响,不止银行理财,信托产品、网贷产品等收益率纷纷下降。而对于2016年货币政策

走势,多数机构经济学家认为仍将继续保持宽松。

国泰君安首席宏观分析师任泽平预计,2016年将有1次降息和5次降准;民生证券研究院执行院长管清友认为,明年降息次数将明显减少,降准次数不会少于今年;申万宏源首席宏观分析师李慧勇认为,未来央行还将降准6次左右,降息1-2次;中信证券全球首席经济学家彭文生更是预测明年将降准9次,降息2次。

其次,去年9月份监管部门开始对银行存款偏离度指标进行考核,在年中年末这种重要节点,银行虽有一定动力争取存款,但力度已经大大减弱。

“年中年末存款多一些,半年报和年报数据也好看一些。”一家上市城商行内部人士说,但有3%的考核标准摆在那里,空间非常有限。

最后是今年股市的大幅调整。银行理财资金投资结构化产品优先级风控趋严,不仅杠杆率大幅降低,不

少产品还曾因风控及监管原因遭遇清盘。而在“资产配置荒”大背景下,银行理财亦缺乏其他可投资的高收益资产。

银行理财80%的资金还是投资于债券,债券收益率和无风险利率关联最大,多次降息,银行理财产品收益率下降在所难免。”一家城商行私人部负责人告诉证券时报记者,他们的理财产品也在尝试投向收益率较高的非标产品,如产业基金等,但目前这种创新还比较少。