

选题（20%）	说理（60%）	文笔（20%）	总分

作者：王选良

学号：1700012628

学校院系：北京大学信息科学技术学院

提交日期：2020 年 12 月 19 日

互联网金融的发展与反思：以 P2P 网贷为例

2020 年 11 月 2 日，中国人民银行、中国银保监会、中国证监会、国家外汇管理局对蚂蚁集团实际控制人马云、董事长井贤栋、总裁胡晓明进行了监管约谈。11 月 3 日晚上 22 点，蚂蚁在 A 股、港股均被暂缓上市。银保监会甚至直接点名批评蚂蚁“普而不惠”。作为互联网金融企业的典型代表，蚂蚁金服一直广为广大众熟知。这次事件的发生无疑使得关于互联网金融的问题与思考又一次地摆在了我们的面前。

为什么要说“又”呢？实际上，早在几年之前，中国的互联网金融领域就发生过一类“爆雷”事件。读者若还有印象，一定记得 2017 年下半年到 2018 年上半年的关于 P2P 网贷的一系列风波。本文正是想以 P2P 网贷为切入点，具体思考与探讨互联网金融的发展。

所谓 P2P 网贷，顾名思义就是 point to point 网贷。读者如果熟悉计算机技术的话，一定对 P2P 这个名词不陌生。早期以及现在的一些下载软件使用的就是 P2P 的下载模式。P2P 网贷也是如此。Point 在这里仍然指每一个用户（即借贷者）。借贷者不再需要通过金融机构这个中间者，而是直接两两接触就可以使交换发生。这是互联网的特点所能带来的模式特征。

P2P 网贷为什么能在短时间内快速发展起来？首先一个很重要的原因就是政府政策的支持。2014 年，互联网金融被写进了政府工作报告，各地也纷纷出台了相应的政策支持，P2P 网贷行业因此得以顺畅而高速的发展。除此之外，还有一个原因也不容忽视。一直以来，读者如果关注时政新闻，想必一定会留意到小微企业贷款融资难的问题。的确，在 08 年次贷危机的冲击下，中小微企业在融资方面存在着巨大的缺口；另一方面，出于风险控制的考虑，银行理所当然的会更信任那些信誉较好的大型企业。因此，中小微企业贷款融资难是不可避免的事情。有这样的需求，就一定会逐渐刺激并最终催生出这样的市场。最后，除了小微企业，还有一些个人也有各种各样的原因不容易贷到款，而另外一些人则有相当一批资金无处可投。考虑到股市在当时经济环境下的不景气与高风险、其余投资理财方式的高学习门槛与复杂的进入手续以及人们本身对流动性的偏好，网贷这种方式突然就成了一种能满足不同人需求的“好东西”。某种意义上来说，网贷平台充当了“影子银行”的作用，将需求旺盛的借方和贷方联系在了一起。

随着 P2P 网贷业务规模的迅速增长,风险也是随之而来。2015 年以来,平台倒闭、跑路、非法集资等现象日益增多。风险的爆发让投资者血本无归,甚至导致家庭悲剧。而事件造成的群体性影响也给互联网金融行业的声誉带来了巨大的打击。人们对于互联网金融产生了不信任感,这无疑对我国的金融创新和金融制度创新是非常不利的。那么,究竟是什么原因导致了风险的爆发呢?

首先一点肯定是监管的不到位。金融监管的重要性不言而喻,尤其是 P2P 网贷这种全新的金融工具。如果没有及时有效的监管,投资者及各路人马就会在其中找漏洞、钻空子,给金融体系带来极大风险。当金融监管没有及时跟上新的金融工具从而导致其随意发展时,就有可能制造泡沫。比如,近年来由于缺乏监管,大量资金被 P2P 网贷平台通过中间账户直接或间接控制,很容易被挪用甚至侵占。其次,平台本身的不当经营也是风险爆发的一个诱因。前面也提到了,P2P 网贷在短短几年内得到了快速的发展与规模上的扩大。在这样一个混乱而又竞争激烈的市场上,平台经营方势必会想尽办法去抢占市场份额。他们会怎么做呢?一种典型的手段是大肆宣传平台的收益,给人一种在这里做理财能很容易挣到大钱的感觉。“高回报”对于一些贪心而又缺乏经验的不理性投资者而言简直就是最致命的诱惑。除了这样的不正当经营,“诈骗”也是 P2P 网贷行业里经常有的现象。不管怎样,平台运营方总是需要将借款者的钱收集起来注入资金池。但是在监管不到位的前提下,一是运营方有可能直接挪用或侵占这里面的资金,二是他们可能会用这种手段去构造庞氏骗局,即拆东墙补西墙,不断的借新钱去还旧钱,并营造一种收益的假象,使得循环进行下去,最终一旦循环链因不信任而断裂,整个投资便崩溃了。最后,考虑到 P2P 网贷本身针对的就是小微企业以及那些不容易从银行等金融机构借到款项的人,所以我们可以说这个行业从一开始就一直在面对那些中高风险的借贷者。这是优势,也是劣势。

P2P 网贷的爆雷已经过去了一段不短的时间。现在再回看这一切,我们能而且必须能从中吸取到经验教训。在互联网技术日新月异的今天,我们的政府要更高效的去应对新出现的技术,及时给出有力的监管和规则的约束。我们的金融服务提供者则要更好的自律,切实地做到规范经营。金融安全牵一发而动全局。它能给我们的经济注入活力,这是好的;它也会给我们的经济带来致命的打击,这是坏的。我们一定要极力避免这所谓的“坏的”。■

参考文献:

[1]洪梓沛.浅谈我国 P2P 网贷的发展与反思[J].全国流通经济,2020(09):143-144.

[2]王峰. 我国 P2P 网络借贷平台风险监管及防范[J]. 中国流通经济, 2016, 30(11):121-127.

WORD 批量转 PDF 工具-未注册 注册码购买 QQ: 3049816538(注册后本文字和以下内容消失)

2000 字

成都购房咨询, 大专本科成都落户咨询, 成都社保代缴咨询 QQ: 3049816538