

# P2P 网络借贷平台风险控制研究

叶妮<sup>1</sup>, 沈子奕<sup>2</sup>

(1. 江西财经大学 会计学院, 江西 南昌 330013; 2. 美国加州大学圣地亚哥分校, 美国 圣地亚哥)

**摘要:** 对 P2P 网络借贷平台进行了介绍, 梳理了 YX 公司 P2P 网络借贷平台风险及其控制现状, 分析了国内 P2P 网络借贷平台风险控制现有问题, 提出了 P2P 网络借贷平台风险控制改进策略。

**关键词:** P2P 网络借贷平台; 风险控制

**中图分类号:** F832.4

**文献标识码:** A

P2P 网络借贷平台作为一种新型的、依托于互联网的民间借贷平台, 能够较好地弥补传统金融体系门槛高、流程复杂等不足。随着互联网的大规模普及, 我国 P2P 网络借贷平台用户数量迅速增加。据统计, 截至 2016 年 12 月底, 网贷行业正常运营平台数量达到了 2448 家。<sup>[1]</sup>但也正是因为如此, P2P 网络平台的运营也存在较高的风险, 加之 P2P 网络借贷平台参与者广泛, 而其资金的进出缺乏法律规制和行业监管, 因此平台风险进一步扩大。本文将以前国内 P2P 平台发展现状为背景, 开展关于网络金融业务资金运营风险管理与控制问题的理论与实证相结合的研究。

## 一、P2P 网络借贷平台风险及其控制现状

### (一) P2P 网络借贷平台主要业务流程

当前, 我国 P2P 网络借贷平台开展网络借贷业务的大致流程如下:

P2P 网络借贷公司通过竞标的形式确定借贷双方, 进而实现在线借贷业务。首先, 由借款人将借款金额与能够承担的最大利率等相关信息发布到公司 P2P 平台上, 由 P2P 平台将相关信息制作成表格, 再由出借人选择借款人, 并进行投标。投标结束后, 利率较低的投标金额就会组成一笔借

款。借款完成后, 借款人每个月定期向 P2P 平台贷款账户汇入相应资金, 再由 P2P 平台将其转存到出借人的账户中, P2P 平台的利率通常是由出借人和借款人双方自行设定的, 但为维持 P2P 平台网络借贷业务的秩序, 公司也会根据国家相关政策和法律要求将利率限定在相应范围内。通常来说, 信用等级与利率成反比, 信用等级越高的用户, 所享有的利率就越低。

P2P 网络借贷公司通过收集用户的个人信用资料判断其信用等级, 过程是: 用户在 P2P 平台上注册时需要提供个人基本信息和信用历史资料, 平台根据公司制定的信用评价体系将用户的信用等级划分为若干个等级, 并对每个等级的利率进行限定, 等级越高的用户所承担的最低利率越低, 当用户的信用等级达到某一等级或以上时, 公司不再限制该用户还款的最低利率。另外, 大部分 P2P 平台向用户提供的搜索、竞标、咨询等各项服务均为免费服务, 只有当借贷交易达成时, 平台才会向借贷双方收取一定的手续费。

### (二) P2P 网络借贷平台风险现状

1. 个人信用风险。目前国内大多数网络借贷平台与国外网络借贷平台一样, 投资人购买的受

[收稿日期] 2017-10-8

[作者简介] 叶妮(1996-), 女, 江西南昌人, 江西财经大学会计学本科生, 研究方向: 会计学。

益凭证无任何抵押或担保,因此,若其违约,投资人的权益将受损甚至难以拿回本息。由于用户的信用记录非但不全面,也十分有可能存在虚假信息,而信用的累积是一个长期的过程,公司很难通过一些用户在注册时提供的信用信息及其在 P2P 平台上的信用情况对用户的真实信用水平作出准确的判断,且用户在短时间内进行信用造假也并不是没有可能,因此,用户在平台上的信用等级可靠度仍有待商榷。

2. 技术与操作风险。虽然作为互联网公司, P2P 的技术风险管控能力相对较高,但仍有遭遇黑客攻击的可能。虽然理论上这种攻击不会泄露客户的个人信息,但是由此而造成的访问受限将带来客户忠诚度降低、平台口碑下降、客户流失等一系列后果。由于目前我国信用机制尚不健全, P2P 平台对一些恶意赖账者十分无奈,不得不通过曝光恶意赖账者个人信息来追讨欠款,虽然这多是对恶意赖账者的曝光,目的是追讨欠款,但往往会被社会大众理解为因技术或管理缺陷而造成的用户信息泄露,从法律的角度看,这一行为涉及侵犯个人隐私,且这类协议只能约定协议双方不能约定第三方。

3. 环境与政策风险。P2P 网络借贷平台目前适用的法律是《中华人民共和国合同法》及中国人民银行发布的《贷款通则》,除此之外并无专门的法律用以该类平台的监督。对于一些刚刚起步、经营规范化水平偏低的 P2P 网络借贷平台却时常钻法律的空子,加之监管乏力,导致 P2P 平台良莠不齐,造成用户流失。

### (三) P2P 网络借贷平台风险控制现状

会员管理制度是其风险控制制度的核心所在。通过会员管理制度, P2P 公司进行风险判断与分析,这主要针对的是用户的个人信用风险。注册 P2P 网络平台用户,以及过去公布的逾期用户名单,可获得用于评价贷款者信用风险的指标,大致包括性别、婚姻状况、年龄、学历、贷款周期、贷款金额、从事职业、财产状况、还款意愿、亲友担保状况等,但该评价体系与贷款违约的事实解释

之间差别较大,该评价体系并不够科学有效。再者, P2P 网络借贷平台中的资金划拨由第三方支付平台,包括财付通和支付宝代为操作和管理。借款人进行借款时无需提供担保和任何抵押物,同时 P2P 网络借贷平台也不向借款人提供担保,仅仅向借贷双方提供必需的信息和中介性质的服务,借款人与投资人的交易过程均是完全自愿的。

## 二、P2P 网络借贷平台风险控制现有问题分析

### (一) 平台风险事前防范措施不足

首先,在 P2P 平台上,投资人对借款人进行竞标时,只有在标满的情况下,资金才会转到借款人的账户,而竞标期间,资金则始终沉淀在 P2P 平台账户中,这一情况下,投资人的收益在一定程度上受到损失,而 P2P 平台不合规使用资金的机会也有所增大,不但扰乱了行业竞争秩序,也在一定程度上损害了投资人的权益。<sup>[2]</sup>

其次,目前,大部分 P2P 网络借贷平台资金划拨均是通过网络与第三方支付平台来完成的。在资金划拨过程中很难完全控制第三方平台的行为,加之网络借贷虚拟性强,资金用途及最终流向监控难度较大,导致部分资金流向股市、房地产等风险较高的行业,而这也导致坏账产生几率进一步提高。<sup>[3]</sup>

再者, P2P 网络借贷平台用户注册、投标等流程操作较为简单,手续简洁,门槛较低,初步审核环节较容易通过,使得一些不法分子有了钻空子的机会,他们利用 P2P 网络借贷平台的虚拟性与资金流向不易追踪的特点,开展洗钱乃至非法集资等不法活动,损害了大批用户的权益。

### (二) 借款人审核成效低

首先是,对借款人的信用审核能力不足。在 P2P 网络借贷平台上注册用户并进行贷款的流程较为简便,在信息不对称的环境下,个人信用评级的可靠性仍然不明朗。通过对 P2P 网络借贷平台公布的黑名单用户信息进行分析以及对 P2P 平台注册信息进行分析,发现通过 P2P 网贷公司所调查的相关信息并不能很好地评价用户的偿还意愿与违约成本,尤其是对于蓄意造假者,这种审核方

式更难消除其个人信用风险。

其次,对借款人审核效率较低。P2P 网络借贷平台采用两阶段的审核方式,即借款人初次通过审核后,可发布借款列表,而标满后需要再次提交审核材料接受审核。在这种审核模式下,借款人的参与度极高,而公司为了避免因审核不力造成的风险,将复审条件设置的较为苛刻。据调查,约有 26% 的借款者在标满后未通过复审。这样一来,不但借款人和 P2P 平台本身浪费了较大的精力,且投资者资金被滞留,由此而带来的价值损失也是难以得到弥补的。

### (三)平台品牌形象维护不足

由于技术或成本方面的困难,P2P 平台很难对所有借款人的全部信用信息进行详细核对,这就对一些不法分子利用 P2P 平台进行非法骗贷、非法集资、恶意逾期带来了机会,导致借款人利益受损。与此同时,也将使 P2P 平台自身形象和信誉受到损害。而一些投资人为弥补自身损失,可能采取二次贷款的措施,如此一来,P2P 行业环境将更为混乱,P2P 平台的业界声誉也将遭受重创且难以修补。

### (四)网络安全与操作风险控制不足

目前,我国 P2P 模式下的运营公司多处于起步阶段,因此在资金管理、信息技术研发、网络安全管理方面仍旧采取较粗放的管理模式,对网络安全风险的管理与控制能力明显不足。一旦发生上述问题,将直接或间接地导致以下结果:

首先,用户数据泄露问题。因为 P2P 网络借贷平台要求大量的实名认证,借款人和出借人的身份信息以及其他重要资料会在网上留存,一旦黑客攻击网站,容易造成重要用户信息泄露问题,为用户带来较大的损失或今后的资金交易安全隐患。目前,虽然 P2P 借贷平台普遍拥有较为先进的网络安全管理技术,但仍然难逃黑客的攻击。

其次,虽然 P2P 网络借贷平台在风险防范过程中采取了必要而有效的措施,网站安全程度较高,但互联网中存在的不安全隐患仍然十分复杂,尤其是用户的计算机使用习惯,病毒查杀意识,安

全操作能力等均对其在 P2P 网络借贷平台上进行交易的安全性构成影响。因此,在针对用户的安全教育、宣传、提示等方面仍有待加强。

## 三、P2P 网络借贷平台风险控制改进策略

### (一)优化平台风险度量与事前控制

首先,可聘请第三方专家或专业机构结合 P2P 网络借贷平台的实际情况制定一个完善的第三方评分系统,对 P2P 网络借贷平台的实际运行风险进行全面评估,并定期向 P2P 网络借贷平台运营公司发布风险评估结果。这样可以使 P2P 平台运营团队客观地了解风险情况,制定针对性的风险防控策略。此外,也可起到良好的预警作用,尽量减轻风险所带来的损失。

具体可采取以下措施:

1. 要对 P2P 网络借贷平台用户信用情况进行严格审查:(1)有借款意向的用户在首次登陆 P2P 网络借贷平台时必须进行实名认证操作,只有通过了实名认证的用户才可进入网站用户界面进行相关操作;(2)申请借款的用户必须提供全面的个人身份资料和信用报告材料,包括身份证、工作证明、收入证明、毕业证、学位证书、银行个人信用报告等等;(3)借款人需要签订借款用途承诺书,以保证借款人不用获得的贷款进行高风险投资及个人高消费如购买奢侈品等等;(4)需对借款人进行视频和语音录制,作为借款人审核的重要凭证。

2. 要完善网络借贷平台资金管理:一方面可以效仿证券行业的做法,将 P2P 网络借贷平台中的往来资金托管于第三方交易平台,P2P 网络借贷平台自身则只负责清算指令的转达;另一方面,允许借款债权流转给其他的平台投资人,以保证投资人的资金能够如期回流。<sup>[4]</sup>

### (二)加大优质借款人开发力度

可通过强化对优质借款人的开发,提升优质借款人在借款人总量中所占的比例来降低逾期事件的发生几率,进而提升对信用风险的防范成效。例如:借款人在提出新的借款申请前必须保证以往的还款无延迟;对长期如期偿还本金的借款人采取鼓励政策,如向其提供免费催收服务,对



成交费用采取一定的折扣等等,以鼓励这些以往信用记录良好的借款人在今后的借款过程中依然遵守合约;此外。为吸引更多优质借款人,可推出优质借款人推荐活动,对为平台推荐过优质借款人的用户,应给予适当的鼓励和优惠,从而不断扩大优质借款人在用户总数中所占的比例,促进P2P平台的可持续发展。

### (三)强化平台形象管理

目前,我国P2P网络借贷平台中的风险控制模式主要包括:红岭创投的“平台保证模式”,宜信的“债权转让+风险备用金模式”,富二贷的“抵押+风险备用金模式”,合拍在线的“担保机构担保模式”,陆金所的“金融机构信用+担保机构担保模式”,有利网的“小额贷款担保模式”,人人贷的“风险备用金模式”等等,这些担保模式的采用均在一定程度上保障了投资人的资金安全。但除红岭创投以外,P2P平台自身对投资人的资金安全并不负全部责任或不负有责任,也不承担相应的损失,而是将风险和损失进行转嫁和分散,由金融机构、担保公司或借款人自身的抵押来承担最终的风险和损失。P2P公司作为单纯的交易平台,也可参照金融机构、担保公司或借款人抵押的方式来转嫁坏账风险,保护投资人资金安全。

其次,要强化平台的监管自律。2011年10月,我国成立了中国小额信贷

服务中介机构联席会,不久后该组织发布了《小额信贷服务中介机构行业自律公约》,对提升我国P2P网络借贷平台的自律性发挥了重要的作用。所以,在进一步优化违约处理措施和优化担保机制的前提下,自觉遵循自律原则,理性经营,才是赢得长期健康发展的必然选择。<sup>[5]</sup>

### (四)强化网络安全管理

首先,要对信息技术安全性问题加强重视。尤其是强化对平台安全漏洞的挖掘与修补,避免被不法分子利用;其次,要强化对用户的网络安全

知识教育,提升客户的网络安全防范意识,使其养成不随意访问陌生网页,不随意打开不明来源的链接、经常对电脑进行病毒查杀等;最后,要强化P2P网络借贷平台数据中心建设,不断完善平台数据备份中心,逐步更新和升级P2P网络借贷平台后台系统,配备完善的、性能优越的计算机硬件设备,同时强化安全监控设施的配备,并制定完善、科学的应急预案,提升P2P网络借贷平台信息预警能力,保障在检测到风险后能够做出及时应对,妥善处理,维护平台业务运行秩序;<sup>[6]</sup>此外,还应定期对网络平台进行维护和升级,不断健全P2P网络借贷平台风险监测体系,不断提升主干网络的通畅性,维护数据系统的安全性 with 业务流程安全性;应强化对防火墙技术的应用,并不断研究和应用入侵监测系统,从而更好的隔离外来入侵,避免P2P网络借贷平台的资金业务和日常维护与管理工作受干扰因素的影响,最终保障用户信息安全和P2P网络借贷平台服务器的安全。

### 参考文献:

- [1] 网贷之家.2016中国网络借贷行业年报[R/OL].网贷之家网行业研究,2017-01-06.
- [2] 卢馨,李慧敏.P2P网络借贷的运行模式与风险管控.改革[J].2015(02):61-68.
- [3] 邓中豪,杨荻,丁凡伦等.我国P2P信贷平台的风险控制[J].中国经贸,2012(8):73-74.
- [4] 白浩.P2P网络借贷平台问题及解决对策[D].石家庄:河北大学,2013:8.
- [5] 莫易娴.P2P网络借贷国内外理论与实践研究文献综述[J].金融理论与实践,2011(12):19-21.
- [6] 钮明.“草根”金融P2P信贷模式探究.金融理论与实践[J].2015(02):58-61.

责任编辑:罗 义