

蚂蚁金服融资业务的风险分析

张金茹

(石河子大学 新疆 石河子 832000)

摘要 蚂蚁金服通过阿里巴巴的电子商务平台,凭借其拥有的大数据以及信用评级体系,为网店店主、消费者提供网络融资服务。现拥有 8.7 亿理财用户,在我国独角兽企业中排名第一的蚂蚁金服虽呈现出繁荣的发展趋势,但在其融资业务的发展上仍然存在一些风险。本文对其融资业务上的风险进行分析,试图寻找可行的风险管理措施,助力企业更好发展。

关键词 蚂蚁金服 融资业务风险

1 企业概况

1.1 企业简介

蚂蚁金服的全称是蚂蚁金融服务集团,起始于 2004 年成立的支付宝。在 2014 年 10 月蚂蚁金服正式成立。业务囊括支付平台、理财平台、保险平台、大数据、信用体系、融资平台、云计算等。其愿景是“让信用等于财富”,全力打造开放的生态系统,用“互联网推进器计划”助推金融机构和合作伙伴更快地迈向“互联网+”,给个人消费者和小微企业提供普惠金融服务。^[1]

1.2 企业融资业务发展状况

蚂蚁金服将网络融资业务服务的对象定位在小微企业和电商,以低于 100 万元的贷款业务为主体,借助数据筛选出潜在有融资需要的小微企业,并通过开拓性的审贷科技批量审核并进行款项的分配。旗下网络融资产品最主要的贷款类型包括订单贷款和信用贷款。订单融资贷款的服务群体集中在电商平台上的网商,融资过程具有简捷易操作、周转速度快的特点,且资金离不开阿里平台上的运作。蚂蚁金服贷款平台上的信用贷款是通过对接电商平台收集到的有效数据进行分析,结合创新性的审批技术以及芝麻信用分析出的个人信用视图,与普惠金融进行相互补充。

2 蚂蚁金服融资业务的风险识别

2.1 技术风险

蚂蚁金服的“互联网”基因和“网络思维”,使其内在的技术风险较为突出:一是业务纯线上化。网络融资业务的各环节均在线上运行,整个过程都使用自动电子数据化的运作形式来记载更新客户的信息,数字网络可以解决所有的业务。而倘若系统出现异常,网络通讯的安全将遭受威胁。二是业务海量性。其主要的融资产品——蚂蚁花呗,系统可同时运作上亿条相关信息,一个员工甚至可服务百万以上用户,这就要求网络具有高度的稳定性。三是风控的大数据化。信息技术是互联网金融的重中之重,蚂蚁金服的风险控制流程同样是以信息技术作为支柱,完成计算机对各数据统计和分析工作,从而达到对借款项目的风险控制。稳定先进的互联网技术对蚂蚁金服的融资业务至关重要。

2.2 法律监管风险

蚂蚁金服的融资业务在平台办理时因为监管法律的不完备而导致法律法规风险相对更加突出。网络融资业务通常要关系到几个监管部门,多少可能会违反到现在的金融监管条例,而监管部门保守的监管态度会引起监管标准无法做到与时俱进,加之互联网较强的开放性和自由性更是加大了监管的难度。^[2]当前我国尚未组建专职的部门机构来负责互联网金融的监管,监管主体的不明确、监管方法的缺失、与网络融资相关的法律配套无法完全覆盖,这些都使得蚂蚁金服的融资业务存在一定的监管风险。

2.3 交易风险敞口易聚集

蚂蚁金服面临着导致机构无法提供安全产品或服务的交易系统风险以及由于网络征信系统建设的不完备,信息不公开透明和信用缺失而造成信用危机和风险聚集。

2.4 认知风险

因为互联网拓宽了金融交易的可能性界线,越来越多的人群被

纳入在网络金融的服务范围。这些人群的风险辨别和承担能力相对较弱,个人和群体中非理性因素更易出现从而加重了风险发生的可能性。此外,蚂蚁金服立志成为一家科技公司而不是一家金融机构,但从目前的业务数字来看,科技服务在营收中的比例不到 40%,与公司最初成立的方向存在不小的差距。^[3]

3 关于蚂蚁金服融资业务风险管理的对策建议

3.1 加强技术稳定性,注重技术创新

网络融资业务的开展离不开大数据技术融入信息资源,其对技术的稳固性具有更为严格的要求,倘若系统崩溃出现危险,就不难通过相互交叉的系统接入加剧风险的暴露和危害程度。^[4]为防止这种风险交叉传染带来的危害,推动蚂蚁金服网络融资业务的持续发展,就需加强对第三方系统接入的管理以及本身核心科技和系统开发的保证支撑。除此之外,本公司系统平台的开发更要保障有充足的人、财、力投入,来强化对系统稳定性的研究和检测,保证系统在按照业务发展需要而不断扩大新功能的同时,可以保障已有功能的持续及新旧功能的兼收并蓄。

3.2 推动法律和监管建设

蚂蚁金服网络融资的业务模式尚未得到清晰界定,“一委一行三会”的新格局虽发挥着积极作用,但对网络融资的监管仍很模糊,在政府层面没有行之有效的监管机构。针对当今的复杂局面,有关政府机构要尽早制定有关网络融资业务的第三方电子商务平台监管的法律规范,确定监管部门,明文规定监管要求,推动第三方电子商务平台的健康发展。

3.3 完善信用体系,加强流动性管理

为防范蚂蚁金服融资业务发生信用风险的可能性,应进一步完善信用体系建设。平台要打造完善的信用认证体系,对基于平台借款人员的信息进行认真核实,平台工作人员要认真审核提交的贷款信息。

3.4 建立严谨而全面的风险管理体系

组织架构对于企业经营规模及未来前景有着决定性作用,蚂蚁金服等互联网公司要注重组织架构改造。对于互联网独角兽企业来说其创新性强、发展快等特点要求其引入新的组织结构。平台不以控制作为管理方式,组织机构是开放的,需要不断优化组织结构来快速反应市场需求的变化,技术人员与管理人才的构成比例成为影响蚂蚁金服等企业运营的重要因素。因此,要培育大众化风险管理文化,建立起多个部门及机构在内的专业化风险管理体系,增强企业风险管理文化的影响,提高员工的风险意识。

参考文献

- [1]王雪娇.基于大数据的网贷借贷应用研究[D].天津大学硕士学位论文,2017:28-29.
- [2]徐金喜.互联网金融的特殊性与一般性及其监管探讨[J].商业经济研究,2017(09):19-22.
- [3]孙冰.蚂蚁金服已成“超级独角兽”[J].中国经济周刊,2018,25:61-63.
- [4]刘卓群.我国独角兽企业风险管理问题研究[J].知识经济,2017,07:32-35.