

支付宝新增小微贷 意图瓜分P2P大蛋糕

近日，不少用户发现支付宝钱包新增加了小微贷入口，笔者观察到，小微贷和 P2P 很相似，支持最长贷款期限为12个月，短则60天。马云之所以要推出小微贷，是看到了 P2P 这块诱人的大蛋糕。

目前国内不少 P2P 网站在运作中会引入顾问委员会模式，以此来提高网站的整体信誉，对于建立贷款征信体系，各 P2P 网站采用的是截然不同的征信标准，有的依靠网站自身的审核机制，有的则是来自小额贷款公司的征信资料，而这些征信体系标准都无法防范风险。

笔者认为，这些网站都宣称有较高的年化收益率，有的甚至达20%，但是这里面有许多不为人知的猫腻，网站宣称高年化收益率，往往是通过资产错配，通俗的讲就是短存长贷，假定网站面向借款人的借款期限为三个月，而贷款出去的期限就可能会是一年，贷款期限越长，网站的利息收益就越高，在实际操作中，网站就是拿用户的钱去放贷，利用资金错配的形式来赚取利差，这期间的利润是相当高的。

如果你了解 P2P 你就会发现，一些零售企业都愿意接受年化30%左右的借贷成本。正是因为这种实际利差存在，让这个行业成为暴利行业，而产生暴利的同时，风险却是由注册用户自行承担。

支付宝小微贷的出现，颠覆了原先 P2P 生态圈，淘宝服务器上的海量卖家征信数据，可以让马云借此打造金融征信平台。马云完全有创意可以让借贷供需双方在支付宝上立即实现身份变更。让买卖双方

的身份可以自由切换成为借款方和出借人。

作者：夜伤鹰