

加密货币:一种新的分布式信用体系

□ 孟惠惠

信任脸书的用户已然大量减少,但该平台上大量活跃的用户仍足以让其近日宣布开发的虚拟货币“Libra”成为数年来最重要的加密货币。

加密货币可以用来以数字化的方式支付商品和服务,比如信用卡;也可以用来转账,比如 Venmo (Venmo 是 PayPal 旗下的一款移动支付服务)。到目前为止,大多数人还没有将其作为一种常见的支付方式。而最著名的虚拟货币比特币(bitcoin)的功能则更像是一种投资资产。

经过数月的传言和部分人士泄露的相关信息,脸书于近日证实,它正在开发一种名为 Libra 的加密货币,将于明年推出。有专家认为,Libra 或有潜力成为数百万人在线支付和现金交易的新方式。

Libra 为何物

Libra 的运作方式是这样的:脸书与总部位于日内瓦、名为 Libra Foundation 的外部组织合作,迄今为止,已招募了 28 名合作伙伴作为区块链上的“信用节点”,负责共同管理这一数字货币。

什么是“信用节点”?就好比银行的转账体系。现在银行采用的是一种叫 SWIFT 的协议,允许银行之间进行通信,高效率完成各种交易,其中每个银行就是一个信

用节点。脸书建立的是一种分布式的区块链网络,上述公司就类似于银行的角色。他们希望在明年 Libra 启动之际,可以拥有 100 个不同的合作伙伴,且每个合作伙伴都有着平等的权利。这是迄今为止,美国科技巨头向区块链技术迈出的最积极的一步。同时,这也代表着脸书的一场战略赌博,即是否有足够多的人愿意将个人财务状况的信息“托付”给一家丑闻缠身的科技公司。

据报道,一些合作伙伴包括消费者可以使用 Libra 虚拟货币的商户,如优步(Uber)、Spotify、PayPal,以及至关重要的 Visa 和万事达(Mastercard)等。每个合作伙伴预计将投资 1000 万美元,共计 10 亿美元。Libra 基金会将使用这 10 亿美元来帮助管理数字货币的储备,保持其价格的相对稳定。对于这些科技巨头而言,1000 万美元的投资十分划算,因为他们可能成为全球最强大的数字信用体系的核心节点。

脸书首席执行官马克·扎克伯格今年早些时候在公司年度开发者大会上曾提到:“我认为给别人寄钱应该和寄照片一样简单。”

事实上,脸书并不是唯一一家意识到其金融产品可能会颠覆全球金融基础设施缺陷的科技公司。Apple Pay 支持人们用手机购物,其与高盛(Goldman Sachs)共同开发的新信用卡,正是

传统金融与苹果(Apple)竞争升级的新兴产物。

脸书高管表示,他们不认为苹果有与脸书竞争的野心,Calibra 的产品主管凯文·韦尔(Kevin Weil)表示,脸书将“欢迎”苹果加入 Libra Foundation。同时,他也指出,苹果的竞争力远不如脸书。毕竟,苹果的产品收取费用,并要求用户存入银行,而 Libra 和 Calibra 则没有,且拥有脸书账户的人也比拥有苹果设备的人多得多。

建立信任需要时间

脸书希望 Libra 有朝一日能够成为线上和线下购物的首选支付平台,也能成为家人和朋友之间转账的首选工具。作为数字货币,Libra 可以很容易地兑换成任何其他货币,而且转换和交易费用非常低。凯文·韦尔表示,Calibra(脸书推出的全新数字钱包)将从脸书、Messenger 和 WhatsApp 开始,然后开发独立应用程序。

通过 Calibra,Libra 还将被用来履行金融服务机构的大部分职能,包括管理银行账户、管理信贷,以及连接到 Calibra 品牌的自动取款机等。之后,Calibra 就可以在一个普通人的生活中发挥与西联汇款、Venmo、支票账户和现金组合在一起的作用。这与脸书、Messenger 已有的支付系统不同,因为你可以无缝地传输一种安全的数字货币,而不是把信息发送给银行,然后由银行处理,再以美元结算。

但是,你很难相信任何人会把钱存在网上。如果这家公司是脸书,那可能就更难了。隐私泄露、数据丑闻……所有这些被公开的失误都会成为消费者在决定把钱放在哪里时所要考虑的因素。

“如果人们愿意信任其他产品,而非 Libra,他们可以使用其他数字钱包,”凯文·韦尔坚称,“建立信任需要时间”,脸书已经预料到怀疑者会在短期内对 Libra 持怀疑态度。

意识到用户的担忧,脸书方面反复强调,其不会利用收集到的消费者的任何财务数据来投放广告。凯文·韦尔提到:“这是人民的钱,我们将认真对待。很多人认为我们会为了提高广告针对性而这样做,但事实绝非如此。”

“脸书不是为无银行账户的人提供慈善服务。”关于盈利模式的问题,凯文·韦尔坦言,这可能预示着脸书将向其他金融服务领域扩张,从而为公司带来收入,比如向个人或企业提供信贷等。他还提出,更多的人或企业可以涌向脸书,利用其加密货币服务,支持其核心的数字广告业务。

甚至有一些股票分析师预测,这将是“脸书历史上最重要的举措之一”。

能否重构信用体系

为了应对用户的担忧,脸书在 Calibra 网站上设立了一个公示栏,表示客户的账户信息和财务数据“不会被用于改善针对脸书产品系列的广告”,试图将用户担心的问题扼杀在萌芽状态。

然而,问题仍然存在。目前数字货币主流是比特币和以太坊,他们自成一个生态,跟美元没有必然关联。但是一旦脸书的 Libra 发展起来,就意味着直接将美元信用强势引入了区块链世界,其将成为全球数字信用的定价基础。也就是说,数字信用将成为美元信用的一个延伸,这就跟石油用美元定价是一个道理。

“Libra”的使命宣言包括了一份由不同参与者共享的核心“信念”列表,其中包括:“我们相信全球的、开放的、即时的、低成本的资金流动将在全球范围内创造更多的商业机会和更大的经济利益。”

脸书加密货币主管 David Marcus 在接受 the Verge 采访时,将该项目称为“一种新的分布式信用体系”。这恰到好处地提醒了我们还尚未思考的一个大问题:这对脸书有什么好处?脸书公司表示不会收取竞争对手收取的交易费用。也就是说,于脸书而言,金钱不是其首要目标。

《纽约杂志》的记者 Read 在过去几年的时间里一直在跟踪报道脸书,他曾撰文描述脸书向政府提供全球基础设施的“奇怪”雄心。近日,他写道,脸书实际上并不是在与信用卡公司或支付平台进行竞争,而是在与更传统的全球超级大国竞争。

“扎克伯格从未把自己的野心限制在公司之间的竞争之上。”Read 解释道,“据我所知,脸书正在开发的基于区块链的数字货币,是将为类似于中国这样的拥有 10 多亿成员的经济体所服务的。Read 直言,如果你一直以玩的心态担心脸书会‘占领世界’,那么现在可能是时候认真对待这个问题了。事实上,该公司很可能在未来成为‘全球联邦储备委员会(Global Federal Reserve)’,监管着一种全球货币 Libra,其不仅拥有货币控制权,而且对使用该加密货币的用户的每笔交易都拥有看得见、摸得着的记录。”

尽管这听起来让人觉得不寒而栗,但对于普通消费者而言,对 Libra 的强烈担忧应该还为时过早。在脸书宣布加密货币的开发和脸书成功将 Libra 打造成为全球货币之间还有一段很长的路要走。

作组,权衡其风险和机遇,研究如何监管加密货币以避免洗钱和其他问题。

对此,马库斯在证词中表示,从现在到正式推出 Libra 这段时间,Libra 将接受监督和审查,“在我们完全解决监管方面顾虑并获得适当批准前,脸书不会推出 Libra”。

由于业界对加密货币的定义存在差异,目前全球对加密货币的监管仍是空白。在美国,包括美联储、美国证券交易委员会和财政部等在内的至少 6 家机构都与加密货币监管相关,牵头者难以确定。

Libra 让全球政策制定者和市场人士重新开始聚焦加密货币监管问题。随着人们对加密货币的认知和接受度日益加深,全球监管机构尽快出台清晰的加密货币监管规则已迫在眉睫。

特别关注

信息泄露频发 英国连开巨额罚单

□ 强 薇

英国信息监管局日前发表声明称,知名连锁酒店公司万豪国际集团 2018 年发生客户数据泄露事件,违反了《一般数据保护条例》,将面临 9900 万英镑罚款。此前,英国信息监管局已经就英国航空旅客资料被窃事件,给英航开出了总额为 1.8339 亿英镑的巨额罚单。英国监管机构接连开出巨额罚单,凸显了对数据及用户隐私的监管日趋严格。

根据英国信息监管局 7 月 9 日发表的声明,自 2014 年开始,万豪集团旗下喜达屋酒店预定数据陆续遭到黑客窃取,截至 2019 年 1 月,已导致全球逾 3.23 亿条顾客数据外泄,约 2500 万个护照号码被盗。英国信息监管局认定万豪未能履行调查职责,也未采取足够措施保护数据安全。

几天前,英国信息监管局因去年英国航空数十万旅客资料被黑客窃取,对英航开出了总额为 1.8339 亿英镑的巨额罚单。2018 年 9 月,英航表示其网站和手机应用程序遭黑客攻击,包括用户的姓名、住址、信用卡信息等在内的约 38 万笔网上支付信息被泄露。英国信息监管局表示,泄露事件自 2018 年 6 月就开始了,由于英航的安全监管措施不力,才导致如此多的用户信息遭到泄露。

这两笔巨额罚款都是在欧盟最新出台的《一般数据保护条例》的指导下进行的。《一般数据保护条例》于 2018 年 5 月生效,取代了旧版的数据保护规则,被广泛认作欧盟有史以来最严格的网络数据管理法规,也是 20 年来数据隐私保护方面最大的一次改革。此次英航面临的罚款占其 2017 年全球营业额额的 1.5%,是《一般数据保护条例》生效以来最高的一笔罚款。

如今,数据安全和隐私保护是各国政府和企业非常注重的问題,一些企业因数据、用户隐私泄露而被开出高额罚单的案例也越来越多。例如,2019 年 1 月,法国隐私监管机构认定互联网巨头谷歌未能依据《一般数据保护条例》向用户披露必要信息,对谷歌处以 5000 万欧元罚款。2018 年,网约车公司优步被英国和荷兰分别处以 38.5 万英镑和 60 万欧元的罚款,以惩罚其在网络攻击中未能有效保护用户数据。

分析指出,如果沿用此前的旧规则,万豪和英航可能仅仅面临数十万英镑的罚款,不会对这些企业的经营产生过多影响。而此次英国监管机构开出的巨额罚单,对相关企业来说无疑是一次沉重的打击。欧盟《一般数据保护条例》将罚款额度与企业的营业额挂钩,营业额越高,罚款力度越大,如此一来可敦促企业真正重视数据安全和隐私保护工作。

海外传真

标普进入中国债券评级市场 具里程碑意义

本报讯 据美国《华尔街日报》网站的报道称,标普全球成为首家在中国庞大的国内债券市场提供独立风险评估的外国信用评级公司,并给予中国第一大银行旗下的一家子公司最高信用评级。

对于规模高达 13.3 万亿美元的中国境内债券市场来说,这是一个里程碑式的事件。在这个市场中,外国投资正在增加,全球三大评级公司标普、穆迪和惠誉长期以来一直渴望在这里获得更大的市场份额。

标普 7 月 11 日表示,将中国工商银行旗下子公司工银金融租赁有限公司评级定为 AAA,前景为稳定。这个等级是标普为中国制定的专用评级中最高的。标普的中国专用系统与标普全球系统中的等级不一致。

过去,国际评级机构必须与中国企业合作才能在中国开展信用评级工作。但标普没有在中国成立合资公司,因此也没有开展过中国境内人民币债券评级。

惠誉去年在中国成立了一家全资子公司——惠誉博华信用评级有限公司,并已申请在中国银行间市场开展境内债券评级的牌照。惠誉博华的一名代表称,该公司正在与监管部门密切沟通。

穆迪也在中国设立了一家全资子公司,也在申请开展境内债券评级的牌照。穆迪在一份声明中称,正在探索更好地为客户提供服务的方法,但没有提到相关牌照的申请情况。

报道称,投资者希望允许国际评级机构在华开展评级工作能有助于提高中国境内评级行业的质量。(参 闻)

相关链接

Libra 需过信任和监管两重关

□ 许 缘 邓仙来

脸书公司 Libra 加密货币项目负责人戴维·马库斯 7 月 16 日在美国国会参议院银行委员会就相关问题作证,受到多位参议员言辞激烈的指责。分析人士认为,由于全球对加密货币的监管路径尚不清晰,加之脸书自身存在信任漏洞,令 Libra 面临考验和监管障碍。

脸书在全球拥有几十亿用户,影响力不容小觑。自上月脸书宣布将发行加密货币以来,Libra 备受关注。目前,脸书自身信誉以及 Libra 带来的个人隐私问题和高犯

罪风险成为各方抨击的焦点。

脸书自成立起就不断曝出侵犯个人隐私及数据泄露丑闻。2016 年美国总统选举期间,脸书因充斥假新闻而引发诸多争议。2018 年 3 月,一家英国公司被曝以不正当方式获取 8700 万脸书用户数据,美国联邦贸易委员会近日就此向脸书开出约 50 亿美元罚单。

在 7 月 16 日听证会上,俄亥俄州民主党籍参议员谢罗德·布朗毫不客气地说:“一个又一个丑闻证明,它(脸书)不值得我们信任。”夏威夷州参议员布赖恩·沙茨向马库斯发出连珠炮式提问:你们还在努力解决网络安全、隐私、假新闻

等问题吗?

面对尖锐的质疑声,马库斯承认脸书曾犯下错误,并表示“我们一直在努力,并将继续努力让情况变得更好”。他辩解称,Libra 由脸书和百余个合作伙伴合作推出,“你不必信任脸书”。

Libra 基于区块链技术,由真实资产支撑、独立协会管理。脸书认为,Libra 旨在降低国际转账成本,帮助 10 多亿没有银行账户的人进入全球金融体系。不过,由于加密货币仍处于监管灰色地带,且去中心化的加密货币极易被犯罪分子利用,很多国家对加密货币态度并不积极。



脸书加密货币负责人国会听证会遭美议员质疑

7月16日,美国社交媒体公司脸书副主席、加密数字货币Libra项目负责人戴维·马库斯出席在美国参议院银行业委员会举行的听证会。众多来自两党的议员对脸书计划推出的Libra表示“不信任”。

新华社发