

全面进入“无现金时代”不妨慢下脚步

□ 赵璐

钱是什么?

在过去3000年里,每当人们提起这个字,都会想到现金,要么是一张皱巴巴的纸,要么是叮当作响的金属。在市场买吃的、酒馆喝酒、日常交易,没有一个地方用不到它。

《经济学者》近期发表文章认为,但在过去10年里,数字支付已经彻底“起飞”。你可以在POS机上刷卡,也能用智能手机扫码,这些都再平常不过。可以说,在一些富裕的国家,现金很快就要被这场革命变成“濒危物种”了。

目前,世界各国正在以不同的速度驶向“无现金时代”,有的快,有的慢,但它们的方向都十分明确,那就是“取消现金”。有些国家的旅程已经基本到达终点,比如,在过去10年里,瑞典的人均零售现金交易量下降了80%;在挪威,现金仅占消费总量的6%;英国可能

比北欧国家落后4年~6年,美国可能落后10年。而在中国,数字支付占有所有支付的比例,也从2012年的4%上升到2017年的34%。虽然在这些富裕的国家之外,现金仍然是王道,但它的主导地位也在逐渐下降。

推动现金走向“消亡”有两大原因:从需求端来看,随着数字化的到来,年轻消费者希望支付手段也可以数字化;从供给端来看,像银行、科技公司、电信公司等这些供应商也在不断开发便捷、好用的支付技术,以获取用户的数据和一些零用钱。

相比之下,在“现金经济”时代,运钞车、柜员的成本确实要高出许多,所以目前,几乎所有的金融机构都在思考如何甩掉这些包袱,或者通过收取高额费用来阻止老式“现金时代”的客户。

总之,“无现金经济”前景光明。毕竟铸造、分类、储存和

分配现金的成本约占这些富裕国家GDP总量的0.5%，“无现金时代”的经济效率大大提升,成本也得以节约,但这些还不是最重要的。

当付款走向非实体化时,个人和商店被盗的可能性明显降低,政府也可以密切关注欺诈和逃税行为。对很多小企业和个体户来说,实现跨国销售也不再是梦。另外,由于每一笔数字支付都会留下记录,所以,这些信用记录也能为消费者借款提供帮助。

不过凡事都有利弊。电子支付系统在遭遇技术故障、电力中断和网络攻击时,也可能不堪一击。例如,美国三大信用卡公司之一的Capital One就在今年7月被黑客攻击,约有1亿美国信用卡客户和600万加拿大信用卡持有人、申请人的个人信息被黑客盗取,其中涉及110万个加拿大和美国社保账号,以及8万个关联银行卡账号。这也是有史以来涉

及金融服务公司的最大数据盗窃案之一。

可以说,在“无现金经济”时代,除了穷人、老人和乡村居民可能会因跟不上潮流免受一定的影响,数字支付可以将让人们的购物习惯完全暴露在政府和一些科技巨头面前,而且这些公司还可能出于商业目的对数据加以利用。

想要解决这些问题,有三种补救措施。

第一种补救办法是,政府要确保央行对硬币和票据的垄断地位,绝不能被私人垄断的数字货币所取代。政府要确保支付渠道对一系列能够在其基础上建立服务的数字服务公司开放,不被一些信用卡公司左右,而且要敦促银行提供廉价、即时的银行间数字转账,瑞典和荷兰都做到了这一点。要让整个支付系统都富有“弹性”,如果一个公司倒下,还有千万个公司可以站起来。

此外,政府也要确保银行对客户信息的保护,使交易数据以及相关信息匿名化。数字服务公司可以根据自己的需求把这些数据变现(比如通过投放广告),但前提是需要提前跟用户沟通好数据的用途以及公司的商业模式。这样,这些公司既可以用用户数据获取商业利益,又通过匿名的方式保护了用户的隐私。

最后,淘汰现金的过程要循序渐进,切忌一个“急”字。在未来的10年里,银行应当,也有义务在人口密集的地区为人们收取和分配现金,这样可以为政府帮穷人开立银行账户争取时间,而且还能教会老年人、农民等一些落后群体对互联网的使用。应该说,无现金热潮是人们自发需求与科技不断创新的必然结果。为了迎接最后一次钞票易手的那天,政府需要为此做好准备。

海外传真

阿根廷信用评级遭下调

执政党在大选初选中受挫致经济形势预期显著恶化

本报讯 近日,两家国际评级机构宣布下调阿根廷的主权债务信用评级,理由是执政党在总统大选初选中受挫,导致阿根廷经济形势预期显著恶化。

据阿根廷《纪事者报》网站8月16日报道,当天首先是惠誉把阿根廷的评级从B下调至CCC,反映了该国宏观经济恶化的预期以及发生债务违约的风险上升。

随后在美股收盘后,标准普尔评级公司也发布消息称,鉴于市场动荡削弱了阿根廷的偿付能力,决定把该国的长期评级从B下调至B-,评级展望为负面。

惠誉在一份声明中解释说,下调评级的理由是,马克里政府在上周的初选中遭遇失败,引发阿根廷比索和所有阿根廷资产的贬值浪潮。

惠誉称,马克里政府在初选中取得的糟糕结果,导致今年10月大选后该国“政策失去延续性的风险大增”。这已导致市场情绪崩溃,令阿根廷比索大幅贬值,主权债利差扩大,给稳定宏观经济的努力和主权债融资条件造成了重大挫折。这将在短期内令阿根廷主权债的流动性受损,并增大债务可持续性面临的风险。

标普评级作出这一决定的原因与惠誉的解释相似:“初选后金融市场的剧烈动荡,已大大削弱了该国本已脆弱的金融基本面。”

报道称,惠誉同时调低了阿根廷今年的经济增长预测,从此前预计的萎缩1.7%下调至萎缩2.5%。

与此同时,标普评级表示:“如果金融和经济压力继续增大,我们可能会在未来12~18个月内再次下调阿根廷的评级。如果未来与新一届政府的谈判阻碍了阿根廷获得国际货币基金组织(IMF)的援助,或者出现意外的负面政治事件或违背承诺的政策信号,我们也将下调该国的评级。”

惠誉估计,阿根廷债务与国内生产总值的比值在今年内将达到95%，“这意味着阿根廷比索的贬值幅度不会大幅超过目前的1美元兑60比索,但这显然将增大债务指数的风险”。

惠誉认为,阿根廷的主权债融资风险和偿付能力风险都有所升高。如果无法展期大部分短期主权债Letes票据,可能将再次出现融资缺口。Letes目前总值约为240亿美元,其中一半是美元债,有3/4将在今年底到期。

(参闻)

迪士尼被指控财务欺诈

美国证监会要求提供更多信息

本报讯 近日,美国道·琼斯公司旗下的金融信息网站Market Watch报道称,迪士尼的一名前会计桑德拉·库巴称,她已经向美国证券交易委员会(SEC)提交了资料,矛头直指迪士尼多年来严重夸大了收入。

这项指控有两个关键点,即时间之久和数量之多。迪士尼公园和度假村业务部门是这次指控的焦点,根据Market Watch的报道,迪士尼曾将免费举办的促销活动进入虚假收入记录,同时将折扣卡按面值入账而不是实际到账金额记录。且员工有时会将礼品卡的收入记录两次,一次是客人购买礼品卡,另一次是在度假胜地使用礼品卡。

按照库巴的指控,会计软件的漏洞为他们提供了便利,仅在2008~2009财年,迪士尼的年收入就可能被夸大了60亿美元。值得注意的是,根据迪士尼的财报,迪士尼公园及度假村业务部门2009年的总收入为106亿美元。如果这60亿美元确实是子虚乌有的,那么迪士尼面对

的可能不仅仅只是光环的失色,或许将是万丈深渊。

受此消息影响,原本上涨的迪士尼股价盘后下跌。美国证监会执法部门的一位律师霍尔德纳·托马斯也表示证监会非常认真地对待这次指控,他们曾不止一次要求对方提供更多信息,并进行了采访。托马斯还提到了关键的一句,即SEC每年收到超过2.5万份举报、投诉和推荐信,其中绝大多数都没能走到这一步。事实证明,调查正在进行。

不久前,迪士尼刚刚发布了今年三财季财报,数据显示,迪士尼在报告期内实现营收202.5亿美元,同比增长了33%,其中,主题公园业务的营收为66亿美元,同比增长了7%。而据迪士尼2018年的财报,迪士尼全年营收达到594.34亿美元,同比增长8%,净利润125.98亿美元,同比增长40%。其中公园及度假区业务为迪士尼收入增长的贡献非常明显,该业务板块为迪士尼带来了202.96亿美元的营收,同比增长10%,占总营收的34%。(北商闻)

Instagram新增假消息标记功能

方便用户标记虚假信息

本报讯 今日俄罗斯电视台(RT)近日报道,社交平台Instagram近期将新增假消息标记键,方便用户标记虚假信息。

“我个人在(甄别)虚假信息上花了很多时间。”Instagram负责人亚当·莫塞里发布推文表示,“我很荣幸地宣布,从今天开始,人们可以在Instagram将他们认为有误的帖子标记给我们。对抗虚假信息,我们还有很多事要做……”

据称,这项功能将首先在美国地区上线,随后在8月底

应用到全部地区。

RT称,尽管Instagram此前已经上线了举报功能,但其中并不包括假消息选项。这项标记功能由脸书公司提供合作,被标记的帖子将由“专业鉴真师”来对其真实性进行分析。而被认为真实性存疑的帖子并不会像该平台此前被整顿的表情包一样消失,但是会被从“发现”和“话题”中剔除。但莫塞里称这只是第一步,接下来将采取更多措施应对虚假信息。

(崔舒飞)



中国企业为美国老工业城注入活力

福耀玻璃美国公司代顿工厂所在的俄亥俄州代顿市是美国著名的老工业城市,福耀美国目前的厂址,原本是美国通用汽车的一家装配厂,2008年金融危机后关闭,2400多名工人也因此失业。2014年,中国福耀集团花费1500万美元买下这座工厂,将其改造为一座18万平方米的玻璃制造厂。图为两名美国工人在车间内拆卸玻璃原片。 马德林 摄

德国:个人破产制度程序严格保障完善

□ 朱晟

在德国,个人破产也被称为消费者破产。数据显示,2018年有大约6.7万名德国消费者申请个人破产。

《德国破产法》1999年引入了个人破产程序,同时也设置了严格的适用条件,虽然相关法条内容不多,但其内涵信息量却很大。自2014年7月1日起,《德国破产法》对个人破产及免除债务程序方面做了较大修改。

曾在德国慕尼黑大学法学院访学的复旦大学法学院讲师班天可表示,对于债务人而言,个人破产制度是以接受财产管理为代价在经济上浴火重生的过程;对于债权人而言,个人破产制度也提供了平等受偿的机会。

根据《德国破产法》,通常个人在出现没有支付能力或者即将出现资不抵债的情况下,才能申请个人破产。没有支付能力的基本判断是某人无法支付到期的债务,具体表现为

停止支付到期的债务。实践中,提交和完成个人破产申请从程序上考量并不是一件简单的事情。

根据流程,个人破产程序必须首先由具备专业资质的人士或债务咨询机构进行庭外调解程序。有专业资质的人士通常为律师。在个人破产制度中,有资质人士在2014年7月1日后被统一称为破产清算师。个人破产程序中个人申请人需要阅读、配合填写和提交多达数十页的申请表格以及财产证明材料。

此外,庭外和解与庭内和解是个人破产程序的强制性前置程序。庭外和解由有资质的破产清算师或债务咨询机构完成,只有庭外和解程序失败,且债务人取得破产清算师或债务咨询机构的庭外和解失败证明才能进入庭内和解程序。这避免了产生不必要的法院破产清算程序费用,也有效减轻了法院的负担。庭内和解是在法官的指导下进行的,由债务人提供债务清理计划供债权人审

查,原则上需要全体债权人一致同意,但法官可以依职权促成债务清理计划通过。

中国银行法兰克福分行法律合规部高级经理赵毅表示,《德国破产法》的初衷首先是确保债权人的债权得到满足,同时使那些诚实可信的债务人能有一个新的财务开始。

德国破产程序中还规定了破产期的年限。目前,欧盟正在探讨统一为3年后可以免除剩余债务的可能性。

在管辖法院作出“免除剩余债务决议”之前,管辖法院会听取破产清算师、债权人和债务人的陈述,只有当破产清算师和债权人对于破产法院作出“免除决议”无异议时,才可以免除债务人的剩余债务。

班天可表示,整体而言,《德国破产法》在给予债务人救济的同时也设置了责任,从而督促债务人展示清偿诚意,提供更多的财产信息,促进当事人之间的沟通和解,减轻法院的负担。在这一过程中,地方政府社会福利局下设的债

务咨询机构发挥了重要的平台作用。

赵毅认为,《德国破产法》之所以可以成功运行,是由多方面因素促成的。第一,国家实行一系列措施使个人破产人的生命权得到最低保护,例如设立最低生活保障银行账户;此外社会各机构也会予以配合,为破产人提供有用的信息,帮助了解申请个人破产的流程、利与弊、债权人债务人的权利和义务、德国信用记录体制、免除剩余债务的前提条件等。这些措施无疑有利于增加破产人还款主动性;第二,《德国破产法》并不是一部孤立的法律,寥寥几页法条不可能规定得十分详细,这就需要其他配套法律法规等方方面面的支持,例如,在《德国民法典》,社会保障制度中规定有相关的配套措施;第三,建立完善的操作和监督机制,例如,由专业的破产清算师对破产人的资产进行管理,并制订合理的债务清偿计划,令债权人和债务人双方的利益实现最大化的调和。