

加密资产需要全球协同监管

□ 田原

脸书公司推出加密货币——天秤币计划以来,影响持续发酵,人们对加密货币这一新生事物的态度存在分歧。有人认为,这种重大创新代表着金融史上新突破;有人则担心甚至指责这是一种新型金融骗局。技术创新不可避免地带来风险,人们要做的就是持续关注其发展,尽量减少和规避风险。

机遇与风险并存

脸书公司共同创始人兼发言人休斯日前表示,2008年国际金融危机证明,各国央行在应对危机时“表现得像个梦游者”,天秤币将在央行监管方与个体被监管方之外“加入金融科技这一全新而又强大的第三方”。这一下子戳中了各国金融监管层“痛点”。

有意思的是,对脸书公司质疑声音最大的是美国政府和投资界。美国财长姆努钦指出,天秤币要想进入金融系统,必须先满足一系列高标准。美国国会要求脸书公司在国会完成审议之前“不得轻举妄动,将天秤币付诸实施”。彼得森国际经济研究所研究员马丁表示,如果市场参与者将天秤币作为价值储备并大规模持有,势必冲击政府货币政策效果,甚至影响全球金融系统运转,“更何况用户规模已超27亿的脸书公司在

保护客户隐私和数据安全方面曾有不良记录”。

一位名叫科耐尔的加密货币投资者则认为,美国政府不希望美元作为全球储备货币的地位受到冲击,自然会对任何潜在威胁作出反击。不过,亚洲开发银行一项最新研究指出,加密货币是金融科技发展的前沿领域,但它对于国际金融市场来说,机遇和风险并存。

不能一棍子打死

“既要防范风险,又不能扼杀创新。”这是刚刚辞任国际货币基金组织(IMF)总裁并将转任欧洲央行(ECB)行长的拉加德对金融科技所持的基本态度,也代表着近年来国际金融治理领域对这一新生事物的主流声音。

拉加德认为,一方面加密货币是新科技应用于金融服务领域的一个新例子,就像在中国发达的移动支付系统于千百万连银行账户都没有的人,一步就带入了金融系统,又好比巴西点对点借贷为小本买卖拓宽了银行融资以外的新融资渠道;另一方面,广泛应用区块链技术尤其是分布式账本技术的加密货币,虽然交易速度更快、交易成本更低、交易方式更灵活、交易信息更隐秘,但也正因为上述特性,这种金融科技也带来了新的金融风险。

鉴此,如何应对和监管加密货币已成为当前国际金融治

理的焦点和难点。多数国家认可加密货币包括加密货币具有金融资产属性,全球法律研究中心也论证了“可通过法律法规对加密货币交易实行有效监管”。日本、韩国、泰国、菲律宾等国都通过动态调整来完善法律法规,对加密货币及其交易实行了不同程度但基调从紧的监管。

亚洲开发银行(亚行)报告认为,金融监管机构对加密货币普遍存疑,对不法分子通过加密货币实施洗钱等犯罪行为高度担忧。目前,国家间缺乏协调,全球监管层面呈现“看谁更严”的无序竞争态势。

对此,拉加德近日专门撰文指出,一方面要继续加强风险防范以化解国际系统性危机,既要有效保护消费者、投资者不受新型金融欺诈的损害,又要更有力地打击偷逃税、洗钱、恐怖主义融资等跨境金融犯罪行为;另一方面,要坚持鼓励创新以促进全球公众福利可持续增进,即始终坚持以市场参与者为中心、建设性的金融创新,同时前瞻性地完善具有创造性、保持弹性、鼓励企业家精神的全球监管框架。

亚行更呼吁亚洲各经济体要加快早期预警系统等机制化建设和国际合作。1998年亚洲金融危机和2008年国际金融危机的惨痛教训表明,金融稳健离不开对市场参与者潜在可疑行为的及时发现,新型金融科技有效应用离不开高质量

的(监管)体制机制。目前,经过各方努力,这一全球监管框架已初具雏形。

如何监管是关键

当下,二十国集团框架内旨在协调成员国金融监管的金融稳定委员会,正在研究如何更好监测加密货币规模扩张对全球金融系统的潜在威胁,二十国集团财长和央行行长委员会已于今年3月份对上述威胁的存在初步达成一致,并要求金融稳定委员会协同其他国际金融标准制定机构加快行动步伐。全球反洗钱标准制定机构金融行动特别工作组已向成员国发布了关于如何应对通过加密货币洗钱和恐怖主义融资的指引。

国际货币基金组织呼吁成员国在保护创新的前提下,前瞻性地完善政策结构和提高监管水平,如中国香港、阿联酋等正将“沙箱原理”应用于监管框架的完善,从而在严密监管环境中反复测试金融科技的正反面效应。

在强化全球协同监管过程中,应吸取2008年国际金融危机以来全球金融治理的三大教训:一是信任作为金融系统的根基十分脆弱,必须思考如何在收获金融科技发展果实的同时,维持对金融系统的信任;二是金融风险往往是在意想不到的领域积聚,即传统金融中介的消亡会否让新型风险更难被察觉,必须思考金融科技造就的去中心化金融系统是否更稳定还是更脆弱;三是经济全球化导致金融震荡更易跨境传导,必须思考金融科技是否使这种传导变得更快、更猛,同时国际金融治理合作又该如何加强。

“遥想当年贝尔发明电话时,业界和商界均视这项发明为无用之物,其专利也无人问津。然而,历史证明了一切。”谈及加密货币的发展前景,拉加德表示,技术创新的本质属性就是不可预期,人们要做的就是关注其改善,同时警惕其风险。

作为一名加密货币的“玩家”,科耐尔的想法更发人深省,“监管者即便打掉了天秤币,也阻止不了加密货币发展成为全球货币的大趋势。因为,这一切都源于市场对传统货币和货币政策当局的不信任日益加剧。”

构将这些信息整理成报告,并且换算成信用分数,供日后有关机构查阅。

个人申请破产的最直接影响就是破产记录可以在信用报告上存在长达10年之久。因此在此后相当长一段时间,由于背负着个人破产信息,破产者将无法获得银行贷款,或者需要拿出资产抵押或者支付高昂的贷款利息,基本无法取得好的就业、无法创业、无法高消费等。法律给了破产者重新开始的机会,但是得到这个机会的代价也非常昂贵。这是政府刻意为之,为了敦促准备申请破产者认真权衡利弊和三思而后行,不能为了区区几万美元损失名誉和信用,这在很大程度上逼退了许多想要钻法律空子滥用破产法律的人。

海外传真

奥地利举国辩论“现金支付权”

民众对这种“硬通货”有着深厚感情

本报讯 近期,奥地利举国上下正在为是否要把“现金支付权”写入宪法而辩论,这从侧面反映出该国民众对这种冰冷的“硬通货”有着深厚的感情。关于保护现金支付的议案,将作为9月下旬议会选举的重要组成部分,由奥地利人民党提出,该党在这次选举中占据压倒性的优势。

“普通的奥地利民众喜欢用现金支付,因为这不会留下痕迹”,当地一家汉堡店在接受法新社采访时说道。在外人看来,奥地利人如今还在纠结于现金支付似乎有点不可思议,但就接受新事物而言,奥地利人要比邻国保守得多。根据金融法律专家的分析,“因为奥地利人非常重视隐私,对任何可能被监视隐私的事情都保持着警惕。例如信用卡支付,如果我去购物,被记录下了多少钱,那就是侵犯了我的隐私”。

据荷兰开发银行对13个欧洲国家、澳大利亚和美国的用户调查显示,奥地利人是最反对放弃现金支付的。

该统计显示只有10%的奥地利人表示可以想象没有现金支付的生活,远不如欧洲平均水平22%。另据欧洲央行2017年的数据,奥地利人的现金支付率高达67%,邻近的德国为55%,而荷兰仅为27%。

也有经济心理学家从历史角度来评价这种“顽固”——因为奥地利和德国这两个国家在二战中有着特殊的经历,公民们才会对“强大高效的”国家机构非常在意。甚至还有些奥地利商家把用现金视为“生活的自由”,在他们看来,“当我们不再有现金时,我们就彻底暴露了,国家将对我们的拥有不受约束的权力。”

报道称,奥地利想把“保护现金支付”的议案写进宪法也不是单方面可以决定的,毕竟他们现在使用的是欧洲央行框架内的欧元。奥地利的本土银行虽然落后于欧洲其他国家,如今也已在升级用户们的借记卡,要给他们配备在线支付功能了,而这些功能在其他国家已经非常常见了。

(董铭)

巴基斯坦将启动青年贷款项目

设立网站记录跟踪贷款申请人的信用记录

本报讯 日前,巴基斯坦总理伊姆兰·汗宣布,将于下月启动一项旨在向青年群体提供资金支持以帮助其创业的贷款项目,项目计划向50万名青年申请者提供总计1000亿卢比(约合6.3亿美元)贷款。伊姆兰·汗表示,巴基斯坦青年群体有着极强的创业激情和工作能力,对其提供必要的资金支持,将使其有能力投资创业,更好地服务于地方产业发展。

为增加项目执行的科学性和公平性,消除寻租风险,保证项目透明,巴政府此次专门设立了一个门户网站,用于记录跟踪全部贷款申请人的信用记录。申请人按照信誉高低和贷款用途可分为两个类别,第一类可申请最大贷款额度为10万卢比~50万卢比,第二类可申请最大额度为500万卢比。该网站还将把申请人信用记录信息发送至总理办公室,供总理本人掌握项目贯

彻落实情况。

另外,针对以往类似项目普遍存在贷款发放率偏低的问题,巴政府此次还极大放宽了贷款申请条件,如申请人无需出具第三人提供的还款担保证明,便可直接在门户网站上提交贷款申请。申请通过后,门户网站会告知申请人直接到相应银行获取贷款。巴政府在项目第一阶段指定的放款银行包括巴基斯坦国家银行、开伯尔银行和旁遮普银行。此次贷款项目还放宽了申请人可利用贷款投资的领域,目前增长潜力较大且青年群体擅长的信息科技、电子商务均在其中之列。

巴基斯坦政府高度重视青年工作。日前,政府制定完成了国家青年发展战略路线图,其中除了青年贷款项目外,还包括青年企业家计划、绿色青年、创业巴基斯坦等多个分项目,将于未来陆续启动。

(梁桐)

德国万事达信用卡信息泄露

涉及近9万名用户信息

本报讯 据欧联网援引欧联通讯社报道,近日,德国有近9万个万事达(Mastercard)信用卡用户的信息,一度出现在网络上。万事达公司对此已经做出反应。

据报道,德国一个网络论坛8月19日出现任何人都能打开的Excel表格,上面列出近9万名德国万事达信用卡用户的信息。

这些所泄露的资料全部都是来自参与了万事达信用卡奖励计划“Princess Specials”用户的信息,其中包括姓名、邮箱地址、信用卡号码的前两位数及最后四位数,有的还包括用户住址和手机号码。此后网站迅速移除了表

格,并提醒获得表格的论坛用户不要外传。

万事达公司随后宣布,暂时关闭对德国开放不到两年的“Princess Specials”平台,并表示,公司对个人隐私非常严肃,会全面调查泄密原因。万事达还强调,该事件与平台的支付系统没有关系。

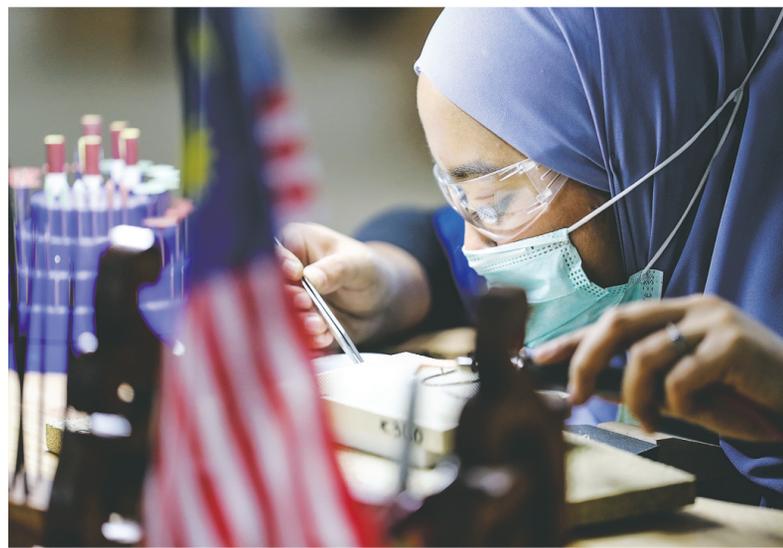
报道说,从表格抽样核对的信息显示,所涉及的泄密资料是真实的,不过表格中也出现了一些重名现象。

万事达公司表示,如果客户想知道自己的电子邮箱是否被盗,可以通过公司公布的网站查询。若发现自己的邮箱地址被盗用,应该马上更改密码。(李思佳)

世界技能大赛 展现能工巧匠风采

近日,第45届世界技能大赛在俄罗斯鞑靼斯坦共和国首府喀山举行,来自世界技能组织69个成员国家和地区的1355名选手将在6大类56个项目上展开竞技,展现能工巧匠的风采。图为马来西亚选手努尔·哈桑参加珠宝加工项目比赛。

新华社记者 鲁金博 摄



美国:信用制度遏制个人破产滥用

□ 王文

美国破产制度经历多次修改,从最初只适用于商人到所有债务人,从强制破产到允许主动破产,从破产免责原则的引进到强化法院监督破产程序的广泛权力,再到实行一系列法律法规避免债权人损失和兼顾债务人利益,美国破产法经历了超过两个世纪的演变。

美国现行的破产法即1978年卡特总统签署并颁布的《破产改革法》,后被称为破产法典。其中的第七章和第十三章给个人申请破产提供了两种不同路径,对应的是面临不同财务状况的公民。

第七章“清算”的主要目的是清偿某些债务,给诚实的个人债务人一个“新的开始”。

个人在第七章框架下申请破产后,破产受托人依照规定,将债务人的非豁免资产集中出售,并将其收益支付给债权人。债务人的部分财产可以留置,也可以抵押给其他债权人。不可豁免的债务有税、助学贷款、政府担保、子女抚养费、罚款、欺诈性债务等。而其豁免的债务将一笔勾销。申请破产时必须缴纳申请费、杂项行政费和受托人附加费。当债务人的收入低于破产法规定的贫困线的150%,又不能分期缴纳第七章规定的费用,法院可以免除该费用。此外,为了防止公民滥用破产法典第七章,法院要求申请人的当前月收入低于本州的中位数收入,反之则需要接受经济状况调查。不符合要求的个人

会被驳回破产申请或者被建议在第十三章的框架下进行申请。

破产法典第十三章“自然人还款计划”主要适用于有固定收入的个人,使其使用月可支配收入在3年~5年内偿还全部或者部分收入。和第七章相比,第十三章为个人提供了一个避免丧失房屋等抵押品赎回权的机会。根据本章提交申请,个人可停止止赎程序,并可以在一段时间内解决拖欠抵押贷款的问题。一般来讲,第十三章的破产均发生于不动产按揭贷款无法偿还的时候,例如债务人失业、全职兼兼职、生病时。2018年,约有29万多自然人债务人通过第十三章挽回了房屋,债权人和银行的债务也得到了部分清偿。

美国联邦政府多次修改破产法案,其目的都是试图在同情债务人与保护债权人权益二者之间寻求平衡。值得指出的是,在2005年,美国通过了《防止滥用破产与消费者保护法案》,更强调债务人的还款责任,在一定程度上杜绝了有能力还钱的破产申请人企图把所欠债务一笔勾销的漏洞。

美国个人信用制度相对完善,信用记录与个人生活息息相关。信用分数直接影响能否顺利申请信用卡、能否贷款买车买房以及贷款利息的高低,甚至可能会影响租房和应聘。美国有三大信用报告机构,从金融机构、债权人、政府等地收集与个人信用相关的信息,包括信用卡信息、贷款金额、还款记录等,信用报告机