

全球央行数字货币研发驶入快车道

新冠肺炎疫情防控期间,无现金支付趋势加快,多国加速央行数字货币的研发和测试。未来,数字货币将会深刻改变金融基础设施和人们的日常生活

□ 敬 宜 郑 彬 朱东君

国际清算银行近期发布报告指出,2020 年是央行数字货币崛起的一年,截至今年7月中旬,全球至少有 36 家央行发布了央行数字货币计划。其中,厄瓜多尔、乌克兰和乌拉圭等完成了零售型央行数字货币试点;中国、巴哈马、柬埔寨、东加勒比货币联盟、韩国和瑞典等正在进行试点。

随着多国计划研发或开展落地测试,央行数字货币渐行渐近。它将如何影响经济社会发展,给我们的生活带来哪些改变?

平衡金融创新过程中的风险和收益

央行数字货币是由中央银行发行的数字货币,其功能属性与纸币相同,可以被视为纸币的数字化形态。目前,央行数字货币主要分为“批发型”和“零售型”。批发型的使用仅限于中央银行和金融机构之间,不面向公众。加拿大银行的 Jasper 项目、新加坡金管局的 Ubin 项目、日本银行和欧洲央行的 Stella 项目等皆属此类。零售型则对公众开放,多用于零售市场交易,如中国的 DC/EP(数字货币和电子支付工具)、瑞典的“电子克朗”等,将广泛而深刻地影响人们的日常生活。“目前,大部分国家正在研发零售型央行数字货币。”中国社会科学院金融研究所支付清算研究中心主任、研究员杨涛表示。

早在 2014 年,厄瓜多尔央

行就启动了数字货币项目,允许个人通过中央银行运营的系统进行移动支付。2017 年,乌拉圭推出了为期 6 个月的“电子比索”试点。但由于未能吸引大量用户,这些央行数字货币没有成功。

2019 年,脸书公司发布加密数字货币“天秤币”白皮书,引起全球央行和金融监管机构的广泛关注。“天秤币”是一种市值较为稳定的加密货币,以主权货币为支撑,拥有庞大用户基础。舆论普遍认为,“天秤币”等数字货币的发行对全球央行货币主权带来挑战,并带来更多金融风险,是促使各国央行加快研发央行数字货币的重要原因。“目前电子货币及支付系统的创新主要由私人机构主导,这将对金融系统及货币主权带来挑战。”欧洲央行行长拉加德表示,“央行需要通过向公众提供更加安全、可靠的服务,平衡金融创新过程中的风险和收益。”

非现金支付的兴起推动了央行数字货币的发展。据统计,2018 年瑞典现金使用率仅为 13%。无现金化程度较高是瑞典加快试点央行数字货币的主要动力之一。新冠肺炎疫情防控期间,无现金支付趋势加速。国际清算银行报告称,社交隔离政策、公众对现金可能传播病毒的担忧以及政府向个人发放补贴的计划都进一步加快了向数字支付的转变。

中国具有发行央行数字货币的良好基础

央行数字货币的研发和

测试已在多国陆续展开。欧洲央行 2019 年底宣布设立央行数字货币专门委员会,并推出名为“欧洲链”的新概念验证项目,探索数字货币的匿名性问题及实践。近日,欧洲央行发布报告称,该行计划于 2021 年年中就是否启动数字欧元项目作出决定。报告指出,数字欧元可能给欧洲公民提供一种安全的货币形式。今年 1 月,英国、瑞士、瑞典、日本、加拿大以及欧洲央行和国际清算银行成立工作组,研究央行数字货币的潜在应用场景。2 月,瑞典开始为期一年的“电子克朗”测试,在隔离环境中模拟人们的日常使用,例如通过数字钱包进行支付、存取款。美国波士顿联邦储备银行正与麻省理工学院合作研究 30 多种区块链技术,探索可以支持美联储发行数字美元的技术。

拉美国国家较早试水央行数字货币。乌拉圭央行表示正在研究下一阶段行动,并计划完善支付系统等相关技术。巴西央行称巴西有望在 2022 年采用央行数字货币。由区域内 8 个经济体组成的东加勒比货币联盟央行正在测试基于区块链的法定数字货币,其央行行长蒂莫西·安托万表示:“希望此举能将现金使用减少 50%,提高金融部门稳定性,并促进成员国的发展。”

在亚洲,韩国央行计划在 2021 年进行试点,目前已完成研发工作第一阶段审核。日本央行近日宣布,将于 2021 财年启动数字货币实验,测试数字

货币的基础核心功能。

作为较早启动央行数字货币研究的国家之一,中国央行数字货币 DC/EP 目前已在深圳、苏州等地进行试点。近日,深圳市政府开展数字人民币红包试点,以抽签形式将一定数额资金发放至个人的数字钱包中,用户可在超过 3000 家商户使用数字人民币消费。国际清算银行表示,DC/EP 是世界上最先进的数字货币之一。“智能手机普及率高,移动支付深入生活的方方面面,这为中国发行央行数字货币打下了良好基础。”北京大学国家发展研究院副院长、数字金融研究中心主任黄益平表示。

商业机构也积极进行研发,与央行开展合作。万事达卡日前推出了央行数字货币测试平台,使中央银行能够在该平台评估和探索央行数字货币。据悉,该平台可以用于模拟央行数字货币在银行、金融服务提供商和消费者之间的发行、分配和交换。

以国家信用为支撑,具有可追溯性等特点

加勒比地区岛屿面积较小且分散,民众不易获得实体金融机构的服务。央行数字货币将提高金融普惠性和金融服务的便捷性,降低使用现金成本,提高金融机构效率,这也是该地区央行数字货币发展较快的重要原因。杨涛指出,作为法定货币,央行数字货币以国家信用为支撑,与商业机构提供的移动支付手段相比更安全、稳定,可追溯的特点使其从发

行到流通的每一个环节都有迹可循,有利于加强金融监管,打击逃税、洗钱、恐怖主义融资等非法活动,同时也有助于专款专用、精准扶贫等。

“央行可以建立更有效率、更具兼容性的金融市场,并使货币政策传导更精准。”加密货币和智能合约倡议组织项目经理莎拉·艾伦说,“央行数字货币所具有的透明性等特点,将使政策制定者获得更为宏观的全球经济视角。”“现在,人们很难知道货币政策是否或何时对经济产生预期的影响,如果通过央行数字货币执行经济刺激政策,则可以对其进行精确监控,从而为未来的货币政策提供依据。”印度资讯公司印孚瑟斯金融服务与保险部门负责人莫希特·乔希表示。

在跨境支付领域,央行数字货币也值得期待。国际货币基金组织研究认为,引入央行数字货币将促进跨境结算更快速、安全。英格兰银行高级金融科技专家西蒙·斯科勒指出,尽管现在人们更关注央行数字货币在国内的使用,但它的潜在优势之一是为未来更完善的跨境支付打下基础。

“金融领域创新的趋势之一就是增加经济活动中的无现金操作。”欧洲央行执委会委员伊夫·默施表示,未来欧洲央行的数字货币政策重点是关注零售型数字货币的发展,其中关键问题包括零售数字货币的法定地位以及对负责推广数字货币的中介机构的监管。

央行数字货币发行后,现金是否还有用武之地?国际清算银行的研究显示,目前各国设计的央行数字货币模式中,没有一种旨在彻底取代现金,而是希望成为现金的补充。

然而,央行数字货币也给传统银行等金融机构带来不小的挑战。黄益平表示,在单层运营模式中,央行直接向公众发行数字货币,商业银行的中介功能将被明显弱化,面临结构性脱媒风险。数字人民币采用双层运营模式,可以充分调动市场各方的积极性和创造性,保持金融体系稳定。

“未来 5 年,数字货币将会深刻改变我们的金融基础设施。”波士顿咨询公司多名分析师建议,金融系统参与者应该利用这段时间分析潜在影响,为可能发生的状况做好准备,并积极探索他们想要扮演的角色和需要建立的伙伴关系,以最大限度发挥数字货币的价值并影响其发展方向。

英国经济持续增长但不及预期

英国国家统计局近日公布数据显示,英国 8 月国内生产总值(GDP)环比增长 2.1%,连续第四个月环比增长,但增幅不及预期。图为人们从英国伦敦的伦敦塔前经过。

新华社记者 韩 岩 摄

欧盟拟制定大型互联网公司监管“黑名单”

被列入名单的大型科技公司将被要求与竞争对手共享数据

□ 秦天弘

近日,欧盟监管机构正在起草一份针对大型互联网公司的监管“黑名单”,其中涉及多达 20 家公司。据悉,欧盟此举旨在限制大型科技公司的市场影响力,进入“黑名单”的公司将接受更严格的监管。

据悉,“黑名单”涉及公司可能包括脸书、苹果、亚马逊和谷歌。根据计划,被列入名单的大型科技公司将被要求与竞争对手共享数据,在收集信息

方面需要更加透明。

名单将根据多项标准进行编制,包括营收、市场份额和用户数量等参数,这意味着不少美国大型科技公司将被包括在内。欧洲监管机构一直担心,大型互联网公司市场份额过大扼杀竞争活力。据知情人士透露,名单具体标准和列入名单的公司数量仍在敲定中。不过,可以确定的是,这些大型科技公司将不得不遵守比规模较小的竞争对手更加严格的监管规定。

据《金融时报》此前报道,欧盟内部市场委员布雷顿表示,欧委会正在研究推动进一步强化对大型科技公司的监管工作。当大型科技公司市场支配地位威胁到客户和小型竞争对手利益时,监管机构可能会迫使这些公司进行拆分或出售部分在欧业务,甚至将其完全排除出单一市场。欧盟还在考虑推出新的评级系统,让公众和利益攸关方能对大型公司在税收遵从和取缔非法内容等方面进行评估。

此外,全面改革欧盟互联网监管的《数字服务法案》提案将于 12 月初提交。有分析认为,该法案旨在遏制大型科技公司的反竞争行为,这标志着多年来欧盟对互联网监管标准的首次重大改革。

近年来,欧洲监管机构不满于美国科技巨头在欧洲赚取巨额利润却仅缴纳微薄税款。今年早些时候,包括英国、法国和意大利在内的一些欧洲国家出台了专门针对这些公司的新税种。英国于 4 月

起开征 2% 的数字服务税,适用于全球销售额超 5 亿英镑且至少有 2500 万英镑来自英国的企业。

欧洲多国已经数次对科技巨头发起反垄断调查并开下巨额罚单。除了欧洲,美国科技巨头也因滥用市场地位,遭到多个国家和地区的反垄断调查。数据显示,2017 年~2020 年 8 月 10 日,美国四大科技巨头谷歌、苹果、脸书和亚马逊至少遭到全球 17 个国家和地区的 84 起反垄断调查。

海外传真

柬埔寨严查社交媒体虚假信息

违法违规者将受罚

本报讯 柬埔寨打击假新闻委员会近日透露,近期官方加大力度严查社交媒体违法违规信息,共有 145 条相关信息被处理。

柬埔寨打击假新闻委员会在柬埔寨新闻部召开月度总结会议。会议称,这些信息通过文字和视频形式,在互联网新闻平台,以及各类社交媒体上传播。

今年 3 月 11 日,柬埔寨新闻部正式成立打击假新闻委员会,以有效遏止网站和社交平台的假新闻,采取应对措施,包括封锁有关网站和账号,避免公众产生恐慌。

柬埔寨打击假新闻委员会称,9 月被查处的虚假信息多涉及在疫情期间扰乱社会秩序、寻衅滋事,以及污蔑政府官员等内容。

花旗集团遭美监管机构罚款 4 亿美元

风险管理存在缺陷

本报讯 美国监管机构近日称,花旗集团同意支付 4 亿美元罚款并制定一套全面整治计划,以矫正监管机构发现的“几项存在已久的缺陷”和业务失误。

美国联邦储备委员会(美联储)和通货监理局表示,该行需要有“全面的矫正行动”,且必须整顿整个公司的风险管理、数据管理和内控。

据悉,美联储指出,此举是花旗集团未能充分解决其先前在 2013 年和 2015 年发现的与风险管理和控制有关的问题。

通货监理局在其同意决定中称:“几年来,该行都未能执行和维护与其规模、复杂性及风险结构相称的企业风险管理与合规风险管理项目、内部控

一段时间以来,尤其新冠肺炎疫情期间,虚假信息在社交媒体上蔓延,已经引起柬埔寨高层关注。此前,柬埔寨首相洪森强调,在暴发新冠肺炎疫情的情况下,所有新闻媒体和个人都应谨慎报道真实和准确的新闻,并要与相关政府部门核实所报道的新闻,官方消息由卫生部发布为准。避免传播虚假信息,引起社会动荡、歧视和社会不稳定。

对于如何处理相关违法违规者,柬埔寨新闻部新闻与影视总局局长、打击假新闻委员会副主席波速万表示,新闻部、邮电部、内政部等多个部门将密切合作,针对假新闻和假消息,加大力度进行处理,一些违法违规的社交媒体账号将被封锁,一些新闻网站将被撤销执照,相关负责人移送法办。

(欧阳开宇)

制或数据管理项目。”

花旗集团在声明稿中表示,对于未达到监管预期感到失望,已在进行“重大整治计划”。

另据美国《纽约时报》报道,花旗银行正处于重大转型之中,其首席执行官迈克尔·科巴特将于明年年初卸任,由花旗集团总裁简·弗雷泽接任。花旗银行现在必须进行改进,以满足两个监管机构的要求,包括明确其高管的职责,并在薪酬与有效管理银行之间建立更牢固的联系。

此外,花旗集团表示,计划今年在风险管理和控制方面投资超过 10 亿美元,并已聘请首席执行官来集中管理该计划并确保其完成。

(中新经闻)

日本最具实力寿险公司陷入巨额骗保欺诈案

涉案金额高达 19 亿日元

本报讯 据日本媒体报道,当地时间 10 月 12 日,日本金融厅根据保险法向第一生命保险公司下达了报告命令。就第一生命保险公司原营业职员从顾客中共骗取约 19 亿日元一案,要求第一生命保

险公司对欺诈手法和骗保背景等进行详细的报告,并敦促完善体制,查明真相,防止再次发生此类事件。日本金融厅强调,由于该起案件受害金额巨大,对保险行业乃至日本社会都会带来重大影响。

据了解,第一生命保险近日宣布,在西日本市场总部德山分室(山口县周南市)工作的 80 多岁的女职员(特别调查员),以虚构的金融交易为诱饵,非法筹集资金。据悉,受害的客人至少有 21 人,损失金额共计 19 亿日元(合约 1.21 亿元人民币)。该公司以诈骗嫌疑向山口县警方提起刑事诉讼。

据该公司称,该职员从 10 年前开始到今年 4 月为止,拜访了山口县内的自己的顾客,提案时谎称附有 30% 的利息,通过这样的虚构的“特别框框”的运用来募集资金。人均受害金额从数百万到 2 亿 8 千万日元不等。今年 6 月上旬有一位客人提出申请,经过公司内部调查后确定。该公司在 7 月 3 日对该职员进行了惩戒解雇处分。

据悉,第一生命保险已从 19 亿日元中垫付一部分返还给受害者。并表示:“将全力

协助警方的调查,为查明全貌而进行调查,为防止再次发生此类事件而认真进行调查。”

据了解,第一生命保险公司是日本最有实力的人寿保险公司之一,一直以“客户至上”为经营理念。第一生命的强项之一是开发及销售保障性产品。特别是在 20 世纪 60 年代将主力产品从储蓄性转移到保障性以后,一直在开发及销售附带定期附加险终身保险及高额高倍率的保障性产品等。这些产品对客户来说保费较低,还可以享受保障功能,为此受到客户高度评价。此次陷入巨额骗保欺诈案,也正利用了产品的附加高倍率保障收益优势,被不法分子当作骗保诱饵对消费者进行了诈骗。这不仅对第一生命保险产品营销漏洞产生负面影响,而且也让客户对公司坚持的“客户至上”经营理念产生怀疑。

此外,在日本,类似保险欺诈案件时有发生。据报道,2019 年 7 月,直布罗陀生命保险公司原公司职员,让对方接受约定的贷款,并以此为依据进行预先缴纳保险费的虚假说明,以保险费的名义非法收取顾客现金。被害件数为 39 件,受害金额总计约为 6600 万日元。对于频发的保险骗保欺诈案件,日本政府如何将规避投保风险,有效治理保险行业,备受关注。

(南文)