做 中 国 企 业 的 思 想 者

企业家日报

ENTREPRENEURS' DAILY

今日 24 版
第 303 期 总第 7759 期
统一刊号:CN51——0098
邮发代号:61——85
全年定价:450 元
零售价:2.50 元

2013.11.11
星期一
癸巳年 十月初九
热线电话:400 990 3393
官方微博:weibo.com/jrwbd
weibo.com/jlrbs

蔡昉:改革户籍创造人口新红利

《P21

本期导读 Highlights

《P2
三中全会召开对相关企业影响深远
从目前改革动态及相关信号来看，三中全会有可能出台重大改革方面的政策，而这些政策的变化或对相关企业影响较大

《P3
万科染指金融 房地产与银行进入深度融合
万科拟以 30 亿港元认购徽商银行在香港发行的 IPO 股份

《P5
联想有意银行业 柳传志称退休前整体上市
没有(确定)A 股或者 H 股,联想资产将分成两级火箭来推动上市

《P6
华远三季同比下降 15.99% 昔日"带头大哥"没落
在任志强眼中,华远地产是一个"小而美"的企业,但是净利润的下降,将给这家规模不大的企业蒙上更多的不确定因素

《P7
省份"三季报"出炉 投资仍是主旋律
贵州和天津以 12.6%的增速领跑,北京和上海均以 7.7%的增速垫底

《P8
洋品牌"中国定位"大起底
在中国与欧美之间,无论是餐饮连锁、服装品牌还是汽车销售,定位和定价不一样的,比比皆是

《P13
置风险于赌局之外 383 方案刺激小产权房交易市场
对于目前充斥市场的"转正"猜想带来的短期"小产权热",业内人士表示担忧

《P14
养老金缺口问题扩大化 普通民众养老的恐慌
养老金缺口是个老话题,有专家认为 2013 年中国的养老金缺口将超过 18 万亿

互联网金融 互联网企业第四口钱袋

继 6 月 13 日支付宝联合天弘基金推出"余额宝"并于 10 月高调宣布收购天弘基金 51%股份后,随即百度推出了"百发",紧接着新浪推出"微财富"。在此之后,微信联合人保财险、360 与易方达、苏宁易购与汇添富和广发基金合作等消息接踵而至。

面对互联网巨头们涉足互联网金融领域,监管部门一直采取认可和鼓励的态度。央行行长周小川曾表示"央行对互联网金融采取支持发展的态度"。周小川对互联网金融保持乐观的原因主要有两个:一,互联网银行业已发展多年,拥有了一定的管理经验;二,央行已基于互联网的第三方支付正式发放牌照,对其可进行有效指引。

金融是互联网企业的机会

首先从互联网金融当前的用户群体来看,大部分互联网金融用户,并非传统金融机构的主要用户,这部分用户主要是刚成长起来的 80 后,他们更习惯使用互联网,有一定的财富积累。如何通过他们喜欢的方式为他们提供金融服务对互联网金融创业者而言或许是一个机会。

其次互联网金融的机会主要在中小企业,据调查贡献着中国 60%GDP 的中小企业获得的金融服务却不到金融服务总量的 20%。因为对于传统金融机构而言,不管是服务一个大企业,还是服务一个中小企业,他们的信评和风控成本都是相同的,故服务海量的小企业只会造成传统金融机构的成本增加。同时,从风险角度出发中小企业与大企业相比保障性不强,所以传统金融机构慢慢的放弃了这块市场。而互联网企业拥有着海量的数据资源,完整的记录了用户的访问路径和用户习惯等各种数据,通过数据分析可以有效降低信评和风控的成本,这一优势正是弥补了传统金融机构的不足。

马明哲也曾表示"对金融业来讲,99%以上的金融机构都是金融互联网。金融机构将互联网作为一个工具,提升效率,降低成本。而其结果就是改良型、改善型,但是肯定不是颠覆。"这一切都说明了金融对互联网而言是个机会。

互联网金融现阶段是否需要监管

相较于制度成熟完善的传统金融业来说,目前的互联网金融尚处于初步的探索与发展的阶段,监管体系远不够健全,仍存在诸多风险隐患,诸如市场风险、技术风险、信用风险等。那么由谁监管、怎么管将是所有互联网金融从业者关心的问题。

因为创新往往是来自于"不守规矩",过多的干预只能是障碍互联网金融的创新。

同时,互联网文化是平等、自由的,如果你的产品不好用户本身就会抛弃你,在这个市场里用户可充当着监管的角色。

与传统金融机构是融合还是对立

互联网对传统行业颠覆能力是毋容置疑的,淘宝颠覆了人们购物的习惯,让很多商场成了展示厅。微信颠覆了人们沟通的方式,让三大运营商的短信收入剧减。而互联网如今渗透到了金融领域,如果银行当前不改变、一味的制止互联网金融的发展,只能是被颠覆。

同时,银行不必因为互联网企业杀入金融圈而感到惊慌,一方面当前互联网对于金融行业而言当然仅仅是一个渠道,对金融行业而言仅仅是传统渠道的补缺而已,尚且没有对其构成较大的威胁。另一方面互联网企业相对于传统金融机构对金融管理的经验相对薄弱,需要在传统金融行业的指引下实现健康发展。

现在我们看到的是传统的金融公司、互联网企业甚至新的创业者,都在积极探索、努力转型,在竞争与合作中为用户创造价值,让我们共同期待互联网金融的爆发吧。

(详见 9–12 版)

社评 Editorial

大数据不是互联网金融的全部

对于互联网金融,互联网企业和传统金融企业的观点针锋相对,前者认为互联网是重点,金融不过是下一个即将被颠覆的特定行业而已,只是由于金融行业的高门槛和严监管,颠覆进程会比较曲折;后者则认为金融有自己完全不同的逻辑,信用和风险是难以逾越的门槛,护城河高筑,互联网金融只能在互联网企业的一亩三分地里自娱自乐。

但是对于大数据,二者却难得的表现出空前一致。

有人戏言,当中国的技术精英还在为什么是大数据争论时,亚马逊已经开始挖掘客户对视频产品的点击兴趣了。金融是一个极好地应用大数据技术的行业。例如,用户行为的分析,征信模型的建立,信贷坏账的收益率预期,物流融资的需求等等,都需要海量数据的分析支撑。毋庸置疑,金融行业天生拥有大数据,天然拥有优化大数据处理、进而降低信评与风控成本的动机。

但是,在利润最大化的追求下,大数据处理属于传统金融行业的内在创新动力,如果解决这一问题的时机成熟、成本宜人,他们自己就会猛扑上去,根本用不着互联网企业代劳(收购一家数据处理公司就够了)。传统金融行业对于大数据的期盼,更多在于社交网络、电商数据与金融数据的融合。这不是在忽悠,而是充分认识到问题难度和数据资源局限之后,所提出的一个联合攻关主张,这本身即说明大数据的有效处理不是一朝一夕的事情。对于传统金融行业,这一主张务实而合理,但是暂时而言,它并不是绝大多数互联网金融企业的菜。

金融的核心是:精确、风控;大数据的核心是:非样本,全部数据;不求精确性看中混杂作用;不是因果而是相关。说起来掷地有声,有了大数据可以 XXX,放到任何行业似乎都成为解决问题的终极武器?

谈大数据可以,谁做数据清洗,谁来安全的存储异构数据,谁来建模分析相关性和数据间的作用力,谁来来落地,结果是否公允?

大部分的互联网金融企业目前体量尚小(唯一的例外是阿里),用户规模和交易额都不大,缺乏大数据基础,亦无力承担大数据的基础设施和处理成本,更重要的是并没有大数据的迫切需求。

以 P2P 借贷行业为例,无论是依赖网络审核还是线下审核,信贷员的经验和尽职程度都远比大数据重要,成本也更节省。目前 P2P 行业的 O2O 趋势更说明了,在中国特定的信用和数据环境下,线下工作的重要性远远超过单纯的数据分析。我们布恩那个迷信数据,因为这些数据的完整性、真实性和一致性在当前的数据环境下并不容易保证。

我们始终要明确互联网能给金融行业带来什么,带来不是业务本质的改变,而是流程与消费行为习惯的改变,互联网行业去做金融,除非是巨头,有巨大的数据可以骄傲,其他的,在金融行业里,都不会比传统金融行业金融类型数据质量更高。

更何况现有金融行业会在未来会互联网结合越来越密切,就如同天猫与居然之家的那趟子事儿一样,只是互联网企业还没有触及到金融行业真正内核部分,传统金融行业也会逐渐学会用互联网产品来反击互联网行业。

对于线上线下的结合,如果传统金融行业去做这档子事儿要比互联网行业更稳妥一些,对于未来的做金融数据的互联网企业来说,也可以依靠自身的技术力量为传统金融行业来做服务。现有的市场对于互联网金融类型的产品还是有待开发,互联网企业不如与传统金融行业协调好关系,用技术换数据与经验,传统金融也可以通过这种手段,用经验获取技术支持,互联网平台与大数据分析只是个手段,业务的核心是让更多人更方便更乐意去使用金融产品,金融行业也能更准确的把控好风险与信贷数量之间的平衡,不管是谁在做,本质并未改变。

Iphone,android 手机扫描二维码下载安装
企业家日报微信公共平台二维码
企业家日报社手机客户端 APP——太阳岛二维码

企业家日报成都地址:成都市青羊区二环路西二段 121 号 新闻热线:(028)87329226 (028)87369123 投稿邮箱:cjb490@sina.com
企业家日报北京地址:北京市朝阳区博大路 3 号 5 号楼 邮编 100176 电话 010–87721045 87527365 52896956 52896958 传真:010–87527365 87721045