

“罪魁祸首”还是“殃及池鱼” 刷卡套现花样百出 第三方支付或遭“当头棒喝”

□本报记者 陈莹莹



CFP图片

“不可能做到零套现”

信用卡套现手法花样百出让发卡银行“叫苦不迭”。面对各方指责,让进入POS收单市场不过几年的第三方支付机构深感委屈,觉得蒙受“池鱼之殃”。

实际上,从线上到线下,信用卡套现和反套现的“战争”从未停歇。比如,几年前不少持卡人利用信用卡给个人的支付宝账户充值,从而套得现金,随后支付宝公司明令禁止信用卡给账户充值。在其随后推出的“扫一扫”二维码支付渠道中,也只能用借记卡付款,不能用信用卡付款,就是为了防止类似套现事件的发生。

对于类似“邓佳佳”这类套现手段,多数业内人士无奈称,“不可能做到零套现”。更有不少第三方支付人士喊冤:自溺风控机

制完善的银行,出了问题后怎能找第三方支付机构“买单”。

据悉,在上述信用卡预授权违规套现一事之后,银联就召集银行和从事收单业务第三方支付机构召开专题会议,并进行风险提示;一些第三方支付公司也在内部下发整治信用卡预授权业务的紧急通知。

一家第三方支付公司人士直言,无论是刷卡套现还是预授权套现,问题的核心在于商业银行对于信用卡的管理和预授权POS机的管理机制存在不足。“比如发卡行对于信用卡持卡人身份的核实、消费的核实等都存在‘可钻的漏洞’,而这些都是第三方支付机构难以做到的。”

不少银行业内人士也对第三方支付

市场的“混乱”提出质疑。一位国有大行人士认为,“目前第三方支付机构的线下收单业务还是比较混乱,有些机构为了抢得市场份额,获取利润,对于某些违法的刷卡套现行为‘睁一只眼闭一只眼’。”根据央行的统计数据,目前获得第三方支付牌照的198家企业中,获收单资格的有45家。

据业内人士透露,目前第三方支付机构的线下收益基本来源于在银行卡交易过程中与收单机构的手续费分成。根据行业不同,费率分别为0.5%至4%不等。手续费分成一般遵循7:2:1的比例,其中“7”归发卡行所有,“2”归收单方所有,“1”则为银联所有。

或引发第三方支付行业洗牌

《办法》同时要求,收单机构应当综合考虑特约商户的区域和行业特征、经营规模、财务和资信状况等因素,对实体特约商户、网络特约商户分别进行风险评级。对于风险等级较高的特约商户,收单机构应当对其开通的受理卡种和交易类型进行限制,并采取强化交易监测、设置交易限额、延迟结算、增加检查频率、建立特约商户风险准备金等风险管理措施。

业内人士认为,线下POS收单市场是一块巨大的“奶酪”,而各方在分享“奶酪”的同时,更需考虑如何保证其能有序、健康成长。易观智库最新数据显示,2013年全年我国第三方支付机构各类支付业务的总体交易规模达到17.9万亿元,其中线下POS收单和互联网收单分别占比59.8%和33.5%。由此推算,第三方支付机构的线下POS收单交易规模超过10万亿元,未来这个数字还将持续增长。

交通银行首席经济学家连平认为,除了

2014年2月26日 星期三

责编:侯志红 美编:苏振 电话:010-63070410 E-mail:zbs@zzb.com.cn

中国证劵报

■ 他山之石

国际支付商 贝宝谋突围

□本报实习记者 赵静扬

激进投资者卡尔·伊坎近期表示,希望eBay拆分美国贝宝(Paypal)业务,因为独立管理将有利于促进交易市场和支付两个部门的增长。作为国际知名的互联网第三方支付商,贝宝现已成为两场战争的焦点:一场是为了控制全球交易;另一场则是为了掌控自身的命运。与此同时,曾经风光无限的贝宝货币基金清盘两年后,运营模式类似的余额宝开始在大洋彼岸如火如荼地拓展地盘。在余额宝风头正劲之时,探讨贝宝货币基金的兴衰沉浮或可借鉴。

移动支付全球大战

据Gartner预测,到2017年,全球移动支付额将从2013年的2350亿美元增加到7200亿美元。作为竞争对手,谷歌已为其近10亿Android用户推出一款钱包产品,与万事达卡签署交易协议;苹果则认为能够将6亿iTunes用户转化为线下的消费者,并在iPhone5s手机上增加指纹识别技术,旨在取代信用卡签名方式;亚马逊也宣布,正在研发一款基于Kindle的支付系统,此系统可以让亚马逊的2.3亿用户相互转账以及在实体店进行付账。与此同时,我国的支付宝2月8日在其官方微博表示,超过1亿的支付宝钱包用户完成超过27.8亿笔的手机支付。支付宝估计,手机支付的总金额超过人民币9000亿元,而贝宝和私人公司Square Inc.的移动支付处理量总和只有约500亿美元。

贝宝2000年起陆续扩充业务,在其他国家推出业务及加入美元以外的货币单位。2002年,全球最大拍卖网站eBay以15亿美元收购贝宝,贝宝成为eBay的主要付款途径之一。目前,贝宝已经支持超过193个地区,截至2012年注册用户数量超过二亿五千万。贝宝允许在使用电子邮件来标识身份的用户之间转移资金,避免了传统的邮寄支票或者汇款的方法。贝宝也和一些电子商务网站合作,成为它们的货款支付方式之一;但是用这种支付方式转账时,贝宝收取一定数额的手续费。

有批评认为,作为电子钱包,虽然信用卡经过贝宝保护了隐私,但手续费与其他支付工具相比并无优势。在eBay交易,通过“信用”“评价”,买卖双方会受到一定的保护。但是如果买家以“商品与描述不符”投诉的话,eBay仍然偏向买家一方。在eBay以外交易,信用卡付款往往被诈骗分子利用,只要向贝宝申诉“未授权交易”甚至直接向银行申诉“信用卡被盗”,就可以马上退回款项。由于买家卖家都只是一个e-mail账号,审核权在贝宝手上,买卖双方都没有能力判断对方是否骗子,但是出现问题时贝宝却直接将损失转嫁至卖家。此外,贝宝与e-Bay的相关手续费偏高,例如收款一般为3.9%+0.3美元,而我国的支付宝提现无需手续费。

贝宝货币基金沉浮镜鉴

贝宝早在1999年就设立利用账户余额的货币市场基金。用户只需简单地设置,存放在贝宝支付账户中原本不计利息的余额就将自动转入货币市场基金,0.01美元起申购。2007年,贝宝货币基金的规模一度达到巅峰10亿美元,但自2008年金融危机后,美国货币市场基金收益水平降至0.04%,仅为2007年高峰(5%)的零头。在此情形下,贝宝货币基金的收益优势逐步丧失,规模不断缩水,在2011年7月,贝宝不得不将该货币基金清盘。负责保障储户利益的美国联邦存款保障委员会(FDIC)新闻发言人汉曼德(Greg Hernandez)曾对媒体表示:“贝宝和其他第三方支付机构只能从事支付汇款业务。他们都没有银行执照,也不受联邦存款保障委员会的监督。”

相比之下,以支付宝为基础的余额宝自2013年6月中旬上市,3个月超过500亿元,6个月超过1800亿元,如今已经突破4000亿元。在互联网理财产品的带动下,国内货币基金规模已经突破一万亿元。

工商银行原行长杨凯生此前在媒体刊文表示,贝宝可被认为是国内目前类似业务的原型。他在谈到我国类似的业务时说:“任何一类投资产品如果只宣传收益,而不把风险说够,这本身就是一种风险。近期又发生了此种平台的用户资金被转划至其他账户的案例,用户要求索赔,而网络企业则要求用户必须举证该资金流失‘不能归责于客户自身原因’方可补偿。”因此,第三方支付机构将原有的客户保证金转换成货币基金等投资理财产品,受到客户欢迎,但目前国内对其可能存在的风险尚认识不足。

移动支付热潮初现

□本报实习记者 李超

分析人士认为,进入2014年,第三方支付有望迎来新一轮推力,市场可能反复发掘第三方支付概念股。但随着银联线上平台的快速发展,银行以及支付公司的加入使得原有第三方支付企业的产业链发生变化,细分市场交易规模也得到释放,风险控制将成为未来行业关注的焦点,缺少业绩支撑的相关概念股前景仍需谨慎。

移动支付拓展产业链

春节期间,微信支付和支付宝钱包打响“红包”攻略,第三方支付概念股迎来一轮新推力,成为业界判断2014年板块走势的一个依据。

易观智库EnfoDesk《2013年第四季度中国第三方支付市场季度监测》报告显示,2013年四季度,中国第三方支付企业互联网收单交易额规模达18641亿元人民币,环比增长23.5%。同期,第三方支付互联网支付平台转接交易额规模达21472亿元人民币,环比增长28.9%。

报告认为,去年四季度,受电商企业“双十一”促销的影响,第三方支付行业在网购细分

市场的交易规模进一步增长,同时因为时值年末,随着零售、航空、金融等细分行业市场以及大型连锁行业客户的推进,资金归集业务的增速明显。

市场人士表示,进入2014年,中国第三方支付商有望借助各类移动支付产品的市场推广,趁热打铁迎来新一轮竞争式发展。在排名上,目前位列前三的是支付宝、财付通和银联在线,三者共占据约78.5%的市场份额。相比之下,一些看似刚刚起步的相关概念股在某些时间节点上,也出现集体大涨的情况。

报告认为,在互联网支付领域,主要第三方支付企业自发展之初就通过银行直连的方式构建了线上支付转接平台,但各家第三方支付公司的系统平台主要为自身支付业务服务,并未向其他支付企业或者银行进行开放。然而,随着银联线上平台的快速发展,银行以及支付公司的加入使得原有第三方支付企业的产业链发生变化。

随着网购等传统行业的收单竞争日益激烈,第三方支付公司纷纷开始向其他细分行业布局。货币基金、P2P都成为第三方支付公司的涉猎目标。另外,跨境支付牌照的发放,也给跨境贸易、

相关概念股受青睐

留学、购物等方面业务带来了利好预期。

易观智库认为,第三方支付企业服务的细分市场交易规模正开始得到释放。与此同时,第三方支付企业除加强新的细分市场拓展,也积极在移动支付市场进行布局,加大POS收单市场的拓展力度,在支付业务的基础之上叠加增值服务。

与此同时,对于行业风险的关注并未减弱。有消息称,2014年对第三方支付监管的总基调是加强对第三方支付公司的风险管控,监管层会重点加强监控第三方支付通道里的资金来向和去向。仍有业内人士认为,即使监管收紧,类似余额宝的产品也会接连推出。

概念股“趁热打铁”

据了解,腾邦国际、生意宝、深圳华强、万好万家、数码视讯、友谊股份、高鸿股份、航天通信、新华传媒、苏宁云商等个股均具有第三方支付牌照的概念。市场人士认为,对概念股而言,并不宜过早给出看多的结论,现在只是行业竞争的开始,后发公司是否能够做大,还有待观察。

光大证券分析师认为,与阿里巴巴相比,一