

# 关于电商金融的风险形成分析及其防范探讨

马洪灏

(南开大学经济学院,天津 300071)

**摘要:**在互联网快速发展的过程中,我国电商金融逐渐兴起,它的出现解决了很多企业的融资难题,推动了我国市场经济的持续发展。不过因为电商金融将电子商务平台以及互联网技术等作为载体,而电商平台运行又具有较高的不确定性影响因素,所以电商金融在发展过程中也面临着诸多风险,如信用风险、法律风险、市场风险等,如何对风险进行防范,提升电商金融发展的有效性,成为了我们必须思考的问题。基于此,文章就围绕这一方面内容进行了分析与探究,总结电商金融的发展过程中所面临的风险,并针对于各种风险提出对应的防范措施。

**关键词:**电商金融;风险;防范措施;互联网技术

**【DOI】**10.12231/j.issn.1000-8772.2020.32.141

电商金融也属于互联网金融的一种形式,其是将电子商务平台作为基础而发展起来的。在大数据时代下,电商金融公司通过对消费者、商家等数据信息的搜集,深入了解双方的需求,为双方提供资金平台,逐渐成为互联网金融中的重要力量。但是电商金融与传统金融不同的是,其面临着更为复杂多变的内外部环境,这导致其所面临的风险更大,要想实现持续稳定发展必须要构建科学的风险防范体系。

## 1 电商金融的概述

(1)电商金融的含义。当前学术界并没有就电商金融的定义达成一致协议,但通过对各位学者的结论汇总可以得出,电商金融指的是将电子商务平台作为基础而发展起来的金融模式。随着互联网的快速发展,我国电子商务平台不断增多,各种平台在发展中积累了大量客户资源,包括客户交易信息、供应商营销情况信息等,这样电子商务公司就可以借助于这些资源优势对客户的情况进行详细分析,如根据供应商的运营情况、资质以及交易情况等为其发放对应的贷款,从而推动了电商金融的持续发展。

电商金融最大的优势就是金融公司拥有海量客户信息,有庞大的客户群,能够借助于平台的信息优势降低信息不对称情况,从而使电商金融取得更为理想的发展效果。不过电商金融所面临的客户群也具有较大的波动性,加之其交易方式为线上方式,所以会导致其面临较大的风险。在这种背景下,文章对电商金融的风险进行了详细分析,并提出针对性的防范措施,对于规范行业发展,降低行业风险具有较大的参考价值。

(2)电商金融的发展模式。电商金融的快速发展与我国电子商务行业的快速发展相关联,在电子商务背景下,我国原有的消费模式、贸易模式等被改变,商品交易不再受制于空间和时间限制,这不仅便捷了人们的生活,而且推动了国家整体消费额的增长。但电子商务持续快速发展的背后是消费者、商家等对资金的需求,从电子商务行业的情况来看,大部分商家都是中小微企业或者个体工商户,这些企业因为制度不健全、发展波动性大、信用低等很难得到正规银行的贷款,所以大部分面临着融资难题。而电商平台企业通过对平台中的交易数据分析,能够对这些企业的运营情况深入了解,

,这就解决了其融资难题。从消费

者层面来看,电商平台企业可以结合消费者的消费数据信息为其提供一定的信贷服务,这样消费者就可以在自身的额度范围内进行超前消费,如此能够刺激消费者的消费欲望,使电商平台有更高的营业额,也能够带动国家整体消费水平的提升。

当前我国电商金融发展的模式总体可以分为两个,即直接放贷模式、间接放贷模式。直接放贷指的是由电商平台旗下的独立子公司直接放贷,如唯品会、苏宁易购、阿里巴巴等都开展了小额贷款公司,并通过这些公司直接为借款主体发放贷款。这种模式能够对用户信用情况进行跟踪,且有较高的控制力,形式也更为灵活,不过电商企业会面临较大的资金负担,且需要承担一定的市场风险。间接放贷模式指的是通过与银行进行合作而发放贷款,京东运用的就是这种模式,将平台中积累的数据信息转为能够被银行认可的额度,同时银行根据这些信息进行审批,并发放对应的贷款。这种模式能够降低电商金融公司的风险,并帮助其解决资金负担,不过由于涉及到银行,所以在审批流程、操作过程等方面并不是十分灵活。

## 2 电商金融的风险以及形成过程

(1)信用风险。信用风险是电商金融发展中所面临的重要风险,其形成的原因在于借款人由于受到各种因素的影响,无法及时还款而导致电商企业面临损失的可能。在放贷之前,电商金融企业会将借款人的信息录入到自身的信用评价系统中,对其财务数据信息、交易类型、交易金额等进行综合分析,并得出具体的信用等级,依据这一结果对借款人发放贷款。但是由于电商金融将互联网作为载体,从审核信息到发放贷款资金借贷双方之间并不见面,且网络信息存在一定的虚拟性特征,难以对交易者的真实交易情况、身份情况进行核实,所以会导致电商金融企业面临较大的信用风险。此外,电商金融贷款通常都是信用贷款,并不涉及担保人、抵押物等,这也使得电商金融企业面临一定的风险,如后期难以及时追回款项等。

(2)法律风险。法律风险指的是由于多种因素的影响,借贷双方难以准确履行合同而出现的风险。如借款人违反法律规范而导致电商金融企业的资金无法按时收回。同时,现有情况下我国电商金融有关的法律规范并不是十分完善,缺乏对行业的细化监管,尤其是在电商金融运作中交易者身份认证、运作方式合规性等上的规定不明确,这为借款人违约提供了空隙,且电商企业也处于监管漏洞中,容易产生纠纷,从而会导致行业发展面临阻碍。

(3)市场风险。市场风险指的是由于商品价格、市场中的利率、汇率等出现变化而导致贷款人面临损失的可能。如果在运行中电商金融公司采用固定的利率出借资金,在未来利率上涨的话,那么公司就要承担一定的利率损失。当前,我国电商金融企业一般是运用日利率计息,期限也基本在一年以内,整体来看其市场风险是较小的,但是如果市场利率出现了较大的波动,那么也会为其带来诸多损失,所以要对市场利率变化进行细致观察。

## 3 电商金融风险的防范措施

(1)信用风险防范措施。为了降低信用风险的发生概率,电商金融公司应当构建科学的信用评价体系,对借款者的情况进行详细了解,提升信用评价的准确性。具体来看,电商金融公司可以借鉴国外发达国家的成功经验,针对于客户和商家分别构建对应的信用评价体系,在贷款之前对借款主体的信息录入系统,做出系统评价。还可以通过第三方对借款主体的经营情况进行实地考察,获取更为真实的信息。此外,我国政府还要加大对社会信用体系的建设,从多方面出发构建社会信用体系,为电商金融公司以及国家整体的持续发展奠定基础。如可以对行政执法部门、司法部门等的信息平台进行整合,对各项数据信息进行系统分类,促进信息共享,并在共享信息平台中设定入口,电商金融公司可以通过申请进入入口的方式获取其中的信息资源,对借款者做出更为准确的评价。

(2)法律风险的防范措施。由于我国互联网金融行业是在近几年快速发展起来的,而我国与之相配套的制度体系、法律规范等并

不是十分完善,所以会导致电商金融公司面临一定的法律风险。为了推动互联网金融行业的持续发展,我国政府应当对这方面的法律规范进行健全和完善,可以出台专门的针对于互联网金融的法律规范,也可以在现有的法律规范中加入互联网金融有关的内容,设立独立的章节,为相关人员更好地开展互联网金融工作提供依据。如要明确电商平台金融业务开展的性质、资质以及合法边界等;对电商平台合作伙伴做出规定,对双方的职责进行明确;对支付机构以及用户等的权利、义务等进行清晰规定等。如此能够在很大程度上降低电商金融发展过程中的纠纷,对各方利益进行维护。

(3)市场风险的防范措施。电商金融公司要想科学防范市场风险,应当结合自身的实际情况构建规范的利率风险管理体系,对利率风险提前做出测算,并持续对市场利率进行监控,根据利率变化情况及时采取有关的措施,最大限度地降低利率对自身带来的损失。通常来看,如果电商平台公司采用间接放贷的方式,即与银行进行合作而放贷,那么银行是市场风险的主要承担者,电商金融公司不用承担大量市场风险。而如果采用直接放贷的形式,即通过自身的小额贷款公司放贷,那么就会面临较大的市场风险,所以如果采用这种模式那么必须要构建科学的利率风险管控体系。

(4)构建科学的内控控制制度体系。电商金融风险具有综合性、不确定性特征,通常事先难以发现这些风险,无法预料其属于哪个环节的风险,且风险所造成的后果也具有较大的不确定性,这为电商金融公司防范风险提出了较高的挑战。但任何风险的产生都是有原因的,其中很多风险产生的原因都是公司内部控制制度不完善导致的,所以必须要注重内部控制制度体系的建立与完善。电商金融公司要根据企业具体的运行情况、业务流程、风险领域等构建内部控制制度,对各个环节都进行持续监督。如要在职能分工、岗位设置等方面进行科学安排,并构建科学的授权授信审批机制等,还要建立内部稽核制度,从事前到事后系统对风险进行防范。

## 4 结束语

电商金融风险的形成原因是多种多样的,且风险类型也较多,不同的风险会为电商金融公司带来不同的损失,所以必须要注重对风险的防范。文章对电商金融信用风险、法律风险以及市场风险进行了总结,并提出对应的防范措施,希望能够为相关人员提供一些参考。

## 参考文献

- [1]王姗姗.浅谈电商金融对中小企业融资的作用[J].中小企业管理与科技(中旬刊),2019(10):69-70.
- [2]汪星星.我国互联网供应链金融融资风险分析及防范——以“京保贝”为例[J].商讯,2019(21):4-6.
- [3]王晶.基于以电商平台为核心的互联网金融研究[J].纳税,2019,13(06):188.
- [4]吴俊学.基于以电商平台为核心的互联网金融研究[J].中国集体经济,2018(31):123-124.