

加密货币领域已成为一个不受监管的大赌场



努里埃尔·鲁比尼

努里埃尔·鲁比尼/文

每个文明国家都会严格监管金融体系,其来有自。毕竟,2008年全球金融危机主要原因便是金融监管不力。骗子、罪犯和贪污者层出不穷,除非投资者能够得到保护,否则没有哪个金融体系能够实现应有的目的。

因此,有的监管要求证券必须注册,有的要求金融服务活动必须有许可证,有的要求资本管制包括“反洗钱”(AML)和“了解你的客户”(KYC)条款(以防避税和其他非法金融流动),有的要求资金管理人与客户利益一致。这些法律和监管保护了投资者和社会,因此产生一些合规成本是合理的,也是合适的。

但当前监管机制没有覆盖全部金融活动。加密货币常常在官方金融监督范围之外发行和交易,规避合规成本被包装成效率的来源之一。结果是加密领域成为一个不受监管的大赌场,不受监管的犯罪活动肆虐。

这不仅仅是猜想。一些最大的加密货币玩家公开卷入系统性非法活动。以BitMEX为例,这是一家不受监管的、数万亿美元规模的加密衍生品交易所,位于塞舌尔,但活动遍布全球。其CEO亚瑟·海耶斯(Arthur Hayes)公开夸耀 BitMEX 的业务模式涉及招徕“堕落的赌徒”(即愚蠢的散户)投资加密衍生品,杠杆高达100:1。

显然,100:1的杠杆下,基础资产价格哪怕只变化1%,也会触发追加保证金电话,

令你的投资血本无归。更糟糕的是,BitMEX 对你买卖其有毒金融工具收取高昂的费用,然后又将客户存款纳入“流动性基金”,其规模可能远大于规避对手方风险所必需的规模,从而再赚一笔。毫不奇怪,根据一项独立研究者的估算,破产清算时常贡献 BitMEX 收入的一半。

BitMEX 内部人士向我透露,该交易所也被来自俄罗斯、伊朗和其他国家的恐怖分子和其他罪犯用于日常洗钱,规模甚巨;而交易所对此并不阻止,因为它也从这些交易中获利。

雪上加霜的是,BitMEX 还有一个以盈利为目的的自营交易部门(按理说,该部门的目的应该是做市),有人指控其先客户而动。海耶斯否认这一点,但由于 BitMEX 完全不受监管,其账户不受独立审计,因此无从知道幕后发生了什么。

无论如何,我们确实知道 BitMEX 绕过了 AML/KYC 监管。尽管它宣称不为受这些法律约束的美国和英国投资者服务,但其“核实”公民身份的方法是检查 IP 地址,而只要通过标准 VPN 应用,就可以轻松伪装 IP。不进行尽职调查等于赤裸裸地践踏证券法和监管。海耶斯甚至公然藐视试图在不受监管的塞舌尔起诉他的人,知道他是在法律和监管的阴影中活动。

本月早些时候,我在台北与海耶斯进行了辩论,我戳穿了他的画皮。但是,我不知道的

95%

根据一项研究,高达95%的比特币交易是虚假交易,这表明欺诈绝非特例,而是普遍现象。

是,他获得了会议主办方授予的会议视频专属权利,一周以来一直拒绝公布完整视频。相反,他发布了经过剪辑的“集锦”,营造一种他表现裕如的印象。我猜这是加密货币骗子们的套路,但讽刺的是,宣称代表“反抗”审查的人,骗局一经暴露,便摇身一变成为一切审查手段的大师。最终,在自己的支持者的一片嘘声中,他不得不就范,公布了视频。

在我们辩论的同一天,英国金融监督局(Financial Conduct Authority)提出彻底禁止零售高风险加密产品。然而,除非政策制定者采取一致的反应,否则被诱惑进入加密领域的散户投资者将继续上当受骗。价格操纵在所有加密交易所肆虐,拉高出货、洗盘、欺骗,提前交易和其他操纵手段层出不穷。根据一项研究,高达95%的比特币交易是虚假交易,这表明欺诈绝非特例,而是普遍现象。

当然,毫不奇怪,一个不受监管的市场会成为骗子、罪犯和跳大神的温床。加密交易打造了一个数十亿美元的行业,参与其中的不仅有交易所,还有披着记者身份的宣传者、吹嘘自己业绩兜售“屎特币”的机会主义者,以及寻求监管豁免的游说者。其背后是新型犯罪集团,足以令黑手党黯然失色。

美国和其他执法机关必须立即采取行动。目前,监管者对加密癌症的蔓延视而不见。据一项研究,2017年有80%的“首次公开发币”是骗局。至少,海耶斯和其他骗局主持者在离岸避风港呼风唤雨,他们应该接受调查,否则数百万甚至更多散户都会被财务灾难吞噬。就连并不热衷于金融监管的美国财政部长史蒂文·姆努钦也同意,绝不能容许加密货币成为“秘密账户”的代名词,它们是恐怖分子、黑帮和其他罪犯的自留地。

(作者系鲁比尼宏观合伙公司CEO,纽约大学斯特恩商学院经济学教授。版权:辛迪加)

以判断,约翰逊政府可能会推行更加实用灵活的外交政策。

此前也有分析认为,英国扣押伊朗油轮反映了当前部分英国领导人对过去“大英帝国”的怀念与想象。但是笔者认为,此事发生在英国首相特雷莎·梅辞职之后,新的首相未能选出之际,客观上反映出群龙无首的状态下,英国决策层的混乱与鲁莽。尤其是这一行动没能充分意识到会直接给本国油轮出入霍尔木兹海峡带来极大的风险。在英国扣押伊朗油轮之后,英国不同意见释放伊朗船员,导致英国与伊朗关系的紧张,也直接促使了伊朗在霍尔木兹海峡扣押英国油轮的对称报复行动。

伊朗扣押英国油轮事件会促使海湾安全局势进一步复杂化。英国已经提议欧洲国家成立一支海军力量,保护霍尔木兹海峡的航运安全,这一提议已经得到了法国、意大利和丹麦的支持,而西班牙、瑞典、波兰和德国也表示有兴趣参加。在英国之后,美国国务卿蓬佩奥也向日本、法国、德国、韩国、澳大利亚等国提议在霍尔木兹海峡组建一支海军力量,保卫该地区的航行“安全”。这两个计划的目标都是以维护公海自由与安全为由,削弱伊朗对霍尔木兹海峡的控制权,挤压伊朗在该地区的生存空间。

但这两个计划并非完全一致。前一个计划是英国试图打造的完全以欧洲国家参与的安全计划,后一个是美国打造的由美国主导的安全计划。可以预测,这两个计划可能会在美国主导下整合为一个新的地区安全战略,而英国是否完全屈从于美国的安排也需要继续观察。

(作者系上海外国语大学中东研究所副教授)

AI再思考

架构先行书写数字化转型

谢东/文

的人工智能系统。

今年2月,IBM 人工智能辩论系统 Project Debater 第二次与人类辩手比赛,这样一种人与科技的对话,让现场数百万专业观众深深折服。尽管 Project Debater 还有很大的发展空间,但它展现的语言能力已经给我们带来无限的理想。

我们所处的数字世界,正在被许多 Project Debater 这样的创新所“颠覆”。对企业来说,未来十年最大的颠覆将来自于数字化重塑。我们看到一个趋势是,人工智能走向普惠阶段,全球将有60%成为人工智能赋能的企业;混合多云成为焦点;开放与创新成为驱动转型的关键。

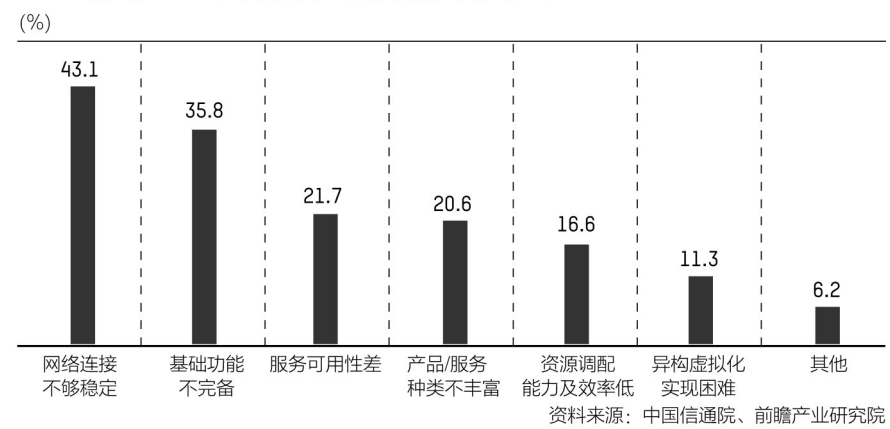
加速企业级人工智能应用

企业面向数字化转型,首先是采用人工智能,用人工智能赋能企业。

首先,对企业来讲,人工智能并不是一种产品,而是一套技术或一种能力,能否转化为商业价值,还必须把它和企业的核心应用场景结合,把它嵌入到现有的产品和服务中。

IBM 曾经针对多个行业,定制人工智能解决方案,帮助企业在日常工作中发挥人工智能的潜力。例如,国内某一个机场借助 PowerAI Vision 在机器视觉上的核心能力,推动机场的数字化转型。利用人工智能识别的能力,机场对人流和位置进行分析,并对飞机起落进行管理,在这个场景中,人工智能作为一个能力平台,嵌入到系统之中,并且不断演进。

2018年国内企业应用混合云所面临的问题分布



其次,人工智能用起来并不容易,创建人工智能模型,构建高质量的业务应用程序(APP),需要人工智能专家。因此,我们需要有更好的人工智能技术,来缩短企业用户使用人工智能的距离。IBM 提出了一个概念“AI for AI”,致力于使人工智能更普惠,使开发更快、更安全、更容易被非人工智能专家所用。

基于这样的方法论,IBM 在很多行业与客户共同构建人工智能解决方案。比如我们和国内一家医疗公司共同研发了一站式医学影像人工智能平台,融合了 IBM Watson Machine Learning Accelerator 在深度学习上的平台能力,Power 的稳定、高效的硬件计算资源,以及我们在人工智能领域的专家技能。它能够根据医院需求进行研发和定制,将人工智能技术赋能给一线医生。目前这个平台已经在国内几家顶级的三甲医院装机,受到医生的好评。

当然,企业在使用人工智能时,还要关注人工智能应用系统的可信任。一是公平性,企业人工智能系统应该采用不带偏见的数据集和模型;二是鲁棒性(Robustness),企业人工智能系统应该安全和可靠,不会被篡改;三是可解释性,它提供的决策或建议,能够被理解;四是可追踪,它的开发、部署等能够在生命周期内被审计。

IBM 不仅研究更先进的人工智能技术,也让它更容易被使用,同时我们非常注重开发可信的人工智能。我们提供工具和技术来识别和减轻风险和违规行为,帮助理解与信任有关的人工智能模型的影响和挑战,并帮助开发人员和数据科学家轻松构建可信、安全和可解释

“混合多云”将是主旋律

预计5年之后,90%的全球1000大组织将有混合多云的管理策略。在向云转型的第二篇章里,从供应链到核心银行系统在内的企业关键性负载,将迁移并优化至云端。混合多云将是未来的主旋律。

首先是混合,企业在构建自己IT架构的时候,会考虑到公有云、私有云,结合传统意义上的IT架构,来进行混合部署。企业希望在任何地方、任意构建和部署任何应用或工作负载。

其次是多云,企业会根据不同的应用需求、不同的部署要求,选择采用不同的私有云和不同的公有云。根据 IDC 的统计数据,在使用云服务时,平均每家企业背后会有10~15个公有云或私有云服务商。

因此,企业需要以简单、一致和集成的方式管理所有的IT基础架构,无论是公有云、私有云还是跨越不同的云平台。

IBM 收购红帽之后,能够提供下一代混合多云平台,加速企业创新。基于Linux 和Kubemetes等开源技术,这个平台可以使企业在本地、私有云以及多个公有云上部署、运行、管理数据及应用。

企业面向云转型,通过构建混合多云的环境,使得企业的核心应用、数据和工作复杂能够自由、安全地迁移,从而释放出真正的商业价值。

架构先行助力数字化转型

无论是人工智能商用,还是关键负

英伊互扣油轮 海湾安全局势进一步复杂化

韩建伟/文

7月19日,伊朗宣布在霍尔木兹海峡扣押了一艘悬挂英国国旗的油轮——“史丹纳帝国”号。这是自7月初,英国海军在直布罗陀海峡以违反欧盟制裁禁令为由扣押一艘伊朗油轮事件的持续发酵。

从时机及双方动机来看,事件的发生颇为偶然。美国当前无疑是制裁伊朗的急先锋。而除了美国之外,世界上大多数国家都不愿意出头与伊朗对抗,甚至伊朗的死对头沙特、以色列都在按兵不动,更愿意以助攻者的身份协助美国遏制伊朗。

英国与伊朗相隔万里之遥,伊朗局势对当前英国来说并非头等大事。尤其在英国脱欧前景扑朔迷离,首相提前辞职新的首相正在激烈选举之际,英国竟强出头扣押了伊朗油轮。虽然令人感到意外,但是英国的行为动机也有逻辑可循。

2016年6月脱欧公投之后,英国虽然时至今日还没有彻底完成脱欧进程,但是特雷莎·梅辞职的主要原因是她主导的与欧盟试图协议“软脱欧”的进程无法获得议会的同意,导致国内强硬脱欧派势力上升。新任首相约翰逊代表了英国国内在当前强势脱欧,甚至无协议脱欧问题上的主流民意方向。英国脱欧已是大势所趋。正在寻求脱欧的英国外交政策与欧盟的分歧也更加明显。

体现在伊朗问题上,英国对美特朗普政府“极限施压”的伊朗

此前也有分析认为,英国扣押伊朗油轮反映了当前部分英国领导人对过去“大英帝国”的怀念与想象。笔者认为,此事发生在英国首相特雷莎·梅辞职之后,新的首相未能选出之际,客观上反映出群龙无首的状态下,英国决策层的混乱与鲁莽。尤其是这一行动没能充分意识到会直接给本国油轮出入霍尔木兹海峡带来极大的风险。

战略紧密跟随。虽然英国也与法国、德国一道声称要捍卫伊核协议,并且是欧洲倡导建立的旨在与伊朗继续发展贸易的支付工具——“INSTEX”机制的主要参与者之一,但是在对美国制裁伊朗的更多支持,甚至赞同美国试图发动对伊朗的军事打击行动。英国的伊朗政策与欧盟国家的差异是在当前硬脱欧背景下,英国与欧盟国家关系面临受损的形势下,英国外交政策更加与美国保持一致的结果,也是英国继续履行其与美国“特殊关系”盟友义务的表现。

英国的行动虽然获得了美方的赞赏,但是当前基本处于自救状态,无法得到美国有效的帮助。而之后伊朗扣押英国油轮的事件则证明伊朗在捍卫本国的利益与尊严方面的强硬立场。伊朗行动也

试图彰显该国在霍尔木兹海峡的实际掌控能力。

在伊朗击落美国无人机后,美国都没有采取军事行动已经证明了当前美国十分忌讳与伊朗直接开战。因此伊朗基本认定,即使美国在霍尔木兹海峡部署了不少军事基地、战斗人员,也不会因英国油轮事件与伊朗发生实质性冲突。扣押英国油轮不会引发英美的军事打击,而有可能成为新的外交谈判的契机。

当前英国的态度虽然强硬,但是并没有有效解决危机的办法。与此同时,伊朗方面虽然实施对等报复,但是也为缓和两国矛盾留下余地。在7月25日英国新首相约翰逊竞选成功之后,伊朗总统鲁哈尼及外长扎里夫都对他表示祝贺,对缓和两国关系发出了积极信号。这表明在当前强敌林立、处境孤立、民生艰难的时局下,伊朗并不愿意与英国把关系彻底搞僵,更不希望英国完全跟随美国的反伊立场。伊朗方面的依据是,在约翰逊担任英国外交大臣期间,曾经明确反对美国退出伊核协议,并主张和平解决伊朗危机。因此在约翰逊成为新首相后,可能成为改善两国关系的新的机会。

而对约翰逊政府来说,如何处理与伊朗的关系也成为备受瞩目的焦点。当前约翰逊政府面临的主要难题是尽快推进英国的脱欧进程,终结过去三年来混乱的国内形势。根据约翰逊对英国本国国家利益高度重视的立场可

(作者系 IBM 副总裁、大中华区首席技术官)