

# 银行加速出清个贷不良 交易市场“供需两旺”

本报记者 杨井鑫 北京报道

时至三季度末,商业银行个贷不良资产批量转让的交易逐渐活跃。不仅银行抛出的不良资产包数量有所增加,资产包的体量也越

## 个贷不良转让提速

9月13日,银登中心发布公告称,光大银行西安分行2021年第1期个人消费类不良贷款已经顺利转让,由陕西金融资产管理有限公司受让了该不良资产包。根据该行此前发布的招商信息,该不良资产共3户,债权金额仅55.55万元。从光大银行挂牌的个贷不良资产包看,债权涉及的户数和金额都不大,但是该途径能够成为银行有效出清不良资产的一个重要方式。

相比光大银行转让个贷不良的“试水”,建设银行在9月8日至9月10日连续3天成交的三个不良资产包的则更让市场关注。

公开信息显示,8月25日建设银行三个不良资产包在银登中心挂出,分别为北京地区包、大湾区包以及综合区包,三个包共计1.42亿元。

9月8日,该行北京地区的不良资产包转让开始竞价,该资产包涉及未偿还借款253笔,未偿本金1360万元,未偿本息1518万元,起拍价

## 交易市场逐渐升温

“由于银行加大信贷投放的同时要控制不良率,多数银行在监管的要求下加快了对不良资产的处置力度,而挂牌转让不良资产包就是其中一种重要方式。”一家股份制银行人士表示。

该股份制银行人士表示,银行最近一年来加快不良资产的处置对控制不良率的效果很明显。“多数上市银行上半年的零售不良率较同期大幅下降,而去年的不良率相比前年则有一个明显的上升。这几年,银行在零售转型中加大了个贷的信贷投放规模,年增速接近两位数,而处置相应的不良资产也有客观需求。”

该股份制银行人士称,目前银行正在从试水阶段向常态化转变。“初期可能银行挂牌的一些债

权就几户,起拍金额几十万元。在熟悉市场规则积累相应经验后,资产包转让的步子会迈得更大。”

据《中国经营报》记者了解,自2021年初银保监会推动开展个贷不良贷款转让试点工作以来,多家银行及分行都尝试通过银行业信贷资产登记流转中心(以下简称“银登中心”)挂牌

272万元。最终北京市国通资产管理有限责任公司以712万元价格成交,成交价为本金的5.23折,打破此前工行资产包5折成交的最高纪录。

9月9日,建设银行大湾区个贷不良资产起拍,资产包涉及未偿本金6679.01万元,未偿本息7256.96万元,起拍价1335万元。最终广西广投资产管理股份有限公司以2795.8万元成交,成交价为本金的4.18折。

9月10日,建设银行综合区个贷不良资产包上线竞拍,该资产包涉及未偿本金5065.12万元,未偿本息5480.33万元,起拍价1013万元。经过48轮出价,江西省金融资产管理有限公司以2253万元夺得该标的,成交价为本金的4.4折。总体来看,建设银行三个不良资产大包转让平均价为本金的4.6折。

值得关注的是,此次建设银行三个不良资产包较以往资产包的品质更优,平均逾期的时间不足一年,且其中北京地区及多地区包

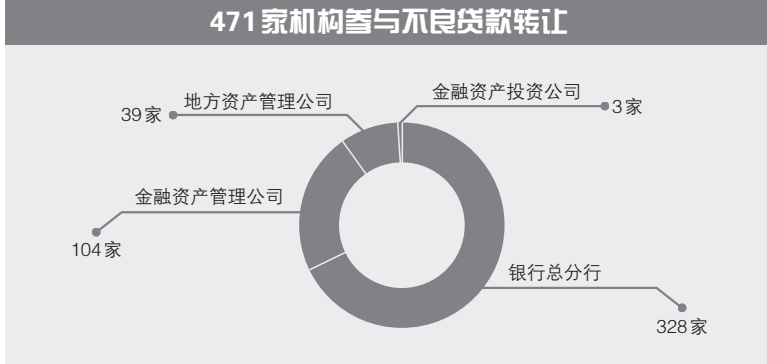
权就几户,起拍金额几十万元。在熟悉市场规则积累相应经验后,资产包转让的步子会迈得更大。”

记者发现,在进入三季度后,银行不良资产包交易进入到了旺季,并且标的逐渐有所变化。以平安银行为例,该行在3月份以20笔债权金额1700多万元的单一个人经营类信用不良贷款资产包转让作为首次尝试,起拍价格仅100万元,最终被中国东方资产成功夺得,交易金额289万元。

今年6月份,平安银行再次推出二期资产,相应资产包为93户560笔个贷不良债权,债权金额接近6000万元。最终广西广投资产管理股份有限公司以248万元竞得。而9月23日即将上线竞价的资

方式转让不良资产包,以实现不良资产的处置。在资产包供给增加的同时市场竞争日益激烈,市场需求旺盛。

更重要的是,不良资产交易引起了不少机构的兴趣,参与方数量



正在不断增加。目前开立不良资产转让账户的机构有328家银行总分行、104家金融资产资产管理公司总分机构、39家地方资产管理公司及3家金融资产投资公司。

数据来源:银行业信贷资产登记流转中心

100%没有走过司法程序,只有广东包30%进行过委外催收。相比此前一些不良资产包债权逾期时间长和经过诉讼阶段执行难的情况,这意味着建设银行的三个不良资产包回收资金的概率更高。

同时,记者注意到,银登中心于8月25日公布的“平安银行南区个贷资产包招商公告”也在市场上引发了很高的关注,该资产包涉及平安银行深圳分行等7家分行681户6731笔个人不良债权,将于9月23日进行线上公开竞价,起拍价为1930万元,为本息的0.2折。该标的债权金额高达11.49亿元,为至今挂牌的最大体

积资产包,实现不良资产包回收资金的概率更高。

实际上,在银行加速抛售不良资产包的同时,接盘方对交易也非常积极。从三季度的交易情况看,大部分的银行个贷不良资产包均由地方AMC竞得。

“地方AMC目前对银行抛售的不良资产包非常有兴趣。由于初期资产包的规模都较小,很多地方AMC的重点在于积累交易经验,表现相对积极。”一家国有大行人士表示,地方AMC较四大资产管理公司通过合作渠道获得资产包的能力相对会弱一些,而参与到公开挂牌交易并对资产进行实操处理是有利于机构发展的。

一位市场人士在接受记者采访

量不良资产包且底价折扣最大。

公开信息显示,该资产包的本金为3.86亿元,仅占到总债权的33.6%,利息则几乎为本金的两倍。该资产包加权平均逾期时间接近5年,单户逾期金额168万元且全部经过诉讼进入到了最后执行阶段。

除了光大银行、建设银行和平安银行之外,交通银行、兴业银行、民生银行等银行在7月份以来均有不良资产包转让的成交,标的包括消费类贷款和个人经营性贷款两大类。自年初监管开展银行个贷不良转让试点后,各家商业银行资产包的挂牌和交易在三季度逐渐进入到了活跃时期。

时称,银行公开挂牌转让个贷不良是一个双赢交易。“大部分地方AMC也是用时间换取收益,将资产包分类后慢慢处置,利润空间还是很可观的。”

记者注意到,在市场交易逐渐升温的同时,参与到交易中的机构数量也越来越多。据公开披露数据,截至目前,开设不良资产账户的机构主体一共有474家。其中,资产包的提供方以328家银行总行及分支机构为主,而接盘方则包括了104家金融资产管理公司的总分机构和39家地方资产管理公司。

此外,交银金融资产投资有限公司、农银金融资产投资有限公司和建信金融资产投资有限公司三家国有大行实施债转股公司主体也开立了不良资产账户参与到交易市场中。

# 不良率增长两极分化 个贷产品监管升级

本报记者 秦玉芳 广州报道

银保监会官网公告显示,仅9月份以来,就有十余家银行及地方分支行因个人贷款业务违规被监管处罚,其中多家银行线上产品被点名。

## 线上信贷产品监管加码

银保监会官网公告显示,仅9月份以来就有20余份个人信贷业务违规罚单,涉及近10家城商行、农商行等地方银行。其中,贷款三查不尽职、贷后管理不到位甚至形成不良、小微快贷业务管理不审慎等问题,成为监管处罚重点。

某股份制银行广州分行零售业务负责人王海洋(化名)表示,管理不审慎主要体现在对贷前资质审查、贷后资金用途环节的风险管控,年初各地监管部门对个人信贷业务督查力度持续加码,主要集中在贷后监管和资金违规挪用。

王海洋补充指出,现在各家银行的小微信用贷、个人消费贷等零售业务基本已经实现线上化,操作

## 长尾客户风险被低估

监管强化地方银行个人贷款尤其线上信贷业务风险管控的背后,是部分地方银行日渐上升的个人贷款不良压力。

从2021年上半年上市银行业绩表现来看,地方银行个人贷款业务发展差距正在逐步扩大,除业务增速表现外,更体现在不良率增长的两级分化上,尽管一些银行个人贷款资产质量开始好转,但仍有不少城商行不良率大幅上升。

Wind统计显示,截至2021年6月末,在披露个人贷款不良率的16

家上市城商行中,9家银行不良率指标较去年同比上升,5家银行不良率超过2%;个人消费贷款不良率中,也有8家银行不良率较去年同比上升,4家银行个人消费贷款不良率超过5%。

某券商银行业分析师认为,整体来看,上半年上市银行零售信贷新增不良普遍呈现下降趋势,但部分地区的银行不良压力依然比较高,主要是受区域经济环境影响,个人及小微业主出现逾期的情况比较集中,部分地方银行自身客

来越简单,有的产品客户仅需要填写身份信息、申贷需求等基本信息,几分钟之内就可以完成线上申贷,银行再依据掌握的客户大数据信息,通过信贷产品模型的信用评估,很快即可以完成申贷、放贷。

“这类线上信贷产品,基本都是全流程的线上操作,对银行大数据和数据模型的依赖较强,但由于现在的线上信贷产品形式多样,很多甚至涉及到第三方合作机构,加之各家银行自身科技能力及数据积累也层次不齐,不少线上产品在风控管理方面存在不足。这也是最近监管抽查整治的重点方向之一。”王海洋表示。

“以前对银行线上贷款并没有特别要求,不过现在监管越来越严格,

商行之间距进一步增大。

业内分析认为,一直以来城商行个人贷款业务拓展更多依赖互联网平台合作,今年随着互联网金融监管政策的持续深入,地方银行个人贷款业务策略也在经历新一轮调整;与此同时,越来越多的银行通过与科技实

控。某城商行零售业务经理赵成(化名)表示,现在针对小微和个人的零售贷款,主要在做的都是线上产品,引导客户线上提交申请,线上审批放款。“一般线上额度都较低,个人消费贷基本在30万元以下,但是线上提交申报材料后,客户通过补充提交证明材料,可以进一步提高贷款额度。”

赵成透露,随着监管对线上个人信贷产品要求越来越严,银行对线上新产品的推出也更加趋于审慎。“去年底和今年初,银行接连推出或筹备了多款线上的零售信贷产品,不过二季度以来上线的新产品很少,有2款原来准备上线的线上产品也暂缓了,主要是考虑到符合监管要求的问题。”

随着监管加强,今年以来银行也在加强对线上信贷业务的风险管

群结构和信贷产品风控管理能力也存在不足,追求规模增速的同时弱化了风险管控。

王海洋认为,现在各家银行主要做的个人信贷大多是以大数据模型为基础的信贷产品,且基本都已经全面线上化,比如以公积金数据为基础模型的公积金贷款、以纳税数据为基础的房贷等,还有银行推出的农耕贷、车位贷等,都是通过各种数据模型进行风险评估的信用消费类贷款。“不同银行之间金融科技实力相差较大,一些地方银行缺乏金

融科技能力和大数据的支撑,更多是依靠第三方机构支持,进行产品研发和业务拓展,数据资源丰富性和数据模型的风控管理能力也会呈现参差不齐的情况。”

王海洋表示,线上贷款产品为例,针对线上贷款的资金用途一般是通过敏感字段、征信记录、大数据信息等进行风险管理,发现问题会有及时预警,但是对于敏感字段、大数据预警信息的风控模型等都需要有不断丰富的数据和数据分析的支持。

# 从拓客到粘客 银行抢占数字钱包赛道

本报记者 张漫游 北京报道

近日,中国人民银行党委委员、副行长范一飞强调,要研发数字货币,提升金融服务普惠水平。业内人士亦指出,在丰富场景布局的同时,下一步数字钱包的建设会考虑支付、兑换进一步便利化。

根据央行此前公布的《中国数字人民币的研发进展白皮书》数

## 数字钱包便利性

《中国经营报》记者注意到,针对数字人民币的“不计息”特点,近日工行在手机银行APP的数字人民币钱包中增加了“智能兑换”“组合支付”等新功能,以解决用户在使用数字人民币过程中的钱包余额过多或者余额不足的问题。其中,“智能兑换”是数字人民币钱包余额自动转为银行活期存款的功能,“组合支付”则是通过数字人民币钱包绑定银行账户形成“组合”,当数字人民币钱包中余额不足时,可自动通过该绑定的组合支付银行账户中充入支付金额与钱包余额的差值等额的数字人民币,然后完成支付。

“工行此举是将数字人民币的支付、兑换进一步便利化。”中南财经政法大学数字经济研究院高级研究员金天指出,数字人民币在现阶段的位置是纸币替代,本质上仍是定金,只是以电子化的形态存在。“现金无法计息,但客户的活期存款或在余额宝中的余额等也具有高流动性,同时可以产生利息或收益,在这种情况下,银行要想继续推广数字人民币,就需要为其找到竞争优势,或至少尽可能弥合其在应用中的局限,使其体验不弱于原有的

## 中小行火速布局

工银国际通过测算指出,到2030年,数字人民币发行数量或超过2万亿元,占基础货币比重约为6%;从交易层面,数字人民币的年支付额或将超过20万亿元,占社会总消费比重超过20%。

面对庞大的市场机遇,不仅有国有银行,中小行也加紧了对数字人民币便利化的布局。

西安银行相关业务负责人向记者透露,下一步,该行将探索数字人民币线上支付、对公钱包自动兑回等各项创新服务,实现客户消费场景和体验双向升级。

南京银行相关业务负责人亦指出,未来,该行将探索硬钱包及双离线支付的实现及应用,满足各类客户日常支付、消费等基本需要,帮助小微商户、老年群体等便捷使用。

同时,记者注意到,9月6日,甘肃银行与中国银行甘肃省分行签署了战略合作框架协议和数字人民币合作意向协议;另外,针对甘肃银行数字人民币系统及相关设备采购项目,该行正在进行公开招标。

“数字人民币是适配数字经济的新型金融基础设施,随之也将促进国内金融系统的整体升维。数字人民币将发挥‘鲶鱼效应’,为全新金融基础设施的搭建注入新鲜血液,激励传统金融机构加速数字化转型。伴随商业银行底层IT系统的改造升级,各部门之间的数字协同将更为流畅,全流程数字化有望带来业务办理效率和风险管理能力的双重提升。”程实说。

作为国内率先加入数字人民币业务的中小行之一,长沙银行相关业务负责人告诉记者,针对数字人民币业务,长沙银行主要采用的是自主设计搭建起高

截,截至2021年6月30日,数字人民币的试点场景已经超过132万个,开立个人钱包2087万余个,对公钱包351万余个,累计交易笔数为7075万余笔,金额达345亿元。

目前,越来越多的商业银行开始布局数字人民币业务。工银国际首席经济学家、董事总经理程实指出,银行加速数字人民币业务的布局,可以助推传统金融机构数字化转型。

支付方式。”

为了增强数字钱包使用的便利性,重体验让钱包功能更丰富,工行还做了很多尝试,比如个人钱包已实现钱包余额根据约定自动归集至绑定银行账户、钱包支付余额不足时自动从协议账户兑出数字人民币补足差额完成交易、使用钱包进行一对多转账汇款等功能,满足用户资金增值、一键支付等需求;实现了对公钱包通过企业手机银行、企业网银、柜面等渠道绑定本、他行账户,支持客户按约定自动实现母子钱包资金归集及分发,钱包余额智能转存银行账户等功能,满足用户资金分户管理、分账核算、资金增值等需求。

金天告诉记者,数字钱包的进一步创新可以围绕软件钱包和硬件钱包两个方面来展开,从软件钱包看,可以关注除在现有的金融机构APP外,能否与围绕衣、食、住、行的更多场景化机构的APP进行打通,实现钱包余额更广泛的实用和兑换;从硬件钱包看,可以关注超薄卡钱包、可视卡钱包和可穿戴设备钱包等更有创新理念、更符合用户习惯的钱包设计和推广节奏。

安全、可扩展的数字人民币业务管理平台作为业务支撑。“长沙银行数字人民币业务管理平台采用统一开源的分布式技术标准,不仅支持数字人民币自身的业务运营,实现机构、钱包、资金、产品、对账等维度的统一管理,还承载对接着各渠道系统、不同方式的支付调度,形成统一输出。”

同时,长沙银行探索了“智慧监管+数字人民币”服务场景。“我们与长沙市市场监督管理局共同推出了放心肉智能监管平台,是将供给侧和需求链相结合,研发推行放心肉智能监管平台,结合数字人民币支付优势,在交易结算上为猪肉交易‘屠宰-批发-零售’全生态链提供数字人民币服务,降低从供给到需求端的资金成本,提升资金流转效率,同时通过数字人民币大额可追溯特点,为监管部门精准分析智能预警提供新的数字人民币应用思路,形成政府主管部门、屠宰企业、销售终端多方共赢和全民监管的新业态。”长沙银行相关业务负责人如是说。

西安银行相关业务负责人指出,下一步,关于数字人民币业务,该行将持续关注数字人民币的发展及应用。“西安银行目前已支持数字人民币个人钱包、对公钱包、商户收单、薪资福利代发等线上线下一体化、多渠道的应用场景,下一步将持续优化提升产品体验,并针对不同客户需求定制化提供更为丰富的数字人民币场景解决方案。同时,西安银行与沪灞生态区管委会签署《数字人民币先行示范区战略合作框架协议》,将与六大行共同协助沪灞生态区管委会开展数字人民币生态试点合作,打造数字人民币先行示范区。”