

九万亿不良资产处置台前幕后

本报记者 慈玉鹏 北京报道

银保监会官网近期发布“银行业保险业健全公司治理三年行动”总结,2020年至2022年,推动处置不良资产累计9.2万亿元。

据悉,2020年至2022年,中小

每年处置额度超3万亿元

2020年至2022年,“银行业保险业健全公司治理三年行动”推动处置不良资产累计9.2万亿元。

据银保监会相关数据,2022年末银行业金融机构不良贷款率1.71%,全年累计处置不良资产3.1万亿元;2021年,全年处置银行业不良资产3.13万亿元;2020年,处置额度为3.02万亿元。这意味着,我国已连续三年每年处置银行业不良资产超“3万亿元”。

记者注意到,银保监会连续多年于年度工作会议提及不良资产处置工作:2021年银保监会工作会议表示,要继续做好不良资产处置,加快推动高风险机构处置;2022年银保监会工作会议表示,妥善应对不良资产反弹,持续推进中小金融机构兼并重

AMC业务扩容+转移试点

监管将违约债券、90天以上逾期资产等五类风险资产纳入AMC的收购范围,并开展不良贷款转让试点。

AMC是银行不良资产处置的重要一环。

2022年6月,银保监会印发《关于引导金融资产管理公司聚焦主业积极参与中小金融机构改革化险的指导意见》(银保监办发〔2022〕62号)(以下简称“62号文”),要求AMC加大对中小金融机构不良资产收购、管理和处置力度,提高不良资产的处置效率和效益。监管部门将以适当方式加大对AMC收购处置不良资产情况的监管评价。

为提高AMC的动力,62号文将违约债券、90天以上逾期资产等五类风险资产纳入AMC的收购范围。

据记者统计,中小银行(城商行+农商行+民营银行)2022年末、2021年末、2020年末的不良贷款余额,分别为1.25万亿元、1.22万亿元、1.09万亿元,均占同年全部商业银行不良贷款余额的40%以上。

银行不良贷款处置是风险出清关键。据《中国经营报》记者统计,前述三年,中小银行(城商行+农商行+民营银行)的不良贷款余额,均占同年全部商业银行不良贷款余额比例的40%以上。在这种情况下,监管推动AMC(资产管理公司)参与中

小银行风险处置,将90天以上逾期资产等五类风险资产纳入AMC的收购范围。同时,不良贷款转让试点于2021年建立后,2022年迎来扩容,成为银行不良资产处置新途径。

此外,股权管理是公司治理的基础,问题股东往往会带来不良贷款增

加,且不利于按照监管要求推进不良资产处置。2020年至2022年,监管清退违法违规股东3600多个,转出违规股权270亿股,完善公司治理能力,并制定《商业银行金融资产风险分类办法》,为有效推动不良处置打下基础。

他表示,目前,随着“去产能”“去杠杆”“严监管”等政策逐渐深化,加之国际上复杂的政治经济因素及疫情影响,不良贷款风险预计或将加速暴露,相应处置压力随之提升,但预计整体可控。

3月30日,中国华融召开2022年业绩发布会。总裁李予民表示,不良资产行业进入第三个10年发展历程,未来是一片蓝海。不良资产收购处置方面,商业银行不良贷款仍处于高位,关注类贷款规模快速增加超过了不良贷款。另外,信托、证券等非银金融机构不良资产也在快速上升。

他同时表示,随着“去产能”“去杠杆”“严监管”等政策逐渐深化,加之国际上复杂的政治经济因素及疫情影响,不良贷款风险预计或将加速暴露,相应处置压力随之提升,但预计整体可控。

3月30日,中国华融召开2022年业绩发布会。总裁李予民表示,不良资产行业进入第三个10年发展历程,未来是一片蓝海。不良资产收购处置方面,商业银行不良贷款仍处于高位,关注类贷款规模快速增加超过了不良贷款。另外,信托、证券等非银金融机构不良资产也在快速上升。

他表示,目前,随着“去产能”“去杠杆”“严监管”等政策逐渐深化,加之国际上复杂的政治经济因素及疫情影响,不良贷款风险预计或将加速暴露,相应处置压力随之提升,但预计整体可控。

3月30日,中国华融召开2022年业绩发布会。总裁李予民表示,不良资产行业进入第三个10年发展历程,未来是一片蓝海。不良资产收购处置方面,商业银行不良贷款仍处于高位,关注类贷款规模快速增加超过了不良贷款。另外,信托、证券等非银金融机构不良资产也在快速上升。

他同时表示,随着“去产能”“去杠杆”“严监管”等政策逐渐深化,加之国际上复杂的政治经济因素及疫情影响,不良贷款风险预计或将加速暴露,相应处置压力随之提升,但预计整体可控。

3月30日,中国华融召开2022年业绩发布会。总裁李予民表示,不良资产行业进入第三个10年发展历程,未来是一片蓝海。不良资产收购处置方面,商业银行不良贷款仍处于高位,关注类贷款规模快速增加超过了不良贷款。另外,信托、证券等非银金融机构不良资产也在快速上升。

他同时表示,随着“去产能”“去杠杆”“严监管”等政策逐渐深化,加之国际上复杂的政治经济因素及疫情影响,不良贷款风险预计或将加速暴露,相应处置压力随之提升,但预计整体可控。

小银行风险处置,将90天以上逾期资产等五类风险资产纳入AMC的收购范围。同时,不良贷款转让试点于2021年建立后,2022年迎来扩容,成为银行不良资产处置新途径。

此外,股权管理是公司治理的基础,问题股东往往会带来不良贷款增

加,且不利于按照监管要求推进不良资产处置。2020年至2022年,监管清退违法违规股东3600多个,转出违规股权270亿股,完善公司治理能力,并制定《商业银行金融资产风险分类办法》,为有效推动不良处置打下基础。

他表示,目前,随着“去产能”“去杠杆”“严监管”等政策逐渐深化,加之国际上复杂的政治经济因素及疫情影响,不良贷款风险预计或将加速暴露,相应处置压力随之提升,但预计整体可控。

3月30日,中国华融召开2022年业绩发布会。总裁李予民表示,不良资产行业进入第三个10年发展历程,未来是一片蓝海。不良资产收购处置方面,商业银行不良贷款仍处于高位,关注类贷款规模快速增加超过了不良贷款。另外,信托、证券等非银金融机构不良资产也在快速上升。

他同时表示,随着“去产能”“去杠杆”“严监管”等政策逐渐深化,加之国际上复杂的政治经济因素及疫情影响,不良贷款风险预计或将加速暴露,相应处置压力随之提升,但预计整体可控。

3月30日,中国华融召开2022年业绩发布会。总裁李予民表示,不良资产行业进入第三个10年发展历程,未来是一片蓝海。不良资产收购处置方面,商业银行不良贷款仍处于高位,关注类贷款规模快速增加超过了不良贷款。另外,信托、证券等非银金融机构不良资产也在快速上升。

他同时表示,随着“去产能”“去杠杆”“严监管”等政策逐渐深化,加之国际上复杂的政治经济因素及疫情影响,不良贷款风险预计或将加速暴露,相应处置压力随之提升,但预计整体可控。

3月30日,中国华融召开2022年业绩发布会。总裁李予民表示,不良资产行业进入第三个10年发展历程,未来是一片蓝海。不良资产收购处置方面,商业银行不良贷款仍处于高位,关注类贷款规模快速增加超过了不良贷款。另外,信托、证券等非银金融机构不良资产也在快速上升。

他同时表示,随着“去产能”“去杠杆”“严监管”等政策逐渐深化,加之国际上复杂的政治经济因素及疫情影响,不良贷款风险预计或将加速暴露,相应处置压力随之提升,但预计整体可控。

3月30日,中国华融召开2022年业绩发布会。总裁李予民表示,不良资产行业进入第三个10年发展历程,未来是一片蓝海。不良资产收购处置方面,商业银行不良贷款仍处于高位,关注类贷款规模快速增加超过了不良贷款。另外,信托、证券等非银金融机构不良资产也在快速上升。

他同时表示,随着“去产能”“去杠杆”“严监管”等政策逐渐深化,加之国际上复杂的政治经济因素及疫情影响,不良贷款风险预计或将加速暴露,相应处置压力随之提升,但预计整体可控。

3月30日,中国华融召开2022年业绩发布会。总裁李予民表示,不良资产行业进入第三个10年发展历程,未来是一片蓝海。不良资产收购处置方面,商业银行不良贷款仍处于高位,关注类贷款规模快速增加超过了不良贷款。另外,信托、证券等非银金融机构不良资产也在快速上升。

他同时表示,随着“去产能”“去杠杆”“严监管”等政策逐渐深化,加之国际上复杂的政治经济因素及疫情影响,不良贷款风险预计或将加速暴露,相应处置压力随之提升,但预计整体可控。

3月30日,中国华融召开2022年业绩发布会。总裁李予民表示,不良资产行业进入第三个10年发展历程,未来是一片蓝海。不良资产收购处置方面,商业银行不良贷款仍处于高位,关注类贷款规模快速增加超过了不良贷款。另外,信托、证券等非银金融机构不良资产也在快速上升。

他同时表示,随着“去产能”“去杠杆”“严监管”等政策逐渐深化,加之国际上复杂的政治经济因素及疫情影响,不良贷款风险预计或将加速暴露,相应处置压力随之提升,但预计整体可控。

应对低增长常态 金融科技中概股调结构突围

本报记者 李晖 北京报道

当低增长成为常态,金融科技如何应对?

金融科技中概股近期陆续披露2022年财报。2022年,面对国际环境和行业周期多重挑战,合规转型过程中贷款利率进一步压

增长降速新常态

截至北京时间3月30日,已有信也科技(NYSE:FINV)、陆金所(NYSE:LU)、乐信(LX.NASDAQ)、奇富科技(原360数科,03660.HK、QFIN.Nasdaq)等金融科技中概股头部公司发布了未经审计的2022年财报。

与业内预期相符,随着助贷合规监管进入深水区,增长降速正在成为行业常态。整个信贷行业在24%的利率红线之下,平台面对的客群生态和盈利模式都在发生转变。

在反映经营规模的促成贷款规模上,在宏观环境动荡的年份中,行业虽然保持增长态势,但增长率全线放缓。2022年,陆金所促成贷款778亿元,较上年同期的1516亿元下降48.7%;乐信促成贷款2050亿元,同比减少4.3%;奇富科技撮合及发放贷款规模为4124亿元,同比增长约15.5%;信也科技2022年全年交易额为1754亿元,同比增长27.7%。而行业这一增速数据在2021年度通常保持在20%—80%。

但在贷款规模仍维持增长的

同时,2022年行业参与者的营收和利润均呈现不同程度的缩水,有些机构更是迎来了自2017年以来的首次负增长。头部机构中,陆金所营收581.16亿元,同比下降18.64%;奇富科技营收165.54亿元,同比微降0.43%;乐信营收98.66亿元,同比下降13.31%;信也科技实现增长,其营收111.34亿元,同比增长17.57%。

净利润方面则是更加明显的衰退。其中,信也科技为22.66亿元,同比降幅为9.67%;奇富科技为40.24亿元,同比下降30.4%;陆金所为86.99亿元,同比下降48.23%;乐信为8.20亿元,同比下降64.88%。

部分原因显然与贷款合规进程中的贷款利率的压降有关。将贷款利率压降在24%的红线以来,一定程度意味着客群的普遍上移,这也体现在财报中有所体现——奇富科技首席风险官郑彦称,2022年公司将重心放在相对更优质的群体,从而显著降低风险敞口。信也科

技同样在财报中提及,将业务转向资质更好的借款人。

但在下行环境中,上述机构“90天+逾期率”(M3+逾期率)均呈现走高趋势。截至2022年12月31日,乐信90天以上逾期率环比从2.66%下降到2.53%,但同比仍增加0.61个百分点,30天以上逾期率为4.62%。同期,陆金所促成贷款总额的30天以上逾期率为4.6%,其中无担保类信用贷款的逾期率5.2%,两项数字环比均有抬头。奇富科技合作金融机构发放贷款的M3+逾期率为2.03%。信也科技其90天以上逾期率为1.41%,但同比也有微升。

这反映了导致利润下滑的另一个原因。记者注意到,陆金所财报显示,公司的信用减值损失从2021年底的25亿元增加到2022年第四季度的63亿元,增加了147.1%,主要是信贷风险敞口增加和信贷业绩恶化导致拨备和赔偿损失增加。而奇富科技2022年财报中相关拨备总额超过了65亿元。

不良资产规模306亿元;中国信达2022年收购中小金融机构不良债权资产534亿元,同比增长45%。

除AMC参与力度加大以外,记者注意到,近年来不良资产处置政策推进步伐也不断加快,并搭建了处置新途径。

2021年1月7日,银保监会发布《关于开展不良贷款转让试点工作的通知》,启动对不良贷款单户转让和个人不良贷款批量转让试点,指定银登中心作为唯一试点平台。

2022年12月29日,银保监会发布《关于开展第二批不良贷款转让试点工作的通知》,明确在6家国有控股大型银行和12家全国性股份制银行试点基础上,将开发银行、进出口银行、农业发展银行以及信托公司、消费金融公司、汽车金融公司、金融租赁公司纳入试点机构范围;

将注册地位于北京、河北、内蒙古等地的城市商业银行、农村中小银行机构纳入试点机构范围。

据了解,试点两年来,试点业务挂牌518单,累计成交413单,本息合计555.62亿元。未来,将明确可以在银登中心开展对不良资产批量转让业务。

在此过程中,政府部门亦起到关键桥梁作用。记者注意到,2022年10月,河南省人民政府办公厅发布《关于进一步盘活存量资产扩大有效投资的实施意见》,提出多条完善存量资产盘活的政策;2023年2月,福建省漳州市政府印发《漳州市加强金融支持实体经济高质量发展的若干措施》,其中明确企业购买银行不良信贷资产达到2000万元,市级财政奖励超百万元。

一位头部金融科技公司内部人士向记者直言,轻资产模式盈利水平一般,但是收益相对稳定、风险可控,尤其是代表了监管鼓励方向。但如果这部分业务利润情况一直不好,或者银行对承担风险有顾虑,也不排除有进一步收缩的可能。

一位华东地区金融科技人士向记者表示,利率压降对于金融科技公司的业绩增速有很大冲击,市场上的优质人群有限,重新瞄准一个群体需要积累风控策略和数据模型,牺牲了不少利润空间。

值得注意的是,银行对于轻资产模式的态度不一。一位城商行内部人士向记者透露,银行风险偏好不同,但能承受的边界显然要与

轻资产业务分化

在此背景下,机构业务端的结构调整成为必然。

记者注意到,近年来金融科技基于合规与估值大力发展的轻资产业务(指不由助贷平台承担本金风险的业务),正发生动态分化。

以最早希望通过此业务推动“降速提质”的乐信来看,2022年第四季度,其不承担信用风险的科技赋能服务收入为4.1亿元,同比降低34.6%,环比降低17.4%;2022年全年该收入达到18.5亿元,同比降低33.2%。财报称,这主要是由于分润模式的“轻资产”贷款规模下降。

在此领域业务量的龙头是奇富科技。根据财报,2022年,其轻资产模式等不承担本金风险的平台服务业务放款量超过2311亿元,占放款总额的56%。但该业务项的营收却较2021年在下降。

一位头部金融科技公司内部人士向记者直言,轻资产模式盈利水平一般,但是收益相对稳定、风险可控,尤其是代表了监管鼓励方向。但如果这部分业务利润情况一直不好,或者银行对承担风险有顾虑,也不排除有进一步收缩的可能。

一位华东地区金融科技人士向记者表示,利率压降对于金融科技公司的业绩增速有很大冲击,市场上的优质人群有限,重新瞄准一个群体需要积累风控策略和数据模型,牺牲了不少利润空间。

值得注意的是,银行对于轻资产模式的态度不一。一位城商行内部人士向记者透露,银行风险偏好不同,但能承受的边界显然要与

自身规模挂钩,中小银行本来风险承受能力不高,复杂宏观环境下风控更趋谨慎,其实还是希望助贷平台可以兜底。

“虽然大银行通常可以接受轻资产模式,但其对助贷渠道的依赖不大,且通常合作方不固定,小银行又不愿意承担风险,这导致目前‘卖’风控技术比以前要困难。”前述头部机构人士直言。

据该人士透露,对于有能力的平台,不卖风控也可以卖运营,按照推荐用户数量收费,但很多中小银行对某一类客群的风控没信心,就不愿意选择这个模式。所以,金融科技平台现在进一步把客群做了分层细化,区分了轻微的利率差异,方便银行根据风险偏好选择。

零壹智库特约研究员于百程向记者表示,宏观经济困难、利率下行、资产质量下降、业务合规等挑战,让过去几年头部金融科技平台趋于谨慎,轻资产模式目前依然是行业发展重点,虽然该模式下业务利润和业务规模可能有动态性变化。

也有市场观点认为,在2023年市场复苏、风险趋好的情况下,轻资产模式盈利水平可能被重资产模式的盈利水平反超。有金融科技人士向记者私下表示,由于纯技术类的贷款利率确实不乐观,该公司今年一方面要继续“啃”大行低成本资金,另一方面在“助贷”之外,也希望用小贷渠道来自己放贷,进一步提高回报率。

上述趋势在一些金融科技公司在2022年第四季度的财报中已经

出现了苗头。

记者了解到,在风控“性价比”越来越低的背景下,多家助贷平台正在积极推动向金融机构输出风控之外的营销、系统建设等服务,丰富业务维度,探索“分润”之外的无风险业务比重。

奇富科技方面向记者透露,目前其向金融机构提供的服务中就包括提供客户标签、人群管理策略、数据追踪(报表体系)等策略;在信用评估环节提供反欺诈模型、额度策略、客户价值预测等,支持金融机构客户筛选和定价,力求经营策略方便银行机构拿来就用、直接见效。

这一趋势在其他公司也初露端倪。财报显示,乐信2022年第四季度为超过105位企业客户提供了技术赋能服务,客户留存率超过80%,其金融数科业务在四季度实现盈利。

此外,海外扩张也成为增长降速期的另一突围策略。比如营收逆势走强的信也科技在2022年迎来了海外业务的收获期。财报显示,其国际业务营收为11.5亿元,占总收入的10.3%;国际市场贷款余额为8.0亿元,同比增长166.7%。据记者向业内人士了解,目前国内多家机构在东南亚布局信贷科技业务成果颇丰。

于百程指出,从长期来看,金融科技公司的核心能力依然是用科技服务金融的能力,这也是资本市场最关注的,即在线上业务、长尾客户服务、用户体验、科技等方面能否对金融机构的业务形成补充。

不良贷款处置渠道不断拓宽

2021年1月7日,银保监会发布《关于开展不良贷款转让试点工作的通知》,启动对不良贷款单户转让和个人不良贷款批量转让试点,指定银登中心作为唯一试点平台。

2022年12月29日,银保监会发布《关于开展第二批不良贷款转让试点工作的通知》,明确在6家国有控股大型银行和12家全国性股份制银行试点基础上,将开发银行、进出口银行、农业发展银行以及信托公司、消费金融公司、汽车金融公司、金融租赁公司纳入试点机构范围;将注册地位于北京、河北、内蒙古等地的城市商业银行、农村中小银行机构纳入试点机构范围。

视觉中国/图