

牵手持牌AMC 市场化资金进军个贷不良资产处置

本报记者 樊红敏
北京报道

市场化资金正在进场参与个贷不良资产处置业务。近日,海德股份(000567.SZ)发布公告:其旗下持牌地方资产管理公司(以下简称“地方AMC”)海德资产管理有限公司(以下简称“海德资管”)与长城(天津)股权投资基金管理有限责任公司(以下简称“长城基金”)等四家公司签署合作协议,共同出资8000万元设立一家有限合伙企业,开展个人信用类不良债权收购与处置业务。

《中国经营报》记者注意到,围绕个贷不良资产收购处置业务,长城基金在今年4月份已与另外一家地方AMC——天津滨海正信资产管理有限公司(以下简称“滨海正信资产”),合作设立了一家有限合伙企业。

业内人士认为,一方面,地方AMC希望通过撬动市场资金快速做大个贷不良资产处置业务规模;另一方面,具备个贷不良资产处置能力的市场机构、经济发达区域地方国有投资公司以及私募基金等金融机构资金,也期望在个贷不良资产处置市场分一杯羹。未来市场资金进入个贷不良资产处置市场或将成为趋势。

长城基金以资金方角色入局

根据海德股份公告,近日,海德资管、长城基金、维思德投资发展(海南)有限公司(以下简称“CBC集团”)及芜湖长城百川归海投资中心(有限合伙)(以下简称“百川归海合伙企业”)签署协议,共同成立芜湖长城维海投资中心(有限合伙),对应出资比例分别为30%、60%、10%和不到1%,共同开展个人信用类不良债权收购与处置业务。其中,长城基金为优先级有限合伙人,海德资管、CBC集团则为劣后级有限合伙人,百川归海合伙企业为普通合伙人。

公开资料显示,上述合作中,海德资管为持牌地方AMC,长城基金则为中国证券投资基金业协会备案

私募基金公司,CBC集团则为催收类公司。

其中,长城基金为中国长城资产管理股份有限公司(以下简称“长城资产”)旗下控股子公司,其股权结构中,长城资产持股占比72.73%,天津市财政局财政投资业务中心持股占比27.27%。百川归海合伙企业则为长城基金实际控制的有限合伙企业。

记者注意,今年4月11日,百川归海合伙企业、滨海正信资产、CBC集团还曾联合设立了芜湖长城维滨投资中心(有限合伙)(以下简称“长城维滨合伙企业”),对应持股比例分别为25%、50%、25%。

市场资金与持牌AMC双向奔赴

从持牌AMC做大业务规模的诉求来看,市场化资金入场已是一个必然的趋势。

实际上,无论从个贷不良处置行业巨大的市场机遇角度来看,还是从持牌AMC做大业务规模的诉求来看,市场化资金入场已是一个必然的趋势。

公开信息显示,2021年1月,原银保监会办公厅发布《关于开展不良贷款转让试点工作的通知》,正式开启个贷不良资产批量转让试点工作,允许18家试点银行、金融资产管理公司、符合条件的地方资产管理公司

和金融资产投资公司参与试点。

2022年年底,银登中心公布《中国银保监会办公厅关于开展第二批不良贷款转让试点工作的通知》,信托公司、消费金融公司、汽车金融公司,以及政策性银行、部分省城市商行、农村中小银行等纳入试点,个贷不良资产批量转让市场空间进一步打开。

“个贷不良市场规模绝不是1万亿元,而是几万亿元甚至大几万亿

元。”海南新创建资产管理股份有限公司金融市场部总经理刘穆之近期公开表示,目前市场上只有60多家持牌AMC,是吃不掉这个市场的。

今年4月份,在中国地方AMC论坛个人不良贷款批量收购业务专题座谈会上,山东省金融资产管理股份有限公司总经理王庆民针对个贷不良资产处置业务开展提出倡议,要寻求政策支持提升市场交易

热度,多措并举吸引投资机构进场,不断提升市场热度,助推金融机构改善资产质量。

海德资管方面在接受记者采访时也表示,“我司在个贷不良资产收购与处置领域已形成良好的市场声誉和品牌知名度,目前正与全国不同区域多家专业投资机构、同业机构等进行深度交流,未来预计将有更多的个贷不良合作项目落地。”

信贷资产登记流转中心(以下简称“银登中心”)成功转让,本金规模约51亿元,债权总规模约160亿元。地方AMC的参与热情较高,已收购约95%的个贷包。

从长城基金与海德资管、滨海正信资产在上述案例中各方的出资占比及结构化安排来看,长城基金或主要承担的是资金方角色。

对于引入长城基金合作开展不良资产业务,滨海正信资产方面在接受记者采访时表示,“长城基金具有强大的背景支持及雄厚的资金实力,在零售不良资产投资领域的涉足必将带动行业向前发展的动力和能力。”

催收合规要求提升

《催收指引》对贷后催收风险控制原则、催收工作规范、外包管理、个人信息安全、投诉处理等多个方面进行规范。

值得关注的是,个贷不良资产处置业务涉及大量的个人债务催收,近期催收业务合规风险问题再次引发市场关注。

5月25日,有“国内催收巨头”之称的湖南永雄资产管理集团有限公司(以下简称“永雄集团”)官方微信公号宣布,集团从即日起停业,并与员工一起商讨善后事宜。

据永雄集团披露,2023年4月3日、4月10日和5月19日,安徽警方相继介入集团卫成公司吉首分公司,集团怀化分公司、湘潭分公司

和邵阳分公司调查,对部分员工采取了刑事强制措施。

刘穆之认为,永雄集团事件是监管方面增强对催收管控的一个重要体现,这对AMC处置个贷不良资产的手段是一个新的考验。

据统计,2022年6月,在新浪旗下消费者投诉平台黑猫投诉上,与“催收”相关的投诉为30多万条,到今年6月初,相关投诉数量已达到43万条左右,投诉数量在一年间增长了超30%。

此外,今年5月,中国互联网金

融协会召开“催收国家标准研制与催收业务规范健康发展”工作会。会上介绍了《互联网金融个人网络消费信贷贷后催收风控指引》(以下简称“《催收指引》”)的研究制定工作。

据了解,《催收指引》对贷后催收风险控制原则、催收工作规范、外包管理、个人信息安全、投诉处理等多个方面进行规范。近期,中国互联网金融协会开始就《催收指引》向从业机构征求意见。

从上述长城基金与海德资管、滨海正信资产的案例来看,双方均引入

了第三方催收公司作为合作方。

此前,陕西资产管理股份有限公司发表的研报中也提到,“由于银行个贷不良资产包与对公不良资产包存在本质上的区别,因此,地方AMC在清收处置上走委外催收为主、内部催收为辅的合作模式更为符合地方AMC自身需要。”

那么,地方AMC在个贷不良处置业务开展过程中该如何规避催收合规性风险呢?

对此,海德资管方面向记者表示,公司根据监管要求制定了完善的

个贷业务风险控制体系,通过自主研发的个贷科技系统,有效保障个人信息安全;主要通过旗下峻丰技术利用司法手段开展清收处置工作,合规性更具保障。

某地方AMC从业人员向记者透露,市场上具备个贷不良资产处置能力的催收公司,部分经济发达地区地方国有投资机构以及私募基金等金融机构资金与持牌AMC接触寻找投资机会的现象明显增多。

“滨海正信资产建立了专业化的处置系统管理,能够保障处置全流程无死角管理,并通过智能质检等方法管控处置过程。并建立处置作业制度、处置作业流程、处置人员奖惩管理办法、处置实操相关运营管理制度等,保证处置人员有法可循,有据可依。”滨海正信资产方面告诉记者。

