

4.8万亿普惠小微贷新增隐忧：“掐尖效应”问题凸显

本报记者 杨井鑫 北京报道

10月20日,国家金融监督管理总局披露了2023年三季度银行业保险业数据信息。统计数据显示,前三季度

全国普惠型小微企业贷款余额达到了28.4万亿元,新增4.8万亿元,已超过去年全年新增额度。

但是,监管也明确表示,当前小微企业发展仍然面临较多

困难,将指导金融机构尽力满足企业合理需求,不断优化金融产品和服务流程,特别是对科技创新、专精特新等企业,加大中长期贷款、信用贷款支持力度。

据《中国经营报》记者了解,在普惠金融历经10年的发展后,银行对于普惠小微企业的贷款总规模持续维持高速增长已超贷款总量的12%。但是,由于国有大型银行是普惠

小微信贷投放的主力,批量和标准化的模式也存在“掐尖效应”,导致信贷资源比较集中于优质企业。部分经营困难需要资金的小微企业反而会因“硬性指标”与贷款无缘。在银行

对普惠小微企业授信扩面的过程中,提质增效将聚焦首贷户等空白领域,要求银行在授信模式、小微企业评估体系、信贷产品多样性等方面做出进一步改变。

争夺“首贷户”

监管对普惠小微首贷户指标的要求是要加大银行贷款的覆盖面,让更多的小微企业享受到银行贷款服务。

按照今年年初监管对银行的普惠小微监管要求,已经没有再提“两增两控”,也没有硬性强调降低小微企业贷款利率,而是要求总体继续保持增量扩面态势,保持小微企业贷款利率平稳,通过调降各类收费的方式降低小微企业综合融资成本。

10月20日,在监管公布的数据中,截至2023年9月末,人民币贷款余额为234.59万亿元,全国小微企业贷款余额69.2万亿元。其中,普惠型小微企业贷款余额28.4万亿元,较年初增加4.8万亿元,增速达到了16.9%。同时,有贷款余额客户数为4260.5万户,较年初增加372.8万户,增速8.75%。

根据国家市场监督管理总局在今年一季度发布的数据,截至2022年年底,全国登记在册的市场主体为1.69亿户。其中,企业5282.6万户,个体工商户1.1亿户,农民专业合作社223.6万户。

也就是说,当前银行普惠小微企业贷款中的户数尚且不到个体工商户数量的一半,仍有很多的小微企业没有享受到银行贷款,而扩面也就成为当前普惠小微贷款的一项重要工作。

日前,国务院印发了《关于推进普惠金融高质量发展的实施意见》,明确了未来5年推进普惠金融高质量发展的指导思想、基本原则和主要目标,提出了一系列政策举措。其中,要求推动小微企业金融服务增量扩面提质,构建与经济社会发展相适应的小微

企业金融服务体系,加大信贷投放、保险保障力度,拓宽直接融资渠道,提高小微企业服务覆盖面、可得性、便利度。

“首贷户是如今银行普惠小微贷款扩面的一个关键指标。”一家国有大行普惠金融部人士称,目前,小微企业的每一笔贷款都与企业一一对应,银行将贷款逐笔录入到系统并上传给监管,由于所有的银行都会将企业贷款录入到系统中并留存记录,如果该企业此前没有相关记录,即可认定为“首贷户”。贷款发放之后,银行还会将企业的首贷户认定进行复核,避免企业同时向多家银行申请贷款被重复认定。

该人士认为,监管对普惠小微首贷户指标的要求是要加大银行贷款的覆盖面,让更多的小微企业享受到银行贷款服务,避免银行过于依赖存量客户,采取加大授信规模的方式冲规模。另外,小微企业贷款难普遍表现在“第一次”贷款难,而有过贷款记录的小微企业在银行贷款时会相对容易很多,这也是监管要求加大首贷户贷款的根本原因。

实际上,在当前普惠小微贷款中,金融资源分配不均的现象也比较突出。该人士指出,优质的小微企业不缺钱,但银行争相贷款;困难的小微企业缺钱,却拿不到贷款。“哪些企业银行能给贷款帮扶一下,哪些企业风险太大不在银行服务范围,银行的评价标准还需要进一步细化。”

打破抵押“迷信”

评估企业的维度和模式越多,银行则能够以此开发出更多的产品,有利于银行信用贷款投放。

在普惠小微贷款批量化和标准化过程中,由于企业需要资金量规模相对较大,银行在授信中往往依赖抵押,比较常见的小微企业贷款产品就是经营贷中的“房抵贷”。对于银行而言,这类产品的授信额度能够放大,风险在可控范围内,操作流程上也比较简单。

记者了解到,目前小微企业有足值房产的向银行贷款不难,更多企业则是没有房产抵押或房产价值不足。

江苏一家科创企业负责人表示,该企业一年的研发运营资金需要3000万元到4000万元,企业和个人都没有相应固定资产做抵押向银行贷款。“只有企业做大了或者上市了,可能才能通过银行渠道融资。”

事实上,小微企业信用贷的风险不低,该风险不可能由银行单独来承担。但是,在银行信用贷投放已成大趋势的情况下,银行也在探索各种合作模式。

“银行对小微企业的信用贷款投放仍在增加,但是单笔的额度会有限制。对于一些资金需求大的重点领域小微企业,银行已经在尝试与政府分担风险的方式来推进授信。”一家股份制银行人士表示。

据了解,江苏、安徽、广东等地均在此前建立了普惠金融贷款的风险补偿机制。8月31日,广州市地方金融监督管理局发布了《广州市普惠金融风险补偿机制管理办法(修订)》,旨在通过调整风险分



在银行对普惠小微企业授信扩面的过程中,提质增效将聚焦首贷户等空白领域。

视觉中国/图

担模式,扩大普惠贷款补偿范围,提升重点产业领域补偿比例等,放大财政杠杆,加大金融支持实体经济发展力度。针对绿色低碳、专精特新、乡村振兴及其他国家金融监管部门货币政策工具投向的重点领域,可在原来基础上进一步提高普惠机制的风险补偿比例,从50%提升至65%,引导合作银行机构加大对广州市重点领域的支持。

上述股份制银行人士表示,政府会根据产业发展对企业进行筛选,而银行也有独立的风控机制。在经过两者认可之后,银行普惠小微贷款能够采取信用方式投放且额度更高。

实际上,要让更多的小微企业享受到银行金融服务,同时降低贷款对抵押的依赖,银行对小微企业的评估体系也要有所改变,并开发出更多的创新产品。

“银行借助小微企业的缴税情况对企业进行评估是比较常见的方式,也就是所谓的银税互动。对于‘专精特新’企业,很多银行都建立了打分卡制度,对企业的情况进行多维度评分,对应银行的授信情况,这也是一种对企业的评估模式。”该股份制银行人士表示,评估企业的维度和模式越多,银行则能够以此开发出更多的产品,有利于银行信用贷款投放。另外,银行把控好资金的用途,贷款的风险也是完全可控的。

记者了解到,如今在银行加大对小微企业信贷投放过程中,对企业的评估还可以放在供应链体系中。围绕政府采购、华为供应链等一些产业链,银行凭小微企业的稳定供应商关系也能给企业提供一定额度的信用贷款。

“监管要求银行加大对小微企

业的金融支持是当前的政策导向,有利于稳经济。但是,不可否认的是,如今也有一部分小微企业的困难并不在资金上,而是集中在市场的现状和对未来的预期方面。”一位市场人士对记者表示,由于市场消费仍有待提振,企业的产品销售受到影响,这并不是获得银行贷款就能解决的问题。此外,还有一些小微企业资金需求不旺,即便能在银行贷款,贷款利率再低,但是企业也会缺乏贷款意愿。

“所谓的普惠金融高质量发展,要解决的是高科技企业、‘专精特新’企业这些重点领域小微企业的缺资金问题。同时,尽可能帮助一些当前资金困难的小微企业,尤其是那种少了一笔资金就会倒闭,而有了一笔贷款就能够持续经营、恢复盈利甚至活得更好的企业。”上述市场人士认为。

信用卡不良率高位运行
资产处置市场亟须完善

本报记者 张漫游 北京报道

近期,银行加大信用卡不良资产转让力度。自10月以来,已有平安银行、南京银行、河北银行等多家银行在银行业信贷资产登记流转中心有限公司(以下简称“银登中心”)发布了信用卡不良贷款

转让公告。

业内人士分析认为,一方面,目前居民可支配收入上升乏力,信用卡业务开展难度有所上升;另一方面,年底银行不良资产出表的压力较大,银行或通过转让信用卡不良资产来解决这些压力。

值得一提的是,对于银行不良

贷款的处置依然是下一步的重点。日前,国家金融监督管理总局相关负责人表示,当前我国金融业有序拓宽不良资产处置渠道,有序推进不良贷款转让试点。在信用卡不良贷款批量转让方面,转让定价难、受让方意愿不足、未明确是否能税前扣除等难点依然存在。

“从行业逻辑角度看,不良率上升是信用卡发展进入存量竞争阶段的必然结果。”马天娇告诉《中国经营报》记者,我国信用卡业务由“跑马圈地”进入“精耕细作”时代,2022年信用卡数量基本稳定,人均持卡量保持0.57张不变,规模增速逐渐放缓,获客难度不断增加,客户群体持续下沉,推高信用卡风险水平。

“从银行业公开披露的信用卡不良率数据来看,各家商业银行不良率变动表现分化,2023年上半年信用卡不良率较2022年年末有升有降。整体来看,在信用卡业务增速放缓的背景下,多家银行信用卡不良率表现出高位运行,预计短期内信用卡风险仍将承压。”徐倩楠说。

上述城商行信用卡中心人士亦指出,实际上信用卡的不良贷款集中爆发从前年就已经开始出现,估计整个消费贷和信用卡不良贷款的上升和消化可能还会延续一两年。

转让市场尚不成熟

据悉,不良贷款试点工作自2021年年初正式开启,开展单户对公不良贷款转让和个人不良贷款批量转让。2022年12月,银登中心发布《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》。具体来看,纳入第二批试点机构的对象包括开发银行、进出口银行、农业发展银行、信托公司、消费金融公司、汽车金融公司、金融租赁公司,以及注册地位于北京、河北、内蒙古、辽宁、黑龙江、上海、江苏、浙江、河南、广东、甘肃的城市商业银行、农村中小银行机构。

记者梳理银登中心的数据发现,今年以来,共有26家城商行及93家农村中小银行新开了不良贷款转让业务账户。

业内人士认为,政策持续完善也为信用卡不良贷款批量处置提供了条件。

“上半年,中国银行持续加大对信用卡不良清收化解的力度,以及对信用卡逾期方面的管理,资产质量整体进一步企稳向好,不良类贷款和关注类贷款较年初都实现了双降。”中国银行风险总监刘坚东表示,中国银行下一步将持续做好前瞻性风险监控和预警,保持清收化解的力度,预计下半年信用卡的资产质量仍将保持一个基本稳定的态势。

兴业银行副行长张昞表示,各商业银行都曾经面临或即将面临信用卡风险的清收难题,这也是行业的共性。兴业银行的信用卡阶段性问题主要集中在2017年至2019年,其在客群准

人、场景建设、风险识别和管控等方面都存在一定的不足,同时叠加了3年的疫情影响,部分客户的还款能力、意愿大幅下降,这些因素累积,导致了信用卡风险。目前,兴业银行已进行了多轮的调研、排查,基本做到了心中有数。总体来看,随着风险管控和出清力度的持续加强以及一系列措施的落地,信用卡风险将延续不断收敛的趋势。

“目前,各家银行密集发布信用卡不良贷款转让项目,加大不良资产处置力度,总体来说,信用卡不良资产余额可控。伴随国内经济稳步复苏,企业经营状况持续好转,居民收入水平恢复增长,预计信用卡资产质量将持续改善。”马天娇表示。

谈及下一步工作的重点,国家金融监督管理总局相关工作负责人10月20日表示,依然要加强银行不良资产认定与处置。制定实施《商业银行金融资产风险分类办法》,推动银行准确识别与评估信用风险,做实资产风险分类。拓宽不良资产处置渠道,有序推进不良贷款转让试点,化解银行信用风险,前三季度银行业共处置不良资产1.9万亿元。着力增强风险抵御能力,督促银行按照预期信用损失法,合理预估风险,充足计提拨备,增厚风险缓冲垫。

不过,目前个人不良贷款批量转让过程中仍面临诸多难点。马天娇认为,银行不良贷款转让市场还不成熟。例如,处置渠道相对有限,配套制度仍需进一步完善,定价机制透明度有待

提高等。监管部门可以通过完善顶层制度设计,引入专业的资产管理机构等方式,促进不良贷款转让市场健康发展。

“银行希望转让个好价格,而价格是跟个人不良贷款是否有比较好的处置资产有关的,如果债务人有资产、在未来有还款能力和出清力度的持续加强,那么对于个人不良贷款批转让也会定个比较好的价格。”庞珊珊指出,根据《关于开展不良贷款转让试点工作的通知》的规定,试点的个人不良贷款属于信用贷款,无担保措施,缺少催收抓手,且针对自然人债务人如何查找财产线索、采取何种催收方式、如何债务重组,均较对公不良贷款业务有本质区别,这也是银行机构转让这些资产的难点。

上海美谷律师事务所合伙人项方亮律师向记者总结道,转让的难点在于未明确是否能税前扣除、转让定价难、受让方意愿不足、债权转让有效通知以及个人信息保护等。就对应的解决办法而言,税收抵扣政策需要及时修订和完善,以配合前端监管机构出台的鼓励商业银行加大核销和转让力度的政策,否则将降低商业银行处置不良资产的积极性,不利于化解风险;转让定价的问题,可以进行第三方评估;受让方意愿不足的问题,可以进行科学合理的说明;债权转让有效通知的问题,建议前期就要完善相应的送达信息;个人信息保护的问题,建议签署并完善信息保护机制。

批量转让占比显著升高

银登中心披露的最新数据显示,2023年三季度,不良贷款转让试点业务公告挂牌和成交均创下新高。从成交数据来看,2023年三季度不良贷款转让试点业务确认成交131单,成交金额约391亿元。其中,个人不良贷款批量转让成交金额占比接近90%。在个人不良贷款批量转让业务中,信用卡不良资产批量转让业务的占比由今年前两季度的不超过3%骤升至三季度的24.7%,占比显著升高,信用卡不良资产批量转让业务的金额也升至约86亿元。

谈及近期信用卡不良贷款集中被处置的原因,中国银行研究院博士后马天娇认为,今年消费复苏不及预期,部分地区和行业居民可支配收入上升乏力,信用卡业务的资产质量承压。

某城商行信用卡中心人士坦言:“从我们行的实际来看,今年以来的信用卡资产质量还没有明显变好。”

从具体银行数据分析,惠誉博华结构融资部高级分析师徐倩楠指出,2023年上半年,多家商业银行的不良贷款余额走高。作为银行零售贷款的重要组成部分,信用卡业务的资产质量持续承压。在此背景下,银行通过加大信用卡不良资产转让力度的方式,来实现盘活存量资产,提升不良资产处置效率。

自2023年以来,银行信用卡业务资产质量有所下滑,不良率略有上升。结合中国人民银行发布的《2023年第二季度支付体系运行总体情况》,马天娇指出,截至二季度末,信用卡逾期半年未偿信贷总额896.46亿元,较去年四季度末增长3.54%;占信用卡应偿信贷余额的1.05%,较去年四季度末增加0.05个百分点。

“信用卡的逾期风险压力较大,年底银行不良资产出表的压力也较大,银行通过转让信用卡不良资产来解决这些压力。”北京德和衡律师事务所律师庞珊珊说。