

现金贷整治新规落地:各类机构不得暴力催收

学生等无收入人群以后不能借了

【编者按】高速发展的现金贷业务,伴随着过度借贷、重复授信、不当催收、畸高利率、侵犯个人隐私等问题,负面舆情逐渐增多。超高利率一直是现金贷最遭人诟病的“污点”,不少现金贷平台年利率动辄 50% 至 60%,有的甚至高达 1000%。对此,刚出台的现金贷新规明确规定“禁止发放或撮合违反法律有关利率规定的贷款”。有专家指出,在实际操作过程中,绝大部分平台的年化利率超过 36%。新规后,可能会有一大批的平台因为成本问题难以持续。各界期盼已久的现金贷管理新规终于尘埃落定。1 日晚间,互联网金融风险专项整治、P2P 网贷风险专项整治工作领导小组办公室正式下发《关于规范整顿“现金贷”业务的通知》,明确统筹监管,开展对网络小额贷款清理整顿工作。应全面持续评估借款人的信用情况、偿付能力、贷款用途等。不得向无收入来源的借款人发放贷款,防范借款人“以贷养贷”、“多头借贷”等行为。禁止发放“校园贷”和“首付贷”。禁止发放贷款用于股票、期货等投机经营。地方金融监管部门应建立持续有效的监管安排,中央金融监管部门将加强督导。

现金贷到底是啥?

“现金贷其实不是新的东西,是消费金融的分支,传统上来说也有大量的金融机构提供消费金融领域的服务。”一位业内人士表示,近年来,随着互联网企业和互联网经济的发展,一些互联网企业利用社交、消费等大数据迅速开拓一些信用白户人群,依托它们控制的网络小贷公司开展现金贷业务。

近段时间来,现金贷背后潜在的催收、高利率风险再次引起多方关注,逐渐延展到对无证经营、“助贷”模式等范畴的讨论中。

总的来看,业内逐渐形成了这样一种看法:现金贷是无固定场景、无指定用途、无客户群体限定的小额贷款资金的出借业务,是比较典型的需要高技术的一种放贷业务,具有金额小、期限短,无抵押,无担保的特点。

今年以来现金贷业务快速发展。据保守估计,行业的余额大概到了 1 万亿元,当中也有一部分机构被认为涉嫌无证经营。梳理公开信息可以发现,部分现金贷业务主体依托小贷公司,而在网络小额贷款公司制度未明确之前,目前一些地方已经批设的网络小贷公司已经达到了好几百家。

“允许原来一些线下的小贷公司通过互联网在全国范围内进行经营,但是配套的监管手段缺失,可能会增加风险防控难度。”上述业内人士称。

上述人士称,有些小贷公司的杠杆率是好几十倍,还有一些机构无牌经营金融(放贷)业务,涉嫌非法放贷,导致劣币驱逐良币,进一步恶化了行业生态,这也是监管部门加强整治力度的主因之一。

现金贷本身的经营模式存在缺陷。上述业内人士称,“为快速扩张业务,这些现金贷平台的风控往往流于形式,主要办法是用高利率来弥补高风险,高利率又带来用户信用层级进一步下沉问题,潜在违约率不断攀升,表面上一些坏账率主要是靠做大贷款余额,多头借贷和重复借贷,一旦市场增长放缓,风险可能水落石出。”

暂停批设网络小贷公司

总的来看,《通知》明确了“现金贷”业务的开展原则,包括未依法取得经营放贷业务资质,任何组织和个人不得经营放贷业务、综合资金成本应符合民间借贷利率规定、审慎经营、遵守“了解你的客户”原则、不得暴力催收、加强客户信息保护等。

从《通知》来看,暴力催收、高利率、信息乱用等市场乱象都被列入到了“负面清单”当中。《通知》还明确,小额贷款公司监管部门暂停新批设网络(互联网)小额贷款公司;暂停新增批小额贷款公司跨省(区、市)开展小额贷款业务。已经批准筹建的,暂停批准开业。小额贷款公司的批设部门应符合国务院有关文件规定。对于不符合相关规定的已批设机构,要重新核查业务资质。

《通知》中称,暂停发放无特定场景依托、无指定用途的网络小额贷款,逐步压缩存量业务,限期完成整改。未依法取得经营放贷业务资质,任何组织和个人不得经营放贷业务。——“持牌合规经营”也是监管部门的主要思路之一。

此外,《通知》对银行业金融机构参与“现金贷”业务进行了进一步的规范,指出银行业金融机构与第三方机构合作开展贷款业务的,不得将授信审查、风险控制等核心业务外包。“助贷”业务应当回归本源,银行业金融机构不得接受无担保资质的第三方机构提供增信服务以及兜底承诺等变相增信服务,应要求并保证第三方合作机构不得向借款人收取息费。

释疑

解读 1 无经营资质不得放贷

《通知》规定:未依法取得经营放贷业务资质,任何组织和个人不得经营放贷业务。有业内人士称,发放贷款主体必须持有放贷业务相关牌照,对没有经过批准的非法放贷业务和机构要进行严厉的打击和取缔。

北京大学国家发展研究院副院长黄益平表示:“金融是特殊行业,金融的最根本问题在于信息不对称、风险容易放大等问题,这也是为什么金融行业是所有经济部门受到最严厉监管的行业,应该进行牌照管理。”他认为,监管还需要考虑的是,应该向合规、有资质的机构适

解读 2 贷款利率禁止违反规定

《通知》规定:各类机构以利率和各种费用的形式对借款人收取的综合资金成本,应当严格执行最高人民法院关于民间借贷的利率规定,禁止发放违反利率有关规定的贷款。

黄益平认为,这一新规传递的信息是:第一,有场景、获客成本较低、风控能力较好的机构可以继续做现金贷业务;第二,贷款期限适当拉长。客观说,如果借款期限只有两个星期或者三个月左右的贷款,36%的利率难以覆盖平台的成本。黄益平说,部分平台没有场景、风控能力不佳、资金

解读 3 各类机构不得暴力催收

《通知》规定:要求各类机构或委托第三方机构均不得通过暴力、恐吓、侮辱、诽谤、骚扰等方式催收贷款。“银监会或者互联网金融协会可以帮助行业建立规范,但要反过来思考,为什么会出现暴力催收的现象?核心的问题是,一些机构没有应对客户的风控能力和手段,事前、事中没有做好很好的风险评估,事后只能采用暴力催收的办法。风控能力不佳导致了暴力催收现象的出现,不暴力催收的机构逾期率要比暴力催收机构逾期率高很

解读 4 “助贷”应当回归本源

《通知》规定:银行业金融机构与第三方机构合作开展贷款业务的,不得将授信审查、风险控制等核心业务外包。对此,黄益平认为,银行的资金和其他机构的资金承受风险的范围不一样,银监会的此项规定主要是考虑到银行资金安全问题,从而规定如何发放和使用贷款。但新规并未完全禁止助贷,只是要求银行不能外包风控,尤其不能将资金输送给缺乏资质的平台。广州普惠金融协会监事长罗浩杰认为,这一项新规相当于打了一个安全“补丁”。有牌照的金融机构把一些核心业务外包,但是

解读 5 加强个人信息保护

《通知》规定:各类机构应当加强客户信息安全保护,不得以“大数据”为名窃取、滥用客户隐私信息,不得非法买卖或泄露客户信息。“目前情况下,客户发现信息泄露,也只能表示不满。如果有相关的法律手段或者依据,客户可以去举报,可以依靠司法介入解决问题。对客户信息的保护办法是有的,对于个人信息的保护的问题“如何做”不是一个问题,而是“去不去做?”黄益平认为,从监管部门到司法部,要加快采取措

当发放牌照。理论上,谁符合标准就给谁发牌照,如果过段时间有机构不符合条件,就应该取缔牌照。牌照的进出应该同时推进,牌照发放应该是动态的过程,不能一劳永逸地发完就完了。

上海一家以 P2P 为主要资金来源的现金贷平台副总裁肖建(化名)称,“目前我们最大遗憾就是牌照和资金来源的问题。”在具体整治方案出来前,他谈过几家持有互联网小贷牌照但可能短期内并无实际业务的上市公司,“想跟他们谈挂靠的事情,若监管最终不能

无指定用途,也没有固定的客户群体,并且客户可能无抵押资产,这必然导致这些平台固定获客成本较高。因此,在实际操作过程中,绝大部分平台的年化利率超过 36%。新规后,可能会有一大批的平台因为成本问题难以持续。

从业者张华解释道,单除了利息外,行规关于息费及收费方式名目很多,例如,服务费、撮合费、查询费等。还有一种是从借贷产业链上下游收费的。“监管是想把利率、息费封顶,但如果是 P2P 平台,资金成本比较高,加上坏账,封顶之后很多从业者就没有办法盈利了,就会出

局。”张华所在的平台已做了最坏打算,在《通知》出来之前已对息费和借款期限做了调整。

开鑫金服总经理周治翰认为,此前,一些机构试图用“率”改“费”的方式逃避监管,表面上“降低”借款利率,“符合”监管规定,同时用较低利率水平吸引用户。但实际上,一些借款利率以借款手续费的方式征收,增加了隐形成本,可能会误导借款人,加重借款负担。《通知》将利率和手续费统一计入借款成本,这可能动摇一些现金贷机构的经营模式。

在 4 月份时,我们就开始对催收公司进行筛选,现在的催收业务都没有自己团队参与。我们会对委外的催收做一定的稽查工作,如果有借款人向我们投诉,我们会马上跟催收公司的合作。”

外包催收市场乱象,肖建与张华都注意了,但是他们也都提到催收目前在国内没有一个行业规范与准则的。因为老赖人群的客观存在,陈英亦提出关于借款人适当性规定的该如何界定的问题。

中,助贷模式是指由银行、消费金融公司、小贷公司等持牌机构提供资金,收取固定收益;助贷服务机构设计贷款产品,并为持牌机构提供包括获客、面签、审批、贷后管理等服务的一种合作模式。在市场竞争中,一些助贷机构为了“冲流量”而放松了信用审核等风控环节,这可能带来两个影响。一是风控工作不严,导致坏账增多。二是让不应该获得贷款的年获得贷款。《通知》对助贷模式提出的新要求,意在增强实际资金提供方的风险控制,防范风险积累。

“大数据”为名窃取、滥用客户隐私信息,不得非法买卖或泄露客户信息”。这些要写除了对个人的影响,对现金贷平台本身亦有影响,这可能会直接影响一些现金贷机构的风控模式。作为从业者,肖建、张华以及陈英都就此提出了自己的一些看法。以肖建的公司为例,虽然目前已关闭了所有导出信息的系统功能,只有经过他的授权才能导出个人信息,但是还存在泄露的“可能性”。



相关链接

互联网理财还靠谱吗?

临近岁末,年终奖快到账了吧。闲钱多了,放哪里又安全收益又高?这两年跑路的 P2P 平台不少,一些产品收益率下滑,颇受欢迎的互联网理财是不是“闲钱”的好去处?

先不急下结论,我们先看收益。网贷之家数据显示,年初 8.58 点的网贷行业预期收益率指数,已经跌至 12 月 2 日的 7.2 点。从行业整体看,P2P 年化收益率下降 1 个多点。但 P2P 等互联网理财收益率仍高于有些传统理财。目前,P2P 的年化收益率在 7%上下,有的高达 10%以上。而一年期国债收益率是 3.6%左右;银行 3 年期存款利率是 2.7%左右;半年期或更长的银行理财产品收益率在 5%上下。

相对 P2P,余额宝、零钱通等理财产品的收益率并不算高。目前余额宝的七天年化收益率在 4%左右,微信推出的零钱通年化收益率在 4.4%左右。这两家的收益取决于背后的货币基金,随货币基金的涨跌波动,跟基金理财收益更靠近。

看完收益看风险,P2P 平台风险仍不容忽视。网贷之家统计,截至今年 11 月底,正常运营的网贷平台只有 1954 家,比去年底的 2466 家,少了约五分之一。这几年来,出现问题的平台数量已经累计达到 4008 家。

行业收益率下降、平台数量减少等,是近年监管部门对互联网金融整顿的结果,也是经历前期野蛮生长后,网贷行业回归理性的过程。就像易观高级分析师马福说的,“这两年互联网金融行业一直在整改,其实行业是向合规方向发展的,市场上理财平台的质量有所提高。”去年国务院办公厅印发“互联网金融风险专项整治工作实施方案”,把整治 P2P 网络借贷等行业行为上升到国家层面,时至今日,互联网金融整顿就没停过。

“现金贷业务的通知”等措施都正在或即将促使行业走向合规,但只要是投资,就必然有风险。日前发布的“关于规范金融机构资产管理业务的指导意见”征求意见稿中明确说,向投资者传递“卖者尽责,买者自负”的理念,打破刚性兑付。自己要对自己的钱负责,买什么理财,就要承担什么样的风险。业内人士认为,买互联网理财要认准甄别,选择大型、有资质、信披完善的平台,要看平台有哪些风险控制措施,还要看选择的产品流动性是不是和你的需求匹配。互联网理财门槛低、操作灵活,几块钱、一部手机就能参与,可以满足一部分人的理财需求。在监管整顿下,行业也将朝更健康的方向发展,风险会进一步挤出,但投资仍然要谨慎。

回应

蚂蚁金服:将引导用户管理消费

蚂蚁金服:《关于规范整顿“现金贷”业务的通知》对行业未来的健康有序发展提供了规范。蚂蚁金服旗下的花呗和借呗是依托电商场景和支付宝 app 的消费信贷类产品,帮助满足了广大老百姓合理的消费需求。

未来我们会在相关管理办法的指导下,继续坚持以场景为依托,发展健康的消费信贷类产品,为中国普惠金融的发展做出自己的努力。同时,作为行业的重要参与者,接下来,我们会继续优化产品,引导用户管理自己的消费;并积极开展公众“量力而行,理性消费”公益教育,和市场一起健康成长。

市场

中国互金概念股多数大跌

《关于规范整顿“现金贷”业务的通知》发布时间正好是美股开盘前,这一新规在美国上市的中国互联网金融企业的股价造成较大冲击。截至 12 月 1 日美国东部时间周五收盘,互金中概股多数下跌,仅趣店上涨。其中,趣店收盘报 13.78 美元,上涨 1.32%;信而富大跌 18.87%,拍拍贷收跌 8.33%,宜人贷收跌 6.07%,和信贷收跌 5.83%,简普科技收跌 4.21%。受新规影响,趣店开盘后股价下跌超过 5%。趣店第一时间发布声明称,“完全拥护整顿现金贷业务的相关政策”,还同时宣布将未来 12 个月内股票回购规模扩大至不超过 3 亿美元,随后股价反弹回升。(综合)