

2025年以来,包括国有大型商业银行、股份制商业银行、城商行在内的多家金融机构先后发布两百余条不良贷款转让公告,其中包括个人消费及经营贷款、信用卡透支和少量对公贷款,部分不良贷款包以0.2折、0.17折等低折扣价格转让,买方通常都是地方资产管理公司和金融资产管理公司。

在银登中心挂牌的所有不良贷款转让业务中,个人不良贷款为主要的转让类型。银登中心数据显示,2022年,个人不良贷款批量转让业务规模不到200亿元,2023年成交规模飙升至965亿元,并于2024年进一步升至1583亿元。

”



低至0.17折 银行加速“甩卖”不良资产

1 低价转让

根据银登中心发布的不良贷款转让公告,截至3月25日,今年以来已有20余家商业银行共计发布200余条转让公告,具体看,包括建设银行、中国银行、平安银行、华夏银行、江苏银行、中原银行等在内的多家商业银行均发布多笔不良贷款转让公告,类型主要包括个人消费贷款和经营贷款、信用卡透支和对公贷款,部分不良资产包以低折扣价格出售。

3月21日,光大银行福州分行发布了《2025年第1期个人消费及经营性不良贷款转让公告》,拟通过线上公开竞价的方式转让400笔损失类、平均逾期天数为2647天的不良贷款,未偿本息总额为8.61亿元,转让起始价仅为1700万元,相当于以原价的1.9%(0.19折)转让。

3月17日,华夏银行信用卡中心发布了五则个人不良贷款(信用卡透支)转让项目公告。每则公告均包括了3万笔以上、逾期天数为1500天以上的损失类贷款,未偿本息总额约为14亿元至17亿元,转让起始价约为3000万元至4000万元,约相当于原价的1.8%至2.5%。

3月14日,平安银行发布的《关于2025年上海宝逢金属材料有限公司等64户不良贷款转让项目公告》显示,转让的未偿本息总额为27.16亿元,转让起始价为4681万元,约相当于以原价的1.7%(0.17折)转让。

中国信达首席不良资产研究员王洋表示,不良资产包成交的折扣水平主要取决于其真实价值,和个贷不良与逾期时间、债务人年龄、职业、所在区域等多种因素相关。一般而言,逾期时间越长、回收难度越大,打折的幅度也会更大。

就2025年银登中心公布的不良贷款类型看,个人不良贷款为主要的转让类型。银登中心披露的《2024年一季度至四季度不良贷款转让业务统计》显示,2024年全年,个人业务同样为主要的不良贷款类型,成交规模达1583.5亿元,占比70%,较2023年成交规模965亿元增长64.04%。2024年第一至第四季度,分产品类型看,个人消费贷款在个人不良贷款中的占比分别为70.4%、52.5%、41.9%和66%,信用卡透支占比分别为12.2%、33.5%、48%和14.9%。

银登中心披露的《2024年第四季度不良贷款转让业务统计》(以下简称《业务统计》)指出,2024年全年,股份制商业银行为主要的不良贷款出让方,未偿本息成交规模达1125.4亿元,占全部不良贷款成交规模的49.8%,而国有大型商业银行和消费金融公司未偿本息成交规模分别达352.5亿元、414.4亿元,占比分别为15.6%、18.3%。

《业务统计》中的数据显,逾期时间越长,个人不良贷款批量转让业务平均本金回收率和折扣率越低。逾期1年以下的平均本金回收率为11.9%,平均折扣率为11.2%;逾期5年及以上的平均本金回收率为4.2%,平均折扣率为2.5%。

2 市场刚需

王洋表示,银行密集转让个贷不良资产包和

银行个贷不良资产增长较快有关。

事实上,在上市银行2024年中期业绩会上,零售风险上升曾成为焦点问题之一。如,提及零售业务风险,浦发银行风险管理部总经理葛宇飞在业绩发布会上称,零售业务风险在增加,因受外围经济等各方面形势的影响,零售客户包括按揭和信用卡的还款能力及还款意愿下降,风险有所上升;中信银行副行长、风险总监胡翌亦表示,2023年下半年以来,银行业零售风险整体都有所上升,原因包括居民杠杆率较高、疫情后居民收入下降以及房地产贬值带来的居民还款压力上升等。

根据上市银行2024年上半年相关数据,大部分银行的零售业务不良率同比上升。如浦发银行,2024年上半年,零售贷款不良率由2023年末的1.42%增至1.54%。其中个人住房贷款、个人经营贷款、信用卡及透支、个人消费贷款不良率分别较2023年末上升了0.13个百分点、0.09个百分点、0.13个百分点和0.2个百分点至0.75%、1.60%、2.56%和2.98%。

零售业务风险敞口暴露,各大银行普遍加大了零售不良资产的风险处置。例如胡翌在业绩会上表示,中信银行在2024年上半年就处置零售不良资产284亿元,同比增加77亿元。2025年3月,平安银行已在银登中心挂出30多个个人不良贷款转让项目,未偿本息规模在80亿元以上。

资深金融从业人士指出,在银行零售业务不良率增加的大背景下,零售资产的批量转让成为市场的刚需,也是监管认可和重视的风险化解手段。

3 受让方是谁

《业务统计》数据显示,地方资产管理公司2024年受让未偿本息成交规模1639.5亿元,占全年受让规模的72.6%。就此,王洋表示,目前地方资产管理公司是个贷不良资产的主要受让方,而金融资产管理公司是对公不良资产市场的主要受让方,同时也在积极拓展个贷不良资产业务。

一位与地方资产管理公司合作的不良资产业务人士表示,地方资产管理公司的主要业务来自地方融资平台,但也有些对公业务实力不够,于是就把目光瞄准了个贷业务。但相比对公业务,个贷业务金额小、催收难度大、处置限制较多。

这位不良资产业务人士同时表示,他所了解的一家地方资产管理公司于2023年购买了一个一两千万元的个贷不良资产包,追偿了一年多,才回收了十几万元。此外,个贷不良资产包从银行受让后,不得二次转让,可通过自主催收、委托催收和重组等方式处置。

事实上,原银保监会在2022年底发布的《关于开展第二批不良贷款转让试点工作的通知》中明确规定:资产管理公司受让个人不良贷款后,可参照《个人贷款管理暂行办法》及其他有关规定,采取诉讼追偿、债务展期、重组等多种方式进行处置,不得再次对外转让。

王洋判断,接下来银行对公和个人不良资产包转让规模还会增加,需要进一步提高受让方的资产承接和处置能力。 据经济观察报、中经网

刷信用卡炒金 银行警示风险

随着金价持续飙升,通过刷信用卡购买黄金并套现的方式兴起。为防范信用卡“炒金”行为,日前,兴业银行、江苏银行等发布公告,明令禁止信用卡资金用于黄金投资领域。

刷信用卡炒黄金

金价屡创新高,不少消费者选择在金价下跌时通过刷信用卡在线上或线下金店买入黄金,待金价上涨再将已买入黄金抛售,以归还信用卡欠款,从中赚取差价。

亦有消费者看中黄金长期上涨潜力,选择刷信用卡囤金,暂不出售黄金。消费者王华(化名)表示,自己曾在2024年底使用信用卡在品牌金店购入了30万元黄金。

消费者杨曦(化名)囤金时间更长,自2017年便开始购金,近两年更是加大力度,“我基本是用信用卡在品牌金店的网上旗舰店购买,线下偶尔也会买,这几年大概刷了20多万元”。五年来,杨曦囤了1000多克黄金,“黄金能囤住就能赚钱”,因此并不急于出售。

警惕背后信用风险

通过刷信用卡购入黄金,待其价格上涨后再卖出,看似有利可图,但在价格波动的黄金市场中想要获利并非易事。

“当前部分消费者刷信用卡购买黄金是一种疯狂非理性的行为且存在违规风险”,中国(香港)金融衍生品投资研究院院长王红英表示,使用信用卡大量购买黄金实际上是在借入资金进行投资,属于加杠杆操作,这意味着投资者在承担黄金市场价格波动风险的同时,还存在一定的借贷成本,如果黄金价格下跌,投资者不仅会面临资金损失,还必须偿还信用卡欠款及利息,增加了违约的可能性。同时,此类行为可能被视为违规操作,一旦被银行发现并认定为非合规使用信用卡,消费者的信用评级可能会大幅下降,后续申请信用贷款等也会受此影响。

多家银行发文警示

为防范信用卡“炒金”行为,日前,兴业银行、江苏银行等多家银行发布公告,明确信用卡仅限于持卡人本人日常消费使用,不得用于投资理财领域,包括但不限于黄金等投资性贵金属、股票、基金等。

事实上,信用卡资金流入黄金等投资领域早已被明令禁止。2022年发布的《关于进一步促进信用卡业务规范健康发展的通知》指出,“信用卡资金不得用于偿还贷款、投资等领域,严禁流入政策限制或者禁止性领域”。 据北京商报

