

分类评级大变阵 多家券商展业恐受限

券商一年一度的分类评级大考放榜,与去年相比,多家券商评级变动明显。8月26日晚间,证监会发布2020年证券公司分类结果,数据显示,共有15家券商被评为AA级,较去年新增5家。有32家券商评级上升,国融证券从C级跃升5级至BBB级,成年度评级上升最多的券商。同时也有25家券商评级下调,其中,多家滑落明显,江海证券连降5级,金元证券降4级,德邦证券、东海证券等4家券商则下调3级。有业内人士指出,券商评级下降或与风险管理不到位等因素有关,同时,评级下降也会对券商的展业有所影响。



分类评级有变动的证券公司情况

公司名称	级别	波动幅度
爱建证券	CC	降2级
安信证券	AA	升2级
长城证券	B	降2级
长江证券	A	升4级
德邦证券	CCC	降3级
第一创业	A	升2级
东海证券	CC	降3级
国融证券	BBB	升5级
国盛证券	CCC	降2级
恒泰证券	A	升4级
宏信证券	CC	降2级
华菁证券	A	升2级
华林证券	B	降3级

公司名称	级别	波动幅度
华龙证券	B	降2级
汇丰前海	BBB	升2级
江海证券	C	降5级
金元证券	CC	降4级
九州证券	BBB	升4级
世纪证券	BBB	降3级
首创证券	CCC	降2级
西部证券	A	升3级
银泰证券	A	升2级
粤开证券	BBB	升3级
中航证券	BBB	升2级
中山证券	CCC	降3级

做大做强,同时也要在合规范围内,降低整个行业的风险并进行经营。

提高风险管理能力是关键

事实上,作为券商一年一度的大考,分类评级因直接影响券商业务资质以及接下来面临的监管尺度一直备受市场关注。

据了解,证券公司分类每年进行一次,评价期为上一年度5月1日至本年度4月30日。证监会曾于7月10日发布《关于修改〈证券公司分类监管规定〉的决定》,其中指出,将以证券公司风险管理能力、持续合规状况为基础,结合其业务发展状况,对证券公司进行分类评价。其中,在风险管理能力评价指标与标准上进一步完善,并重点对公司治理与合规管理、全面风险管理评价指标与标准进行细化和完善。郭施亮认为,券商的评级高低,将直接影响投资者开户意愿,评级越低竞争力越弱,对投资者的吸引力也会降低。

对于券商该如何提升评级,龚涛提到,券商要提升评级目前来看最有效的手段还是表现在业务能力和业务规模上,对同等级别券商而言,如果同类业务规模远远超过其他券商,且全年无重大风险事项,则升级概率非常高。对于级别较高的券商,则要避免风险业务导致的监管函,在平稳发展业务的同时避免业务风险的爆发。

郭施亮指出,对券商来说,券商若想提升评级,仍需要在风险管理能力、市场竞争力、合规管理、业务范畴、服务能力等方面下功夫。

“另外券商在经营等各方面落实合规性,也有利于提升评级。中小型券商实现业务的特色化也会加分,使评级上升。券商未来的发展,要朝着‘百年老店’的方向努力,而不仅限于符合规范、控制风险等层面,在合规的范围内可以考虑如何更进一步提升投资者的收益,让投资者‘赚钱’,在行业实现楷模作用。”李大霄如是说。

北京商报记者 孟凡霞 实习记者 李海媛

32家券商“升级”

对于此次评级,证监会公告显示,全行业132家公司中,有34家公司按规定与其母公司合并评价。今年参与评级的券商共有98家,与去年数量一样,华信证券、广州证券因被撤销全部业务许可、并购等原因未列入今年评级范围,新增参与评级的公司有摩根大通、野村东方两家。

根据证监会发布的《证券公司分类监管规定》,证券公司分为A(AAA、AA、A)、B(BBB、BB、B)、C(CCC、CC、C)、D、E等五大类11个级别。A、B、C三大类中各别公司均为正常经营公司,其类别、级别的划分仅反映公司在行业内业务活动与其风险管理能力及合规管理水平相适应的相对水平。D类、E类公司分别为潜在风险可能超过公司可承受范围及因发生重大风险被依法采取风险处置措施的公司。

证监会数据显示,今年共有47家证券公司被评为A类,较去年新增9家,其中15家券

商评为AA级,较去年新增5家;32家券商被评为A级,较去年新增4家。B类评级合计有39家,较去年减少11家。C类有11家,较去年增加3家。另外网信证券成目前唯一一家评级为D的券商,去年同为D级的华信证券则已在2019年末被证监会撤销全部业务许可。

具体来看,今年共有32家券商升级、25家降级、39家保持不变。值得一提的是,部分中小券商在此次评级中表现亮眼,国融证券连升5级,从去年的C级一跃至BBB级。恒泰证券、长江证券、九州证券也上调4级,恒泰证券、长江证券从CCC级升至A级,九州证券则从CC级升至BBB级。

对于此次评级上调,国融证券方面对北京商报记者表示,在本年度分类评价中,国融证券较去年分类评级结果上升,与公司不断提升合规风控水平密不可分。此次分类评级的提升,直接降低了证券公司投资者保护基金缴纳数额,有效节省了运营成本。本次评级结果对于国融证券扩大现有业务规模、扩大与外部金融机构合作的业务范围、拓宽合作渠道等方面均会带来积极影响。

评级大降影响展业

北京商报记者注意到,在本次评级中,也有因此前频出合规漏洞而降级较明显的券商,如江海证券从去年的BBB级降至C级,连降5级,金元证券则连降4级,从BBB级降至CC级。另外,德邦证券、东海证券、华林证券、中山证券则下调3级。

对于降级的券商所受到的影响,财经评论员郭施亮指出,主要会影响展业,包括申请新增业务、新建营业网点、增加业务种类等。与此同时,还会影响到银行授信以及证券投资者保护基金的缴纳比例高低等因素。对监管的要求以及风险指标包括风险指标准备计算等,因券商评级不同,会有更多的限制,或有针对性地对待。

深圳中金华创基金董事长龚涛也表示,类别降级的券商在业务开展方面会受到影

响,比如A类降到B、C类会导致创新业务无法进行或被严格限制,普通业务则照常;如果从A、B、C类降到了D、E类,会导致基本业务受到很大影响,凡是在自身风险承受能力以外的业务基本不能开展。

对于此次评级下调,东海证券方面向北京商报记者回应,本次评级下调,是对公司过去合规管理、风险控制和业务拓展方面问题的反映,公司对此进行了深刻反思。另外,东海证券也提到,在公司新一届领导班子到位以来,高度重视合规管理和风险控制问题,在合规和风险管理等方面进行了大刀阔斧的改革,成效显著。目前,主要存量风险已经基本摸清底数,大部分已经消化处置。

英大证券首席经济学家李大霄指出,拉长时间线来看,券商降级是动态的,排名每年都有可能发生变化。监管层每年评级目的也在于鼓励券商向上进取,朝着更好的方向发展。另外在政策导向方面,监管层也鼓励券商

上半年净利普降 消金机构如何突围

北京商报讯(记者 岳品瑜 刘四红)消费金融上半年业绩于近期逐一浮现。据渝农商行8月27日公布的半年报,上半年小米消费金融总资产15.105亿元,负债总额1960.4万元,营业收入343.9万元,净亏损906.9万元。这也是刚开业3个月的小米消费金融交出的首份业绩答卷。

此外,8月26日晚,A股上市公司宇信科技也发布了2020年半年报,披露了旗下晋商消费金融和湖北消费金融的业绩。具体来看,2020年上半年,湖北消费金融实现营收5.507亿元,净利润0.037亿元,均较上年同期出现下滑。晋商消费金融则录得营收3.075亿元,同比增长37.89%,净利润0.359亿元,同比增长9.79%,业绩较上年有所回升。

北京商报记者注意到,消费金融公司上半年业绩普遍出现波动。从已披露的公司来看,此前招联消费金融、中银消费金融两家头部公司披露的业绩中,招联消费金融上半年实现营收60.23亿元,同比增加30.76%,但净利润5.78亿元,同比减少18.56%;中银消费金融上半年实现营收21.3亿元,净利润1.01亿元。

此外,上海银行8月21日公布的半年报中,也披露了旗下尚诚消费金融的业绩。具体为:上半年尚诚消费金融净利润0.256亿元,较上年同期的0.312亿元下降5.6%。截至今年上半年,尚诚消费金融总资产123.43亿元,较年初的125.47亿元下降1.63%,贷款余额122.01亿元,较年初数据有所增加。

整体来看,上半年消费金融公司净利

大环境影响

“从现有业绩情况来看,消费金融上半年业绩表现出现分化,基本符合预期。但与往年相比,头部成长空间受阻,又受疫情等大环境影响,因此出现了营收、净利润增速下滑的情形。”

普遍出现下滑,对此情况,业内也早有预期:从现有业绩情况来看,消费金融上半年业绩表现出现分化,基本符合预期。但是与往年相比,头部成长空间受阻,又受疫情等大环境影响,因此出现了营收、净利润增速下滑的情形。”

麻袋研究院高级研究员苏筱芮称,此现象主要是两方面原因所致,一是疫情大环境影响较多,如湖北消费金融大本营位于武汉,此外尚诚消费金融对携程场景较为倚重,因此疫情期间资产质量下降、催收产能因停工停产严重不足,这些都成为机构的减收因素。

第二则是根据行业生命周期理论来看,消金行业已逐步从成长期迈向成熟期,市场增长率不高、行业盈利能力下降都是一种历史的必然。苏筱芮认为,新入场的小米消费金融出现亏损其实属于正常表现,因为新开业机构通常还处于投入阶段。

零壹研究院院长于百程同样认为,上半年消费金融公司出现业绩的压力,主要与疫情影响相关。疫情的出现使得宏观经济出现下滑,企业和个人的还款能力下降,金融机构的不良率抬头,风险拨备增加。在他看来,随着下半年宏观经济的逐步恢复,消费金融公司的利润也有望回暖。

值得一提的是,除了自身业绩增压外,现有消金机构还面临着行业竞争加剧的挑战。年内持牌消金市场扩容不断加速,随着各路巨头竞速入局,消费金融市场竞争也或将重新被定义。”

当前,由平安、小米等主导的消金机构已相继开业,此外,由蚂蚁集团牵头设立的消金公司也“来势凶猛”。在苏筱芮看来,下半年伴随着大环境的好转,行业有望迎来部分改善。但由于行业深化发展的客观状况依旧存在,再加之巨头利用窗口红利期跑步进场,过往高速增长盛况难以重现。

针对后期发展方向,苏筱芮建议,在获客层面,机构应重新定位重点客群,开发与设计出与之相匹配的目标产品,摒弃以往粗放推广的手段,通过精耕细作提升用户转化率;场景层面,应做好细分场景的资源积累与建设,对场景方资质予以关注和把控,建立便捷、高效的沟通渠道,打通线上线下场景并进行融合发展;此外风控层面,应着重提升科技能力,做好大数据风控,将数字化、智能化手段运用在贷前、中、后的各流程中,提升运营质量与效率。

第三方支付收单外包服务机构有望“转正”

北京商报讯(记者 岳品瑜 刘四红)靴子终落地,第三方支付收单外包服务迎进一步规范。8月27日,中国支付清算协会(以下简称“协会”)官网发布《收单外包服务机构备案管理办法(试行)》(以下简称《办法》),生效时间为发布当日。

此次《办法》涵盖了收单外包服务机构的定义、范围、申请备案的条件、备案工作流程和取消备案情形等内容。一是明确了外包机构定义,主要是指经市场监督管理机构或国家有权机关批准成立,接受收单机构委托,承办收单非核心业务并提供相应服务的机构。二是设定了外包服务机构申请备案的基本条件,包括合法设立、不在外包服务机构黑名单内以及遵守监管和协会的管理要求等。三是明确了外包服务机构备案工作流程,包括申请、审核和公示等主要环节。四是明确了外包服务机构申请备案的时限要求。五是规定了协会取消外包服务机构备案的情形。

据悉,为配合《办法》的施行,协会组织会员单位开发建设了收单外包服务机构备案管理系统,着力提高备案管理工作的质量和效率。备案系统拟于9月份正式上线,届时外包服务机构可通过系统申请备案。

协会称,备案系统正式上线之日起,外包机构应在拟从事外包业务前或在从事外包业务起30个自然日内,通过系统向协会提出备案申请。对于未在协会规定期限内完成备案的外包机构,收单机构应在保证商户服务延续性前提下有序终止收单业务合作。

《办法》规定,外包机构备案有效期为2年,已备案的外包机构须在有效期届满前至少提前90个自然日重新提交备案申请。

近年来,在国家产业政策支持下,我国

收单市场快速发展,收单机构数量不断增长,市场规模持续扩大,大部分收单机构通过业务外包模式开展收单业务。协会称,根据央行工作要求,协会组织会员单位建立了收单外包服务机构风险信息共享和动态评级机制,引导收单机构加强收单业务外包管理并取得了一定成效。但随着收单外包服务市场的快速发展,部分外包服务机构存在转包、分包、从事套现和二清以及为跨境赌博等商户提供服务等违法违规行为,扰乱了收单市场秩序。

协会指出,为落实国家关于打击治理跨境赌博、斩断涉赌资金链的工作部署,进一步加强收单外包服务市场规范管理,协会组织会员单位制定《办法》,启动收单外包服务市场的备案管理工作。

“外包服务商对支付行业的发展曾经起到了重要贡献,特别是在移动支付牌照布设初期起到了至关重要的作用。但随着时间的推移,外包服务商行业缺乏统一管理的弊端日渐显露,线下真实商户越来越重要的今天,外包服务商的话语权越来越重,直接挤压了第三方支付线下收单机构的盈利空间,且伴随着套现和洗钱的多发,外包服务商的管理已经箭在弦上。”易观支付行业资深分析师王蓬博称,《办法》施行后,预计外包服务商未来的行业洗牌将加速,同时和第三方支付机构利益点更加平衡。

协会也表示,《办法》的发布,为外包服务机构备案管理提供了制度保障,进一步完善了行业自律制度体系,丰富了自律管理的“工具箱”,对于打击治理涉赌、涉诈等违法违规行为,规范收单市场秩序,防范收单业务风险具有重要意义。