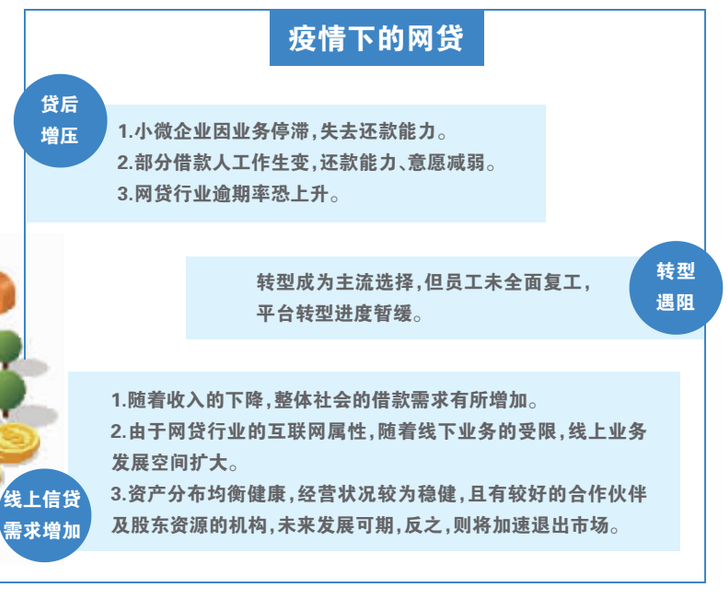
责编 杨月涵 美编 白杨 责校 池红云 电话:64101908 news0518@163.com

战疫 绸缪稳增长

疫情下的网贷:新一波退出在路上

催收遇阻、逾期上升、转型受困……疫情当前,餐饮、旅游、零售等多个行业受到冲击,长期处于整顿风暴中的网贷行业也不例外。近日,北京商报记者采访多位来自北上广等多地的网贷从业者、接近监管人士、行业分析专家了解到,疫情之下,网贷行业借款人还款能力减弱,催收手段受限,多家网贷平台处于负重爬坡阶段,新一波退出机构已在路上。而一位接近地方监管人士向北京商报记者表示,目前还是按此前互联网金融风险专项整治工作领导小组办公室的相关部署推进整治工作。



退出仍是主流

王敏敏(化名)所在的公司,是“幸存”在北京的一家网贷公司,主要专注小额消费信贷类资产撮合业务。数年前,网贷行业风生水起,她在朋友介绍下加入了这家公司,而如今,曾傲立潮头的网贷却已成业内口中的“夕阳”产业,她向北京商报记者透露,除了合规工作外,公司在年前已经计划退出一事,很多工作都在准备中,却没想到被这场疫情打乱了脚步。

王敏敏告诉北京商报记者,疫情以来因很多借款人还未到还款日期,暂时无法用具体数据判断,但可以预计,如果疫情持续,会有很多小微企业因业务停滞失去还款能力,也会有部分借款人丢掉工作,还款能力、意愿减弱等情况,更有甚者,哪怕有还款能力,但是浑水摸鱼,以假发烧等方式躲避还款,各类反催收手段花样百出。

另一网贷从业者也向北京商报记者讲述,此次疫情对行业影响最大的主要是借款人的还款能力,由于公司借款人主要以工薪阶级、蓝领和做小生意的商贩为主,该部分人群收入本就不稳定,加上延期开工,严重影响收入,由此导致还款能力出现问题,同时也不乏借款人借机躲避还款,网贷平台逾期率上升。

在谈及疫情对于网贷行业监管有何影响时,一位接近地方监管人士向北京商报记者提到:“没有影响,还是按此前互联网金融风险专项整治工作领导小组办公室的相关部署在推进整治工作”。另一知情人士则向记者透露,当前,网贷机构仍以风险出清为主基调,早在年前就已经有数家机构在做退出计划,但很多机构因为疫情影响,目前还处于未复工状态,很多工作无法进行,可能在疫情好转之后,还将出现一波网贷机构退出潮。

网贷之家研究院院长张叶霞在接受北京商报记者采访时指出,从资金端来看,由于许多企业开工延迟,营业收入受到很大影响,正常运营的平台成交量可能出现较明显下降;从资产端来看,借款企业或个人因经济收入的减少,还款能力下降,再加上催收行业无法正常开工的影响,行业逾期率可能会出现上升。此外,因目前工作的重点是控制疫情,平台退出的进度可能也会有所延迟,但退出仍是主流。

北京市网络法学会副秘书长、中国人民大学金融科技与互联网安全研究中心研究员车宁同样指出,此次疫情对网贷行业的冲击主要表现在行业底层资产质量的下降、借款人还款能力的减弱,以及催收效果大打折扣。不过在车宁看来,从短期来看,对行业的实质冲击暂时不会显现,最大的影响还是来源于心理层面,以及对于行业后续的一些冲击。

负重谋转型

除了退出外,更多机构还在计划着转型一事,但疫情之下,大多机构转型进程被延缓。跟王敏敏一样从事网贷行业,但已对网贷行业不再抱有希望的还有肖乔(化名)。不过,他所在的公司在2019年就已经“去P2P化”,并转型成了一家以助贷为主的金融科技公司。肖乔告诉北京商报记者,由于疫情期间线下消费行为减少,依托线下消费场景开展的信贷业务受到影响,而迅速暴发的疫情则是金融科技平台线上开展业务能力的一次检验。

针对网贷机构转型路径,有监管文件曾明确,将引导无严重违法违规行为、有良好金融科技基础和一定股东实力的机构转型为小贷公司。对于极少数具有较强资本实力、满足监管要求的机构,可以申请改制为消费金融公司或其他持牌金融机构。而此次疫情的暴发,给转型计划中的机构当头一棒。一方面因未全面复工,平台转型进度暂缓,此外也给贷后工作造成了很大困难。正如车宁直言,“整顿收尾期遇到疫情,可以说网贷机构目前已处于负重爬坡的阶段”。

不过,车宁进一步指出,此次疫情对平台来说既是考验也是机遇,疫情之下,网贷行业基于互联网和大数据的核心竞争力将会更加凸显,大众通过此次疫情,将会对互联网信贷有更高的认可和接受度,甚至会出现原来网贷机构无法获取的优质客户,因为资金缺口、经营困难等,从而将网贷机构作为资金获取渠道。不过这个机遇,只有现在经营状况比较好、且有较大股东支持的平台能抓住。

张叶霞同样称,行业确实会存在发展机遇,一是随着收入的下降,整体社会的借款需求有所增加;二是由于网贷行业的互联网属性,随着线下业务的受限,线上业务发展空间扩大,这一点对其后期转型也是一个机会。

“两条腿”走路

截至目前,网贷行业仍以风险出清为主基调。根据网贷之家数据统计,网贷行业累计平台数量为6612家,截至2019年12月底,正常运营平台数量下降至343家,累计停业及问题平台数量达6269家。一资深行业人士认为,343家现存平台这一数量预计今后还会继续大幅降低。

“坦率地说,目前全国在营机构所剩不多,后期将加剧强者恒强、弱者恒弱的现状,目前阶段存留下来的、运营更好的一些机构,资产分布比较均衡健康,经营状况较为稳健,且有较好的合作伙伴及股东资源,这一类机构未来发展可期,反之,则将加速退出市场。”车宁直言。

北京商报记者多方了解到,除了多数机构退出、部分机构转型之外,仍有极少数机构在等待进入试点,试图通过“两条腿”走路,一方面准备转型工作,另一方面则配合监管试点。“行业的马太效应将进一步加剧,具有优质资产端的平台竞争优势将更加凸显,资产端质量相对较差的平台,受借款端还款能力下降的影响,可能会加速退出。”在张叶霞看来,值此期间,机构应重点关注资产端质量,做好风控工作,对于存量,应加强催收工作。

车宁则建议,从目前情况来看,坚守网贷领域的机构,应坚守信息中介定位,在这一前提之下,再去增强应对风险、资产定价等自身核心竞争力,以及提升技术、大数据等各方面实力。

而对于准备转型小贷机构的平台来说,因转型过程持续时间较长,一是在转型过程中不要被疫情及后续影响所打乱,更重要的是增强自身放贷能力,或者寻找优质资产,提升强化经营能力。对于正处在转型中的机构,则可以寻找优质合作伙伴,尤其是有保险或担保资质的股东,或是具有较强金融科技实力的合作伙伴,来增强自身实力。

北京商报记者 孟凡霞 刘四红

经纪、投行贡献增量 上市券商1月业绩亮眼

上市券商新年首月成绩单陆续发布,截至2月16日19时,已有32家A股券商披露了2020年1月的业绩。北京商报记者根据Wind数据统计,除红塔证券无可比数据外,31家券商净利润合计同比增长19.84%,其中有19家净利润同比增长。分析人士表示,从各业务指标来看,1月券商经纪、投行及两融业务同比表现较佳,自营业务同比或有所下滑。疫情对券商的影响仅局限于业绩兑现节奏上,全年净利润仍有希望同比实现大个位数增长。

32家券商全部盈利

从已公布1月月报的A股券商“成绩单”上看,新年首月业绩整体较去年同期有所改善。Wind数据统计显示,目前31家有可比数据的券商实现营业收入合计171.5亿元,同比增长5.26%;净利润合计70亿元,同比增长19.84%。

营业收入方面,31家券商中有17家实现了营收同比增长,东方证券同比涨幅92.58%居首。西部证券、国泰君安等14家券商营业收入则同比下滑。目前有5家券商1月营业收入超过10亿元,中信证券以19.04亿元营业收入居于榜首,中信建投和海通证券分列二三席位,1月营业收入分别为13.215亿元、13.207亿元。

从1月净利润情况来看,32家券商全部实现盈利,31家有可比数据的券商中有19家净利润同比上涨。其中国元证券、东吴证券同比增幅分别达到了262.96%及246.63%。中信建投、浙商证券净利润同比翻倍,分别达到182.78%、132.11%。而太平洋证券、中原证券等12家券商净利润同比下滑。

此外,有5家券商1月净利润超过5亿元。从排名上看,中信证券以8.6亿元净利润居首,其次是海通证券净利润6.28亿元,中信建投、广发证券、招商证券分列三四五席位,1月净利润分别为5.9亿元、5.58亿元、5.31亿元。

受益经纪、投行业务

从1月券商各关键业务指标来看,根据兴业证券研报,1月股票整体成交额同比增长72%;日均两融余额同比增长40%;IPO、再融资及债权融资规模分别同比增长228%、下降28%、增长15%。另外,1月单月上证综指下跌2.41%,表现差于2018年同期的上涨3.64%。预计券商1月经纪、投行及两融业务同比表现较佳,自营业务同比或有所下滑。

市场人士指出,券商经纪、自营、资管和信用等主要业务线上化程度较高,疫情对于这些业务的开展影响有限。另有券商人士对北京商报记者表示,如果疫情短期内得不到有效控制,会对投行正在执行中的项目产生一定影响,尤其是会推延现场检查环节。不过,项目延迟仅影响业绩兑现时间。

伴随着资本市场改革和新股常态化发行的稳步推进,新年首月,券商股权承销业务取得“开门红”。而券商再融资业务方面,近日也迎来了利好消息。2月14日晚间,证监会官网发布了“上市公司再融资制度部分条款调整涉及的相关规则”,再融资新规也一并发布。

“新规落地,压抑了三年的再融资业务有望开始快速增长,2020年再融资规模初步回升至1.2万亿-1.4万亿元,假设承销费率为0.5%,预计将为券商贡献60亿-70亿元的收入增量,占营业收入的比重约为2%。”天风证券非银行业首席分析师夏昌盛表示。

全年业绩同比增长可期

“受春节休市错配的影响,今年2月交易日将同环比多出一周左右,加上疫情对股市的负面影响持续时间不会太长,因此券商2月实现同环比正增长的可能性较大。”对于后市业绩,安信证券非银分析师张经纬表示。从今年全年券商业绩表现来看,业内人士普遍认为,中长期改革发力和货币政策的支撑有望对冲短期疫情的恐慌。

夏昌盛指出,后续宏观调控有望逆周期加码,资本市场改革的方向不变,后续衍生品业务、投行业务预计仍将有利好政策落地,2020年将成为股权融资大年,投行业务收入有望同比增长20%至662亿元。招商证券非银金融分析师郑积沙预测,如疫情在一季度得到缓解、且市场总体稳步向上趋势不改,预计2020年券商行业净利润或将保持在1300亿元水平。

根据券商研报,目前证券行业平均估值1.9×PB(市净率),大型券商估值在1.1-1.7×PB之间,2012年至今行业历史估值的中位数为2.4×PB。“补跌后低估值的券商股适宜进行低位布局,建议关注头部券商股和低流通市值的券商次新股。”张经纬如是说。

北京商报记者 孟凡霞 马嫡

北京建存量小微企业自动续贷展期机制

北京商报讯(记者 孟凡霞 宋亦桐)为全力以赴做好疫情防控期间金融服务工作,促进首都经济社会稳定健康发展,2月16日,北京银保监局印发《关于首都银行业保险业坚决打赢疫情防控阻击战 全力以赴做好金融服务工作的通知》(以下简称《通知》),要求在京银行机构建立存量小微企业到期自动续贷展期机制,充分发挥续贷中心作用,确保符合条件的小微企业应续尽续。

北京银保监局指出,小微企业续贷业务滞后的中资银行机构2020年续贷率至少要比上年提升20个百分点。小微企业因受疫情影响出现贷款逾期的,在合理的政策范围内延期还款不计入不良贷款、不影响信用纪录。对因疫情导致资金紧缺的小微企业,要合理评估授信条件,测算授信空间,不强制要求企业追加增信,主动恢复额度或视情况增加贷款。继续深入开展银企对接活动,充分利用各类中小企业公共服务平台和首贷中心,提高小微企业“首贷率”和信用贷款占比。

《通知》要求在京各银行机构对受疫情影响较大的行业和企业,不盲目抽贷、断贷、压贷,提前做好贷款期限整改和续贷安排,避免或减少出现逾期和不良贷款。通过适当下调贷款利率、增加信用贷款和中长期贷款等方式,支持相关企业复工复产战胜疫情影响。重点加大对小微企业、个体工商户的支持力度。对疫情前生产经营稳定、财务状况没有异常、信用记录良好的小微企业,由于受疫情影响出现资金暂时困难的,应按照实质重于形式的原则做到应贷尽贷。

《通知》鼓励各银行机构在自身能力可承受的范围内为受疫情影响较大的小微企业适当下调贷款利率,减免利息、罚息和手续费。鼓励有条件的银行建立小微企业免息贷款专项额度。对于受疫情影响严重但仍然按期还贷还息的企业,要在后续信贷业务中适当给予优惠政策。

疫情之下,银行及保险机构业务也将受到影响。北京银保监局此次在《通知》中明确要求,在京各银行保险机构积极向总行(总部)争取政策支持,及时科学调整本年度经营目标,合理改进绩效考核体系,提高社会责任等非盈利指标在绩效考核中的比重等。

金融

“虽然减税、降费能够起到一定作用,但是最核心的关键还是金融。”

中南财经政法大学数字经济研究院执行院长盘和林表示,过年到现在很多企业实际上受到了停工、停产的冲击,到目前也没有完全恢复,其中有相当大部分的中小企业主要是资金方面遇到了困难,会产生很大的融资需求。“在企业缺现金流最需要融资的时候,监管就要积极支持它们融资,只有这样才会真正帮助中小企业渡过难关。”

在盘和林看来,虽然减税、降费能够起到一定作用,但是最核心的关键还是金融。此次北京地区发布的新政策提出了更加细化的要求,比如2020年度续贷率至少要比上年提升20个百分点,这意味着相当大部分企业能够得到续贷。其次,文件制定多层次的金融政策扶持,例如金融租赁、融资担保,而不简单局限于信贷,此类的措施规定还是比较全面的。