

# 个人不良贷款 批量转让试点来了

经济下行的冲击，导致个人客户对于信用卡、住房按揭等银行贷款的还款能力和还款意愿下降，贷款逾期和违约情况增多，银行业不良贷款比例上升。

文 | 周婧

2021年1月，中国银保监会印发《关于开展不良贷款转让试点工作的通知》，正式开展单户对公不良贷款出售和个人不良贷款批量转让试点，并将纳入不良分类的个人消费贷、信用卡透支、个人经营贷纳入转让范围。2月8日，中国工商银行在银登中心官网披露了3期个人不良贷款转让公告，起拍价格均为0元。据银登中心官网披露，这是继1月25日平安银行发布首个个贷不良资产包推介信息后，第二家银行公布个贷不良资产包转让公告。据公开信息披露，在首批不良资产包的公开竞价中，平安银行的资产包内债权本金共计618.66万元，经过44轮竞价，最终以289万元价格成交，不良贷款转让试点正在稳步推进。

## 不良资产处置的成绩与问题

银行不良资产处置的手段主要包括清收核销、诉讼追偿、与AMC合作打包债权转让、协调组织债务重组、发行不良资产ABS（资产证券化）产品、定增“搭售”不良资产等。当

银行自身处置能力有限时，和专业机构合作处置也成为一项选项，这种方法可以提高不良贷款处置效率。一般用于处置难度大、周期长的不良资产。它主要有两种方式即股权合伙处置与协议委托处置。

近年来，银行业在拓宽不良资产处置渠道、丰富不良资产处置内容方面取得了一定进展。银保监会数据显示，2017年至2020年，银行业累计处置不良贷款8.8万亿元，超过之前12年的总和。2020年年末，我国银行业不良贷款率为1.92%，较年初下降0.06个百分点。在看到成绩的同时，还需要重视风险，截至2020年年末，我国银行业不良贷款余额3.5万亿元，较年初增加2816亿元。日前，银保监会主席郭树清在国新办新闻发布会上指出，新冠肺炎疫情使银行业不良贷款上升是必然趋势，所以从2020年开始加大了不良贷款处置力度。他表示，可能2021年需要处置的不良贷款还会增长，甚至会延续到明年，因为有的贷款期限比较长。

一方面，不良贷款处置取得了积极成果；

另一方面，银行进一步多元高效化解不良资产依然是“刚需”。处置不良贷款渠道单一、打包困难等现实问题愈加突出。贷款展期、贷款清收、资产转让、不良贷款核销等方式处置不良贷款效果有限。特别是个人信贷，因其小额分散、信用类贷款占比大、个人信用评估体系尚不健全等特点，处置难度极大，近两年个人信贷业务积累的违约风险逐渐显现，备受各方关注。

### 个人不良贷款处置前景如何

在多方关注下，2021年1月，银保监会印发了《关于开展不良贷款转让试点工作的通知》，《通知》明确参与试点的个人贷款范围为已经纳入不良分类的个人消费信用贷款、信用卡透支和个人经营类信用贷款。此次个人不良贷款转让的试点，进一步拓宽了个人不良资产处置渠道，增加了不良资产转让类别，放宽了不良资产批量转让门槛要求，有利于缓解银行不良贷款处置压力。

首批个人不良贷款批量转让业务正式落地意味着个人不良贷款转让市场发展取得新突破。商业银行正在加快以市场化手段处置不良资产的速度，这将进一步提升不良资产的处置效率，改善商业银行的资产质量，维护金融体系稳定。个人不良资产处置渠道的多元化有助于挖掘更多的市场力量参与到不良资产管理和处置的流程中来，这将对市场正常运转起到较好的补充作用，便于提高金融服务的专业化水平。

个人不良贷款资产的特点是单户金额较小，单户转让的“性价比”不高。批量转让后的资产包涉及大量个人，在具有规模效应的同时，后续如何选择处置策略是摆在金融资产管理机构眼前的一个难题。

从民间角度而言，不良贷款转让并非新鲜

事，低价从其他人手中收购不良借款，然后再去催收，如果讨债成功的话，盈利相当可观。虽然“催收”生意获利不菲，但过去暴力催收等问题时常登上新闻热点。《通知》对批量收购的个贷清收有明确规定：只能采取自行清收、重组等手段自行处置，不得再次对外转让，禁止暴力催收不良贷款，严禁委托有暴力催收、涉黑犯罪等违法行为记录的机构开展清收工作，这对AMC机构提出了更高的要求。

另一个难题是当前处置个人不良贷款的风险评级、定价机制等尚存在空白，难以准确估值定价。市场对批量个贷转让估值还没有成熟测算方法，批量转让主要采取抽样估值。这需要大量的数据支持和不断优化的分析模型，评估机构短期内还难以拿出成熟的估值报告，这就给资产定价带来了相当的难度。

本轮个人不良贷款转让试点工作启动后，市场主体积极参与。从出让方来看，参与的商业银行有工商银行、建设银行2家国有大行，光大银行、兴业银行、民生银行、平安银行、中信银行、浦发银行、浙商银行7家股份制银行。从受让方看，除华融资产管理股份有限公司、长城资产管理股份有限公司、东方资产管理股份有限公司、信达资产管理股份有限公司、银河资产管理有限责任公司5家全国性金融资产管理公司外，还有15家地方金融资产管理公司陆续加入不良贷款转让试点工作队列。

收购机构参与试点热情高涨，越来越多的金融资产管理公司纷纷抓住业务试点契机。组建专业团队、完善配套机制、强化风控措施，应用大数据、人工智能等科技手段，积极参与单户对公不良贷款和个贷批量贷款收购处置工作。随着试点的推进，应对新增个人不良贷款风险的工具和方法将越来越成熟有效。E

（作者供职于中国工商银行深圳分行）

个人不良贷款资产的特点是单户金额较小，单户转让的“性价比”不高。