

小贷资产支持票据融资重启

记者 余继超

小贷资产支持票据(ABN)融资渠道时隔六年重启。

银行间市场交易商协会近日接受深圳市财付通网络金融小额贷款有限公司(下称“财付通小贷”)、重庆美团三快小额贷款有限公司(下称“美团三快小贷”)50亿定向资产支持票据注册。

“当前,仅有4家头部互联网大厂旗下小贷公司获得ABN发行资格。小贷ABN注册资格曾停滞,主要是受到金融市场整体环境变化、监管政策变化、小贷行业自身风险等多方因素影响。”多位行业专家对记者分析称,小贷ABN重启有利于拓展头部小贷机构的融资渠道,推动小贷业务规模有序增长。

小贷 ABN 重启

银行间市场交易商协会官网信息显示,ABN 全称为“资产支持票据”,指非金融企业为实现融资目的,采用结构化方式,通过发行载体发行的,由基础资产所产生的现金流作为收益支持的,按约定以还本付息等方式支付收益的证券化融资工具。

依据银行间市场交易商协会披露的文件,财付通小贷和美团三快小贷的资产支持票据注册金额均为50亿元,主承销商分别为招商证券股份有限公司、中

小贷资产支持票据融资渠道时隔六年重启,有利于拓展头部小贷机构的融资渠道,便于其进一步提升产品规模,更有效地支持实体经济发展。

国银行股份有限公司和中国国际金融股份有限公司,注册额度自通知书落款之日起2年内有效,在注册有效期内可分期发行资产支持票据,首期发行应在注册后6个月内完成。

记者了解到,财付通小贷2024年度第一期“和煦定向资产支持票据”发行起始日为1月26日,发行规模为10亿元,当前状态显示为“存续期”。而银行间市场交易商协会上一次披露接受小贷ABN注册通知还是在2017年11



张力 摄

月,重庆金安小额贷款有限公司彼时获得发行50亿定向资产支持票据资格。

小微信贷专家嵇少峰对记者表示,获得ABN注册资格的小贷公司目前就4家,小贷机构主体征信不强的话,市场是不会接受的,监管也比较谨慎。有一段时间停滞,实际上是监管对互联网小贷审慎监管的态度导致的。

消费金融专家苏筱芮告诉记者,从市场过往情况来看,不论是获批ABN发

行资格,还是实际发行了ABN的案例都十分稀缺,当前仅有4家小贷公司获批发行ABN,且均为头部互联网大厂旗下小贷公司。

浙江大学国际联合商学院数字经济与金融创新研究中心联席主任、研究员盘和林在接受《国际金融报》记者采访时表示,小贷ABN注册资格曾停滞受到金融市场整体环境变化、监管政策变化、小贷行业自身风险等方面因素影响,其中主因是小贷行业出现了风险。

拓展头部机构融资渠道

时隔六年,小贷资产支持票据融资渠道为何重启?

嵇少峰表示,小贷圈层差异巨大,小贷资产支持票据融资渠道时隔六年重启对小贷行业影响可能不大,对平台型互联网小贷或有积极意义。

冰鉴科技研究院高级研究员王诗强对记者表示,随着近一两年居民消费观

念转变,提前还款和储蓄增加,分期付款提前消费增速变慢甚至下降,再加上消费者价格指数(CPI)同比增幅持续下降,甚至负增长,监管部门对分期消费监管态度发生重大改变,从严监管变成鼓励居民分期消费,小贷公司各方面融资渠道开始逐渐放宽。

王诗强指出,相比其他融资方式,ABN 融资方式利率较低。成功发行ABN,有利于小贷公司进一步降低单一融资风险,增强小贷公司盈利能力和综合实力,从而带动消费市场复苏。

盘和林表示,小贷ABN融资渠道重启可能说明监管对小贷的态度发生变化,小贷其实是有需求的,ABN的优势在于融资成本较低,融资效率较高,融资风险较为分散,发行ABN通常需要考核小贷机构的资产质量、经营状况、风险管理能力等方面。

苏筱芮表示,发行ABN一方面可以为小贷机构增加融资途径,使得融资方式得到进一步扩充及丰富,也可以增强小贷机构的品牌声誉,进一步为小贷背后的集团生态进行赋能,推动小贷业务规模有序增长。

博通咨询资深分析师王蓬博告诉记者,ABN一般面向较为成熟的机构,且需要有成型的项目和稳定现金流匹配,小贷资产支持票据融资渠道时隔六年重启,有利于拓展头部小贷机构的融资渠道,便于其进一步提升产品规模,更有效地支持实体经济发展。

个人征信市场变局

记者 余继超

第三块个人征信牌照或将颁发!相比已经开业的百行征信和朴道征信,钱塘征信申请个人征信牌照之路坎坷许多。早在2021年11月26日,人民银行就曾公告称,受理了钱塘征信的个人征信业务申请。两年多过去,人民银行仍未出审批结果。近日,人民银行正会同浙江省政府指导钱塘征信申请办理个人征信牌照。

钱塘征信申牌之路坎坷,可能受到“断直连”与大股东整改影响。从股权结构来看,浙江省旅游投资集团有限公司(下称“浙旅集团”)与蚂蚁科技集团股份有限公司(下称“蚂蚁集团”)均持股35%,并列第一大股东。

随着蚂蚁集团整改基本结束,政策信号明晰,钱塘征信的个人征信牌照或将加速落地。多位行业专家表示,钱塘征信的个人征信牌照落地对行业有积极意义,有利于改变个人征信基础设施和数字经济发展不匹配的现状。

钱塘征信“坎坷”申牌路

蚂蚁集团申请个人征信牌照始于2020年9月落地的《金融控股公司监督管理试行办法》(下称《办法》)。《办法》将蚂蚁集团纳入监管,蚂蚁集团在半年内被监管三次约谈。据悉,监管提出的整改方案要求蚂蚁集团将金融活动全部纳入金融监管,符合条件的企业依法申请设立金融控股公司,断开支付工具和其他金融产品的不当连接,合规审慎开展互联网存贷款和互联网保险业务,个人征信业务持牌经营。

2021年11月26日,中国人民银行公示,受理了钱塘征信有限公司(筹)(即钱塘征信)的个人征信业务申请。据披露,钱塘征信注册资本10亿元,浙旅集

中国具有全球最大的消费市场,未来还要进一步大力发展消费经济,高效和多元化的个人征信服务是重要的数字经济基础设施。

团与蚂蚁集团均持股35%,并列第一大股东,传化集团有限公司持股7%,杭州市金融投资集团有限公司持股6.5%,浙江电子口岸有限公司持股6.5%,杭州溪树企业管理合伙企业(有限合伙)持股10%。

从拟任职的董监高人员名单来看,钱塘征信股东董事包括陈隆、董占斌、余泉、陈鑫春;独立董事包括郭田勇、胡少先、章靖忠;监事包括周升学、赵磊、程芝娟;高级管理人员包括总裁董占斌、财务负责人孔令仁。

记者了解到,百行征信和朴道征信从业务受理到获批在一两个月左右,而钱塘征信业务申请获受理至今已两年多,人民银行仍未出审批结果,牌照申请之路略显坎坷。上海华夏经济发展研究院信用研究中心主任潘文渊对记者表示,钱塘征信申牌之路坎坷主要还是出于央行审慎,个人征信牌照涉及到个人隐私保护、数据合规、监管需求等诸多因素,需要一定的时间综合判定。

全联并购公会信用管理专委会常



图虫创意

副主任、北京信用学会副会长刘新海对记者分析指出,钱塘征信申牌之路坎坷有几方面原因:一方面是受近几年蚂蚁集团整改工作影响;另一方面钱塘征信有别于全球传统征信机构的形成,有一定的复杂性,而个人征信涉及众多消费者的重要利益,目前全球个人数据严监管的形式下,监管审批比较谨慎。

博通咨询资深分析师王蓬博告诉记者,“可能是没有达到央行的验收要求,央行也可能会担忧由某一个机构实际控制发起的个人征信业务,是否能够具有第三方征信应该拥有的独立性特征,如果数据存在片面性,可能存在评估偏差的问题。当然,也有可能是基于宏观审慎原则作出的判断。”

牌照落地对行业影响

不过,随着蚂蚁集团整改基本完成,政策推进征信市场发展信号明晰,钱塘征信迎来新动向。中国人民银行行长潘功胜近日在国务院新闻发布会上宣

布,人民银行正会同浙江省政府指导钱塘征信申请办理个人征信牌照。

潘文渊认为,央行在进一步推动征信市场的发展,释放出积极的信号,特别是钱塘征信民营资本占比较前两家更高,在风险可控的前提下,引入市场化个人征信机构,有利于行业形成良性竞争,提振市场信心。

潘文渊表示,钱塘征信的定位主要还是依托蚂蚁集团的实际应用场景,与百行征信和朴道征信主要服务公共市场不同,钱塘征信具有多维度的数据优势。钱塘征信的落地,从数据采集的角度看,可以丰富现有个人征信行业的数据来源;从金融行业服务数据的角度看,个人征信公司将成为金融行业数据服务商的

重要参与者,凭借数据资源和牌照优势,提升市场份额。

王蓬博指出,个人征信行业需要代表各种类型的机构共同参与建设,才能满足市场的需求。征信是金融的基础和底层业务,是信贷的支撑,在金融业务必须持牌和信息断直连的要求下,个人征信牌照价值将会逐渐放大,未来随着金融行业的逐步发展,信用的应用场景将会更加丰富和多元。

刘新海表示,中国具有全球最大的消费者市场,未来还要进一步大力发展消费经济,高效和多元化的个人征信服务是重要的数字经济基础设施。既需要有央行征信系统作为公共基础设施,也需要有国有背景的征信机构保证数据安全,还需要基于大科技平台的个人征信机构,互相竞争,互相促进,让整个个人征信市场更具活力。

刘新海指出,未来钱塘征信个人征信牌照落地对于行业有积极意义:一方面,有利于改变个人征信基础设施和数字经济发展不匹配的现状;另一方面,由于基于大科技平台,市场化激励机制和专业化运营可以带来个人征信领域技术和商业模式的创新。

国家金融监督管理总局上海监管局

关于收回《中华人民共和国金融许可证》的公告

下列机构经国家金融监督管理总局上海监管局批准终止营业,并收回《中华人民共和国金融许可证》,现予以公告。

机构名称:上海浦东发展银行股份有限公司

业务范围:经银行业监督管理机构批准,并由你总、

上海长桥社区支行

分行授权的社区金融服务业务(不含对

机构编码:B0015S231000192

公业务)。

许可证流水号:00853564

批准日期:2016年06月13日

发证机关:中国银行保险监督管理委员会上海监管局

机构住所:上海市徐汇区罗香路93号底层

收回日期:2024年01月29日

邮政编码:200231

以上信息可在国家金融监督管理总局网站上(www.cbirc.gov.cn)查询