

经营乱象时有发生 牌照价码一降再降 小贷公司路在何方

近日,小额贷款公司重磅监管新规公开征求意见的消息使得该行业获得高关注度。相关数据显示,当前我国有5428家小额贷款公司,从业人数近4.7万人。近年来,小贷公司持续出清,机构数量较高峰时减少了3500多家。从经营业绩来看,部分新三板小贷公司最新披露的2024年上半年经营数据显示,多家小贷公司营业收入和净利润增长承压。

小额贷款行业发展至今已近二十年,作为普惠金融的重要参与者,小贷行业曾在改善农村和中小微企业金融服务需求方面被寄予厚望,但在发展过程中出现异化,部分小贷公司存在经营管理粗放、信用风险偏高等问题,过度营销、不当催收、违规收费、出租出借牌照等乱象时有发生。

业内人士认为,当下小贷公司应加强风控,提高合规水平,在过渡期内按照监管新要求完成整改。未来小贷公司需立足初心,坚守服务实体经济的基本定位;立足当地,充分挖掘小微企业、普惠金融的需求,提升服务能力。

●本报记者 陈露

小贷公司数量逐年缩减

2008年,原银保监会、央行出台《关于小额贷款公司试点的指导意见》,启动全国小额贷款公司试点。当前,我国小贷公司主要有传统和网络两类,传统小贷公司开展业务有区域限制,网络小贷公司可在全国开展业务。

2015年之前,小贷行业发展较为快速,到2015年,小贷公司数量和从业人数均达到峰值,机构数量一度达到8965家,从业人员11.73万人。2015年之后,小贷公司数量和从业人数开始下滑。今年8月,央行发布的最新数据显示,截至2024年上半年末,全国小贷公司数量不足5500家,从业人员不到4.7万人,均较2023年末出现下降,机构数量重回2012年9月末之前水平。

此外,据国家金融监督管理总局有关局负责人表示,2017年以来,全国范围内已暂停批设新的网络小额贷款公司,近年来存量网络小额贷款公司数量逐步下降,已从2018年的224家减少到2023年末的179家。

2017年之前,小贷公司贷款余额整体呈上升趋势,到2017年底,贷款余额9799亿元。随后,小贷公司贷款余额整体呈波动下降态势,到2024年上半年末,贷款余额降至7581.41亿元。

行业面临转型压力

业内人士认为,小贷行业不断出清,既有监管持续规范小贷行业的原因,也体现出行业面临的转型升级压力。

国家金融监督管理总局有关局负责人表示,头部网络小额贷款公司在资金、技术、经营管理等方面优势突出,一些依托供应链核心企业或特定产业的小额贷款公司在垂直市场具备较强竞争力,为增加长尾客户的融资可得性发挥了积极作用。但部分小额贷款公司存在经营管理粗放、信用风险偏高等问题,过度营销、不当催收、违规收费、出租出借牌照等乱象时有发生。

近年来,针对小贷行业发展,监管部门接连出台文件。8月23日,国家金融监督管理总局就《小额贷款公司监督管理暂行办法(征求意见稿)》公开征求意见,涵盖业务经营、公司治理与风险管理、消费者权益保护、非正常经营企业退出、监督管理等多方面。2020年9月,原银保监会发布《关于加强小额贷款公司监督管理的通知》,两个月后,原银保监会、央行就《网络小额贷款业务管理暂行办法(征求意见稿)》公开征求意见。

中国地方金融研究院研究员莫开伟表示,一些小贷公司经营行为不规范,为根除问题,确保小贷公司不出现经营风险,必须让一些经营不善、存在严重问题的小贷公司退出市场。

素喜智研高级研究员苏筱芮表示,近年来,小贷公司数量逐渐递减,主要原因有两方面:从

近年来,陆续有小贷公司主动或被动退出市场。今年8月19日,江西省地方金融管理局取消了乐平市景信小额贷款有限公司小额贷款试点资格。该公司继续保留的市场主体可依法清收存量贷款,但企业名称中不得含有“小额贷款”“小贷”字样,经营范围不得含有“经营小额贷款业务”。8月12日,湖北省地方金融管理局同意武汉市两家小贷公司以解散方式退出小额贷款行业,终止其小额贷款经营资格。

记者调研了解到,小贷牌照尤其是网络小贷牌照一度是各路资本竞相争夺的对象,不少机构通过申请、收购等方式获取牌照。近几年随着行业调整,小贷牌照转让价格也进入底部。某位从事金融牌照转让的中介人士郭先生告诉记者,2017年、2018年期间,网络小贷牌照转让价格能达到八九十万元,目前转让价格已降至两千五百万元左右。传统小贷牌照方面,不同区域的牌照价格有所不同,北京、上海、天津等地的小贷牌照价格较高,比如北京地区的小贷牌照转让价在八九百万元,广西、四川、贵州等区域的小贷牌照价格相对较低,一两百万就能收购,价格均较前几年出现下滑。

外部来看,监管持续趋严是重要背景,既有地方监管对空壳、失联类僵尸机构的清理整顿,也有近期类似“退金令”等影响,与主业经营关联不大的大型机构由此退出小贷业务;从内部来看,一些小贷机构缺乏对目标客群的深入理解,在业务模式、发展路径上未能形成有效竞争力,难以形成规模化收益,从而主动选择退出市场。

“随着经济发展步入成熟阶段,社会资金需求相对于供给有所不足。在供求失衡的大背景下,信贷市场竞争日趋激烈,银行等传统金融机构下沉服务,进入小微金融领域,互联网金融也快速发展,相对于这些竞争对手,小贷公司的劣势较为明显,发展空间受到了较大压缩。”上海金融与发展实验室主任、首席专家曾刚认为,多种因素综合作用下,一些经营不善、风险管理能力弱、无法适应新形势的小贷公司不得不退出市场,整个行业面临转型升级压力。

近日,新三板小贷公司披露的2024年上半年业绩数据显示,多家公司营收、净利润双双出现下滑,且降幅均在两位数之上。在资产质量方面,多家小贷公司不良贷款率有所上升。

对于小贷行业的变化,上述从事金融牌照转让业务的郭先生颇有感触:“前几年小贷牌照审批比较宽松,有些公司趁机申请了牌照,整个行业处于扩张期,但是有些公司经营几年下来发现效益并不好,维护公司运营又需要一定的成本,所以选择主动退出,把牌照转让出去。”



近三年小额贷款公司情况

日期	机构数量(家)	从业人员(人)	贷款余额(亿元)
2021-09	6566	65516	9352.52
2021-12	6453	63779	9414.70
2022-03	6232	61039	9330.49
2022-06	6150	59733	9258.45
2022-09	6054	58467	9076.09
2022-12	5958	57062	9085.85
2023-03	5801	54885	8722.01
2023-06	5688	52224	8270.21
2023-09	5604	50624	7856.40
2023-12	5500	48061	7628.65
2024-03	5490	47866	7579.78
2024-06	5428	46994	7581.41

数据来源/央行网站 制表/陈露

支持地方实体经济发展

业内人士认为,尽管小贷行业面临的生存压力日益增大,但作为普惠金融的重要参与者,小贷行业仍有发挥空间。未来小贷行业应服务本地经济,深耕本地市场,了解当地经济情况,为客户提供更贴近需求的金融服务。

莫开伟认为,小贷公司未来生存发展的空间或受限。随着金融机构普惠金融持续推进、不断深入,之前小贷公司服务的长尾客户以及小微实体企业也会出现分流,生存竞争压力越来越大。小贷公司应加强合规经营,适应监管要求,进行转型发展。

苏筱芮表示,从央行披露数据来看,尽管小贷机构数量有所下降,但小贷整体实收资本不降反增,反映出监管强化背景下,业务清晰、具有实力的小贷公司迎来更好发展契机。

设立小贷行业的初衷是缓解“三农”和中小微企业资金短缺问题,业内人士普遍认为,小贷行业应发挥自身特色,支持地方实体经济发展。

博通咨询金融业资深分析师王蓬博认为,小贷公司的重要功能是可以准确支持地方实体经济发展,这也是设立小贷公司的初衷,在一些传统银行下沉难度较大地区,小贷公司的

作用会更大。在王蓬博看来,加强风控,提高合规水平,在过渡期内按照监管新要求完成整改,是小贷公司当前面临的最主要问题。后续还需要在优化服务模式、降低资金成本等方面下功夫。

“小贷公司可聚焦特定行业或客户群体,进行专业化经营,强化科技赋能、提升风控能力和运营效率,加强产品创新、优化风险管理、强化合规经营,加强与其他金融机构合作、稳健布局消费金融业务等。”曾刚认为,通过这些转型发展措施,小贷公司可以在严格监管下找到新的发展机遇,继续发挥其在普惠金融和支持实体经济方面的重要作用。关键是要在合规经营基础上,不断提升专业能力和服务质量,适应市场变化和监管要求。

国家金融监督管理总局有关局负责人表示,下一步,金融监管总局将指导各省(区、市)地方金融管理局持续做好存量网络小额贷款公司监管工作,引导机构丰富完善金融产品服务,重点加强对中小微企业、“三农”等普惠金融重点领域的金融服务供给,有效满足地方经济社会高质量发展需求和改善民生的金融需求。

美联储降息箭在弦上 银行抢跑下调美元存款利率

●本报记者 吴杨

“前段时间美元存款利率调降了一次,1万美元起存的1个月、3个月、6个月和1年期存款利率均较8月初降了10个基点左右。这个利率水平仅持续到8月底,预计9月会再次下调。”北京地区某城商行网点客户经理向记者表示。

今年以来,相对高息的美元存款成为储户的“心头好”。然而,伴随美联储降息预期愈发浓厚,不少银行已开始抢跑下调美元存款利率。值得一提的是,部分美元存款期限越长,利率越低。记者调研发现,目前仍有银行在售利率4%甚至5%以上的美元存款产品,竞争优势明显。

9月料进一步调降

“目前,我行美元定期存款有1个月、3个月、6个月、1年期四种期限,根据起存金额不同,利率在4.4%至4.95%不等。”北京地区江苏银行某网点客户经理表示,2000美元起存的四个期限利率分别为4.7%、4.55%、4.4%、4.4%,1万美元起存的四个期限利率分别为4.95%、4.85%、4.7%、4.6%。这位客户经理介绍,上述美元存款利率仅持续至8月30日,8月31日之后利率有可能还会降,很多银行已开始调降美元存款利率。

记者调研发现,8月初,江苏银行1万美元起

出于美联储加息时点临近以及人民币兑美元汇率变化、境外办理合规性等多重风险考量,不建议投资者临时换汇入手高息存款,也不建议在境外机构进行美元存款。

存的1个月期存款利率为5.05%,3个月、6个月、1年期存款利率分别为4.95%、4.8%、4.7%。对比来看,目前该行各期限美元存款利率均下降了10个基点。还有银行的美元存款利率8月初接近5%,但到中下旬已调降至3.3%至3.8%区间。

尽管不少银行美元存款利率有所下调,但仍有年利率在4%甚至5%以上的美元存款。“三天前,我在星展银行存了约5万美元,存款利率5%。”上海储户张然向记者表示。

谈起利息,张然说:“存了50009美元,起息日8月15日,到期日2025年2月17日,利率5%,预估到期本息51300.9美元。相较2%左右的人

民币存款利率,这个诱惑力太大了,尤其是对我这种有长期持有美元需求的人来说。”张然说。

不仅星展银行,其他银行也有5%左右的美元存款产品。例如,渣打银行网站披露了一款个人可持续发展定期存款产品(仅支持美元),若储户是符合条件的优先私人理财客户,2万美元起存的6个月期产品年化利率为4.40%;广州银行APP显示,6个月期美元存款产品(10万美元起存)年化利率可达4.50%;8月21日,重庆银行推出起存金额5000美元,3个月、6个月、12个月期的美元定期存款利率分别为5.0%、5.0%、4.9%。

降息预期浓厚

谈及美元存款或美元理财产品受到追捧背后的深层次原因,招联首席研究员董希淼表示,在人民币存款利率持续下行背景下,美国联邦基金利率仍维持在高位,美元存款利率较高,带动挂钩美元存款的理财产品收益率走高。

只不过近期美元存款利率有下调趋势,部分银行已迈出美元存款降息步伐。多位受访专家及银行业内人士认为,这背后主要是对美联储未来可能采取降息措施的预判。巨丰投顾高级投资顾问于晓明表示,银行为预防未来利率变动带来风险,选择预先调整策略。

此前,美联储主席鲍威尔在杰克逊霍尔全

球央行年会上发出强烈降息信号:为避免国内劳动力市场进一步疲弱,美联储打算采取行动,即将在9月降息。中信建投非银金融首席分析师赵然表示,鉴于过去几个月美国通胀有所降温,就业增长放缓,金融市场普遍预计美联储将在9月开启降息周期。

从近年美元存款利率走势来看,利率的变化趋势与美联储的动向密切相关。例如,2023年一季度,随着美联储持续加息,美元存款利率不断走高,部分银行的1年期美元定期存款利率达5.40%。当下,伴随美联储降息预期升温,部分银行又抢先下调美元存款利率。

央行公布的《2024年第二季度中国货币政策执行报告》显示,截至2024年6月末,外币存款余额为8365亿美元,比年初增加387亿美元。此外,6月,活期和3个月期以内大额美元存款加权平均利率分别为2.64%和4.93%,分别较上年12月上升0.41个百分点和0.23个百分点。

警惕汇兑风险

观察多数银行不同期限的美元存款利率情况不难发现,不少美元定期存款产品的期限越长,年化利率反而越低。例如恒生银行,目前两万美元起存的3个月、6个月期的新资金定期存款利率分别是4.9%、4.5%。

“市场预计美联储将在9月降息,美元存款利率将走低,银行为规避风险,降低长端利率。例如,当6个月期美元存款到期,已是明年,那时利率可能更低,所以得将预期考虑进来,打好提前量。”北京地区恒生银行某网点客户经理解释,当然这也与各家银行对不同期限美元负债需求密切相关。

低利率环境下,受美元存款短期高利率的吸引,不少储户热衷于办理美元存款。于晓明提醒投资者,在考虑美元存款时,应密切关注几个不确定性因素。首先,利率波动性,美联储的政策动向将影响存款利率未来走势。其次,汇率风险,随着降息预期增强,美元价值可能会受到影响,进而影响兑换回本币时的实际收益。此外,也要考虑通胀水平、美元资金成本等因素。“投资者应根据自身的资金需求和风险偏好,谨慎评估并做出投资决策。”他说。

“美元存款并非一直保持偏高利率。如果美国联邦基金利率回落,美元存款利率可能下降,美元理财产品的投资价值也会相应降低。”董希淼认为,对于普通投资者而言,如果手中已有美元,可以选择美元存款,锁定高利率。出于美联储加息时点临近以及人民币兑美元汇率变化、境外办理合规性等多重风险考量,不建议投资者临时换汇入手高息存款,也不建议在境外机构进行美元存款。