

助贷、持牌机构盈利承压,花呗、借呗等还款利率或下调

借贷利率重划“红线” 消费金融将面临新一轮洗牌

民间借贷利率上限调整“靴子”落地后,消费金融行业或迎来新一轮洗牌。记者获悉,面对民间借贷利率重划红线,当前消费金融公司、小贷公司等机构正在加速业务转型,调降贷款利率,收紧风险较大的长尾客群,强化风控机制,压降业务成本。有小贷机构直言,“由于无法覆盖风险,日后或将很难开展无房产抵押贷款业务。”

业内指出,包括京东白条、支付宝花呗在内的市场常见借贷产品背后,放贷主体大多是消金公司或小贷公司,伴随利率调低,未来花呗、微粒贷等消费金融产品的还款利率也可能随之调整,向民间借贷利率“并轨”。而随着利润空间大幅压缩,部分规模小、风控能力差的机构或将加快被市场淘汰。



A 金融机构利率下行成趋势

日前发布的《关于审理民间借贷案件适用法律若干问题的规定》(以下简称《规定》)中明确,“经金融监管部门批准设立的从事贷款业务的金融机构及其分支机构,因发放贷款等相关金融业务引发的纠纷,不适用本规定。”不过专家表示,考虑到实际操作情况,《规定》仍将对一些科技实力弱、资金成本高、借款利率较高的消费金融公司、金融科技企业、小额贷款公司,甚至银行信用卡业务产生较大影响。

多位业内人士对记者表示,信用卡和消金公司属于持牌金融机构,不属于民间借贷的范畴,但实际判决中可能会出现参考民间借贷利率的情况。“大家的普遍印象是,持牌金融机构不可能比民间利率还高。”西南财经大学金融学院数字经济研究中心主任陈文坦言。

根据目前一年期 LPR 的四倍计算为 15.4% 的情况,小额贷款公司、多家银行信用卡、消费金融公司的很多贷款产品利率都已“超线”。例如某头部消费金融公司 APP 显示,该公司消费贷、随心贷等产品的年贷款利率为 16% 至 24% 不等。另一家银行系消费金融公司主打产品显示年化利率为 23.94%。微信旗下“微粒贷”年化利率为 16.42%。银行信用卡透支取现利息多数按万分之五计算,亦达到年化 18.25%,均远远高出《规定》中提出的 15.4% 的司法保护利率上限。

业内人士普遍认为,金融机构的利率下行是必然趋势。苏宁金融研究院高级研究员黄大智表示,新《规定》虽然没有对金融机构设定利率上限,未来可能仍会通过类似的监管模式限制其利率过高。他预计,监管将会给这些机构留一个缓冲期,而对于利率在 24%—36% 之间的新增产品,则可能停发。

P 机构急寻突围方案市场加速洗牌

对于借贷利率上限可能面临的大幅下调,机构普遍表示有压力。同时,多家机构明确表示已在内部开会讨论压降成本,使业务可持续发展。

某银行系消费金融机构负责人表示,公司通过银行、信托以及发行 ABS 等渠道获得资金的实际综合年化融资成本约在 8% 左右,加之运营、坏账处置、营销等费用所对应的成本也达到约 11%,因此整个业务运营成本在 20% 以上。“为了应对民间借贷利率司法保护上限下调,我们只能争取在降成本上下功夫。”他指出,目前公司正计划通过业务“线上”智能化操作,优化客户结构,以及争取发行更大规模的消费金融 ABS 等方式“开源节流”,从而令贷款业务能在利率红线以内实现盈亏平衡。

C 消费金融产品利率或随之下调

值得注意的是,伴随消金公司、小贷公司等机构贷款利率调低,下一步,花呗、京东白条等消费金融产品的还款利率也可能随之调整,向民间借贷利率“并轨”。

据了解,当前蚂蚁花呗、借呗以及京东白条等消费金融产品,背后的资金方大多来自小贷公司。例如,蚂蚁花呗的主体是重庆市蚂蚁小微小额贷款有限公司,京东白条的主体是重庆两江新区盛际小额贷款有限公司。

北京大成律师事务所执业律师肖飒分析称,若电商的消费贷放款主体是网络小贷公司、传统小贷公司,则受到本次利率上

限调整的影响,利润空间大幅压缩,甚至有些商业模式基本跑不通,面临巨大挑战。人大普惠金融研究院研究员顾雷也表示,利率上限调整后,机构压力大,但对于借款人来说应该是利好消息。

光大证券研究所首席金融业分析师王一峰举例称,当前,蚂蚁借呗的日息为 0.04% 至 0.05%,年化利率为 14% 至 18%,微粒贷日息最高约 0.05%,年化利率最高至 18%,其他互金公司年化利率往往超过 24%。“从现有互联网公司业务来看,头部公司利率水平接近司法保护上限,具有调节空间。”王一峰说。

据新华网

车改配套细则 开征意见

增保障、删免责,巨灾
风险也能赔

影响上亿车主的车险综合改革(下称“车改”)稳步推进。记者 24 日获悉,按照银保监会关于车改有关部署,中国保险行业协会(下称保险业协会)启动了商业车险综合示范条款的修订工作,现已形成《商业车险综合示范条款(2020 版征求意见稿)》(下称修订版条款),并于近期向社会公开征求意见。

作为公开面世的首份车改配套细则,修订版条款全面贯彻落实车改精神,围绕保护消费者权益这一主要目标,详细调研了消费者对车险保障的服务需求,系统梳理了现行条款中容易引发争议的内容,充分借鉴国际车险产品特点,在保障被保险人驾驶风险的同时,兼顾其作为交通参与者会面临的意外事故风险,保障内容更加全面。

修订版条款最大的亮点在于理顺了主险和附加险责任。在机动车损失保险现有责任基础上,大幅增加了新的附加险种,如:增加机动车全车盗抢、玻璃单独破碎、自燃、发动机涉水、不计免赔率、无法找到第三方特约等可选条款。同时,还开发了车轮单独损失险、医保外用药责任险等附加险产品,为消费者提供更完善的车险保障服务。

作为车险供给侧结构性改革的重要一环,修订版条款通过多种方式丰富车险产品。比如,开发了驾乘人员意外险条款,与现有车上人员责任险相互融合,既解决了驾驶人、被保险人自身人身安全,又保证了被保险人和驾驶人对于车上人员的赔偿责任;还设计了绝对免赔率特约条款、发动机进水损坏除外特约条款两个减费附加险,给消费者更多的选择权。

针对消费者日常使用车辆场景,修订版条款特别推出增值服务附加险条款,融合车生活产业链条,为消费者提供更多用车保障。比如新增道路救援服务特约条款、车辆安全检测特约条款、代为驾驶服务特约条款、代为送检服务特约条款四个独立特约条款,方便消费者选择。

扩大保障的同时,修订版条款对实践中容易引发理赔争议的免责条款进行了删除,如将“地震及其次生灾害等”剔除免责条款。也就是说,未来,我国车险产品基本覆盖了地震、台风、洪水等主要巨灾风险。此外,修订版条款还取消了机动车交通事故责任免赔率,让消费者出险时获得更全面充分的理赔,有利于减少理赔纠纷。

业内人士分析,免责条款和免赔率的删除,将让保险公司承担更多的赔偿责任,在让利消费者的同时,保险公司整体赔付率预计将出现一定程度的上升。这与车改“增保、降费”的目标一致。

“一旦车改启动,预期车险赔付成本将上升,要控制业务综合成本,就必须降低手续费等费用成本。”广西一财险公司车商渠道负责人表示。

据新华网

A 股股指走势分化 创业板注册制首批新股持续大涨

25 日,A 股市场股指走势分化。深证成指和创业板指数以上涨报收,创业板注册制首批新股持续大涨。

当日,上证综指以 3392.88 点小幅高开,早盘走高,突破 3400 点后,逐渐震荡走低,最终收报 3373.58 点,较前一交易日跌 12.06 点,跌幅为 0.36%。

深证成指收报 13669.41 点,涨 2.72 点,涨幅为 0.02%。

创业板指数涨 0.63%,收盘报 2701.60 点。中小板指数收报 9171.00 点,跌幅为 0.45%。

科创 50 指数录得 1.58% 的跌幅,收盘报 1427.70 点。

沪深两市个股跌多涨少,约 1600 只交易品种上涨。不计算 ST 个股,两市逾 40 只个股涨停。

行业板块方面,酒及饮料、商务服务、其他金融涨幅居前,涨幅逾 1%;运输设备、开采辅助、有色金属跌幅居前,跌幅逾 1%。

据新华社