



热门文章

- 国外汇储备
- 何加强会计
- 国衍生金融
- 国有商业银行
- 云南农村信
- 章
- 章
- 品市场竞争
- 业银行走混
- 国存款保险
- 国创业板市
- 华夏并购案

120+ renowned advisors reveal what to buy and what to sell

Meet face-to-face with top investment experts

Acquire a global market perspective

Discover profitable investment insights...

120+ renowned advisors reveal what to buy and what to sell

Meet face-to-face with top investment experts

Acquire a global market perspective

Discover profitable investment insights...

[2008年4月]浅析国内信用卡信用风险管理

【字体：大 中 小】

作者：[王志斌] 来源：[本站] 浏览：

信用卡业务由于其在零售银行业务领域的战略制高点地位，一直是国内外商业银行的必争之国内信用消费环境的日益成熟，我国信用卡行业近几年得到了突飞猛进的发展，在国内商业业务战略转型中发挥了不可替代的作用。然而，在信用卡产业的表面繁华之下也隐藏着隐忧现在信用卡信用风险管理技术、方法和制度环境建设大大滞后于业务发展要求，风险管理基手段单一，同质化竞争倾向明显，对信用卡产业的长期健康发展形成了障碍。本文试图通过卡的发展历程，分析比较信用卡信用风险管理的若干原则方法，结合国内外的实践经验，总内信用卡风险管理存在的主要问题，并提出合理的政策建议。

一、信用卡概述

(一)信用卡的发展概况

信用卡于1915年起源于美国，经过几十年的发展，至今已经形成了比较成熟的信用卡产业。美国信用卡市场的年收入已超过2兆美元，发卡机构达8000余家，信用卡种类近30000种，并收年费、汽油折扣、积分抵扣债务等各种增值服务。截至2005年底，美国已发行信用卡5亿零售交易通过信用卡来完成。此外，信用卡产业在西欧、日本等国也得到了蓬勃的发展，发交易额不断扩大。

1978年，中国银行广州分行率先与香港东亚银行签订了协议，在国内代理“运通”、“万事”“维萨”等七种外国信用卡，从此信用卡进入我国。1987年，中国银行同时加入VI SA和Mast 织，并发行了以美元为结算货币的长城卡，中国信用卡开始走向世界。在之后的几年里，中行“牡丹卡”、中国建设银行“龙卡”、交通银行“太平洋卡”等信用卡品牌相继推出。

(二)信用卡的相关概念

银行卡包括信用卡和借记卡。具备透支功能的为信用卡，不具备透支功能的为借记卡（即储蓄卡）。信用卡按是否向发卡银行交存备用金分为贷记卡和准贷记卡。贷记卡是指发卡银行人一定的信用额度，持卡人可在信用额度内先消费、后还款的国际标准信用卡。准贷记卡是必须先按照发卡银行的要求交存一定金额的备用金，当备用金账户余额不足支付时，可在发定的信用额度内透支的信用卡。信用卡按币种不同分为人民币卡、外币卡，按信用额度和享服务不同分为白金卡、金卡、普通卡。按发行对象不同分为单位卡、个人卡。

二、信用卡信用风险概述

(一)信用卡信用风险的概念及特点

风险就是未来损失的不确定性。商业银行风险，指由于日常经营中不确定因素的存在，从而损失的可能性。{1}信用卡风险是指在信用卡业务的经营管理过程中，因各种不利因素而导致构、持卡人、特约商户三方遭受损失的可能性。依据风险的来源来划分，商业银行的风险包风险、市场风险、操作风险、流动性风险等。但银行各项业务的品种不同、客户也不同，所以风险也不同。信用卡风险主要表现为信用风险、欺诈风险和操作风险。

信用卡信用风险是指因持卡人信用不良或者财务状况恶化，不能按照信用卡章程和领用合约如期偿还信用卡借款和相关费用，从而使银行遭受损失。信用风险导致坏账增加，减少了利润，是信用卡业务的主要风险。

(二)信用卡信用风险的成因

信贷业务中存在着明显的信息不对称现象。一般情况下，借款人掌握更多的信息而处于有利款人拥有的信息较少而处于不利地位，从而导致逆向选择和道德风险，它们是信用卡信用风成因。其中，逆向选择发生在交易之前，如信用卡申请人向银行虚报收入及财产状况、隐瞒如果银行无法鉴别所得到的信息，就很可能把贷款投放给信用不良但愿意承受高利率的个人信用良好但不愿意承受高利率的个人。道德风险是指从事经济活动的人在最大限度地增进自同时做出不利于他人的行动，它发生在交易之后，如持卡人大额透支、串谋刷卡等，这些活导致借款人无法偿还贷款本息。总之，信息不对称问题导致了信用风险，降低了持卡人还款性。

三、信用卡信用风险的管理办法

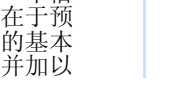
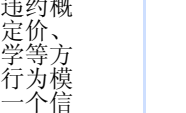
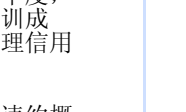
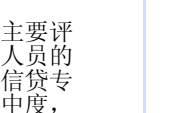
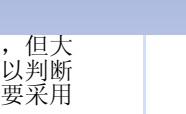
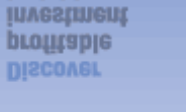
(一)专家制度

专家制度是一种古老的信用风险评估方法，它将银行贷款的决策权交给那些经过长期训练、的信贷人员，由这些专家做出是否贷款的决定。在实践操作中，商业银行的具体标准各有不同，但大多从借款人的品德与声望、资格与能力、资本实力、担保品和商业周期五个方面进行定性分析以判断其还款能力和意愿，即贷款审批的“5C原则”。目前国内商业银行对信用风险的评估和管理主要采用此一方法。

专家制度的优点是可以对不同的持卡人确定不同的信用评估重点，是目前我国商业银行采用的主要评价手段，但在实践中也暴露出很多缺点。首先，作为一种定性分析方法，它的结果依赖于信贷人员的专业知识、个人经验和关键要素的权重，造成信贷评估的主观性、随意性和不稳定性。其次，信贷专家一般都在某些行业进行深入研究，他们选择的客户具有较强的相关性，加剧了银行贷款的集中度，带来潜在的风险。最后，维持这样的专家制度需要相当数量的专门信贷分析员，提高了教育培训成本，带来银行冗员、效率低下等问题。为此，银行业开始通过各种数理方法进行定量分析来管理信用风险，弥补定性分析的不足。

(二)信用评分技术及模型

信用评分是欧美银行和信用卡公司的核心风险管理技术之一，其基本思路是事先确认某些决定违约率的关键因素，将它们加权计算出一个量化的分数，被广泛应用于贷款发放、额度审批、产品定价、营销管理等领域。信用评分技术的关键是构建信用评分模型。信用评分模型运用统计学和运筹学等方法，对持卡人基本特征、信用记录、行为记录等大量数据进行系统分析，挖掘出数据中蕴含的行为模式、信用特征，从而获取历史信息 and 未来信用表现之间的关系，开发具有预测能力的模型，以一个信用分数来综合评估消费者未来的信用表现。信用评分的哲学基础是实用主义和经验主义，目的在于预测风险而非解释风险，所以任何有助于预测违约风险的特征变量都应包括在模型中，如持卡人的基本情况、收入能力、消费偏好、透支及偿付记录等等。下面介绍几种主要的信用评分方法及模型并加以



比较分析。

1. 判别分析法。判别分析法 (Discriminant Analysis, 简称DA) 是在分类确定的条件下, 根据研究对象特征值判断其类型归属问题的一种多变量统计分析方法。其基本原理是按照一定准则建立一个或多个判别函数, 用研究对象的数据资料确定判别函数中的待定系数, 并计算判别临界值, 从而确定样本所属的类别。在个人信用风险分析中, 判别分析即判别个人是否属于违约类。

判别分析法的关键在于建立判别函数, 最简单也是最常用的线性判别分析法将判别函数构造为n个解释变量的线性组合, 公式如下:

$$Z = \sum \omega_i X_i \quad (1)$$

其中, Z为判别函数, X_i 是n个解释变量, 用来描述客户的各种信息, ω_i 是各解释变量的权重。此外还需要确定临界值z, 当 $Z < z$ 时, 客户被划入违约组; 当 $Z \geq z$ 时, 客户被划入履约组。此分类方法有两类误差, 第一种是被划入履约组的个人发生了违约行为, 第二种是被划入违约组的个人按时履约。通过计算这两类误差的损失能够建立损失函数, 对预期损失进行最大化的迭代, 就可以最终确定判别函数和临界值。

DA方法最初在1941年首先用于消费贷款的评定。1968年阿尔特曼提出了著名的Z评分模型, 选取了几个最能反映借款人的财务状况、对贷款质量最具预测价值的比率, 设计出一个能最大限度区分贷款风险的数学模型, 对贷款申请者进行信用评估。1977年他采用新样本得到了Zeta模型并用于商业开发。该方法很适合用于信用分析, 操作性及预测能力较强。但是其最大缺陷是假定条件过于严格, 如要求数据服从多元正态分布、协方差矩阵相同等, 实际中所处理的数据无法完全满足条件。

2. 回归分析法。回归分析法, 是在掌握大量观察数据的基础上, 利用数理统计方法建立因变量与自变量之间的回归方程式。首先应用于信用评分领域的是线性回归方法, 它假定某客户的违约概率P与他的特征变量 $x = (x_1, x_2, \dots, x_n)$ 存在以下关系:

$$p = \beta_0 + \beta_1 X_1 + \beta_2 X_2 + \dots + \beta_n X_n + \epsilon \quad (2)$$

其中, ϵ 是随机项, 可以用样本数据来估计, 从而确定客户的违约概率。但是用线性回归方法建立的信用评分模型有明显的缺陷: (2.2)式右边取值范围是 $(-\infty, +\infty)$, 而式子左边的取值范围是 $(0, 1)$ 。如果等式左边变换成P的一个函数, 就可以取任意值, 模型会更有意义, 这样就得到了Logistic模型。

在Logistic回归中, 将概率发生比的对数表示为特征变量的线性组合:

$$\ln\left(\frac{P}{1-P}\right) = \beta_0 + \beta_1 X_1 + \beta_2 X_2 + \dots + \beta_n X_n + \epsilon \quad (3)$$

其中, P表示违约概率, $(1-P)$ 表示履约概率, 因变量是这两种概率发生比的对数。(2.3)式左右两边的取值范围都是 $(-\infty, +\infty)$, 解决了线性回归法面临的问题。Logistic回归与判别分析的区别在于前者不要求数据满足正态分布和协方差相同的假设, 扩大了适用范围。模型的另一优点是无限定特征变量的性质, 它们可以是连续变量、离散变量或者是性别、职业、学历等数值化的定性变量。另外, 回归函数还可以对每个变量分别进行显著性检验。因此Logistic回归被广泛应用于信用评分的研究。

3. 决策树方法。决策树方法是一种非参数统计方法, 用它建立的信用评价模型并不生成一个线性的评分表。其基本思路是将某个与信用有关的信息作为一个特征变量, 利用该变量把客户分成两个子组, 使得同一子组内的客户的违约概率尽量一致, 而组间的客户违约概率差距尽量大, 然后按此规则对这些子组继续进行划分, 直到把最后的子组划分为违约组或者履约组。整个过程可以用一个树状结构来表示, 基本组成部分是决策节点、分支和叶子, 在每个节点都会遇到一个问题, 对问题的不同回答导致不同的分支, 每个分支要么产生一个新的决策节点, 要么产生树的结尾即叶子, 每个叶子会对应一个类别, 从而利用决策树进行分类。图2.1是用决策树来进行信用卡贷款审批的一个简单例子, 其中长方形代表节点, 直线代表分支, 椭圆代表叶子。

决策树的优点是: 结构简单, 在视觉上非常直观, 易于解释; 具有很高的分类精度和效率; 克服了参数统计方法的不足, 对数据的结构和分布不需要作任何假设; 能够自动选择变量并降低维数, 可以处理非同质数据的分类问题; 容易转化成商业规则。其局限性在于: 实际数据往往包含噪声等不确定成分, 所以训练样本建立的模型不能完全判别所有类别的样本; 处理缺失值的功能非常有限; 对样本数量要求高, 适合训练样本量较大的情况。

4. 神经网络。神经网络是模拟人类的神经元思维活动, 从神经生理学出发, 应用数学方法发展起来的一种处理方法, 可以对大量复杂的数据进行分析, 具有高度并行计算能力、自学习能力和容错能力。神经网络模型由输入层、隐含层和输出层组成, 可视为一个从输入特征值到输出函数值的非线性映射。在信用风险度量中, 其处理过程是通过神经网络的学习功能找到恰当的权重获得最佳效果, 经过多次向前反馈、向后反馈等误差调整后得到一个稳定的结果, 数值介于0与1之间, 即为违约概率。图2.2是一个简单的神经网络模型。

神经网络法应用于信用评分的优势是没有正态分布等严格的统计学假设的限制, 具有处理非线性问题的能力, 能够处理不完全或不准确的信息。其缺点在于: 一个较好的神经网络模型需要人为随机调

试, 工作量很大; 缺乏相关的统计理论基础, 解释性不强。以上介绍了几种常用的信用评分技术及模型。随着理论不断发展, 近年来还有一些新的评分方法涌现出来。那么哪种方法更好呢? 很多学者对此进行了实证研究, 但他们的观点很不统一, 从前文的分析也得知每种方法各有利弊。总的来说, 判别分析等参数统计方法的优势是具备理论基础, 解释能力强; 决策树等非参数统计方法的优势是预测精度高, 限定条件少; 神经网络等非统计方法的优点是可处理非线性数据和缺失值。因此, 目前理论研究的重点是如何将其中的两种或多种技术结合起来, 建立集成评分模型, 从而集合这些方法的优点, 得到预测精准、稳定性高、限制少、解释能力强的信用评分模型。

四、国内信用卡信用风险管理存在的主要问题

(一) 信用消费环境需要进一步改善。

一是法律制度建设滞后。信用卡风险管理离不开相关法律制度的建设, 良好的法律环境可以规范和促进业务的健康发展。在发达国家, 针对信用卡市场的法律法规比较完备, 如美国的《公平信用报告法案》、《信用卡发行法》、《电子资金划转法案》和德国、意大利等国的《数据保护法》等等。而我国与信用卡相关的法律法规很不完善, 在个人信用信息的收集和使用、电子银行、卡丢失或被盗后发生损失的责任归属、信用卡欺诈的认定标准等方面, 我国都没有明确的规定。

二是社会信用环境欠佳, 社会信用体系尚不完善, 信用卡是建立在信用基础上的, 目前各发卡行能够得到的信用数据极其有限, 远不能满足银行在风险管理方面的需求; 同时, 不良信用者因不良信用而受到的各方面的影响较少, 很难起到事前的威慑作用。

(二) 银行风险管理体制需要进一步完善。

一是过度迷信大数法则的违约概率统计规律, 重市场拓展而轻风险管理。一段时间内, 各发卡行为争夺市场, 扩大市场占有率, 片面追求发卡量, 忽视发卡质量, 放松了对信用卡申请的审核。只要申请人提出申请, 提供必要的身份证复印件并填写了单位、家庭、收入等资料的申请表后, 银行仅通过一个核实电话, 就核发了具有透支功能的信用卡。在此过程中, 银行并不真正清楚申请人的单位、家庭情况。这种简单的程序在为那些情况属实、信用良好的申请人提供方便的同时, 也对那些恶意透支的人提供了便利, 让其得以轻松过关。在信用卡使用过程中, 银行缺乏全方位的监管, 在持卡人透支后又没有及时加以有力的追索, 从而银行在增加了大量的无效卡、睡眠卡之外, 还增加了一批风险度很高的劣质卡。

二是识别、计量、预警和控制各类风险的方法、手段缺失。目前, 国内绝大多数银行尚未建立以客户或以客户群为单位的风险评估和计量标准体系, 风险管理的全面性、精细化程度有待提高, 突出表现在风险限额管理机制不够完善; 风险管理手段和工具单一, 数量化的信用评分技术及模型没有得到有效运用; 信用风险和欺诈风险的预警时效性和侦测鉴别率不高; 操作风险的量化统计和监测有待完

善。
三是缺乏科学的信用卡账户管理平台。目前，国内缺乏科学的信用卡账户管理平台和高效的风险作业生产平台，尚未建立信用卡账户风险等级评价体系，透支催收、信用额度调整的针对性和生产效率不高，前置风险控制环节的管理要求需要进一步得到落实强化。同时，贷款五级分类，即正常、关注、次级、可疑和损失的分类标准有待进一步完善，不良贷款的划分范围要更明确。这样才能促使信用卡业务经营更加稳健、风险拨备更加充足、抵御风险的能力更加强健。

五、对国内信用卡信用风险管理的建议

(一) 健全相关的法律法规，营造良好的信用环境。

首先，国家应尽快建立健全有关法律法规，用立法保障来促进信用市场的健康发展，让不守信用者及诈骗者寸步难行。应修订《银行卡业务管理办法》，规定信用卡风险的概念、防范措施、责任归属等内容。还应该修订《刑法》、《民法通则》、《商业银行法》等法律法规，加大对信用卡犯罪的处罚力度。此外，要尽快出台我国的《征信法》和《信用报告法》，从而建立个人信用法律制度。其次，要发展个人征信系统，采用政府推动与市场化运作相结合的方式，各发卡行、信用卡管理机构、公安部门、政法机关以及市场中介机构加强合作，共同努力，加快推动我国个人征信产业的发展，力争早日建立一个信息齐全、全国联网、社会共享的个人征信系统。个人征信系统建立后，为避免“一次失信，终生受限”，人们会更加珍惜自己的信用记录，从而推动社会信用环境的改善。

(二) 完善授信政策和业务流程，提高发卡银行自身免疫能力

一是动态完善风险政策和规章制度。积极适应信用卡业务的发展变化，在全面总结以往经验的基础上，深入识别和评估风险点，在坚持风险可控和健全配套管理措施的前提下，根据业务快速发展和市场需求变化，动态调整风险管理的相关政策、制度、规范和流程，避免简单的同质化竞争，牢固树立风险管理水平也是核心竞争力的经营思想。在信用政策方面，就是要同时兼顾客户拓展与风险控制，选择合适的目标客户群体并给予适宜的信用额度。银行应该在发卡前明确市场定位，避免营销中的盲目性，从而节约发卡成本。在审核环节，银行要从定性分析向定量分析转变，提高信用风险管理的精细程度和专业化运作水平，利用个人信用信息数据库中的有关资料，采取逻辑回归、决策树等方法建立信用评分模型，将每个申请人的分值与标准值相比较以得出审批结果。在用卡过程中，要通过计算机系统来详细记录持卡人刷卡交易和透支取现的情况，从而及时发现异常交易并实现对持卡人信用额度的动态调整。

二是合理定位信用卡作业链各环节职能，改进业务流程。信用卡风险的防范在很大程度上依赖于业务流程的优化，发卡银行应建立分散受理申请、集中进行审批和风险控制的运营体系，将基层网点的职能定位于发卡营销和客户服务，不承担征信调查和审批工作，以确保授信政策的统一性，实行审贷分离的制约机制。要不断优化业务流程，找出作业链上的风险点，为每个风险点制定相应的防范措施，从而降低操作风险。

三是科学强化透支资产管理。信用卡的资产质量是风险管理成效的最终体现、是业务持续健康发展的重要保证。近年来，各家银行在信用卡资产管理上通过采取一系列新的方法措施，资产质量明显提高。各银行要根据自身情况，进一步完善资产管理方法，持续加强质量管理：一要试行质量指标风险弹性管理，围绕资产质量标准净值设置合理的浮动范围，增加考核偏离度，引入信贷成本率等度量指标，承认合理的风险承担要求，引导本行各级信用卡机构优化配置风险资源，使风险和效益更加匹配。二要深化对不同机构的差异化管理，进一步强化对于高风险机构资产质量的控制。对于风险控制情况良好的机构，应在总行的指导下积极扩大正常透支消费规模，拓展优质资产市场，提高整体风险掌控能力。三要积极拓宽不良资产处置渠道，为信用卡业务发展创造更加宽松的政策环境。

注释：

{1}李志辉. 商业银行业务经营与管理. 北京：中国金融出版社，2004. 215~216

参考文献：

【1】白洋 全面风险管理——国际银行业风险管理新趋势 硕士学位论文 长春 吉林大学 2006

【2】陈建 现代信用卡管理 北京 中国财政经济出版社 2005

【3】戴毅 中国信用卡透支业务的信用风险及度量 硕士学位论文 成都 西南财经大学 2006

【4】蒋海燕 兴业银行信用卡风险评估与信用风险管理的研究 硕士学位论文 长沙 中南大学 2006

【5】金乐道. 中国信用卡市场分析及对策 硕士学位论文 北京 对外经贸大学 2006

【6】李大伟 个人信用评分与信用卡风险控制研究 博士学位论文 长春 吉林大学 2006

【7】李志辉 商业银行业务经营与管理 北京 中国金融出版社 2004

215~216

【8】林玮 我国信用卡业务发展研究 硕士学位论文 大连 东北财经大学 2006

【9】中国人民银行支付结算司 2006年中国支付体系发展报告 北京 中国金融出版社 2007

【10】周霓 鞍山建行信用卡客户信用评价模型研究 硕士学位论文 大连 大连理工大学 2006

【11】魏鹏 信用卡风险管理中的主要问题与对策 金融时报 2007

【12】招商银行 招商银行信用卡章程 招商银行网站 <http://credit.cmbchina.com/products/rule/>

【13】中国银联网站 <http://corporate.chinainonpay.com/infoComIntro/infoCompanyIntro/>
(作者单位：中国建设银行云南省分行，厦门大学研究生课程班在职研究生)

【 评论 】 【 推荐 】

评一评

正在读取...



笔名：



评论：

发表评论

重写评论

[评论将在5分钟内被审核，请耐心等待]

【注】 发表评论必需遵守以下条例：

- 尊重网上道德，遵守中华人民共和国的各项有关法律法规
- 承担一切因您的行为而直接或间接导致的民事或刑事法律责任
- 本站管理人员有权保留或删除其管辖留言中的任意内容
- 本站有权在网站内转载或引用您的评论
- 参与本评论即表明您已经阅读并接受上述条款

