

突如其来的疫情，使得线下消费场景迎来寒冬，也让信用卡迎来了发卡量急剧下跌和交易量快速萎缩。

伴随着疫情对特定行业人群的负面影响持续发酵，持卡人和商户端如同两个缓缓喷发的火山口。

- 前者：一些持卡人因为收入不足而无法还款，产生逾期；

- 后者：一些合作商户因为无力运营而倒闭，无法为分期客户急需提供服务，导致客户集中投诉和挂账，新增不良进一步堪忧。

此外，银行还忌惮于催收一旦用力稍猛，监管和舆论压力又会压顶。

于是，讨债不敢逼、上门进不去、额度不敢减、刁民不敢惹，外加目前的市况下ABS也不太给力.....这些最终都会慢慢侵蚀信用卡的资产质量。

催收“肌无力”

银行：“您好，您的欠款为xxx元，请您在这个月X号前偿还。”

客户：“还不了！”

银行：“那不好意思，我们下月再来提醒您.....”

从银行信用卡催收体系来看，大致可以分为直催（内催）和外催，前者在疫情之下工作量已经接近饱和，但催收的手段十分有限。后者曾是传统催收“利器”，但眼下也被打掉了“外勤”这条大腿。

从催收的“用力程度”和“能量级”看，毫无疑问：银行直催 < 线上外催 < 外勤外催。

疫情影响，很多小区都采取封闭式管理。信用卡外包催收公司多以线上催收为主，无法实现上门催收，如同有肌却无力。

业内人士认为，受疫情影响，信用卡不良项目近期的回收水平必然大幅降低，之后受到影响的程度仍然由疫情持续时间的决定。

## 监管给压力

3.15叠加疫情防控阻击战，关于银行的投诉有很多。

为了适应疫情带来的冲击以及监管带来的压力，银行的经营策略多以精益成本和适度放宽风险容忍度为主。

前者是经济下行期企业节省开支的惯用做法，这里不做赘述，简而言之就是休养生息、能省则省。后者则体现了银行面对监管和舆论时的摇摆，但这枚硬币的另一面，是会加速信用卡资产质量的恶化。

为了催回几千块、一两万，却要被媒体以疫情为标题党追着写、或是在监管那头交不了差，到头来声誉风险损失其实亏得更惨，更划不来。

3月5日，银保监会发布文件，要求“杜绝为追求业绩不顾申请人实际还款能力滥发信用卡的行为。”

这使得原本就断崖式下跌的一季度发卡量雪上加霜。受此影响的业内人士预计，此前银行为了应对地推掣肘而大力上线的智能营销、AI获客，说不定也会迎来降温。

## ABS也不给力

作为改善信用卡表内资产质量的一大利器，信用卡不良ABS在2019年如火如荼。

转入2020年则隐忧重重，主要还是受疫情影响，伤到了ABS的根器——延缓了信用卡不良资产的回款进度。

疫情对信用卡不良ABS的影响主要在于，不良资产的回收时间延后和回收金额降低两个方面。

不过由于信用卡不良ABS项目评级时，评级机构对资产池的回收估值普遍较为谨慎，且优先级证券需通过压力测试情景，所以不良信用卡ABS的优先级证券仍然安全。