

2020年的新冠疫情将对信用卡市场产生更大的影响。不良贷款增加、信用卡贷款和透支余额放缓、新发卡疲软、盈利能力低下、行业参与者多元化以及进入下半年竞争的信用卡行业正在迎来新一轮的发展周期，随着市场红利的逐渐减少和风险的出现，市场结构可能会发生新的分化。

如何稳定泥沙下的风险?在移动互联网上的“无卡支付”时代，信用卡已逐渐成为“后台化”。如何找回价值?金融科技、生态系统和品牌复兴正在成为打破局面的新方法。

不良加速曝光

到2020年，共同债务的风险将继续得到释放，疫病的影响将被叠加，银行信用卡的资产质量将“恶化”。2020年第三季度，逾期半年的信用卡余额为906.63亿元，比上月增长6.13%，占信用卡余额的1.17%。

根据行业经验，不良信用卡主体有6个月到1年的滞后时间。另外，当不良信用卡率超过2%的分水岭时，企业的盈利能力将大大降低。

2020年上半年，许多银行的信用卡透支贷款同比下降，这与银行风险控制的升级有关。为了应对逾期未交的债务和应付沉重的负担，银行不仅升级了信用卡风险控制，而且还发行了信用卡不良资产支持证券(ABS)。

从流量竞争到运营服务竞争的新阶段

近年来，我国的信用卡规模持续增长，但增长率已大大下降。易观智库认为，银行信用卡业务量的增长已接近拐点，大型国有银行依靠客户群和网点获得新增长的优势已大大削弱，而股份制银行的数字化已经增加了在线客户的获取量，但是随着在线流量红利的消失，信用卡市场将从流量竞争转移到运营服务竞争的新阶段。

随着市场参与者的多样化，信用卡所在的消费金融市场的竞争水平可能远远超出了想象。增量空间已经很小，它已进入精打细算的商业竞争阶段。

天丰证券分析师廖志明指出，经过十多年的快速发展，我国的信用卡行业已经告别了快速发展的黄金时代。未来，信用卡贷款增速将放缓，竞争将更加激烈。

