日前，央行公布第二季度支付体系运行总体情况。二季度末银行信用卡逾期总额达854.28亿元。

普华永道基于上市公司发布的最新研报显示，上市银行的零售业务中，信用卡业务2020年上半年由于疫情影响，增速不但较去年同期放缓，披露了信用卡不良数据的10家银行，不良余额和不良率均“双升”。

浙江一家上市银行的高管在接受《华夏时报》记者采访时表示：“由于零售贷款与公司贷款相比，不良风险暴露具有一定的滞后性，后疫情时代商业银行应持续关注信用卡业务的资产质量。”

在此背景之下，农业银行、中国银行、平安银行、中信银行等大中型银行为了降低风险，纷纷发布公告，进一步约束信用卡违规行为。要求持卡人不得以任何套现、欺诈、恶意刷单等违法或虚假消费套取银行信贷资金、积分、权益、奖品或增值服务；不得以任何舞弊手段、非法工具恶意获取权益或优惠。

不仅如此，为了应对逾期及消化不良资产，银行除了升级信用卡风控之外，纷纷开始发行信用卡不良资产支持证券。记者注意到，CNABS网站显示，招行、农行和交行的多家大行通过信用卡不良资产支持证券化，处理不良包袱。

信用卡逾期率不断攀升

第二季度支付体系运行总体情况显示，截至二季度末，银行卡授信总额为17.91万亿元，信用卡逾期半年未偿信贷总额854.28 亿元，占信用卡应偿信贷余额的1.14%。随着上市银行2020年中报的披露，主要商业银行相关信用卡业务数据也随之公布。数据显示，多数银行信用卡不良率和不良余额较去年末出现双升。

具体来看，六大行不良率同步出现上升。其中，交行信用卡不良率最高，达到2.9%，比2019年末上升0.52个百分点。建行信用卡不良率最低为1.17%，比2019年末上升0.14个百分点。另外四家大行的不良率也出现不同程度的上升，农行信用卡不良率1.81%，邮储信用卡不良率1.99%，中行信用卡不良率2.57%，工行信用卡不良率2.65%，分别较去年上升0.24%、0.25%、0.35%、0.44%

交通银行首席风险官张辉对记者表示，该行不良贷款增加主要是由信用卡新增不良冲高与存量客户风险暴露双重因素导致。其中，信用卡业务上半年新增不良占比达26%。不过，随着新发卡政策和策略模型进一步优化，信用卡业务不良从6月开始出现回落，预计下半年信用卡新发生不良额将会落到以前水平。

上半年，股份制银行信用卡不良率也不容乐观。其中渤海银行上升幅度最大、不良率最高，达到5.56%；浦发银行紧随其后，达到3.31%，比2019年末上升了1.01个百分点；民生银行不良率3.23%，比2019年末上升0.75个百分点；招商银行在股份行中不良率最低为1.85%，但也比2019年末上升了0.5个百分点。平安银行、兴业银行等信用卡不良率分别为2.35%、2.01%，较2019年末上升幅度均超过0.5个百分点。值得一提的是，华夏银行是披露信用卡不良贷款率的股份制银行中唯一下降的，较上年末下降0.79个百分点，但不良率依然达到为2.44%。

对于信用卡不良出现上升的趋势，监管近期多次发文提示风险。

6月24日，中国银保监会在《关于开展银行业保险业市场乱象整治“回头看”工作的通知》中提到，信用卡业务虚增客户偿债能力或违反“刚性扣减”规定，突破总授信额度上限管控；预借现金业务额度设置过高，不符合审慎管理要求，资金用途管控不力，违规流向非消费领域。

仅过了5天，6月29日，中国银保监会消保局在《关于合理使用信用卡的消费提示》中指出，有些消费者过度依赖信用卡透支消费，背负了超出其偿还能力的大额信用卡贷款，甚至陷入“以贷还贷”“以卡养卡”的境况，导致资金紧张、还款压力倍增等问题。消费者应当正确认识信用卡功能，理性透支消费，不要“以卡养卡”“以贷还贷”，更不要“短借长用”，合理发挥信用卡等消费类贷款工具的消费支持作用。

监管部门的话音刚落，多家银行便闻声而动。近几个月来，广发、平安、中信、中行、农行、华夏、兴业等多家银行陆续发布《关于进一步明确信用卡资金用途的公告》。规定持卡人不得通过非正规交易渠道或其他手段恶意套取银行资金、积分和权益等，并对信用卡用途做出明确限制，持卡人若不规范用卡，银行或终止全部功能。

一家股份制银行信用卡中心的工作人员对记者表示：“随着越来越多的银行加入风控大军，信用卡进入最严风控时代。”

多家银行发行信用卡不良资产支持证券

商业银行在升级信用卡风控的同时，不仅通过传统的核销、催收手段主动消化不良资产，还纷纷开始发行信用卡不良资产支持证券，抛售信用卡不良资产。其中既有国有大型商业银行，也有股份制银行。

据了解，不良资产证券化就是资产拥有者将一部分流动性较差的资产经过一定的组合，使这组资产具有比较稳定的现金流，再经过提高信用，从而转换为在金融市场

上流动的证券的一项技术和过程。而以信用卡不良贷款作为基础资产的，就是信用卡不良资产支持证券化。我国银行业最早发行信用卡不良资产支持证券始于2016年，首家发行机构为招商银行，发行总额为2.33亿元。

记者统计，截止9月末，在今年发行的不良资产支持证券项目中，以信用卡不良贷款作为基础资产的项目有19个，发行规模共计44.57亿元。发行规模最大的是建设银行，今年发行了两笔，共计8.43亿元。产品“建鑫2020-4”规模为4.72亿元，产品“建鑫2020-2”规模为3.71亿元。工商银行今年也发行了两笔，规模共计7.15亿元。交通银行的“交诚2020-1”发行规模为4.5亿元，单笔发行规模排在第二位。中信银行产品发行规模也达到4.1亿元。

对于银行纷纷开始发行信用卡不良资产支持证券，上述股份制银行信用卡中心的工作人员坦言，由于受到疫情影响，零售客户整体资产质量开始出现下行，其中银行信用卡客户也未能幸免，资产质量开始承压。商业银行通过不良资产证券化可以实现“轻装上阵”，减轻接下来的经营压力。同时，近年信用卡资产的不良处置问题一直没有很好的办法，目前商业银行处置信用卡不良资产的主要方法还是清收和核销，而信用卡不良资产证券化是有效解决这一难题的重要补充手段。

总的来说，银行通过信用卡不良资产支持证券，可以对盘活存量资产、释放信贷规模、降低不良资产、改善流动性状况等方面具有积极意义。

“不过，投资该类产品也存在一定风险的。”前述信用卡中心的工作人员认为。

的确如此。记者在一家国有大行发行的信用卡不良资产支持证券产品介绍中看到，“本次资产支持证券的基础资产为无抵押担保的不良信用卡债权，入池资产缺少通过处置抵押物的第二还款来源。如果信托财产项下的任何借款人的实际回款金额未达到根据历史数据预测的现金流，可能导致信托财产的现金流无法达到预期水平，进而可能影响本期证券的还本付息，投资人因此可能遭受损失。”