

近日，江西银保监局下发的关于互联网贷款业务的通知引起业内广泛关注。

《中国经营报》记者对比发现，此前银保监会的相关标准，江西银保监局针对省内法人银行的“合作方出资比例、合作机构集中度、总量控制和限额管理”提出了更严格的审慎监管要求。分析指出，传达的信号非常明确，即对于区域性的中小银行，在其线上数字风控能力并不强的情况下，必须严控互联网贷款的规模，进而防范风险。

随着监管口径的进一步收紧，银行互联网贷款业务的发展方向是什么？多位业内人士认为，互联网贷款业务一定是合作机构和商业银行做实质性的风险共担；对于中小银行而言，需充分挖掘优势，发展自己的互联网贷款产品和本土渠道流量。

集中度、杠杆率要求收紧

自今年2月银保监会发布《关于进一步规范商业银行互联网贷款业务的通知》(银保监办发〔2021〕24号)(以下简称“《通知》”)后，地方监管机构也对互联网贷款业务“出手”了。

日前，江西银保监局发布《关于转发进一步规范商业银行互联网贷款业务的通知》(赣银保监办发〔2021〕35号)。

具体来看，第二条至第四条结合江西省实际，重点针对省内法人银行的“合作方出资比例、合作机构集中度、总量控制和限额管理”提出了更严格的审慎监管要求，明确省内法人城市商业银行、民营银行与合作机构共同出资发放互联网贷款的，单笔贷款中合作方出资比例不得低于30%，与单一合作方(含其关联方)发放的本行贷款余额不得超过本行一级资本净额的20%，与全部合作机构共同出资发放的互联网贷款余额不得超过本行全部贷款余额的20%。省内农村中小银行与合作机构共同出资发放互联网贷款的，单笔贷款中合作方出资比例不得低于40%，与单一合作方(含其关联方)发放的本行贷款余额不得超过本行一级资本净额的15%，与全部合作机构共同出资发放的互联网贷款余额不得超过本行全部贷款余额的15%。

值得注意的是，相较于此前银保监会发布的《商业银行互联网贷款管理暂行办法》(以下简称“互联网贷款新规”)、《通知》，江西监管局制定的细则对于省内法人银行的要求更为严格。

某头部消费金融公司人士向记者分析，监管的信号非常明确，就是区域性的中小城农商行，在其线上数字风控能力并不强的情况下，必须严控互联网贷款的规模，进

而防范风险；在过去的互联网贷款模式中，中小银行的资金和风险是不对等的，如果任由这种模式发展，会给中小银行积累风险隐患。

“总体看，江西银保监局的通知并不是限制银行开展互联网贷款业务，而是对于银行互联网贷款的联合贷款合作方做了进一步的从严要求，规避过度依赖合作方的风险，最终的结果是江西本地银行将更多自主开展互联网贷款业务。”零壹研究院院长于百程分析。

这也意味着，江西省内银行开展互联网贷款业务将面临更严格要求。那么，按照最新要求，在集中度和出资比例上，存续业务是否超标？将如何调整？

对此，上饶银行方面表示，在集中度方面，该行开展的互联网贷款业务集中度低于20%，在监管指标要求范围以内；此外，在互联网贷款新规出台后，该行已组织了相关部门开展互联网贷款业务梳理，按照各项监管规定进行业务调整。在互联网贷款业务总体规划上，将坚持有计划地降低联合贷款授信规模，并不断加快自营互联网贷款产品的研发进度。

自主风控+开展自营

“银行与平台特别是大平台合作时，往往沦为廉价的资金提供方。某种程度而言，大平台具有一定的数据垄断性；自建风控体系对于银行而言，最大的困难不在于模型、人才，而在于数据与场景的缺乏。”华夏银行行长张健华在互联网贷款业务的研讨会上提到。

某大数据公司人士告诉记者，互联网贷款新规出台之前，中小银行主流的线上贷款模式其实都是以联合贷款为主，这种模式下，不管是微众银行的微粒贷，还是蚂蚁金服的借呗、花呗，其实都是风险外包模式，银行基本拿不到什么关键数据，只做形式化风控而已，另外一种合作模式——助贷，则是以兜底、风险外包等方式进行，更不用谈风控。即使个别银行有自主风控线上贷款，只是利用部分数据构建评分模型，并不具备真正的大数据风控能力。

也因此，实现独立风控是银行开展互联网贷款业务的重点。

中证鹏元金融机构评级部副总经理宋歌指出，互联网贷款新规以及《通知》出台后，部分中小银行互联网贷款业务，尤其是互联网联合贷款业务面临较大的合规和整改压力，体现在关联环节严禁外包、合作机构出资比例/集中度以及跨地区放贷等方面。针对前述情况，部分中小银行也在调整或重新规划互联网贷款业务开展策略和思路。一是加强自主互联网贷款风控体系建设；二是积极拓展合作机构范围，降低对单一合作机构的依赖程度；三是加大自主营销的互联网贷款开展力度。

上饶银行方面表示，中小银行破解风控难题的关键是建立在严格自主风控的基础上，借助深耕本土市场的地缘优势，利用本地客群的税务、社保等基础信息资源，适当引入符合监管要求的金融科技手段，开展自营业务。

此外，按照互联网贷款新规的要求，合作方出资比例不得低于30%，这也使得平台零出资的助贷业务迎来发展机会。华东某民营银行风控人士告诉记者，为满足杠杆比例的要求，该行已经把部分联合贷业务转成助贷模式；在集中度方面，主要通过降余额规模，提升其他合作平台规模来实现。

苏宁金融研究院高级研究员孙扬撰文指出，商业银行与全部合作机构共同出资发放的互联网贷款余额不得超过本行全部贷款余额的50%，这实际上将倒逼商业银行发展自己的互联网贷款产品和本土渠道流量。“要建立自己的贷款品牌，发展自己的线上贷款生态，打造自主的线上贷款业务系统和风控平台，难度非常大，一些地方型银行，只有少数出类拔萃的代表打造了品牌鲜明、有稳定自生流量的自主线上贷款。”