

## 共用正面個人信貸資料的好處

本文由銀行業拓展部提供

金管局就推行共用正面個人信貸資料進行的首次檢討顯示，共用正面個人信貸資料對金融機構在加強管控因客戶破產引致虧損方面有明顯好處。更重要的是，消費者(尤其利用較低利率的非信用卡貸款償還信用卡欠款的人士)亦因共用正面信貸資料而獲得顯著得益。

金管局的檢討是在2005年6月為期兩年的禁制期結束後，並且按照與消費者委員會議定的一系列指標進行。在該禁制期內，信貸提供者在進行信貸檢討時不得查閱現有客戶的信貸資料。設立禁制期的目的，是釋除私隱專員有關其於2003年6月決定容許共用較大範圍的正面個人信貸資料可能引致信貸緊縮的疑慮。

### 引言

香港是在2003年6月正值個人破產個案不斷上升的時候開始推行共用正面信貸資料。亞洲金融危機過後幾年，大量借款人陷入財政困難。法庭發出的破產令數目由1998年的893項激增至2002年的25,328項，增幅超過27倍。當時借款人往往債台高築，最後終告破產。為處理這個問題，個人資料私隱專員公署接納金融界及金管局的建議，放寬《個人信貸資料實務守則》，容許信貸提供者共用範圍較大的正面個人信貸資料。<sup>1</sup>

社會對這項決定並非全無爭議。私隱專員公署在通過放寬措施前的廣泛公眾諮詢期間，曾接獲各種不同意見。除了關於個人私隱的疑慮外，有些人士關注到共用正面信貸資料可能迫使大量本來已過度舉債的借款人破產，進而導致信貸緊縮。有見及此，私隱專員公署實行為期兩年的禁制期，金融機構在此期間進行信貸檢討時不得查閱正面信貸資料，而只能在評核新的信貸申請或重組現有信貸時才可這樣做。禁制期於2005年6月結束，期間並無信貸緊縮的跡象。

其後金管局一直從多方面，包括根據與消費者委員會議定的一套指標監察共用正面信貸資料帶來的好處(表1)。為方便討論，本文將指標大致分為對金融機構的好處及對消費者的好處兩類。

<sup>1</sup> 在2003年6月放寬措施前，信貸提供者可共用有限的正面資料，如信貸申請及查詢次數等資料。

表 1

評估共用正面信貸資料好處的指標

	共用正面信貸資料的預期好處	指標
金融機構	拖欠比率下降	信用卡撇帳率水平
	過度欠債水平下降	以破產人士每月入息計的平均欠債水平
消費者	利率分級情況更顯著	以利率水平計信用卡應收帳款百分比分布的變動
	信貸開支減少	信用卡現金透支的收費水平
	合資格獲取信貸客戶的百分比的預期升幅	個人貸款總額與名義本地生產總值比率 從認可機構借取個人貸款的客戶總數

根據與消費者委員會的協議，首次評估於禁制期結束後進行，其後每年進行一次。金管局同意進行評估的同時亦指出共用正面信貸資料的好處要經過幾年才可全面體現；尤其由於禁制期內不得對現有客戶進行信貸檢討，較難從大部分的指標清楚看到共用正面信貸資料帶來的影響。

金管局現已完成首次評估。評估過程包括分析從認可機構、環聯資訊有限公司(認可機構最常用的個人信貸資料服務機構)及破產管理署收集到的資料；另亦訪問14間專門從事個人信貸業務的金融機構。這些機構包括10間銀行、3間有限牌照銀行及接受存款公司，以及1間非認可機構財務公司。這些機構佔個人信貸市場超過七成的比重。

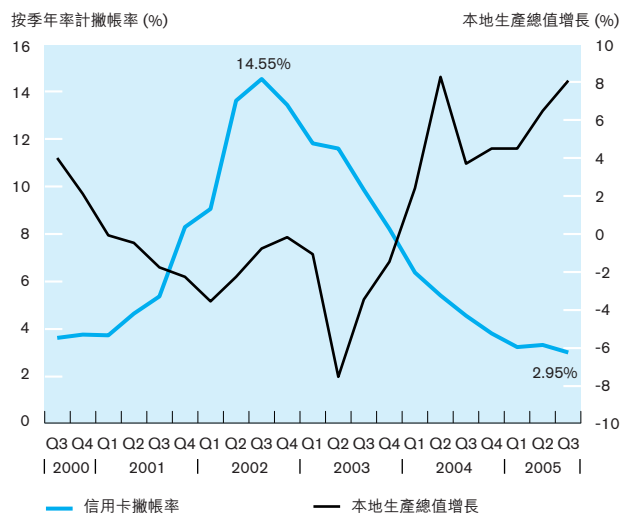
## 評估結果

### 對金融機構的好處

透過共用正面信貸資料，金融機構可掌握客戶更全面的資料，以評估其信貸質素，從而避免貸款予已經過度舉債的借款人。此外，金融機構可更有效管控個人信貸業務的虧損。

圖1顯示2000年第3季至2005年第3季期間本港主要發卡機構的信用卡平均撇帳率，以及同期本地生產總值增幅。亞洲金融風暴後，信用卡平均撇帳率急升，至2002年第3季達到14.6%的歷來最高水平。2003年8月推行共用正面信貸資料後，比率逐步下降至2005年第3季的2.95%，與金融風暴前的水平接近。

圖 1  
信用卡撇帳率



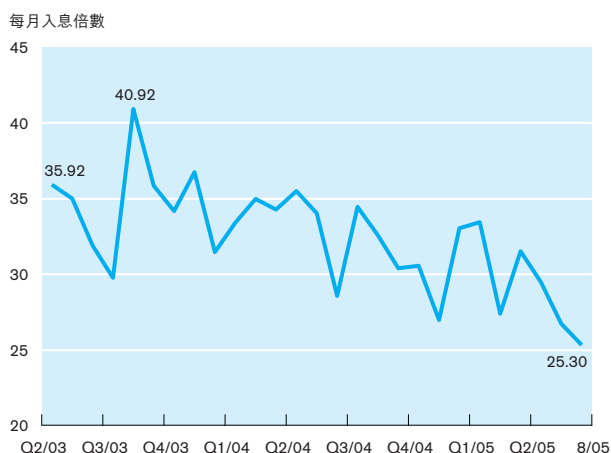
資料來源：金管局及政府統計處。

然而，分析撇帳率的下降趨勢時不宜將之完全歸功於共用正面信貸資料，而應從整體經濟逐漸改善的角度來看。鑑於實行兩年禁制期，2003年第3季開始經濟復甦可能是導致信用卡撇帳率迅速下降的更重要原因。<sup>2</sup>

<sup>2</sup> 金管局曾考慮利用計量經濟分析法來估計共用正面信貸資料對改善信用卡撇帳率有多少幫助，但由於共用正面信貸資料的措施在2003年8月才推行，在未有足夠統計數據的情況下，難以從分析中達致任何有意義的結論。

另一方面，過度借貸的問題明顯改善，卻是反映共用正面信貸資料使金融機構受惠的有力證明。2003年8月推行共用正面信貸資料以來，破產人士平均欠債水平由相當於每月入息35倍多，降至2005年8月的25倍(圖2)<sup>3</sup>。

**圖 2**  
以破產人士每月入息計的平均欠債水平



資料來源：破產管理署。

這清楚顯示透過共用正面信貸資料，金融機構更能避免貸款予瀕臨破產的借款人。事實上，所有受訪的金融機構均同意共用正面信貸資料是一項很有效的風險管理工具。然而，這些好處能否同時惠及消費者？

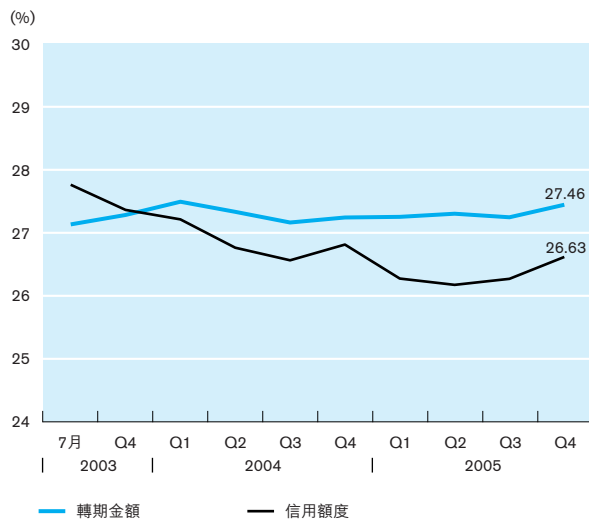
### 對消費者的好處

長遠而言，共用正面信貸資料應能使金融機構及消費者同時受惠。由於共用正面信貸資料有助減少金融機構的信貸虧損，而基於市場競爭，當中部分的益處應可惠及消費者。擁有良好信貸紀錄的消費者應能以較低利息獲取貸款，過度借貸的則要支付較高利息才可獲得貸款。因此個人信貸的整體成本最終應會下降，而隨着金融機構按照個別借款人的信貸質素釐定貸款利率，利率分級情況將會更顯著。此外，消費者應能更容易及更迅速獲取貸款，形成社會上有更大比例的人口能夠獲取金融機構的貸款。

<sup>3</sup> 根據McKinsey & Co 較早時編製的報告(2001年11月)，美國破產人士的平均欠債水平相當於其21個月的月薪。

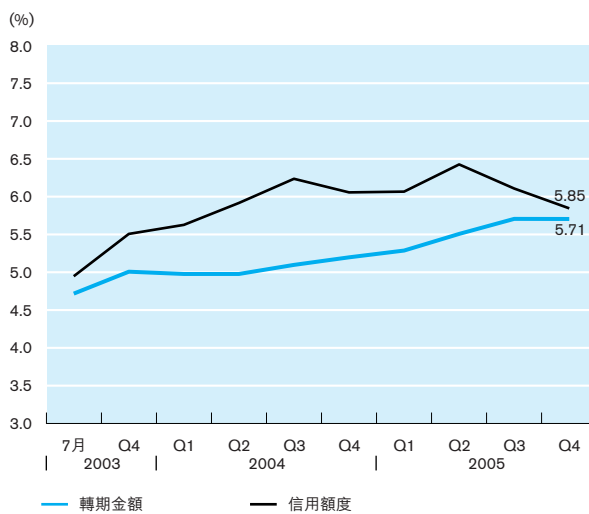
然而，正如我們曾向消費者委員會指出，我們並不預期這些好處在禁制期結束後立即顯現。圖3及圖4顯示2003年7月起根據信用額度與轉期金額計算的信用卡貸款平均利率及信用卡利率標準差。從圖3可見，推行共用正面信貸資料以來，信用卡貸款平均利率大致維持穩定。在2003年7月至2005年12月期間，以信用額度計的信用卡利率標準差上升0.9%，以轉期金額計則上升0.99%。圖5顯示2003年7月以來信用卡現金透支收費水平大致維持不變。

**圖 3**  
信用卡貸款平均利率



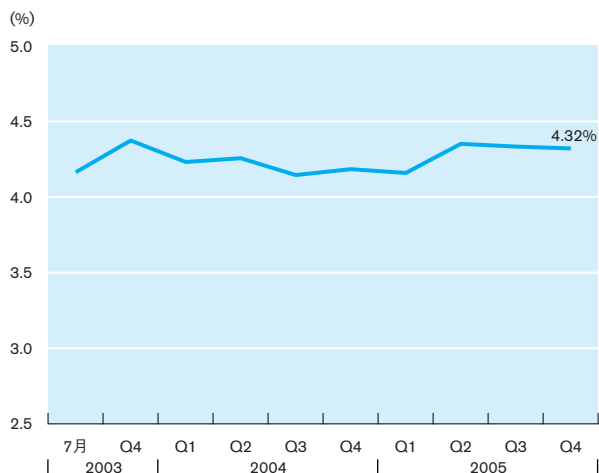
資料來源：金管局。

**圖 4**  
信用卡利率標準差



資料來源：金管局。

**圖 5**  
信用卡現金透支收費

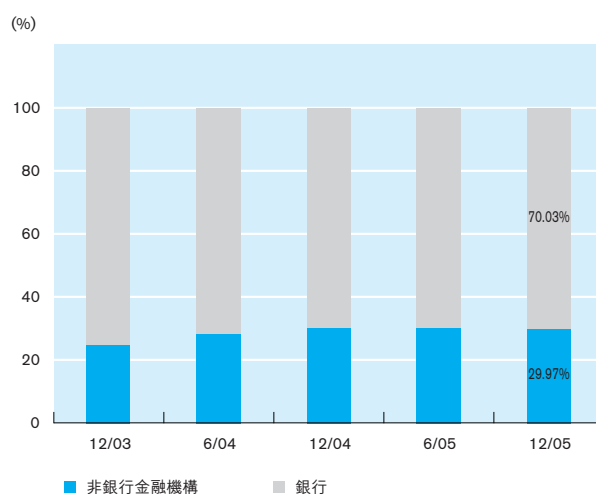


資料來源：金管局。

這些指標顯示一如預期，就信用卡市場而言，共用正面信貸資料對消費者的好處仍未顯現。

然而，市場發展有一些值得注意的地方。禁制期對銀行檢討現有客戶信貸狀況的限制，似乎為較小規模但活躍於非信用卡循環信貸<sup>4</sup>及分期付款業務(非信用卡貸款)的金融機構開拓商機。與主要以銀行為主的信用卡市場不同，非信用卡貸款市場內不少都是非銀行金融機構(如有限牌照銀行、接受存款公司及非認可機構金融機構)。推行共用正面信貸資料後不久，很多非銀行金融機構都積極推出低息產品，藉此吸引客戶整固信用卡未償還數額。環聯資訊提供的統計資料顯示，非銀行金融機構在這類產品所佔的市場比率由2003年12月的25%上升至2005年12月的30%(圖6)。

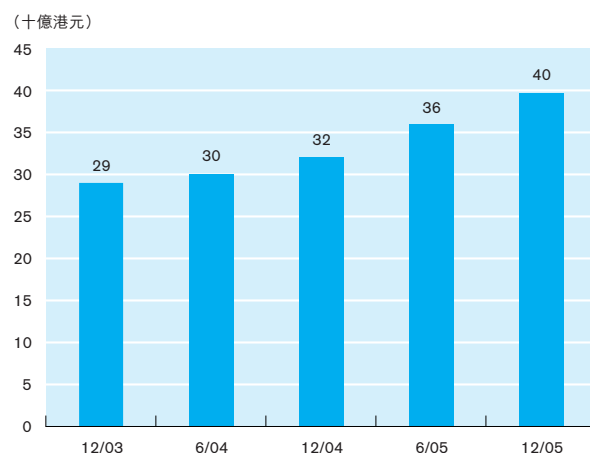
**圖 6**  
非銀行金融機構在非信用卡貸款市場所佔比率



資料來源：環聯資訊有限公司。

因此，推行共用正面信貸資料以來，非信用卡貸款市場迅速增長。整體數額由2003年12月的290億港元，上升至2005年12月的400億港元，升幅38%<sup>5</sup>(圖7)。另一方面，與2003年第2季比較，信用卡應收帳款額在2005年第3季升近一成，轉期金額則下降17%。在此情況下，轉期比率由2003年第2季的54%迅速降至2005年第3季的41%(圖8)。

**圖 7**  
非信用卡信貸總額



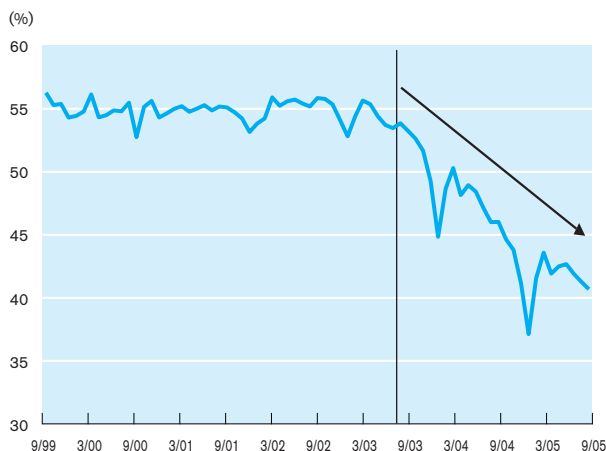
資料來源：環聯資訊有限公司。

<sup>4</sup> 近年循環信貸日漸受到消費者歡迎。借款人可透過循環信貸提取現金，並可於清繳未償還款額後重新使用該信貸額，有別於分期付款形式的信貸。

<sup>5</sup> 共用正面信貸資料到了2003年8月才實際推行(金融機構需時約兩個月修訂系統以配合共用正面信貸資料)，因此未備2003年第2季的數字。

圖 8

信用卡應收帳款轉期比率



資料來源：金管局。

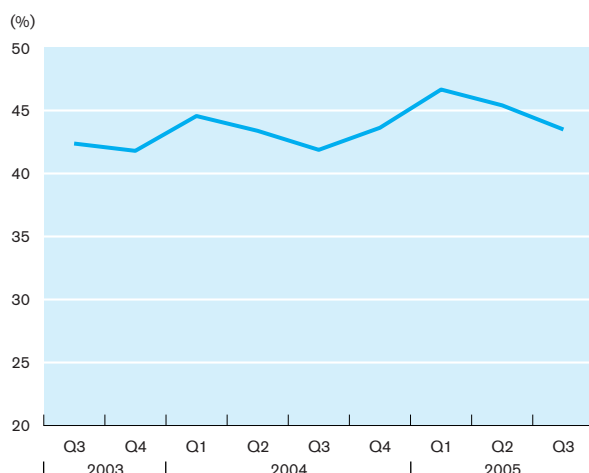
金融機構也注意到這些發展趨勢。幾間專門從事個人貸款業務的非銀行金融機構在接受金管局訪問時表示，若非推行共用正面信貸資料，它們便無法向客戶提供較低利率的產品。銀行在較近期亦對這個市場愈來愈有興趣。

我們不知道有多少非信用卡貸款是用作償還信用卡欠款，因此很難計算消費者得益的具體數字。但由於牽涉的數額龐大，信用卡與非信用卡貸款的息差亦很大（業內人士估計達到6厘至10厘），相信消費者可以節省頗多的利息支出。

在增加消費者獲取貸款機會方面，推行共用正面信貸資料以來，個人貸款總額與名義本地生產總值比率及從認可機構借取個人貸款的客戶總數均穩步上升（圖9及圖10）。我們難以計算不同因素的具體影響，但受訪的金融機構均表示共用正面信貸資料確有一定作用。從以上分析可見，儘管禁制期內查閱正面信貸資料受到限制，但明顯地消費者及金融機構從共用正面信貸資料中均有所得益。

圖 9

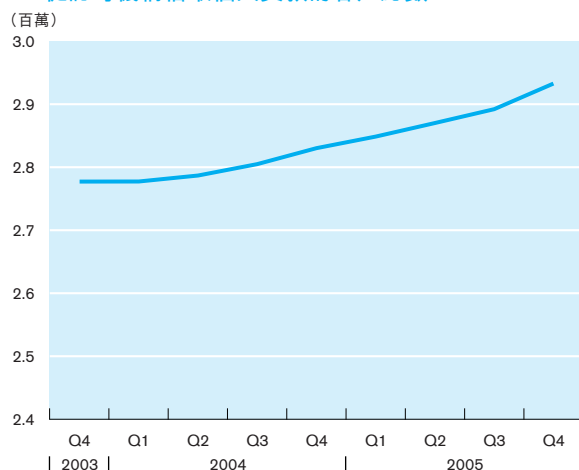
個人貸款總額與按季名義本地生產總值的比率



資料來源：金管局及政府統計處。

圖 10

從認可機構借取個人貸款的客戶總數



資料來源：環聯資訊有限公司。

共用正面信貸資料有一點值得特別注意的是其對過度貸款的影響。正面信貸資料使金融機構能更充分掌握個別借款人的財政狀況，因此財政拮据的人士較難獲取更多貸款。我們沒有數據顯示這方面的影響有多大，但以破產人士每月入息倍數計的平均欠債水平明顯下降，反映非破產人士過度舉債的情況亦應該同樣減少。由於收集數據有困難，我們沒有將此列作對消費者帶來的其中一項好處，但相信共用正面信貸資料對有關人士應帶來正面影響。

## 總結

金管局的評估顯示，共用正面信貸資料對金融機構在加強管控因客戶破產引致虧損方面有明顯好處。更重要的是，消費者同樣受惠，尤以借取較低利率非信用卡貸款以償還信用卡欠款者的情況最為明顯。

由於禁制期已結束，預期共用正面信貸資料為消費者帶來的好處將會更大。支持這個論據的發展趨勢有幾項。首先，在與金融機構的會面中，大多數銀行表示將會更全面使用正面信貸資料，以能為客戶提供更佳服務。幾間較大型的銀行表示已經採取主動，向一些特選持卡人提供較低利率的產品。此舉用意相信是為迎接非銀行金融機構的挑戰。此外，個人信貸市場將會有新的對手陸續加入，增加市場競爭。所有這些發展趨勢均顯示消費者日後將會因推行共用正面信貸資料而有更大得益。