



风控浪尖，如何突围

互联网消费金融研究报告

2018年4月

01. 互联网消费金融发展概况

冰火两重天，合规之路刚刚开始

02. 互联网消费金融市场格局

03. 互联网消费金融关键能力分析

04. 互联网消费金融风控

05. 互联网消费金融未来趋势预测

互联网消费金融—定义

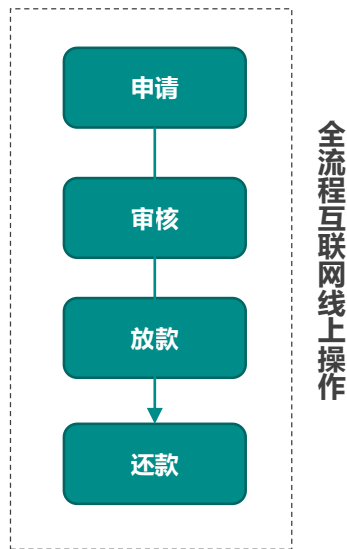
本质上是信用贷款业务，主要用于日常消费场景

有别于住房和汽车等大额消费贷款，主要用于消费者日常消费的小额信贷。通常来说信贷期限不会超过一年，信贷金额在20万以下，根据贷款是否直接用于消费场景分为了现金贷与消费贷两种。

消费金融特点



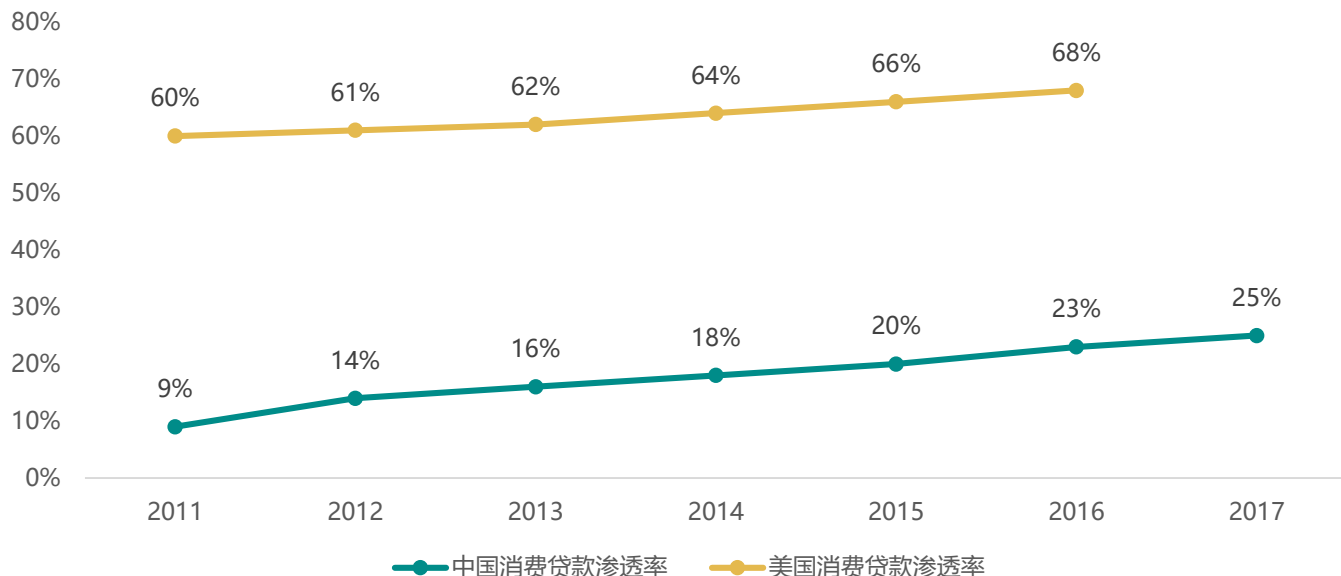
互联网消费金融



互联网消费金融—发展契机

消费金融渗透率有望进一步提升

中美消费金融渗透率对比



MobData分析师认为

- 中美消费信贷渗透率对比来看，当前中国的整体消费信贷渗透率仍较低，尽管过去几年从18%快速提升到25%，但仍显著低于美国的68%，未来空间仍然很大。

互联网消费金融—发展契机

消费需求升级，信贷需求难以被满足

央行个人征信记录收录了8.6亿人，但有信贷记录的仅占一亿多人，传统银行等金融机构给贷款申请者放款审批时，通常会参考申请者在央行的个人征信记录，从而判断是否放款。而央行无征信人群基数较大，该群体的消费信贷需求难以被满足。

优质客户

在央行征信系统里记录良好，银行的目标客户，房贷、车贷的主要贷款人，贷款利率在3.5%-8%之间

银行主要目标客户

标准客户

部分人有征信记录，收入持续但有波动性，这部分是信用卡利息收入的主要贡献者

互联网消费金融主要目标客户

次优客户

大部分无征信记录，收入不稳定，信贷需求难以得到满足，这部分群体成为互联网消费金融的目标客户



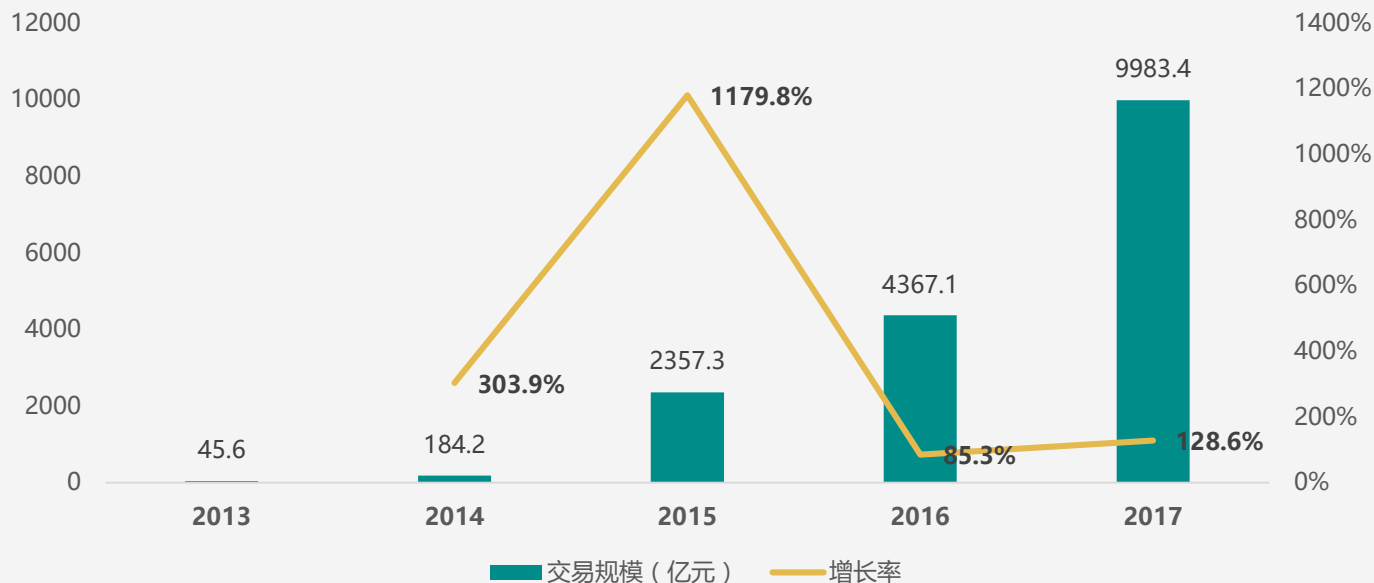
MobData分析师认为

- 无央行征信人群覆盖群体基数较大，随着消费需求的增加、消费升级与消费结构的变化，传统食品、衣着等支出逐渐下降，人们更愿意将钱花在享受和投资上。
- 休闲娱乐、医疗护理、3C等数码产品的占比逐渐增加，由此催生了这些领域的消费金融的快速发展，但其坏账率明显高于行业平均水平。

火—互联网消费金融发展规模

未来互联网消费金融发展空间仍然很大

2013-2017互联网消费金融交易规模



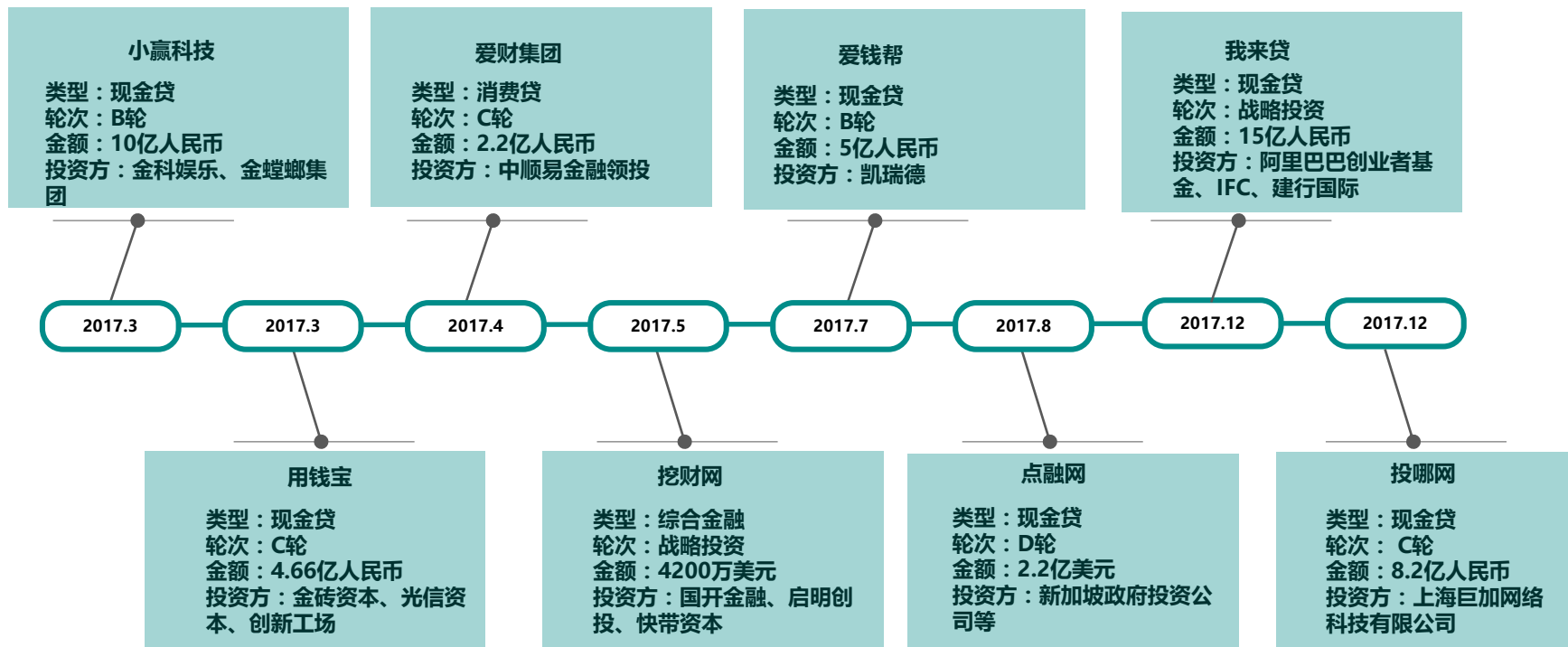
MobData分析师认为

- 2015年末互联网消费金融发展元年，增长率达到1179.8%。2017年中国互联网消费金融市场规模整体交易规模接近万亿，环比增长达128.6%
- 由于中国消费金融市场规模仍在持续增长，但消费金融渗透率仍然较低，未来互联网消费金融发展空间仍然很大。

火—融资金额进一步扩大

2017年互联网消费金融融资额度接近600亿，主要集中在现金贷领域

在年末现金贷监管政策出台之前，整个行业处于“火爆”状态，融资额度一次次刷新记录，主要集中在现金贷领域。



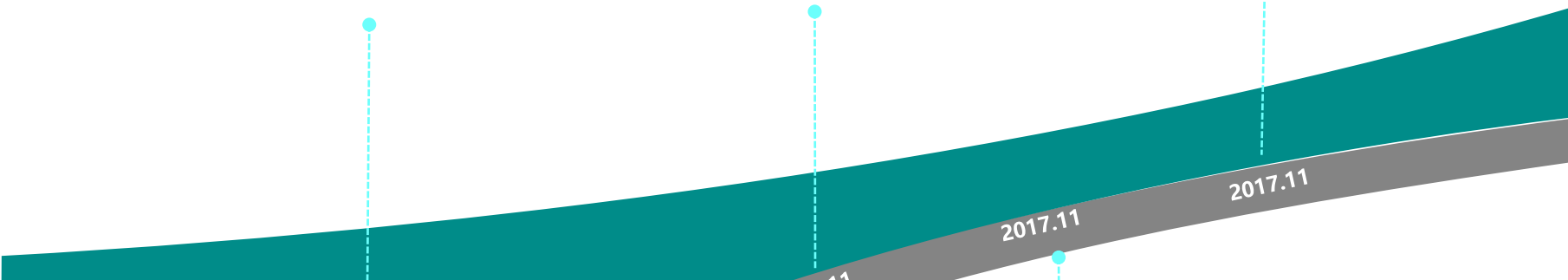
火—扎堆赴美上市

2017年是互联网消费金融企业掀起海外上市狂潮，融资金额普遍较高

□ 企业：信而富
□ 上市地点：纳斯达克
□ 上市融资额：6000万美元

□ 企业：和信贷
□ 上市地点：纳斯达克
□ 上市融资额：5000万美元

□ 企业：融360
□ 上市地点：纽交所
□ 上市融资额：1.8亿美元



预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_38159

