

耳聞目睹始為真 信貸評級應靈活

鄭宏泰

香港中文大學香港亞太研究所
助理所長

陸觀豪

退休銀行家、香港中文大學
香港亞太研究所名譽研究員

在 全球化年代，各種各樣諸如指數、評級與報告等大行其道。但如何監管其使用，或是可如何更好運用等，實在很值得社會關注，私人信貸評級則屬其中之一，因為此數據由蒐集到應用，均牽涉個人私隱，倘有運用失當，很容易引來問題。

評分制度寧縱勿枉 火中取栗

事實上，有關如何運用個人信貸資料的問題，不久前便揭露了網上保安漏洞，令如何保障私隱問題，頓成城中熱話。至於如何建立信貸評級，則成為行業發展的重中之重。傳統典當押業口訣：「有當有贖上等人，有當無贖中等人，無當無贖下等人」，則言簡意賅地點出了信用分析的精華。

銀行審批放貸有三大原則。第一、借貸人經濟能力，包括行業、收入、開支、資產、負債等。第二、信貸紀錄優劣，未償還借貸是否正常，過往有否呆壞帳等。第三、銀行不是當舖，借貸人經濟能力不足，或信貸紀錄不良，不能以抵押品補救對沖。滙豐銀行大班蒲偉士 (William Purves) 退休，與後輩分享心得：「耳聞目睹始為真」。其精髓是，審批信貸，必親自走訪客戶，了解實情，判斷是否言而有信。此點正是活學活用的經驗之談。企業客戶若是立案法團，帳目經獨立審核，收支盈虧、資產負債等一目了然。

反觀個人客戶，收入有薪俸稅報表可依，開支儲蓄、資產負債則難以確證，全賴自願申報。信貸資料庫應可補遺，不過香港版本頗有局限。

大數據時代 塑立體客戶寫照

現在運作中的中央信用資料庫，前身是租購融資財務公司所設立的中央檔案，當年設立的目的，在於杜絕小巴士車主一牌數按，防範資不抵債。其後協議擴大範疇，交換拖欠呆壞帳情報，令不良客戶無所遁形。其實銀行一向有交換客戶信用情報，雖屬機密安排，也受制於私隱法，不可披露具體詳情，祇能提供概括參考資料，例如關係久暫、存款高低、信貸多寡等，並總結評級。香港始終是彈丸之地，商場無機密，惡事傳千里，融資信貸鮮有倚賴資料庫。

進入千禧新紀元，政府借鏡歐美金融中心，設立中央資料庫，包括所有正常及拖欠信貸，順理成章委託原有私營資

料庫，省時省力速成。不過早被美國集團收購，銀行無緣參與管理，檔案局限於信貸紀錄，獨沽一味；所謂信用評級，實際是信貸紀錄評級而已，切忌以偏蓋全。

近年網上金融盛行，「財仔」處處，標榜私人貸款毋須現身，更以即時批核，隔夜過帳作招徠，背後是信貸資料庫評級為本之審批。但受到先天局限，欠缺借貸人經濟評估，呆壞帳率偏高，利率不低，拉上補下，從中圖利。

其實銀行早在八十年代已計算信用評分，批核信用卡及私人貸款等消費信貸，省時省力。不過銀行與「財仔」不同，既能洞悉利弊，亦預設呆壞帳上限以嚴控風險。

銀行信貸傳統是寧枉毋縱，寧可拒絕邊緣貸款申請，也不冒呆壞帳風險，即使事後反證杞人憂天。信貸評分制度剛好相反，是寧縱毋枉，火中取栗，寧可冒呆壞帳風險，也不放過邊緣貸款申請，即使事後反證是膽粗冒進，高息利誘之故也。審批信貸是門科學也是門藝術，得失懸於一念之差，實不應只憑單一標準。

前年金融發展局發表《香港金融科技前瞻》報告，發展配合智能城市、科網策略等方略，並綜合為五大範疇：(1)網絡保安；(2)支付結算；(3)身份識別；(4)智能理財；(5)監管科技。不過政府推動金融科技，卻流於技術層面，只聚焦支付結算（如電子支票、轉數快），網絡保安（如區域鏈塊）、及身份識別（如生物認證）。

早前國家主席習近平應邀造訪英國，主方饒贈加士咩羊毛圍巾與夫人彭麗媛留念，款式顏色有如早已度身訂造。箇中玄機是大數據，主方蒐羅習夫人公開資料，包括新聞報道、社交平台等，應用智能科技，分析照片及文章，拆解轉化為數據，模擬夫人品味喜好而設

計禮物，成績有目共睹。

衝破傳統思維 惟AI總有局限

大數據時代，金融科技超越支付、認證及網絡等技術層次，全方位信用分析乃異曲同工。銀行乃可從公開資料抽絲剝繭，同樣利用智能科技，塑造借貸人三維立體寫照，包括：(1)背景實力；(2)性格作風；(3)信貸記錄等，深入認識客戶，具體分析風險，預測拖欠機率，是更實際審批依據。

其實香港所沿用的資料庫，先天條件及後天操作均追不上市場發展。

其一、獨立於銀行系統，分享銀行指定信貸紀錄；其二、是盤牟利生意，講求成本效益，難免故步自封。綜合信用評級，更具參考價值，情報也更敏感。

若保安漏洞百出，後果堪虞。況且資料庫毋須領牌，不受監管，也投訴無門。政府推動金融科技之餘，也需檢討架構組織，分開股權及營運，納入金融及私隱部門監管，加強保障市民。

資料庫應由銀行公會與持牌銀行共同擁有，各佔半數股權，銀行佔份經協商分配。公會是法定機構，向財政司司長問責，銀行是認可機構，向相關監管當局問責。改組後，資料庫是銀行代理人，也受有關明文法（銀行條例及私隱條例）及非明文法（普通法及案例）約束。營運可外判專業機構，有投標有競爭，達至成本效益。客戶網上查閱個人資料，可借道銀行雙重認證確實身份，防止私隱外洩。

電腦資訊科技日新月異，人工智能長於資料搜尋，大數據有助綜合分析、歸納，若沿用現時靜態信貸紀錄評級模式，顯然未能發揮其優越性，惟若要推陳出新，塑造立體客戶寫照，則需衝破傳統思維，更新信用評審基準。不過人工智能始終有局限，不及人腦思維靈活，亦短於決策。所以即使革新信貸資料庫，也難取代理人類智慧。



近年網上金融盛行，標榜私人貸款無須現身，更以即時批核，隔夜過帳作招徠。(資料圖片)