

# 关于构建我国个人信用体系的建议

顾 伟

(上海财经大学 金融学院, 上海 200083)

**摘要:**个人信用体系被金融界人士称为个人消费信贷的“润滑剂”,这是根据发达国家消费信贷发展的经验而得出的结论。个人信用体系起着提高信贷效率,降低信用风险的作用。我国目前消费信贷中普遍存在信息非对称现象,严重阻碍了该业务的开展,解决的根本途径在于建立起以信用报告业为核心的个人信用体系。

**关键词:**个人信用;信用报告业;消费信贷;信息非对称;道德风险;逆向选择

**中图分类号:**F830.51 **文献标识码:**A **文章编号:**1001-9952(2000)07-0054-05

自1999年3月中央银行颁布《关于开展个人消费信贷指导意见》以来,在消费信贷开展过程中普遍存在着信息非对称情况,导致信贷供需配比低效,严重制约着消费信贷的进一步发展。笔者认为解决的根本方法是建立信息配给中介——消费信用报告机构,并以此为核心构建我国个人信用体系。

## 一、当前我国消费信贷领域存在的信息非对称状况及其影响分析

所谓信息非对称即指只有某些参与者拥有特定的信息而其他参与者并不拥有这些信息。我们可以从非对称发生的时间和非对称信息的内容两个不同的角度划分信息非对称,在此我们主要根据非对称发生的时间划分,将非对称性划分为事前非对称和事后非对称。研究事前非对称的模型为逆向选择模型,研究事后非对称的模型为道德风险模型。一般将道德风险定义为参与者选择错误行动引起的问题,将逆向选择定义为由参与者错误报告信息引起的问题(Myerson, 1991)。

信用方面的信息非对称对于我国消费信贷的主要影响是导致逆向选择的大量存在。由于消费信贷需求者与银行拥有的信息非对称,于是拥有信息不真实或信息较少的银行会倾向于作出错误的选择即逆向选择。具体而言,我国银行无法通过个人信用体系高效获得个人信用报告,加上我国对商业银行的严格监管,银行为了避免作出放贷的错误选择(贷给信用能力较差的个人),其唯一的选择就是进行严格的信用审查,这就不可避免地会导致信贷效率低下。其实此时银行已经作出了错误选择,他对于信用状况好的信贷需求者也进行了不必要的资信审查,这部分审查实际是资源的浪费和低效使用。个人信用体系的缺位导致银行信息获得的高成本,高企的信息获得成本实际转嫁给了消费信贷获得者,高价格实际也是制约目前消费

收稿日期:2000-03-20

作者简介:顾伟(1978-),男,江苏泰州人,上海财经大学金融学院硕士生。

信贷发展的又一因素。

## 二、解决信息非对称状况的根本途径是建立信息配给中介——信用报告中介，并以此为核心构建个人信用体系

正如当资金供求双方无法进行资金的有效利用时，出现了中介机构银行一样，当信息双方无法有效地进行信息交流时，唯一的解决方式便是建立信息中介机构。我们可以选择建立消费信贷信用报告机构，由其负责消费信贷需求者的信用调查并汇总编制个人信用报告，当消费信贷需求者向银行申请信贷服务时，银行可向该中介机构获取信贷申请人的信用记录以改变自身的信息劣势。另外，信用信息中介在信息获取中由于规模效应，其单位信息获取成本显然低于商业银行的信息获取成本，即使附加上信息使用费用，商业银行的最终信息获取费用也必然大大低于目前信息获得的成本，这有利于实现信贷供求的有效配比。

我们可参照美国的做法。美国商业性的信用报告机构(Commercialized Credit Report Agencies)<sup>①</sup>专门负责收集、保存、提供信贷申请人的有关信用资料以获利。这些信用报告机构主要有两种形式：消费信贷信用报告机构和调查性的信用报告公司。消费信贷信用报告机构通常拥有独立的计算机资料库，它涵盖整个北美洲近 1000 万个信贷消费者的档案。这些机构保持着 6 亿以上的帐目，资料库有接近 10 万亿字的资料，每天约有 200 万信用报告产生，约有 1 万起消费者查询。这种消费信贷信用报告机构在当今美国主要有 3 个，即 Experian 信息服务公司、Trans 联合公司和 Equifax 公司。调查性的信用报告公司主要提供包括消费者性格、声誉、生活方式及其他个人特性的调查性信用报告。并且所有信用报告机构都签有可以相互利用各自资料库的长期协议，因而迁居到另一处的申请人的信用资料立即就能被新居住地的信贷发放者获取。尤其值得注意的是，美国信用报告机构不断进行着产品服务创新：在过去，信用报告机构的产品主要是一份包括申请人付款的历史、公共记录和其他资料的信用报告，但随着信息技术的发展，信用报告机构开发了许多新品种以满足信贷发放者的需要，如采用记分制(Point Scoring Systems)来预测帐户拖欠及破产的可能性；建立模拟资料库以抵制非法行为；指出帐户的不连续性和反常的信用行为以警告信贷发放者作进一步的调查等等。在美国，信用报告机构的资料主要来源于许多信贷发放者的应收款帐户以及法庭记录。透明的消费者信用信息是美国资本市场的实力和流动性的基础。同时通过信用报告体系促进了美国消费信贷的发展，为美国经济的持续增长作出了重要贡献。

## 三、逐步建立我国信用中介，并以此为核心建立个人信用体系，将商业性和政策性有机结合

### 1. 建立个人信用体系的第一步：个人信用资料调查征集

与美国信用报告业近百年的发展历史相比，我国的信用报告业处于刚刚起步阶段，我们应该由政府扶持建立起商业性信用报告机构。建立该机构的第一步便是征集完备的个人信用资料，所谓个人信用资料其基本内容包括自然人的身份证明，个人社会档案，个人社会保险，个人银行帐户，个人收入来源以及个人可支配的用于抵押的资产。其构思为：鉴于我国国家行政部门以及商业银行是拥有个人信用信息最丰富的两类机构，因此信用中介机构的信息收集应以这两类机构内涵信息为支点，首先在税收、财政、审计和司法部门进行个人信用调查，征集信用资料；其次，由于我国居民主要资产集中于房产与存款，因此银行是个人信用资料征集的一个最为重要的领域，在存款实名制实施初期，信用征集对象只能限于运用信用卡、个人支票、申请

消费信贷的用户,通过信用中介将分散在商业银行及政府中的个人信用信息集中后进行加工储存,建立个人信用信息数据库并编制个人信用报告。主要方式为利用先进的电脑系统和信息技术,与各商业银行联网,实现银行将个人信用信息通过网络传输到数据库,同时信用中介可通过网络向银行传递信用信息,最终建立信息的双向流通体系。以上海为例,上海市由市政府扶持建立上海资信有限公司,预定在6月中旬建成个人信用信息数据库,6月底开始提供个人征信服务,其首批180万市民的个人信用报告已在编制之中,目前该个人信用体系涵盖已在上海各商业银行网点办理个人贷款和可透支信用卡的市民。

### 2. 建立并扩展个人基本帐户制度:完善个人信用体系的关键步骤

我国应加速建立居民的个人基本帐户制度。所谓基本帐户制度即由居民在指定的商业银行开办个人基本帐户,同时允许在其他银行、证券公司等金融机构拥有分帐户,并且分帐户的收支信息在基本帐户中充分体现,并得以汇总反映。在初步建立后,应逐步扩展基本帐户,首先涵盖个人支票、工资帐户;其次将退休金和养老金纳入该基本帐户,再将保险、医疗保障等社会福利资金纳入该帐户,最后便是将个人所得税帐户纳入基本帐户。建立个人基本帐户后,将摆脱信用体系建立初期信用信息收集受制于消费信贷发展程度的被动局面,发展为主动、即时征信,一方面个人基本帐户的建立扩展使个人信用报告内容更为详实充分,保证信贷双方的共同利益,另一方面个人基本帐户的建立扩展有助于进一步扩大个人信用体系的覆盖范围,最终形成全国个人信用信息网络化。

### 3. 建立科学严谨的信用评价指标体系

目前美国金融机构普遍应用“个人信用风险评估模型”和“消费信贷电脑审批系统”。美国商业银行通常在24小时之内答复贷款申请人的申请,而某些住房抵押贷款公司更能够在1小时内给出答复。消费贷款效率成为商业银行间竞争的焦点。一般情况下,银行在接到申请人的贷款申请后,会要求申请人提供个人财务状况等个人基本资料,并通过Internet获取信用历史报告,然后将这些资料输入电脑,通过内部评分系统立即得出申请人所得的分数,从而决定是否向申请人发放贷款。该过程的理论基础实际是“5C”原则:品德(Character)、能力(Capacity)、资本(Capital)、担保品(Collateral)和行业环境(Condition of Business)。借鉴国外将客户信用能力数字化的趋势,我国应基于“5C”原则建立起信用评价指标体系,运用电脑评分方式对申请贷款者的信用进行数字化,其主要内容包括申请人的职业状况、收入、居住情况、个人信用记录、个人财务指标(负债与收入比)等,根据预先制定的标准对申请人资料的各项指标分别评分,最后汇总进行综合评价。

### 4. 我国信用报告中介机构的规范有效运作的探讨

#### (1) 信用中介机构信息征集和使用规则——商业化运作

笔者认为有关个人信用档案的信息收集和使用应采用市场化运作方式。首先,资信中介向商业银行获取个人信用信息和银行信用记录时,鉴于两者都是商业主体,那么这种行为就应是一种商业行为,应该遵循市场经济规则,实行有偿征集。同样的,商业银行在开展个人信贷时,要获得消费信贷申请人的信用记录时,也必须实行等价原则,有偿获取信用报告。应该禁止信用中介与某些商业银行之间的勾结垄断信用市场的行为,制造一个竞争有序的信用市场。政府在信用报告业中的作用应是起协助建立失信约束和惩罚机制并监督行业规范发展的作用,而不应参与经营信用中介机构以免失去信用中介机构的中立和公正的性质。此外,对于信用中介而言,信用报告使用收入将是其主要收入来源,也是其进行信息更新、设备维护等的主

要资金来源,因此保证商业化运作也是信用报告业保持活力得以不断创新的主要动力。

#### (2)信用中介机构主要商品——信用报告的编制

在个人信用报告的编制上,我们不妨可参照美国信用报告公司的信用报告形式,其信用报告列入了所有贷款、所有付款史料、付款方式、贷款申请书、信用限额、贷方名称和使用产品等,书面形式为:帐户资料(记录每笔交易的资金往来情况)、人文资料(消费者身份及家庭住址有关资料)、就业资料(包括消费者职位、收入、工作年限及雇主名称)、公共记录(可从政府、法庭等其他公共机构获取的资料)、信贷机构查询记录和事实记录(非评价意见)。由于我国目前缺乏个人基本帐户制度,因此信用报告内容可只限于个人身份基本情况、银行信用记录和公共记录等三部分。以上海市为例,上海资信有限公司目前确定个人信用报告包括三部分内容:个人身份基本情况、银行信用记录和其他信用记录,其中以银行信用记录为主体包括个人在银行贷款和偿还记录,个人持有信用卡透支和还款记录。

#### (3)信用中介机构有义务保证信息透明度、公正性以及及时性

个人信用信息是一种具有高度变动性的商品,因此信用报告中中介应力求跟上信用更替步伐,保证信用信息的即时性,同时要有反应迅速的信息差错纠正技术,这首先要求信用中介必须拥有先进的信息技术。以美国信用报告业为例,仅1998年其在信息技术方面就耗去15亿美元,而三大主要信用报告机构就花去3亿美元以上。上海目前正在筹建的资信有限公司已投资1000万元用于引进计算机系统和软件开发。其次,信用中介机构应保证其信用报告对报告对象的透明度和公开性,美国的公平信用报告法案(FCRA)中最重要的条文之一是规定消费者有权知道自己的信用档案,而且信用报告机构必须向消费者提供有效的信息渠道、更新错误记录的机制和公开信用报告的方法和形式以保证消费者能得到公正待遇。因此我国的信用报告机构中,居民应有权通过征信系统了解自己的信用情况和信用等级,有权修改更正有关自己的错误信用记录或已过时的信用记录,并且消费者有权向违反授权的信用中介机构提出诉讼。这也要求信用中介必须具备新的客户服务器结构以处理消费者的询问,如美国三大信用报告机构已建立一个共同800免费访问中心通过电子格式处理消费者的询问和纠错。

#### (4)信用报告机构的业务创新

我国信用报告机构起步晚,但面对信息技术的浪潮,完全可以选择较高起点,借鉴国外信用报告机构的创新品种,在提供信用报告的同时推出适合我国的信用报告业创新产品,如可借鉴采用自动化的信用申请程度业务及计分卡监管(Score card monitoring products)业务,即信用报告机构收集、分析、计分及评估所有与信用申请相关的资料,然后将资料传送给信贷发放者,并向信贷发放者提供是否同意或拒绝发放信贷或需进一步审查的推荐,这样可以提高商业银行信贷发放的效率。

### 四、当前在开展试点的同时应加快相关配套措施的完善工作

1. 我国信用报告业是新兴行业,涉及到消费者的相关权利、信誉等敏感问题,而目前该领域的法律法规尚是一片空白。美国于1971年正式通过了公平信用报告法案(FCRA),并由美国联邦贸易委员会(FTC)负责执行,各州针对信用报告业也制定了许多相关法律,形成了以公平信贷报告法案为主体的较为完善的监管体系。因此必须以法律形式规范公共信息数据的取得和使用程序。制订《公平使用信息法》,并修改《商业银行法》和《反不正当竞争法》,创造一个信息开放和公平使用信息的环境。

2. 我国自4月1日起颁布实行《个人存款帐户实名制规定》，该制度的推行成为建立我国个人基本帐户和个人信用资料库的基础。但目前我国存款实名制刚刚起步，当务之急必须推广完善实名制，同时逐步建立个人基本帐户，征集个人信用资料。

3. 由上海市的实践试点，我们发现其个人信用体系构建实际是基于覆盖面相对较广、发展相对较为成熟的消费信贷的，其第一批180万户信用资料来源于取得消费信贷和可透支信用卡的用户。截至1999年底，上海15家商业银行个人信贷余额达574亿元，占银行各项贷款余额10%以上，而上海人手中约有118万张可透支信用卡。因此在目前缺乏相关机制的情况下，个人信用体系的建立依赖于消费信贷发展程度，随着消费信贷的逐步扩大，个人信用资料覆盖面也逐渐扩大，两者之间存在一个相互促进的作用机制。因此目前扩大消费信贷的普及面对于促进整个消费信贷的成熟与规范起着十分重要的作用。

**注释：**

①信用报告机构最早源于美国，其英文为：Credit Reporting Agencies，国内有学者将其翻译为信贷报告机构，也有将其译为信用报告机构，本文采用后一种译法，统一称为信用报告机构。

**参考文献：**

- [1]王洪卫,李伟.以住房金融为突破口建立上海个人信用制度[J].上海投资,1999,(9).
- [2]胡铮,祝足.美国与欧洲个人信用体系的比较分析[J].上海投资,2000,(1).
- [3]纽行.美国的消费信贷报告机构情况简介[J].国际金融研究,1999,(11).
- [4]李翔.上海市民将有“个人信用档案”[N].文汇报,2000-3-9(11).
- [5]赵晓菊.信息不对称与金融风险的控制管理[J].国际金融研究,1999,(5).
- [6]陈学彬.宏观金融博弈分析[M].上海:上海财经大学出版社,1998.

## Advice on Setting Up China's Personal Credit System

GU Wei

(School of Finance, Shanghai University of Finance and Economics, Shanghai, China, 200083)

**Abstract:** Personal credit system is regarded as lubrication oil for consumer credit by finance experts, based on the relative experience of many developed countries. Personal credit system plays an important role in improving the efficiency of credit and lowering credit risk. At present, there are high degree of information asymmetry in consumer credit in China, which seriously limits the promotion of consumption credit. According to the author, the key solution is to set up personal credit system based on credit reporting business.

**Key words:** personal credit; credit reporting business; consumer credit; information asymmetry; moral hazard; adverse selection