

信用卡风险：理论分类与市场表现

岳珏汶 甘梦涵 袁 瑞

攀枝花学院经济与管理学院，四川 攀枝花 617000

摘 要：本研究系统梳理了信用卡业务中存在的核心风险类型，包括信用风险、操作风险、欺诈风险、法律与合规风险以及流动性风险。在此基础上，结合中国信用卡市场的发展阶段与现状，深入分析了当前风险的主要表现形式，如逾期与不良率上升、区域与人群风险分化、监管收紧导致的业务收缩，以及数据与技术风险日益凸显等问题。论文旨在构建理论联系实际的分析框架，为商业银行的风险管理提供参考。

关键词：信用卡风险；市场环境；市场表现；监管政策

DOI: 10.64649/yh.shfzykjc.issn3078-8994.202608035

1 信用卡业务发展及市场环境分析

1.1 信用卡业务概念

信用卡业务属于商业银行所推出的一种综合金融服务，银行方面会在评估客户的信用资质之后，向那些达到标准的用户授予一定额度的短期无抵押透支权限；这种业务实际上打通了消费者与商户之间的连接，同时也具备了支付结算和资金融通这两方面的作用。

1.2 信用卡发展历史

20 世纪 50 年代可以被看作是现代信用卡的起源时期，现代信用卡的诞生通常以 1958 年美国美洲银行推出 BankAmericard 作为标志，这款产品还允许了持卡人进行延迟还款的操作；在此之后，有多家银行共同组建了跨行清算机构，它们后来逐步发展成了像 Visa、MasterCard 这类国际信用卡品牌。

中国信用卡的发展历程大致可以划分成四个阶段，第一个阶段是在 1985 年，中国银行珠海分行发行了国内首张人民币信用卡“中银卡”，这个事件开启了中国信用卡时代，不过在那时主要是准贷记卡模式，所以用户群体的规模还比较小；第二个阶段是到了 2002 年，中国银联正式成立，它把全国银行卡的跨行交易清算系统进行了整合，这样就实现了一种“一卡走天下”的效果；第三个阶段是从 2006 年开始，全国的个人征信系统正式上线，这项措施有力地推动了信用卡业务的普及；第四个阶段则是从 2022 年起，行业进入了高质量发展的阶段，主要是由于《关于进一步促进信用卡业务规范健康发展的通知》得以发布，这一文件的发布促使银行去优化考核方式、加强风险管理，整个行业便开始走向精细化的运营模式。

1.3 信用卡市场环境分析

从政策这一维度来看，监管机构会执行更加严格的管理标准，新出台的行业规定给到机构更大的利率自主调整空间，却也把机构需要承担的合规开销有所抬高；放到经济环境的角度，信用卡行业已经进入争夺现有客户的竞争

阶段，居民取得的收入能够给消费行为带去相应支持，持续走高的坏账占比又会压缩行业能够获取的经营收益；站在社会环境的角度，社会人口老化的速度正在不断加快，年轻人群对待借贷活动的想法也慢慢回归理智，银行想要维护好目标客户群体就要面对更大的操作难度；科技手段也在不断给整个行业带去助力，各类智能工具的升级改造速度得到加快，移动支付产品又制造出十分激烈的市场角逐，相关机构还要承受数额不低的技术研发投入带来的经营负担。

2 信用卡风险种类及主要表现

2.1 信用卡风险的理论分类

信用卡风险的理论分类是金融风险管理研究的基础，在理论上对信用卡业务中可能造成损失的各种潜在威胁进行归纳总结、分析判断以及防范控制，信用卡风险主要包括以下几种：

2.1.1 信用风险

这是信用卡业务中最为核心的风险种类，是所有的风险的基础。信用风险是指持卡人因违约造成银行资金损失的可能性，在发卡机构的风险管理体系里，信用风险一般是最为重要的一环，对于该风险主要是从严格的授信审核、持续的风险监测以及合理有效的催收手段降低坏账率着手。而事实上，由于信用卡市场的发展迅速，在信用风险传播方式上也变得更为多元，尤其是和互联网金融相结合，给传统的信用评分带来一定冲击。

2.1.2 操作风险

操作风险是指因内部流程问题、员工因素、系统故障或者外部欺诈等造成的损失，在信用卡业务中，操作风险表现形式多种多样，如系统风险、人力资源风险、外部欺诈等。

2.1.3 欺诈风险

一般认为是属于操作风险的一种类型，但由于其对银行声誉以及资产的影响而受到重视。即利用伪造、盗用、套现等方式谋取私利的行为。随着信用卡日益广泛使用，套现业务和卡片复

制也成为常见的犯罪方式，给银行的风险管理带来新的挑战。

2.1.4 法律与合规风险

是指由于违反相关法律、法规或者违反合同所造成的法律诉讼以及经济损失等。随着跨境消费以及电子商务的发展，合规问题越来越受到重视。如如何合法合规地获取并处理消费者的银行卡信息也是很大的法律风险。

2.1.5 流动性风险

虽然相对于信用风险、操作风险较小，但是也不能忽略。是指银行在较短时间内不能获得足够的资金来满足信用卡发行以及赎回的需求。

2.2 当前信用卡风险的主要表现

根据相关学术研究成果、行业分析报告以及监管部门披露的信息显示，近年来中国信用卡风险在迅速发展的同时也出现一些新问题、新挑战。

逾期不良不断上升，发卡量增加加大风险暴露，“0 利率”误导导致大量违约发生，从

2019 年起逾期贷款比例逐年增加，中小银行不良率上升速度高于大型商业银行，非理性消费是主要原因。

监管趋严促使银行压缩规模，银保监会加强审慎监管，银行提高授信要求、收紧管理，业务发展速度下降，同时也加快建立精细化的风险定价体系。大数据及人工智能助力风控的同时也带来安全隐患，个人信息泄露时有发生，新型支付方式增加交易监控难度。

3 当前信用卡风险的成因分析

3.1 宏观层面：外部环境冲击下的还款能力弱化

根据国家统计局数据与中国建设银行年度报告，2020-2024 年全国城镇调查失业率呈现“疫情冲击期高企→经济复苏期回落→结构调整期平稳”的走势。通过对数据进行相关性分析，绘制散点图如下：

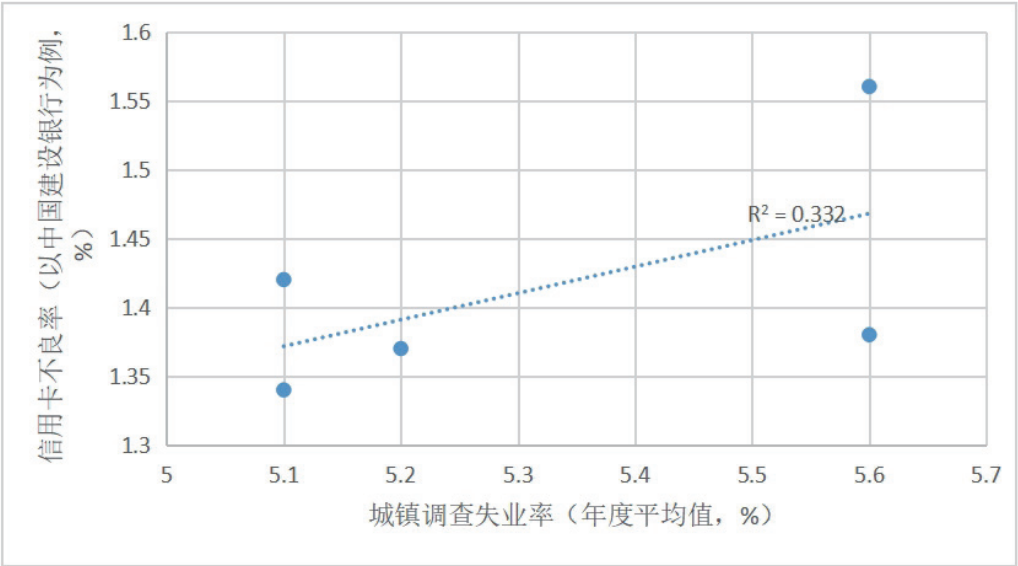


图1：2020-2024年城镇调查失业率与信用卡不良率(以建行为例)关联散点图

从信用卡风险管理的整体角度看，居民还款能力是抵挡信用风险的主要支柱；2020 至 2024 年，由于疫情的打击、经济的起伏和行业结构的调整，城镇调查失业率表现出先上升、后下降、再稳定的趋势，它的最高值 5.6% 出现在 2020 年和 2022 年，最低值 5.1% 则出现在 2021 年和 2024 年。

失业率波动直接传导至持卡人收入预期，叠加房地产、教培、互联网等行业深度调整带来的从业者收入不确定性，信用风险随之上升——但数据并非简单线性关联。以建设银行为例，其信用卡不良率从 2020 年的 1.56% 降至 2021 年的 1.42%，2022 年失业率虽反弹至 5.6%，不良率却微降至约 1.38%（此后 2024 年进一步走低至 1.34%），期间银行主动收紧风控、强化贷后管理，加之国家稳就业纾困政策对冲，部分缓释了外部冲击。

3.2 中观层面：银行传统风控模型的滞后性

信用卡传统风控模型存在显著滞后性，是放大信用风险的核心根源，风控逻辑难以适配当下复杂信贷环境：

数据层面，银行的风控手段是依靠收入证明和征信记录这类不变的过往资料，而行业起伏和就业变化引发的收入高低变动，却不能及时被察觉到，这样一来，隐藏的还款风险就很难提前被发现。

算法层面，逻辑回归和决策树这些模型被较多采用，它们将风险和各个影响因素之间的关系当作一种稳定的直线联系，但信用卡风险实际上并不是直线发展的，当碰到突发事件、行业走下坡路或者好几个因素共同发生作用的时候，预测就会偏离真实情况，总体风险也就被看低了。

迭代和客群层面，模型常常是按季度或年

度被动地进行更新,逾期数据只是被用来做事后的报警,提前处置风险是做不到的;另外,它对那些信用记录较少的年轻人和就业方式灵活的劳动者,评估会出现不平衡,有时候过高的授信额度被给出,有时候贷款又会被随便拒绝,这既限制业务发展,也升高了信用风险。

3.3 微观层面:持卡人行为偏差使风险放大

2025年《中国消费者金融素养调查报告》将持卡人金融决策行为的偏差,看作是信用卡信用风险的一个重要微观起因;

数据显示,能够独立判别金融产品的消费者仅占58.04%,超四成仍需依赖他人建议和营销宣传;会仔细阅读合同并主动对比产品的人不足22%。多数持卡人金融知识不够,决策比较随意,分不清分期和最低还款的利息差别,致使信贷产品与自身需求不匹配,债务风险也逐渐积累起来。

居民财务抗风险能力也偏弱:面对相当于三个月收入的突发支出,近四成消费者需变卖资产或借贷,5.27%的人完全无力应对,家庭普遍缺乏资金缓冲。这类人群长期依赖信用卡消费和应急,一旦遭遇失业、患病等变故,资金链就极易断裂。

当前大众对贷款借钱的接纳程度明显提高,半数人身上没有负债,超过五成的人愿意在有大量消费时去借贷,可是,因为缺少对财务的提前规划,加上信用卡被过度透支,一部分持卡人就慢慢变成高负债人群,等到外部冲击来临,他们集中出现违约,便把信用卡的整体坏账比例推高了。

4 加强信用卡风险管理的对策建议

针对当前中国信用卡市场风险表现及成因,商业银行应构建宏观审慎与微观精准相结合的

风控体系,具体建议如下:

4.1 优化宏观经济环境下的风险缓释机制

一是商业银行要开发出对接经济变动指标与信用卡资产质量的跟踪模型,当社会经济出现下行,银行会调整自身的风险接纳标准,上调风险准备金计提规模,以此应对可能集中出现的客户逾期情况;另一方面银行还需要落实监管部门下达的管理规定,调整信贷业务结构来缓解经济波动带来的业务冲击,让银行给出的信用额度,可以匹配持卡人实际具备的还款水平。

4.2 完善全流程的信贷风险管理体系

第一点,银行不能继续单纯依靠客户过往资料开展风险评判,要搭建多项条件组合而成的动态评估框架,把持卡人实时消费行为、就业状态变化等信息纳入评判范围,以此衡量客户真实的还债能力;第二点,银行要设置可更新的工作规则,常态化开展压力模拟测试,推演各类突发风险状况,提高风险提示的响应速度,把风险爆发后再处置的旧模式,切换成风险来临前做好预判、风险发展过程中做好管控。

4.3 强化消费者金融素养教育与行为引导

一部分信用卡使用者的金融基础知识有所欠缺,还会产生不合理的用卡行为,银行应当履行对应的社会责任,可以借助各类宣传渠道讲解信用卡收费、征信管理以及债务规划的相关内容,纠正超前消费带来的错误认知,提升使用者应对债务压力的能力;与此同时银行要调整产品设计思路和推广手段,舍弃诱导过度用卡的营销模式,促使持卡人结合自身经济条件合理使用信贷服务,降低认知偏差引发的违约问题,打造更为健康的信用卡市场环境

参考文献:

- [1] 中国银行业监督管理委员会. 商业银行信用卡业务监督管理办法 [EB/OL] <https://www.nfra.gov.cn/cn/view/pages/ItemDetail.html?docId=3831&itemId=928&generaltype=0>
- [2] 中华人民共和国国家统计局. [2020/2021/2022/2023/2024年] 中华人民共和国国民经济和社会发展统计公报 [R]. 北京: 中华人民共和国国家统计局, [2021/2022/2023/2024].
- [3] 中国建设银行. 中国建设银行股份有限公司 [2020/2021/2022/2023/2024] 年年度报告 [R]. 上海/香港: 中国建设银行股份有限公司, [2021/2022/2023/2024].
- [4] 中国人民银行金融消费者权益保护局. 2025年中国消费者金融素养调查报告 [R]. 北京: 中国人民银行, 2025.

作者简介: 岳珏汶 (2004.06—), 女, 汉族, 四川大邑人, 本科在读, 研究方向: 商业银行信用卡风险管控、消费金融风险分

析。甘梦涵 (2004.06—), 女, 汉族, 四川丹棱人, 本科在读, 研究方向: 商业银行信用卡风险管控、消费金融风险分

析。袁瑞 (2003.12—), 女, 汉族, 四川沐川人, 本科在读, 研究方向: 商业银行信用卡风险管控、消费金融风险分

项目信息: 本文为四川省大学生创新创业项目《不同年龄段信用卡使用行为与金融风险研究——以攀枝花市东区为例》(S202511360043)研究成果。