

资本充足率普遍下降,传统盈利模式难以为继

银行股高增长拐点一季度已现



在一轮估值修复行情过后,一季报显示,在盈利大增的同时,上市银行的资本充足率普遍下滑,一券商银行业研究员称,二季度银行业业绩不可能大幅增长,加上目前紧缩预期未变,银行业板块二季度估计仍以震荡和调整为主。

资本充足率普降

有数据披露的13家上市银行一季报显示,资本充足率普遍出现下滑。五大国有商业银行中,工商银行下降0.5个百分点至11.77%,农业银行则跌破银监会规定的11.5%监管红线至11.4%,其余多数股份制商业银行下滑幅度也在0.2%以上。因此,半数以上的上市银行年初以来就提出了不同形式的融资计划以补充资本金。据估算,今年以来上市银行已公布的定向增发、配股融资、次级债、可转债等再融资额高达3723亿元。

盈利模式难以持续

根据Wind数据统计,当前银行股整体市盈率在10倍以下,而据中银国际统计,目前美国、欧洲、日本和新加坡的银行业平均市盈率分别为13倍、15倍、13倍和14倍。从业绩增长的角度看,2010年银行业金融机构净利同比增长

长接近35%,远远超出市场预期,今年一季度,上市银行仍保持30%以上的高增长。

“但如果仔细分析银行业业绩高增长的源头就会发现,在紧缩预期下,银行传统的赚钱模式难以复制。”一位业内人士称,2009年以来,在宽松货币政策的刺激下,银行疯狂放贷,但是,这种“放贷一再融资一再放贷”以获取高增长的循环,在货币宽松的时候尚可维系,当政策紧缩之际,这种只求规模的增长模式就难以持续了。

二季度调整为主

4月份银行股是“估值修复行情”的龙头。“一季度业绩增长超30%,但全年能否维持这样的增速很有疑问。”一位券商银行业研究员认为,净息差恐怕已于一季度见顶,同期的利润增长很可能是全年的最高点。“目前紧缩预期仍存,银行资本补充存在压力,其利润自然会受到影响,估计今年二季度,银行股将以震荡和调整为主。”

快报记者 王海燕

上市银行资本充足率一览

数据来源:Wind资讯

Table with columns: 证券代码, 证券简称, 资本充足率去年年报%, 资本充足率今年一季%, 核心资本充足率去年年报%, 核心资本充足率今年一季%. Rows include 000001, 002142, 600000, etc.

相关新闻

银行业监管新规出台

2012年1月1日起施行,标准全面提高

银监会昨日发布《中国银行业实施新监管标准的指导意见》,全面提升银行业资本充足率,杠杆率、流动性、贷款损失准备等监管标准。新规将于2012年1月1日起施行,银监会要求境内银行在过渡期结束后达标。

资本充足率方面,一是明确了三个最低资本充足率要求,即核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率分别不低于5%、6%和8%。二是引入逆周期资本的监管理念,包括:2.5%的留存超额资本和0-2.5%的逆周期超额资本。三是增加系统重要性银行的附加资本要求,暂定为1%。新标准实施后,正常条件下系统重要性银行和非系统重要性银行的资本充足率分别不得低于11.5%和10.5%;若出现系统性的信贷过快增长,商业银行需计提逆周期超额资本。

杠杆率方面,一级资本占调整后表内外资产余额的比例不低于4%,以弥补资本充足率的不

足,控制金融机构的杠杆率积累。流动性风险方面,建立流动性覆盖率、净稳定融资比例、流动性比例、存贷比以及核心负债依存度、流动性缺口率、客户存款集中度以及同业负债集中度等多个流动性风险监管和监测指标,其中流动性覆盖率、净稳定融资比例均不得低于100%。

贷款损失准备方面,贷款拨备率(贷款损失准备占贷款的比例)不低于2.5%,拨备覆盖率(贷款损失准备占不良贷款的比例)不低于150%,原则上按两者孰高的方法确定银行业金融机构贷款损失准备监管要求。

银监会表示,新标准自2012年1月1日开始实施,系统重要性银行应于2013年底前达标,非系统重要性银行最迟应在2018年底前达标。银监会有关负责人表示,目前国内主要银行已经达到新监管标准,新标准也不会对银行体系的信贷供给能力产生较大冲击。快报记者 陈俊岭

天天出彩

Table of lottery results for 体彩7位数 (11066期), 体彩22选5 (11116期), 体彩排列3 (11116期), 体彩排列5 (11116期).

Table of lottery results for 福彩15选5 (201116期).

Table of lottery results for 福彩双色球 (2011050).

Table of lottery results for 快乐扑克 2010-05-03.

Table of lottery results for 红球号码: 4 5 19 22 28 29.

Table of lottery results for 快乐扑克 2010-05-03.

天天出彩

大乐透再送千万大奖

周一晚,体彩超级大乐透为云南彩民送出了一注1000万元的头奖。今晚将是超级大乐透玩法11051期开奖,目前该玩法奖池高达3.6亿元,倍投一次能中3个多亿。近期我省彩民在该玩法上颇有斩获,期待今晚再交好运! (苏体)

Large table of fund performance data, including columns for 封闭式基金昨行情, 开放式基金净值, and various fund names with their respective values and percentages.