

标普危言:未来2~3年银行业将洗牌

出口、产能过剩及地方政府平台三大风险临头,部分中小金融机构或破产

国际著名评级机构标准普尔昨天召开电话会议,就刚刚发布的《中国50大银行报告》进行解读。报告认为,未来2~3年,基建与地方平台出现的大量坏账将给中国银行业的信用评级带来极大压力,个别中小金融机构可能破产,个别区域可能出现风险集中暴露,并由此加速银行机构的商业化整合。“中国银行业虽没有短期内的系统性风险,但建立包括银行业破产制度、存款保险制度等在内的退出机制,方向无疑是确定的。”针对银监会主席尚福林透露正在研究银行业退出机制,报告主要撰写人,标普资深董事廖强接受记者提问时表示,“就是必须使银行自行承担风险业务的后果,否则对银行的行为就没有纪律约束。”

银行数量10年缩减九成

这是标普连续4年就中国前50大银行信用状况发布专题报告。与往年有所不同的是,今年的报告对银行的分类首次增加了政策性银行组别,主要考察了5大国有银行、12家股份制银行、3家政策性银行,以及30家资产规模较大的城商行和农商行。同时,本次报告也更加侧重对银行表外资产业务的考察。

“除此之外中国还有300多家规模很小的银行。但是与10年前相比,中国可以办理存款业务的金融机构数量已经从数万家缩减至1000多家,减少了约九成,主要是把各地的农信社组合建成农商行。”廖强介绍说,“未来两三年,商业银行的两极分化加剧,市场压力下,银行业的整合意愿将更加明显。目前中小型银行已经在互补的战略业务上进行了整合,未来的市场环境将促使这种整合深化到股权的合作上。”

针对整合加速的原因,标普的分析师们在报告中将其首先归结为“经济增速放缓,以及一些行业的产能过剩问题日益严峻,最近一次信贷热潮所蕴含的风险似乎正浮出水面”。廖强表示,经济大环境的压力之下,商业银行资产持续快速扩张对流动性产生的压力日益明显。同时,最好的银行与较差的银行之间的信用分化也日益加剧。

报告显示,2012年,50大银行表外的

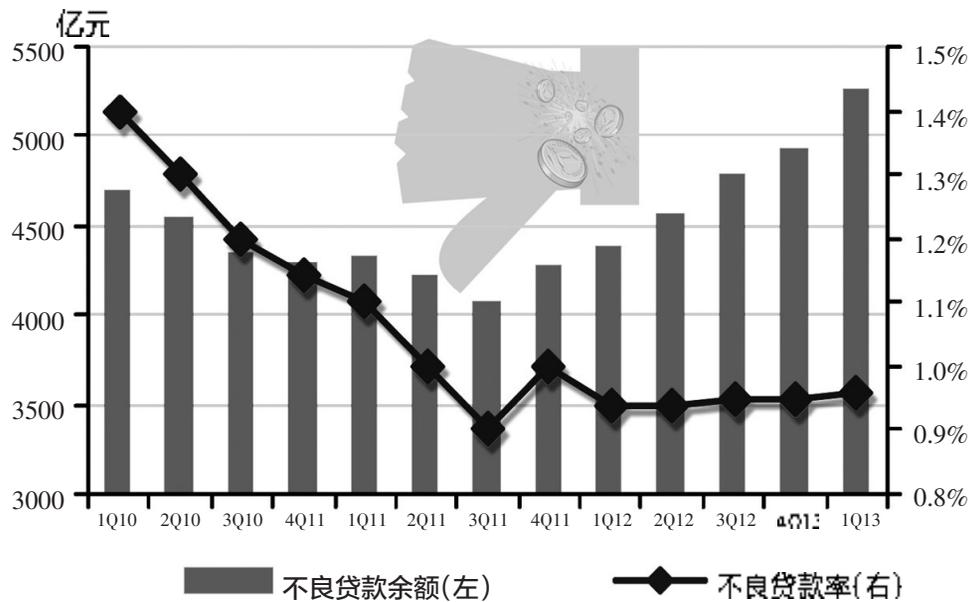
理财产品规模相当于当年这些银行总资产规模的5.3%。“(表外资产)增速虽然很快但相对占比仍然较小,对大多数银行的财务指标和资本实力的影响较小。”廖强分析称,“但对部分区域性银行来说,标普自行制定的风险加权资产指标(包括表外业务)的占比已经下降了54个基点,个别银行最高影响达50个基点,而大行普遍下降了20个基点;因此就资本而言,这些银行面临着评级下调的巨大压力。”

3轮资产重组浪潮或致大量坏账

在此次会议中,标普分析师们称:经济大环境的压力将造成中国非金融行业连续3轮资产重组浪潮,包括出口行业、产能过剩的制造业及基建相关行业,以及地方政府平台自身,之后银行体系出现大量坏账,部分中小金融机构可能破产。

“小型银行会首当其冲。”标普分析师在会议中指出,“过去18个月,沿海地区的信贷风险暴露相对高于内地;但从长期看,沿海地区的信贷损失仍然有比较大的机会处于可控范围之内。沿海的客户是更具弹性和活力的私人部门,主要涉及出口相关业务,短时间的市场环境不好可能造成较多的信贷损失。相比之下,产能过剩的制造

银行业不良贷款余额和不良率走势



不良贷款余额(左)

不良贷款率(右)

来源:银监会 制图:何欣

业和內地的平台贷款面临的潜在风险要严重得多,内地银行的压力也更大。”

大量的坏账将促使中小银行的所有人有更大的压力出售资产,而对中型银行为主的买家来说,亦希望通过收购实现机构网点数量的快速增长,以便与大行进行竞争。

廖强表示,“当前正在发生的第二轮危机对银行信贷资产的影响将远高于第一轮,而第三轮危机虽然因政策调整有所缓解,但最终爆发只是时间问题。”标普认为,目前部分中小银行不良贷款的增速较快只是集中在出口和部分制造业上更多而已,以目前银行的盈利能力可以完全吸收,但未来2~3年才是真正的考验。

同业业务快速扩张加大风险

同业业务亦是银行业危机扩散的导火索。报告显示,由于过去1~2年银行

同业业务不断加杠杆,2012年末对同业融资最为依赖的前10大银行中,有些相对新增资产规模的占比已经在50%以上,即使排名第10的银行也在30%以上。

“同业业务的快速扩张是一个极大的挑战,如果流动性下降,银行的信贷风险将会上升,小型银行相比大型银行的信用损失更大,导致客户信心动摇,商业银行的流动性快速下滑。”廖强表示,一方面,同业业务得益于目前银行间出现的战略业务合作,而另一方面,通过同业业务,会把个别中小银行的风险扩散到更大的银行(如农信社)和更大的范围,流动性风险的传染风险加大。

针对流动性问题,标普认为,今年6月份钱荒中,央行的“不作为”有助于促使银行重新审视同业业务扩张策略,相信9月末和12月末重演的可能性不大。

李鹤鸣 南都供稿

地价连涨11个月 一线城市8月地价同比暴涨2倍

9月2日,易居房地产研究院发布了《2013年8月典型城市土地成交报告》,8月,10大典型城市土地成交建筑面积2490万平方米,同比微降0.8%,而土地成交均价则为每平方米3259元,环比下降6.2%,同比增长达151.4%。“这主要是市场的回暖,需求比较旺盛。在一线和二线城市地王频现,出现面粉贵过面包这样的现象。”易居研究院副院长杨红旭接受记者采访时指出,预计下半年土地市场活跃态势依旧,但成交增幅会趋于平缓。拿地成本日渐上涨,房企的支出也更为谨慎,稳固现金流的同时,回归一线及二三线核心区域成为大型房企的主流动作。

下半年一线土地或热度不减

这已是土地成交均价连续11个月出现同比正增长。

易居房地产研究员朱光认为,“一二线城市土地竞争激烈,溢价率不断提升,地王现象不减,都带动了土地出让金始终处于较高水平。预计下半年,随着市场的逐步趋稳以及去年同期基数的上升,土地出让金收入同比增幅整体将有所放缓。”

8月,一线城市土地成交均价为5335元/平方米,环比下降24.1%,同比增长198.4%。

而相比一线城市,二线城市的土地成交量则有了不少的下滑。据了解,8月,典型二线城市土地成交建筑面积

1487.1万平方米,环比下降18.3%,同比下降17.1%。成交均价1858元/平方米,环比下降1.9%,同比增长67.4%。

“今年4月以来,一线城市土地成交量整体上行,都显示出一线城市土地市场的热度。预计下半年,一线城市土地价格整体上行态势依旧延续。”易居研究院朱光表示。

房企青睐中心城市

众多大型房企表示,未来企业的房地产业务发展将回归并深耕一线城市。

上月末,保利地产发布其2013年半年报。保利1~6月营业收入达305.44亿元,同比增51.34%,净利润34.07亿元,同比增35.7%。保利地产副经理胡在新表示,保利将坚持主动获取中心城

市、稀缺土地资源,并自持一部分优质的商业地产项目。

上半年以营业额419.5亿居全国房企之首的恒大也表示,要“适度发力一线城市,深耕具有发展潜力的二三线重点城市”,截至今年上半年,恒大进入全国140个城市,其中集团位于一二线城市的新增项目数量占比上升了10.6%。

但也有房企不愿表态明确的布局。“万科拿地不是按照一二三四线城市安排,而是按照具体模型,根据人口、就业情况来决定拿地,当然也参考地价水平。”万科总经理郁亮说,一二线房价上涨会带动地价上涨得更多,而万科还是秉承平衡的发展策略,在战略上要有取舍。 陈琳琳 南都供稿

鸡蛋零售价突破每斤5元创10年新高

本报讯 昨日,在文化路北段一家菜市场购买鸡蛋的市民吴女士说:“这段时间,鸡蛋价格涨得太快了,简直是一天一个价。一周前,鸡蛋才4.8元一斤,没几天就涨到了一斤5.2元!”昨日,记者从省商务厅了解到,上周我省白条鸡零售价环比上涨0.94%;鸡蛋零售价环比上涨8.15%,监测显示上周我省鸡蛋平均零售价已达每公斤9.02元。受双节临近、各大中专院校集中开学和食品加工企业大量采购等因素影响,使鸡蛋消费需求集中释放。预计后期我省鸡蛋价格仍有上涨的压力。

吴女士告诉记者,她在文化路住了近10年,鸡蛋价格很少涨破5元,绝大多数情况是到了5元就会掉下来。“真没有想到这次涨到了5.2元,也算是近10年来的最高价了。”牛女士认为,今年春天,禽流感流行之时,她就想到了鸡蛋价格肯定有大涨的那一天,没想到现在赶上了。

记者了解到,今年初,受禽流感的影响,鸡蛋价格一直上不去,不少养殖户处于亏损经营状态,对鸡蛋的淘汰量增加,也导致目前鸡蛋产量减少,市场供应不足。随着中秋节的临近,鸡蛋需求旺季到来,部分蛋商开始备货,鸡蛋的收购量及销量稳步上扬。眼下又是学校开学用蛋高峰期,鸡蛋货源紧张导致了价格上涨。 郑州晚报记者 徐刚