



## 13 家全球系统重要性银行 2013 年 经营业绩分析

### 要 点

- 2013 年，13 家全球系统重要性银行盈利回升势头显著，净利润平均增幅达到 21%。然而，各行盈利能力的表现呈现出明显的梯次性。各行营业收入增长失速的局面仍未改变，但危机以来采取的成本管理措施开始见效，成为盈利回升的主要推动因素之一。
- 在压缩风险资产规模、降低杠杆率的经营导向下，13 行 2013 年末总资产较 2012 年末减少 4.6%。受实体经济复苏缓慢因素影响，各行贷款增长的动力仍然不足。资金来源方面，13 行客户存款余额平均增速达到 7.7%。存款在各行资金来源中的占比已达到近 20 年来最高水平。
- 2013 年欧洲和美国版巴塞尔 III 相继成型，增强资本实力，夯实长期发展基础继续成为欧美银行业的普遍选择，各行资本充足率水平进一步上升。各行信贷质量总体延续改善趋势，有 10 家银行的减值贷款比率较年初下降。
- 展望 2014 年，随着各国金融监管新机制的逐步成型和欧美经济的持续复苏，欧美银行业有望迎来危机以降外部经营环境最为友好的一年，但仍面临多方面的挑战与考验。

金融研究总监：

詹向阳

银行业研究团队：

樊志刚 胡婕 金 昱 杨 飞

王雅娟

执笔：金 昱

jinyu@icbc.com.cn

重要声明：本报告中的原始数据来源于官方统计机构和市场研究机构已公开的资料，但不保证所载信息的准确性和完整性。

本报告（含标识和宣传语）的版权为中国工商银行城市金融研究所所有，仅供我行内部参阅，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、上网、引用或向其他人分发。

随着美国次贷危机影响的消退和欧债危机的日渐缓和，全球银行业在 2013 年经历了自 2006 年以来首个没有严重经济或金融动荡的年度，但仍普遍面临业务增长失速的挑战。受低率环境、法律费用上升和监管要求严格等因素影响，银行面临持续的去杠杆化和降低风险的压力。本文以美国、欧洲、日本的 13 家全球系统重要性金融机构<sup>1</sup>（以下简称“13 行”）为对象，综合分析各行 2013 年的经营状况，供参考。

## 一、盈利状况分析

### （一）盈利水平总体稳步回升，部分银行业绩继续恶化

2013 年，13 行累计实现净利润 1066 亿美元，较 2012 年增长 21%，其中有 12 家银行实现盈利，净利润最高的为富国银行（以下简称“富国”），达到 222 亿美元。瑞银集团（以下简称“瑞银”）扭亏为盈，而苏格兰皇家银行（以下简称“苏皇”）则连续第六年出现亏损，且亏损规模扩大到 133 亿美元。

与 2012 年相比，13 行中有 9 家盈利状况有所改善，其中巴克莱银行（以下简称“巴克莱”）净利润同比增长 6 倍，美国银行（以下简称“美银”）和德意志银行（以下简称“德银”）增幅也分别达到 173% 和 123%。4 家银行盈利状况有不同程度恶化，除苏皇亏损进一步加剧外，法国巴黎银行（以下简称“法巴”）的净利润同比降幅超过 20%（表 1）。

表 1 2013 年 13 家全球系统性重要金融机构净利润和 ROE 变动情况

单位：亿美元

	净利润			ROE		
	2013	2012	变动(%)	2013	2012	变动(百分点)
富 国	222.2	193.7	14.7	13.9	13.0	0.9
摩 通	179.2	212.8	-15.8	10.0	11.0	-1.0
汇 丰	178.0	153.3	16.1	9.2	8.4	0.8

<sup>1</sup> 包括美国的花旗集团、美国银行、摩根大通，富国银行，英国的汇丰控股、巴克莱银行、苏格兰皇家银行，欧洲大陆的德意志银行、法国巴黎银行、瑞银集团、桑坦德银行，日本的三菱日联和瑞穗集团。由于日本银行业财政年度起始点为每年 4 月 1 日，因此文中两家日本银行集团的相关财务数据来源为截至 2013 年 12 月 31 日的 2013 财年的三季度财务报告。由于各行业绩报告所用记账货币不同，为便于分析比较，本文已按各行业绩报告中披露的转换汇率统一折算成美元。



花旗	141.4	77.8	81.7	7.1	4.1	3.0
美银	114.3	41.9	172.9	4.6	1.3	3.4
三菱	91.0	78.3	16.2	9.9	7.5	2.3
法巴	72.2	94.0	-23.2	6.1	8.9	-2.8
桑坦德	71.6	80.1	-10.6	5.4	2.9	2.5
瑞穗	62.9	56.6	11.2	-	-	-
瑞银	36.5	-25.2	n/m	6.7	n/m	n/m
德银	9.0	4.1	122.6	1.2	0.4	0.8
巴克莱	20.3	2.9	607.4	-	-	-
苏皇	-132.6	-89.3	n/m	n/m	n/m	n/m
合计	1066.1	881.0	21.0	n/m	n/m	n/m

注：“n/m”表示不适用，“-”表示未披露，下同。

数据来源：各行 2013 年度业绩报告，下同。

净资产回报率 (ROE) 方面，仅富国、摩通高于 10%，其中富国以 13.9% 居首。在披露 ROE 数据的 10 家银行中，有八家 ROE 同比上升，法巴和摩通同比略有下降。

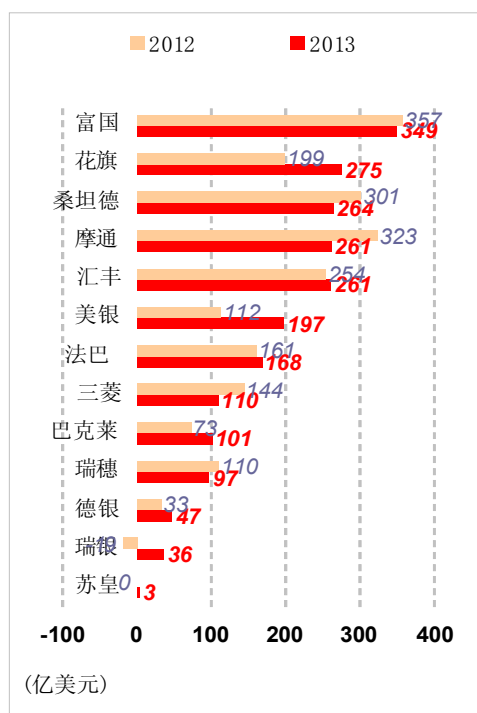


图 1 2013 年各行拨备前利润

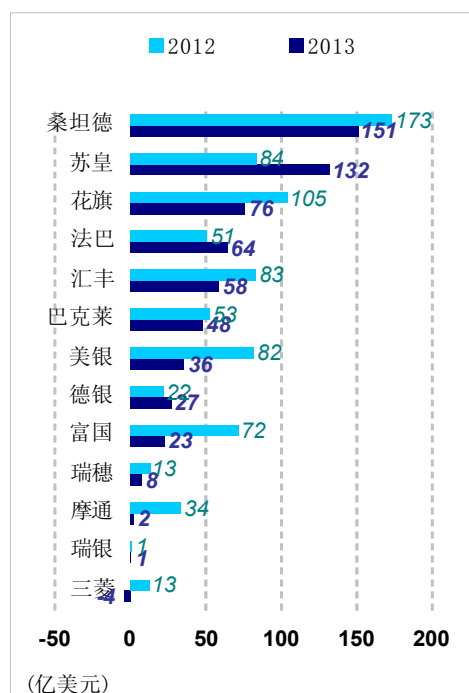


图 2 2013 年各行拨备计提

2013 年 13 行均实现了拨备前盈利，其中最高的是富国，为 349 亿美元。但与 2012 年相比，13 行拨备前利润总和下降了 3%（图 1）。与此同时，13 行 2013 年拨备计提总额较 2012 年减少 163 亿美元，降幅达 20%。其中，摩通、美银、富国三家美国的银行降幅尤为显著，而苏皇的拨备计提出现较大反弹（图 2）。这主要是由于该行在 2013 年 11 月推出了一项名为 RCR 的资本解决方案，对一批高资本占用、高风险、低回报的资产进行加速处置，相应增加了拨备计提。

## （二）营业收入增长失速，净利息收入普遍低迷

2013 年，13 行共实现营业收入 7086 亿美元，与 2012 年大致持平。其中，摩通收入最多，达 966 亿美元。与 2012 年相比，仅 6 家银行营业收入同比上升，且增幅均在 10% 以内，显示全球银行业收入增长低迷的状况仍无明显改观（表 2）。

净利息收入方面，13 行 2013 年共实现 3562 亿美元，同比下降 3.7%，其中花旗以 468 亿美元居各行之首。与 2012 年相比，除美银和花旗略有上升外，其他 11 行净利息收入普遍下降，其中桑坦德、三菱、瑞穗三行降幅超过 10%。两家日本银行主要受日元大幅贬值因素影响，各家欧洲银行则主要受去杠杆化过程中，生息资产规模下降因素影响。

表 2 2013 年 13 家全球系统性重要金融机构营业收入变动情况

单位：亿美元

	营业收入		净利息收入		净手续费和佣金收入		交易和投资收入	
	2013	增幅	2013	增幅	2013	增幅	2013	增幅
摩通	966.1	-0.4%	433.2	-3.5%	334.3	6.0%	153.5	7.9%
美银	889.4	6.7%	422.7	4.0%	316.2	4.0%	151.0	5.2%
富国	837.8	-2.7%	428.0	-1.0%	259.8	8.6%	118.4	-19.5%
花旗	755.4	8.2%	467.9	0.2%	172.0	2.7%	73.3	139.6%
汇丰	646.5	-5.4%	355.4	-5.7%	164.3	0.0%	114.7	89.5%
法巴	515.6	2.6%	273.5	-2.2%	95.3	-1.5%	83.0	30.7%
桑坦德	527.5	-5.3%	344.2	-10.4%	129.5	-1.7%	46.0	32.9%
德银	423.9	-2.3%	197.0	-4.1%	163.5	7.7%	60.8	-22.1%
巴克莱	445.0	9.6%	181.5	-1.7%	136.6	1.0%	113.2	70.4%
苏皇	309.1	8.7%	171.8	-4.9%	70.7	-8.5%	44.7	32.6%
瑞银	299.7	4.0%	62.4	-7.4%	175.7	1.2%	55.3	39.2%
三菱	279.2	-16.6%	140.3	-14.4%	92.7	-5.4%	37.8	-44.6%



瑞穗	190.5	-15.1%	83.7	-16.6%	40.4	-4.4%	13.0	-32.2%
合计	7,085.6	0.1%	3,561.6	-3.7%	2,151.5	2.6%	1,064.7	14.8%

2013 年各行息差变化有所分化，富国、摩通、汇丰等行 NIM 同比仍显著下降，其中富国的降幅达到 37bps；美银、花旗、苏皇等行 NIM 同比则有所回升（表 3）。

表 3 2013 年部分全球系统性重要金融机构 NIM 和 NIS 变动情况

单位：%

	NIM			NIS		
	2013	2012	变动（百分点）	2013	2012	变动（百分点）
富 国	3.39	3.76	-0.37	3.27	3.56	-0.29
花 旗	2.85	2.82	0.03	—	—	—
美 银	2.46	2.34	0.12	2.27	2.09	0.18
摩 通	2.23	2.48	-0.25	2.14	2.36	-0.22
汇 丰	2.13	2.32	-0.19	1.97	2.13	-0.16
苏 皇	2.01	1.93	0.08	1.69	1.62	0.07
巴克莱	1.76	1.84	-0.08	—	—	—

净手续费和佣金收入方面，2013 年 13 行共实现 2152 亿美元，同比上升 2.6%，其中摩通以 334 亿美元居首。四家美国的银行和德银同比增长较快，而多家欧洲银行和两家日本银行则同比有所下降。

交易和投资净收益方面，13 行共实现收益 1065 亿美元，同比上升 14.8%。其中摩通、美银、富国、汇丰、巴克莱等五行该项收入都过百亿。同比变化情况，各行分化明显。花旗、汇丰同比增长分别达 140% 和 90%，巴克莱、瑞银、桑坦德、苏皇、法巴增幅也超过 30%。而三菱、瑞穗、德银、富国等四行同比有较大幅度下降。总体而言，各行交易和投资收入继续回升，但衍生品交易等高利润业务活跃度下降、金融监管日趋严格等因素对部分银行交易业务收入造成了一定影响。

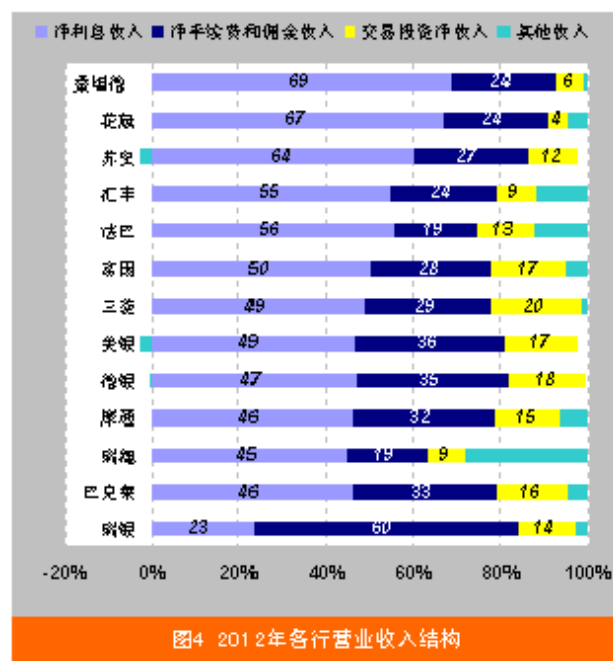
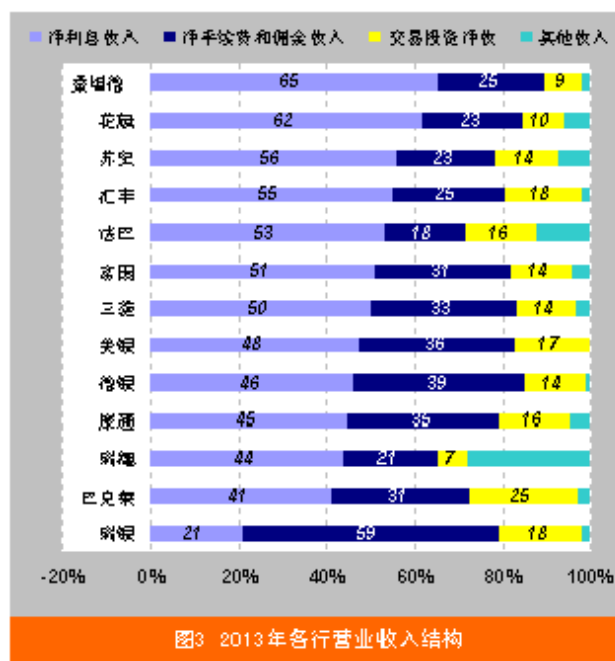
### （三）收入结构总体保持稳定，息差收入占比继续下降

2013 年，13 行营业收入结构总体保持稳定。净利息收入占比方面，桑坦德占比 65%，仍为 13 行最高。瑞银 21%，仍为各行最低，且较 2012 年又下降了 2 个百分点。受各行净利息收入下滑因素影响，有 10 家银行该项占比较 2012 年下

降。

净手续费和佣金收入占比方面，瑞银是唯一超过 50% 的，德银、摩通、美银也超过 1/3，其他各行基本保持在 20% 至 30% 之间。

交易和投资收益占比方面，巴克莱最高，为 25%，各行均在 20% 以下。巴克莱、汇丰、花旗该项占比上升较为显著。（图 3、图 4）。



#### （四）成本控制措施收效明显，成本收入比有所下降

2013 年 13 行合计营业费用达 4916 亿美元，较上年减少 2.3%。其中摩通、苏皇、巴克莱、法巴、桑坦德五行有小幅上升，其他各行均有所下降，瑞穗、瑞银、三菱和汇丰降幅均超过 10%（表 4）。

从营业费用分项情况看，各行员工费用均得到有效控制，仅巴克莱、富国、桑坦德、摩通等四行同比小幅上升，且增幅均在 5% 以内。而苏皇、汇丰、德银等行同比降幅均在 5% 以上。这显示各行后危机时代的经营转型过程中，成本管理与效率提升措施已开始见效。

在管理费用方面，摩通、苏皇同比分别上升了 25% 和 16%。主要是受监管处罚、危机遗留的法律诉讼费用等非经常性费用支出增加影响。而瑞银、汇丰、富



国等行同比降幅都超过 10%。主要是这些银行受上述非经常性费用支出的影响大幅下降，其经营费用逐渐恢复常态。同时，各行减支增效的改革措施也发挥了很大作用。

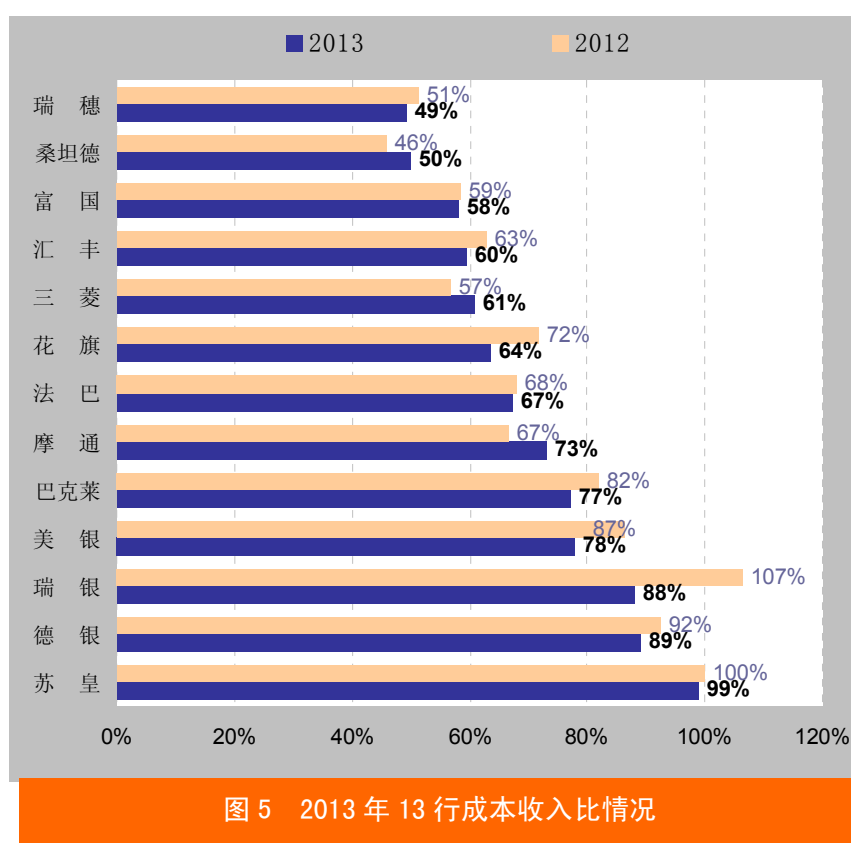
表 4 2013 年 13 家全球系统性重要金融机构营业费用变动情况

单位：亿美元

	营业费用			员工费用			管理费用		
	2013	2012	增幅 (%)	2013	2012	增幅 (%)	2013	2012	增幅 (%)
摩 通	705	647	8.9	308	306	0.7	397	341	16.2
美 银	692	721	-4.0	347	357	-2.6	345	365	-5.3
富 国	488	504	-3.1	301	288	4.6	187	216	-13.4
花 旗	480	500	-4.0	240	251	-4.4	240	249	-3.5
汇 丰	386	429	-10.2	192	205	-6.3	194	224	-13.7
德 银	377	401	-6.0	164	173	-5.6	213	228	-6.3
法 巴	347	341	1.7	-	-	-	-	-	-
巴克莱	344	333	3.2	190	182	4.7	154	151	1.5
苏 皇	306	284	7.7	112	130	-13.7	194	155	25.6
瑞 银	264	307	-14.0	164	166	-1.4	100	141	-28.9
桑坦德	263	257	2.6	134	132	1.0	130	124	4.4
三 菱	170	191	-11.0			-			-
瑞 穗	94	115	-18.4			-			-
合 计	4,916	5,030	-2.3	2,152	2,190	-1.7	2,153	2,193	-1.8

得益于营业费用的有效控制，多家银行成本收入比同比有所下降。降幅较为显著的包括瑞银、美银、花旗等。但受营业收入增长停滞因素影响，各行成本收入比偏高的状况尚未扭转，13 行中仍有 10 家超过 60%，3 家超过 80%（图 5）。





### （五）盈利驱动因素分析

进一步对 2013 年税前利润为正的 10 家行的税前利润变动进行分解，分别考察“净利息收入”、“净手续费和佣金收入”、“其他营业收入”、“营业费用”、“拨备计提”等五项因素的影响（表 5）。

表 5 2013 年全球系统性重要金融机构税前利润变动的影响因素分解

	营业收入因素				营业费用因素	拨备计提因素	税前利润
	净利息收入因素	净手续费和佣金收入因素	其他营业收入因素	合计			
美 银	52%	39%	91%	183%	94%	150%	426%
巴克莱	-26%	10%	325%	310%	-85%	39%	255%
花 旗	1%	6%	65%	72%	25%	36%	151%
德 银	-80%	111%	-125%	-94%	230%	-51%	85%
富 国	-1%	7%	-14%	-8%	5%	17%	15%
瑞 穗	-23%	-1%	-23%	-48%	30%	0%	10%
汇 丰	-10%	0%	-8%	-18%	21%	12%	9%





摩 通	-6%	7%	-3%	-1%	-20%	11%	-10%
三 菱	-12%	-3%	-14%	-29%	11%	9%	-11%
桑坦德	-37%	-2%	11%	-27%	-6%	34%	-12%
法 巴	-5%	-1%	16%	10%	-4%	-10%	-18%

注：各因素的贡献度等于各因素同比变动金额的绝对值与 2010 年税前利润之比，营业收入增长为正号，减少为负号；营业费用和拨备计提减少为正号，增加为负号。

结果显示，在税前利润同比增长的七行（美银、巴克莱、花旗、德银、富国、瑞穗、汇丰）中，仅美银、巴克莱和花旗营业收入因素贡献为正，美银各项收入贡献比较均衡，巴克莱和花旗主要来自于交易投资收益的快速增长，其他四行营业收入因素贡献均为负。德银、汇丰、瑞穗税前利润的增长主要得益于营业费用的下降。在拨备计提因素的影响上，巴克莱、花旗、富国、汇丰拨备计提下降对税前利润的增长起到了较大的促进作用，而德银拨备计提大幅上升，部分抵消了营业费用下降的贡献。

在税前利润同比下降的四行（摩通、三菱、桑坦德、法巴）中，桑坦德和三菱的营业收入同比大幅下降，成为税前利润下滑的主要因素，摩通主要受累于营业费用的大幅上升，法巴受拨备计提增加的影响更为显著。

如果不考虑一些非经常性支出项目的影 响，2013 年欧美大型银行盈利能力的表现呈现出明显的梯次性。富国、汇丰、摩通等较早从危机影响中恢复的银行普遍遭遇了营业收入增长瓶颈，盈利增速放缓，且更多依靠节约成本和降低拨备，其可持续性面临新的考验。美银、巴克莱、花旗、德银等盈利基数较低的银行进入高速恢复期，其营业收入增势强劲。而在欧洲市场业务集中度较高的桑坦德、法巴等银行盈利能力恢复步伐缓慢，不仅营业收入增长乏力，资产质量恶化势头也尚未全面遏制。

## 二、资产负债规模和结构分析

### （一）资产负债规模继续收缩，客户存款全面增长

截至 2013 年末，13 行总资产规模合计 26.1 万亿美元，较上年末下降 4.6%。其中，汇丰资产规模最大，达 2.7 万亿美元，规模最小的是瑞银，为 1.1 万亿美

元（表 6）。

为了降低资产负债表的整体风险和杠杆率，以适应更加严格监管政策要求，欧美银行业在 2013 年加速了对危机遗留资产、高风险的交易投资资产等非核心资产的处置。除摩通、汇丰和富国银行外，其他十家银行总资产规模普遍下降，其中苏皇降幅达到 20%，瑞银、德银、巴克莱等行降幅也超过 10%。

表 6 2013 年末 13 行资产负债规模情况

单位：亿美元

	总资产		客户贷款		客户存款		所有者权益	
	2013	变动	2013	变动	2013	变动	2013	变动
汇 丰	26,713	8.8%	10,803	12.7%	14,828	20.8%	1,905	23.0%
法 巴	24,806	-7.1%	8,504	-7.0%	7,688	-1.0%	1,256	9.8%
三 菱	24,589	-1.4%	9,436	-1.7%	13,596	-2.9%	1,390	-3.3%
摩 通	24,157	14.1%	7,222	9.3%	12,878	38.4%	2,112	19.9%
德 银	22,205	-12.8%	5,189	-4.7%	7,272	1.9%	757	5.9%
巴克莱	21,708	-10.3%	7,120	3.3%	7,078	13.0%	1,058	3.4%
美 银	21,023	-7.2%	9,108	1.4%	11,193	10.8%	2,327	2.0%
花 旗	18,806	-1.7%	6,481	6.6%	9,683	14.6%	2,064	24.5%
瑞 穗	17,916	-5.1%	6,572	-8.5%	8,256	-7.9%	786	-4.5%
苏 皇	17,003	-20.3%	6,465	-7.5%	7,789	-8.1%	980	-14.5%
桑坦德	15,385	-8.1%	9,332	-2.8%	8,382	1.4%	1,102	2.8%
富 国	15,270	7.3%	8,113	3.7%	10,792	7.6%	1,710	7.6%
瑞 银	11,356	-15.3%	3,227	8.2%	4,395	10.5%	562	7.4%
合 计	260,936	-4.6%	97,573	0.7%	123,830	7.7%	18,007	7.7%

客户贷款方面，截至 2013 年末，13 行合计为 9.8 万亿美元，增长 0.7%。其中，汇丰贷款净额达 1.08 万亿美元，成为 13 行中唯一突破万亿的银行。与 2012 年末相比，汇丰贷款增速居 13 行之首，主要得益于亚太地区贸易融资规模的迅猛增长。而得益于美国按揭贷款市场的复苏，摩通、花旗、富国、美银四行贷款余额稳步增长。苏皇、法巴、德银等三家欧洲银行的贷款规模下降，其中苏皇降幅达 7.5%，这一方面与欧洲市场贷款需求不振有关，同时也受到相关银行大规模出售非核心贷款资产影响。

客户存款方面，截至 2013 年末，13 行合计 12.4 万亿美元，增幅 7.7%。其



中，余额最高的汇丰达 1.48 万亿美元。与上年末相比，仅法巴、苏皇、三菱和瑞穗四行存款规模下降，其他 9 行均有不同程度增长，摩通增幅最高，达 38.4%，汇丰增幅也达到 20%。

所有者权益方面，截至 2013 年末，13 行余额合计 1.8 万亿美元，增长 7.7%。除苏皇因经营亏损、三菱和瑞穗因汇率因素下降外，其他 10 行所有者权益普增。

## （二）交易投资类资产占比显著下降，贷存比普遍回落

资产结构方面，截至 2013 年末，各行客户贷款平均占比为 37.4%较 2012 年末上升 2 个百分点。其中占比最高的桑坦德银行达 60.7%，而最低的德银为 23.4%。13 行中，有 9 家贷款占比上升，其中瑞银和苏皇的升幅超过 5 个百分点。与此同时，各行交易投资类资产平均占比由 2012 年末的 42.2%下降至 35.7%，且 13 行该项占比普遍下降，法巴和汇丰降幅超过 10 个百分点（表 7）。这表明，面对更加严格的资本要求和监管规则，主动调整资产结构，缩减高风险的投资交易类业务，特别是投机性衍生品交易规模已成为全行业的共同选择。

表 7 2013 年 13 行资产结构变化情况

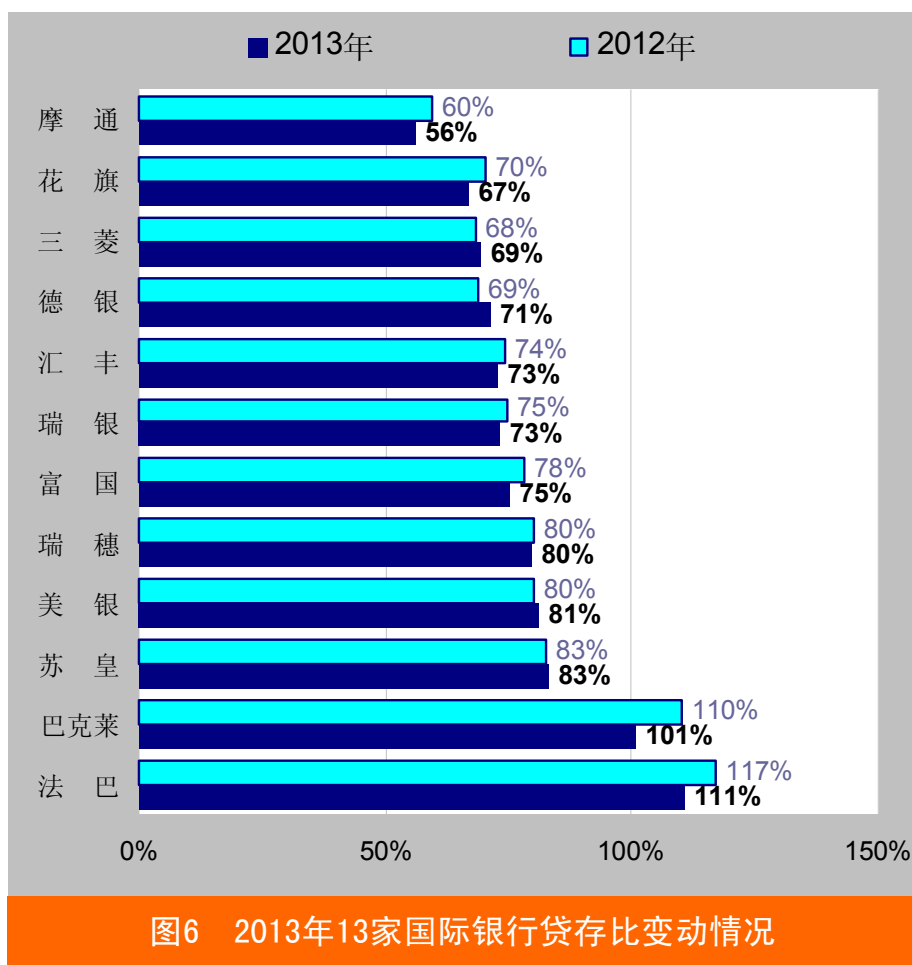
	客户贷款/总资产			交易投资类资产/总资产		
	2013	2012	变动 (百分点)	2013	2012	变动 (百分点)
桑坦德	60.7%	57.3%	3.4	19.0%	21.3%	-2.3
富 国	53.1%	55.0%	-1.9	20.6%	20.6%	0.0
美 银	43.3%	39.7%	3.6	27.2%	28.3%	-1.1
汇 丰	40.4%	39.0%	1.4	39.3%	49.7%	-10.4
三 菱	38.4%	38.5%	-0.1	37.0%	42.7%	-5.7
苏 皇	38.0%	32.8%	5.2	35.1%	40.3%	-5.3
瑞 穗	36.7%	38.1%	-1.4	35.0%	40.6%	-5.6
花 旗	34.5%	31.8%	2.7	31.5%	33.1%	-1.6
法 巴	34.3%	34.3%	0.0	32.8%	48.4%	-15.6
巴克莱	32.8%	28.5%	4.3	44.8%	49.5%	-4.7
摩 通	29.9%	31.2%	-1.3	30.2%	38.8%	-8.6
瑞 银	28.4%	22.2%	6.2	45.9%	54.4%	-8.5
德 银	23.4%	21.4%	2.0	59.0%	65.4%	-6.4
平 均	37.4%	35.4%	2.0	35.7%	42.2%	-6.6

负债结构方面，截至 2013 年末，各行客户存款平均占比为 51.0%较 2012 年末上升 6.2 个百分点。13 行中共有 7 家客户存款项占比超 50%，较上年末增加 3 家。其中占比最高的富国达 79.6%，而最低的法巴为 32.6%。与 2012 年末相比，欧美的 11 家银行存款占比全部上升，其中摩通、美银、瑞银、花旗等行升幅在 10 个百分点左右，显示了各行强化存款基础的战略导向。目前，欧美银行业资金来源中，存款的占比已达到近 20 年来最高水平。与此同时，各行长期债券融资平均占比为 5.1%，与 2012 年末大致持平。四家美国的银行该项占比都在 10% 以上，显著高于其他银行（表 8）。

表 8 2013 年 13 行负债结构变化情况

	客户存款/总负债			长期债券/总负债		
	2013	2012	变动 (百分点)	2013	2012	变动 (百分点)
富 国	79.6%	79.3%	<b>0.3</b>	11.3%	10.1%	<b>1.2</b>
美 银	59.9%	49.6%	<b>10.3</b>	13.4%	14.0%	<b>-0.6</b>
汇 丰	59.8%	53.4%	<b>6.4</b>	1.2%	1.2%	<b>0.0</b>
桑坦德	58.7%	52.7%	<b>6.0</b>	1.6%	1.5%	<b>0.0</b>
三 菱	58.6%	59.6%	<b>-1.0</b>	2.8%	2.8%	<b>0.0</b>
摩 通	58.4%	47.9%	<b>10.5</b>	12.2%	11.6%	<b>0.6</b>
花 旗	57.8%	48.3%	<b>9.5</b>	13.2%	14.3%	<b>-1.1</b>
苏 皇	48.6%	42.0%	<b>6.6</b>	2.5%	2.2%	<b>0.3</b>
瑞 穗	48.2%	49.6%	<b>-1.5</b>	0.0%	0.0%	<b>0.0</b>
瑞 银	40.7%	30.9%	<b>9.9</b>	0.0%	0.0%	<b>0.0</b>
巴克莱	34.3%	27.0%	<b>7.2</b>	1.7%	1.7%	<b>0.1</b>
德 银	33.9%	28.8%	<b>5.1</b>	8.6%	8.0%	<b>0.6</b>
法 巴	32.6%	30.4%	<b>2.3</b>	0.7%	0.8%	<b>-0.1</b>
平 均	51.0%	44.8%	<b>6.2</b>	5.3%	5.1%	<b>0.2</b>

在存款快速增长的推动下，2013 年 13 行中有 9 家银行的贷存比下降。从绝对水平看，法巴、巴克莱仍高于 100%。有 7 家银行贷存比低于 75%，其中最低的摩通已降至 56%。



### 三、资本充足率和资产质量分析

#### (一) 新资本监管规则成型，银行资本充足率进一步提高

2013 年欧洲和美国版巴塞尔 III 相继成型，明确了对商业银行的资本要求及其实施时间表。为了有效应对监管要求的重大变化，国际大型银行普遍将增强资本实力、压降风险资产作为主要经营目标之一，着力提高资本充足率水平。截至 2013 年末，13 行核心一级资本充足率均达到 10% 以上，一级资本充足率全面高于 11%，资本充足率也都保持在 14% 以上。

核心一级资本充足率方面，最高的是瑞银，达 18.5%，最低的摩通也达到 10.7%；一级资本充足率方面，最高的德银达到 16.9%（瑞银未披露一级资本充足率），最低的摩通为 11.9%；资本充足率方面，最高的瑞银集团达 22.2%，最低的法巴和摩通为 14.3%（表 9）。

表 9 2013 年末各行资本充足率状况

(单位：%)

	核心一级资本充足率		一级资本充足率		资本充足率	
	2013	变动	2013	变动	2013	变动
瑞 银	18.5	3.2	-	-	22.2	3.3
汇 丰	13.6	1.3	14.5	1.1	17.8	1.7
巴克莱	13.2	2.4	15.7	2.5	19.9	2.9
德 银	12.8	1.4	16.9	1.8	18.5	1.4
花 旗	12.6	-0.1	13.6	-0.5	16.6	-0.7
法 巴	11.7	0.0	12.8	-0.8	14.3	-1.2
桑坦德	11.7	1.4	-	-	-	-
美 银	11.2	0.1	12.4	-0.5	15.4	-0.9
苏 皇	10.9	0.6	13.1	0.7	16.5	2.0
富 国	10.8	0.7	12.3	0.6	15.4	0.8
摩 通	10.7	-0.3	11.9	-0.7	14.3	-1.0
三 菱	-	-	12.1	-0.6	15.5	-1.2
合 计	13.4	1.4	12.3	-1.2	15.6	-0.8

注：瑞穗集团未披露资本充足率。

## (二) 资产质量继续改善，拨备覆盖率保持稳定

2013 年各行信贷质量总体延续改善趋势，有 10 家银行的减值贷款比率较年初下降，汇丰、富国、美银降幅都超过 0.5 个百分点。其中，瑞银的减值贷款比率已降至 0.3%，为各行最低，摩通和花旗也都降至 1.5% 以下。另一方面，减值贷款比率较高的苏皇、桑坦德等几家欧洲银进一步上升。其中，苏皇减值贷款比率已上升至 9.5%，主要是由于该行在实施 RCR 方案过程中，涉及许多资产被确认为不良贷款（表 10）。

表 10 2013 年末各行减值贷款率和拨备覆盖率情况

	减值贷款比率			减值贷款拨备覆盖率		
	2013	2012	变动	2013	2012	变动
瑞 银	0.30	0.40	-0.10	57.5	45.3	12.2
摩 通	1.16	1.48	-0.32	196.0	207.0	-11.0
花 旗	1.38	1.76	-0.38	219.4	220.8	-1.4
三 菱	1.48	1.80	-0.32	74.1	58.1	16.0
美 银	1.87	2.52	-0.65	100.8	102.6	-1.9
富 国	1.90	2.56	-0.66	92.6	83.3	9.3
德 银	2.65	2.57	0.08	55.1	45.4	9.7





巴克莱	3.09	3.54	-0.45	54.6	51.9	2.7
汇丰	3.36	3.88	-0.52	41.7	41.7	0.0
法巴	4.47	4.60	-0.13	82.1	83.1	-1.0
桑坦德	5.64	4.54	1.10	61.7	70.6	-8.9
苏皇	9.47	9.12	0.35	64.0	52.0	12.0
合计	3.06	3.23	-0.17	91.6	88.5	3.1

注：1. 由于各行披露的减值贷款口径不一，表中数据在不同银行间不完全可比。2. 瑞穗未披露相关数据。

减值贷款拨备覆盖率方面，截至 2013 年末，超过 100% 的仅摩通、花旗、美银 3 家，而汇丰的拨备覆盖率低于 50%。与 2012 年末相比，各行拨备覆盖率基本保持稳定，有 6 家银行拨备覆盖率均有所上升，但升幅均在 15 个百分点以内。欧洲银行的拨备覆盖率仍普遍低于美国的银行。

#### 四、主要结论与展望

##### （一）经营业绩回升呈梯次性特征，成本管理成效显著

2013 年，13 家全球系统重要性银行盈利回升势头显著，净利润平均增幅达到 21%。然而，各行盈利能力的表现呈现出明显的梯次性。富国、汇丰、摩通等较早从危机影响中恢复的银行普遍遭遇了营业收入增长瓶颈，盈利增速放缓，且更多依靠节约成本和降低拨备，其可持续性面临新的考验。美银、巴克莱、花旗、德银等盈利基数较低的银行进入高速恢复期，其营业收入增势强劲。而在欧洲市场业务集中度较高的桑坦德、法巴等银行盈利能力恢复步伐缓慢，不仅营业收入增长乏力，资产质量恶化势头也尚未全面遏制。

总体而言，各行营业收入增长失速的局面仍未改变，除部分银行交易和投资业务表现抢眼外，净利息收入仍普遍低迷。然而，各行危机以来采取的成本管理措施在 2013 年开始显现成效，成为盈利回升的主要推动因素之一。

##### （二）资产规模继续收缩，客户存款加速增长

在压缩风险资产规模、降低杠杆率的经营导向下，13 行 2013 年末总资产较 2012 年末减少 4.6%，各行资产压降主要集中在一些高风险的交易投资类资产和贷款领域。同时，受实体经济复苏缓慢因素影响，各行贷款增长的动力仍然不足，



欧洲银行业表现尤为突出。

而在资金来源方面，13 行客户存款余额平均增速达到 7.7%。各行客户存款平均占比为 51.0%，较 2012 年末上升 6.2 个百分点，存款在各行资金来源中的占比已达到近 20 年来最高水平。与此同时，各行贷存比普遍下降，这表明发达国家银行业在积极扩大存款资金来源、稳固业务发展基础方面的努力已取得初步成效。

### （三）资本基础进一步夯实，资产质量趋势向好

2013 年欧洲和美国版巴塞尔 III 相继成型，增强资本实力，夯实长期发展基础继续成为欧美银行业的普遍选择。各行资本充足率水平进一步上升，核心一级资本充足率均达到 10% 以上，一级资本充足率全面高于 11%，资本充足率也都保持在 14% 以上。

2013 年，各行信贷质量总体延续改善趋势，有 10 家银行的减值贷款比率较年初下降。美国银行业的资产质量总体好于欧洲银行业，四家美国的银行减值贷款比例均已降至 2% 以内。而在欧洲的银行业中，苏皇的减值贷款比率仍接近 10%，桑坦德也升至 5% 以上。

### （四）2014 年经营业绩展望

展望 2014 年，随着各国金融监管新机制的逐步成型和欧美经济的持续复苏，欧美银行业有望迎来危机以降外部环境最为友好的一年。随着危机遗留影响的逐渐消散，银行业绩有望延续回升势头，经营逐渐回归常态。然而，仍有几个因素值得高度关注。一是受美联储货币政策取向和欧亚区域风险加剧等因素影响，2014 年国际金融市场风险可能显著上升，对银行的交易和投资业务带来冲击，进而影响银行营业收入的稳定性。二是经营成本和拨备计提下降对银行经营业绩的提升作用可能趋于减弱，在营业收入增长仍缺乏可靠动力的情况下，银行的经营业绩回升过程中可能遭遇阶段性瓶颈。三是更加严格的资本充足率和流动性监管要求将从根本上改变银行的经营模式，欧美银行在后危机时代的发展新战略能否适应外部环境的变化，仍面临考验。