

Overseas

华尔街大行押错宝 惨遭黑色星期三



在奥巴马成功连任次日,此前为罗姆尼提供了不少竞选捐款的华尔街大行股价暴跌

市场担心,奥巴马可能进一步加大对金融业的监管,这无疑将影响到银行业盈利前景

◎记者 朱周良 ○编辑 梁伟

周三收盘,金融股成为美股头号重灾区。“如果罗姆尼当选总统、金融业监管将放宽的想法,显然是要泡汤了。”瑞银财富管理驻纽约首席投资策略师瑞恩说。

银行股领跌美股

摩根士丹利和高盛等大行领跌银行股,跌幅分别达到8.6%和6.6%,跌幅为近一年来之最。美国银行也重挫7.1%。

美国资产最大的银行摩根大通收盘大跌5.6%,创下六个月来最大单日跌幅。美国第三大银行花旗跌6.3%,巴菲特投资的富国银行跌3.5%。

过去一段时间,由于憧憬罗姆尼可能入主白宫,投资人大量买入美国五大银行的股票。市场寄望罗姆尼上任后减轻金融业的“负担”,比如降低资本金要求和放宽监管等。

巴克莱资本的分析师高德伯格注意到,在选举日前的8个交易日中,银行股有6天都跑赢了大盘,并在选举前一天收于今年以来的高点附近。

“市场显然已消化了罗姆尼会胜出的可能性。”高德伯格说,投资人认为,一旦罗姆尼当选,美国的利率可能更倾向于走高而非下降,这对银行当然是好事。另外,罗姆尼上任后也可能出新的法案放松对金融业的监管。

重金押注罗姆尼失败

正是抱着这种想法,华尔街对罗姆尼似乎格外青睐。华盛顿一家政治研究机构的统计显示,在今年的大选期间,来自高盛、美国银行、摩根士丹利、摩根大通和瑞士信贷的公司雇员大量向共和党总统候选人罗姆尼捐款,这些大行也成为罗姆尼竞选资金的最大来源。

美国众议院金融服务委员会前顾问米尔斯表示,华尔街的银行家们原本以为,罗姆尼会击败奥巴马,并给金融业创造更为宽松的监管环境。甚至于,如果共和党趁这次选举也一举拿下参议院,那么奥巴马之前签署的多德-弗兰克金融监管法案就可能被推翻重写。

2010年7月,奥巴马签署了旨在亡羊补牢的金融监管改革法案(又称《多德-弗兰克华尔街改革与消费者保护法》)。为了防止金融危机再度重演,遏制银行的过度冒险行为,法案在衍生品业务、自营交易、高管薪酬等各方面都为银行业套上了“紧箍咒”。

比如,法案规定,限制银行自营交易及高风险的衍生品交易。在自营交易方面,允许银行投资于对冲基金和私募股权,但资金规模不得高于自身一级资本的3%。在衍生品交易方面,要求金融机构将农产品掉期、能源掉期、多数金属掉期等风险最大的衍生品交易业务拆分到附属公司。

法案还首次设立了消费者金融保护局,后者隶属美联储,对提供信用卡、抵押贷款和其他贷款等消费者金融产品及服务的金融机构实施监管。

奥巴马或“变本加厉”

过去一段时间,华尔街大行花了数以百万美元的资金来开展游说,希望修改或是取缔那些对金融业不利的法案和条款。JMP证券的特朗表示,在奥巴马连任后,银行业几乎肯定会面临更加严格的监管。

一些人对奥巴马第二任期内的金融业前景感到更加担心。特朗表示,在这次选举中,诸如伊丽莎白·沃伦等长期对金融业持批评立场的人士也被选进了民主党控制的参议院,这对金融企业来说无疑是悲剧。

现任哈佛大学教授的沃伦曾帮助在奥巴马第一任期创建了美国消费者金融保护局。在6日的选举中,沃伦将一位共和党参议员拉下马,成功跻身参议院。

特朗表示,沃伦并非美国国会中唯一一个对金融业持强硬立场的议员,但她在加强金融监管方面的号召力却是无人能及的。分析人士预计,沃伦很可能入选参议院银行委员会。

“现在的情况是,民主党不仅继续控制着参议院,而且还在参院树立了一位不可战胜的多德-弗兰克法案的捍卫者。”米尔斯说。



大选次日 油价暴跌 美股重挫 惊扰全球

◎记者 王宙洁 ○编辑 梁伟

甚至都还没有超过二十四小时,奥巴马便已经品尝不到连任美国总统带来的喜悦。

在美国总统大选结果出炉次日,美股即创下一年来最大跌幅。7日欧美股市均以大跌收盘,纽约原油价格的跌幅更逼近5%。8日亚太股市,主要股指亦跟随下跌,多个市场的跌幅超过1%。

一直“找麻烦”的评级机构也没给奥巴马送去掌声。相反,惠誉和穆迪纷纷对美国的财政问题发出警告。投资者担忧,在第二个任期内,奥巴马将面临更加紧迫的经济挑战,尤其是日益临近的“财政悬崖”。

政坛格局未变 财政挑战犹存

国际评级机构惠誉7日告诫美国,可能会在明年下调其主权信用评级,除非国会议员们可以避免所谓的“财政悬崖”并及时提高举债上限。穆迪则表示,一旦美国出现财政冲击,将先观察这给经济带来的影响再做决定。另外一家评级机构标准普尔曾在2011年8月5日剥夺了美国的“3A”信用评级。

问题的关键在于,尽管奥巴马成功赢得大选,但国会的格局依然未变:民主党继续控制参议院,而共和党则主导众议院。

院。前美联储主席格林斯潘表示,这样的大选结果只是延续了美国政坛现状,丝毫无助于解决美国即将面临的财政挑战。

一直以来困扰奥巴马的问题仍然摆在面前:他必须解决每年1万亿美元的财政赤字并控制16万亿美元的国家债务。

股市疾风暴雨 美元扶摇直上

由于担心奥巴马成功连任后在说国会避免财政悬崖方面会有困难,投资者寻求避险。衡量美元兑美国六大贸易伙伴货币表现的美元指数7日盘中触及80.92,为9月7日以来最高水平。

当日纽约股市三大股指跌幅均超过2%,道琼斯指数和标准普尔指数均创下3个月低点,国际油价也重挫近5%。PNC金融管理公司协助管理1120亿美元的首席投资官詹姆斯表示,“围绕‘财政悬崖’的角力会留下许多创伤。”

8日,亚太股市主要股指亦普遍走低,日本、韩国及新加坡等国股市跌幅超过1%。但当日亚太及欧洲交易时段,纽约黄金及原油期货小幅反弹。

“现在还是同样的问题,没有魔术般的解决办法,这是导致抛盘的一大因素。”花旗集团在纽约的十国集团货币策略北美主管格雷格·安德森表示。“我们对国会与总统能否达成重大妥协,尤其是12月31日之前达成妥协的可能性持怀疑态度。”

控股招商基金 招行综合经营再下一城

控股招商基金之后,招商银行的综合经营再下一城。

近期,招商银行和招商证券共同发布公告称,经董事会审议通过,两家公司拟共计受让外资股东荷兰投资持有的招商基金33.3%的股份。交易完成后,招商银行持有招商基金的股权由33.4%上升至55%,成为招商基金的控股股东。

基金牌照的获取无疑是招商银行近年来在综合化经营上取得的重大成果。招行相关人士对记者表示,此次增持招商基金股权并成为其控股股东,有利于推进其综合化经营平台建设和经营战略转型进程。

招商基金重回中资

荷兰政府。

招商基金由招商基金、招商证券、荷兰投资出资成立,此次荷兰投资的持股将全部转让给招商银行和招商证券,交易完成后,招商银行持有招商基金的股权比例由33.4%提高至55%,招商银行获得对招商基金的绝对控股权。

资料显示,招商基金成立于2002年,由招商基金、招商证券、荷兰投资出资成立,三家机构分别持有1/3的股权份额。此次荷兰投资的持股全部转让给招商银行和招商证券,招商基金成为完全的中资控股公司。

目前,经过10年的发展,招商基金资产管理包括开放式和封闭式基金在内的资产630亿元,最新的资产管理规模在行业内排名第15位,市场份额约为2.42%。不考虑历年的分红,仅股权投资回报,荷兰投资在招商基金的股权投资收益为10.57倍。

如此高投资回报率的金融业务能够令荷兰投资悉数出售,金融危机的影响至关重要。

2008年的10月,荷兰政府宣布向荷兰国际集团(ING)注入巨额资金。根据协议,ING未来要偿还注资金额的150%款项给荷兰政府,或在3年内拿出等价股份。2009年1月,荷兰政府再度出手,宣布接手ING的277亿欧元不良资产,承担其中最多80%的亏损,约220亿欧元。ING为此付出的代价是需每年支持约6亿欧元费用给

荷兰政府。

据悉,为了偿还金融危机期间获得政府援助资金,ING不得于2013年前剥离其在亚洲的保险和投资管理业务来偿债。从今年4月份起,荷兰集团已经出售了中国香港等地的保险、基金等业务。

招商基金此前共有五位股东,其中招商证券持股40%,荷兰投资持股30%,中国电力财务有限公司、中国华能财务有限责任公司、中远财务有限责任公司三家分别持有10%。

2007年,经证监会同意,招商银行受让中国电力财务、中国华能财务、中远财务及招商证券分别持有的招商基金的10%、10%、10%及3.4%的股权。交易后招商银行持有33.4%,成为招商基金的第一大股东,招商证券和荷兰投资则分别持有33.3%。

2007年,经证监会同意,招商银行受让中国电力财务、中国华能财务、中远财务及招商证券分别持有的招商基金的10%、10%、10%及3.4%的股权。交易后招商银行持有33.4%,成为招商基金的第一大股东,招商证券和荷兰投资则分别持有33.3%。

在本轮交易完成后,招商银行持有招商基金的股权比例由33.4%提高至55%,绝对控股后者。

招行金控棋局

招行控股招商基金,双方在产品和渠道方面将产生更多的协同效应,对双方以及双方的客户都有好处。作为控股股东,招行拥有强大的客户和渠道资源,可以与基金公司实现优势互补。

招行获得对招商基金绝对控股权,不仅使其大零售模式如虎添翼,更为其金控大棋局布下重要一子。

关注央行议息

欧英央行淡定维稳

希腊议会8日以微弱优势通过了135亿欧元的财政紧缩案,寄望以此换得重要援助并避免破产

欧洲央行也得到了维稳机会。在8日结束的议息会议上,该行宣布维持现有基准利率及货币政策不变

◎记者 王宙洁 ○编辑 梁伟

伴随投票结果的公布,希腊政府终于得以稍作喘息。当地时间8日,希腊议会以微弱优势通过了135亿欧元的财政紧缩案,寄望以此换得重要援助并避免破产。

而欧洲央行也得到了暂时维稳的机会。在8日结束的议息会议中,该行宣布维持现有基准利率及货币政策不变。

此外,英国央行8日也宣布维持现有利率在0.5%及资产购买计划规模在3750亿英镑不变。

尽管执政联盟中的民主左翼党选择弃权,但希腊总理萨马拉斯所属的新民主党及其伙伴泛希腊社会主义运动党在午夜时分通过了这份500多页的法案。

在拥有300个席位的希腊议会中,有153名议员投票赞成紧缩措施,有128名议员反对,另有18名议员弃权。

这项法案涵盖了135亿欧元紧缩计划中的多数措施,为2013年预算法案打响前奏,而政府预计将在本周末推动2013年预算法案过关。

但这并非意味着希腊政府可以高枕无忧。8日公布的数据显示,希腊8月失业率攀升至纪录新高25.4%。德国财政部长朔伊布勒此前一天表示,下周决定是否批准对希腊的进一步援助可能依然为时尚早。

欧元区整体的经济状况同样让人担忧。欧盟执委会7日指出,欧元区经济明年将接近零增长,但2014年增长幅度将回升。欧盟执委会指出,欧元区17个国家2013年的经济将仅增长0.1%,今年萎缩幅度预计为0.4%,弱于此前的预测,主要是因为受到主权债务危机的影响。

欧盟执委会还警告称,法国明年公共债务降至欧盟规定上限的目标恐怕无法达到,因为财政紧缩中的增税措施削弱了经济增长。

不过,欧洲央行依然选择按兵不动。该行8日宣布,将基准利率维持在0.75%的水平不变。

德拉吉在担任欧洲央行总裁约一年的时间里,已经通过超长期贷款向金融体系注资1万亿欧元,并首次将基准利率下调至1%以下,还不顾德国央行的反对推出直接货币交易(OMT)计划以便在需要时买入债务危机国的国债。

环球人物

[希拉里] 明年退休 不做总统

美国国务院发言人维多利亚·纽兰7日重申,希拉里·克林顿仍打算从美国国务卿一职上卸任。纽兰当天在美国国务院的例行记者会上说:我认为,国务卿的计划没有发生改变。”她说:你们已经听她多次说过,她希望完成和继任者的交接,然后她会将回到私人生活,以进行休息、思考、写作以及其他活动。”希拉里过去已多次表示,她有意在明年年初本局政府任期届满后卸任。有报道说,希拉里·克林顿可能在2016年再次冲击美国总统宝座,但她已对此进行否认。

[默克尔] 宏伟计划 重建联盟

德国总理默克尔7日在布鲁塞尔呼吁欧盟领导人尽快就旨在“重建”欧洲经济与货币联盟的“宏伟计划”达成一致,并在未来两到三年内完成这一计划。默克尔当天在欧洲议会的一个演讲中说,在即将于12月中旬举行的欧盟首脑会议上,欧洲领导人应共同绘制一个旨在“重建”欧洲经济与货币联盟的路线图,以推动经济改革,深化欧洲一体化,“重新赢回已渐渐失去的对欧盟的信心”。(以上均据新华社电)