

Overseas

银行危机重挫英镑 英国将成下一个冰岛?

苏格兰皇家银行(RBS)前两天曝出英国企业史上最大年度亏损,可能成为一个标志性事件。自那以来的短短几天中,英国这个欧洲乃至全球传统大国陡然陷入了新一波金融风暴之中。

最近两个交易日,以RBS为首的英国银行股持续跳水,一度出现单日暴跌70%的盛况;更糟的是,受到金融业的负面发展拖累,英镑近日持续下挫。

“大嘴”罗杰斯本周惊呼:英国“完结了”!而英国舆论也忧心忡忡地开始讨论,英国会不会沦为下一个冰岛?

◎本报记者 朱周良

RBS引爆银行业地雷

在RBS本周一宣布去年可能遭遇超过410亿美元的创纪录亏损后,英国银行股就成为投资人疯狂抛售的头号目标。不论大小,不管资产质量好坏,几乎所有的英国银行都在近日损失惨重。

19日当天,RBS的股价一度单日狂泻近70%,股价跌近只有个位数,并促使英国政府出台第二轮银行救助措施。

20日的美国股市中,RBS的美国存托凭证暴跌69%,巴克莱集团狂泻43%。而当天的伦敦市场,两只股票当天分别跌了11%和17%。此外,莱斯银行重挫31%,股价跌至逾20年低谷。英国银行业老大汇丰也大跌3%。

昨日开盘后,英国银行股依然抛压沉重。巴克莱集团盘中重挫25%,至54.9便士,为至少1985年以来低位,该股此前六个交易日累计跌去61%。英国最大的抵押贷款银行莱斯银行早盘跌17%,报37.1便士。

截至昨日,英国富时100指数跌幅连跌六天,累计跌幅高达37%,投资人担心,在政府宣布将对RBS的持股提升至70%之后,英国的其他银行会不会被政府全面国有化。受银行股跌势拖累,英国股市本周连跌三天,昨日盘中跌幅近2%,直逼去年11月的前低点。

英镑跌至历史低位

银行业再度浮现的危机,促使英国政府不得不在19日宣布推出第二轮银行业救援计划,内容包括为银行的问题资产提供担保以及延长对银行债券融资活动的担保等,总额超过1000亿英镑。

不过,这样的举措并未能马上缓解市场的担忧。随着投资人对银行业危机恶化的担忧加重,英镑在汇市暴跌,对日元一度跌至历史低点,对美元则跌至七年多低点。

周二,英镑对日元汇率下跌近5%,跌至历史低点,至124下方。英镑对美元也连跌三天,20日跌幅超过3%,昨日盘中继续大跌超过1%。截至北京时间昨日19时19分,英镑对美元报1.3756,此前一度跌至1.3716,为至少七年半以来的最低点。

与此同时,随着投资人对英国政府财务状况的忧虑加剧,英国国债收益率近日连续走高。10年期金边债券的收益率近日一度从3.3%升至3.5%,显示投资人对这些以往被视为最安全的债券不再毫无防备。周一,衍生品市场上英国国债的保险价格也一度被推高,表明投资人开始担心国债违约风险。



英国央行行长金恩20日宣布,央行将在数周内开始收购银行持有的各种债券 张大伟 制图

新闻分析

为银行业“救火”成奥巴马当务之急

◎本报记者 朱周良

奥巴马可能还来不及细细品味白宫的第一份早餐,就要马不停蹄地投入“拯救美国行动”之中。而股市特别是银行股在总统就职日当天的暴跌,也让新总统周三拟定中与经济团队的会议,不可避免地要着重于解决银行业新一轮危机的课题上。

美银行业“形同破产”

按照日程安排,奥巴马21日将会见他钦点的经济团队的智囊们,探讨经济和金融问题。尽管完整的银行业救援新方案尚未敲定,但据知情人士透露,其中很可能包括一项规模至少在500亿美元的救助计划,后者将主要针对帮助房屋止赎、为银行注入新资本以及帮助银行清理资产负债表上的“有毒资产”。

曾在联邦存款保险公司(FDIC)任职的律师道格拉斯表示,新政府经济团队已经意识到,他们不需要迅速采取行动,为市场提供一些“安抚”,让投资人感受到,政府不会坐视不管,任由银行业的问题发展下去。

根据此前业界的消息,白宫周三探讨的一个选择,可能是成立一个所谓的“坏账银行”,收购银行账上的“有毒资产”,以彻底根除银行的后顾之忧,抑或由政府出面,为这些流动性较差的资产提供担保,尽可能减少持有这些资产的银行可能面临的更多损失。

在奥巴马上任前的这几天,美欧银行业再度陷入新一轮空前危机。先是花旗和美国银行曝出巨亏,并被迫破产或是接受政府进一步援助;紧接着,英国的苏格兰皇家银行(RBS)预计去年可能遭遇逾410亿美元

美元的创纪录亏损,并且面临被全面国有化的境地。

去年曾精准预测经济衰退和股市重挫的纽约大学教授普比尼本周再度警告说,美国金融业的信贷亏损可能高达3.6万亿美元,他坦言,从这一点看,美国银行体系已“形同破产”,可见问题的严重性。

TARP 基金该如何用

面临突然恶化的金融形势,英国首相布朗和财政大臣达林21日已联合宣布了一项规模超过1000亿英镑的第二轮银行援助计划,其中包括部分承担银行的有毒资产潜在损失,并且为银行的发债融资提供担保。

在美国,美联储和FDIC近期都强烈呼吁,政府应设立一个“集合银行”,收购银行账上的问题资产。FDIC主席贝尔建议,政府动用第二批TARP基金中的部分作为这一“集合银行”的启动资金,而出售不良资产的银行则可以在该银行中持有少量股份。现在看来,奥巴马政府本周要讨论的一个重大问题,就是到底要不要动用TARP余下资金拯救银行业,尽管奥巴马本人之前曾誓旦旦要将这些钱多用于民生。

彭博社专栏作家塞西特本周发表文章指出,奥巴马上台后的第一件事,就是得买下几近“瘫痪”的银行。在他看来,银行业需要更多资金,才能改善资产负债表以及更安心地放款。塞西特说,要靠民间资金来改善美国银行业的资本状况,可能需要好几年时间,因此,奥巴马政府应该放下“前任政府的意识形态包袱”,考虑将部分银行收归国有。

塞西特建议美国仿效瑞典的例子,后者在1992年爆发银行危机时

曾由政府接收两家最大的银行,要求所有机构立刻减记不良资产,如果因此无法继续生存的放款机构,则亦被收归国有。

“金融大鳄”索罗斯19日也说,美国政府目前正在考虑实施的经济刺激计划对帮助美国民众十分必要,但该计划可能不足以扭转美国经济下滑的趋势。他认为,美国需要实施“激进且非传统的政策措施”,以避免上世纪30年代“大萧条”悲剧的重新上演。索罗斯建议利用救助资金来重新调整银行资本结构,但认为3500亿美元远远不够,甚至要超出7000亿美元。

要“大胆而迅速”出击

德意志银行CEO阿克曼19日在伦敦的一次演讲中警告说,受到经济形势持续恶化的拖累,金融行业依然处在一种“异常脆弱”的状态中。

“衰退和金融危机正在形成一种相互渗透的恶性循环”,阿克曼说,“实体经济状况越糟,对投资银行业务的冲击就会越大。”他坦承,银行业当前仍非常脆弱,还面临巨大挑战。“我们还面临进一步资产冲减的问题,盈利可能继续受到威胁。”

分析人士指出,奥巴马的最大优势,除了空前强盛的民意支持外,还因为他有任职表现糟糕透顶的布什做“垫背”。换句话讲,布什政府期间美国的状况已经够糟了,再坏也不会坏到哪儿去。

不过,鉴于银行业新一轮的危机来势汹汹,给奥巴马斟酌的时间已经不多。就像他本人在20日的就职演说中所说的那样,必须采取“大胆而迅速”的行动,来重塑市场信心,防止金融业的短期动荡引发更大规模的危机。

全球扫描

提供巨额债务担保 德将再向地产抵押银行“输血”

德国第二大商业地产信贷机构——地产融资抵押银行20日宣布,德政府将向该行再提供120亿欧元的债务担保,从而使其获得的债务担保总额达到420亿欧元。

此前,地产融资抵押银行已经获得德国政府提供的500亿欧元救援资金和300亿欧元债务担保。德国总理默克尔领导的基督教民主联盟发言人日前表示,德国政府可能会出资购买地产融资抵押银行至少三分之一的股份。

德国地产融资抵押银行主营商业房地产信贷、政府信贷和基础设施项目融资等业务。因爱尔兰子公司Delfa Bank深陷次贷危机,其融资出现困难,一度面临破产。该行去年第三季度净亏损31亿欧元,预计第四季度将继续亏损。

根据德国政府推出的金融市场稳定方案,政府将为德国银行之间的贷款提供担保,总额为4000亿欧元。此外,还将建立一个800亿欧元的特别基金,帮助银行增加自有资本。

为获政府注资 法银行领导人弃去年奖金

法国总统府20日晚发表新闻公报宣布,法各大银行集团领导人将放弃2008年奖金,以换取政府继续向银行业提供必要的资金支持。

公报说,总统萨科齐当晚在总统府与总理菲永以及经济、财政与就业部长拉加德共同会见了各大银行集团的领导人。与会银行家一致决定放弃领取2008年度工资以外的浮动收入。萨科齐强调了在目前经济困难的情况下他们这一决定的重要性,同时也强调银行界应该与政府有关机构合作,向工商业提供必要贷款。

公报说,与去年9月份、10月份“极其艰难阶段”相比,目前法银行业资金情况“有所改善”,在偿付能力、现金储备以及资产质量等方面都要好于其他欧洲国家银行业。而银行方面则重申愿意继续向工商业以及个人提供贷款。

公报还说,政府方面承诺,将根据各家银行需要再次提供资金支持用于充实其自有资金。但公报没有透露政府出资的具体金额。据法国媒体报道,法国政府将再向各大银行注资105亿欧元。

制造业减产 日产业用电需求现最大降幅

日本电力事业联合会21日发表统计报告称,由于汽车、机械、建材、钢铁等行业纷纷减产,日本产业用电需求明显下降,去年12月的产业大宗用电量出现了历史最大降幅。

报告称,由于经济衰退,制造业纷纷减产,去年12月,东京电力公司等日本十大电力公司合计的产业大宗用电量总量比上年同期大幅下降了13%。1975年5月,由于受石油危机打击,日本产业用电需求曾出现9.3%的大幅下降。

统计显示,各大电力公司的产业用电需求当月均出现下降,特别是在汽车制造业比较集中的日本中部地区,部分电力公司的电力需求降幅超过了17%。数据还显示,整个制造业的电力需求也都低于上年同期水平。

阿根廷准备进行债务重组

阿根廷政府准备近期对今后几年内到期的部分债务进行重组,延长偿还债务的期限,减轻短期内的偿债压力。

阿根廷《号角报》20日援引不愿公开姓名的政府官员提供的消息说,阿政府计划首先对55亿比索(约合15.85亿美元)担保贷款进行债务置换。阿根廷总统克里斯蒂娜下周结束对古巴和委内瑞拉的访问回国之后,就将启动这项债务重组计划。

根据阿根廷政府和金融机构达成的协议,阿根廷政府将向银行和保险公司发放新债券,替换将于2009年至2012年到期的部分担保贷款。新债券将于2014年到期。阿政府将在第一年支付15.4%的固定利息,从第二年开始将根据当年银行大额存款的平均利率支付。目前,这一利率为17.75%。

阿根廷债券市场对上述消息反应谨慎。阿根廷比索折价债券和美元折价债券20日分别出现小幅下跌和上涨,而平价债券以及国内生产总值挂钩的债券则没有变化。

再次下调经济增长预期 新加坡今年经济前景严峻

新加坡贸易和工业部21日再次调低今年全年的经济增长预期,即从原来预计的负增长2%至增长1%之间下调为负增长5%至负增长2%之间。

新加坡贸工部当天在一份声明中说,今年国内经济仍将持续放缓。由于全球经济活动已快速放缓且对经济主要领域的影响将会加强,新加坡经济发展前景会更加严峻。新贸工部表示,经过季节调整,新加坡去年第四季度国内生产总值比上季度下滑了16.9%,而第三季度则下降5.1%。去年全年,新加坡经济增长1.2%,增幅大大低于前年的7.7%。(以上均据新华社电)

新总统就职日规模空前 道指跌破8000点关口

奥巴马20日的就职仪式可谓盛世空前,就连当天美国股市的表现亦如此。道指收盘暴跌4%,创下有史以来美国总统就职日最大跌幅。花旗、美国银行及摩根大通等大型银行股全线重挫20%以上。

道指跌破8000点

为庆祝奥巴马就任美国总统,纽交所20日当天特意在华尔街联邦大厅门前举行隆重的开市仪式,不过,这并没有为股市讨到任何好彩头。

20日的美国股市开盘即下挫近1%,三大指数此后几乎毫无阻挡地一路下滑,都以接近日内低点报收,跌幅均超过4%,道指一举跌破关键的8000点心理关口。

20日收盘,道指狂泻332.13点,至7949.09点,跌幅4.01%,跌至去年11月20日以来的最低点,同时也创下自去年12月1日以来的最大跌幅。



20日,纽约股市主要股指大幅下跌 新华社/路透 图

标准普尔500指数跌44.9点,至805.22点,跌幅5.28%,创下自去年11月21日以来的收盘新低。截至20日的今年头12个交易日,标准普尔500指数已累计下跌11%,比去年同期跌得还要惨,当时的累计跌幅为9.2%。代表科技股的纳斯达克综合指数20日收跌88.47点,至1440.86

点,跌幅5.78%。欧洲股市当日也受到拖累,三大指数全线收低。其中,伦敦股市跌0.42%,巴黎及法兰克福股市跌势更惨,分别下跌了2.15%和1.77%。

受美股股市大跌拖累,亚太股市昨日普遍连续第二个交易日下挫,东京、香港、首尔等地股市基准指数跌

幅都超过2%。

银行股“决堤”

20日美国股市下跌的罪魁祸首来自银行股。当日,标普500金融分类指数大跌17%,为历史最大百分比跌幅,跌至1995年3月以来的最低点。其中,花旗、美国银行和摩根大通这三大巨头跌幅都超过20%。

截至当天收盘,美国资产最大的银行美国银行重挫近29%,报5.10美元,有分析师预计,该行可能需要再筹资至少800亿美元;花旗集团则大跌20%,至2.80美元的17年低点;摩根大通也跌了21%。

其他中小银行也大幅走低,其中,纽约梅隆银行下跌17%,报19美元。该行当天宣布,去年第四季盈利骤降95%,主要因为资产减值和收入下降。

富国银行亦大跌24%,收报14.23美元。此前有机构宣布调降对该行的盈利预估和目标股价。PNC

金融服务业跌42%。

特别需要提到的是道富银行,这家美国最大的托管银行之一当天狂泻59%,收报14.89美元,为1996年10月以来新低,市值蒸发约92亿美元。该股也是标准普尔500指数中当天跌幅最大的个股。该行当天表示,上季度盈利下降71%,大大出乎市场预期。

一贯被视为沉稳的道富银行预计,上季其可能面临近90亿美元的未兑现损失,主要来自旗下投资组合的下跌,以及在发行资产担保证券的投资工具上的风险敞口。

分析人士表示,投资人之所以持续抛售银行股,一定程度上担心这些亏损不断增加的企业可能被全面国有化,从而给普通股权益带来损害。比如,英国政府本周就宣布,将把在RBS的持股比例提高到70%。

美国投行史福伯登的银行业分析师麦克唐纳表示,无论救助计划如何,最终都会稀释股东的权益。

(小安)