花旗“瘦身”保盈利 惹怒美政府

尽管深受大股东——美国政府的恩惠，花旗却似乎在“胳膊肘往外拐”，决意要做一家真正的“国际银行”。

目前，花旗集团正在着手再次“瘦身”，而精简机构则集中在美国本土。分析人士认为，花旗集团轻本土重海外的倾向已经显露无遗，而这令前期出手相救的美国政府大感不悦。

⊙记者 朱周良 ○编辑 朱贤佳

尤霏霏 制图

下月将提交具体计划

据美国媒体24日披露，由于不堪美国银行和摩根大通等竞争对手的巨大压力，花旗计划大规模缩减美国本土的分行网络，将重点收缩至六大美国大都会地区。

分析人士称，在大规模收缩本土业务后，花旗集团将更加依赖海外业务，而此举可能招致已向花旗输血450亿美元的美国政府不悦。

知情人士透露，花旗有意将美国分支机构重点收缩至六大美国大都会地区，分别是纽约、华盛顿、迈阿密、芝加哥、旧金山和洛杉矶。另外，花旗还将把向美国消费者提供贷款的形式限制在信用卡和大额抵押贷款，对象主要针对富有客户。

据称，花旗管理层预计将在下月向集团董事会提交计划细节。在上述六大地区，花旗集团都设有大量分支机构，但在吸收存款方面的行业排名均不高于第三名。消息人士称，花旗集团还可能会放弃或削减波士顿、费城和得克萨斯州等不具备竞争优势地区的业务。

据报道，花旗准备主攻的六大本土市场占美国全国人口的18%。花旗管理层可能希望将现有分支机构重新装修，并推出针对特定市场的广告推广，但不会开设新分支机构或进行收购。花旗高管承认，在公司完全恢复盈利以及还清政府援助之前，该行可能没有能力来收购大的银行分支网络。

此外，花旗还准备出售得克萨斯州的约120个分支机构，并正重新考虑是否有必要保留在波士顿和费城的大量分支机构。华尔街日报的报道说，在这些地区，尽管花旗建立了大量分支机构，但其在当地的存款份额却不到0.5%。

不堪竞争对手压力

花旗一度是美国乃至全球最大的银行，但过去两年的金融危机让该行遭受沉重打击，不仅亏损累累，更是被迫一再“瘦身”，曾经的“金融超市”梦想也土崩瓦解。花旗一直以来都希望打造一种旨在为个人和企业提供全套一站式服务的“金融超市”运营模式。

受金融危机相关损失拖累，花旗2008年全年亏损超过200亿美元，为该公司历史上的最大年度亏损。去年第四季度，花旗巨亏82.9亿美元，为连续第五个季度亏损。

为了减轻压力和改善盈利能力，花旗在今年1月公布了一项“一分为二”的重组计划，将集团拆分为“花旗银行”和“花旗控股”两部分。

相比传统的花旗银行，花旗控股主要包括一些“非核心”的资产管理、消费金融业务和经纪业务等，包括CitiFinancial、Primerica金融公司以及花旗在日本的子公司——日兴资产管理公司。花旗控股还包括一个“特别资产池”，其中主要是一些去年11月获得联邦政府担保的非优质资产。

同样在年初，花旗还与大摩签署协议，将把旗下经纪业务美邦公司的控股权转让，后者将被纳入一家由大摩主导的合资券商。

业内人士称，花旗此次之所以忍痛在本土大幅收缩业务，主要迫于竞争压力。花旗集团资产规模一度居美国银行业之首，但金融危机后的行业整合和实力此消彼长，使得花旗被很多主要对手远远抛在身后。目前，花旗为美国第三大银行，排在美国银行和摩根大通之后，身后还有富国银行等紧追不舍。去年，摩根大通收编了华盛顿互惠银行，而富国银行则收购了美联银行。

分析师称，花旗在本土遇到了前所未有的挑战。在一项年初进行的客户满意度调查中，花旗集团在所有分支机构所在地区中均排名垫底。

花旗目前在美国拥有1001个分支机构，而美国银行、摩根大通和富国银行每家的分支机构总数都超过5000个。

或惹怒政府大股东

如此大规模的本土业务压缩，也让花旗看起来更像是一家真正的“国际银行”，更多关注将放在海外业务。但这样的情形却可能让美国政府不高兴，毕竟，在最艰难的时候，是政府拉了花旗一把，到现在为止，政府还是持有34%股份的大股东。

银行分析人士指出，大举撤出美国市场，将使得花旗集团更加依赖公司客户以及美国本土以外的业务。这两部分长期强劲增长的业务可能会有助于加快总体业务增长。据介绍，花旗目前有大约75%的分支机构是位于美国以外。花旗的海外分支机构约有数千家，遍及100多个国家和地区，相比之下，美国本土则只有约1000个分支机构。

但一些花旗管理人士担心，由于美国政府持有其34%股份，削减美国业务可能会引发华盛顿方面的批评。

自金融危机爆发以来，花旗集团减记及信贷亏损已超过1000亿美元，无奈之下，美国政府两度出售救援，提供450亿美元资金支持。本月早些时候，美国财政部刚刚将持有的花旗优先股转换为普通股，目前，政府持有花旗77亿股普通股，占比约34%。

此前有消息人士称，美国财政部有意尽快将花旗的持股脱手，希望在接下来的6到8个月售出这批股份。另据透露，花旗高管一直在商议计划，可能发股筹资数十亿美元。按照这一计划，花旗将向公众发行新股，而美国财政部将至少出售部分花旗股份。

花旗高管希望，最快能在第四季度实施这一发股计划。花旗可能会将售股所得用来赎回部分财政部所持的优先股。

美国政府曾以每股3.25美元的价格将所持的花旗优先股转化为普通股。花旗目前股价为4.5美元，这意味着美国政府所持的77亿股股份已获得约98亿美元账面盈利。

■关注G20峰会

打破各自为政格局 欧盟拟建立全新泛欧金管体系

专家建言：必须消除“大到不能倒”的状况

⊙本报综合报道 ○编辑 朱贤佳

在二十国集团（G20）匹兹堡金融峰会召开前夕，欧盟委员会23日正式出台立法建议，准备彻底改革欧盟的金融监管格局。欧盟先声夺人之举无疑为自己推动国际金融改革的努力增添了筹码。

这是金融危机爆发后，欧盟对其金融监管体系所做的最大一次“手术”。欧盟委员会主席巴罗佐当天表示，欧盟的这套改革方案也为国际金融改革提供了一个样板，欧盟将在G20峰会上努力推动建立全球金融监管体系。

欧盟委员会出台的立法建议旨在建立一个全新的泛欧金融监管体系，打破成员国各自为政的现有格局，以适应金融市场和金融交易日益跨越国界的现实需要。

根据这一建议，欧盟将在宏观和微观层面上各设立新的监管机构，开启泛欧金融监管的先河。在宏观层面上，一个主要由成员国中央银行行长组成的欧洲系统性风险委员会将负责监测整个欧盟金融市场上可能出现的宏观风险，及时发出预警并在必要情况下建议应采取的措施。

在微观层面上，欧盟目前在银行业、保险业和证券业分别设有一个专门委员会，由各成员国监管机构代表组成，职权仅限于相互间协调。今后，这三个委员会都将升格为监管局，除监管协调外，其职能将得到强化，一个突出变化就是有权对成员国金融监管机构间的分歧进行裁断，从而享有超越成员国监管机构的权力。

就单个金融机构的监管而言，欧盟已着手为境内每一家跨国金融机构设立一个由相关成员国代表组成的联席监管机构。新的监管局虽不直接参与监管，但当联席监管机构内部出现分歧时，监管局将有权作出裁断。

欧盟委员会希望欧盟成员国和欧洲议会能够尽快完成批准程序，从而为新监管机构2010年成立铺平道路。虽然欧盟成员国领导人在今年6月的峰会上原则通过了欧盟委员会的政治性建议，但落实到立法上却绝非易事。

在欧盟内部，金融业相对发达的英国尤其不愿将监管权力过多地让渡给欧盟，其理由是：欧盟不能只是“插手”监管，而当跨国金融机构出现问题时，却仍由成员国“埋单”。这充分暴露了欧盟仍是主权国家联合体、没有自己财政权的尴尬。

美国经济学家、卡内基-梅隆大学经济学教授艾兰·梅尔策日前也在接受新华社记者专访时特别提到改革金融监管的迫切性。他表示，必须消除金融机构“大到不能倒”的状况。梅尔策认为，如果不能解决这个核心问题，就无法改变金融机构追逐高风险利润的现实，类似危机就会再次爆发。

对于当前世界经济走势，梅尔策认为，经济危机已出现转折的迹象，未来经济将会保持“波动增长”。“我认为转折可能就在这个月，或者在下个月，”他说，“但经济增长将会上下波动，总体将是低速前进。”

规模激增214亿美元

全球对冲基金 单月回报率创10年高点

⊙见习记者 王宙洁 ○编辑 朱贤佳

关于全球对冲基金的最新数据出台：规模激增、倒闭率下行、新发基金数上升……现在全球对冲基金的经理们终于可以自信地说：最困难时期已经真正过去！

总部位于新加坡的对冲基金数据服务公司Eurekahedge 24日在其发表的报告中称，受益经济复苏预期，股市不断创新高，全球对冲基金资产规模在8月激增约214亿美元，并且获得近10年来的最高单月回报率。

据Eurekahedge的报告显示，对冲基金行业的总规模已经连续第4个月呈扩大态势，累计增加约1000亿美元。这是自2007年底以来最长的连涨周期。报告称，该行业8月份录得净流入共计126亿美元；同时，基金业绩增长带来88亿美元的盈利，这使全球对冲基金资产总规模扩大至1.38万亿美元。

股市反弹令全球对冲基金在今年前8个月取得自2000年以来的最佳业绩，跟踪近2000支基金的Eurekahedge对冲基金指数在8月份上涨1.3%，业绩今年以来也已上涨约13.4%。

据Eurekahedge统计，当月以欧洲为重心的对冲基金规模增幅最大，而以亚洲为重心的对冲基金虽然规模增幅并未名列最后，但仍将面对苦战。

Eurekahedge的数据显示，欧洲对冲基金截至8月的总资产较7月增加1.8%至3189亿美元，成为五大洲内增长最多的区域。而拉丁美洲的增幅则最小，环比仅增长0.9%。

与此同时，以亚洲为重心的对冲基金8月亏损0.4%。受到当月亚太股市大幅下跌的影响，日本对冲基金回报仅有0.7%；而以北美洲、拉丁美洲和欧洲为重心的对冲基金回报率则分别为1.8%、2.1%和2.6%。自年初以来亚洲对冲基金总回报为13.1%，而去年全年则为亏损20.3%。

不过，业内人士认为，市场预期亚洲复苏速度较快、大宗商品价格前景良好等因素将使亚洲对冲基金有可能比欧美同业更快吸引到资金而重拾升势。