

银行业:200万亿负债下的危与机

生

互联网金融颠覆银行业务的余波未平,中国银行业又在遭受经济下行时期带来的坏账冲击,2016年商业银行的日子并不平静。净利润增速依旧无法冲破低速增长的难关,不良贷款的增长虽有减缓势头,但关注类贷款却迅速抬头。在中小企业贷款风险加剧的情况下,银行纷纷发力房贷业务,但房地产贷款依赖症的苗头也引起市场警觉。

总负债:首破200万亿

今年银行业金融机构境内外本外币负债总额为205.9万亿元,首次突破200万亿元大关。

虽然近几年银行业资产负债表快速扩张,但无论从资产端还是从负债端来看,存贷款在资产负债表中的占比均明显下降。有数据显示,贷款占总资产的比重由2003年的约61.4%,降为现在的49.5%;存款占总负债的比重由2003年的82.7%,降为现在的68.9%。银行的投资类资产大幅度增加。货币投放主要跑到信贷之外的投资类资产,这些资金中的相当一部分流入到各级政府手中,主要用于基础设施投资,并成为近两年来拉动中国经济增长的重要力量。

2015年以来银行业金融机构本外币资产及负债总额



A股IPO:中小银行闯关

在今年以前,我国A股市场中仅有3家城商行,2007年之后,城商行IPO的大门一关就是九年,今年重新开闸,农商行首次实现A股IPO,江苏银行、杭州银行、贵阳银行、常熟农村商业银行、无锡农村商业银行、江阴农村商业银行、上海银行、吴江农村商业银行等快速登陆A股,A股上市银行队伍扩容至24家。

上市对于中小银行而言,除了优化公司治理结构、提高声誉度和知名度外,就是能有效补充资本金,应对风险能力会大大提高,银行也有更多的放贷空间,得以快速扩张,预计未来将有更多中小银行冲击IPO。

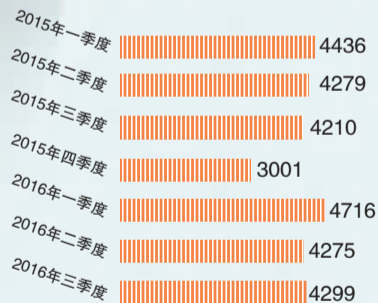
205.9万亿元

24家

3.75万亿元

30%

2015年以来按季度银行业净利润规模(单位:亿元)

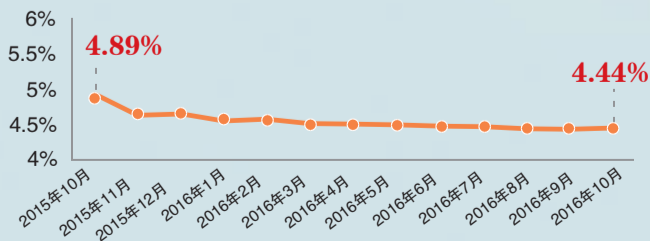


业务:猛增的房贷

前三季度在居民中长期贷款中,个人购房贷款增加3.75万亿元,是去年同期的2倍。这意味着,前三季度,10.16万亿元新增贷款中,37%的贷款流向了个人按揭贷。这还不包括地产商、中介商提供的首付贷、消费贷等加杠杆产品。

具体来看,10月住户中长期贷款占新增贷款的75.1%,而8月这一占比是55.7%。可以说,房贷成为商业银行信贷投放的绝对主力。

全国首套房平均利率走势



盈利模式:非息收入成新引擎

三季报中,除新上市的6家上市银行,A股上市银行中非利息收入占比超过30%的有10家,另外的6家银行非利息收入占比也都超过20%。这种转变折射出银行的经营模式正从“存款立行”向“资产驱动负债”转变。

30%以上

A股上市银行非利息收入占比

20%-30%