

高盛一季度 盈利27.4亿美元

昨日,备受市场期待的高盛一季度成绩单亮相。数据显示,今年第一季度该公司实现净利润27.4亿美元,折合每股盈利1.56美元,远好于市场预期。而去年同期,高盛实现净利润34.6亿美元。

此前有市场人士担心,因证券交易收益疲弱以及向巴菲特支付回购优先股费用,一季度高盛盈利可能出现大幅下降。据悉,截至本月18日,高盛集团如期支付55亿美元,完全赎回在金融危机时出售给巴菲特旗下伯克希尔哈撒韦公司的高盛集团优先股。

不过,分析人士认为,尽管今年巴菲特陆续收回资金并获得丰厚的回报,但今后其不太可能再次寻找为不良金融公司提供资金的机会。

另外,纽约梅隆银行昨日公布的数据显示,一季度该行实现净利润6.25亿美元,同比增长12%。

(吴家明)

迪拜集团计划 重组100亿美元债务

阿联酋《国民报》19日报道说,政府企业迪拜集团计划重组的债务总额达到100亿美元,比此前宣布的多出40亿美元。目前该集团正就债务重组一事与债权人进行谈判。

迪拜集团是迪拜控股旗下的金融服务机构,在全球范围内的金融服务领域均有巨额投资,而且还掌控着本地区一些主要投资银行股份。

据悉,迪拜集团计划重组的债务包括60亿美元银行贷款以及向其他投资人借贷的40亿美元款项。去年11月,该集团因无法按时偿还债务与债权人就债务重组事宜展开协商。迪拜集团今明两年陆续到期的债务为18.3亿美元。

上个月,另一大政府企业迪拜世界最终就其249亿美元债务重组一事与全体80名债权人签订协议,为始自2009年年底的债务风波画上句号。当地投资者信心指数和各项经济指标随之出现起色。

此间分析人士认为,当地企业在经济高速增长阶段逐渐累积下来的巨额债务仍是不可回避的问题。由于迪拜集团需进行重组的借款额激增,阿联酋银行业有可能进一步提高准备金,这对原本打算降低减损支出的各家银行来说不啻为一个重大打击。

(据新华社电)

日本3月份消费者 信心指数骤降

日本内阁府19日公布的调查结果显示,受地震影响,3月份日本消费者信心指数比前一个月下跌2.6点,是有该项调查以来环比跌幅最大的一次。

调查显示,经季节调整后,3月份日本消费者信心指数为38.6,为2009年6月以来该指标的最低水平。构成消费者信心指数的4项指标中,“家境”、“增收手段”、“雇用环境”、“购置耐用品的时机判断”分别比上月下跌3.3、1.1、2.2和3.8点。

日本内阁府据此把3月份对消费者信心的判断基调从上月的“持平”上调为“转弱”。

日本内阁府指出,以3月11日地震发生日为界,之前回收的调查表统计结果显示,当月消费者信心指数为39.1,震后回收的调查显示,消费者信心指数为38.3,显示震后民众消费信心明显受到影响。

“消费动向调查”是内阁府以日本全国大约5000个家庭为对象,了解其今后半年间在“家境”、“增收手段”、“雇用环境”、“购置耐用品的时机判断”四方面的预期而算出的指数,用以判断国民的消费信心。

(据新华社电)

匈牙利新宪法 限制国债增加

匈牙利国会18日通过名为《基本法》的新宪法,限制国债增加首次被写入宪法。新宪法将于2012年1月1日起生效。

新宪法规定,只要国债规模超过国内生产总值的一半,政府预算法案就必须包含削减国债占国内生产总值比例的内容。除非国家经济出现持续大幅度衰退。

目前,匈牙利的国家债务约占国内生产总值的80%,政府计划通过结构改革使其占国内生产总值的比例到2014-2015年降至70%以下。

新宪法没有出现目前宪法使用的“市场经济”的表述,而是说匈牙利经济基于创造价值的劳动和自由经营。

(据新华社电)

欧美债务警报齐响 美财政困局迎来转折

分析人士认为,标普调低美国信用评级展望对市场影响有限

证券时报记者 吴家明

标准普尔调低美国信用评级展望让全球金融市场为之一震,避险情绪蔓延全球。分析人士认为,在欧债危机尚未缓解的背景下,美国债务风险的进一步暴露将加重市场忧虑,此举可能成为美国财政状况的一个转折点。

美国债务警报影响有限

标准普尔调低美国信用评级展望导致全球股市纷纷跳水。周一,欧美股市大幅下挫。昨日,亚太地区股市普遍下挫,MSCI亚太指数下跌1.2%。日本股市日经225指数下跌1.21%,为三周以来最低收盘值。中国香港恒生指数下跌1.3%,报收23520点。澳大利亚悉尼股市主要股指下跌1.4%,报收4793.3点。国际油价继续下跌,纽约商品交易所5月交货的轻质原油期货价格盘中跌破每桶106美元。

不过,市场预计一季度欧洲企业业绩将有不错的表现,欧洲股市昨日小幅高开。依据此前日本和英国被调降评级所带来的影响,市场人士预计标普的决定对全球金融市场的影响不会太久。

今年年初,标准普尔也曾调降过日本的主权信用评级,令日经指数和日元汇率大幅下挫,但两个交易日后日经指数便出现反弹。巴克莱财富投资总监戈维兹表示,标准普尔发出的警告没有什么实质性的意义,对股市影响将很短暂,唯一负面影响可能会压制美元的表现。高盛也表示,只有主权评级下调才会对市场产生冲击,标准普尔下调美国信用评级展望对市场并无实质影响。

观察 | Watch |

证券时报记者 徐欢

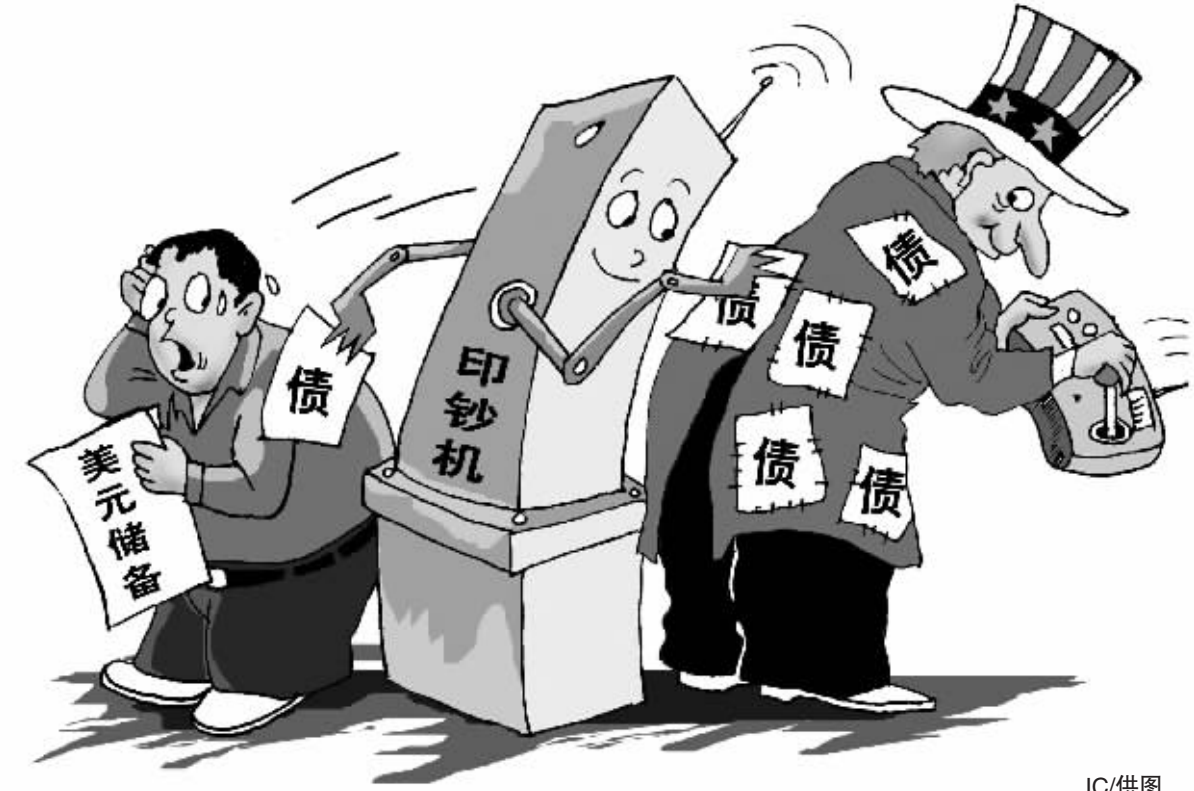
日前,国际评级机构标准普尔突然降低美国的信用评级前景,并指出在未来两年内,至少有三分之一机会调低美国的评级。作为纯粹美国血统的评级机构,此举如同打了自家父母一个响亮的耳光,不免让人产生疑惑,一向以“宽己律人”为行事标准的标准普尔突然间的正义,究竟是希望挽回在全球金融危机中丧失的信誉,还是另有阴谋存在?

追溯2008年席卷全球的金融危机,信用评级稳居A+水平的雷曼兄弟突然倒闭,国际三大评级机构的立场以及公信力在全球范围遭到质疑,三大评级机构因此深陷信用泥沼,并在2008年10月22日美国国会听证会上承认犯了道德错误,向市场提供了虚假信息。此外,2010年欧债危机爆发之前,也没有任何一家评级机构提前做出准确预测。

据新华社电

美国几大银行近期公布的第一季度财报均表现欠佳,尽管实现净利润,但营收增长乏力、经营成本高企、抵押贷款占款巨大等问题仍十分突出。

从目前来看,美国银行业绩发展前景仍不容乐观。一方面在当前美国经济仍未呈现全面复苏的情况下,信贷很难有爆发性增长。另外,金融危机遗留的不良住房抵押贷款仍对银行业未来增长构成风险。而监管机构也开始针对大银行金融危机期间的违规操作进行调查和处罚,合规压力这也将给银行业绩增长带来阻力。



IC/供图

美国国债仍具吸引力

标准普尔的警告触动了众多美国国债和债券持有者敏感的神经,同样债台高筑的日本更是绷紧了神经。据悉,日本政府正准备推出一项4万亿日元的额外预算以协助重建。日本当局已表示,在首笔额外重建预算后,新债券发行也是必需的。

有市场人士预计,日本央行

可能会在下周举行的议息会议上暂停宽松步伐。而日本财政大臣野田佳彦昨日表示,美国正在积极寻求处理其财务赤字的方式,尽管标准普尔调整美国信用评级展望,但对日本而言,美国国债仍然是具有吸引力的投资品。

太平洋投资管理公司经理布罕萨里表示,市场对于评级机构的决定不再持有信心,投资者不会因负面展望而放弃美债。

美国政府加快减赤步伐

市场人士担心,如果美国通胀情况得不到明显改善,可能导致美元贬值、利率走高和通胀上行。金融危机至今,美国政府仍未找到有效应对中长期财政挑战的措施。尽管刚避免“关门”的窘境,美国政府和国会又开始在提高债务上限问题上僵持不下。分析人士认为,标普调整美国信用评级展望或能让当局意识到需要尽快拿出明确的解决之道。

标普向美国开刀 是大公无私还是另有阴谋

可见,此前国际评级机构的行为模式似乎更多是基于逐利心态,通过提高上市公司的信用等级取得高费用回报,因此提供给投资者的信息具有虚假成分。此外,三大国际信用评级机构渗透着美国的意识形态和国家利益,因此很难做出客观中立的评价。

美林亚太区经济学家陆挺表示,执行双重标准也是三大评级机构的惯例。美国评级机构的双重标准表现在:一方面,在美国本土评级时,主要依据被评估公司自身或经美国会计公司发布的财务报告,但对于美国以外的企业,除少数进行需收费的“自愿评估”外,大多数依据评级机构的独立评估。另一方面,对美国本土市场存在的问题经常视而不见,而对其他国家尤其是美国不喜欢的国家的资本市场动态往往“明察秋毫”。在1995年英国巴林银行破产的同时,美国银行的金融衍生品市场不良投资高达23万

美元,美国评级机构都不曾降低美国银行的信用等级。此外,从“9·11”恐怖袭击,到安然等巨型企业财务丑闻,到众多华尔街股票分析师不法行为连续曝光,再到2003年11月摩根大通等华尔街知名银行的金融欺诈,美国资本市场遭遇一次又一次冲击与威胁,但美国评级机构不曾降低过美国的主权评级。

标普此次“大义灭亲”,或许可归之为金融危机后的一次深刻反省,认识到一味地包庇及纵容等同于掩耳盗铃,在事情败露后需要承担更严重的后果。既然如此,还不如在毒瘤开始萌芽时,便及时抑制其未来的成长。该理论套用在世界经济以及全球金融稳定上,可通过减少失真的信用评级来避免给整个经济金融系统带来严重冲击,并将有利于全球投资者在信息公开透明的情况下做出正确的投资决策。同时,也警示各国政府能够及早正面应对自身的经济问题,并及时给予解决。

另外,胜利证券分析师王冲认

为,从阴谋论的角度看,欧洲的危机打击了欧元汇率,推高了美元汇率,但美国此时并不想使美元过于强势,因此标普出面降低评级将能帮助美国政府达到降低美元汇率的目的。中国人民银行行长周小川近日曾表示,很多评级机构对国家的判断是不准确的,在国家级的报告中失真率很高,往往带有政治目的,投资者不必过于关注。

另有专业人士认为,如果能撇除阴谋论的嫌疑,标普这次降级行动无疑是给了美国一个响亮的耳光,但从另外一个角度上看,也有利于美国及时解决债务问题,促使美国政府尽快制定出一份可信的赤字削减计划,改善财政状况使美国国库及时恢复正常。从长远来看,也有利于全球经济的健康发展。据悉,美国联邦政府财政赤字今年预计将达1.5万亿美元,这将是连续第三年美联储赤字超过1万亿美元。此外,经济衰退和多年赤字财政政策使美国公共债务总额不断累积。

美银行业财报欠佳 未来业绩增长堪忧

据新华社电

营收增长乏力 经营成本高企

财报显示,摩根大通公司第一季度净利润同比增长67%,至56亿美元;美国银行第一季度净利润20亿美元,实现自2010年第二季度以来首个单季净盈利,但利润额同比下滑32%;花旗集团得益于不良贷款损失拨备下降,实现连续5个单季净盈利,第一季度净利润30亿美元,但同比下滑32%。尽管各大银行第一季度均实现净盈利,但除摩根大通外,花旗和美银的利润均同比大幅下滑。同时,三大银行一季度营收均大幅减少。即便是摩根大通,利润大幅增长也主要得益于在抵押贷款及信用

卡贷款方面坏账准备金的大幅降低。

同样,美银和花旗利润大幅下降的主要原因也是业务增长乏力、经营成本上升。美银在财报中说,当季营收大幅下降主要由于住房抵押贷款业务损失增加。当季抵押贷款相关损失为23.9亿美元,高于去年同期的20.7亿美元。而花旗主要是由于证券交易自营部门业绩不佳以及个人银行信贷业务增长疲软。

按揭资产拖累 监管成本上升

分析人士认为,对于美国大银行来说,贷款利息收入是保持盈利增长的主要驱动力。但目前美国经济尚未完全复苏,加之美联储的量化宽松货币政策,银行业很难从贷款利息收入

方面获得良好业绩。

其次,金融危机期间遗留的大量不良抵押贷款仍对银行业务构成主要威胁。摩根大通上一季度拨备了11亿美元用于持续上升的抵押贷款成本,4.2亿美元用于从第三方回购减值的抵押贷款,6.5亿美元用于可能面临的抵押贷款相关诉讼费用。

而美银面临的抵押贷款问题更大。自从2008年收购了全美最大商业抵押贷款机构全国金融公司后,美银一直面临着与住宅抵押贷款业务相关的亏损、诉讼和成本上升的困扰。一季度美国银行房地产服务业务亏损24亿美元,高于上年同期的21亿美元。美银还在应对投资者与保险商的诉讼中疲于奔命。此外,各大银行还面临着监管成

葡萄牙请求金融援助 举行正式谈判

葡萄牙看守政府与国际货币基金组织(IMF)、欧盟和欧洲中央银行三方18日在里斯本就葡萄牙请求金融援助举行正式谈判。

当天,双方谈判内容围绕贷款利率、葡萄牙财政改革、劳工市场和金融市场改革等措施进行,而这些改革措施将作为IMF等三方面葡萄牙提供援助贷款的条件。此外,双方还将就金融援助金额以及期限等问题进行磋商。

本月12日,IMF、欧盟以及欧洲央行三方技术专家已开始与葡萄牙有关方面进行接触。在过去的一周里,三方技术专家对葡萄牙目前的财政金融状况进行了详细摸底和评估,并就向葡提供金融救援的细节等进行了具体商谈。

欧盟负责经济和货币事务的委员奥利·雷恩预期,鉴于目前葡萄牙政局的复杂性,最终方案的确定可能还要“延续数周”。

18日,IMF等三方还与已同意外援的葡主要反对党社会民主党和人民党进行了接触。但葡共产党、左翼集团和绿党当天宣布,拒绝与IMF等三方接触。当天,葡萄牙一工会组织在谈判所在地财政部大楼前举行示威抗议活动,反对IMF等“干涉”葡萄牙内政。

本月7日,葡萄牙正式向国际货币基金组织与欧盟请求金融援助,成为继希腊和爱尔兰之后第三个寻求外部支持的欧元区国家。(据新华社电)

欧盟否认 希腊债务重组传闻

近期,希腊债务重组成为投资者关注的焦点。不过,希腊当局一再否认债务重组计划,欧盟委员会昨日也否认有关希腊已承认该国未来将不得不进行债务重组的相关报道,并称目前欧盟未与希腊当局讨论过该问题。

此外,欧洲央行管理委员会成员、荷兰央行行长韦尔林克也表示,经过考察,希腊在不进行债务重组的情况下也能改善公共财政状况。而在昨日,希腊成功出售16.25亿欧元的13周国债。受此鼓舞,在昨日的欧洲交易时段,欧元对美元汇率大幅走高,一举突破1.4300水平。

不过,仍有不少观察人士认为,希腊最早会在今年夏季开始债务重组。普鲁·萨克森纳财富管理公司首席执行官萨克森纳表示,欧元区各国政府应接受希腊即将破产的事实,并允许希腊对其主权债务进行重组。

欧盟委员会昨日公布的数据显示,在欧洲央行近三年以来首次宣布加息之后,欧元区17国4月消费者信心指数创下近一年多以来的新低,暗示欧元区国家克服债务危机面临着重重困难。(吴家明)

本持续上升的困境。美国消费者金融保护局上月底公布的数据显示,包括美国银行和富国银行在内的美国抵押贷款服务供应商自2007年以来,通过在贷款回收和取消抵押赎回审查等方面采取各种取巧手段,规避了二百多亿美元的成本。为此监管当局本月13日宣布,对在住房赎回方面有不当行为的14家银行进行罚款,其中就包括美银、摩根大通、花旗、富国等在美国排名前几位的大银行,罚款总额高达200亿美元。

摩根大通在其后发表的声明中表示,罚款决定直击其赎回程序和控制手段的“最脆弱处”,并已拨备11亿美元用于相关支出。其他涉案银行也表示已着手调查在住房赎回方面的违规行为。