

研究报告

2018 年第 78 期

2018.8.29

执笔：王雅娟 胡婕

wangyajuan@icbc.com.cn

jie.hu@icbc.com.cn

全球银行业发展趋势研判

——基于“千家银行排名”及上半年市场动态跟踪

要点

- 英国《银行家》2018 年度全球千家大银行排名显示，千家银行总体发展情况良好，7 年来首次实现一级资本与税前利润的双位数增长，资产质量亦呈现出向好态势。千家银行一级资本总额为 8.23 万亿美元，增长 11.7%，增幅创下 2009 年以来的新高。千家银行入选门槛也再创新高，一级资本需达 4.72 亿美元，较上年提高 0.3 亿美元。
- 中国银行业一级资本和税前利润均为第一，四大行首次占据一级资本前四强，上榜银行数量再创新高，较上年增加 9 家至 135 家；西欧银行业盈利回春，税前利润全球占比提升 7.4 个百分点至 20.3%，ROE 提升 3 个百分点至 8.6%；美国银行业整体表现平稳向好，摩根士丹利、美国银行等部分大型银行表现抢眼。
- 目前全球银行业面临更为复杂的经营环境，国际资本流动格局更趋多变，全球系统重要性银行面临更为严格的监管要求。为转型发展，全球银行业积极利用金融科技培育未来竞争力，一方面将加快利用科技实现产品和流程创新，快捷支付、人工智能、区块链等前沿技术的研发和应用是重点创新领域；另一方面继续积极并购或投资科技公司，快速提升自身科技实力，加强前沿技术储备。此外，通过设立金融科技实验室、初创公司投资基金、打造开放式创新平台等方式加快技术的研发和应用效率也是一大趋势。

重要声明：本报告中的原始数据来源于官方统计机构和市场研究机构已公开的资料，但不保证所载信息的准确性和完整性。本报告不代表研究人员所在机构的观点和意见，不构成对阅读者的任何投资建议。本报告（含标识和宣传语）的版权为中国工商银行城市金融研究所所有，仅供内部参阅，未经作者书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、上网、引用或向其他人分发。

全球银行业发展趋势研判

——基于“千家银行排名¹”及上半年市场动态跟踪

7月初，英国《银行家》杂志发布了2018年度全球千家大银行排名。经营数据表明，全球千家银行总体发展情况良好，7年来首次实现一级资本与税前利润的双位数增长，资产质量亦呈现出向好态势。从未来趋势看，全球银行业将面临更为复杂的经营环境，各区域银行经营表现将出现分化，各行利用金融科技探寻新增长点的热情将更加高涨。

一、一级资本加速积累，入选门槛再创新高

一级资本加速积累。千家银行一级资本总额增至8.23万亿美元，增幅由上年度3.9%升至11.7%，增幅创下2009年以来新高。千家银行资产合计增长9.0%至123.7万亿美元，增速较上年提高6个百分点。一级资本与资产的比例自2008年金融危机后逐年上升至6.65%。千家银行入选门槛也再创新高，一级资本需达4.72亿美元，较上年提高0.3亿美元。

表1 全球千家银行主要合并数据

	2017 ²	2016	2015
一级资本合计（万亿美元）	8.23	7.37	7.10
资产合计（万亿美元）	123.7	113.5	110.2
一级资本/资产	6.65%	6.50%	6.44%

我国四大行首次跻身前四。其中，工行以一级资本3241亿美元连续六年稳居全球第一，建行、中行、农行以2722亿、2244亿和2181亿美元，分列2、3、4名。从位次变化看，中行取代摩根大通由第4升至第3，农行超越摩根大

¹ 2018年度全球千家银行排名榜单主要根据2017年经营数据生成，仅部分银行（如日本的银行）数据截止日期为2018年3月末。

² 即2018年度排名数据。



通、美国银行由第 6 升至第 4。美国四大行分列第 5-8 名。

表 2 2018 年度按一级资本排序的全球 10 大银行

排名	目前	上年	银行名称	所属国家	一级资本	
					规模 (百万美元)	变动 (%)
1	1		ICBC	China	324,125.96	15.24
2	2		China Construction Bank	China	272,215.05	20.54
3	4		Bank of China	China	224,437.79	12.68
4	6		Agricultural Bank of China	China	218,104.30	15.63
5	3		JP Morgan Chase & Co	US	208,644.00	0.26
6	5		Bank of America	US	191,496.00	0.62
7	8		Wells Fargo & Co	US	178,209.00	3.99
8	7		Citigroup	US	164,841.00	-7.59
9	10		Mitsubishi UFJ Financial Group	Japan	153,043.60	12.58
10	9		HSBC Holdings	UK	150,954.00	9.37

二、税前利润两位数增长，西欧地区占比显著回升

2017 年千家银行税前利润合计增长 15.6% 至 1.11 万亿美元。其中，西欧是增收亮点，全球盈利占比反弹 7.4 个百分点至 20.3%；亚太盈利占比自 2016 年跌破 50% 后，连续两年下滑至 43.4%；北美盈利占比下降 1.9 个百分点至 24.3%。

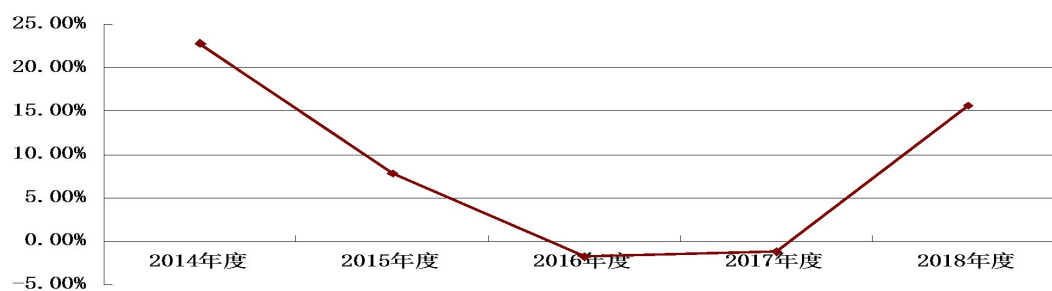


图 1 千家银行税前利润增速变动情况

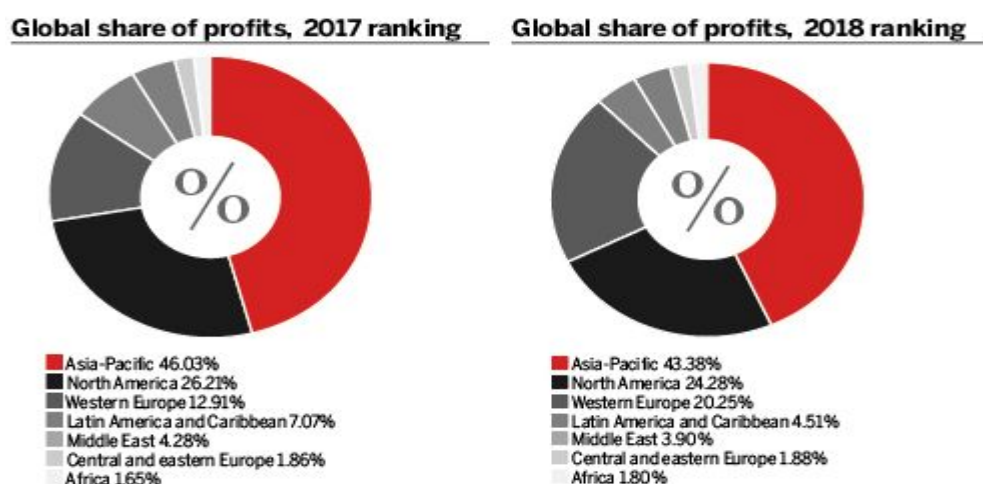


图2 全球千家银行税前利润的区域分布变化

税前利润十强中，中、美各占四席，前三席均被中国占据。工行以 560 亿美元居第一，其次是建行与农行。

表3 2018 年度按税前利润排序的全球 10 大银行

税前利润排名	一级资本排名	银行名称	所属国家	税前利润	
				规模（百万美元）	变动（%）
1	1	ICBC	China	56,012.44	7.16
2	2	China Construction Bank	China	46,050.23	8.41
3	4	Agricultural Bank of China	China	36,786.18	12.81
4	5	JP Morgan Chase & Co	US	35,909.00	3.93
5	3	Bank of China	China	34,240.09	6.99
6	6	Bank of America	US	29,215.00	16.15
7	7	Wells Fargo & Co	US	27,377.00	-14.77
8	8	Citigroup	US	22,657.00	5.88
9	10	HSBC Holdings	UK	17,167.00	141.38
10	31	Sberbank	Russia	16,375.00	46.61

三、资产质量总体有所提升，走势变化呈现区域差异

2017 年末，千家银行不良贷款率均值为 3.27%，比上年的 3.45% 下降 0.18 个百分点。



西欧、北美和中东欧地区的银行业资产质量有所好转。其中，西欧银行业资产质量持续好转，不良率加速下降，较上年下降 1.77 个百分点至 4.70%，但不良率仍然较高，且全球资产质量最差的 10 家银行中有 7 家来自欧洲；中东欧不良率 6.62%，较上年下降 1.69 个百分点；北美银行业不良率维持低位且呈持续下降态势，不良率均值为 0.94%，较上年下降 0.24 个百分点。

非洲、亚太、中东和南美地区银行业资产质量有所恶化。其中，非洲区域银行业不良率高达 8.25%，且有持续上升之势；亚太地区银行业不良贷款率均值为 3.02%，较上年上升 0.23 个百分点；中东地区银行业不良率为 3.75%；南美地区银行业不良率较上年上升 1.26 个百分点至 2.89%。

表 4 2018 年度千家银行中不良率最高的十家银行

排名		银行名称	所属国家	一级资本 (百万美元)	税前利润 (百万美元)	不良率
目前	上年					
847	851	Hellenic Bank	Cyprus	729.47	-58.48	44.90%
892	888	African Bank	South Africa	641.78	62.81	42.93%
381	343	Bank of Cyprus	Cyprus	2,631.51	-575.47	37.00%
134	141	Alpha Bank	Greece	10,836.14	113.6	34.90%
158	132	Piraeus Bank Group	Greece	9,290.03	-1,689.70	34.40%
175	179	Eurobank Ergasias	Greece	8,297.59	218.07	33.40%
185	180	National Bank of Greece	Greece	7,630.12	-446.99	32.00%
248	248	Novo Banco	Portugal	4,875.90	-1,149.78	30.50%
374	302	IDBI	India	2,677.16	-1,921.14	27.95%
581	424	Indian Overseas Bank	India	1,486.21	-1,327.14	25.28%

四、中国银行业入榜银行数量再创新高，一级资本、税前利润均为第一

中国上榜银行一级资本增长 19.6%，达 2.06 万亿美元。其中建行增加的一级资本相当于整个 RBC 银行（加拿大最大银行）的一级资本规模，工行增加了相当于道明银行（加拿大第二大银行）的一级资本规模。2018 年榜单中，中国上榜银行数量再创新高，较上年增加 9 家至 135 家。全球 TOP30 中，有 11 家银

行来自中国；TOP100 中，有 18 家来自中国。中国上榜的 135 家银行税前利润总计 3216.86 亿美元，较上年增长 9.84%，是上榜银行税前利润最高的单一市场。上榜银行总资产总计 29 万亿美元，较上年增长 14.44%。

表 5 2018 年度中国上榜银行 TOP10

排名	上年排名	银行名称	一级资本（百万美元）	税前利润（百万美元）
1	1	工行	324,125.96	56,012.44
2	2	建行	272,215.05	46,050.23
3	4	中行	224,437.79	34,240.09
4	6	农行	218,104.30	36,786.18
11	11	交行	102,830.88	12,790.32
20	23	招行	70,627.04	13,929.34
23	31	邮储	65,984.64	7,851.15
25	27	浦发	64,274.04	10,726.27
26	28	兴业	64,110.60	9,946.70
27	25	中信	61,962.83	8,030.11

五、西欧银行业盈利回春，复苏迹象较为显著

近年来较为低迷的西欧地区银行业出现了一定的复苏迹象。其中，上榜银行税前利润合计增加 81.27%至 2240.76 亿美元，全球占比提升 7.4 个百分点至 20.3%，ROE 增加 3 个百分点至 8.6%；218 家上榜银行中有 207 家充实了一级资本，一级资本合计增加 15%至 2.2 万亿美元，总资产合计增加 10.2%至 40 万亿美元。

其中，法国银行业是最大的复苏引擎，税前利润增加 18.5%，ROE 升至 9.4%。英国银行业的改善则归功于汇丰、渣打、苏格兰皇家银行的较好表现，汇丰扭转了 2016 年利润下滑 62%的颓势，税前利润增长 141%；尽管向美国监管机构支付了 55 亿美元罚款，苏格兰皇家银行仍然实现了十年来的首次盈利；渣打 2017 年税前利润增长 490%。德意志、瑞士信贷等亏损大户也在 2017 年实现了逆转，德意志银行实现了 15 亿美元的税前利润。即便是意大利、希腊和葡萄牙等长期



表现不佳的银行业，盈利情况也得到了一定改善。

表 6 2018 年度西欧地区盈利 TOP10

千家排名 (一级资本)	银行名称	国家	税前利润 (百万美元)	税前利润变动 (%)
10	HSBC Holdings	UK	17,167.00	141.38
15	Banco Santander	Spain	14,567.47	28.52
12	BNP Paribas	France	13,626.51	15.48
13	Credit Agricole	France	12,637.35	54.83
37	Intesa Sanpaolo	Italy	9,419.28	110.5
34	ING	Netherlands	8,920.48	42.74
32	BBVA	Spain	8,350.60	24.11
24	UniCredit	Italy	7,822.71	扭亏为盈
38	Lloyds Banking Group	UK	7,128.38	36.24
19	Groupe BPCE	France	6,645.78	-0.89

六、美国银行业整体平稳向好，大型银行表现突出

美国上榜银行共 161 家，较上年减少 4 家。上榜银行一级资本合计微增 0.15% 至 1.4 万亿美元，税前利润合计增加 4.8% 至 2254 亿美元，总资产合计增加 3.3% 至 16 万亿美元。

其中，几家大型银行表现较为突出，摩根士丹利 2017 年税前利润增长 17.25% 至 103.8 亿美元，美国银行税前利润增长 16.15% 至 292.2 亿美元，一方面得益于美国经济的强劲复苏，另一方面源于银行自身积极调整战略、削减非盈利区域与部门业务、大力发展金融科技等因素。富国银行因不当销售丑闻等，面临罚金支付、客户流失等一系列问题，突出表现为零售客户交易活跃度下降和新客户增长显著放缓。

表7 美国部分大型银行的利润情况（2018 年度榜单数据）

排名		银行名称	税前利润	
目前	上年		规模（百万美元）	变动（%）
21	19	Morgan Stanley	10,377	17.25
6	5	Bank of America	29,215	16.15
17	15	Goldman Sachs	11,355	8.56
8	7	Citigroup	22,657	5.88
5	3	JP Morgan Chase & Co	35,909	3.93
7	8	Wells Fargo & Co	27,377	-14.77

七、对全球银行业发展趋势的几点判断

（一）国际政治经济形势多变，全球银行业面临更加复杂的经营环境

今年以来，全球经济延续 2017 年复苏势头，但受贸易摩擦加剧、全球货币政策继续收紧及地缘政治风险结构性转换等因素影响，经济增速可能放缓，全球银行业面临的经营形势将更为复杂。

分区域看，美国经济有望延续向好态势，欧洲经济复苏形势相对乐观，新兴经济体增长则面临资金外流、货币贬值等挑战，阿根廷、土耳其等国的货币危机继续发酵。

从资金面看，美联储加息将提高美元资产收益率，特朗普税务改革对全球投资流动造成重大干扰，今年一季度回流美国的资金自 2005 年以来首次超过流出美国的资金。美国与中国、欧盟、日本、墨西哥等国贸易摩擦也将引发其他国家经济放缓及整体风险上升，国际资本流动格局更趋多变。

从监管层面看，一方面，《巴塞尔协议 III》于 2017 年 12 月完成修订，将从 2022 年 1 月 1 日起逐步实施，对全球系统重要性银行提出了更高的杠杆率监管要求；另一方面，与前两年欧美监管机构频发罚单相比，2017 年欧美银行罚单数额下降³，合规环境似乎有所放宽，美国财政部也放宽了部分金融监管原则，如放宽年度压力测试要求、简化沃克规则合规机制等。

³ 根据波士顿咨询，2017 年北美和欧洲银行收到的监管罚单金额较 2016 年减少 48%。



（二）欧洲银行业将继续推进归核化战略调整

近年来欧洲许多银行规模在持续缩小⁴，通过关闭非核心单位、退出部分业务条线、出售表现不佳的资产组合等方式，将业务重点集中于核心优势领域。德意志银行去年 12 月宣布出售其在波兰市场的零售和工商金融业务以及德银证券，将于 2018 年四季度完成交易，其资产规模缩小了 7.3%（欧元计价）；桑坦德银行旗下的西班牙人民银行出售了其子行 TotalBank，一家总部在美国佛罗里达州的零售银行，总资产规模约 31 亿美元；排名第 54 位的北欧银行则向 UBS 出售了部分私人银行业务，规模缩减了 5.5%；法国兴业银行 6 月宣布旗下直销银行 Bourorama 将出售所持西班牙子行 Self Trade Bank 的股权。

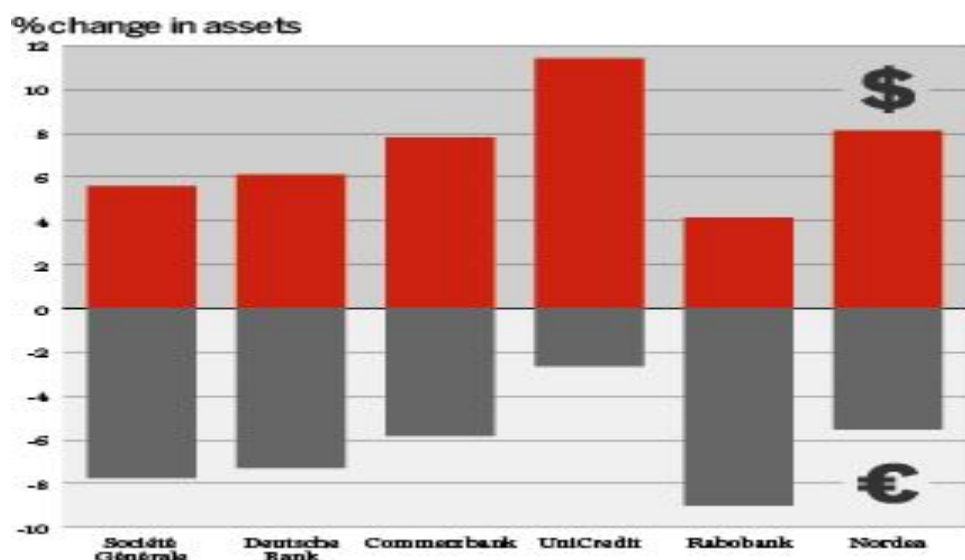


图 3 部分欧洲银行的资产变动情况

注：红色是以美元计价，资产规模扩张；黑色是以欧元计价，资产规模收缩。

（三）利用金融科技探寻新增长点的热情仍将高涨

未来几年，全球银行一方面将加快利用科技实现产品和流程创新，其中快捷支付、人工智能、区块链等前沿技术的研发和应用将成为国际银行业金融科技发展的重点领域。1 月美国银行宣布与 PayPal 合作，推出跨境 B2C 数字支付

⁴ 报告期内，欧元兑美元汇率上涨 12.6%，因此，以美元计价的排名显示欧洲银行资产增长了 11.4%，但以欧元计价的情况则显示，许多欧洲银行的资产规模正在显著缩减。

服务，该行在美国的公司客户可以直接向墨西哥、法国、德国、意大利、英国和菲律宾的 PayPal 账户所有人进行当地货币计价的跨境汇款，这是美国银行业首个基于 PayPal 的跨境支付产品；桑坦德银行 4 月推出一项利用区块链技术的国际支付新服务——“Santander One Pay FX”；德意志银行 1 月与保险科技公司 Friendsurance 合作，期望将更多保险客户从传统经纪人渠道吸引到数字化线上平台上来；RBS 旗下的 NatWest 银行 2 月开始测试基于 AI 技术的数字化客服，将为客户提供基础性银行业务咨询服务。

另一方面，将继续积极并购或投资科技公司，快速加强自身科技实力。摩根大通自 2009 年以来投资了数十家金融科技企业，涉及支付、投资、P2P、资产管理等领域，包括移动支付公司 Square、在线投资平台 Motif、P2P 平台 Prosper、云服务平台 InvestCloud 等；ING 收购了支付服务提供商 Payvison 公司 75% 的股份，Payvison 的全渠道、国际化支付服务平台 Acapture 能够支持 150 种币种的超过 80 种支付方式，该笔收购将增强 ING 的全渠道支付服务能力，拓展包括电商客户在内的商户服务内容；法国巴黎银行收购了 FPE 公司，获得了 Compte-Nickel 支付账户⁵服务 89.1% 的所有权。

此外，通过设立金融科技实验室、初创公司投资基金、打造开放式创新平台等方式加快技术的研发和应用效率也是一大趋势。三菱日联集团 4 月宣布，将在其子公司日本数字设计公司设立人工智能实验室 M-AIS，以整合集团现有研究力量和成果，并与各类外部资源相结合，致力于具有自主专利技术的人工智能模型的研发与应用；法国巴黎银行设立投资基金，支持以金融服务和保险业务为方向的初创公司，同时也将通过风投基金间接投资于 AI、大数据、区块链、数字安全等金融科技领域；巴克莱银行在伦敦创办了全球第七家 Rise 工场，这也是目前欧洲最大的开放式金融科技创新工场，将聚集超过 40 家来自于全球各地的金融科技初创企业。

⁵ Compte-Nickel 支付账户是法国一种开放式实时支付体系，主要通过法国烟草商联合会的零售网络提供服务。客户可在经法国央行核准的烟草专卖店开户，并在全国 10000 多家烟草专卖店办理业务，服务范围包括存款、转账支付、现金提款等。



（四）全球银行员工数量继续缓慢减少

榜单中披露员工数量的 727 家银行员工共计 1197.4 万人，平均每家 1.65 万人，较上年同期减少 1.8%⁶；披露员工费用的 838 家银行，员工费用共计 8846.67 亿美元，平均每家支出 10.57 亿美元，平均每个员工支出约 6.41 万美元，较上年提升 4.1%⁷。排名前 10 的银行中，披露员工数量的 9 家银行有 7 家员工数量减少。其中花旗员工数量减少 4.73%，汇丰减少 2.76%，建行减少 2.72%，富国减少 2.39%。

预计全球银行员工数量仍将减少，一方面由于部分商业银行继续进行调整改革，精简规模，退出非核心领域；另一方面科技发展下，将有更多重复性劳动将被机器所替代。

表 8 2015 年以来员工数量下降最多的十家银行

银行名称	所属国家	2015 年以来员工数量变动(人)	变动 (%)
Barclays	UK	-52,400	-39.61
UniCredit	Italy	-51,568	-35.93
RBS	UK	-40,327	-36.65
Citigroup	US	-39,273	-14.95
HSBC Holdings	UK	-37,313	-14.03
Bank Danamon Indonesia	Indonesia	-29,806	-45.01
China Construction Bank	China	-19,700	-5.29
Sberbank	Russia	-19,323	-5.86
Bank of America	US	-16,729	-7.48
National Bank of Greece	Greece	-16,424	-47.43

（五）业绩走势预测

美国银行业将受益于经济持续复苏与国内、国际两个市场环境的改善，信贷需求持续回暖和风险条件改善将为银行业绩提供有力支撑，同时税改后银行

⁶ 2017 年榜单中 644 家银行员工数量合计 1084.3 万人，平均每家 1.68 万人，较上年同期的 1.71 万人下降 1.8%。因每年榜单披露该数据的银行不相同，此数据仅供参考。

⁷ 2017 榜单中披露员工费用的有 755 家，共计员工费用 7792.84 亿美元，平均每家员工费用支出 10.35 亿美元，平均每个员工支出约 6.16 万美元。因每年榜单披露该数据的银行不相同，此数据仅供参考。

业有效税率将显著降低。根据美国各大银行的初步测算，TCJA 法案实施后，银行有效税率在 2018 年将普遍降至 20% 左右的水平。从 2018 年上半年业绩表现看，摩根大通、美国银行、花旗集团的净利润增速分别高达 26%、31% 和 14%。

欧洲银行业从上半年业绩看，整体复苏势头得以延续。巴克莱银行今年上半年扭亏为盈；桑坦德银行实现了 10% 以上的净利润增长；法国巴黎银行净利润虽有所下滑，但下滑程度较一季度显著放缓；德意志银行今年上半年净利润下滑 50% 至 5 亿欧元，但新管理团队的战略调整已开始生效，公司和投行条线管理部门裁员进展顺利，杠杆敞口有所减少，且管理层承诺下半年将逐季削减调整成本，未来一到两年或将看到其业绩复苏。

表 9 欧美部分银行 2018 年上半年业绩表现

	营业收入		净利润		总资产规模	
	金额	增速	金额	增速	余额	增速
摩根大通（亿美元）	557	9.8%	170	26.3%	25,901	2.2%
美国银行（亿美元）	457	1.5%	137	31.2%	22,917	0.5%
花旗银行（亿美元）	373	2.2%	92	14.4%	19,123	3.8%
富国银行（亿美元）	435	-2.3%	106	-8.5%	18,797	-3.7%
巴克莱银行（亿英镑）	109	0.5%	9	不适用	11,496	1.6%
德意志银行（亿欧元）	136	-2.8%	5	-50.0%	14,210	-3.6%
法国巴黎银行（亿欧元）	220	-1.0%	42	-6.3%	22,345	14.6%
桑坦德银行（亿欧元）	242	0.3%	48	11.3%	14,338	-0.7%

日本银行业面对营业收入缩水和数字化转型挑战，对国内零售业务网络展开战略重整，部分业务部门迎来裁员潮。2017 年末，瑞穗金融集团、三菱日联金融集团和三井住友金融集团宣布总计将减少 3.2 万个职数的业务量。与此同时，由于日本银行国内业务表现不佳，开始将业务领域向外拓展。如去年年末，三菱日联金融集团宣布收购印尼 Danamon 银行 73.8% 的股权，将成为 Danamon 银行第一大股东；三井住友集团 3 月宣布其在沙特阿拉伯设立的全资子公司 SMBC 咨询服务公司正式开业，同时还将设立中东和非洲业务分部，以加强在中东地区的业务管理能力；其伦敦分行也正式开门营业。



新兴经济体中印度银行业值得关注。印度上榜银行共亏损92亿美元，只有一半银行盈利，全球千家银行中亏损银行有近一半来自于印度。印度银行业近年来的盈利恶化与印度储备银行（RBI，印度央行）下令国有银行确认并处置不良资产的法案有关。该工作始于2015年，不良资产的确认与处置及拨备计提的加大导致印度银行业盈利大幅减少，2016年印度上榜银行仅实现税前利润82亿美元，2017年则变为亏损92亿美元。预计该工作结束后，随着印度经济近两年的快速发展，印度银行业的业绩有望迎来恢复。