

研究报告

2017 年第 109 期

2017.10.20

执笔：王雅娟

wangyajuan@icbc.com.cn

2017 年度“全球千家银行排名”解析

要点

- 2017 年度《银行家》千家银行排名显示，全球银行业资本实力继续夯实，千家银行的一级资本合计增长 3.9% 至 7.4 万亿美元，资产合计回升 3.0% 至 113.5 万亿美元。中国上榜银行数量再创新高，但税前利润减少 4.9%。工行、建行继续保持第一、第二位，工行已连续五年排名居首。
- 2017 年度千家银行税前利润再次下滑至 9619 亿美元，同比下滑 1.2%，下滑速度较上年的 1.8% 有所放缓。亚太区域盈利仍占近半壁江山，为 46.0%，但较上年下降 2.3 个百分点；北美地区盈利占比上升 1.3 个百分点至 26.2%；非洲地区的 ROA 高达 2.37%，盈利水平傲视全球。
- 展望未来，全球银行业面临更加复杂的环境约束，中美银行业的较量仍将继续，新兴市场国家银行业业绩或在反弹后遭遇动荡，银行的分支机构数量和员工数量或将呈现减少趋势。

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。

2017 年度“全球千家银行排名”解析

2017 年度《银行家》千家银行排名显示，全球银行业资本实力继续夯实，一级资本合计增长 3.9%，工行、建行继续保持第一、第二位，工行已连续五年排名居首。千家银行的税前利润再次下滑，但下滑速度有所放缓，亚太区域盈利仍占近半壁江山，但占比较上年下降 2.3 个百分点，其中中国上榜银行税前利润减少 4.9%。从发展趋势看，美联储加息、巴 III 五年过渡期临近、美国监管趋于放松、英国脱欧等将使得全球银行业经营环境更趋复杂，中美银行业将持续引领全球银行业发展。

一、千家银行资本实力进一步夯实，入选门槛创新高

千家银行的一级资本合计增长 3.9% 至 7.4 万亿美元，资产合计回升 3.0% 至 113.5 万亿美元。一级资本与资产的比例自 2008 年金融危机以来稳步提升，至 2016 年末已达 6.50%。千家银行入选门槛创新高，为 4.42 亿美元一级资本，较上年提高 0.38 亿美元。

表 1 全球千家银行主要合并数据

	2017	2016	2015
一级资本合计（万亿美元）	7.37	7.10	6.91
资产合计（万亿美元）	113.5	110.2	113.2
一级资本/资产	6.50%	6.44%	6.30%

资本实力前十名梯队稳定，中、美各占四席。受益于经济复苏、美元汇率升值等因素，美国银行排名由第六名提到第五名，农行由第五名落回第六名。工行、建行继续保持第一、第二位，工行已连续五年排名居首。



表 2 2016 年度按一级资本排序的全球 10 大银行

排名		银行名称	所属国家	一级资本	
目前	上年			规模 (百万美元)	变动 (%)
1	1	ICBC	China	281,261.87	2.49
2	2	China Construction Bank	China	225,838.13	2.65
3	3	JP Morgan Chase & Co	US	208,112.00	3.81
4	4	Bank of China	China	199,189.06	0.57
5	6	Bank of America	US	190,315.00	5.28
6	5	Agricultural Bank of China	China	188,623.60	1.63
7	7	Citigroup	US	178,387.00	1.11
8	8	Wells Fargo & Co	US	171,364.00	4.12
9	9	HSBC Holdings	UK	138,022.00	-9.97
10	10	Mitsubishi UFJ Financial Group	Japan	135,943.69	3.18

二、千家银行盈利再次下滑，亚太仍占近半壁江山

2017 年度¹千家银行税前利润再次下滑至 9619 亿美元，同比下滑 1.21%，下滑速度较上年的 1.8%有所放缓。

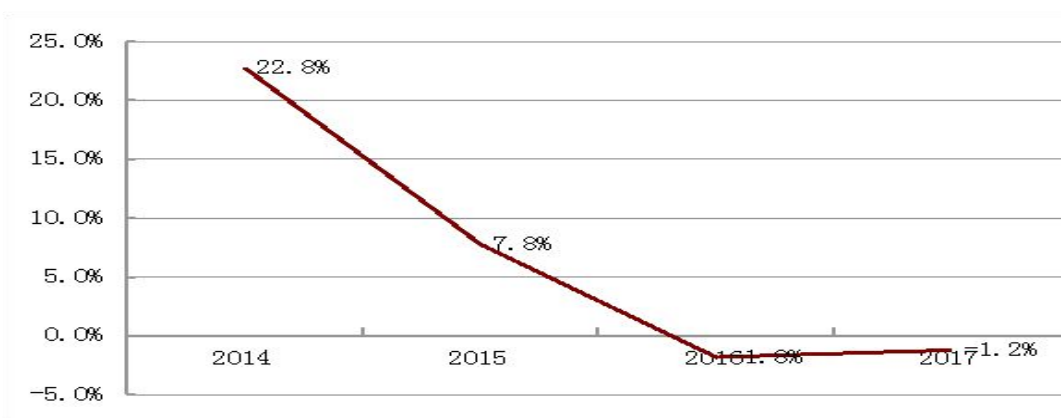


图 1 千家银行税前利润增速变动情况

¹ 2017 年度榜单主要根据银行 2016 年度经营数据生成，仅有部分银行（如日本的银行）数据截止日期为 2017 年 3 月末。

从利润的区域分布来看，亚太区域盈利仍占近半壁江山，为 46.03%，但较上年下降 2.3 个百分点；北美地区盈利占比上升 1.3 个百分点至 26.2%；西欧地区下降 2.8 个百分点至 12.9%。从盈利结构看，全球千家银行实现利息净收入 17844.3 亿美元，较上年下降 4.4%；实现非利息净收入 11619.6 亿美元，较上年下降 2.9%。成本收入比平均水平为 54.0%，较上年度略升 1.5 个百分点。

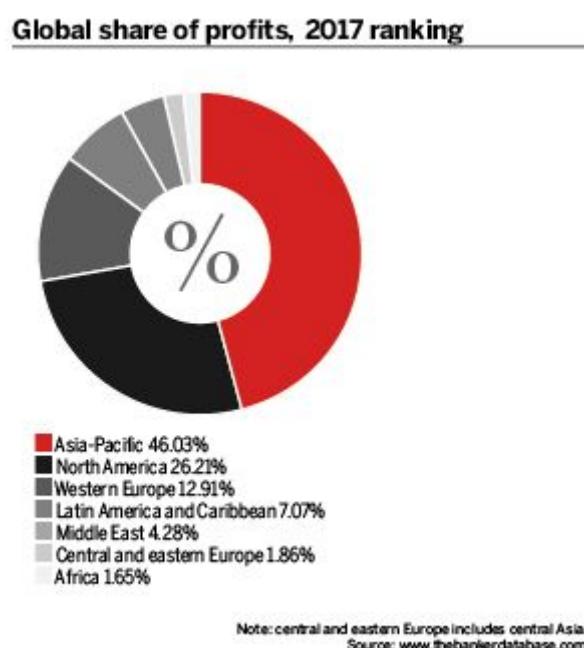


图 2 全球千家银行税前利润的区域分布

从个体来看，损失榜 TOP10 中有四家是意大利的银行，其中 UniCredit 成为全球损失最惨重银行，其 2016 年亏损 108.8 亿美元，亏损额超过了上年损失之王德意志银行（亏损 66 亿美元）。工行和建行继续占领最盈利银行的两把交椅。

表 3 千家银行中损失最高的 25 家银行



TOP 25 LOSSES BY BANK		
World rank	Bank	Pre-tax loss (\$m)
45	UniCredit	-10,884
157	Banco Popular	-5,146
30	RBS	-5,040
208	Banca Monte dei Paschi di Siena	-3,396
180	National Bank of Greece	-2,943
260	Caixa Geral de Depositos	-2,791
215	Banco Popolare	-2,418
32	Credit Suisse Group	-2,222
603	Veneto Banca	-2,006
171	Norddeutsche Landesbank (NORDLB)	-1,963
503	Banca Popolare di Vicenza	-1,836
302	IDBI	-1,311
176	UBI Banca	-1,226
248	Novo Banco	-1,079
365	Russian Agricultural Bank	-956
21	Deutsche Bank	-853
64	Korea Development Bank	-696
728	The Co-operative Bank	-589
383	Central Bank of India	-544
424	Indian Overseas Bank	-521
423	Banca Carige	-454
476	Credito Varesino	-422
238	Bank of India	-372
589	Bank of Maharashtra	-331
231	Fukuoka Financial Group	-317

Source: www.thebankerdatabase.com

三、千家银行资产质量有所好转

2016年末，千家银行的不良贷款率均值为3.45%，比上年的3.57%下降0.12个百分点。分区域看，整体上美洲不良率维持低位且有下降趋势；欧洲资产质量好转，但不良率仍较高，全球不良率最高的十家银行全部来自欧洲；亚太和非洲银行的资产质量转差。

资产质量好转阵营里，欧洲不良率6.47%，较上年下降1.3个百分点；中东欧不良率8.31%，较上年下降1.59个百分点；中东不良率3.62%，较上年下降0.38个百分点；北美不良率1.18%，较上年下降0.01个百分点；南美地区不良率1.63%，较上年下降0.3个百分点。

资产质量恶化阵营里，亚太区域不良贷款率均值为2.78%，较上年上升0.4个百分点；非洲区域不良率6.37%，较上年上升1.27个百分点；加勒比地区不良率2.41%，较上年上升0.31个百分点；中美地区不良率1.7%，较上年上升0.37个百分点；中亚不良率5.48%，较上年上升0.08个百分点。

表 4 不良率最高的十家银行

排名		银行名称	所属国家	一级资本	税前利润	不良率
目前	上年					
925	824	Attica Bank	Greece	540.16	-44.56	49.9%
620	560	Cooperative Central Bank	Cyprus	1,227.96	29.66	47.3%
851	784	Hellenic Bank	Cyprus	670.14	-12.67	44.8%
343	315	Bank of Cyprus	Cyprus	2,871.58	90.12	41.0%
141	132	Alpha Bank	Greece	9,085.48	13.78	38.1%
132	124	Piraeus Bank Group	Greece	9,506.47	-192.4	37.5%
179	171	Eurobank Ergasias	Greece	7,127.37	191.58	34.7%
180	128	National Bank of Greece	Greece	7,040.00	-2,943.16	33.0%
797	766	Unipol Banca	Italy	762.04	5.18	25.1%

四、中国上榜银行数量再创新高，但税前利润减少 4.9%

2017 年榜单中，中国有 126 家银行上榜，上榜数量再创新高，较去年增加 7 家。中国有 10 家银行进入 TOP30，比上年多 2 家，分别是兴业银行和民生银行。中国上榜银行一级资本增长 6.1%，达 1.72 万亿美元，连续第三年保持上榜银行一级资本最大单一市场的地位。美国第二，一级资本合计 1.40 万亿美元。

中国仍为上榜银行税前利润最高的单一市场，但上榜银行的合计税前利润已连续下降两年，至 2928.7 亿美元，较上年下降 4.9%。第二名美国的上榜银行税前利润合计 2150.5 亿美元，较上年上升 4.2%。

表 5 中国上榜银行 TOP10

排名	上年排名	银行名称	一级资本	税前利润
1	1	ICBC	281,261.87	52,270.36
2	2	China Construction Bank	225,838.13	42,476.26
4	4	Bank of China	199,189.06	32,001.73
6	5	Agricultural Bank of China	188,623.60	32,607.77
11	13	Bank of Communications	90,367.05	12,389.93
23	27	China Merchants Bank	55,939.57	11,361.58

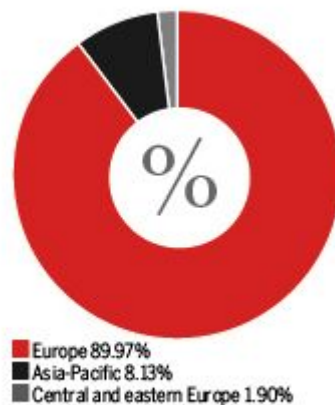


25	30	China Citic Bank	55,060.43	7,857.27
27	29	Shanghai Pudong Development Bank	51,913.53	10,068.35
28	32	Industrial Bank	50,417.27	9,197.84
29	33	China Minsheng Bank	50,253.67	8,668.92

五、欧洲上榜银行税前利润下滑 19%

全球上榜银行中有四个国家的银行业遭受损失，其中三个来自于欧洲。全球损失最惨重的前十一家银行也来自于欧洲。从主要盈利指标看，欧洲银行业 ROA、ROC 均大幅落后。2016 年，欧洲上榜银行的资产及资本的缩减值与欧元 3.3% 的贬值率相当，但其税前利润下滑超过 18.7%，税前利润占比下滑 2.8 个百分点。许多欧洲银行的 CEO 将矛头指向了欧洲央行（European Central Bank）和英格兰银行（Bank of England），这两家央行将利率降到历史低位，使欧洲银行业不得不承受较低的 NIM 水平。

Top 25 losses by region



Note: central and eastern Europe includes central Asia.
Source: www.thebankerdatabase.com

图3 上榜银行亏损额的地域分布

表现最差的当属意大利，该国上榜银行遭受了 163 亿美元的损失，其中 UniCredit 遭受 108.8 亿美元的巨大损失，并丢掉了意大利最大银行的桂冠。在

2016 年第四季度，UniCredit 动用 122 亿欧元的一次性费用补平账务，并结清了 130 亿欧元的法律诉讼费用。UniCredit 今年的财务表现或将反弹。

法国是欧洲银行业的稳定器。尽管法国只有 6 家银行上榜，但它们占欧洲上榜银行一级资本的 18%和税前利润的 26.7%。中型市场中，比利时和奥地利也充当了稳定器作用，其利润额增长了 15%至 20%。

六、非洲地区是盈利高地

全球范围内，非洲区域的盈利水平引人注目。非洲上榜银行的 ROA 傲视全球，高达 2.37%；ROE 和 ROC 仅次于拉美地区。但若排除委内瑞拉恶性通胀因素的干扰，非洲上榜银行的 ROE 和 ROC 仍为第一。尽管非洲上榜银行 NIM 较上年度下降 0.1 个百分点，但仍高达 6.38%。

与盈利指标同样引人注目的是非洲上榜银行的不良贷款率，高达 6.37%，仅低于欧洲的 6.47%，其中尼日利亚的 First Bank of Nigeria 和南非 African Bank 的不良贷款率分别高达 24.4%和 19.5%。

七、全球银行业发展趋势预判

（一）全球银行业面临更加复杂的环境约束

其一，美联储加息将导致新兴经济体经济复苏难度增加，国际资本市场加速调整资产定价，并在全球范围内进行再分配，各国的货币、经济金融等政策也将随之有所变化。银行业面临的环境更加复杂动荡，汇率、利率等风险也有所加大。

其二，全球银行业面临更为严格的资本约束。2018 年是各国执行巴塞尔协议 III 五年过渡期的收官之年。随着最后期限的临近，各国监管部门的资本充足率最低监管标准逐步提升，资本充足率的计算口径也将逐渐与新监管规则接轨。包括裕信银行在内的多家欧洲银行的资本充足水平可能面临不达标的风险。

其三，新的经济政治环境下，全球银行业的合规风险与和解成本加大。其



中有国际化布局导致的合规成本，例如，今年2月中国银行米兰分行就洗钱案与当地政府达成和解，和解费用为60万欧元。也有销售等策略不当导致的合规成本。2016年，富国银行不当营销丑闻爆出，富国银行的股价遭遇暴跌，10月4日降至阶段性低点，较2016年8月末的阶段性高点跌去14%，在此期间该行全球市值也被摩根大通反超。

其四，美国金融监管政策可能开始趋于放松金融管制，缩减或废除“多德-弗兰克法案”，这尽管可能会达到“美国优先”的目的，但或将引发欧盟及其他地区的监管竞争。

其五，英国脱欧等政治事件导致银行业面临更复杂的监管环境。英国脱欧后，一些在欧盟开展业务的英国银行和在英国开展业务的其他欧洲国家银行都面临着英、欧的监管差异及漏洞，欧洲监管机构已提出填补欧洲规则漏洞的要求。未来该区域的银行或将面临更为复杂的监管环境。

（二）中美银行业的较量仍将继续

中国银行业尽管在上榜数量上仍不及美国，但从发展趋势和质量看，两者已势均力敌。中国银行业在千家银行TOP10榜单中，从2004年的不见身影，到2007年的首次入选，再到2017年已占近半壁江山，实现了跨越式发展。2017年TOP10中，前8名全部被中国和美国拿下，4家来自中国，4家来自美国，前五名中国占据三家。

从总体上比较，中国上榜银行的ROA平均为1.02%，较美国低0.48个百分点；ROC为15.51%，略高于美国0.73个百分点。从资产质量看，中国上榜银行不良贷款率平均为1.66%，高于美国0.54个百分点。从资本充足水平看，中国上榜银行BIS资本充足率平均为12.78%，低于美国3.01个百分点。而中国银行业成本收入比表现突出，上榜银行平均为34.47%，较美国低26.21个百分点，较全球水平低19.51个百分点。

表 6 中美上榜银行部分指标

	上榜数量	TOP10 占比	BIS 资本充足率	ROA	ROC	成本收入比	不良贷款率
中国上榜银行	126	4家	12.78%	1.02%	15.52%	34.47%	1.66%
美国上榜银行	165	4家	15.79%	1.50%	14.78%	60.68%	1.12%
千家银行			16.18%	1.10%	12.66%	53.98%	3.45%

（三）新兴市场国家银行业绩或在反弹后遭遇动荡

巴西和俄罗斯银行业业绩有所回升，巴西上榜的 11 家银行税前利润飙升 179%，俄罗斯的上榜银行税前利润增长 369%，Banco BTG Pactual 和 Gazprombank 两家银行更是入选五大扭亏为盈银行。从 ROA 和 ROC 看，俄罗斯上榜银行的 ROA 几乎是全球平均水平的两倍，而巴西上榜银行的 ROA 和 ROC 已高于中国。印度银行业因央行发起清理坏账行动导致坏账核销费用高企，从而拖累银行盈利表现。随着坏账核销行动的结束，一些银行将会以更健康的状态恢复盈利，印度 Bank of Boroda、Punjab National Bank 和 Canara Bank 等已表现出较好的恢复迹象。

刚刚反弹的新兴市场在 2017 年遭遇美元加息带来的影响。回顾最近 50 年美联储货币政策，伴随着加息周期美元指数均出现了大幅升值，而部分新兴市场国家则出现了不同程度的资本外流和货币贬值，并给新兴国家金融市场带来较大冲击。随着本轮美元加息周期，新兴市场银行业的 V 型反转或将受到抑制。

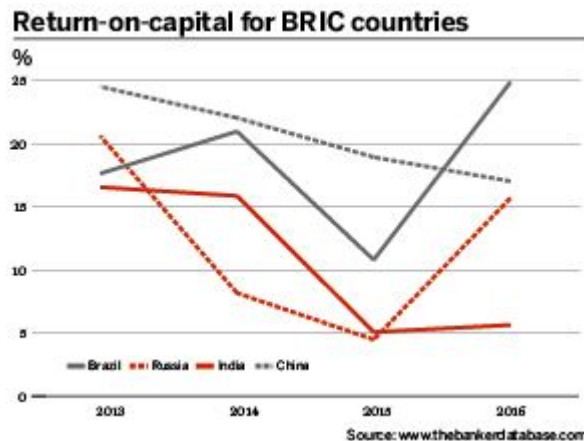


图4 金砖国家的资本回报率开始反弹

(四) 银行的分支机构数量和员工数量或将呈现减少趋势

从目前看，商业银行分支机构数量还未明显缩减，截至2016年末，千家银行中的436家银行共拥有分支机构41.75万个，平均每家拥有958个，较上年的953个²多0.5%。未来，随着金融科技被进一步运用到银行经营管理中，商业银行的网点职能将出现较大转变，网点数量或将出现收缩态势。

今年榜单中的644家银行员工数量合计为1084.3万人，平均每家1.68万人，较上年同期的1.71万人³下降1.8%。从个体看，年度亏损大户UniCredit自2010年起开始缩减员工数量，仅2016年就缩减了15.6%的员工数量，并计划2019年前砍掉14000个职位。随着国际化步伐的加快，也有一些银行选择扩大员工队伍，例如排名585位的德国HomeCredit银行，这家专为信用不佳的家庭户和消费者提供小额短期贷款的银行，为开拓印度、中国和印尼市场，自2014年以来员工增加了169%，仅2016年就增员65%。下一阶段，一方面人工智能等技术的发展与应用将替代一些重复性劳动，另一方面商业银行或将继续调整或减少经营的范围和区域，这两方面原因都可能致使商业银行员工数量的进一步减少。

² 上年度，千家银行数据库中有469家银行披露分支机构数量，共计44.7万个分支机构，平均每家953个。

³ 上年度，千家银行数据库中有667家银行披露了员工数，共计1143.9万人，平均每家银行1.71万人。