



分析师

胡建军

电话: 010-88085982

Email: hujianjun@hysec.com

行业研究/银行业

统一拨备标准下上市银行拨备充足率比较

对于贷款五级分类下银行拨备(组合及单项拨备)的计提比例,监管层并没有强制的统一标准,只是有指导性的意见。2009年开始银监会对于银行的资本充足率及拨备覆盖率的标准进行了提高,拨备覆盖率标准主要针对不良贷款的覆盖水平,相对于五级分类的贷款质量,拨备覆盖率指标并不很科学。

我们依然采取监管部门的指导性拨备比例:正常、关注、次级、可疑、损失的拨备比例分别为1%、2%、25%、50%及100%,来核算14家上市银行的应计提贷款损失准备,并同目前的实际拨备水平比较,计算其拨备缺口和拨备充足率。

我们上述计算隐含的假设是:1、各家银行五级分类的执行标准并不存在差异,即谁严格一些,谁宽松一些;2、不考虑五级分类下更细分类(如内部11-13级分类等)的差异对于拨备计提的影响;3、组合拨备及单项拨备统一考虑,不分开算;4、将2009年报作为统一口径。

(百万元)	拨备覆盖率	实际拨备计提	标准拨备计提	拨备缺口	拨备充足率
工商银行	164.41%	145,452	101,570	-43,882	143.20%
建设银行	175.77%	126,826	83,946	-42,880	151.08%
中国银行	151.17%	112,950	84,498	-28,452	133.67%
交通银行	151.05%	37,776	29,843	-7,933	126.58%
招商银行	246.66%	24,005	18,018	-5,987	133.23%
中信银行	149.36%	15,170	15,767	597	96.21%
浦发银行	245.92%	18,346	12,622	-5,724	145.35%
民生银行	206.04%	15,241	13,026	-2,215	117.00%
兴业银行	255%	9,635	8,818	-817	109.27%
华夏银行	166.87%	10,773	7,249	-3,524	148.61%
深发展	162%	3,955	4,658	703	84.91%
北京银行	216%	6,030	4,910	-1,120	122.81%
南京银行	174.23%	1,420	983	-437	144.46%
宁波银行	170.19%	1,096	1,132	36	96.82%

数据来源:各公司报表、宏源证券

我们看按照拨备覆盖率排名，兴业、招行、浦发、民生依次最高，均超过 200%。但按照统一拨备标准，拨备充足率（实际计提拨备/标准计提拨备）最高的依次为建设银行、华夏银行、浦发银行、南京银行及工商银行，依次为 151%、148%、145%、144%、143%；而深发展、中信银行和宁波银行均存在拨备缺口，拨备充足率低于 100%，分别为 85%、96%、97%。

拨备覆盖率及拨备充足率均是反映拨备充足水平的参考指标，此两个指标均排名居前的是浦发银行，而深发展及中信银行排名相对靠后。

拨备覆盖率及拨备充足率（包括资本充足率等指标）并不能完全反映银行未来应对风险的能力和水平，相对而言，贷款的准确分类其实对于我们了解银行的真实资产状况更加重要。

销售经理:
王静

Email:wangjing1@hysec.com Tel: 010-88085278

曾利洁

Email:zenglijie@hysec.com Tel: 010-88085964

雷增明

Email:leizengming@hysec.com Tel: 010-88085989

刘爽

Email:liushuang@hysec.com Tel: 010-88085255

李晔

Email:liye@hysec.com Tel: 010-88085199

免责条款:

本报告分析及建议所依据的信息均来源于公开资料,本公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证,也不保证所依据的信息和建议不会发生任何变化。我们已力求报告内容的客观、公正,但文中的观点、结论和建议仅供参考,不构成任何投资建议。投资者依据本报告提供的信息进行证券投资所造成的一切后果,本公司概不负责。

本公司所隶属机构及关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券头寸并进行交易,也可能争取为这些公司提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。

本报告版权仅为本公司所有,未经书面许可,任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发,需注明出处为宏源证券研究所,且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

宏源证券评级说明	类别	评级	定义
投资评级分为股票投资评级和行业投资评级。以报告发布日后6-12个月的公司股价(或行业指数)涨跌幅相对同期的上证指数的涨跌幅为标准。	公司评级	买入	未来6-12个月跑赢上证综指+15%以上
		增持	未来6-12个月跑赢上证综指+5%~+15%
		持有	未来6-12个月与上证综指偏离-5%~+5%
		减持	未来6-12个月跑输上证综指5%以上
	行业评级	增持	未来6-12个月跑赢上证综指+5%以上
		中性	未来6-12个月与上证综指偏离-5%~+5%
		减持	未来6-12个月跑输上证综指5%以上