

继7月初银监会紧急叫停银信合作产品之后，8月初，银信新规重启银信合作。同时，随着各家银行上半年业绩的陆续披露，银行表外业务额度、银信新规对银行的影响这类备受市场关注的热点问题再度得以升华。

按照银监会最新要求，信托公司的融资业务余额占银信理财合作业务余额的比例不得超过30%，已超标的信托公司应立即停止该项业务直至达到规定比例。同时，商业银行需严格按照要求将表外资产在2011年底前转入表内，并需按照150%的拨备覆盖率计提拨备，同时大型银行应按照11.5%、中小银行按照10%的资本充足率计提资本。

### 加速资本消耗 或利空银行

业内分析观点认为，今年上半年银信理财产品发行量约为2.9万亿元，如此大规模的资产在2年内转入表内，肯定会对银行业绩产生一定影响。同时还要按150%的拨备覆盖率计提拨备，这将加速银行的资本消耗，极可能降低银行的资本充足率，影响到银行的盈利水平。

记者从多家银行中报业绩发布会上了解到，各家银行银信理财合作业务规模迥异。由于表外资产转表内仍有1~2年的时间，预计今年转入表内的产品不会大量增加。虽然不会过多地挤占各银行今年正常的放贷额度，但到2011年，银行的利润受此事件影响会较大。

事实上，多家银行内部人士均认为，将表外银信合作业务纳入表内，尤其在明年会对新增贷款投放产生一定的置换和挤压。

近日，在建设银行中报业绩说明会上，该行董秘陈彩虹表示，今明两年内到期的银信合作产品在1200亿元左右，占比67%。此外，银信合作约占中间业务收入的7%。

招商银行董事长秦晓则透露，该行从表外转入表内的调整规模将近100亿元左右，事实上，银监会仍然鼓励银行和信托公司合作开发新产品。秦晓称。

国信证券分析师于国章表示，银监会要求的期限是2年，在此期限内多数信托类理财产品将到期，对资本充足率的影响将大幅下降。华泰联合证券的研究报告则显示，假设2010年银信资产回表6000亿元左右，预计对银行业核心资本充足率的影响在0.14%左右。

分析人士指出，银信新规对银行的利润也将有一定影响。此类产品发行量缩减后，其为银行贡献的佣金与手续费也必然下降，由此可能对银行的总收入增长产生负面影响。

若银信资产计入表内后，银行将不再有大规模发行银信产品的动力，这最终将导致手续费的下降。

银行高层：银信新规影响不大

在各家银行中期业绩说明会上，对于银信合作新规，多家银行高管对此的回答多是影响不大、没有实质性影响等字眼。

建行董秘陈彩虹指出，从全部到期产品看，建行目前没有发生垫款的情况，即风险是可控的。由于产品陆续到期而被逐一消化，所以，即便全部银信产品被挪到表内对建行的风险控制都不会有实质性影响。

中信银行副行长曹国强则表示，银信理财合作业务约占中信银行总资产的4%，仅占贷款总规模的7%左右。此外，目前该行拨备覆盖率较高，完全可以消化转入表内造成的影响。

交行行长牛锡明也表示，规范银信合作对交行利润影响很少，约占总利润的0.1%。银信合作贷款业务中没有不良贷款，只需按正常的贷款计提拨备，因此拨备数额较小。

数据显示，民生银行银信理财余额1100亿元，信贷类有900亿元。该行透露，到2011年底，需要转入表内的余额有150亿元，对贷款规模总体影响不大。该行财务会计部副总经理李文表示，已对银信理财产品做了盘点，预计在今明2年转入表内的银信理财产品规模约为100亿元。