



陆家嘴在战斗·风暴进行时



美国联邦存款保险公司接管华盛顿互惠银行

美国最大储蓄银行倒闭

理财一周报记者 / 金蓓蕾

又一座巨厦倒下了!

1889年成立的华盛顿互惠银行25日被美国联邦存款保险公司(FDIC)接管,这座总部设在西雅图的银行成为美国历史上倒闭的最大规模储蓄贷款银行。

美国联邦存款保险公司将寻求出售华盛顿互惠银行1300亿美元存款基本额。其中一部分将被售予摩根大通公司(JP-Morgan Chase & Co.)。有消息称摩根大通在这次交易中花费了19亿美元。根据该交易,摩根大通将接手华盛顿互惠银行大部分存款和分支机构以及部分其他业务。

“我们支持政府现在的行动,但是我们不会依赖政府(的救助)。”摩根大通首席执行官杰米·戴蒙当地时间周四晚间在一会议上就该收购案发表以上言论。

华盛顿互惠银行是摩根大通今年的第二批收购对象,严重受损的大型金融机构案。今年3月,摩根大通斥资14亿美元收购了投行贝尔斯登。

在雷曼兄弟破产、全球最大保险巨头AIG被政府接管等一系列腥风血雨之后,摩根大通现在成为美国第二大银



华盛顿互惠银行晚节不保

行,紧随最近收购美林的美国银行之后。

摩根大通与华盛顿互惠银行的交易预计不会对FDIC的存款保险基金造成影响。目前尚不清楚这桩交易将以何种构架达成,以避免对保险基金形成冲击。摩根大通周四称,计划卖出80亿美元的普通股以筹集资金。

华盛顿互惠银行过去一个月一直在极力寻求解决方案;上周,该公司提出拍卖自身。花旗集团、富国银行和Banco Santander SA等多家银行仔细研究了该行的财务状况,但没有一家提出收购。

日本野村控股2美元收购雷曼欧洲分部

据日本共同社报道,根据双方达成的协议,日本野村控股

将不会继承美国雷曼兄弟欧洲分部的资产,而是以继续雇用其员工为主,因此野村对雷曼兄弟欧洲分部的收购额仅为2美元。今后的人员开支将成为野村在资金面上的实质性负担。

英国巴克莱银行等多家金融机构也曾参与本次收购战,但在雷曼所重视的继续雇用员工的规模方面野村更胜一筹。野村将收购对象限定在雷曼欧洲分部的股票和投资银行这两个部门,继续雇用约2500名员工中的大部分,而没有把股票、债券等自主交易的资产排在收购对象之列。

野村已与雷曼就其亚太分部的收购达成协议,欲投入200多亿日元(约合128亿人民币)继续雇用约3000名员工。两个部门共约5500人的多数都将被野村接纳再雇用。

金融机构次贷损失花旗551亿拔头筹

自去年年初以来,全球100多家最大型银行和证券公司的资本减记和信贷损失总额已经达到了5231亿美元,并为此筹募了3807亿美元的资金。

在各大金融机构中,花旗集团的资本减记和信贷损失总额最高,为551亿美元,筹募资金491亿美元;美林位居次席,分别为522亿美元和299亿美元;瑞士银行名列第三,分别为442亿美元和284亿美元。

其他主要美国金融机构中,美联银行分别为227亿美元和110亿美元;美国银行分别为212亿美元和207亿美元;摩根士丹利分别为157亿美元和56亿美元;摩根大通分别为143亿美元和97亿美元;雷曼兄弟分别为138亿美元和139亿美元。

其他主要美国以外的金融机构中,汇丰控股分别为274亿美元和51亿美元;苏格兰皇家银行集团分别为145亿美元和238亿美元;德意志银行分别为106亿美元和62亿美元;瑞士信贷分别为105亿美元和30亿美元;巴克莱分别为79亿美元和183亿美元。

布什施压国会:“必须通过拯救计划”

理财一周报记者 / 金蓓蕾

黎明似乎迟迟不肯到来。华尔街的黑夜比人们预想得漫长。

“即使是华尔街最高级的执行官都不知道这场市场动荡将会持续多久和以何种方式画上句号。许多人曾对此做出过预测,但最后都被证明是错误的。”《纽约时报》资深华尔街记者Louise Story对理财一周报如是坦言。

截至本报发稿时,布什26日采取紧急行动,试图将不同意的共和党拉回到支持该计划的阵营,并施压国会议员“必须通过拯救计划”。

柳暗花明到山重水复

此前当美国国会初步同意7000亿美元救市计划消息传出后,有报道称,首期2500亿美元可立即到位。该法案将包括对支付给公司高层“金降落伞”的限制条款,适用于任何公司。金降落伞指合同中规定的保证高层雇员因公司被收购而遭解职时可获得的一大笔钱的福利。

在一切似乎朝着成功方向发展、欧美股市与美元以笑相迎之际,由于共和党议员提出救市新方案和对使用纳税人的钱来拯救金融机构质疑,美国国会领袖周四就有关美国政府经济救助计划的紧急磋商突然之间陷入了僵局与混乱。

包括总统候选人麦凯恩及奥巴马在内的各方代表齐聚白宫讨论这一方案。但参议院银行委员会主席多德表示,稍早与部分共和党人士达成的原则性协议,以坎德为首的共和党众议院提出另一套依靠房贷保险的救市方案,这对原先财政部计划的商讨造成威胁。

坎德的方案是以房贷保险为资金来源,而非纳税人。多德表示,如果财长保尔森支持该方案,可能得让大家重启谈判。而保尔森及美联储(Fed)主席伯南克一直在讨论的方案,是由联邦政府向金融机构买下不良资产。

奥巴马表示,磋商受到了政治因素的破坏。麦肯恩阵营则表示,要起草国会能通过的法案,需要更多协商。而在此之前,有消息称,美国国会已就财政部的计划基本

达成一致意见。

为了使金融救援计划尽早获批,美国国会的会谈计划在当地时间周五上午继续举行,以救助面临困境的金融机构,重新启动已开始让美国经济出现资金短缺的信贷流。

周四早些时候,在经过3个小时的会议后,参众两院的民主党和共和党领袖表示,他们已经就这项7000亿美元拯救方案达成了初步协议,国会领导人共同敲定了一个折衷方案的框架,其中包括分批拨出救助资金。

尽管外界普遍认为协议即将达成,但在有布什总统、国会领导人和两位总统候选人参加的一个白宫会议结束时,与会者未宣布任何协议。

共和党参议员谢尔比在与布什总统会面后对记者表示,议员们尚未就金融拯救方案达成一致。谢尔比说,“我不认为我们已经达成一致,仍然存在诸多不同意见。”他是参议院银行委员会中举足轻重的共和党人。

谢尔比的言论发表之后立即引起金融市场轩然大波。

而令人瞠目结舌的是,美国共和党总统候选人麦凯恩非常赞同党内保守派人士提出的新计划。

众议院议长佩洛西本周早些时候曾表示,她不会在没有共和党人支持的情况下推行该计划。

美工会抗议救市计划

此外,美国政府的救市计划还遭到了美国工会会员的强烈反对。当地时间周四,几百个包括运输工、机械师、教师和其他行业的工会会员头戴安全帽,聚集在纽约证券交易所门口,高喊口号联合抗议美国政府的7000亿美元救市计划。

“布什政府不搞清楚危机的根源就要我们为华尔街进行紧急救援。”美国劳工联盟主席史威尼说,“我们希望我们缴的税是提供给百万劳动人民的,而不是那帮享有特权的拿着超高薪水的执行官们的救济品。”

受政府7000亿美元救助案受阻和华盛顿互惠银行停业等事件打击,美股周五大幅低开,截至发稿时,道琼斯工业指数下挫1.6%至10840点。

前达沃斯年会常务董事克劳特·斯马亚:

阵痛两三年,中国挑大梁

理财一周报记者 / 金蓓蕾

理财一周报:华尔街危机的根源来自哪里?

斯马亚(Claude Smadja):华尔街危机的罪魁祸首有三:1)越来越多高端而复杂的金融工具的创新。这些金融工具为金融系统带来了许多不透明性,而且很少有人能真正理解其风险所在。以传导风险而后再稀释风险为目的发展起来的金融工具最后却是以加倍扩大风险而收场。2)在金融界,一方面金融从业者因低利率和很容易就能获利的低息贷款而洋洋自得,另一方面他们为了追求更高回报不惜冒越来越多的险,但却自以为能侥幸成功。3)监管者和信用评级机构对金融机构资产负债表上滚雪球般加剧的问题的评估和预警毫无准备。

理财一周报:华尔街金融

危机会对美国 and 全球产生什么影响?危机会维持多久?

斯马亚:在过去的八十年中,金融体系从未如此接近垮塌的边缘。我们现在要解决的就是从全球金融资本主义赶超产业资本主义之后开始运行的这套金融体系的危机。这是一场系统性的结构危机。它正在、也将继续影响着未来金融市场的运行方式和监管框架。它们将以极其重要的方式被重新考量,包括对风险的评估和管理、投资者和金融从业者的心态。

此外,危机的经济影响必将给未来两三年里美国经济以及全球经济增长前景带来下行压力。这是全球金融资本主义体系的首场重大危机,该体系将会面临巨大的改变。它将使得这样一种趋势加深,那就是美国金融威望的减弱以及来自中国、日本、海湾国

家、主权财富基金的新兴影响力的崛起。

理财一周报:中国和亚洲在其中可以扮演怎样的角色?

斯马亚:当前,中国和亚洲有着非常重要的角色要扮演。要明白危机将会在接下来的数年里对美国带来的负面影响,还要明白美国的增长前景将会通过中国和其他亚洲国家经济的高速发展来补偿,以此确保全球的持续增长。考虑到美国和欧洲市场的减速,中国必将继续采取适当的政策来保证它的国内消费增长将抵消任何对美国和其他亚洲的出口减缩。中国政府下调利率是非常正确的。中国还可以在货币稳定上发挥重要作用。在当前情况下如果美元遭到抛售将会是场灾难,它将扭转局势导致金融崩溃。在很多方面,这场危机都是一个分水岭,它阐明了中国的成长在全

球经济中所扮演的主要角色。

理财一周报:现在该如何来应对才能减小影响?

斯马亚:今天所面临的关键点有两重:一是部分恢复信贷分配的常态方式以确保经济不至于死于资金匮乏。二是重建消费者以及投资者的信心。一个关键措施就是向公众说明危机正在见底。要达到这两点,在未来的几个星期和几个月中,世界主要经济体之间的经济政策协调必须得以真正地运行。

理财一周报:您认为华尔街将建立起怎样的新体系?

斯马亚:金融系统的运行将会经历非常重要的改变。监管者将会更严苛地细查风险评估和管理的方式。重建的过程以及金融行业内的合并尚未完成,我们将会在接下来的数月中继续看到一些并购案的发生。