

# 瑞银 30 亿瑞郎拿下瑞信 5 万亿美元“巨无霸”诞生



瑞信信贷银行(瑞信银行)大楼。新华社发

赶在周一亚市开盘前,瑞士政府的撮合终成正果。在政府提供流动性援助并提出可兜底部分损失后,经过一波三折的讨价还价,瑞士信贷(瑞信)终于和国内另一银行巨头瑞银达成历史性的收购协议。

当地时间3月19日周日,瑞银宣布将收购瑞信,透露这是一宗全股票收购交易,每持有2248股瑞信股份的股东将获得1股瑞银股份,相当于每股0.76瑞士法郎(瑞郎),总价30亿瑞郎(约合32.5亿美元)。30亿瑞郎的收购价较瑞信最近一个交易日周五的市值打了大概四折。以周五收盘价估算,瑞信的市值约为74亿瑞郎。

据央视新闻3月20日报道,瑞士金融市场监管局当天宣布批准瑞银与瑞信的合并,表示此举有利于金融稳定。瑞士央行表示,这一收购是在瑞士政府、瑞士央行及瑞士金融市场监管局的支持下实现的,瑞士央行将为合并提供大量流动性援助。

## 合并后总投资资产超5万亿美元

据瑞士央行官网消息,瑞银这次收购得到了瑞士联邦政府、瑞士金融市场监管局(FINMA)和瑞士央行的支持。两家银行都可以无限制地使用SNB现有的设施获得流动性。根据联邦委员会的紧急法令,SNB可以向瑞士信贷提供一笔最高可达1000亿瑞郎的流动性援助贷款,并由联邦担保。该贷款的结构基于公共流动性后备(PLB),其主要参数已于2022年由联邦委员会决定。

瑞银称,与瑞信合并后,瑞银现任董事长Colm Kelleher和CEO Ralph Hamers将各自在新公司担任同一职位。合并后公司的总投资资产将超过5万亿美元,预计到2027年,合并后将让公司年度成本削减超过80亿美元。

瑞银官宣的同时,周日瑞士政府宣布,为帮助瑞银接管瑞信资产,将提供最高90亿瑞郎的损失担保。具体来说,假设瑞信的投资组合产生损失,瑞银将承担前50亿瑞郎的损失,瑞士政府承担此后的90亿瑞郎,再有任何进一步的损失将由瑞银承担。

SNB称,瑞士联邦政府、国内金融市场监管局和央行的支持下,此次收购成为可能。这一救助将“确保金融稳定,并保护瑞士的经济”。

FINMA周日称,在瑞士政府支持瑞银收购瑞信后,面值约160亿瑞郎(约合172亿美元)的瑞信Additional Tier 1债券将被完全减记。这意味着,为确保私人投资者帮助承担成本,这些面值的债券将变得一文不值。

FINMA还为政府出手解释说,即使仍有偿付能力,瑞信也有可能变得缺乏流动性,所以政府有必要采取行动。

在当地时间上周日晚宣布给予流动性支援后,瑞士央行行长Thomas Jordan在新闻发布会上表示,鉴于瑞信是一家具有系统重要性的银行,“我们绝对有必要迅速采取行动,并尽快找到解决方案”。

据美联储网站,加拿大银行、英国银行、日本银行、欧洲央行、美联储和瑞士央行当地时间3月19日宣布采取协调行动,通过现有的美元流动性互换安排加强流动性提供。

为了提高互换线在提供美元资金方面的有效性,目前提供美元业务的央行已同意将7天期限业务的频率从每周一次增加到每天一次。这些每日业务将于2023年3月20日星期一开始,并至少持续到4月底。

## 近年的表现是一场“缓慢车祸”

瑞士信贷银行成立于1856年,在全球资本市场具有重要影响力。据悉,瑞士信贷成立于1856年,有167年历史,总部设在瑞士苏黎世,是全球

第五大财团,瑞士第二大银行。2022年,入选《财富》世界500强排行榜,位列第494位。今年2月,瑞信宣布2022年净亏损73亿瑞士法郎,连续第二年净亏损。3月14日,瑞信发布报告称,该行对财务报告的内部控制存在“重大缺陷”。

3月16日,深陷危机的瑞信在得到瑞士央行500亿瑞士法郎的流动性支持后,当日欧股盘中一度反弹40%,收涨近20%,但涨势并未持续多久,17日收盘瑞信再次大跌8%。上周,这家瑞士第二大银行的股价累计下跌26.1%。

据报道,“瑞信的毛病多年不改,或者说改得不到位,那么被并购或者股东层面的重组就是可以考虑的现实选项了。”上海交通大学上海高级金融学院教授胡捷对记者表示。他分析指出,瑞信最近四五年以来一直处于“病怏怏”的状态,各种麻烦和丑闻不断,最近财报又显示巨额亏损和内控漏洞的问题,而在硅谷银行倒闭引发市场情绪极度紧张之际,一点风吹草动就可以引发股价的暴跌。

3月15日,瑞信第一大股东沙特国家银行

(持股99%)总裁库达里当日表示,沙特国家银行“绝对不会”增加对瑞信的持股。虽然他强调原因是不想突破10%的持股门槛而面临更多监管机制,但这句话还是立刻点燃了市场的恐慌情绪,瑞信当日收跌24%,创下史上最高单日跌幅,带动欧洲银行股超600亿美元的市值蒸发。

胡捷对记者表示,库达里的话有被断章取义之嫌,因为实际上在2008年金融危机之后,欧美对银行业的监管力度大大增强,每年还会进行压力测试,而瑞信的流动性和资本都是符合监管要求的。

在这场危机之前,瑞信已经因连续的经营失败和合规丑闻中而苦苦挣扎了数年,最高管理层几经变更,成为欧洲大银行中最薄弱的一环,美国电视新闻网(CNN)直言其近年来的表现是一场“缓慢的车祸”。

## 两者已不在一个体量等级

经营方面,2020年,瑞幸咖啡造假事件曝光,

### 相关新闻

## 签名银行获“接盘” 硅谷银行或“分家”

新华社北京3月20日电 美国联邦储蓄保险公司19日晚发表声明说,纽约社区银行已同意收购12日被关闭的签名银行。而规模较大、受该联邦机构接管的硅谷银行仍前途未卜。19日早些时候有媒体爆料称,联邦储蓄保险公司考虑分拆出售硅谷银行资产,暂未获官方证实。

据美联社报道,自20日起,纽约社区银行子公司旗星银行将全面接管签名银行分支机构,收购涉及签名银行大约384亿美元资产。签名银行另外大约600亿贷款和40亿存款仍受联邦储蓄保险公司接管。

根据联邦储蓄保险公司声明,旗星银行将基本获得签名银行全部存款、部分贷款资产组合及全部40个分支机构。按照安排,旗星银行将以27亿美元价格收购签名银行总价值129亿美元的贷款业务。

硅谷银行和签名银行本月10日和12日先

后被美国监管机构关闭。财政部、联邦储备委员会和联邦储蓄保险公司已承诺向两家银行全部储户提供保护。

签名银行总部位于纽约,资产大约11036亿美元,常年经营商业借贷,近年涉足数字货币。硅谷银行资产大约2090亿美元,主要为初创企业提供融资。

按照联邦储蓄保险公司说法,签名银行被关闭可能花费该机构名下25亿美元存款保险基金,不过随着签名银行资产获收购,这一金额或有变化。截至去年底,存款保险基金总额为1282亿美元。

以匿名为条件接受采访的消息人士19日早些时候向路透社披露,分拆出售硅谷银行是联邦储蓄保险公司正在考虑的选项,可能的方案是22日前接收潜在买家就收购“硅谷私人银行”的报价,24日前接收针对“硅谷存托银行”的

报价。“硅谷私人银行”和“硅谷存托银行”都从事零售业务,前者主要服务高净值人群,后者吸收硅谷银行全部消费者存款。

另据美国《财富》杂志网站报道,“硅谷私人银行”主要资产来自硅谷银行2021年收购的波士顿私人银行,“硅谷存托银行”即联邦储蓄保险公司接管硅谷银行后新成立的过渡银行。消息人士强调,上述方案仍可能变化,尚无最终决策。

联邦储蓄保险公司原定19日前接受潜在买家就硅谷银行全部资产报价,但近期告知有意愿人士,将推迟报价最后期限以增加潜在买家数量。

据彭博社报道,总部位于北卡罗来纳州首府罗利市的美国第一公民银行正酝酿就硅谷银行提出报价。

联邦储蓄保险公司未就上述报道置评。



您的心事我愿意扛!

## 首页舆情

Homepage Public Sentiment

首页舆情是青岛首页传媒旗下的专业舆情服务机构,拥有专业分析师团队,提供舆情监测、报告服务、数据产品、舆情应对、活动培训等五大类价值服务,助力政府和上市企业建立良好社会关系和竞争力优势。

联系方式:  
0532-68068327  
0532-68068321

业务合作与资料索取  
请扫描二维码

