年初的时候看好#金融#板块，因为它们的估值已经到了历史的低点。

#黑天鹅#事件，让本来估值在历史低位的股价雪上加霜。

第一个大事就是年初的#金融反腐#
，从这几个月我们看到的新闻来说，银行是重灾区，不断地有行长被查和处理，不乏一些奇怪理——被骗的。这种重大事件主要从两方面影响银行。

1、是以前存在的一些问题的中小银行，因为宽松的金融环境让那些资产质量差的、杠杆
过高的、财务报表失真的银行东挪西挪的生存，而这次的金融反腐让它们再也藏不住了。比如大家都知道的某某村镇银行。比较讽刺的是两年前的那个说某某村镇银行破产的人还被抓了。

2、是经过这次银行事件，普通储户更愿意把钱放在大型银行里，虽然说大银行也存在萝卜章事件，但是，那只是某个工作人员的行为，不会出现整个银行里面。毕竟比起损失本金的风险来说，换个银行存款也就是在手机上动动手指2分钟搞定的事。这个行为会恶化中小银行的资产负债表。

根据银保监会数据显示，今年一季度，大型银行资本充足率
为17.3%，显著高于其他银行，且近年来资本充足率
一般保持较为稳健的增长。股份行、
城商行、农商行
资本充足率分别为13.6%、12.8%、1
2.3%。
从上面数据来看，五大行更安全，毕竟它们都出现危机破产，你把钱放哪里都没用。还有一点看银行安全
不安全，简单的办法是在股票软件里搜银行看公告，只要某个银行经常以各种方式融资，这种银行就要警惕。

第二个大事就是现在闹得火热的烂尾楼停贷事件，引发这次烂尾楼潮的主要矛盾是，以前对房企没有杠杆约束，这20多年除了几次短暂的楼市下跌，剩下都是大涨，各个房企都是铆足劲扩张，而监管踩刹车又太快，让房企无法平稳过度爆发问题。现在银行面临2个问题，一个是对房企账户监管问题，一个是烂尾楼业主拒还贷款。第一个是小问题，毕竟，只要没烂尾，没几个人会关心这个问题。当然，后面肯

定会重视这个事的。现在也是各个方面都在积极协调问题， 还业主一个家。我想这次，肯定是能处理好烂尾楼的问题，不然，就像烂尾楼业主说的那样掏空六个钱包再付出20-30年的青春，发现楼还没盖到自己的楼层，真的是太惨了。

我看网上转的数据说，有多少烂尾楼盘，涉及多少多少房款，因为没有准确数据（也没几个人真的知道），我也不知道。拿它们和我们全国500-600万亿的不动产金额来比，才能占0.几%。你说那个
企业和个人没个呆账
。从银行公开数据来说，平均坏账率是2%左右。这样一比就发现这次拒绝还贷的金额真的是浮云。、

总的来说银行和金融板块目前结合已知的信息来看没什么风险，只要金融反腐风暴过去和烂尾楼解决完毕，会迎来一次估值修复的行情。