

一、银行股低市盈率的原因

1、银行股市市盈率低的原因主要有两个方面。

2、首先，银行行业的盈利模式相对单一，主要依赖利差收入，而且受到宏观经济的影响较大。

3、其次，银行行业的盈利增长相对缓慢，长期来看，银行股的收益相对其他行业较低。

4、此外，银行股面临的风险也相对较高，如信用风险、市场风险等，这也导致投资者对银行股的风险溢价较高，从而导致市盈率偏低。

二、a股等权平均市盈率

平均市盈率 = $\sum(\text{收盘价} \times \text{发行数量}) / \sum(\text{每股收益} \times \text{发行数量})$ ，统计时剔除亏损及暂停上市的上市公司。市盈率使用最近一期年度报告财务数据计算，公司净利润为归属于母公司股东的净利润。年报数据更新时点统一为每年5月1日，即在每年5月1日前采用第N-2年年度报告财务数据，5月1日（含）之后一并更新为第N-1年年度报告财务数据。

三、最稳的银行股排名

1.我国工商银行(ICBC)：该银行是世界第一大商业银行，拥有巨大的市场份额和资产规模。

2.我国建设银行(CCB)：同样是我国大型银行，其市值位居全球第二。

3.我国银行(BOC)：我国四大商业银行之一，与ICBC以及CCB并列为我国三大国有银行。

4.我国农业银行(ABC)：隶属于中华人民共和国国务院，总部位于北京，是我国国有控股的商业银行之一。

5.招商银行(CMB)：我国专业化的股份制商业银行，业务涵盖银行业、证券业、保险业等领域。

6.我国民生银行(CMSB)：我国四大商业银行之一，总资产规模居全球前列。

7. 丰业银行(UBS)：瑞士银行业巨头，历史悠久，总部位于苏黎世。
8. 美国银行(BAC)：美国银行业巨头，拥有广泛的零售银行和商业银行业务。
9. 摩根士丹利(MS)：全球领先的投资银行和财富管理服务提供商。
10. 瑞银集团(UBSG)：瑞士银行业巨头，拥有全球最大的财富管理业务。

以上是目前全球范围内。不过需要注意的是，股市存在风险，投资者应该在了解风险、评估自己的风险承受能力后，再进行投资。

四、如何给银行股估值

合理估值一般是按银行利息计算出来的，按照国外20的市盈率（即5%的股息率，高于银行利息率）为合理估值。当然了，在中国国内，大盘股15倍的市盈率，中小企业25-30倍的市盈率。至于如何算合理估值，我是这样认为的：每股净资产+每股资产公积金+年每股收益x合理的市盈率=合理的股价（合理的市盈率也要结合行业、企业的发展来给出）一般低估的股价，就算短时间不涨。但我个人认为，最多两年就能达到合理估值。最主要的是，一定要拿住了。

五、银行估值计算公式

市盈率（P/E）等于企业股权价值与净利润的比值（每股价格/每股净利润）。也就是说，企业股权价值等于企业净利润乘以市盈率。市盈率是中国股权市场应用最普遍的估值指标。

市盈率将股价与当期收益联系起来，是一种比较直观、易懂的统计量；适用环境是有较为完善发达的交易市场，要有可比的上市公司，且市场在平均水平上对这些资产定价是正确的；不同行业的市盈率会有很大差别，选择市盈率估值法对企业进行价值评估时，要注意针对不同成长时期的高科技企业灵活运用。

市现率指的是企业股权价值与税息折旧摊销前收益（EBITDA）的比值（每股价格/每股现金流量）。企业股权价值等于EBITDA乘以市现率。EBITDA为税后净利润、所得税、利息费用、折旧和摊销之和。

市现率=每股价格/每股现金流量。

每股价格=每股现金流量*市现率。

市现率与市盈率一样要求企业业绩相对稳定，否则可能出现较大误差；EBITDA未将所得税因素考虑在内，税收减免获这补贴会导致两家企业的EBITDA相等导致税后净利润缺相差较大。

市净率（P/BV），等于企业股权价值与股东权益账面价值的比值（每股价格/每股净资产），也就是说，企业股权价值等于股东权益账面价值乘以市净率。

市净率估值法主要适用于那些无形资产对其收入、现金流量和价值创造起关键作用的公司，高风险行业以及周期性较强行业，拥有大量固定资产并且账面价值相对较为稳定的企业；不同行业的市净率可能存在巨大差别，制造企业和新兴产业的企业不适合采用这种估值方法。

市销率（PS），等于企业股权价值与年销售收入的比值（每股价格/每股销售收入）。企业股权价值等于销售收入乘以市销率。

市效率=每股价格/每股销售收入。

每股价格=每股销售收入*市销率。

市销率越小（比如小于1），通常被认为合作价值越高。不会出现负值，对于亏损企业和资不抵债的企业，也可以计算出一个有意义的价值乘数；只能用于同行业对比，不同行业的市销率对比没有意义；目前上市公司关联销售较多，该指标也不能剔除关联销售的影响。主要适用于销售成本率较低的服务类企业，或者销售成本率趋同的传统行业的企业。

折现现金流法是对企业未来的现金流量及其风险进行预期，然后选择合理的折现率，将企业价值定义为企业未来可自由支配现金流折现值的总和。使用此法的关键确定：第一，预期企业未来存续期各年度的现金流量；第二，要找到一个合理的公允的折现率，折现率的大小取决于取得的未来现金流量的风险，风险越大，要求的折现率就越高；反之亦反之。

其中，V为目标企业价值； CF_t 为预测内第t年的自由现金流；TV为终值；n为预测期；i为贴现率。

如何正确地选择参数则比较困难。未来股利、现金流的预测偏差、贴现率的选择偏差，都有可能影响到估值的精确性。从理论上讲只有当市场完善，会计制度健全，信息披露能够较为真实的反映企业的过去和现状时，运用这种方法才最为合理。