

“降息潮”来袭 事关您的“钱袋子”

继国有六大行下调存款利率之后，6月12日，多家股份制银行也官宣下调人民币存款利率，人民币定期存款利率进入“2时代”。6月13日，中国人民银行以利率招标方式开展了20亿元7天期逆回购操作，中标利率下降10个基点至1.90%，为时隔10个月后的首次下调。“降息潮”全面来袭，将如何影响您的“钱袋子”呢？记者就此问题采访了业内人士。

金融万象

银行信用卡花式促销 警惕分期付款风险

银行已提前打响“618”信用卡营销战，近日，有多家银行陆续发布“618”信用卡促销活动公告。除了密集“牵手”电商平台和支付机构外，银行还针对信用卡分期付款等提供了优惠活动。在业内专家看来，在各大银行大张旗鼓地以各种优惠吸引消费者的背后，消费者需警惕信用卡使用风险。

今年“618”包括国有大行、股份行以及城农商行在内的多家银行纷纷推出分期付款优惠、大额满减、积分加倍等多种活动抢占消费场景。例如，近期建设银行、平安银行、广发银行、中信银行、江苏银行等多家银行联合支付宝推出“618”加分计划，支付享信用卡积分加倍，积分加倍1倍至2倍不等。同时，建设银行、中信银行首次绑卡还有支付红包可领。

此外，多家银行和各类电商也开展了多样的合作。在淘宝、天猫，已有工商银行、中国银行、招商银行、浦发银行等18家银行推出大额消费分期免息、满减等活动；在拼多多，已有建设银行、平安银行、浦发银行、广发银行、江苏银行5家银行推出信用卡支付立减活动。

此外，针对“618”消费高峰节点，各银行还纷纷推出了分期付款优惠。例如，农业银行信用卡客户在活动期间，在淘宝、天猫消费选择支付宝付款，进入支付宝收银台，选择农业银行信用卡分期付款时，可享信用卡分期满300减15元、满1500减50元优惠。

对此，星图金融研究院副院长薛洪言表示，信用卡的“618”营销，是发卡行、消费者和电商平台的三赢，已成为常规运营动作。

易观分析金融行业高级咨询顾问苏筱芮表示，“618”是银行信用卡营销的一个关键节点。

如今，在各大银行推出花式优惠活动的背后，却隐藏着不少信用卡使用风险。近些年，随着电商平台之间的竞争趋于白热化，平台和商家给出的折扣在下降，支付环节的优惠反而成了发力点，其中信用卡分期还款已成为标配。

薛洪言认为，需提醒消费者合理使用信用卡分期业务，消费者在使用信用卡分期产品时，要关注分期手续费率，确保费率可承担，优先选择免息分期。

苏筱芮也提醒，在“618”消费节点，消费者使用信用卡需要关注优惠的具体门槛跟规则，避免产生误解，例如有的消费红包仅适用于分期消费，不适用于一次性付款，同时也要关注透支后的具体还款日期，涉及到分期的还应关注具体的利率、期数及综合费用等。

本报综合

□潍坊日报社全媒体记者 陈静静

1 央行调整7天期逆回购操作利率

6月13日，中国人民银行以利率招标方式开展了20亿元逆回购操作，中标利率为1.90%，相较此前的2.00%下降10个基点。数据显示，央行公开市场7天期逆回购操作中中标利率2022年调降过两次，时间为2022年8月15日和2022年1月17日，调降幅度均为10个基点。据此计算，此次公开市场7天期逆回购操作中中标利率调降为时隔近10个月后的首次调降。

什么是逆回购利率？

“央行逆回购指的是央行把钱借给商业银行，商业银行把债券质押给央行，到期后商业银行还钱，债券回到商业银行账户上。央行逆回购也相当于短期贷款，这样做的目的是向市场投入更多流动性的资金，拉动经济增长，当然同时可以获得回购的利息收入。逆回购利率实际上是说这次

央行逆回购的交易利率。”东方证券潍坊营业部财富顾问总监马大鹏表示，逆回购可以理解为央行向市场放水，逆回购利率下调，简单来说，就是央行在借钱给金融机构的时候，降低收取的费用，减轻银行的负担，也就是央行向市场投放更多的资金。

有业内人士分析，本次央行下调政策利率背后有两个原因：一是二季度以来经济修复力度稳中偏弱，楼市也再现低迷，需要稳增长政策适时发力。二是近期物价水平明显偏低，这为下调政策利率提供了空间。

记者注意到，东方金诚首席宏观分析师王青日前在接受媒体采访时称，本次政策利率下调释放了明确的稳增长信号，将有效提振消费和投资信心，推动房地产行业尽快实现软着陆。

2 银行定存利率全面进入“2时代”

前段时间，国有六大银行下调了人民币存款利率，6月12日，12家股份制银行中，已有11家银行宣布下调存款利率，部分城农商行也宣布即将把活期存款利率下调至0.20%，人民币定期存款利率进入“2时代”。记者了解到，这是自去年4月以来，央行推动存款利率市场化的第四轮降息。

此次调整后，多数股份制银行人民币活期存款年化利率为0.2%，与国有六大银行基本持平。三个月、六个月、一年、二年、三年、五年期定期存款，多数股份制银行利率略高于国有六大行。以中国农业银行为例，调整人民币存款利率后，其活期存款利率从0.25%下调至0.2%，二年期定期存款利率从2.15%下调至2.05%，三年期定期存款利率从2.6%下

调至2.45%。

马大鹏以定期存款利率给记者算了一笔账：如果在银行存10万元二年期定期存款，二年后只能获得4100元的利息收益，比下调前减少200元的利息收益；如果存10万元三年期定期存款，三年后只能获得7350元的利息收益，比下调前减少450元的利息收益。

“对于有存款习惯的市民而言，银行存款利率普遍下调会使‘钱袋子’有一定程度的缩水。”马大鹏建议，面对银行降息，投资者应该了解一些收益凭证、债券基金等性价比较高的理财方式，“目前证券市场正值估值底部，是逆向布局投资的较好时机，有这方面投资兴趣的市民可以多关注一下，但一定要充分了解后再投资”。

3 业内人士预计MLF利率、LPR或将下调

银行业掀起新一轮的“降息潮”，叠加此次7天期逆回购“降息”，后期，中期借贷便利（MLF）利率和贷款市场报价利率（LPR）是否会随之走低，备受市场关注。

“从以往的经验来看，‘逆回购利率—MLF利率—LPR’的调降，被视作完成一次完整的降息过程。”马大鹏分析认为，根据以往每次LPR的调整情况分析，若MLF利率下调，那么LPR也会随之下调。

记者注意到，王青在接受媒体采访时曾表示，6月15日，MLF操作利率也将下调0.1个百分点至2.65%。考虑到政策利率体系联动调整的一般规律，在短端政策利率下调后，中端政策利率（MLF操作利率）也会跟进下调。又鉴于MLF操作利率是LPR报价的定价基础，若6月MLF操作利率下调，6月20日LPR报价也将跟进下调。

此外，招联金融首席研究员董希淼在接受媒体采访时表示：“7天期逆回购利率下调传递出政策利率有松动迹象。”如果6月15日MLF中标利率继续下降，将有助于进一步降低银行资金成本。叠加2022年9月以来存款利率多轮下调、银行负债成本有所下降，LPR有望在6月结束连续

9个月的“按兵不动”，下降5到10个基点。

植信投资研究院高级研究员王运金判断，6月15日MLF利率大概率会相应调降10个基点左右，推动短期与中长期利率同步下行，支持商业银行小幅下调LPR，推动社会融资成本下行，加快需求恢复节奏，稳住经济增长预期。如果下半年需求恢复仍不及预期，人民银行还可能会考虑小幅降准。

“LPR大概率下调，对新购房贷款者而言能享受到更低的房贷利率；对存量房贷者而言，LPR下调，月供也将会降低，这是实实在在的优惠。”马大鹏对记者说。

