

18家全国性银行存款“降息”



在六大国有银行集体官宣调降存款挂牌利率后,全国性股份制银行也开始行动。7月26日,招商银行、平安银行存款利率宣布下调;7月29日,中信银行、兴业银行、浦发银行、光大银行、华夏银行、民生银行、广发银行、渤海银行、浙商银行、恒丰银行等10家全国性股份制商业银行也都调整了人民币存款利率。截至7月29日,18家全国性银行都已执行存款降息。

B 地方中小银行或继续跟进,预计降幅可能低于大行

2022年4月,中国人民银行指导利率自律机制建立存款利率市场化调整机制,为加强利率市场化进程并优化银行体系的负债成本管理,存款“降息”通道打开。此后,全国性银行分别于2022年9月、2023年6月、2023年9月、2023年12月以及2024年7月集体下调存款挂牌利率,并陆续带动地方银行跟随“降息”。

国有银行“领衔”、股份制银行迅速跟进、地方银行陆续追随,正成为存款“降息”的常规节奏。此轮存款挂牌利率仍由国有银行领衔,7月25日,工、农、中、建、交、邮储六大行集体下调存款挂牌利率,下调幅度在5个基点-20个基点之间。一天后,招商银行、平安银行两家股份制银行也下调人民币存款挂牌利率,下调幅度最高达到30个基点。

此轮调整后,18家全国性银行活期存款挂牌利率保持一致,但整存整取定期存款挂牌利率股份制银行则普遍高于国有银行5个基点-20个基点。例如,兴业银行整存整取存款挂牌利率3个

月、6个月、1年期利率分别高于工商银行5个基点、10个基点和20个基点,2年期利率高于工商银行15个基点,3年期、5年期利率则高于工商银行5个基点。

随着全国性银行陆续调降人民币存款挂牌利率,分析人士认为,地方银行陆续追随将会是大概率事件。

中信证券首席经济学家明明表示,参考此前调整经验,城商行、农商行大概率会跟随调整,但存在一定的时滞,考虑其揽储优势不及全国性银行,预计降幅可能会低于大行。

“根据当前存款利率市场化决定机制,存款利率与LPR利率挂钩,跟随LPR利率同步下调存款利率是全行业要做的事,地方银行也不例外。”薛洪言指出,银行调降存款利率的内动力是稳定净息差,鉴于全行业均面临息差收窄压力,地方银行也有较强的动力同步调降存款利率。因此,地方银行跟进调降存款利率是大概率事件。

C 连锁反应显现,多家银行大额存单卖到“断货”

存款挂牌利率下调带来的连锁反应正快速显现,多家商业银行大额存单已接近全面“断货”。

7月29日,多个国有大行手机银行显示,在架的大额存单均为售罄状态,而且断货产品已从年利率较高的中长期产品期限,蔓延至3个月、6个月不等的利率较低的短期大额存单,甚至有商业银行的手机银行大额存单额度全面售罄。

记者查阅建设银行App发现,其大额存单购买页面显示“暂无可购买的大额存单”。建设银行客服对此解释称,上述情况属于产品售罄。近期购买大额存单的客户较多,但每一款产品的额度都有限。目前,建设银行手机银行里的大额存单都没显示没有额度。

存在同样情况的还有农业银行。农业银行App显示,虽然目前货架上还有1个月、3个月、6个月、1年期、2年期、3年期个人大额存单,但每项产品的剩余额度均小于起点金额20万元。也就是说,上述情形构成“售罄”状态。记者留意到,农业银行这批大额存单的发行起始日为7月25日,也就是各国有大行下调存款挂牌利率当日。

“最近几天降息,所有大额存单的额度很抢

手。”农业银行广州某支行工作人员表示,目前线下柜台除了1个月期个人大额存单还有小额度,其他期限的大额存单均没有额度。

工商银行App显示,目前除2年期、年利率为1.70%的大额存单额度仍比较充裕外,其余1个月、3个月、6个月、1年期、3年期大额存单均处于“售罄”状态。工商银行广州某支行工作人员表示,“线下也没有额度,需要跟理财经理预约申请(大额存单额度)”。

而交通银行App也显示,在售大额存单仅有3个月、6个月、1年期个人大额存单,年利率为1.6%、1.8%、1.9%。

“存款利率下调或将进一步带动存款向理财搬家。”民生银行首席经济学家温彬指出,2024年以来,理财市场持续快速修复,规模增速远超往年同期,一方面源于2023年几次调降存款挂牌利率,使得理财相较于存款的超额收益率提升,“比价效应”推动存款资金向理财市场转移;另一方面源于“手工补息”叫停等监管调整加速存款脱媒,进一步为理财市场提供增量资金支持。基于上述背景,本次调降存款挂牌利率预计将进一步带动存款向理财搬家。

A 10家股份制银行存款“降息”

7月29日,兴业银行、光大银行、民生银行、浦发银行、中信银行、华夏银行、广发银行、浙商银行、渤海银行、恒丰银行10家股份制银行跟进调降人民币存款挂牌利率,其中,活期存款挂牌利率均下调5个基点至0.15%,整存整取定期存款挂牌利率3个月、6个月、1年期均下调10个基点,2年期、3年期、5年期则下调20个基点。

由于此前各家股份制银行整存整取定期存款挂牌利率有所差异,此次下调后,利率也有所不同。兴业银行、光大银行、浦发银行、华夏银行、广发银行调降后利率保持一致,3个月、6个月、1年期、2年期、3年期、5年期挂牌利率分别为1.1%、1.35%、1.55%、1.6%、1.8%和1.85%。

浙商银行、渤海银行、恒丰银行调整后的整存整取定期存款挂牌利率相对较高,其中,浙商银行3个月、6个月、1年期与上述5家银行保持一致,2年期、3年期、5年期的挂牌利率略高,分别为1.7%、2.05%、2.1%。渤海银行、恒丰银行1年期、2年期、3年期、5年期利率相同,均为1.55%、1.7%、2.1%和2.1%,渤海银行3个月、6个月挂牌利率为1.13%、1.39%,略高于恒丰银行的1.1%、1.35%。

值得一提的是,由于2年期整存整取定期存款挂牌利率下调幅度较1年期大,个别银行出现利率相同或倒挂现象。民生银行调整后1年期、2年期整存整取定期存款挂牌利率均为1.55%;中信银行1年期整存整取定期存款挂牌利率为1.55%,高于2年期的1.5%。

“个别银行存款利率期限倒挂,与该银行调整负债期限结构的策略有关。”星图金融研究院副院长薛洪言认为,如果银行想要压降特定期限存款占比,就会更大幅度调降该期限产品利率,导致出现期限倒挂现象。从行业层面看,存款期限利差不断收窄,长期存款利率向短期存款利率收敛,则与市场长端利率走势预期偏保守有关,在利率下行周期内,出现长端利率低于短端利率属正常现象。

D 当前经济形势下,投资者如何管理钱袋子

在当前的经济形势下,应如何理财?

素喜智研高级研究员苏筱芮表示,今年以来理财市场明显好转,存款利率下行后,一些短期灵活型理财预计会受到投资者的青睐,建议投资者可根据自身的风险承受能力及流动性需求,在存款、理财等不同产品间作出合理选择,在理财产品上实现分散化投资。

招联首席研究员董希淼则认为,在各类资管产品收益率以及存款利率持续下降的情况

下,投资者应尽快调整好投资心态,平衡好风险和收益的关系,综合进行资产配置。如果希望获得较高收益,那么应当做好承担更高风险的心理预期。他还建议,投资者如果追求稳健收益,可以在存款之外,适当配置现金管理类理财产品、货币基金以及国债等产品。

对于需要随时支取的资金可选择货币基金,如支付宝的余额宝、微信的零钱通等,这些产品的年化利率目前大致维持在2%左右,与各大银行五年期定期存款的利率相近。这类产品无门槛限制,流动性高,可以随时取用。

对于五年内要用的资金,选择储蓄国债(电子式)、银行大额存单。国债和大额存单为寻求更高收益的储户提供了额外的选择,这些产品不仅利率更有吸引力,而且依然保证了资金的安全性。不过,考虑到起存门槛较高及产品供应有限,建议有意购买的储户提前规划,以便抓住机会。

对于长期不用的钱,例如为孩子上大学准备的资金或个人未来的养老金,可以考虑选择安全稳定的储蓄型保险产品。

据《北京商报》、央广网、中国新闻网

