

9月1日,新一轮存款利率下调通道开启,本轮调整由国有大行、股份制银行领衔。记者梳理发现,6家国有大行以及12家股份制银行均更新了调整后的人民币存款利率表,本轮调整涵盖1年期、2年期、3年期、5年期多类定期存款,利率调降幅度在10至25个基点之间。

具体来看,国有大行中,中国银行、农业银行、工商银行、建设银行、交通银行5家银行调整后的1年期、2年期、3年期、5年期定期存款挂牌利率分别为1.55%、1.85%、2.2%、2.25%,较此前分别下调10个基点、20个基点、25个基点、25个基点。邮储银行下调后1年期定期存款挂牌利率为1.58%,其他期限挂牌利率与上述5家国有大行一致。

与国有大行相同,招商银行、浦发银行、中信银行、光大银行、华夏银行、民生银行、广发银行、兴业银行、平安银行、浙商银行、恒丰银行、渤海银行在内的12家股份制银行也对定期存款挂牌利率进行了调整,利率调降幅度同样在10至25个基点之间。

不过,因此前挂牌利率不同,在此轮利率下调后,各家股份制银行挂牌利率仍存在差异。光大银行调整后的1年期、2年期、3年期、5年期定期存款挂牌利率分别为1.75%、2.0%、2.25%、2.3%;招商银行调整后的1年期、2年期、3年期、5年期定期存款挂牌利率则分别1.55%、1.85%、2.2%、2.25%。

华夏银行1年期、2年期、3年期、5年期定期存款利率分别由1.85%、2.2%、2.5%、2.55%调整至1.75%、2%、2.25%、2.3%。据了解,上述调整后的利率自9月1日起执行。融360数字科技研究院分析师刘银平指出,地方性银行存款利率调整一般滞后于全国性银行,且往往并非一次调整到位,会根据监管态度、同类银行及本地区银行的利率调整情况、自身揽储压力等方面来灵活调整定存利率,预计接下来地方性银行存款利率也会逐渐跟进下调。

自去年以来,存款利率已经历了多轮调降,距离此次降息最近的一次下调,是在今年6月8日,当时,6家国有大行宣布下调定期存款挂牌利率,下调幅度在10—15个基点左右。

现状 有银行利率还没调

不过,银行公布的挂牌利率并非等同于办理存款时的实际执行利率,目前银行网点存款实际执行利率如何?一家股份制银行客户经理表示:“9月1日起,新存入的存款都按照新的利率执行,已经起息的不变。目前调整后的1年期、2年期、3年期定期存款实际执行利率分别为2.05%、2.35%、2.85%(养老账户专属),大额存单利率较此前下调了20个基点。”

不过,也有银行理财经理称,实际执行利率暂未进行调整。

答疑 存款利率调降后 百姓的钱袋子该咋打理?

普益标准研究员王雨轩指出,在存款利率下调的情况下,市民仍然可以将钱存入银行。因为存款仍然是一种安全、稳定、灵活的理财方式。但是在当今低利率的环境下,银行存款也面对收益率降低的问题,甚至可能会出现存款利率低于通货膨胀率的情况,导致市民的财富缩水。

针对这种情况,市民应该根据自己的风险偏好、收益预期和资金需求,合理配置资产,实现收益最大化和风险最小化。除了存款之外,还可以选择符合自己风险偏好的投资产品,如货币基金、银行理财、国债等。

9月1日,新一轮存款利率下调正式落地。

包括中国银行、农业银行、工商银行在内的国有大行以及招商银行、中信银行、光大银行等股份制银行共计18家银行集体更新的人民币存款利率表显示,一年期整存整取利率下调10个基点,二年期整存整取利率下调20个基点,三年期和五年期整存整取利率下调25个基点。活期存款、三个月、六个月整存整取利率保持不变。

又降息了!

18家全国性银行 下调存款挂牌利率

下调幅度

1年期、2年期、3年期、5年期
分别下调10个、20个、25个、25个基点

多轮调降

6家国有大行6月下调过定期存款挂牌利率
下调幅度在10—15个基点左右

有效缓解银行净息差收窄压力

存款利率下调将降低银行的存款成本率,缓解息差压力。人民银行近日发布的《2023年第二季度中国货币政策执行报告》提到,近年来,我国商业银行利润保持增长,但净息差持续收窄,利润增速有所下降。商业银行向实体经济发放贷款面临资本约束,化解风险也要消耗资本,我国对商业银行资本充足率有明确的监管标准。商业银行维持稳健经营、防范金融风险,需保持合理利润和净息差水平,这样也有利于增强商业银行支持实体经济的可持续性。

来自国家金融监督管理总局数据显示,截至6月末,我国银行业净息差为1.74%,与一季度持平。另据东方财富Choice数据显示,在已公布2023年上半年业绩数据的42家A股上市银行中,有40家银行上半年末净息差较去年同期有所收窄。

各大银行为何突然掀起降息潮?

这一轮降息潮预期源自8月17日,央行发布的二季度《中国货币政策执行报告》。此次的货币政策执行报道,在专栏中首次讨论了《合理看待我国商业银行利润水平》,指出“商业银行维持稳健经营、防范金融风险,需保持合理利润和净息差水平”。当时有券商分析师指出,监管表态银行需保持合理利润和净息差水平,允许银行通过合理方式维持自身稳健经营,显示了监管对银行合理息差水平的呵护。银行存贷利率双降,息差压力可控。8月LPR(贷款市场报价利率)若如期调降,那么为稳定息差水平,银行存款挂牌利率或将迎来新一轮下调。

根据金融监管总局发布的数据显示,2023年上半年大行和商业银行的净息差收窄至1.67%和1.74%。而存量按揭利率的下调就成为了此轮利率下调导火索。

在光大银行金融市场部分析师周茂华看来,后续银行可以充分利用存款利率市场化调节机制,适度降低存款利率。另外,人民银行根据稳增长需要择机推出降准、结构性工具,释放长期、低成本和稳定资金,有助于银行稳定负债成本。从中长期看,商业银行稳步推动资产管理业务发展,创新产品和服务,积极推动中间业务和轻资本业务发展,为银行带来尽可能多的活期存款。

普益标准研究员王雨轩表示,从经济发展的角度而言,二季度货币政策执行报告确认国内经济面临需求不足、一些企业经营困难、重点领域风险隐患较多等挑战。本次降息的需求,也是因为缓解商业银行净息差压力的同时,期望增强商业银行支持实体经济的可持续性,降低实体经济融资成本,防范金融风险。

兴业证券分析,在商业银行净息差已经收窄至历史最低水平的背景下,存量房贷利率和企业贷款利率的下调会导致银行资产收益率的进一步下行,此时需要通过存款利率的下调,来保持净息差的稳定,且存款下调幅度可能适当高于贷款利率的下调幅度,以维持金融体系稳定。

综合来看,预计存款降息和提前还贷减少能够部分对冲存量按揭降息的影响。由于国有大行按揭贷款比例更高,存量按揭降息对大行影响相对更高,对股份行和区域行影响相对较小。

中金在最新的研报中指出,此外,首付比例和新发放按揭利率下限的下调也为后续地产政策放松打开空间,考虑到此前市场对存款按揭降息存在充分预期,估值反映的市场情绪过于悲观,地产政策有望放松,中金对银行股观点更为积极。

相关新闻

央行下调金融机构 外汇存款准备金率至4%

9月1日9时,中国人民银行(下称“央行”)网站发布公告称,为提升金融机构外汇资金运用能力,央行决定,自2023年9月15日起,下调金融机构外汇存款准备金率2个百分点,即外汇存款准备金率由现行的6%下调至4%。

这是今年以来,央行首次下调金融机构外汇存款准备金率。根据央行发布的7月份金融统计数据报告中的数据,7月末,外币存款余额8218亿美元。由此测算,此次下调金融机构外汇存款准备金率2个百分点,预计将释放外汇流动性约164.36亿美元。

增加外汇供给 释放稳汇率信号

“下调金融机构外汇存款准备金率,能够提升银行等金融机构的外汇资金运用能力,也会直接增加境内美元流动性,缓解人民币贬值压力。”东方金诚首席宏观分析师王青表示,2022年两次下调外汇存款准备金率,均对应人民币贬值压力较大阶段;而在2021年人民币升值压力较大阶段,央行曾两次上调外汇存款准备金率。事实上,考虑到近期人民币汇率中间价显著高于市场汇价,市场对汇市调控工具再度出手已有一定预期。

在仲量联行大中华区首席经济学家兼研究部总监庞溟看来,此次外汇存款准备金率下调,明确释放出稳定外汇市场预期、保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定的鲜明政策信号,可以在一定程度上起到抑制人民币汇率单边贬值预期、对冲人民币汇率压力、防止出现“单边市”和“羊群效应”等现象的作用。

短期内人民币汇率有望明显反弹

王青预计,本次调控政策出手,将对市场预期产生较为显著的引导效应,短期内人民币汇率有望出现明显反弹;后续人民币汇率走势将主要取决于稳增长政策出台节奏、力度,以及接下来的宏观经济走势。庞溟建议,市场主体应树立汇率风险中性理念,坚持稳健经营,避免偏离风险中性的“炒汇”行为,合理安排资产负债币种结构,利用衍生工具等金融机构提供的汇率避险服务。
据新华社、《华商报》、《证券日报》