

商业银行存款利率 8 月整体下调

存款“特种兵”的现象依然存在

晨报记者 刘志飞

伴随央行 MLF(中期借贷便利)和 LPR(贷款市场报价利率)的下调,8 月份商业银行的整体存款利率再下台阶。其中股份制银行、城商行存款利率下调较多,国有银行、农商行存款利率调整幅度较小,各期限涨跌不一。

由于不同地区存款利率存在一定差异,甚至是相邻城市也可能存在较大利差,市场上衍生出一种存款“特种兵”的现象,当地储户会去其他利率更高的城市开户、存款。

股份制利率下调幅度超国有行

根据融 360 数字科技研究院监测的数据显示,2023 年 8 月,银行整存整取存款 3 个月期平均利率为 1.650%,6 个月期平均利率为 1.856%,1 年期平均利率为 2.072%,2 年期平均利率为 2.482%,3 年期平均利率为 2.923%,5 年期平均利率为 2.877%。和上个月相比,定期存款 3 个月期平均利率下降 0.1BP,6 个月、1 年期平均利率持平,2 年、3 年、5 年期平均利率分别环比下降 0.2BP、3.3BP、2.6BP。

从不同类型银行利率调整情况来看,股份制银行、城商行存款利率下调较多,基本上均全线下调,股份制银行 3 年、5 年期平均利率分别同比下降 6.2BP、4.7BP,降幅较大,2 年及以内期限降幅相对较小;国有银行、农商行存款利率调整幅度较小,各期限涨跌不一。数据显示,利率调整后,目前股份制银行 1 年及以内期限、5 年期存款平均利率领先,城商行则是 2 年、3 年期平均利率最高。农商行存款利率整体要低于城商行,国有银行存款利率依然远低于其他银行。

国有银行的各期限利率上限要低于其他银行,自去年 9 月以来,存款利率经历过三轮



图片来源 / 视觉中国

大幅调整,每次都是国有银行牵头下调,与其他银行的利率差距拉大。根据上市银行公布的 2023 年中报数据,国有银行净息差水平也要低于其他银行。

长期大额存单利率下跌明显

根据融 360 数字科技研究院监测的数据,2023 年 8 月发行的大额存单 3 个月期平均利率为 1.788%,6 个月期平均利率为 1.999%,1 年期平均利率为 2.181%,2 年期平均利率为 2.613%,3 年期平均利率为 3.163%,5 年期平均利率为 3.182%。

和上个月相比,大额存单 3 个月、2 年、3 年、5 年期平均利率环比下跌,跌幅分别为 2BP、6.6BP、3.3BP、24.4BP;6 个月、1 年期

平均利率环比小幅上涨,涨跌幅分别为 0.2BP、0.8BP。本月 5 年期大额存单平均利率之所以大幅下跌,主要是因为 5 年期产品发行量大幅减少,部分银行未发行 5 年期大额存单。

从各类银行大额存单利率调整情况来看,8 月份各类银行大额存单多数期限平均利率都环比下跌,其中国有银行利率调整幅度较小,股份制银行 2 年、3 年期利率降幅较大,城商行、农商行 2 年及以上期限利率降幅都比较大,外资银行 1~3 年期利率降幅较大。整体来看,各类银行重点下调的依然是长期大额存单利率。利率调整之后,城商行、农商行大额存单整体利率明显要高于其他银行,股份制银行、外资银行处在中间水平,国有银行各期限利率依然垫底。

利率下降衍生存款“特种兵”现象

近几个月存款利率持续下跌,市场上衍生出一种存款“特种兵”的现象,不同地区存款利率存在一定差异,甚至是相邻城市也可能存在较大利差,有些地区存款利率较低,当地储户就会去其他利率更高的城市开户、存款。就拿长三角地区来看,融 360 数字科技研究院监测了上海市、南京市、苏州市、无锡市、杭州市、宁波市等城市的定期存款利率,数据显示,上海市存款利率整体最高,无锡市整体最低,苏州市也比较低,苏州、无锡距离上海比较近,当地居民坐高铁赴上海存款的现象较多。

拿上海、苏州两地的存款利率来看,8 月份上海市各期限定期存款平均利率均高于苏州市,期限越长、差距越大,从两个城市的各期限存款利率上限也可以看出上海市的更高。上海市的存款利率整体比苏州高,但不意味着每一家银行在上海市的存款利率都要比在苏州高,也不意味着跨城存款就一定有利可图。假设有 10 万元存款要存 3 年期,在上海市最高利率是 3.45%,在苏州市的最高利率是 3.25%,3 年的利息差距为 600 元,如果时间、精力充足,从苏州去上海存款还是划算的,但如果利差较小,单独跑一趟就不太划算了。

“特种兵”式存款适合临近城市存款利率差距较大,居民存款金额较高、存款期限较长的情况。此外,在存款之前,需要事先调查清楚当地和其他城市的存款利率情况,问清楚具体的存款门槛和相应的利率。现在全国各地信息都是互通的,居民很容易获取其他城市的存款利率情况,未来“特种兵”式存款可能会更加常见。但如果存款利率继续走低,不同城市、不同银行之间的利差收窄,跨区域存款可能不再划算。

国家金融监管总局发布《通知》

险资入市有望打开长期空间

李锐

对于持续调整的股市来说,险资入市门槛的调整,可谓是近期一大利好。9 月 10 日,来自国家金融监督管理总局网站的信息显示,国家金融监督管理总局发布《关于优化保险公司偿付能力监管标准的通知》。其中,《通知》明确提出,引导保险公司支持资本市场平稳健康发展。对于保险公司投资沪深 300 指数成分股、投资科创板上市普通股票、投资公开募集基础设施证券投资基金(REITs)等,风险因子均进行相应下调。对此,业内人士指出,A 股市场将迎来长期资金,有望进一步释放保险资金配置权益资产的空间。《通知》显示,内容主要涉及十个方面,大概可以归纳为三大类,除了要求保险公司正常经营外,对于资本市场的长期支持力度加大,成为本次通知的最大看点。

1 差异化资本监管

通知规定,对于保险公司主要是分为两类管理:

一类是对于财产险公司和再保险公司,总资产 100 亿元以上、2000 亿元以下公司的最低资本按照 95% 计算偿付能力充足率,即特征系数为 -0.05;总资产 100 亿元以下公司的最低资本按照 90% 计算偿付能力充足率,即特征系数为 -0.1。

第二类是对于人身险公司,总资产 500 亿元以上、5000 亿元以下公司的最低资本按照 95% 计算偿付能力充足率,即特征系数为 -0.05;总资产 500 亿元以下公司的最低资本

按照 90% 计算偿付能力充足率,即特征系数为 -0.1。

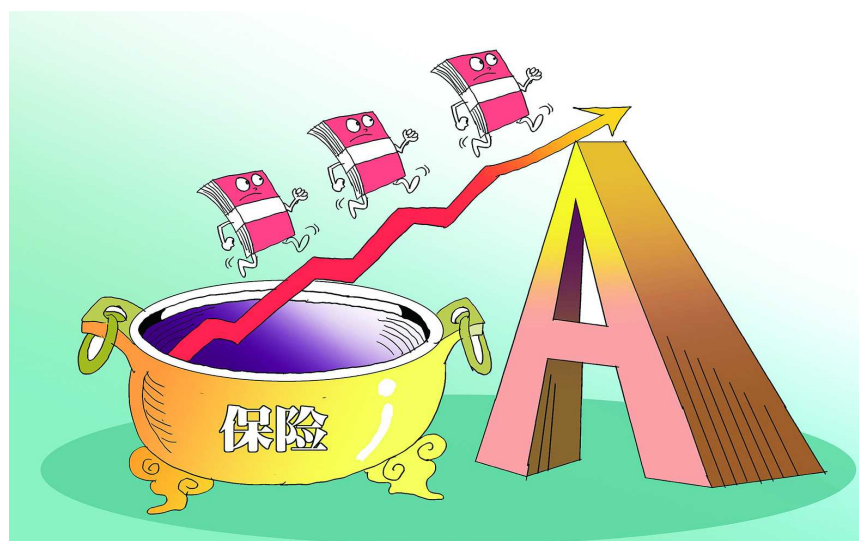
上述最低资本为《保险公司偿付能力监管规则第 2 号:最低资本》第十五条中,考虑风险分散效应和特定类别保险合同损失吸收效应后的可资本化风险的最低资本。

2 回归保障本源

对于保险的本源,这一次也再次得到强调,并进行了具体规定:

首先,《保险公司偿付能力监管规则第 1 号:实际资本》第四十一条第二款中,剩余期限 10 年期以上保单未来盈余计入核心资本的比例,从不超过 35% 提高至不超过 40%。其次,财产险公司最近一个季度末计算的上两个会计年度末所有非寿险业务再保后未到期责任准备金回溯偏差率的算术平均数小于等于 -5% 的,根据《保险公司偿付能力监管规则第 4 号:保险风险最低资本(非寿险业务)》第十条至第二十条计量的保费风险最低资本总和按照 95% 计算,即特征系数为 -0.05。

财产险公司最近一个季度末计算的上两个会计年度末所有非寿险业务再保后未决赔款准备金回溯偏差率的算术平均数小于等于 -5% 的,根据《保险公司偿付能力监管规则第 4 号:保险风险最低资本(非寿险业务)》第二十三条至第三十一条计量的准备金风险最低资本总和按照 95% 计算,即特征系数为 -0.05。再次,保险公司投资的非金融资产中,底层资产以收回本金和固定利息为目的,且交易结构在三层级及以内(含表层)的,应纳入利率风险最低资本计量范围,以强化资产



负债匹配管理。

3 优化风险因子

对于风险因子的优化,成为本次引导保险公司服务实体经济和科技创新的有力举措。

第一,对于保险公司投资沪深 300 指数成分股,风险因子从 0.35 调整为 0.3;投资科创板上市普通股票,风险因子从 0.45 调整为 0.4。第二,对于保险公司投资公开募集基础设施证券投资基金(REITs)中未穿透的,风险因子从 0.6 调整为 0.5。第三,对于保险公司投资战略性新兴产业未上市公司股权,风险因子为 0.4。国家战略性新兴产业参照国家统计局发布的《战略性新兴产业分类(2018)》。第四,科技保险适用财产险风险因子计量最低资本,按照 90% 计算偿付能力充足率,即特征系数为 -0.1,科技保险认定范

围另行规定。《保险公司偿付能力监管规则第 4 号:保险风险最低资本(非寿险业务)》第五十五条中关于专业科技保险公司的调控性特征因子不再适用。第五,保险公司应加强投资收益长期考核,在偿付能力季度报告摘要中公开披露近三年平均的投资收益率和综合投资收益率。

上海银行业从业人员离职声明

吴吉华(先生)自 2023 年 9 月 4 日起不再担任中国邮政储蓄银行股份有限公司上海松江区支行行长职务,自该日起其在外的从业行为均不代表本银行。

中国邮政储蓄银行股份有限公司
上海分行
2023 年 9 月 12 日