

4月以来，有多个省份被曝传出下调存款挂牌利率，引发市场热议。具体来看，本月以来，有包括广东省(如南粤银行、广州银行、澄海农商银行等)、湖北省(如武穴农商行、黄梅农商行、罗田农商行)、河南省(河南省农信社)等多家银行纷纷下调存款利率，迈入“1%时代”。

那么，杭州这边的情况怎么样呢？记者联系了在杭州的多家股份制银行，均表示，“目前存款利率这块没什么变动，总行也没有下发有关下调存款利率的通知。”

存款利率下调或是去年“降息潮”的延续

“进入2023年，中小银行存款利率确实存在补降的可能性，但本质是去年9月存款利率下调的延续，而非新增政策，存款利率的下调无法引导贷款利率下调。”申万宏源债券首席分析师孟祥娟及其团队研报认为。

去年9月大行下调存款利率之后，中小银行跟进调整，时点和幅度由银行自主决定。在2022年9月中旬部分全国性银行下调存款利率之后，2022年9月下旬、2022年11月、2023年1月、4月多家中小银行下调了存款利率。这种调整主要是中小银行的后续跟进。

“自4月8日起，将一年期、两年期、三年期整存整取定期存款挂牌利率分别下调恢复至1.9%、2.4%、2.85%。”河南光山农商行表示。

4月10日，信阳市明港农信社、焦作市中站区农信社等河南省多家农信社发布公告称，自2023年4月8日起将一年期、两年期、三年期整存整取定期存款挂牌利率分别下调至1.9%、2.4%、2.85%。

此外，净息差承压或是近期中小银行下调存款利率的又一个原因。银保监会官网发布的《2022年四季度银行业保险业主要监管指标数据情况》显示，截至2022年一季度、二季度、三季度、四季度末整体银行业的净息差分别为1.97%、1.94%、1.94%、1.91%，这一数据上一年同期分别为2.07%、2.06%、2.07%、2.08%。

对于下阶段存款政策及利率，中泰证券戴志锋团队发布报告认为，政策层面：一是存款约束机制将继续加强；二是市场传导机制有待优化。利率层面，一是基准利率作为压舱石，在当前环境下调整愈发谨慎，在2015年之后，一年期存款基准利率保持1.5%至今，并未随CPI变动。二是浮动利率上限有进一步下调的可能，核心是银行息差压力大。

这几种银行利率你得先搞明白含义

在应对银行存款利率下行之前，普通投资者首先应该搞明白银行广泛存在的几种利率。你可能会疑惑，利率不就是央行规定的存款利率，每家银行都一样吗？其实不然。

首先要说的是基准利率，

这个就是大家理解的“每家银行都一样的存款利率”，但这句话只对一半，它确实是中国人民银行给出的基础利率，但基准利率不仅限于存款同样适用于贷款，准确的说，它是央行用于调节社会经济和金融体系运转的货币政策之一。提高基准利率意味着收缩信贷，降低社会流动性；而如果降息，则意味着刺激经济，增加市场主体活力。

紧接着就是挂牌利率

，这个也是我们从银行实际能够拿到的利率。通常情况下，商业银行会在央行基准利率的基础上上浮一定比例作为自己的挂牌利率。2021年6月，人民银行指导利率自律机制优化了存款利率自律上限的确定方式，将原来的“基准利率×倍数”改为“基准利率+基点”。针对活期存款，四大行的利率不高于基准利率加10BP，其他机构不高于基准利率加20BP。对于整存整取存款，大行调整后的利率不高于基准利率加50BP，其他机构不高于基准利率加75BP。对于大额存单，要求大行调整后的利率不高于基准利率加60BP、其他机构不高于基准利率加80BP。其中对股份行和城农商行的大额存单定价上限做了统一的合并。



可以说，存款是中国居民财富中除了房产之外，占比最高的一项资产。那么，在银行存款利率下行的背景下，投资者又该如何应对财富保值增值带来的挑战呢？

对此，杭州某国有银行理财经理建议称，“在利率下行的背景下，如果投资者对于未来的经济状况比较悲观，那么可以锁定一些相对期限较长，现阶段利率相对较高的产品，比如五年期的定期存款、大额存单等等，以避免远期利率低于现阶段利率，或者自己的理财产品到期后找不到同等合适的理财产品。其次，对于风险偏好低的储户而言，可以选择其它具有一定替代性的产品。如货币基金、纯债基金、银行现金管理类理财工具（如银行各种宝宝类产品）、同业存单、指数基金等。与银行存款相比，这些产品虽然不具有保本的性质，但在风险性、流动性与收益性方面，与银行存款类似。”