

从4.3%到2.8%

多家银行下调美元存款利率 换汇套利谨防倒巴一坨

近日,多家银行下调美元存款利率。

机构人士与分析人士认为,尽管银行降低美元存款利率是出于自身经营的市场化决策,但从客观影响看,这一做法有助于给汇率市场的美元单边升值预期“降温”,让市场回归理性常态,对于当前稳汇率有积极意义。

纵
深

换汇投资 注意潜在风险

近期,美元存款利率高企、美元对人民币升值,使得一些市场主体似乎看到了套利机会。比如在6月30日,有大行的1年期美元存款利率为2.8%,相较于同期限的人民币存款利率有不到1个百分点的利差。此前也有储户先把人民币兑换成美元,再存入美元,试图同时赚取高息回报和人民币贬值的汇兑收益。

“近年来,国家相关部门和商业银行一直引导客户遵循汇率风险中性理念,基于真实需求去管理自身的美元头寸,不要去赌人民币汇率的单边升、贬值,否则可能面临巨大的汇率风险。”周权说。

“这类存款产品我们会比较推荐手中已经有闲置美元资金的客户,不过近期咨询换汇再存美元定存的客户确实不少,我们也会提醒这部分客户要警惕汇率波动风险,以及换汇成本问题。”某股份制银行理财经理表示。

该理财经理表示,若储户在换汇的时候正处于美元高位,即使存款利率比较高,一旦美元贬值后还是可能会出现亏损的情况,所以需要慎重考虑。比如,现在1美元能够兑换7.25元人民币,若未来美元贬值,1美元只能兑换6.25元人民币,那么客户在换汇的时候就会有14%的汇率折损。

光大银行金融市场部分析师周茂华在接受记者采访时表示,对于手中有多余美元的投资者,并在较长一段时间不用考虑美元流动性问题,可以考虑部分比例配置美元存款;但对于普通投资者购买美元存款产品,需要用人民币购入美元进行存款,存款到期后再将美元兑换回人民币。在美元利率维持高位、美元处于升值周期的情景中对普通投资者有利,但美元本身面临环境较为复杂,普通投资者购买美元存款不可避免要面对美元汇率波动风险。

对于美元定期存款利率高于同期人民币定期存款利率的原因,周茂华表示,主要受美联储政策急转弯,激进加息、缩表,全球范围美元流动性快速收缩推动美元存款利率大幅上升。

值得一提的是,此前央行曾表示,将坚决遏制汇率大幅波动,研究加强美元存款自我监管;并指出,金融机构、企业和居民对汇率的预期总体稳定,这是外汇市场平稳运行的坚实基础和有力保障。监管机构将共同引导预期,必要时纠正顺周期和片面行为,遏制投机行为。

对于后市,周茂华认为,美元利率与美联储政策走向有关。从美国内外环境看,美联储政策首要任务仍是控制通胀,推动利率进入限制性水平;同时,3月以来美国银行业危机,信用环境结构性收缩可能增加经济衰退风险,美联储仍希望经济实现软着陆。美联储在5月再度加息25个基点,随后维持5.25%高利率水平至年底,并延续缩表。

“美联储加息接近尾声,对美元利率上升部分减弱,但由于美联储采取‘高利率+缩表’方式,美联储仍在收水,美元流动性仍可能偏紧,因而存款利率大幅下降可能性偏低。”周茂华说。

A

美元存款 只有一档2.8%产品

“美元存款产品利率今天刚刚通知下调了,2.8%、5000美元起,我给您加到白名单里,明天上午9点放额度,因为只有1500万美元,可能很快会卖完。”中信银行北京地区网点客户经理近日表示。

从该行提供的7月外币存款产品发行安排情况来看,该行美元存款产品分为1年期、6个月两种期限,对应报价分别为2.5%(白名单用户2.8%)、2.5%,起存金额为5000美元,首周额度总共为3500万美元。

中国银行某网点经理也表示,“今天刚刚下调了美元存款产品利率,只有一档产品,原来5万美元以上年利率4.3%的产品取消了。”

建设银行某网点客户经理对记者称,目前美元存款利率报价是5000美元以上、一年或者两年都是2.8%，“4.3%利率的产品没有了。”

记者了解到,以中国银行为代表,7月以来,多家境内主要银行下调了美元存款利率,已经引发市场关注。

此前,多家银行美元存款产品利率起存金额不同,利率也多有区别。比如,5000美元至5万美元,1年期的产品利率为2.8%;超过5万美元,1年期产品的存款利率为4.3%。

有利缓解 存贷款利率“倒挂”

当前银行主动下调美元存款利率,是基于其自身经营策略和美元供求变化的市场化选择。中国银行资产负债管理部总经理周权告诉记者,今年以来,国内商业银行对美元存款利率定价,受到了美联储快速加息影响,美元存款利率也大幅上行。但与此同时,美元贷款需求相对不足,美元贷款利率上行速度低于存款利率上行速度,美元净息差持续收窄甚至出现存贷款利率“倒挂”。

去年至今年初,美元存款利率飙升。2023年第一季度中国货币政策执行报告显示,3月,活期、1年期、1年期以上大额美元存款利率分别为1.64%、5.67%、5.54%。这组数值分别较去年同期(0.12%、1.52%、1.44%)大幅上行152、415、410个基点。同时,3月,1年期美元贷款平均利率为5.34%,同期限存贷款利率已经“倒挂”。

不过,今年以来,部分银行的美元存款利率已经经历了数轮下调,总体步入了下行通道。

在市场人士看来,在当前时点降低美元存款利率,对于稳汇率有积极意义。华创证券研究所所长助理、首席宏观分析师张瑜认为,尽管银行降低美元存款利率是出于自身经营的市场化决策,但从影响看,这一举措将降低市场机构对美元存款的竞争性争夺,有利于维护境内美元存款市场秩序,在客观结果上有利于人民币汇率的稳定。

“降低美元存款利率,还有助于给汇率市场的美元单边升值预期‘降温’,让市场回归理性常态。”周权说。

B

相
关

多家银行 严控信用卡资金流向

日前,建设银行发布公告称,为进一步规范信用卡资金使用,该行近期将对信用卡在部分类别商户的交易进行管控,主要包括:该行信用卡不得在境内房产税类商户、投资理财类商户进行交易。此外,该行信用卡在房产类商户的商户交易,按客户实施管控:单笔交易金额不得超过3万元人民币,日、月、半年累计交易金额均不得超过5万元人民币,年累计交易金额不得超过10万元人民币。

此前,广发银行也发布相关公告,对信用卡资金用途作出了更加具体清晰的规范。公告显示,信用卡资金不得用于房地产领域,如购买房产、支付购房首付款、购买车位、缴纳房产税等;不得用于投资理财领域,如购买股票、基金、期货、理财产品、投资性贵金属及其他权益性投资;不得用于购买彩票、赌博等。

除上述两家银行外,今年以来还有海口农商行、北京银行、光大银行等多家银行发布了相关公告。

多家银行 下调大额存单利率

近日,柳州银行、桂林银行等多家银行调降大额存单利率。

柳州银行发布公告称,于6月30日对个人大额存单执行利率进行调整。调整后,1年期的个人大额存单执行利率由2.3%调整为2.25%,2年期的个人大额存单执行利率由2.9%调整为2.8%,3年期、5年期的产品分别由3.55%、4.05%调整为3.45%、3.95%。

桂林银行于6月21日调整大额存单利率,调整后,1年期、2年期、3年期、5年期的大额存单利率分别为2.2%、2.8%、3.45%、3.95%,均较此前下调了0.1个百分点。

记者梳理发现,国有大行的大额存单利率目前已低于3%。工商银行、农业银行、中国银行3年期的大额存单利率均为2.9%,中国银行5年期的大额存单利率为2.95%。股份制银行的大额存单利率略高于国有大行。比如,平安银行3年期大额存单利率为3.1%,渤海银行3年期、5年期大额存单利率均为3.3%。

综合上证报、第一财经、中证报、经济观察报

商报图形
但雯婷

利率