

每经记者：赵景致 每经编辑：廖丹

近日，河南农信系统部分银行将定期存款挂牌利率下调。

据公告，4月8日，河南淮滨农商行、舞阳县农信社等多家银行，发布“关于调整人民币存款利率的公告”。公告称，自当日起，将一年期、二年期、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%，其他期限挂牌利率保持不变。

公告显示，上述调整系河南农信安排。河南农信社4月8日也发布消息，公布存款挂牌利率调整情况。

2023年武穴农商银行存款利率表

存款产品类型	存期	公开市场 基准利率	农商行执行 利率
一、活期		0.35%	0.25%
二、定期存款			
整存整取	三个月	1.10%	1.50%
	六个月	1.30%	1.70%
	九个月		1.90%
	一年	1.50%	2.00%
	十八个月		2.10%
	二年	2.10%	2.45%
	三年	2.75%	3.05%
	五年	3.25%	3.10%

图片来源：武穴农商行官微

湖北武穴农村商业银行

广发固收分析师刘郁在研报中表示，在中小银行跟进大行下调存款利率的过程中，2023年春节前夕，部分中小银行还曾阶段性上调存款利率以揽储。4月8日部分中小银行再次下调存款利率，其中有些银行可能是将为揽储所上调的利率调回原来水平。

部分中小银行陆续下调存款挂牌利率

除了将春节前夕上调的利率调回原来水平之外，随着去年以来大行下调存款利率，

也有银行处于跟进过程。

据悉，在2022年，银行有两次下调存款利率。第一次为去年4月份，彼时市场利率定价自律机制鼓励中小银行定期存款利率浮动上限下调10BP左右。第二次为2022年9月，国有大行、大部分股份行以及部分城商行、农商行自发调降存款挂牌利率。

今年年初以来，广东南澳农商银行、五大连池农商银行等多家中小银行下调存款挂牌利率。

如哈尔滨银行于3月14日公告，调整部分个人存款利率，活期存款由0.35%调整为0.3%，7天方程式B款由2.10%调整为2.0%，整存整取3年期和5年期分别调整为3.25%和3.3%；

4月8日，正阳农商行宣布，将1年期、2年期、3年期整存整取定期存款挂牌利率下调。

为何中小银行持续调整存款挂牌利率？这是否预示着新一轮“降息”开始了？

光大银行金融市场部宏观研究员周茂华表示，此次部分中小银行调降，主要原因有三。

一是利率市场化持续深化的大背景下，加之近年来部分银行净息差压力增大，银行在管理负债成本方面主动性增强。

二是目前国内经济处于恢复阶段，中小银行作为服务小微、服务三农等领域的主力军，通过主动管理存款负债成本为银行合理让利实体经济拓展空间。

三是目前国内的存款市场供给相对较高，近年居民储蓄存款整体增长较快，而且有定期化趋势，“这种市场供需也推动了部分银行根据自身经营情况，合理调降存款利率。”

周茂华同时指出，短期大行跟进的可能性不高，“一方面，从国内一、二月份的金融数据来看，信贷是供需两旺；另一方面，近年大行积极加大逆周期调节力度，持续合理让利实体经济，净息差明显收窄。此外，去年大行也已经调降过了存款利率。”

中小银行如何控制负债端成本？

在去年4月份，人民银行指导市场利率定价自律机制建立存款利率市场化调整机制，自律机制成员银行参考以10年期国债收益率为代表的债券市场利率和以1年期LPR为代表的贷款市场利率，合理调整存款利率水平。

2022年9月中旬，国有六大行集体下调人民币存款挂牌利率，随后多家股份行、城农商行陆续跟随调整。“这是银行根据市场利率变化调整存款利率水平的主动行为，体现存款利率市场化改革向前迈进了重要一步。”央行在2022年第三季度中国货币政策执行报告中表示。

在利率下调通道背景下，从已发布年报的银行来看，目前银行的净息差缩减也较快，而负债成本中的存款成本提升是净息差下降的重要原因。中小银行在以往也经常以较大行更高的利率来吸收存款，这种情况下，部分中小银行进一步调降存款利率的压力也较大，存款利率调降有一定刚性。这时，对于中小银行来讲，如何控制负债端成本？

“目前银行利润最大来源还是信贷业务，所以存款对各家银行来说都很重要，这个时候银行稳定存款的同时，优化负债结构，首先就需要合理测算和控制长存款产品发行量。”周茂华表示，目前国内经济稳步复苏，资本市场逐步回归常态，市场流动性偏好回暖，因此居民也有动力逐步减少长存款，这有助于缓解存款定期化压力。

其次，周茂华表示，银行需要稳步推动资产管理，创新理财产品，以促进活期存款增加，并积极推动中间业务发展，为银行带来尽可能多的活期存款。

每日经济新闻