

顶风向存量用户“投喂” 互联网存款曲终人未散

“顶风”再推

1月15日,一纸关于规范商业银行通过互联网开展个人存款业务有关事项的通知(以下简称“通知”),让不少中小银行和互联网平台都“慌了神”。

该通知剑指商业银行通过非自营互联网平台开展的定期存款和定活两便存款业务,包括由非自营互联网平台提供的营销宣传、产品展示、信息传输、购买入口、利息补贴等服务都被纳入“禁令”之内。

值得注意的是,针对商业银行已开展的存量业务,该通知也下达了“铁令”,即到期后应自然结清。银保监会及其派出机构可根据商业银行的风险水平对其跨区域存款规模限额等提出审慎性监管要求,按照“一行一策”和“平稳过渡”原则,督促银行对不符合要求的存款业务制订整改计划,并确保有序稳妥落实。

该通知发布数日以来,北京商报记者梳理发现,目前,针对新用户,大部分互联网平台已下架了系列互联网存款业务。不过,针对存量用户,市场却有些“后知后觉”的意味。

其中一个现象就是,通知发布后当日,还有互联网平台向用户发送存款产品营销短信。1月15日晚,包括北京商报记者在内的多名某互联网平台用户收到通知,平台已恢复2个月理财产品上架,年化收益率高达4.3%。

北京商报记者点击进入后发现,该产品是由新安银行推出的“惠民宝60天”存款产品,产品页面宣传“当日起息”“本金保障”“执行50万元内100%赔付”“自动续存”,从产品设计来看,该产品1000元起存,支持随时支取,按月付息,自起息日起每满7天作为一个计息周期支付一次利息。

除了“惠民宝60天”外,该互联网平台上的银行存款产品列表还包括“惠民宝”“周周盈”“众惠存”“周周存”“惠民宝30天付”“祥云宝90天期”“祥云宝188天期”等10余款银行存款产品,起存金额低至50元、100元起,根据不同期限,收益率包括3.7%、4.1%、4.3%、4.69%不等,所涉银行除了新安银行外,还包括众邦银行、营口沿海银行。

北京商报记者注意到,在返息的基础之外,该互联网平台还单方面向用户推出了补贴,从推广营销力度来看,不可谓不大。

缘何监管命令禁止下,机构仍要继续推广?针对此举,北京商报记者尝试对该互联网平台以及新安银行、众邦银行、营口沿海银行多方面进行采访。其中,该互联网平台方面回

互联网存款没了?互联网存款全剧终?自1月15日商业银行互联网存款监管“靴子”重磅落地后,市场上关于互联网存款业务的此类观点和报道比比皆是。但事实似乎并非如此,近日,北京商报记者注意到,尽管向新用户下架了存款产品,但多家互联网平台仍面向存量用户开放存款业务,甚至有平台继续向存量用户加码存款营销;另外,在互联网平台这一非自营渠道被“一刀切”后,很多中小银行也已经开始发力自营网络平台,试图“绝地求生”。



商业银行互联网存款 风险隐患

◆涉嫌违反相关监管规定和市场利率定价自律机制相关要求。

◆突破地方法人银行经营区域限制。

◆非自营网络平台存款产品稳定性较差,对商业银行的流动性管理带来挑战。

◆产品管理不规范、消费者保护不到位等。

称:“将会按照监管相关要求,严格落实监管政策。目前平台正在以合作伙伴合法合规的流动性风险管理为前提,有序、稳步地推进银行存款产品的相关调整”。

此外银行层面,众邦银行官方回应称,将会积极响应监管要求,稳妥制定相关方案,保障储户合法权益;营口沿海银行工作人员同样称目前仍可通过第三方互联网平台购买,但后续会根据监管要求进行调整,建议用户通过官方渠道存款。

不过,也有银行人员“后知后觉”,正如新安银行工作人员称,其暂未收到监管通知,用户仍可通过第三方互联网平台存入购买。不

过,补贴加息是互联网平台单方面的营销行为,主要是为了招揽用户自行推出。

另有隐情?

值得一提的是,面向存量用户开放银行存款业务的互联网平台并非一家,北京商报记者注意到,截至发稿前,部分互联网平台采取下架,但多数平台仍向存量用户开放存款类产品。

一面是监管要求已开展存量业务到期自然结清;另一面是互联网平台仍对存量用户开放上新产品。针对新用户平台可火速下架,

但为何存量用户却成了掣肘?在多位业内人士看来,背后或另有隐情。

一家互联网平台工作人员告诉北京商报记者,事实上无论是中小银行还是互联网平台,双方均有苦衷。对银行来说,此次通知较为突然,短期内若把所有产品下架,中小银行流动性将面临风险,因此,全部下架也需要一个过程;对互联网平台来看,由于此前已与银行签订合作协议,尽管监管通知下发,但在未收到银行下架通知的情况下,若互联网平台贸然下线,也会涉及到单方面违约的问题。

“出于风险和流动性等考虑,通知明确商业银行不得通过非自营网络平台开展定期存款和定活两便存款业务,虽未包含活期存款,但实际互联网平台与银行合作的存款产品中,有商业利润空间的主要为定期和定活两便类产品,因此这意味着目前互联网平台给银行提供的助存业务被‘一刀切’。”在零壹研究院院长于百程看来,通知发布后,仍有银行通过第三方互联网平台开展存量用户的存款业务,显然已经违规。不过,通知在1月15日刚发布,也可能存在技术等原因下架有所延迟的情况。

另在金融科技行业资深专家苏筱芮看来,尽管监管明令禁止,但仍有互联网平台针对存量用户再推存款产品,在她看来,该现象已在预期之中。一方面,目前监管通知刚刚下发,机构需要一定的适应期跟过渡期;另一方面,整体来看,此次通知内容较为简洁、篇幅也不长,在具体执行范围、执行力度方面,还有待监管指示进一步明晰。

另有分析人士告诉北京商报记者,目前,互联网存款“引流”业务并未形成成熟的商业模式,利润率低下,仍有互联网平台保留存款,甚至向用户继续推广产品,主要为拓展自身的生态圈,作为获客的手段。

苏筱芮进一步指出,互联网存款相关风险涉及到双方主体,具有金融科技属性,既存在金融风险,又存在科技风险。此次监管通知针对的主体主要是商业银行,对大型互联网平台监管,目前也亟待进一步明确。

在苏筱芮看来,互联网公司流量很大,动辄就会牵扯到涉众的风险,不能照搬沿用传统的方式去监管大科技公司,要从互联网科技公司这个角度切入,才能精准有效管理。

“绝地求生”

此次监管风暴,其实早有预兆。2020年12月15日,央行金融稳定局局长孙天琦就曾在

公开发言中谈及银行互联网存款风险,其中提到,互联网平台存款具有开放性、利率敏感性高、异地客户为主、客户黏性低、随时支取等特征,存款稳定性远低于线下,增加了中小银行流动性管理的难度。尤其是高风险银行通过互联网平台吸收存款,饮鸩止渴,流动性隐患突出。这些高风险银行用貌似稳定的不稳定资金来源维持其高风险资产运营,进一步加剧了自身风险。

“此后,互联网存款的整治实际上已经在进行,主流互联网平台已经做了下线处理。”一位分析人士如是说道。该人士称,尽管当前部分第三方平台的互联网存款业务“仰面朝天”,上架下架反反复复,但可以预见的是,后续,在监管规范下,无论是互联网平台还是中小银行,都应根据各自定位找准合规路径发展。

“针对存量用户,银行应根据监管要求进行整改,同时,互联网平台需要协助商业银行做好客户沟通解释工作。”苏筱芮认为,建议后续监管出台更为详细的文件,例如就《商业银行互联网存款管理暂行办法》出台征求意见稿,通过“办法”形式为机构提供更为明确的业务参照。

于百程则称,在整改过程中,机构一方面要特别注意存款规模期限变化导致的与贷款业务之间的错配,做好客户沟通解释工作,寻找合规渠道和方式加强存款管理,避免发生流动性风险,保证平稳过渡。

“另一方面,自身渠道在开展互联网存款时也要注意合规,比如遵守利率定价自律机制,不得利用存款保险制度内容进行不当营销宣传、加强网络安全防护等。展望未来,参照保险基金业的做法,在互联网存款业务逐渐成熟,监管完善及相关风险经过检验之后,不排除监管方会颁发第三方互联网平台的存款代销牌照,进而放开互联网平台的助存业务。”于百程进一步指出。

此外,北京商报记者注意到,“偏门”被堵开“正门”,在互联网平台这一非自营渠道被“一刀切”后,很多中小银行也已经开始发力自营网络平台,试图“绝地求生”。包括蓝海银行、众邦银行、营口沿海银行等多家银行在内,均在发力自营渠道,例如通过微信、App等多个自营渠道推出营销活动促活客户。

苏筱芮指出,后续,中小银行应当居安思危,对标监管要求查漏补缺,提升流动性管理能力,此外,要增强自身的获客、运营能力,在自营渠道与第三方渠道之间保持协调与平衡。

北京商报记者 岳品瑜 刘四红

募集超千亿 谁创造了爆款基金

“爆款”,这一贯穿了2020年公募基金行业近半年的关键词,在2021年初仍然适用。从近期发行成立的权益类产品来看,头部机构、明星基金经理、热门主题等因素,但凡有其一,就已具备成为爆款的“DNA”,若三者兼备,更是爆款无疑。

易方达基金在近期开启募集的一只主动权益类产品则更为公募发行添了一把火。1月18日,易方达基金旗下易方达竞争优势企业混合正式发行。根据此前披露的招募说明书,该基金原计划于1月18日-29日期间募集,首募上限为150亿元。但就在发行前一个交易日,即1月15日,易方达基金再度发布公告称,决定将募集时间缩短至1月18日一天。

事实上,若对比已有的市场消息来看,上述举措也确实符合最终结果。北京商报记者获悉,在1月18日下午收盘后,易方达竞争优势企业混合实际募集金额已超过1000亿元。对于这一消息的真实性,北京商报记者致电易方达基金,但截至发稿未收到相关回复。若这一募集规模属实,则将超过一周前由南方阿尔法混合创下的超700亿元的实际募集规模,且根据计算,最终该基金的确认比例或在10%左右。

这仅是近期公募基金火爆发行的“冰山一角”。据渠道人士透露,同在1月18日开启发行的博时成长领航混合当天实际募集规模已近百亿元。此外,某大型公募旗下在同日募集的权益类产品也已超过120亿元的募集上限。而将统计时间拉长至2021年以来,Wind

数据显示,以基金成立日为准,截至1月18日,开年已有50只基金(份额合并计算,下同)先后成立,累计发行规模高达2535.42亿元。而2020年12月在成立了148只产品的基础上,累计发行规模才达到2958亿元。这意味着2021年首月有望迎来公募基金募集规模大增,且平均单只基金的成立规模已达50亿元以上。

就具体产品来看,在近期多数基金设置了100亿元左右募集上限的基础上,若以1日售罄、成立规模超过50亿元来定义“爆款”,那么,在开年至今的11个交易日,已诞生了15只爆款基金,据此计算,平均每一个交易日就有1只以上的爆款基金成立。

在业内人士看来,当前爆款基金频频,离不开过往权益市场的整体向好以及居民储蓄转移的大背景。

南方某大型公募市场部人士指出,如果仅关注2021年初至今权益市场的表现,虽有震荡,但也有上涨,呈现较为突出的结构性行情。而公募基金已经用2019-2020年的优秀业绩,证明了自身通过发挥主动管理优势把握结构性行情的能力,这也是后续爆款基金诞生的主要因素。

从投资者的需求看,前述公募市场部人士补充道:“一方面,众多投资者逐步关注到公募基金投资的价值所在,也感受到了随之而来的赚钱效应,因此愿意更多地参与;另一方面,在‘房住不炒’和‘炒股不如买基金’的大背景下,越来越多的投资者希望通过参与

基金投资来实现资产保值增值,促进了公募基金市场增量资金的出现”。

前海开源基金首席经济学家杨德龙分析称,新年以来,已有多只爆款公募基金出现,这充分说明居民储蓄向资本市场大转移的趋势已经形成。而就过去的五年、十年市场表现而言,爆款基金频繁出现大多是由权益市场行情火爆导致,而非如今的居民资金转移需求。因此,过往爆款基金频现被视为“市场见顶”的信号,当下则并非如此。

当然,市场行情以及投资者需求也并非构成“爆款基金潮”的全部因素,渠道的助力、基金公司自身的宣传等也至关重要。上述公募市场部人士指出,当前市场行情、新品担任“掌舵者”是否是明星基金经理、代销渠道的推动力度等三方面相对比较重要。此外,基金公司对产品的包装宣传力度、产品投向与市场风口是否吻合等也都是影响因素。总而言之,爆款基金是一个综合作用的结果。

前述市场分析人士也表达了类似观点,他认为,近期基金发行的火爆来源于三大因素的“共振”。首先是A股上证综指在短期内的突破带给投资者入市的信心。其次,新年伊始,银行、券商以及其他代销机构的“开门红”布局,配合基金公司营销活动。此外,经历了2020年下半年市场波动回调影响后,过去半年部分投资者积攒的入市热情集中释放。据该分析人士预计,公募行业较为突出的增量资金或会持续到一季度末。

北京商报记者 孟凡霞 刘宇阳

上调同业存单发行量 多家银行缓解负债压力

北京商报讯(记者 孟凡霞 实习记者 许琪)新年伊始,百家银行公布了2021年度同业存单计划,1月18日19时,北京商报记者根据Wind统计发现,已有约250家银行公布了2021年度同业存单发行计划书,其中众多银行不同程度地上调了年度计划发行量,调整范围在几十亿元至上千亿元不等,专家表示,这与与银行面临的负债端增长压力有关。

1月18日,共有8家银行公布了相关计划书,其中朝阳银行预计在2021年发行160亿元同业存单,与上年计划发行量持平。汉口银行计划发行700亿元,较上年下降了50亿元。此外当日发布同业存单计划书的还有5家农商行和1家外资银行。

一直以来,同业存单多是中小银行缓解“负债端”压力的得力工具,但此次全国性商业银行中也有不少银行大幅上调了计划发行量。据北京商报记者梳理发现,民生银行、浦发银行、中信银行和农业银行等上调了2021年同业存单发行计划规模。其中,农业银行2020年计划发行同业存单量为6700亿元,而今年1月15日公布的2021年计划发行量上调了1300亿元,预计发行总量为8000亿元。对此,看懂研究院高级研究员卜振兴认为主要是大中型银行基于业务扩张的压力,通过同业存单的发行,满足业务发展的需要。

在区域性银行中,也有不少银行调高了2021年度计划发行总量,例如宁波银行

2021年预计发行3655亿元同业存单,而2020年该行只公布了2611亿元的计划发行额度,上调了1044亿元。另外,江苏银行2021年度计划发行同业存单量为4500亿元,而上一计划发行量是3950亿元。而收购承接了部分原包商银行分支机构的徽商银行,也上调了490亿元的计划发行额度,从2020年度的1750亿元上调至2240亿元。

据了解,银行负债端主要包括吸收存款、同业负债和应付债券等,而随着结构性存款被规范、靠档计息类产品遭整改,银行负债端仍面临着较大的压力。对于部分银行增加2021年度发行计划规模,卜振兴认为,“这主要还是基于负债端压力的考虑,2020年监管开始严格规范存款类产品,导致商业银行负债端的压力不断增加。尤其是中小银行面临的揽储压力也在不断上涨”。

不过,农商行较上年度计划发行量则基本持平。北京商报记者在已发布计划书的农商行中随机选取了29家银行进行对比,其中,上海农村商业银行预计会多增200亿元发行量,而北京农村商业银行、江苏江阴农村商业银行等不少银行2021年同业存单发行计划规模与2020年度持平。对此,卜振兴解释,这主要是受到信贷投放和资产扩张速度的影响。此外,“目前来看,同业存单在农商行的负债中已经占有较高比例,监管对于商业银行发行存单的占比也有一定的比例限制”。