

存款利率市场化逐步放开

银行定存收益率逼近国债

在日前的降息政策中,央行决定将五年期定期存款完全市场化,交由各家银行自行决定利率,这也反映了存款利率市场化逐步放开。在五年期存款利率放开后,个别银行的五年期存款利率与此前五年期国债利率相当,国债是否依旧有魅力?

央行基准利率调整,同时给商业银行更多的自主定价权,再度引燃了商业银行以较高的利率水平吸引存款的积极性。

由于五年期存款利率交由商业银行自行决定,各家银行所公布的五年期定期存款利率相差较大。北京商报记者注意到,五年期定存最高的和最低的相差超过1%,目前来看,五年期存款利率最高的银行为南京银行,目前利率为5.4%,仅比五年期国债少1个基点,浦发银行和兴业银行的五年期存款利率则只有4%,与南京

银行相差140个基点。国有五大行以及招商银行将五年期定期存款定为4.25%,也处于较低水平。

除了放开五年期存款利率,央行在上周降息政策中还将金融机构存款利率浮动区间的上限由存款基准利率的1.1倍调整为1.2倍。据悉,存款利率上限自2012年6月扩大到基准利率的1.1倍后至今已近两年半时间,本次调整至1.2倍,意味着距离完全放开已经为时不远。

在互联网金融的冲击下,银行存款呈现逐渐流失状态,为了吸取更多的存款,多数股份制银行和成商行在央行宣布降息后的周末,迅速将存款利率上浮至最高水平。

随着银行存款利率的不断走高,此前投资者最关注的储蓄国债是否还具有吸引力?

国债作为最为稳健的投资品种,深受老年投资者爱戴,特别是五年期国债利率高达5.41%,比目前银行理财产品以及互

联网“宝宝”收益都要高,5.41%的高收益也成为了投资者购买国债的主要动机,若银行五年期存款与国债利率相当,国债的吸引力是否仍会如以前一样?

一位国有银行理财经理向北京商报记者表示,国债并非天天有售,若五年期定存的利率与国债利率相当,国债的吸引力必然下降。但目前主要销售国债的都是大银行,大银行的定期存款上浮幅度并没有小银行定期存款高。比如农业银行的五年期存款利率才4.25%,与目前的五年期国债5.41%存款利率相差116个基点,对于投资者而言,存款多在国有大行,因此国债还是会有一定的吸引力。

“电子式储蓄国债的银行多为国有大行和股份制大行。每家银行的承销比例有多有少,其中大银行比例较多,小银行比例较少。但根据经验,大银行网点多、客户量大,往往更早售罄,而小银行网点少、客户量少,反而相对宽松。”上述理财经理解释道。

即使投资国债没有利率优势,还有其他优势。一位理财专家表示,首先,储蓄国债按年计息,每年的利息可再投资,定期存款则是到期一次性还本付息;其次,若中途需要资金,国债可提前支取分段计息,不过要支付1‰的提前兑取手续费,而定期存款一旦提前支取则按活期存款计息。

不过降息也意味着国债的利率会有所下调。据悉,央行本次降息的幅度较大,至少在25基点以上。其中,三个月期、半年期、一年期的定期存款基准利率均较之前各期限的基准利率下调了50基点;二年期定期存款基准利率较之前下调了40基点;三年期定期存款基准利率下调了25基点。

一位股份制银行理财经理向北京商报记者预测,以2012年央行降息后国债利率的调整比例来看,国债利率的调整会大于存款调整幅度。

北京商报记者 岳品瑜

·网友吐槽·

(上接B1版)

央行降息网友啥反应

11月21日晚间央行突然宣布降息,此次降息采取不对称降息模式,其中一年期贷款基准利率下调0.4个百分点,存款基准利息下调了0.25个百分点。消息发布之后,无论是楼市还是股市都受到提振,那么网友对此怎么看呢?

@收谷拢金:降息意味着什么?意味着钱多、用不完,鼓励企业和个人用钱。

@pengpenglx: 央行降息,A股飙涨,“中国大妈”又去抢股票了,大妈大妈,你确定这一次不会又被套了吗?之前抢的黄金还在吧!

@琵琶琴瑟-容仞的围脖: 央行降息之举给股市带来的“高烧”效应仍在持续。尽管目前无论是宏观经济基本面还是上市公司盈利状况都不支持股市持续上涨,但源源不断涌人的流动性还是让中国股市在周三站上三年高点,再次凸显A股的“政策依赖症”。

@虎啸冬: 人民币进入贬值,央行降息,股市将不断地诱使民众进场。只能说房价上涨的甜头将促使利益集团做多股市。

@denghuide2008: 市场根本不理解上周央行降息的真谛,国债期货当然会翘尾巴,也不看看什么资金被按出来了,当然总的来说还是蛮好的,但不是什么降准的问题,现在不需要降准,只需要改变银行存贷比,“国十条”都说得很清楚,更高考核指标。

@ex_queen: 上周央行降息利好我的地产股和水股,偶赚了点小钱就乐得急忙抛售了。可见我对股市还是怀着敬畏的心情,信心不足;同时发现自己就是一典型小股民:容易患得患失,当然说的好听点是见好就收,亏些许就卖,不过好在我不会盲目追涨和不甘心亏损。继往开来,攒点零花钱。

@行走在理想和现实的边缘: 央行降息,周一将最后的1000元买进债基,准备周三抛,赚两个手抓饼的钱。结果今天一看时间,已经是3时5分。明天打新资金解冻了吧?让这1000元再赚一个杂粮饼和鸡蛋饼吧!谢谢!

@FM柳橙汁: 美联储退出宽松,恐怕才是中国更加艰难时刻的开始。央行降息无异于双刃剑,待美国加息、资本大幅流出,而中国公司的美元债务增加、人民币贬值,有没有可能是新一次亚洲金融危机?

北京商报记者 姜鑫/整理

彩票腐败究竟藏在哪

建立长效机制才可治本

值得一提的是,早在2009年,民政部曾对彩票机构进行过一次大检查,发现诸如地方对外合作不规范;有的违规发放奖金津贴;还有彩票资金未及时足额上缴、超范围使用等违规问题,随后要求彩票机构加以整改,但并未有效的监管机制出台。

在多位业内人士看来,要想解决彩票资金运用问题,不应停留在审计上,而是要从制度根源上抓起,尽管国务院出台的《彩票管理条例》第三十六条规定,彩票发行费、彩票公益金的管理及使用单位,应当依法接受财政部门、审计机关和社会

公众的监督。彩票公益金的管理、使用单位,应当每年向社会公告公益金的使用情况。

但这类要求多流于形式,如财政部发布去年前10个月彩票资金运用情况,上面列出了包括社会救济和社会服务的支出数字等各项总账,资金具体用到哪些地方不得而知,而各地方对彩票资金的运用情况大多沿用报总账的方式,这也使得社会监督无从说起。

资深彩票专家谢永利对此指出,目前对于彩票行业而言,仍处于三无状态,没有有效的独立监管、信息披露以及完备的发行制度。因此表现出的问题可能是彩票资金的问题,实质上却是运行机制不完善。

一位分析人士建议,目前主要是应该建立彩票信息披露机制。一方面,彩票发行部门必须每年公布彩票资金的详细账目,接受公众监督。尤其是要公开彩票公益金的详细账目,让公众了解彩票公益金的去向;同时,强化彩票公益金资助项目的审计和监督以及公开彩票发行成本详细账目。另一方面,建立独立的彩票行业监督机制。

谢永利补充道,长远来看,彩票行业的发展还面临相关法律条文的缺位,通过立法来规范透明的彩票资金管理和监督,才能从根本上改革彩票运行体制,更好地发挥彩票的公益性质,重建社会公信力。

北京商报记者 刘伟/文 贾丛丛/制图

招行获《环球金融》最佳财富管理服务大奖

11月26日,美国《环球金融》杂志(Global Finance)2014年度中国之星颁奖典礼在北京举行,招商银行获评“最佳财富管理服务”大奖,是惟一一家在财富管理领域获得奖项的银行。

美国《环球金融》杂志读者遍及163个国家,其读者群主要为商业银行、证券公司、跨国企业、行业相关顾问机构的高级管理人员,在业内具有较大影响力。

“中国之星”是《环球金融》杂志专门为中国市场设立的年度评选项目,该评选根据营业增长、行业地位、盈利能力、覆盖地区范围、新业务开发和产品创新等指标进行专业、综合筛选,表彰在公司金融、个人金融、现金管理等业务领域表现出众的金融机构,是国际金融界的著名奖项。

主办方曾表示,获奖者未必是

规模最大、历史最久的银行,但一定会是业绩最佳、全球企业都希望能与之合作的银行。

秉承“打造中国最佳财富管理银行”的经营理念,招行财富管理坚持提供“以客户为中心”的财富管理服务,致力于为客户提供专业化的财富管理服务和因人而异、量身定制的资产配置方案,让客户的财富更健康地成长。

目前,招商银行财富管理业务体系一直在持续优化。在组织机制上,招行零售银行成立了专业的财富管理投资决策委员会,针对金融市场趋势动态变化进行独立研究并定期提供市场观点、中长期投资策略以及大类资产配置策略,以支持全行财富管理业务投资方向。

2013年,招行推出了国内首套由商业银行自主研发的资产配置系统,结合向客户了解的信息,针对客

户不同风险偏好、不同生命周期以及个性化资金需求,自动出具“资产配置建议书”,为客户进行科学的投资组合管理及保险保障规划。目前招商银行已经形成了科学的“倾听、建议、实施、跟踪”资产配置流程。

在理财专业能力方面,招行优势明显,其强大的“1+N”理财专业团队连战连捷。在2014“福布斯·富国”中国优选理财师全国50强评选中,招行共有16名员工入选“全国50强”,占比超过三成,以绝对的专业优势领跑同业。

随着互联网金融的不断发展,招行还将积极布局财富管理线上和线下相结合的模式,推进手机银行、微信银行、网上银行等新兴渠道的建设。

