

首季银行同业存单发行超6万亿元 同比增长11.7%

今年一季度,同业存单市场迅猛发展。《证券日报》记者根据Wind数据统计,一季度,银行同业存单发行规模达60120.3亿元,同比增长11.7%。其中,3月份,同业存单发行规模同比增长9%。

Wind数据显示,按月度来看,1月份银行同业存单发行10572.2亿元,2月份发行24519.2亿元,3月份发行25028.9亿元。

除了发行规模有所提高之外,一季度,同业存单的发行利率整体保持上升趋势。Wind数据显示,3月份同业存单加权平均利率为2.65%,1月份和2月份同业存单的加权平均利率分别为2.45%和2.58%。

谈及同业存单发行量和发行利率上升的原因,中国银行研究院博士后李晔林对记者表示,开年以来,实体经济融资需求大幅上升,一季度社会融资规模和银行贷款规模扩张速度超出市场预期,成为银行体系积极补充中长期流动性、大量发行同业存单的主因。在2023年保持流动性合理充裕的基调下,银行业倾向于通过以量补价策略维持盈利稳定增长,因此发行同业存单成为商业银行尤其是吸收存

款压力较大的中小银行调整资产负债结构配比的重要主动负债管理工具。

“同业存单发行利率变化的影响因素以市场流动性供需和银行体系配置供需为主。年初贷款市场整体火热,1月份和2月份的信贷投放超季节增长,呈现短期贷款需求大增、中长期贷款投放持续增加的态势,对银行负债端形成压力,因此同业存单利率上升。”李晔林表示。

从净融资额来看,除了2月份实现净融资为正,1月份、3月份的同业存单净融资规模均为负。以3月份为例,Wind数据显示,3月份的同业存单总偿还量达到26943亿元,明显高于此前2个月的偿还量,净融资额为-1914.1亿元。

中信证券首席经济学家明明对《证券日报》记者表示,春节之后同业存单发行量居于高位,但是由于到期规模较大,因此整体净融资额并未出现明显上行。

对于后续同业存单市场的量价走势,专家认为,鉴于4月份、5月份同业存单到期量回落,预计同业

存单发行量可能下降。

华安证券认为,同业存单4月份到期规模明显下降,仅为1.91万亿元,5月份到期1.93万亿元,后续来看同业存单到期续发压力减弱,且部分银行存款揽储力度增大,负债端制约度明显放缓,短期来看同业存单到期续发压力或放缓。

李晔林表示,在发行量方面,由于银行信贷遵循适度靠前发力的投放节奏,二季度信贷投放增速可能低于一季度,加之4月份的同业存单到期量相对2月份至3月份的到期高峰有明显回落,因此发行量可能下降。在发行利率方面,3月27日起央行降准释放流动性,可能为持续上行的同业存单利率按下转向键。

明明表示,目前来看,考虑到4月份同业存单到期压力较2月份至3月份明显下滑,信贷投放节奏将放缓,且资金面预期较为平稳,因此同业存单利率进一步上行的动力并不大,其中短期限同业存单较长期限同业存单更具投资价值。

来源:证券日报



黄金消费热度不减 银行积存业务受关注

银行推荐积存业务

除了金饰、金条等实物黄金,银行的黄金积存业务也受到关注。中国证券报记者走访北京多家银行网点时发现,相较于投资金条,客户经理们更大力推荐黄金积存业务。

“当前金价已处在高位,后续是否能继续上涨,谁也说不准。若之前有购入黄金,可以考虑卖出。”工商银行北京地区某网点的客户经理小王向中国证券报记者表示,相比于一次性花费大价钱购入实物黄金,不如选择黄金积存业务。走访过程中,多位客户经理强调,该项业务有“可提取实物黄金”与“降低投资风险”的优势。据了解,客户可通过网点柜面、网上银行、手机银行等渠道,使用积存金份额兑换实物黄金。业内人士表示,通过分批买入,可降低后期黄金价格波动所带来的风险,平摊投资成本。

看好中长期走势

对于近期金价走高的主要原因,巨丰投顾高级投资顾问谢后勤认为,三方面原因主导金价表现:国际地缘局势的变化日趋复杂,黄金作为避险资产展现吸引力;欧美金融系统出现风险事件,导致国际资金的避险情绪进一步升温;随着全球去美元化的进程加速,众多国家央行加强黄金储备,导致国际黄金需求激增。

展望后市行情,有机构看好金价的中长期走势。国信证券认为,美联储加息周期将结束,对黄金价格的压制大幅减弱。同时,从中长期维度来看,各国央行购金力度大幅提升,成为黄金最强劲的需求增长点。

海通证券同样认为,美联储加息接近尾声,贵金属价格有望持续向好。在美欧银行业事件尚未出现定论的背景下,若3月通胀数据进一步降温,美联储加息预期或进一步降温。持续看好包括黄金在内的贵金属板块性投资机会。

来源:中国证券报

随着3月以来国际金价强势上涨,金饰、金条、黄金股、黄金ETF、黄金期货等受到投资者广泛关注。中国证券报记者走访北京地区多家银行网点注意到,这股“黄金热”还带动了银行的黄金积存业务。业内人士表示,贵金属价格后市仍有望表现突出,但投资者需根据自身风险承受能力择时入场。通过黄金积存,分批购入黄金份额,可有效降低后期价格波动带来的风险水平。

黄金消费炙手可热

“以黄金之名赴约心动初春……您现场办理民生银行信用卡,即可享受菜百首饰的百元优惠。”一家写字楼里,民生银行北京某支行和菜百首饰的工作人员正热情地向中国证券报记者介绍着两家机构携手推出的“春日约‘惠’”专享内购活动。

自3月以来,黄金价格持续攀升,消费者对于黄金产品的热情有增无减。除了与银行携手推出联合优惠活动,不少金店趁势推出各类优惠活动,进一步吸引人气。

某工作日中午,中国证券报记者来到北京西城区的一家金店,发现有顾客正在店内选购金饰。据该店的工作人员小茹介绍,该店正推出购黄金或铂金饰品,每满2000元返60元礼品券;购指定款式的古韵金饰,每满2000元返180元礼品券;购饰品金条,每满2000元可返30元饰品通用券等优惠活动。

“挺多客户都是看重黄金饰品的保值属性。之后不喜欢的话,既可以卖掉回收,也能以旧换新,再换个新款式。”小茹告诉中国证券报记者。

扩大消费应提升金融服务质量

银行业金融机构要充分发挥自身优势,有效利用数字信息技术,创新金融产品,优化商业模式,强化风险管理,围绕不同消费群体实际需求提供更加优质的金融服务。眼下,我国居民消费潜力正在逐步释放,财政货币等各项稳增长政策积极发力,经济呈现明显恢复向好态势,各类服务类消费场景逐步恢复。今年春节以来,我国居民消费出现较快增长,尤其是交通运输、外出旅游等消费增长较快。同时,2022年我国居民本外币储蓄存款余额新增17.9万亿元,创有统计以来的新高,也为恢复和扩大消费能力提供了支撑。

从长期看,我国居民消费潜力具有较大提升空间。就国际横向比较而言,我国消费支出在GDP中占比较低,尤其是居民消费支出占比不高的特点更为突出。在我国居民消费中,实物类消费较多而服务类消费较少,消费结构升级潜力较大。随着经济发展水平提高和居民收入水平增长,居民对养老、医疗、服务等各类消费将有较大需求,绿色消费等各类新型消费也将不断扩大,这些都是长期消费的需求。

面对消费发展,银行业金融机构需要积极作为,围绕消费本身做好相关金

融服务。从支付结算方面看,银行业金融机构需要充分利用数字信息技术带来的便利,与相关市场主体合作积极搭建场景,为居民消费提供优质便捷的支付结算金融服务。从财富管理方面看,银行业金融机构需要为居民提供优质的理财等金融服务,通过增加居民财产性收入提高居民消费能力。从信贷方面看,银行业金融机构服务居民消费中还存在住房消费贷款占比高而非住房消费贷款占比低的特点,需要在做好居民刚性和改善性住房需求金融支持的同时,围绕增加非住房消费创新金融产品,特别是信用类非住房消费信贷产品,为居民消费中的合理信贷需求提供支持。

综合来看,把恢复和扩大消费摆在优先位置是结合内外部经济发展形势,综合考虑短期发展压力和长期发展需要等因素做出的主动选择,为银行业金融机构通过服务消费发展来服务实体经济提供了更大的市场机遇。银行业金融机构要充分发挥自身优势,有效利用数字信息技术,创新金融产品,优化商业模式,强化风险管理,围绕不同消费群体实际需求提供更加优质的金融服务,在金融服务高质量发展中作出更大贡献。

来源:经济日报