

智能存款，是存款还是理财？

记者 崔凌琳



1 多只智能存款自觉“限售”

听说现在存钱还能这么存：50元起存；计息规则采取阶梯年利率原则，存满一个月，可以有4%的利息，三个月4.3%，六个月4.4%，一年4.5%；要用了随时可以取出来。

市民黄阿姨特地叫女儿开通了对应的银行账户，把闲余资金都归集起来。不过，等到要下单时，才发现这款“存款”差点就售罄了……

据悉，12月7日，微众银行率先于12月7日发布《“智能存款+”限时开放通知》称，由于销售火爆，“智能存款+”即将售罄，并限时开放存入。微众银行客服电话告诉记者，“活期+”预约存入时间截至12月19日14时；他行卡、微众卡及“活期+”实时存入时间截至12月20日23时。客服表示，“限时开放后，‘智能存款+’将暂停存入，已存入资金的利率和支取均不受影响，何时再开放暂不清楚”。

事实上，不仅“智能存款+”，记者发现，曾几何时，市场上的智能存款类产品已经纷纷做出了调整。网商银行的同类产品“定活宝”也开始了每日限额销售的制度，每日上午9:00起售，售完即止；京东金融“当日系列”的产品全部定点开抢，限额销售。每日不出2个小时便被抢购一空；而苏宁银行页面上此前标注的可以随存随取的“升级存”产品甚至已悄然下线……

据称，民营银行智能存款的“限售”与央行指导有关，大约2周前，央行相关人士已与相关银行、第三方互联网销售平台等机构进行了沟通，而这一系列调整正是在沟通之后。

2 智能存款是存款还是理财？

所谓的智能存款，实际上是一些民营银行在互联网销售渠道主推的存款业务。这类产品收益率比活期存款收益高出10倍，比7日年化收益率跌破3%的余额宝类货基更胜一筹，甚至比当下仅仅4%左右的银行理财产品预期收益略有优势，能享受活期存款随借随还的便利，还享受50万元存款保险制度。

微众银行相关人士在接受记者采访时表示，“智能存款+”产品是银行标准存款，选择这款产品就相当于在微众银行存入一笔5年定期存款，完全按照国家监管要求执行存款保险条款，50万元以内100%赔付。

据记者了解，目前，银行市场利率水平较高的存款产品是大额存单，但就当前的利率行情看，国有银行3年期大额存单年利率普遍低于4%，股份制银行及城商行则在4.1%左右。来自普益标准最新研报显示，上周(12月8日至12月14日)，全国封闭式预期收益型理财产品平均收益率为4.36%。而民营银行主推的智能存款类产品中的一年期利率动辄4.5%，在收益率中依然占据着绝对优势。

据了解，除了微众银行、网商银行、苏宁银行等外，更有百信银行等多家互联网直销银行、民营银行相继推出类似存款产品，且均以网络销售渠道为主。目前，销售智能存款产品较多的渠道有京东金融，在售的智能存款产品超过10只。

3 智能存款流动性风险需警惕

在记者的采访过程中，包括传统银行在内的多数银行人士表示，智能存款并不违规，事实上，央行在窗口指导下，也并未直接叫停此类产品。

一家股份制银行产品部负责人分析称，前段时间，民营银行相关产品集中出炉，且为了揽储，给出的收益一个比一个高，引得投资者一窝蜂跟进，如此大的流量，难免对金融行业的稳定性造成冲击。一旦遭遇集中兑付，资产规模只有几十亿元甚至十几亿元的小型银行将无法招架，由此将带来流动性风险。而无论是银行大规模效仿，还是投资者争相跟进，都将加剧这类流动性风险。

中行国际金融理财师余超表示，智能存款背后的资产实际上就是银行的定期存款，只是在产品结构上做了“收益权转让”，才能够让当下市场流行的“T+0”“T+1”，甚至是实时到账的模式成为可能，从而让定期存款看上去如活期存款一般。