

提前支取“靠档计息”被叫停！ 市民定存有何影响？

记者 崔凌琳



央行日前下发《中国人民银行关于加强存款利率管理的通知》，对包括靠档计息类定期存款、结构性存款等常规的理财品种作出了新的规定。专家解释，央行该政策旨在为日后降低存款利率进行铺垫。

央行这一引导银行“降息”举措，究竟会给市民理财带来怎样的影响？

A 大额存单改变计息规则

《通知》提出：各存款类金融机构应严格执行中国人民银行存款利率和计结息管理有关规定，按规定要求整改定期存款提前支取靠档计息等不规范存款“创新”产品。显然，原本提前支取靠档计息产品由于违反了“未到期的定期储蓄存款，全部或部分提前支取的，按支取日挂牌公告的活期储蓄存款利率计付利息”的规定将被规范。

所谓靠档计息存款产品，就是提前赎回产品时，其收益会根据存款时间分段计算利率。以某股份制银行的大额存单为例，按照靠档计息规则，投资者只要存满3个月便可以按1.70%计算利息，存满6个月可获得2.0%的利息，满一年、两年、三年则可分别按2.45%、3.45%和4.18%计息。换句话说，市民若在认购后一年半时提前支取，仍能靠档一年期利率2.45%，拿到大约11000元的利息。然而新规之下，投资者提前支取便只能按银行挂牌活期利率0.35%或0.55%计息，利息不超过3000元。

据了解，早从今年起，我市各家银行就已根据监管部门要求，暂停了新增定期存款提前支取靠档计息的产品发售。眼下，甬上各大银行靠档计息类储蓄产品已悄然退市，原本提前支取靠档计息的大额存单，也已改变了计息规则，银行人士称，“现在提前支取是按我行挂牌公告活期利率计息了。”据记者了解，目前，我市大部分银行的活期挂牌利率为0.35%，仅少数银行对活期利率执行上浮。

但值得注意的是，传统银行的靠档计息类产品虽然纷纷应声下架，但多数民营银行所谓的同类产品未就此退出。从微众银行、网商银行、振兴银行等平台上，记者看到，定期存款产品依旧丰富，靠档计息方式不再，但“智慧存款”的期限选项却更多了，同样的产品，以往按不同期限靠档计息，如今，干脆直接拆分成三个月、一个月，甚至半个月、7天的定存产品进行销售，部分产品到期后，如果未提取，本金将自动续投下一期，不计复利，最长可接力计息5年。

还有个别民营银行则以“按月派息”的方式，一解靠档计息无门的尴尬。

以微众银行的大额存单为例，记者打开该银行APP发现，年利率4.05%的三年期产品，年利率4.262%的五年期产品依然在售，产品页面中醒目地标明了“按月付息”的字样，一扫市民提前支取拿不到足够收益的顾虑。此外，包括微众银行、众邦银行等在内的民营银行在推的三年至五年期的储蓄存款类产品，均支持在线转让。

B 结构性存款收益面临下降

《通知》还明确将结构性存款保底收益率纳入自律管理范围，将存款利率管理规定和自律要求情况纳入宏观审慎评估（MPA），同时，指导市场利率定价自律机制加强存款利率自律管理，并将结构性存款保底收益率纳入自律管理范围。业内人士认为，这将对银行的高息揽储行为形成约束。

业内人士在接受记者采访时称，“虽然眼下，存贷比的红线取消了，但一些中小银行的资金压力依旧不小，再加上近年存款利率上浮限制放宽，银行争相调高利率拉存款的暗战并未完全消失。”而自资管新规落地，在打破刚性兑付、保本理财产品逐步退出，理财产品整体收益呈现不断下降趋势的背景下，结构性存款以起购门槛低、本金无忧、高收益可期等“卖点”，受到投资者的青睐，逐渐成为理财业务过渡期的畅销品。

“银行发行结构性存款的目的很明显，就是吸收存款，然后再用这些存款做质押，做一些表外业务。”一家银行理财师在接受记者采访时倒不讳言。记者了解，结构性存款收益率有两部分组成，一是保底收益率，也就是银行承诺客户可以获得的最低收益率，其性质与一般性存款类似；二是挂钩衍生品，通过与利率、汇率、指数等的波动挂钩或者与某实体的信用情况挂钩，使存款人在承担一定风险的基础上获得相应的收益。但部分银行的结构性存款保底收益率明显高于一般性存款利率。

2019年10月，银保监会就已发出了《关于进一步规范商业银行结构性存款业务的通知》，严打结构性存款混淆概念、暗示保本的行为，要求结构性存款销售应当参照银行理财销售规定，并进一步加强投资者保护。

中国民生银行首席研究员温彬分析认为，当前货币政策主要是通过利率市场化方式在进行，降低存款利率非常必要也非常迫切。

不过，光大银行首席银行业分析师王一峰表示，因为此前，已有不少银行按照结构性存款保底利率不高于一般性存款利率MPA考核上限(基准利率上浮50%)来执行，央行对于结构性存款的新政恐难以推动结构性存款利率再次明显地快速下降，尽管政策对结构性存款的保底利率作出约束，但对购买结构性产品部分的成本并未有约束，银行实际支付的总成本(保底利率+结构性产品成本)未必低于MPA考核上限。