

# 银行年报显示存款增长压力山大

## 股份制银行发力互联网金融

□本报记者 陈莹莹

上市银行进入2013年报密集披露期,尽管目前交出“答卷”的银行净利润增速仍多维持在两位数以上,但是互联网金融竞争加剧、利率市场化进程加速等因素对于商业银行存款增长、净息差水平等方面的冲击已经较为明显。

专家和业内人士指出,长期以来,依赖高净息差的中资商业银行2013年业绩已略显动力不足,未来如何在互联网时代下进行金融创新、业务转型,已成为各商业银行亟待解决的难题。

### 存款增长愈发艰难

银行业业内人士坦言,在互联网金融的冲击之下,存款利率市场化来得比想像中快。商业银行未来的存款增长将面临来自行业内外的双重压力。

众所周知,传统意义上的银行负债端包括一般存款、同业负债和理财产品,在这种情况下,银行同业之间的“揽存”竞争趋于白热化。更为重要的是,由互联网金融催热的货币基金产品,分流活期存款的趋势愈发明显,再加上颇具“亲民口碑”的民营银行渐行渐近,传统商业银行的存款增长压力可窥一斑。而央行此前公布的今年1月信贷数据显示,人民币存款骤减近万亿元,同比2012年少增2.05万亿元,说明互联网金融正在蚕食银行的传统领域。

浦发银行2013年报数据显示,截至2013年末,该行本外币存款余额为2.42万亿元,比2012年底增长13.37%,存款余额环比三季度末小幅下降345亿元。平安银行2013年报数



CFP图片

据也显示,该行活期存款总额为3802.75亿元,同比增长11%,相比2012年的25%,增速下降14个百分点。其中下滑幅度最大的为公司客户活期存款。去年平安银行累计获得来

自公司客户的活期存款总额为2757.75亿元,相比2012年的2573.51亿元,仅增加7.16%。这一增速相比2012年的25.69%,大幅下降18个百分点。

### 贵金属跌势难改

□天誉金泰首席分析师 刘迪

最近连续两个交易日,全球最大的黄金ETF SPDR减仓,贵金属市场遭遇获利盘抛压,天誉金泰提醒投资者,后市应该多关注国际基金持仓动向,而非贵金属的实物需求。

伊拉克央行在声明中表示,2014年3月至今该央行已大量买入36公吨的黄金储备(价值15.6亿美元),为3年多来之最,以维持本币第纳尔的汇率。此次伊拉克央行月度购买的黄金储备已经超去年部分大型工业国家的需求。然而,此次意外大量购买黄金储备对市场造成的影响很难量化,黄金市场反而延续下跌,白银跟随下跌。

面临有限的政策选项,中国经济实现7.5%这一增长目标面临着越来越大的压力,外界对于中国经济的乐观情绪逐渐消散。高盛、瑞银集团等知名投行近期纷纷下调对中国的经济增速预期。人民币汇率一直呈现下跌状态,上周上海黄金交易所的黄金溢价小幅反弹0.25美元至1美元/盎司,但需求远不及上月和去年同期,可能意味着金价无法继续获得实物需求的支撑。

天誉金泰认为,市场预期美国经济将会在踏入春季后保持稳定复苏,而美联储重申将继续缩减购债规模,促使资金流入美元市场,远离避险资产,加之全球最大黄金支持上市交易基金持仓量连续下降,可能会导致未来贵金属价格处于疲弱状态。

### 季末收益率止跌回升

#### 募集期延长导致虚涨

□金牛理财网 薛勇臻

上周央行继续开展正回购操作并扩大回笼资金规模,虽然银行间资金面基本表现平稳,但在季末因素影响下,银行理财市场收益率终于在季末最后几日止跌回升。金牛理财网监测数据显示,上周平均收益率环比上升7BP至5.49%。同时,上周新发产品的募集期普遍有所延长,并且七成以上产品募集期跨季,商业银行应对季末考核意图明显。由于募集期延长将降低理财产品的实际收益率,因此季末银行理财收益率或有一定程度的虚涨成分。

#### 季末发行量大增 收益率止跌回升

金牛理财网截至3月28日的监测数据显示,上周(2014年3月22日-2014年3月28日)112家银行共新发非结构性人民币理财产品1052款,环比增加近四分之一。与发行量大增相比,季末银行理财平均预期收益率涨幅并不大,仅环比上涨7BP至5.49%。从收益率分布来看,高收益产品数量增多但市场占比不高,收益率超过6%的产品市场占比仅小幅涨至13%。此外,金牛银行理财综合收益指数上周五至5.52%,周涨幅约6BP。

从银行类型来看,季末国有大行发行量增加幅度远超中小行,但收益

率相对平稳,涨幅不及中小行。上周国有商业银行理财产品发行311款,环比猛增近五成,预期收益率微涨2BP至5.15%;股份制商业银行发行284款,增加近三成,预期收益率上涨11BP至5.73%;城市商业银行发行350款,增加48款,预期收益率上涨6BP至5.65%;农村商业银行发行97款,少发7款,预期收益率下跌2BP至5.30%。从金牛银行理财指数来看,季末国有大行收益率依旧处于下行状态,上周国有大行理财产品指数行至5.16%,周跌幅1BP,中小行指数行至5.78%,周涨幅约14BP。

从收益类型来看,上周保本浮动收益型产品收益率大幅上涨,而非保本浮动收益型收益率相对平稳。上周保本浮动收益型发行212款,环比增加52款,平均预期收益率上涨14BP至4.78%;保证收益型发行68款,少发3款,收益率下跌1BP至4.67%;非保本浮动收益型发行717款,环比增加107款,平均预期收益率上涨3BP至5.75%。

从投资期限来看,上周1个月以上各期限产品收益率均有上涨,特别是主力期限市场占比和收益率均止跌回升。1个月以下期限预期收益率下跌18P至4.19%;1-3个月期限的产品收益率上涨6BP至5.35%;3-6个月期限收益率上涨8BP至5.65%;6-12个月期限收益率上涨3BP至

#### 银行不能抗拒互联网金融

面对来势汹汹的互联网金融,不少股份制银行“先行一步、逆势突围”。平安银行行长邵平在该行业绩说明会上表示,互联网金融对商业银行有一定冲击,但银行对此不应有抗拒态度,银行应该利用互联网金融的冲击和效用,加大产品创新、改善客服体验。他认为平安银行的互联网金融相关业务将在2014年有长足发展机会。

邵平称,平安银行已在数只新产品中加入了互联网因素。为规范和鼓励创新,平安银行不断建立健全创新机制,成立了产品创新委员会,全面统筹全行创新工作。在创新机制的激励下,贷贷平安商务卡、口袋银行2.0、社区金融发展模式、互联网金融等一系列创新产品与服务,受到了市场的肯定与欢迎。

中信银行行长朱小黄赞同银行不能对互联网金融有抗拒心态的观点,提出要积极看待其带来的机遇和挑战。“在我看来,互联网本身是一个渠道,渠道上有大量客户,这些客户是银行需要服务的对象。银行应该非常认真、积极地看待互联网金融带来的挑战和机遇,而不是用抗拒的心态,生怕互联网金融的兴起会影响到银行利益。”朱小黄指出,21世纪的主题是合作,是各种资源的整合,所以互联网金融的前途在于金融互联网和数据的整合。

专家认为,从中长期来看,商业银行尤其是中小银行如果能善用互联网思维,积极运用网站、移动客户端、社交网站等互联网平台,实现与客户之间的开放交互式接触,极有可能实现自身业务转型并提高差异化竞争优势。

多家险企启动  
马航事件赔付  
总额预计将超3000万元

□本报实习记者 李超

马来西亚方面宣布马航失联客机MH370上无人幸存的消息后,多家保险公司迅速启动了赔付程序。国内24家险企排查到该班飞机上约190人次购买了商业保险,预计理赔金额超过3000万元。有关方面提醒涉事家属及时通过官方渠道核实失踪人员的投保信息。根据国际民航组织发布的《蒙特利尔公约》,具体赔偿金额需根据不同国家、不同环境、不同状态进行确定。

据了解中国人寿、中国平安、阳光保险等多家公司都启动了理赔绿色通道,据统计,目前已完成预赔付至少867万元。

业内人士称,事件发生后,对国内保险公司来说将产生一次总额较大的理赔,对于保险公司的业绩会造成不同程度影响。

此前马航失联消息传出时,曾有人对保险公司可能存在隐瞒客户投保信息的行为产生疑虑。北京保监局提醒,为了及时了解投保情况,家属可以登录北京保险行业协会网站,点击“意外险查询”功能模块,按提示输入相关信息后,即可查询到与客户有关的保单基本信息,查询遇到问题时,可咨询相关的保险公司,也可通过电子邮件或客服电话与北京保险行业协会取得联系。

有分析称,航空事故的赔偿一般包括商业保险赔偿和责任赔偿,如果乘客没有投保任何形式的商业保险,则只能获得责任赔偿。资料显示,马航MH370投保飞机机身险和综合责任险(包括乘客责任险和第三者责任险),机身险限额约1亿美元,综合责任险约17.5亿美元。安联保险表示,已和其他再保险公司一道支付了部分首笔赔偿金,但安联未进一步透露具体数额。

专家表示,在涉及不同主权国家时,责任赔偿应适用国际民航组织发布的《统一国际航空运输某些规则的公约》(即《蒙特利尔公约》),用两级责任制度规制航空承运人的责任。按照此公约,无论航空公司是否有责任,都要向遇难的客户赔偿10万欧元的特别提款权。如果能够证明航空公司有责任,航空公司通常都投保了承运人责任保险,承运人如果有责任的话可以得到赔偿。

在季末因素影响下,上周银行理财市场平均预期收益率止跌回升,虽然整体涨幅不大,但部分银行收益率上调幅度比较明显。这反映了在一季度末商业银行资金压力整体不大的情况下,部分中小银行应对存贷比考核仍有困难,而发行高收益产品是其揽储的重要手段之一。

上周新发银行理财产品的募集期普遍延长,并且七成以上产品募集期跨季。据统计,上周千余款产品的平均募集期为4.95天,较前一周平均值延长了0.45天。其中,1-3个月的主力期限产品的募集期为4.62天,较前一周延长0.64天。募集期的延长反映了季末银行理财收益率有一定程度的虚涨成分,因而抢购高收益产品的投资者其实际收益率或下降。