

近日#活期存款已近0利率#相关话题词条火上热搜。近期,多家国有大行及部分股份行,进行了新一轮的存款利率下调。调整后,国有六大行的定期存款整存整取一年期利率在0.95%~0.98%,首次跌破1%关口,进入“0字头”时代。存款利率为什么降?利率进入“0字头”时代,对于老百姓传统的储蓄方式意味着什么?眼下,如果有了闲钱,还存不存钱?怎么存?请看专家的说法。

这些年大家 一共存了多少钱?

国家统计局数据显示,截至2024年年末,境内住户存款超过152万亿元,比上年末增长了10.4%。而央行发布的最新数据显示,前四个月人民币存款增加12.55万亿元。其中,住户存款增加7.83万亿元,占了一多半。

从5月20日开始,六大银行及多家股份制银行陆续发布公告,下调存款利率。根据工商银行公布的部分存款最新挂牌利率,基本上所有的存款品种利率都下调了,其中定期整存整取一年期和两年期利率下调了15个基点,三年期和五年期利率下调了25个基点。

记者对比了一下,工行、农行、中行、建行、交行、招行调整后的存款利率基本一致,邮储银行和光大银行的利率稍高一些。比如一年期定期存款利率,工行是0.95%,邮储银行是0.98%,光大银行是1.15%。

记者还注意到,银行的挂牌利率和实际存款利率一般都有所差别,比如一年期定期存款,工行的挂牌年利率是0.95%,而在手机银行上,50元起存的,年利率是1.1%,比挂牌利率要高15个基点;而在农业银行手机银行上,记者看到一年定期存款年利率也是1.1%,不过要1000元起存。另外,即使是同一家银行,在不同城市实际执行的存款利率也会有所不同。

存款利率为什么降?

21日,平安银行、中信银行、兴业银行、光大银行、浦发银行、民生银行、广发银行、华夏银行等多家股份制银行也跟进下调了存款利率。存款利率为什么降?

1年期LPR报价下调,从而引导存款利率全面下调,符合货币政策运行逻辑。根据存款利率市场化调节机制,存款利率要与1年期LPR报价和10年期国债收益率挂钩。

综合本次1年期LPR报价下调幅度、近期10年期国债收益率走势,以及当前商业银行净息差水平,东方金诚宏观研究团队估计接下来各类存款利率将平均下调0.1个百分点左右。

东方金诚首席宏观分析师王青认为,本次LPR报价下调带动银行存款利率同步下调,在加大银行对实体经济支持力度的同时,有助于保持银行体系自身经营的稳健性。

2022年至今,存款挂牌利率已经历多次调降,如今,存款利率全面进入“0字头”时代。

具体来看,活期利率降至0.05%,几乎触及零利率的门槛;定期整存整取3个月、6个月、1年期、2年期均下调15个基点,分别为0.65%、0.85%、0.95%、1.05%;3年期和5年期均下调25个基点,分别至1.25%和1.3%。7天期通知存款利率下调15个基点至0.3%。

中国民生银行首席经济学家温彬表示,大行和股份行再度牵头下调存款利率,是基于LPR调降以及国债收益率等市场利率走势所自主决定的,是存款利率市场化的体现,也有助于强化存贷利率协同,提升利率传导效率。存款利率更大幅度的下调,也为后续继续降低实体融资成本创造空间,以应对关税摩擦下的经济波动、政策脉冲减弱下的稳企业和稳地产等。

同时,温彬认为,下调存款利率,有利于降低经济主体的储蓄倾向,将资金更多运用于消费和投资活动,既可以缓解存款定期化、长期化趋势,减轻银行负债端压力,又可以增强经济活力、促进优化资产配置,增强资金流向资本市场和房地产的动力,助力股市企稳回升、维护房地产市场稳健发展,推动扩大内需、促进经济良性循环。

0字头利率 还存不存钱?

一年期利率在0.95%~0.98%,首次跌破1%,活期利率降至0.05%

存款

利率

未来利率仍有下行空间

招联首席研究员董希淼表示,存款利率下降既是大势所趋,也是主动而为。近年来,随着经济周期波动,各类资产投资回报率下降,无风险利率处于下行通道,低利率时代已经到来。存款利率下降是低利率时代的自然现象。而近年来,我国商业银行净息差持续下滑,2025年一季度末已经降至历史低位。在这种情况下,适度下调存款利率,有利于银行降低负债成本,保持相对合理的净息差水平,增强银行服务实体经济的可持续性和防范化解金融风险的能力。但不同的商业银行调整存款利率的节奏、幅度有所不同。

“从存款降息的时间规律来看,我们认为今年二三季度,市场很可能再度迎来存款利率调整。”中信证券的首席经济学家明明在其研究报告中指出。

而东方金诚也分析指出,在外需预计将会放缓、国内物价水平偏低的情况下,预计央行在下半年将继续采取降息措施。这表明,年内两个期限品种的LPR(贷款市场报价利率)报价仍有进一步下调的可能。

“0字头”利率 是否会改变储蓄方式?

国有六大行定期存款利率进入“0字头”时代,这对于咱们老百姓传统的储蓄方式意味着什么?

招联首席研究员董希淼表示,此次利率下调之后,活期存款利率接近于零,一年期定期存款利率跌破1%,对老百姓最直接的影响就是存在银行里的存款利息变少,这或将降低存款的吸引力,推动老百姓传统的储蓄方式加快转变。

一部分人寻求更高收益的投资渠道,会降低储蓄比例,将更多资金投向理财、基金、股票等,但这需要具备专业知识和投资经验。一部分人储蓄意愿有所降低,将更多资金用于消费,提高消费水平,改善生活条件。

从短期来看,传统的国民储蓄习惯依然是主流,但长远来看,如果存款利率继续降低,将深刻影响老百姓的经济行为和投资策略,高储蓄率将可能下降,更多储蓄将转化为消费和投资。

随着定期利率逐步下调,如果我們有了闲钱,还存不存呢?

董希淼表示,投资者应平衡好风险和收益、短期和长期的关系来综合进行资产配置。如果希望获得较高收益,那么应承担更高的风险。如果不希望承担较高的风险,那么应接受较低的收益。投资者如果追求稳健收益,可以在存款之外适当配置现金管理类理财产品、货币基金以及国债、保险等产品。

存款利率下调 老百姓该如何理财?

那么,对于老百姓来说,利率下行周期应该如何理财?

董希淼认为,投资理财要基于自身的投资经验、投资能力和风险偏好,做好适合个人和家庭的资产配置,存款安全性高、流动性强,收益稳健有保障。作为资产配置的安全垫,需要保持一定比例。一般而言,可预留3到6个月生活费作为应急资金存入活期,其他可存为定期存款或购买大额存单、结构性存款。未来一段时间,银行仍将可能下调存款利率,因此当前可适当选择期限较长的定期存款,以锁定相对较高的存款利率。同时,建议根据自身风险偏好动态调整存款比例,避免单一依赖存款导致收益缩水。

普益标准的研究员石书珏指出,多家银行存款利率普遍降至1%以下,这促使部分存款资金转向了理财市场。此外,债券市场利率的阶段性修复也推动了固定收益类理财产品收益率的提升,从而增强了这类产品的吸引力。

苏商银行的特约研究员薛洪言表示,短期理财产品之所以受到投资者的青睐,主要原因是它们提供了较高的流动性以及相对可管理的风险,这与投资者对资金灵活性的追求不谋而合。在当前利率持续下降的市场背景下,短期理财产品能够更加灵活地适应市场波动,从而避免了因资金长期锁定而可能遭受的收益损失。

另外,随着存款利率的下调,资金有更多流向非银金融机构的趋势。中金公司的分析师林英奇指出,此次存款利率的下调是近年来幅度最大的一次,调整后的1年期存款挂牌利率首次跌破1%,存款利率下调后资金流向非银机构的情况值得密切关注。

(综合央视新闻、南方都市报、央视网、第一财经、光明网等)

唐昊制图