

4月15日央行

发布重磅消息，从4月25日开始将

下调金融机构存款准备金率

0.25个百分点（执行5%金融机构除外），同时对没有跨省经营的城商行和高于5%的农商

行，存款准备金率将直接下调0.5%，于是有人担心，银行放贷资金宽裕了，存款利率是不是又要下降，降幅会有多大呢？



所谓存款准备金率，通俗的说就是为了预防银行出现客户取款流动性紧张，而将吸收的存款按一定比例上存人民银行

，以防不测之需，举例吸存100万，就按照10%上存人民银行，这个10%就叫存款准备金率。

因此，对于同一家银行而言，存款准备金率越高，可放贷资金就越少，反之则越多

。

所以每次下调存款准备金率，对于银行来说都是利好，因为可放贷资金更加宽裕了，可以进一步减轻揽存的压力。以本次下调为例，全国有4000多家银行，此次下调准备金率0.25%，预计将为银行释放长期资金5300亿用于放贷，所以揽存压力会得到一定程度的缓解。

一直以来，降准和降息

虽然属于不同概念，但一直都是孪生兄弟，即降准之后往往伴随着降息，因为降准减轻了银行揽存压

力，对存款的需求就会减弱，而存款

作为一种金融产品，其价格（利率）在市场经济

条件下，也是由供求关系决定的，即当供不应求时价格上涨（利率上涨），供过于求时价格（利率）下跌。

有信息显示，继央行发布降准信息的当天，市场利率定价自律机制就召开会议，鼓励中小银行将存款利率浮动上限下调0.1%，那么这次存款利率会下跌吗，假如下跌，它的幅度又有多大呢？



首先，市场利率定价自律机制属于一种类似行业协会组织，所以它的鼓励并不具有强制性，更没有法律约束力，所以各家中小银行是否真正落实，还得以自身情况而定

。换句话说，存款相对宽裕的，也许会意思意思，但存款本来就紧张的部分地方法人银行，显然是力不从心的。

其次，尽管释放长期资金高达5300亿，看起来是天文数字，但落实到各家银行也是杯水车薪，所以对银行存款压力并不能根本性缓解。因为我们的银行不仅多如牛毛，数量超过4000多家，而且规模也相差甚远。

比如在四大国有银行中，2021年财报

显示，工商银行

总存款规模为

26.4万亿，建设银行22.4万

亿，农业银行为21.9万亿，中国银行

为18.1万亿，仅四大国有银行总存款余额就有88.8万亿，按照0.25%降准，就释放资金2220亿，占总释放资金42%，接近一半。

再加上交通银行和邮储银行

，以及12家全国性股份制银行存款余额（都是上万亿级），可以说这18家银行就占比过半，所以对其他4000多家中小银行而言，简直就是毛毛雨。因此，总体而言，这次降准对存款利率的影响也是微乎其微的。

第三，规模不同的银行，

在利率反映上也是会有很大差异

。我国的银行从资产规模上大致划分为三个层级，即资产规模超过10万亿级的大型银行，包括六大国有银行和招商银行

（近10万亿）；第二

层为资产规模1-10万亿的头部城商行和农商行

；第三层为1万亿以下的其他小微银行。不同规模的银行，由于在资产实力，品牌影响力，线下物理网点数量以及辐射区域等方面并不在同一起跑线，所以对存款利率就会具有不同的定价权。



因此，
作为大型银行，包括六大国有银行和招商等，可以说具有一定定价资本，在市场利率定价自律机制的鼓励下，也许会有所表示，但绝不会太大，也许仅具有象征意义。因为他们虽然释放资金多，但在重资产模式下，揽存也从来不敢懈怠，动作过大的后果就是存款“大搬家”，但有时候也要起到表率。

对于中型银行而言，品牌影响力一般，客户基础一般，网点有限，辐射区域并不优越，所以揽存压力也是不紧不慢，所以本次降准是否降息，大概率也是跟随姿态，向“国家队”看齐，口头上支持，真要降息还是心虚的。

而其他小微银行，从客观上讲，根本不具备降息的资本。资产实力，品牌影响力，网点，客户产品和区域等等，哪样哪不行，你还降息？不是自作吗。

综上所述，本次降准对整个银行业而言，虽然释放资金量庞大，但面对4000多家银行来说，还是不能根本性缓解存款压力，即使大型银行要做“带头大哥”，最多也是稳中略降，幅度绝不会太大，至于中小微银行，更多还是理论支持，热情虽有但身体还是诚实的，在残酷的竞争面前，较高利率或将继续维持。