

来源：中国经济网—《经济日报》

临近年底，揽储压力上升，银行定期存款利率时隔5个月首次回升。同为稳健型“选手”，大额存单表现有些不一样，11月份发行数量下降，各期限利率也有所下跌。此外，起购金额在1万元及以内的银行理财产品占比增多，理财产品门槛整体下降——

2019年就要过去，按照往年惯例，年末通常会有理财产品的“捡漏”好机会，今年能否再遇到收益率可观的产品？到哪里才能更好地“捡漏”？

时隔5个月定存利率回升

与此前的持续下跌有所不同，刚刚过去的11月份，银行定期存款利率时隔5个月首次回升了。

融360、简普科技大数据研究院监测数据显示，11月份，3个月期存款平均利率为1.443%，6个月期存款平均利率为1.697%，1年期存款平均利率为1.989%，2年期存款平均利率为2.611%，3年期存款平均利率为3.266%，5年期存款平均利率为3.218%。

其中，2年期及以内存款利率均较10月份上调，3个月期、6个月期、1年期、2年期存款平均利率分别环比上涨0.2个基点、0.2个基点、0.3个基点、0.1个基点，3年期存款平均利率维持不变，5年期存款平均利率环比下跌0.6个基点。

“自7月份以来，银行定期存款利率就呈下行趋势，尤其是10月份降幅较大，主要是因为流动性持续宽松，而银行负债成本较高；11月份大部分期限存款利率上调，近5个月以来首次上涨，虽然上调幅度不大，但也释放出一个信号，临近年底揽储压力上升，银行在存款利率调整方面较为谨慎。”融360、简普科技大数据研究院分析师刘银平说。

从利率上浮幅度来看，11月份3个月期存款利率平均上浮31.18%，6个月期存款利率平均上浮30.54%，1年期存款利率平均上浮32.60%，2年期存款利率平均上浮24.33%，3年期存款利率平均上浮18.76%。从历史经验看，1年期存款利率上浮幅度一直位居前列。

在各类银行中，11月份农商行各期限存款利率均排名首位，城商行和大型国有银行存款利率整体看不相上下，股份制银行仍然垫底，各期限存款利率均大幅低于其他类银行。

从11月份各类银行存款利率均值变动看，国有银行各期限存款利率均值全面上升，3个月期、6个月期、1年期、2年期、3年期、5年期存款利率均值分别环比上升1个基点、1个基点、2个基点、3个基点、4个基点、3个基点。农商行各期限存款利率均值则全面下调，股份制银行2年期及以上存款利率均值下调，城商行各期限存款利率均值有涨有跌。

业内专家表示，地方性银行业务范围和实体网点一般局限于当地，客户结构比较单一，社会公信度偏弱，吸储难度很大，存款增长乏力，提高存款利率是最常用也是最简单的吸储手段。

有意思的是，据刘银平介绍，“综合来看，北方城市存款利率整体要高于南方城市，其中东北地区存款利率位居全国前列；南方城市经济金融相对发达，企业融资成本偏低，存款利率也更低一些，尤其是广东省存款利率普遍较低”。

数据显示，在不同城市存款利率最低排名中，3个月期存款平均利率最低的是东莞，为1.41%；6个月期存款平均利率最低的是东莞，利率为1.65%；1年期存款平均利率最低的是深圳，利率为1.92%；2年期存款平均利率最低的是深圳，利率为2.49%；3年期存款平均利率最低的是深圳，利率为3%；5年期存款平均利率最低的是海口，利率为2.99%。

大额存单利率整体下跌

同为稳健型“选手”，大额存单近期的表现有些不一样。数据显示，11月份共有76家银行新发行大额存单，发行数量共465只，环比下降23.9%。北京银行、中国银行、农业银行11月份发行量排在前三位，分别为28只、24只、22只。

从利率变化看，11月份除1个月期大额存单平均利率环比上升4个基点，其他期限大额存单平均利率均环比下跌，3个月期、6个月期、9个月期、1年期、18个月期、2年期、3年期、5年期分别下跌1个基点、0.8个基点、0.6个基点、1.9个基点、0.2个基点、1.5个基点、0.8个基点、1.7个基点。

在业内人士看来，大额存单各期限利率虽然都有所下降，但整体看降幅不大。此外，当前大额存单利率上浮幅度都较高，各期限平均上浮幅度均超过50%。其中，1年期大额存单利率上浮幅度最高。

从不同类型银行看，农商行大额存单利率依旧处于领先水平，各期限利率均排名首位，股份制银行、城商行、外资银行处在第二梯队，国有银行整体利率水平最低。

值得注意的是，在定期存款中，股份制银行利率水平最低，但股份制银行的大额存

单利率水平却普遍高于国有银行。“股份制银行一直致力于优化客户结构，重点维护高净值及以上级别客户。”刘银平说。

从利率变动看，11月份国有银行、股份制银行、农商行各期限大额存单平均利率均上涨，城商行各期限利率均下降，外资银行大部分期限利率下降。

在业内专家看来，今年以来，央行多次降息，加强逆周期调节，增强信贷对实体经济的支持力度，未来贷款利率会继续下降，利差收窄，银行有必要下调存款利率。

不过，刘银平表示，临近年末，资金流动性将有所收紧，银行面临MPA考核压力，揽储压力上升，在这种背景下，存款利率或暂缓下跌。

银行理财门槛越来越低

与过去一段时间有所不同，在11月份，银行理财产品的发行量上升了。根据融360、简普科技大数据研究院监测的数据，2019年11月份银行理财产品发行量为9800只，较10月份增加了1433只，环比增长17.13%，其中非结构性理财产品9358只，结构性理财产品442只。

据观察，从过去几年发行情况来看，每年11月份、12月份都是银行理财的发行高峰期，产品发行量会处于全年较高水平。按照经验看，12月份银行理财产品的发行量很可能还会进一步增加。

值得关注的是，11月份发行的人民币理财产品中，有6023只产品披露了购买门槛，起购金额在1万元及以内的理财产品共2130只，占比35.36%，较10月份上升了0.69个百分点；其中1元起购的理财产品有31只，1000元起购的理财产品有1只，5000元起购的理财产品有1只，10000元起购的理财产品有2097只。

2018年9月份，《商业银行理财业务监督管理办法》出台，银行理财产品购买门槛降至1万元，此后万元门槛理财产品逐渐增多，理财产品门槛整体下降。在上述政策引导下，目前国有大行理财子公司发行的理财产品，超过一半产品购买门槛为1元及以下，与货币基金购买门槛相当，理财产品更加“亲民”。