

存贷倒挂需警惕套利

◎ 记者 李若菡

近日,银行贷款利率又“卷”出新低,不少银行直接给出了“2”字头的优惠利率,地方银行的部分品类贷款甚至出现利率倒挂的现象。

“真的太低了,贷款利率跌到 2.8% 了!”一位地方农商行的客户经理对记者感叹道。

专家提示,应警惕利率倒挂可能带来的连锁反应,银行应严守风控环节,消费者也须警惕不法贷款中介的诱导等财务陷阱。息差和贷款利率未来仍有进一步下行的可能,但空间有限。

存贷款利率倒挂

“19 号到 21 号我们还有最后一轮秒杀,抢到后只要有贷款资格和额度就能用。”广西临桂农商行的工作人员告诉《国际金融报》记者。

《国际金融报》记者注意到,该行一款年利率(单利)2.8%的优惠秒杀活动十分引人注目。

推文显示,活动仅面向一定地域内的人或小微企业客户,名额有限,可用于消费性贷款和经营性贷款,期限均为一年。

“申请人征信良好,有银行流水证明、有还款能力即可,只是审查基本材料和用途。”该行工作人员对记者介绍道。

四川营山农商行则直接打出了“利率进入 2 时代”的标语。对满足一定条件的商户,生产经营贷款年利率可低至 2.475%,另有两款消费贷款,财政贴息后的年利率仅 1.95%起,宣传页显示的活动对象为家装人群和工薪人群,办理

利率倒挂可能会出现跨市场的套利行为,银行应关注其中的风控等环节,在贷款申请、资质审核、贷中监测等流程中严加把控,防范贷款资金被挪用至炒房、炒股等违规领域。

个人综合消费贷款满足条件可用。

记者致电咨询该行两处网点获悉,家装贷款须提供消费发票,且最高贷款额度为 20 万元,另有创业贷也是贴息后最低 1.95%的年化利率,但需提供创业证明等材料,要求较高。值得注意的是,这一贷款利率已然低于该行 2.1%的一年期定存利率。

此外,宜宾市商业银行也出现存贷款利率倒挂的现象。产品宣传页显示,该行推出的一款消费贷年化利率最低为 3.3%,最长期限为 5 年。与此同时,该行官网展示的存款利率仍为 2023 年 5 月



图虫创意 图

15 日起的执行标准,五年期定期存款利率为 3.7%,更有活动显示,目前 2 万元起存的五年定存利率最高可达 3.9%。

事实上,不少全国性银行的消费贷利率也正在走低。平安银行近期推出了针对优享客户的产品,券后年利率(单利)低至 2.88%,而在更早之前,招商银行的闪电贷利率下限就已降至 3%。

“目前国内经济仍在复苏轨道中,各家银行普遍出现‘资产荒’,优质客户贷款需求减少,对公贷款放不出去,同时房地产市场处于低谷,个人住房按揭贷款

需求也不高。因此,原本不是业务重点的消费贷就成为银行激烈竞争的区域,形成消费贷利率下行。”上海交通大学高级金融学院副教授李楠表示。

净息差降至 20 年来最低

近日,国家金融监督管理总局局长李宇泽表示,中国贷款利率已降至历史低位,银行净息差降到 20 年来最低水平。

央行发布的 2023 年第四季度中国货币政策执行报告显示,2023 年 12 月

贷款加权平均利率为 3.83%,季度环比下降 0.31 个百分点。此外,国家金融监管总局公开的监管指标也显示,2023 年四季度商业银行的净息差已跌至 1.69%,首次跌破 1.7% 关口。

“从实际效果来看,简单的宽松货币政策已经不能起到刺激经济复苏的作用,只会进一步加剧利率倒挂现象。”李楠对记者直言,“从施政目标来看,经济复苏是今年的主要任务,而我国在不同地域、不同行业的经济复苏和资金需求差异较大,国家货币当局今年内有可能继续采取多种货币宽松措施,但需要看

是否在结构、币种、期限、用途等细节上作出更有针对性的调整。未来息差和贷款利率进一步下行的空间不大,但依旧有下行可能。”

在李楠看来,利率倒挂会对银行自由竞争市场形成连锁反应。首先,在经济低谷和利差缩小的情况下,部分银行抗风险的能力普遍下降,可能出现借贷现象。其次,一些前期经营不善的银行可能会面临较为严厉的考验。此外,不正规的金融现象可能会增加,民间各种违法违规的金融行为会集中出现,可能造成某区域、某行业的社会性金融风险。

“利率倒挂可能会出现跨市场的套利行为,被某些不法贷款中介利用,唆使消费者套取消费贷。”银行业资深观察人士苏筱芮指出,“银行应关注其中的风控等环节,例如在贷款申请、资质审核、贷中监测等流程中严加把控,防范贷款资金被挪用至炒房、炒股等违规领域,以及‘以贷转贷’等套利行为。消费者也需要警惕不法贷款中介的诱导,了解到违规套取消费贷的各类风险,谨防自身落入不法贷款中介精心设置的财务陷阱中。”

“银行须得苦练内功,做好风险管理升级,同时做好金融创新,打开行业壁垒,寻找更加细节的金融需求,设计符合风险管理要求的产品。”李楠进一步建议道,“消费者则要谨记,天下没有免费的午餐,高收益必然伴随着高风险。”

苏筱芮认为,2024 年,消费贷利率预计仍将处于较低水平,后续居民消费贷的意愿也将与大环境息息相关。“在数字经济蓬勃发展的背景下,预计银行将不仅仅关注利率,而是针对获客场景、获客渠道等多维度修炼内功,使得贷款业务的数字化水平再上新台阶。”

多家银行“叫停”联名卡

◎ 记者 李若菡

近日,全球最大的连锁会员制仓储超市 Costco(开市客)发布联名信用卡终止续约公告称,因业务调整,与平安银行联名信用卡的合作将于 2024 年 6 月 30 日终止,并对相关权益作出调整。

此前,交通银行、邮储银行、招商银行等多家银行也曾发布相关公告,宣布停发部分联名卡。在经历一段发行井喷期后,联名信用卡不香了吗?业内人士在接受《国际金融报》记者采访时表示,这并非是非联名业务的效益有限,而是银行获客策略的优化与升级。

多家银行停发联名卡

你会为了喜爱的明星、常用的商超权益办银行卡吗?

去年,家住上海的小林(化名)为了喜欢的动漫人物,开通了某股份行的联名信用卡。“虽然平时用到(联名信用卡)的机会比较少,但实在太好看了,没忍住下手了!”小林告诉《国际金融报》记者。

盒马、原神、皮卡丘……市场上的热点层出不穷,每一个热门游戏、商超的诞生都伴随着大量的受众群体,银行也从未停下追逐热门 IP 的脚步,发行联名信用卡就是吸引客户开通信用卡的一个最直接的手段。但是热门 IP 更新迭代很快,银行停发老的联名信用卡的消息也不断出现。Costco 与平安银行的联名卡终止续约只是其中一个缩影,此前早有先例。

今年 3 月初,长沙银行发布《关于调整长沙银行部分信用卡续卡及补换卡方

对于一部分银行来说,停发联名卡或许是综合考量经营情况和成本后作出的选择,但从整个行业来看,实则是银行在获客策略上的转变和升级。

案的公告》称,因业务调整,长沙银行京东金融联名信用卡、长沙银行京东金融爱奇艺联名信用卡、长沙银行京东金融出行联名信用卡已经停止发行。此前不久,浙江民泰银行公告表示,将自 2024 年 4 月 1 日起,停发旗下四款京东联名卡,并将对存量联名卡的产品权益作出调整。

《国际金融报》记者梳理发现,去年以来,交通银行、招商银行等也陆续对联名卡业务作出调整,涉及的联名 IP 范围也十分广泛,有汽车、商超、动漫和粉丝众多的明星男团,也不乏王者荣耀等拥

有着巨大用户体量的游戏产品联名。

从银行停发的原因来看,业务策略调整、产品调整等用词出现的频次最高。对于存量客户人群,银行也基本提供了更换同等级普通卡面信用卡的方案,并大多给出了保留原联名卡权益和服务的承诺。

“相对于普通卡,联名卡的优势更多体现在特定场景消费时能享受一定折扣优惠,有助于银行获客、提升客户粘性,帮助企业获得客流与行业竞争优势。”一位分析人士解释说,“停卡或许是机构出于收益成本等考量。”

获客渠道细分与升级

“信用卡大规模发卡、通过联名卡跑马圈地的时代已经过去了,目前已经步入精耕细作、差异化的发展阶段。如何通过联名信用卡的权益吸引客户,来维持信用卡的这个交易量,从而增强信用卡的收益,目前看来已经不是信用卡业务发展的重点。”上海交通大学安泰经济与管理学院副教授曹莉直言。

曹莉进一步分析指出,在信用卡存量竞争时代,交易的持续增长很难通过

联名卡的形式来维系。随着应用场景的变化,联名信用卡的权益也会受制于场景,想要持续维系一款联名信用卡的长期权益,运营成本很高。此外,资本新规中,优质信用卡客户的资本占用是有所下降的,银行不得不进行结构性调整,在存量客户中精耕细作,走高质量发展的路线。

那么,信用卡存量竞争时代,当银行决定与热门 IP 联名时,更看重的是什么呢?一份份停发公告,是否意味着联名拉客户的方式已行至末路、收效甚微? “对于一部分银行来说,停发联名卡

或许是综合考量经营情况和成本后作出的选择,但从整个行业来看,实则是银行在获客策略上的转变和升级。”一位资深银行人士在采访中告诉记者,“IP 联名产品的整体资源投入非常大,权益的成本和双方后期运营都是很大的挑战,所以联名卡的收益并不单单看发售量,客群的整体贡献亦是项目考量的关键。”

“通过不断切换热点、寻求新的合作方和 IP 的推陈出新,银行与合作方可以细分客群进而接触到更多的目标用户。通过产品的新旧更替,信用卡整体的发行量是上行的,后续的消费拉动和各类衍生收益高于前期的投入。此外,联名卡到期后,银行往往会为客户替换同等的标准卡种和产品,也达到了维系客群忠诚度的目的。”上述银行人士进一步分析道,“当然,银行在切换赛道的同时,合作方也在双向作出筛选,当合作目标不一致时也会出现联名终止的情况。”

上海银行业从业人员 离职声明

陈一鼎先生自 2024 年 1 月 26 日起不再担任韩亚银行(中国)有限公司上海分行分行行长职务,并于 2024 年 2 月 23 日离职。

自 2024 年 2 月 24 日起其在外的从业行为均不代表本银行。

韩亚银行(中国)有限公司上海分行
2024 年 3 月 18 日

张力 摄

