

万亿存款“搬家”背后

本报记者 慈玉鹏 北京报道

央行近日发布的《2023年4月金融统计数据报告》(以下简称“报告”)显示,4月份人民币存款减少4609亿元,其中,住户存款减少1.2万亿元。

《中国经营报》记者采访了解到,住户存款减少的原因主要是资本市场及理财市场回暖,使得居民储蓄有所分流。数据显示,4月理财存量规模环比增加,结束了自去年10月以来的下行趋势,重回扩张区间。据国盛证

“13个月同比多增”被打破

4月住户存款同比多减4968亿元,打破住户存款连续13个月同比多增态势,上次同比多减是在2022年2月。

《报告》显示,截至4月末,本外币存款余额为279.55万亿元,同比增长11.9%;人民币存款余额为273.45万亿元,同比增长12.4%,增速比上月末低0.3个百分点,比上年同期高2个百分点。

根据《报告》,4月份人民币存款减少4609亿元,同比多减5524亿元。其中,住户存款减少1.2万亿元,非金融企业存款减少1408亿元,财政性存款增加5028亿元,非银行业金融机构存款增加2912亿元。

另外,截至4月末,外币存款余额为8819亿美元,同比下降11.6%。4月份外币存款减少296亿美元,同比少减192亿美元。

从住户存款来看,记者统计发现,4月住户存款减少1.2万亿元,同比多减4968亿元,打破住户存款连续13个月同比多增态势,上次同比多减是在2022年2月。

2022年,住户存款总体维持增长趋势。据央行数据,2022年全年人民币存款增加26.26万亿元,同比多增6.59万亿元。其中,住户存款增加17.84万亿元。

此外,央行发布的《2023年一季度金融统计数据报告》显示,

券研究所数据,截至4月末,全市场银行理财存续规模为27.37万,较3月增加1.34万亿元。

另外,存款利率下行亦是住户存款“搬家”的重要因素之一。据记者不完全统计,截至5月18日,平安银行、桂林银行、东营银行、宜宾市商业银行等多家银行宣布下调协定存款利率及通知存款利率。另外,自4月以来,河南、湖北、陕西、广东等多个省份已有20多家中小银行(含农信社)下调人民币存款利率。

一季度人民币存款增加15.39万亿元,同比多增4.54万亿元。其中,住户存款增加9.9万亿元。可见,今年一季度存款增加额度相当于去年增加总额度的55.49%。

天风证券宏观首席研究员宋雪涛表示,2022年住户存款增加是居民减少消费、投资、购房行为的结果。2023年一季度居民存款同比多增2.1万亿元,则是收入修复和理财存款化的结果。一季度居民人均可支配收入同比增长525元,理财存续规模相比于2022年末下滑2.6万亿元至24.2万亿元。

目前,资金走势已发生改变。针对4月住户存款下降的现象,信达证券宏观首席分析师解运亮表示,居民存款增速或已步入下行通道,4月居民存款减少1.2万亿元,居民存款增速降至17.7%,连续2个月回落共0.6个百分点,下行拐点出现,未来居民存款增速有望持续回落。一是从边际上看,居民储蓄意愿开始松动,消费和投资支出意愿均有望进一步好转;二是从基数上看,2022年居民存款增速大幅抬升,基数随之走高,同比指标面临下行压力。

银行下调存款利率

存款利率下调,对储户的吸引力减弱,存款“搬家”的现象或将强化,存款资金或转移至消费、投资等活动。

今年以来,存款利率呈现下调态势,是存款“搬家”的影响因素之一。

据记者不完全统计,截至5月18日,平安银行、桂林银行、东营银行、宜宾市商业银行、河北安平农商银行等多家银行宣布下调协定存款利率及通知存款利率。其中,桂林银行对通知存款各期限存款产品利率和单位协定存款利率下调幅度高达55BP,而郑州银行对郑薪宝存款产品执行利率下调30BP。据记者了解,通知存款和协定存款是一种“类活期”存款,在满足较高资金灵活性的同时,也可提供给储户高于活期存款的收益。

除协定存款及通知存款外,今年银行个人定期存款及活期利率亦呈现下降态势。据记者不完全统计,自4月以来,河南、陕西、广东、湖北等多个省份已有20多家中小银行(含农信社)下调人民币存款利率。

理财市场逐渐回暖

理财规模回升,既存在季末之后理财规模季节性回升因素,也存在净值回升带来的申购力量加强因素。

“4月居民存款减少的情况,主要是在资本市场和理财市场回暖背景下,居民储蓄有所分流。”中国民生银行首席经济学家温彬告诉记者。

普益标准数据统计显示,截至4月底,普益标准口径银行理财总体存续规模为25.51万亿元,推算全市场银行理财存续规模为27.37万亿元,较3月增加1.34万亿元。理财规模回升,既存在季末之后理财规模季节性回升因素,也存在净值回升带来的申购力量加强因素。

分投资类型来看,根据国盛证券统计数据,截至2023年4月,现金管理类理财产品存续7.90万亿元,固定收益类产品存续16.37万

率。另外,浙商银行、渤海银行、恒丰银行3家全国性股份制银行近日宣布,5月降低存款挂牌利率,个人存款方面利率均降至3%以内。其中,浙商银行5年期定期存下调了30个BP至2.95%;渤海银行3年期定期存亦下调30BP至2.95%。

中信证券FICC研究团队认为,存款利率下调,对储户的吸引力减弱,存款“搬家”的现象或将强化,个人有可能将存款资金转移至消费、投资等活动。同时,存款利率上下行,储户获得的利息收入减少,存款作为资产配置选项的吸引力也随之下滑。根据央行最近的调查问卷,居民储蓄意愿较2022年年末已边缘减弱,4月居民存款减少也侧面印证了这一现象,预计储蓄意愿下降的趋势短期内还将延续,直至恢复至常态水平。

此外,消费提振也是住户存款减少的一个影响因素。国家统计

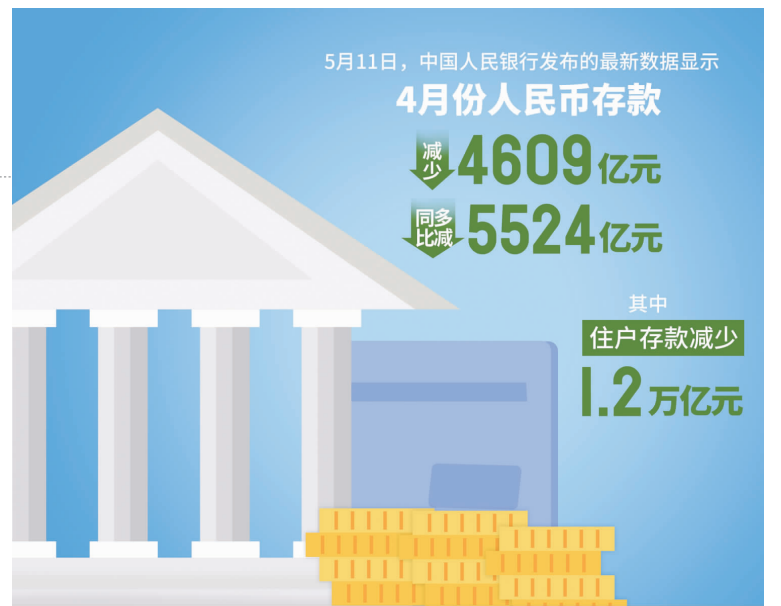
局5月16日公布的数据显示,4月份,社会消费品零售总额34910亿元,同比增长18.4%,比上月加快7.8个百分点。

按消费类型分,4月份,商品零售31159亿元,同比增长15.9%;餐饮收入3751亿元,同比增长43.8%。另外,记者注意到,商品零售中,金银珠宝类4月份消费总额达231亿元,同比增长44.7%;汽车类4月份消费总额达3620亿元,同比增长38.0%。根据国家统计局数据,大

体呈现上升态势。中信证券FICC团队认为,考虑到储户对于原属于存款的资金的安全性要求往往更高,因此银行理财等低风险资管产品或将迎来增量资金,4月居民存款结束连续13个月同比多增的同时,理财规模则是时隔半年止跌回升,债券基金和混合型基金的规模也较3月上行,说明一部分储户在存款“搬家”后,将目光投向这类低风险资管产品,未来或将持续迎来增量资金。

宋雪涛表示,2023年4月和一季度最核心的不同在于理财市场的变化,4月理财存量规模环比增加,结束了自去年10月以来的下行趋势,重回扩张区间,居民增配理财产品是理财风险降低、收益回升和存款利率下滑共同作用的结果。受益于债券市场走强,今年理财市场表现逐步好转,理财产品单位破净率从2022年12月峰值的29.2%持续下滑至2023年5月12日的4.7%,叠加这一时期下滑的存款利率,存款对居民的吸引力逐渐减弱,而理财对居民的吸引力则不断增强。从5月理财规模上看,随着破净率进一步回落,居民还在继续增配理财产品,存款理财化趋势有望延续。

另外,部分资金亦流向股市。中金公司研究报告则显示,4月以来A股日均股票成交额1.14万亿元,较一季度的8787亿元和2022年的9256亿元,均有明显提升。



多重因素引发住户存款“搬家”。

视觉中国/图

多数领域消费额度同比增长率在4月有明显提升。

近日公示的《2023年第一季度城镇住户问卷调查报告》显示,一季度倾向于“更多消费”的居民占23.2%,比上季增加0.5个百分点;倾向于“更多储蓄”的居民占58.0%,比上季减少3.8个百分点;倾向于“更多投资”的居民占18.8%,比上季增加3.3个百分点。上述结果显示,居民投资理财意向明显。

多数领域消费额度同比增长率在4月有明显提升。

近日公示的《2023年第一季度城镇住户问卷调查报告》显示,一季度倾向于“更多消费”的居民占23.2%,比上季增加0.5个百分点;倾向于“更多储蓄”的居民占58.0%,比上季减少3.8个百分点;倾向于“更多投资”的居民占18.8%,比上季增加3.3个百分点。上述结果显示,居民投资理财意向明显。

“代理退保”黑产套路深 多方合力重拳整治

本报记者 陈晶晶 北京报道

“全额退保、不成功不收费、招代理、法务援助。”这些在互联网社交平台,甚至在一些公众场合时常见到的诱人标语背后,则隐藏着“代理退保”陷阱。

实际上,退保本来是保险消费者自身正常的金融行为。而“代理退保”黑产,则是机构、组织或个人以非法牟利为目的,以“可代理全额退保”为由,甚至冒充监管机构、保险公司工作人员等,向消费者推介保险退保业务咨询、代办等经营活动,怂恿、诱导消费者委托其办理退保业务,打着“代理维权”的幌子进行恶意投诉,达到退保索取手续费的目的。

自2023年以来,宁夏、青海、甘肃、陕西、山西等地银保监局均发布文件明确,联合多部门整治“代理退保”乱象,在相关案件的信息共享、线索识别、风险预警、应对处置等环节,形成步调统一的联防联控机制。

《中国经营报》记者注意到,近日,国内出现首例以“敲诈勒索罪”公诉案件判决的“代理退保”黑产案件。据福建银保监局披露,福建省福州市连江县人民法院判决6名涉“代理退保”黑产不法人犯“敲诈勒索罪”,判处有期徒刑3年10个月不等的刑罚,并处罚金2000元至1万元不等的罚金。

维权骗局

据福建银保监局披露,上述涉案人员通过设立信息咨询公司,聘请员工从事保险代退保业务,借助微信、抖音等网络平台发布“可办理全额退保”等信息,诱导投保人委托该公司进行代理退保,以杜撰、虚增保险公司违规行为的方式编写投诉信,向监管部门恶意投诉保险公司,导致保险公司损失13万余元。

保险公司内部人士对记者表示,“代理退保”黑产给保险公司营销团队的正常展业和稳定性带来了极大阻碍,也扰乱了保险公司正常的经营秩序。

不仅如此,有些地区还出现了“保单贷款型代理退保”新骗局,即不法分子谎称其为保险公司员工

联合出击

记者从业内人士处获悉,在2022年年底,《关于深入整治“代理退保”黑产乱象的通知》【人身险部函[2022]487号】显示,近年来,保险行业积极开展“代理退保”涉及的违法犯罪和违规问题整治工作,取得初步成效,但“代理退保”黑产尚未肃清,仍存在反弹蔓延势头,严重扰乱了保险市场秩序,侵害保险活动当事人合法权益,影响社会稳定。

多位保险公司高管对记者表示,金融监管部门、司法部门以及保险机构对于打击“代理退保”黑产已逐渐形成合力。

此前,上海银保监局联合上海市地方金融监管局、上海市高级人

民法院、上海市人民检察院、上海市公安局和上海市市场监管局共同发布《关于依法打击保险领域代理投诉举报黑产优化营商环境的通告》,明确建立六部门联合打击机制,综合运用监管科技手段,发挥大数据集中管理优势,实施信息共享和精准打击。加强“行刑衔接”,充分发挥监管部门专业监管与公安机关侦查手段的联合优势,深挖“代理退保”黑产犯罪行为。

对此,业内人士表示,这些新骗局的出现也折射出一些消费者对保险的认知仍存在缺失,即缺乏“保险是一种风险管理工具”的正确认知,从而听信了不法分子谎言盲目退保。今年“3·15”期间,多家保险公司发布了风险提示,提醒广大消费者警惕“保单贷款型代理退保”骗局。

记者了解到,正常退保指的是保单已经超过犹豫期,在没有任何特殊情况下申请退保。在退保时,保险公司只会退还当下的保单现金价值,而现金价值会从已交保费中扣除佣金成本、管理费用、风险

保费等费用,即保险消费者会损失一部分资金。相关案例显示,客户贾先生因自身经济问题退保,但依据上述退保规则无法实现全额退保。一个偶然的的机会,贾先生在网络上认识了自称是“保险咨询顾问”的不法分子,其承诺帮助贾先生全额退保。随后,不法分子上门引导贾先生签署所谓的“保险咨询服务协议书”及“承诺书”,并使用贾先生手机操作保单贷款。贷款到账后,不法分子欺骗贾先生称该笔资金是为其获得的第一笔退保金。贾先生信以为真,便按照要求支付了高额“退保手续费”。但支付费用后,贾先生再也无法联系上该“保险咨询顾问”,不但没拿到退保金,

还要偿还保单贷款,这才意识到自己上当受骗。根据广西银保监局发布的《关于警惕“保单贷款型代理退保诈骗”活动的风险提示》,“保单贷款型代理退保诈骗”的基本特征为:不法分子通常以保险公司内部员工或保险公司委托的第三方公司员工身份接触保险消费者;不法分子诋毁保险消费者所购保险产品及承保公司,怂恿保险消费者退保,同时声称自己有“门路”能帮助保险消费者全额退回所缴保费;沟通过程中,若消费者对其不信任,不法分子会使用消费者手机操作保单贷款,要求消费者配合提供短信验证码、配合进行人脸识别,并欺骗保险消费者收到的

还要偿还保单贷款,这才意识到自己上当受骗。

根据广西银保监局发布的《关于警惕“保单贷款型代理退保诈骗”活动的风险提示》,“保单贷款型代理退保诈骗”的基本特征为:不法分子通常以保险公司内部员工或保险公司委托的第三方公司员工身份接触保险消费者;不法分子诋毁保险消费者所购保险产品及承保公司,怂恿保险消费者退保,同时声称自己有“门路”能帮助保险消费者全额退回所缴保费;沟通过程中,若消费者对其不信任,不法分子会使用消费者手机操作保单贷款,要求消费者配合提供短信验证码、配合进行人脸识别,并欺骗保险消费者收到的

机关发布公告称,为深入贯彻落实国家市场监督管理总局等三部委关于打击“代理退保”黑产违法犯罪“代理维权”黑产,福建省银保监局与福建省公安厅、市场监督管理局成立联合工作组,梳理研判犯罪线索,密切协同开展打击行动;联合市场监管部门约谈相关头部自媒体平台,督促其加强自媒体广告发布管理;指导银行保险行业协会成立工作专班小组,协调强化行业内联防联控。自2022年至今,福建省公安机关共破获“代理退保”黑产相关案件5起,打掉犯罪团伙3个,抓获犯罪嫌疑人38名,刑拘23名。

记者了解到,近日,湖南岳阳、广西、内蒙古等地监管部门、公安

人员工作考核体系,加强销售全流程管理、依法合规处理保险消费投诉等方面作出要求,明确保险公司应与销售人员签订《自律承诺书》,从业人员不得组织、参与“代理退保”活动。具体包括:不得将客户信息提供给第三方从事“代理退保”;不得以“全额退保”等为幌子诱导客户,怂恿客户退保并从中获取利益;不得参与、教唆、指使、诱导客户编造理由、伪造证据、提供虚假信息进行恶意投诉、诬告等。此外,保险公司应健全销售人员工作考核体系,建立失信惩戒机制,对销售人员违反“代理退保”活动管理的人员不予“二次录用”,并列行业黑名单,黑名单人员禁止录用。

例如,江西保险行业协会《防范“代理退保”黑产自律公约》,从销售