



莫开伟：银行大额存单仍 “一单难求” 折射出了哪 些问题？



意见领袖 | 莫开伟

据披露，一些媒体近日通过银行网点实地采访、电话咨询、APP 查询等多种方式了解到，目前部分银行已经下调了不同期限大额存单的利率，但仍然“一单难求”。多家银行网点的客户经理亦表示，近期大额存单的销售情况相当火爆，有不少客户即使提前预约了，也未必能抢到。



确实，目前银行大额存单利率呈大幅下降态势，以 20 万元为例，不少银行 1 年期、2 年期、3 年期大额存单利率分别下降到了 2.1%、2.6% 和 3.25%，最低甚至下降到了 2%、2.5% 和 2.90%。看到这种局面，可能很多读者朋友难以理解，既然银行大额存单利率下降幅度那么大，那么多投资者缘何仍热衷购买银行大额存单，并对其乐此不疲？难道不知道将资金

投向高收益的金融产品或其他投资项目？

并非这些存款人傻，这些存款人也明白尽管银行大额存单利率相对银行其他普通存款利率要高，但同样难以跑赢通胀率，只是“两利相权取其重而已”，广大普通民众选择大额存单也只是迫于无奈而做出的投资选择而已。

因而，我们更应该从民众“抢购”银行大额存单热度中体味到其中的“凉意”，事实上存款人乐意购买银行大额存单并非真心喜欢这个存款产品，而只是一种没有办法的办法。因而，目前存款人大肆“抢购”银行大额存单现象的背后折射出的是许多社会经济问题：

其一，它表明当前普通民众投资的金融产品渠道仍然过少过窄，提供选择的金融产品不多。目前，我国银行金融机构提供给广大民众投资的金融产品，表面看来确实不少了，也给广大民众展示了丰富多彩的金融投资理财渠道：资本市场、债券市场、存款市场、理财市场等都向广大普通民众开放，民众都可以用自己的资金进行独立的投资理财活动。但众所周知，资本市场风险大缺乏专业投资能力的普通民众不敢轻易碰触；债券市场也是险象环生，普通民众难以轻易融入；理财市场打破了刚兑，普通民众也无心参与；接下来就只剩下银行存款产品了，而存款利率自央行提出建立存款利率市场化调整机制之后，银行存款利率水平就呈大幅下降态势了。结果，民众只能将自己用来养老救命购房的钱暂时购买银行大额存单了，造成了银行大额存单“粥少僧多”局面。由此，要破除银行大额存单“一

单难求”僵局，还需要银行金融机构站在民生角度，开发出更多风险低而收益相对高的金融产品，满足广大普通民众对金融产品投资的基本需求。

其二，它表明目前广大普通民众承担金融抗风险能力不强，只能选择将资金存入到低风险而收益相对高的银行大额存单上。俗话说得好，喜欢存款的人都是穷人，热衷贷款的人都是富人。这句话实际上也高度概括了中国银行金融机构的存款人现状。显然，在中国指望靠银行存款的广大普通民众实际上都是风险承受能力不强的人，要让这绝大多数经济并不富裕的人涌向资本市场、债券市场、理财市场去进行金融投资摘取财富“桂冠”，无异于痴人说梦，都是非常不现实，也不靠谱的。因为这几个市场领域的风险投资较大，如果广大普通民众把这些用来养老看病救命的钱投向几大市场之后就有可能导致血本无归的结局，那他们就会真的怀疑人生，对未来充满绝望。因而，绝大多数民众持谨慎的金融投资态度，应该理解，这也是对自己行为负责的表现，我们没有过多的理由去苛责他们的选择。显然，目前我们还不能指望广大普通存款人冒着巨大投资风险去参与到高风险金融投资活动之中，而是更应该通过大力宣传形式，引导并鼓励民众根据自身的风险承受能力来做出正确的金融投资决策。更要鼓励银行开发出

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_43089

