

# 美国商业银行贷款连跌两周 信贷紧缩风暴要来?



硅谷银行挤兑破产的后遗症正逐步显现。虽然美国地区银行兑付风波有所缓解,但警报似乎并未解除。联储会数据显示,全美商业银行信贷总额连续第二周回落。

综合上海第一财经、广州《21世纪经济报道》11日报道,据联储会上周公布的报告,截至4月5日的一周内,全美银行业从联储会获得了1490亿美元的资金支持,虽然较上月历史峰值有所回落,但依然远高于风暴开始前的水平。

地区银行持续面临资金流出的压力。阿莱恩斯西部银行上周发布报告称,一季度末存款总额476亿美元,同比减少11%。一度陷入破产风波的第一共和银行则宣布,将暂停发放股息。

联储会数据显示,近一个月来中小型金融机构客户存款净流出已经超过了1000亿美元,不少银行通过调整利率和激励手段吸引储户开设新账户并将资金保留更长的时间。

美国银行月度基金经理调查显示,信贷紧缩是最大的尾部风险,31%的机构认为这是对资本市

场和经济的重大威胁,风险事件最有可能的来源是影子银行、企业债和房地产。

高利率已经让不少企业不堪重负。今年以来,全美小型企业宣告破产数量激增,超过了2020年因疫情封控而导致经济停摆的时期。标普全球也对美国企业的破产情况发出警告,3月全美有71家公司破产,连续第四个月度环比上升,这也是自2020年7月以来的月度新高。

私募股权巨头阿波罗首席经济学家斯洛克直言,信贷紧缩已经开始。此前他曾认为经济将完全避免衰退,如今“硬着陆”风险已不容忽视。斯洛克提及了1994年加州奥兰治县破产、1998年对冲基金长期资本管理公司破产以及去年英国的金边债券危机,而这一次硅谷银行事件可能产生更大的破坏性。

据中新网此前报道,联储会3月23日宣布加息25个基点,这是联储会今年的第二次加息,也是去年启动本轮加息进程以来的第9次加息。在此次加息之后,联邦基金利率目标区间已升至4.75%至5%。

## 妨碍手机游戏市场竞争 韩国罚谷歌近3200万美元

韩国反垄断机构公平贸易委员会11日通报称,对谷歌公司处以421亿韩元(约合3178万美元)的罚款,原因是其阻止在竞争对手的平台上发布移动视频游戏。

综合新华社、路透社报道,韩国公平贸易委员会说,2016年6月至2018年4月,谷歌公司要求,那些希望获得其应用商店Google Play重点展示机会的视频游戏制作商必须承诺“独家供应”,不得同时向韩国本土应用商店One Store等平台投放产品。

谷歌借此巩固其在韩国应用市场的垄断地位,在上述时间段内将其市场份额从八成多扩充到九成多,与此同时损害了One Store平台的收入和价值,致使其市场份额从15%至20%下降到5%至10%。

韩国公平贸易委员会表示,针对这家科技巨头的举措是韩国政

府为确保公平市场所做努力的一部分。

韩国反垄断监管机构表示,受谷歌行动影响的游戏制造商包括Netmarble、Nexon和NCSoft,以及其他规模较小的公司。

据悉,2021年,谷歌就因阻止韩国企业使用个性化Android操作系统,被韩国公平贸易委员会罚款超过2000亿韩元(约合1.5亿美元)。

另据报道,谷歌控制着韩国移动应用市场约3/4的份额。针对韩国公平贸易委员会的指控,谷歌发言人在一份书面声明中反驳称,谷歌没有任何违法行为。谷歌是一个开放的平台,开发者可以自主决定如何分发应用程序。

该公司还表示,将对韩国公平贸易委员会的最终决定进行审议,并研究今后的对策。

## 中国产大飞机C919全球订单破千架

### 美航企订购20架

近日,中国国产飞机C919获得航空公司和租赁公司订单突破1000架。目前,这款中国制造的单通道喷气式飞机正吸引大量订单。

香港中通社11日报道,根据墨卡托中国研究所的数据,中国商飞的这款飞机订单已超过1000架,并且这个数字还在上升。数据显示,其中大部分订单来自中国的航空公司和租赁公司,总部设在美国的通用电气资本航空服务公司订购了20架C919。

澳大利亚航空情报与研究中国首席执行官托尼·韦伯说,如果航空租赁企业购买了这款飞机,那么C919的市场显然不只

在中国境内。韦伯说:“如果它性价比足够高,而且拥有合适的配置,它就能引起一些兴趣。”

据悉,C919的设计载客量为158至192人,航程为4075公里至5555公里,略短于它的那些知名竞争对手,因而成为中国国内航线的理想机型。韦伯认为,其他航空公司可能会先观察C919在这几年中表现如何,然后再进行尝试。

鉴于澳洲航空公司(Qantas Airways)去年向空客订购了40架单通道飞机和12架A350-1000飞机,该公司暂不打算购买新飞机。不过,当地廉价航空公司的情况可能有所不同。

空客公司负责企业事务的执行董事朱莉·基彻说,该公司不会自满。

基彻在谈到空客和波音时表示:“我们追赶了很多年才拥有了现在的共享领导地位,所以我们并不自满。当然,我们正在积极关注(C919)。”

C919是中国首次按照国际通行适航标准自行研制、具有自主知识产权的喷气式干线客机,2007年立项,2017年首飞,去年9月完成全部适航审定工作,同年12月9日正式交付给中国东方航空,它是继运-10之后,中国另一款民航大飞机。

## 储蓄热情高涨 一季度人民币存款增15.39万亿

去年以来,中国居民存款热情高涨。中国央行4月11日发布的2023年一季度金融统计数据报告显示,一季度人民币存款增加15.39万亿元,外币存款增加576亿美元。不过,近日,河南、湖北、广东等多地的中小银行发布公告下调人民币存款利率,引发新一轮降息潮的讨论。

### 中国全民“报复性”储蓄

北京《新京报》报道,去年以来,中国居民存钱热情高涨。中国央行发布的2023年一季度金融统计数据报告显示,今年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。3月份,人民币存款增加5.71万亿元,同比多增1.22万亿元。

一季度外币存款增加576亿美元,同比多增82亿美元。3月份,外币存款增加288亿美元,同比多增363亿美元。

实际上,在去年全民“报复性”储蓄的背景下,各家银行负债总额“爆表”。

上海第一财经根据Wind资讯数据统计,截至去年末,中国6家国

有大行及7家已经公布2022年年报的股份制银行吸收客户存款合计超150万亿元(人民币,下同),比2021年大幅增长了16.67万亿元,增速达到12.4%,创下历年新高。如果按照中国总人口14亿来计算,相当于去年每人多存了1.2万元。

不过,中国居民存款热度未来有望出现转折。中国央行调查显示,今年一季度,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。而在去年四季度,倾向于“更多储蓄”的居民占61.8%,比上季增加3.7个百分点。

### 存款利率调整幅度不同

存款激增为银行带来了极大的负债管理压力,近段时间,部分中小银行已率先下调定期存款利率,以压降成本。

中新经纬报道,近日,多地中小银行传来部分存款产品利率下调的消息。在调整之前,部分中小行的五年期整存整取产品利率最高能达到4%,本轮调整后,该产品

利率降至4%以下,还有的中小银行三年期整存整取产品利率已降至3%以下。

如新蔡农商银行、罗山农商银行、正阳农商银行等都将一年期、两年期、三年期整存整取定期存款挂牌利率分别由今年1月的2.25%、2.7%、3.3%下调至1.9%、2.4%和2.85%。

此外,湖北的武穴农村商业银行、黄梅农商行、罗田农商行,广东的南粤银行、广州银行、澄海农商银行,陕西铜川印台恒通村镇银行,内蒙古的包头市昆都仑蒙村镇银行等多家中小银行均在近期下调了存款产品利率。

在业内人士看来,中小银行合理降低存款利率,有助于减轻负债成本压力,拓展贷款利率下降空间。尤其此次下调存款利率的银行多为城商行、农商行等区域性中小银行,主要服务中小微企业,若后续贷款利率也能随之进一步下行,将利好实体经济复苏。

### 存款利率还会继续降吗?

存款利率是否还会继续下降也是不少储户关心的话题。中国国有六大行客服人员均表示,近期



存款产品挂牌利率并无变化。

对于本轮中小银行下调存款利率,业内人士认为,是对2022年9月存款利率下调的延续。部分中小银行今年“开门红”期间阶段性上调了存款利率,现在只是将利率进行回调。

招联首席研究员董希淼指出,存款是重要的金融产品,与金融市

场和公众利益息息相关。存款利率下降,偏好存款的居民收益将减少,但也具有多方面积极意义。

董希淼表示,2023年,随着宏观经济恢复和有效融资需求回升,银行体系对资金需求量将有所增加,存款利率有望保持基本稳定。但从长期看,市场无风险利率下降是大势所趋。