

最近国内多家银行的三年期存款利率超过了五年期利率，正常情况下存款时间越长风险补偿应该越高的，现在出现中、长期利率倒挂现象背后隐藏了什么信息呢？主要有三点：1、贷款利率下降导致银行收入减少，为降低成本银行主动降低负债成本；2、未来利率还要下降，银行不想吸收那么多高利率的长期存款；3、为促进老百姓消费和投资，被迫降低利率。下面详细分析一下：

一、

目前可查到工商银行
3年定期
存款年利率最高可
至3.15%，5年定期存款最高利率却
为2.75%，中行、建行
3年期与5年期的存款年利率均为2.75%，还有部分股份银行也出现利率倒挂现象。除了当前流动性宽松的原因之外，更主要是银行主动降低负债成本。

银行利润主要靠贷款-存款利率差，银行通过低利率吸收存款再高利率放贷给企业来赚取差价，而现在受疫情、国际形势影响经济增速放缓明显，企业贷款意愿不足，政府为保就业保障企业生存要降低企业融资成本，不断下调贷款利率。在贷款收入不断降低的情况下，银行必须要下调利率，主动降低负债成本。

而且根据央行
最新货币指导政策是要建立了存款利率市场化调整机制，银行参考以10年期国债收益率为代表的债券市场利率和以1年期LPR为代表的贷款市场利率，合理调整存款利率水平。有这个政策指导背景，同时又能减少利息支出，所以多家银行在近期一致下调了五年期存款利率。

二、

银行降低5年期存款利率，不想为5年期存款承担更高的成本，说明银行预判到以后还能用更低的利率吸收到长期存款，表明未来利率下行趋势明显，已经进入下降周期。

三、

从今年5月末央行存款数据显示企业与居民的储蓄增速不断提升，中资大型银行各项存款余额为1128984.98亿元，同比增速为10.42%；中资中小型银行各项存款余额为1145719.13亿元，同比增速为11.78%。存款增速加大说明老百姓对未来风险

不确定性的担忧，疫情没完没了，失业风险加剧，又有还贷、养家糊口的压力，只能把钱存在银行赚点利息来对抗未来的不确定性。银行降低利率，就是要促进老百姓拿钱出来消费和投资，当利率降到一定程度，让人觉得把钱存银行利息太少，还不如拿出来投资获取更高收益。

银行存款利率倒挂只是一个短期现象，但是背后隐藏的信息应该值得我们关注，而且要考虑怎么应对，你会怎么办？欢迎大家讨论一下。