

对国家调低存款利率的思考和继续稳定储蓄存款的对策

徐林仁 张同镇 杨梦璘

为扭转市场疲软,使整个经济正常运行,国家采取了一系列措施引导消费,启动市场。如降低调节税使一部分产品价格降低,增加信贷规模支持“主渠道”发挥吞吐调节的“蓄水池”作用,特别是调低储蓄存款利率,利用利率杠杆来增强人们的消费意识,引导人们适度消费,起到了扭转市场疲软的作用。

利率杠杆在促销中虽然有一定作用,但要打开市场销售,关键还要解决另一个直接引起市场疲软的重要原因,即:缺少适销对路的产品和流通渠道不畅。因此,缓解目前市场疲软的基本出发点,解决当前面临的困难,不是单一依赖国家降低存款利率来减少储蓄,而是要企业提高产品质量,开发适销对路产品,加快调整产业和产品结构,尽快实现新的经济增长。同时,要抓住搞活流通这一环,加快产品最终销售,消除产成品积压。因此,各金融机构应合理调整信贷结构,提高资金使用效益,适度向工业和商业企业发放启动资金贷款。并且,既要保证符合现有消费层次的优秀企业生存,又要保证经济发展的后劲和扶植符合新消费层次需要的企业的生产。商业、物资供销和外贸部门,要积极向工业部门购进适销对路商品,疏通批零之间、城乡之间、中外之间的商品流通渠道,增加产品最终销售数量,充分利用农村市场大、商品吸纳能力强的特点,大力送货下乡。有些高档耐用消费品滞销积压,主要由于价格太高。可以考虑放开价格,让企业按照市场供求状况自由定价,以促进这些产品扩大销售。由此,带动一部分消费的增长,以消费促市场,以商业带工业,使信用回笼与商品回笼比例适当,储蓄增长与市场兴旺协调发展,缓解目前的市场疲软,带动现有市场的繁荣。

其次,人民银行将存款利率调低后,尤其要注意的是不能因为要解决市场疲软而放松稳定储蓄存款,不能因为启动了市场而同时使储蓄急剧下降又反过来冲击市场引起新的通货膨胀,把储蓄这只“笼中虎”从笼中放出来,给市场和银行造成很大

压力。我们既要重视消费对生产和市场的作用,注重对供给调节的同时加强对需求的管理,又要正确引导居民进行合理的适度消费,确定合理的积累与消费比例,注意生产与消费的同步,任何一方的超前或滞后,都会导致供求的不平衡。与此同时,我们应该认识到:储蓄存款的大量增加虽然是影响市场疲软的一个原因,但不是直接的原因,并且,靠降低利率,以此将储蓄引入消费,也不利于产业结构的优化。因此,在市场疲软的情况下不仅不能减少储蓄,相反应增加储蓄。一方面通过储蓄为新的建设积累资金,另一方面避免因新的建设投资而使供求失衡。

基于上面的分析,我们认为,在国家调低存款利率后,对储蓄作为一个稳定因素仍然须作不懈的努力。在我国经济尚未完全稳定的情况下,稳定和控制储蓄总量,大力吸收储蓄存款,尽快搞好储蓄工作,乃是当务之急。只有将存款作为银行赖以生存的基础,才能彻底摆脱信贷资金超负荷运行的困境,为促进我国稳定发展提供物质基础。

特别是在国家调低储蓄存款利率后,各家金融机构的存款利率已经保持一致,而农行、信用社的储蓄存款利率“较高上浮”的优势已经消失。在这种情况下,各专业银行之间的储蓄竞争将会变得更加激烈。各金融机构如何在今后的储蓄工作中立于不败之地,在具体的对策上,我们认为应围绕开展新的储蓄服务工作做文章,重点在形成新的储蓄服务层次和采取适应储蓄新形势的多种措施:

(1)以诚相待。在健全和完善各项规章制度下努力以优质服务去赢得储户,使“暖”的春意渗入储户的心田,使储户被“暖”的宣传、“暖”的热情深深地吸引,进一步加强储蓄文明服务,促使储蓄存款相对稳定,防止大起大落。同时,用“勤”获得储户支持,搞储蓄的同志要以“手勤、腿勤、嘴勤”的“三勤”功夫,打开局面,开展业务,方便储户。在柜外,要经常坚持紧跟现金投放渠道,

(下转第47页)

还有，证券数量增加与居民个人投资意识增强相适应时，不仅不会冲击货币市场均衡，而且会优化居民个人投资结构。在居民个人投资意识淡薄的情况下，居民金融资产主要划分为现金和存款两大类。存款虽然有获取利息的动机，但主要还是为了保值和长远消费性需求。此时证券数量扩大吸纳的资金，虽然遵循先吸纳现金、再吸纳存款的规律，但结果总要吸掉一部分存款。与此不同，居民个人意识增强时，其金融资产会逐渐分为三大类，即现金、存款和个人投资资金。因为，居民收入水平提高、金融资产增加时，必然追求资金的最佳效益，产生资金的增殖动机，这种动机仅有银行利息已经不能满足。越来越多的先富家庭在银行存款达到一定水平后，逐渐把精力转向个人投资方面。由此，居民个人投资资金愈来愈相对独立化，居民金融资产中逐渐分离出一部分个人投资资金。在我国，个人投资资金有两大用途：一是做生意、办私营企业或个体户，这条渠道可称为实物投资；二是近年来逐渐兴起的证券投资渠道。这两条渠道的资金可以互相融通。我们常见，个体户赚了钱后去证券公司买股票、债券；又有人从股票、债券投资中赚了钱去做个体生意等等。这种现象表明，证券数量的扩大，只是使居民个人投资结构向证券市场偏斜，相对减少了居民个人实物投资资金，对居民储蓄存款并没有大的影响。很显然，如果没有证券数量的扩大，这部分资金也不会进入银行储蓄，它只会相对增多居民的实物投资资金。

综上所述，只要我们根据经济发展的客观需要，在居民收入水平提高、社会游资增多、居民投资意识增强的基础上，相对扩大证券发行数量，就不会导致货币市场失衡的消极后果。从我国证券数量特别是股票市值来看，目前的情况是证券数量相对于经济发展需求和货币市场的规模明显不足，所以，扩大企业股份制改革，大力发展证券市场，不会影响我国货币市场的稳定与发展。



（上接第62页）

到户、到厂、到站、到村上门吸储，有效地组织闲散资金。要延长营业时间，实行“全天候”营业。同时，要经常开展优质服务竞赛活动，并要把责任心强、技术水平高、服务态度好的业务骨干调配到储蓄业务第一道临柜把关。并且要改单一的营业部服务为分散设点服务和增加固定与流动服务网点。

（2）增加储蓄业务种类，不断推出受群众欢迎的新储种，改常规储种为多项储种，针对目前储蓄种类和利率的变化，正确指导储户选择存款种类和确定存款期限。

（3）采用电脑设备办理储蓄业务，使存、取款的时间缩短，且计息准确，凭证清晰，提高工作效率。如某信用社自成功地使用 3M—290 多用户

电脑储蓄系统后，将原来人工每天处理300多笔结帐业务需30分钟时间缩短为30秒钟；人工办理一笔储蓄业务需5~6分钟现缩短为10多秒钟，而且无一分钱差错，使用两个多月来，储蓄余额比使用多用户电脑系统前净增133万元，为全省（县级市）农行储蓄所之首。

（4）储蓄机构的承包责任制，应当把加强服务放到中心位置上来。在实行承包责任制中，只讲增长指标，不以服务为起点，就会使“承包”和同业竞争走向歧途。

此外，还要花大力气提高内部管理水平和储蓄所职工的业务技术水平，开展岗位练兵竞赛和技术活动。