



存保研加碼 50萬元增至80萬

覆蓋92%存戶涉3.3萬億存款 目標2025年落實

香港特區政府計劃優化存款保障計劃（存保計劃），存款保障委員會昨發出公眾諮詢文件，提出四項優化建議，包括將現時每間銀行每名存戶的保障額，由50萬元提高至80萬元，令存戶的保障率由目前的89%，提高至92%。存保會主席劉燕卿強調，今次檢討並不是由早前美國一些地區性銀行的倒閉事件所引發，而是存保計劃的一些常規檢討。目標2025年落實諮詢文件內的政策建議，因需時收集公眾及持份者意見，並需要通過立法程序。

◆香港文匯報記者 莊程敏

存保會指出，在現行50萬元的保障額下，約2,040萬名存戶獲全額保障，佔存戶總數的89%，如將保障額提高至80萬元，獲全額保障的存戶數字將增加約83萬至2,123萬，佔存戶總數的92%，高於國際指引的90%。而受保障存款總額亦會由約26,000億元增加26%至約33,000億元，佔銀行體系總存款的25%，實質保障額亦提升21%，水平可追上累積通脹。保障額相對人均本地生產總值的百分比由現時的129%提高至206%，接近其他主要經濟體的中位數。

上調保障額考慮一籃子因素

劉燕卿強調，今次檢討並不是由早前美國一些地區性銀行的倒閉事件所引發，本次優化建議將有助確保存保計劃繼續跟上國際標準，並能更有效維繫存戶對香港銀行體系的信心，而有關保障額是考慮了通脹及成本控制等一籃子因素，若加至100萬元，成本及效益會不成比例。她補充，存保計劃自啟動以來，已經進行過兩輪的重大優化：第一輪是在2011年，將保障額由10萬元提高至50萬元，第二輪是在2016年，簡化了發放補償的程序，令到向存戶發放補償的時間由原本的42天大減至7天。

存保會總裁何漢傑亦指，存保是金融安全網的重要組件之一，協助維持金融穩定，早前一些歐美銀行倒閉事件對香港影響有限，香港銀行體系維持穩健，資本和流動性緩衝充裕。自存保計劃2006年啟動以來，香港並無銀行倒閉。存保會大約每5年會就存保計劃作出檢討，因要與時並進，視乎最新情況調整計劃，並非危機發生而做。他續指，通脹下市民的銀行存款水漲船高，加上儲蓄、收入、人均存款水平提升，若將存款保障額維持在50萬元，全額保障比率只會越來越低。

難量化銀行將成本轉嫁存戶

根據諮詢文件，為應付較高的保障額，將向存保計劃成員銀行再次收取建立期微費，而建立期微費率維持不變。該會預計，銀行業每年供款將每年平均增加26%。何漢傑指，個別存款數字較高的銀行需要供款較多，但此舉可增加存戶對銀行的信心，初步與銀行溝通後反應正面，相信銀行業會支持，惟難以量化或監察銀行是否將成本轉嫁給客戶。

另外，諮詢建議，於銀行合併時，為受影響的存戶提供6個月的額外存款保障，最高提供160萬元保額。在申述機制方面，要求存保計劃成員在其數碼渠道展示計劃成員標誌，並簡化私人銀行客戶有關不受保障存款的負面披露規定。諮詢為期3個月，至10月12日為止。

5年定存檢視後不納保障範圍

在現行存保計劃中，結構性存款及年期超過5年的定期存款，不包括在存保計劃保障中。何漢傑亦表示，有檢視5年定存等結構性存款的保額，但它們的經濟特質偏向商業產品，因此不建議將其納入保額修訂建議內。而虛擬資產是投資工具，亦不會被存保計劃保障。當被問到為何個人客戶和企業客戶保障方法相同，他表示，這做法適合香港，香港銀行與美國銀行經營模式不同，需時讓國際標準制定者觀察，會否因應國際事件而微調相關標準。



◆劉燕卿（左）指，本次優化建議將有助確保存保計劃繼續跟上國際標準，並能更有效維繫存戶對香港銀行體系的信心。右為何漢傑。

存保計劃優化建議撮要

- ◆保障額由現時50萬元提高至80萬元（獲全額保障存戶將由約2,040萬存戶，佔存戶總數約89%，增加至約2,123萬存戶，佔存戶總數約92%；受保障存款會由現時約2.6萬億元，增加至約3.3萬億元）
- ◆於銀行合併時，為受影響的存戶提供6個月額外存款保障，最高160萬元
- ◆將向存保計劃成員再次收取建立期微費，而建立期微費率維持不變
- ◆要求存保計劃成員在其數碼渠道展示計劃成員標誌，簡化私人銀行客戶有關不受保障存款的負面披露規定
- ◆目標2025年落實諮詢文件內的政策建議

現行存保計劃的「保」與「不保」

「保」	◆每名存款人於每家成員銀行的賬戶都各有50萬元（包括本金及利息）保障
	◆所有存放於成員銀行香港辦事處的港元、人民幣和其他外幣的存款都受保障
「不保」	◆受保障的存款包括： ●各類常見存款戶口（如儲蓄戶口、往來賬戶及年期不多於5年的定期存款） ●個人或公司持有的存款 ●用作抵押的存款 ●聯名戶口的持有人會被當作於有關存款中佔有相等份額
	◆計算受保障的存款金額時，存款人於同一銀行內不同戶口的存款將會合併計算
「不保」	◆不受保障的存款包括： ●年期超過5年的定期存款 ●結構性存款（如外幣掛鈎及股票掛鈎存款） ●不記名票據（如不記名存款證） ●離岸存款（如存放於成員銀行在內地或海外辦事處的存款） ●存倉於銀行的債券、股票、窩輪、互惠基金、單位信託基金及保險單 ●虛擬貨幣、虛擬產品

整理：香港文匯報記者 莊程敏

1991年國商銀行倒閉 存保制起點



香港在上世紀六十年代就曾發生過不少銀行擠提事件，直至1991年國際商業信貸銀行倒閉，再引發香港多家銀行出現擠提，政府當時有所警覺，於1992年就應否推行存款保障計劃進行公眾諮詢，但遭否決。

再到1997年亞洲金融危機又出現銀行擠提情況，有存戶對個別銀行甚至整個銀行體系信心受損，導致一家本地銀行遭遇短暫的擠提。如何維持香港金融體系的穩定性成為焦點，次年金管局的



一份顧問研究認為，香港有需要推行明確的存款保障安排，使銀行體系在抵抗外圍危機時能更加安全和穩定。經過長達6年的研究和兩輪公眾諮詢，2004年金管局就存保計劃的設計制定最終建議，《存款保障計劃條例》於2004年5月獲立法會通過。條例通

◆香港銀行亦曾發生過不少銀行擠提事件。
資料圖片

過後，香港存款保障委員會於2004年7月成立，在港實施存保計劃的責任，存保計劃則於2006年9月25日正式推行。截至今年3月底，共有約152家銀行位列存保計劃的成員名單，全額保障存戶約2,040萬戶，佔存戶總數約89%。

◆香港文匯報記者 蔡競文

分析：中小行息高 利吸存款

香港文匯報訊（記者 馬翠嫻）存保會建議提高存款保障額上限至80萬元，並計劃向銀行再次收取建立期微費，雖然建立期微費率維持不變，惟銀行年度供款料將由現時5.8億元加至約7.3億元，增幅約26%。財金界相信，是次提高存款保障額上限，對利息有優勢的中小型銀行相對有利，部分大型銀行存款或遷至中小型銀行，不過即使銀行每年供款增加，由於成本增加相對輕微，業界傾向預期未必會將成本完全轉嫁至市民身上。

上海商業銀行研究部主管林俊泓認為，若上調存保額建議落實，中小型銀行將最明顯受惠，料有部分存款或由大型銀行分流至存息較高的中小型銀行，同時中小型銀行之間競爭或更趨激烈，因為現時不少存戶或「分注」在不



林俊泓

同銀行存款，料存款保障額上調至80萬元後，有部分「分注」存戶或整合存款，並集中在同一間中小型銀行進行存款。

微費成本料無需轉嫁存戶

林俊泓又指，由於業界微費的每年平均供款料將增加，有機會對銀行盈利構成壓力，不過他推斷有關成本增幅仍相對輕微，料有關成本僅佔整體銀行盈利約1%至2%，他認為銀行若要循不同途徑，如透過下調存款息率或透過產品層面去削減回報等，將成本轉嫁予消費者的壓力相對很低。

此外，林俊泓認為措施有助減低金融市場的系統性風險，不過對吸引外資流入香港的幫助不

會太大，因為市場最關心的問題並非是金融系統穩健性問題，反而是對內地經濟或投資前景的判斷及信心問題。

中文大學商學院亞太工商研究所名譽教研學人李兆波認為，上調保障額建議落實後，市民或增加在銀行存款，令存息普遍較高的小型銀行更見優勢，不過他並不擔心銀行因為供款增加而將成本轉嫁給市民，因為在港經營最大成本主要來自租金及工資，而是次建議上調保障額後的供款只佔銀行營運成本很小部分，相信銀行可透過利用科技等去抵消有關成本增幅。

議員：提升至90萬元更佳

金融界立法會議員陳振英認為，存保額提高至80萬



李兆波

元，有助增加市民對現金存款的信心，中小型銀行亦可吸納更多存款有利其營運，不過他提到業界認為存保額應與不少國際經濟體例如英國看齊，即提升至大約90萬元的水平，與現時提高至80萬元的建議仍有一定差距，但他相信已是金管局、存款保障委員會與各大小銀行商議後，平衡各方的結果。

香港銀行公會亦表示，歡迎存保會提出多項優化建議，銀公認為持續優化存保計劃可確保符合國際上存款保障方面的最新發展，有助加強公眾的信心，維持香港銀行體系的穩定性，有利銀行業穩健發展，鞏固香港作為主要國際金融中心的地位。



陳振英

金融市場環環相扣

小風波都會變大災難



香港存保會強調建議上調存保額至80萬元，並非擔心早前美國

小型銀行倒閉潮的情況會在香港發生。不過，早前美國小型銀行的倒閉潮，的確引起市場人士警惕，也嚇窒了小存戶，認為香港也有需要未雨綢繆，增加市場信心。因為金融市場環環相扣，風險往往由意想不到、不起眼的環節發生，並互相感染傳導，即使強如美國，早前亦差點引爆系統性金融災難。

小型銀行倒閉潮嚇窒小存戶

早前受美聯儲持續加息影響，不單拖慢全球經濟從疫後復甦，更侵蝕美國銀行業的資產負債表，導致今年3至5月份爆發銀行倒閉潮，涉事銀行包括 Silvergate Bank、硅谷銀行（SVB）、Signature Bank 及第一共和銀行，連串事件引發美國中小型銀行擠提。

美國許多銀行在低息時期將大量儲備投資於債券，惟隨美聯儲因應2021至2023年通貨膨脹而瘋狂加息，導致債券價格下跌，銀行資本儲備市場價值大幅貶值。以向加密貨幣市場提供銀行服務的 Silvergate Bank 為例，該行的投資組合大多為抵押貸款支持證券（MBS）和美國債券，但隨加密貨幣交易平台 FTX 破產，Silvergate Bank 面對客戶超過80億美元擠提，由於欠缺足夠現金，銀行只能虧損拋售資產以維持流動性，最終於3月8日宣布自願清算，並將所有存款資金退還。同月，Signature Bank 亦因為 FTX 崩盤而面對數十億美元擠提，最終於月內倒閉。

至於硅谷銀行則專注為科技行業提供融資，該行亦在2021年間購買了大量長期國債，惟隨之而來的高息環境不但令該行資產貶值，更提高了整體借貸成本，該行部分客戶開始大量提取資金以滿足自身流動性需求。硅谷銀行為籌集現金支付提款，宣布於3月8日出售了價值超過210億美元的證券，同時宣布募資22.5億美元，消息最終引爆擠提漩渦，該行在兩日後被加利福尼亞州金融保護和創新部（DFPI）接管，其後交由美國聯邦存款保險公司清算，輾轉於3月底被第一公民銀行收購，旗下分行重新開放。

美11最大銀行救不了第一共和

第一共和銀行自3月起出現流動性問題，雖然集合11家美國最大銀行提供達370億美元救援，惟該行於4月底仍要以低價出售其債券和證券以集資，最終於5月1日被加利福尼亞州金融保護和創新部宣布關閉，其資產以106億美元售予摩根大通。

分析指，美國許多銀行將其儲備金投資於支付低利率的美國國債，當美聯儲啟動加息周期，債券價格亦隨之下跌，削減銀行資本儲備的市場價值，導致一些銀行以高價虧損出售債券，美聯儲的貼現窗口流動性設施到3月16日已經從各種銀行借出約1,500億美元。美國聯邦儲備保險公司於6月份表示，今年首季美國銀行存款總額下降了4,720億美元，連續四個季度下降，同時是自1984年以來最大降幅。

◆香港文匯報記者 曾業俊



◆受美聯儲持續加息等連串事件影響，包括硅谷銀行（SVB）在內的美國中小型銀行出現擠提。