

记者 | 安晶

美联储3月31日发布报告显示，截至3月22日当周，美国商业银行存款下降1257亿美元，为连续第九周下降，但下降幅度已明显减弱。

值得注意的是，小型银行存款上涨，为硅谷银行倒闭来的首次；大型银行存款却略有下降。与此同时，商业和工业贷款大幅下降，降幅达2021年6月以来最高。

在银行存款继续外流之时，美国货币市场基金资产暴涨至5.2万亿美元创下新纪录。财政部长耶伦在最新讲话中警告，货币市场基金存在结构性缺陷，当局应采取行动加强对货币市场基金等非银行领域的监管。

美联储周五公布的数据显示，虽然商业银行存款继续下降，但截至3月22日当周存款的下降幅度比硅谷银行倒闭后一周的幅度明显减弱。硅谷银行倒闭（3月10日）后截至3月15日一周，商业银行存款下降1745亿美元。

在经历了大批存款外流之后，小银行的存款情况开始稳定甚至出现存款增加。3月22日当周，小银行存款为5.386万亿美元，高于上一周的5.381万亿美元。但大银行存款出现下降，25家最大银行的存款从上一周的10.74万亿美元降至10.65万亿美元。

除了小银行存款上涨，各银行向美联储申请的紧急贷款也在下降。美联储周四公布的数据显示，截至3月29日的一周，各银行通过美联储贴现窗口借入882亿美元，低于前一周的1102亿美元，意味着银行有了更多资金来源。贴现窗口提供最多90天的贷款，用于增加银行的流动性。

美国媒体认为，银行从美联储紧急贷款的需求减少以及小银行存款增加标志着银行业的动荡正在平息。

周五收盘，美国三大股指全线上涨，道指涨1.26%，标普500指数涨1.44%，纳指涨1.74%，创去年9月12日以来新高。银行股大部分上涨，大银行基本涨超1%。

但美联储周五的数据也显示，银行业危机正在影响企业贷款。截至3月22日当周，衡量企业行为活动的商业和工业贷款下跌近300亿美元，为2021年6月以来最大跌幅。

高盛集团此前预测，为了确保流动性，规模更小的银行可能会收紧贷款标准，而消费者和企业贷款难度加大将进一步限制经济增长。

该机构统计显示，资产在2500亿美元以下的银行在美国工商业贷款领域中占比高达50%，住宅房地产贷款占60%，商业地产贷款占80%，消费者贷款占45%。

在银行业危机未决之时，更多储户开始将钱转投入货币市场基金。美国投资公司协会数据显示，截至3月29日当周，货币市场基金总资产达到5.2万亿美元，创下新纪录。

硅谷银行倒闭前，随着美联储加息、货币市场基金回报率高于银行利率，流入货币市场基金的资金已经上涨。货币市场基金主要投资短期金融工具，包括短期国债、回购协议等。

今年初，货币市场基金总资产为4.5万亿美元，短短数月内就暴涨近1万亿美元。自3月以来，货币市场基金吸收了3400亿美元新资金，单月资金流入达到2020年4月以来最高。

高盛集团、摩根大通和富达投资成为了货币市场基金本轮吸金的最大赢家。iMoneyNet截至3月24日的统计显示，从3月9日也就是硅谷银行被接管前一天开始，高盛的货币市场基金新吸收近520亿美元，摩根大通460亿美元，富达约370亿美元。

随着货币市场基金热度飙升，美国银行分析师警告，货币市场基金将成为下一个“泡沫”，现在让泡沫放气能帮助处于危机中的小型银行。

耶伦在周四参加经济论坛时也警告货币市场基金存在结构性缺陷，非常容易遭到挤兑。她表示，货币市场基金和开放式基金的稳定性风险并没有得到重视，呼吁加强对相关非银行业领域的监管。

对于硅谷银行倒闭引发的行业危机，耶伦认为当局需要对银行业规定和监管规则进行重新审查。

2008年金融危机期间，美国历史最悠久的货币市场基金Reserve Primary Fund受到了雷曼兄弟银行波及，该基金持有超过7.8亿美元雷曼兄弟债券。雷曼兄弟倒闭后，Reserve Primary Fund遭遇大规模赎回潮，引发整个货币市场基金行业动荡。最终，Reserve Primary Fund于当年9月倒闭。