

信心比黄金更重要。

关键时刻，美国总统拜登紧急向市场喊话。当地时间周五，拜登表示，美国居民的储蓄是安全的，如果出现更多不稳定状况，政府可以让联邦存款保险公司(FDIC)对25万美元以上的存款进行担保，预计银行业需要一段时间才能恢复平静。同时，美国财政部称耶伦当天上午将召集美国主要金融监管机构负责人，召开先前未安排的金融稳定监督委员会(FSOC)闭门会议。这也一定程度缓解了市场担忧情绪，美股当日午盘后集体转涨，地区银行尾盘集体拉升，KBW纳斯达克地区银行指数跌2%后转涨近3%。

但值得警惕的是，当前，美国中小型银行的存款仍在加速流失，摩根大通从银行挤兑观察中得出的最新流动性报告显示，到目前为止，美国“最脆弱的银行”已有1.1万亿美元（约合人民币74000亿元）流出。

另外，美国家庭正在远离美国股市，据高盛的最新报告警告称，这种转变可能导致今年美股遭遇7500亿美元（约合人民币51000亿元）的抛售。这在美股市场的历史中，较为罕见。

拜登紧急发声

在欧洲银行业危机持续扩散的关键时刻，美国总统拜登紧急向市场喊话。

当地时间周五，拜登表示，美国监管当局在应对银行业风波上做的不错，美国居民的储蓄是安全的。如果出现更多不稳定状况，政府可以让联邦存款保险公司(FDIC)对25万美元以上的存款进行担保。预计银行业需要一段时间才能恢复平静，但目前看不到即将爆发危机的任何征兆。

这是本周以来，美国总统拜登首次就区域性银行危机表态，给市场吃了一颗“定心丸”。

同时，美国财政部称耶伦当天上午将召集美国主要金融监管机构负责人，召开先前未安排的金融稳定监督委员会(FSOC)闭门会议。

美国财政部在声明中称，会议将不对公众开放。财政部没有说明会议将于何时开始，甚至连会议主题也没有透露，目前还不清楚委员会是否会在会议结束后发表声明。

拜登与耶伦的紧急行动，一定程度缓解了市场担忧情绪。美股午盘后，三大指数集体转涨，截至当日收盘，标普500指数涨0.56%，道指涨0.41%，纳指涨0.31%。地

区银行尾盘集体拉升，KBW纳斯达克地区银行指数（KRX）跌2%后转涨近3%。

穆迪在最新发布的报告中警告称，在经济环境不确定性犹存、投资者信心依然脆弱的背景下，如果不采取可能对银行业产生更持久、更深远影响的举动，政策制定者存在无法遏制当前动荡的风险。金融环境持续紧张的时间越久，风险从银行业外溢造成更严重经济损害的风险就越大。

74000亿资金疯狂出逃

硅谷银行危机爆发后，美国中小型银行的存款正在加速流失，摩根大通从银行挤兑观察中得出的最新流动性报告显示，到目前为止，美国“最脆弱的银行”已有1.1万亿美元（约合人民币74000亿元）流出。

摩根大通策略师Nick Panigirtzoglou在报告中指出，在截至3月15日的一周内，美国中小型银行需要借款约5500亿美元以抵消存款外流，其中2500亿美元来自美国联邦住房贷款银行（FHLB），3000亿美元来自美联储。

随着投资者对银行业担忧情绪蔓延，资金疯狂涌入美国货币市场基金。据高盛和数据提供商EPFR最新数据，资金流入规模继上周触及1200亿美元，刷新2020年6月以来新高之后，本周再度超过千亿，连续两周破千亿大关创出疫情以来的首次。

据美国投资公司协会报道，在截至本周三的一周内，1170亿美元流入货币市场基金。

当前，美联储对美国中小型银行的“输血”仍在继续，据美联储3月23日公布的数据显示，截至3月22日的一周，美联储未偿贷款总额为1639亿美元，前一周为1648亿美元。

此外，数据显示，联邦存款保险公司（FDIC）接管硅谷银行和Signature银行后成立的过桥银行，所提供的贷款本周增加至1798亿美元，上周为1428亿美元。

面对这一危险局面，拜登政府密集会见了一系列美国银行业大佬，其中包括，摩根大通首席执行官杰米·戴蒙（Jamie Dimon）、美国银行首席执行官布莱恩·莫伊尼汉（Brian Moynihan）、花旗首席执行官简·弗雷泽（Jane Fraser）、高盛首席执行官大卫·所罗门（David Solomon）。

据美国有线电视新闻网(CNN)援引一位消息人士报道称，华尔街各大银行的目标是，紧急制定出一套具体举措细节，以拯救第一共和银行。

同时，紧张情绪也开始蔓延至美国银行巨头，包括摩根大通、花旗和美国银行在内的大型银行对员工表示，不要讨论其他银行的现状，尤其是负面评论。此外，也不要抢正处困境中的银行的客户业务。

罕见抛售潮

近日，高盛策略师表示，随着美联储继续加息，在利率上升和通胀居高不下的背景下，美国家庭正在远离股市，这种转变可能导致今年美股遭遇7500亿美元（约合人民币51000亿元）的抛售。

这背后的主要原因是，高于预期的存款利率以及债券收益率上升。高盛经济学家预测，到2023年底，10年期美国国债收益率将上升0.6个百分点，同时个人存款利率将上升0.8个百分点。

以Cormac Conners为首的高盛策略师在一份报告中表示，自2022年初以来，收益率上升，加上最近资金加速流入债券和货币市场基金，导致许多投资者询问2023年家庭股票抛售的规模将有多大。

在经历了十多年的低利率之后，随着美联储持续加息抗通胀，投资者现在正将目光投向固定收益和高收益资产。

该报告称，家庭正在向货币市场资产和信贷分配更多资金。借贷成本的上升打击了公司估值，也让交易者不太愿意押注高增长公司。

值得一提的是，在全球金融危机以来的超宽松货币政策时期，美国家庭一直是美股的主要买家，当前美国家庭持有美股总市值占比达38%。但随着美联储开始收紧货币政策，这一趋势在2022年出现“显著放缓”。

高盛策略师预计，外国投资者和企业将分别成为价值5500亿美元和3500亿美元美股的净买家。

责编：战术恒

校对：赵燕