

买银行理财产品需关注六重风险



□据 新华网

购买银行理财产品需承担种种风险。投资者在选择时需注意阅读产品说明书,关注理财资金的保本条款、币种、期限、投资方向等信息,对投资的风险进行综合评估,并结合收益率的高低,以决定是否进行投资。如果有条件,还可以关注一下市场利率和银监会的监管政策。

信用风险

信用风险也叫违约风险。大部分理财产品是不保本的,银行名义上是不承担保证本金或预期收益责任的,虽然目前银行基本上施行隐性保本政策。现在,理财产品规模扩张很快,根据中信证券研究部金融产品组的测算,目前主要商业银行理财产品规模占存款的平均比重达15%,部分银行超过20%。如此大规模的理财产品,对银行的资金压力着实不小。

投资风险

理财产品的收益源自银行对理财资金的投资收益,其中也蕴含着相应的投资风险。对挂钩性(如挂钩于黄金、Shibor等)结构性产品而言,挂钩标的的表现直接影响理财产品收益。非结构性产品中,投向股票(比如ODII产品)等方向产品的投资风险相对较高,其收益与证券市场波动密切相关。

而投向信贷资产、票据、债券等固定收益类产品的风险相对较低,主要取决于资产池中各类资产的配比情况。

汇率风险

对人民币持有者来说,外币产

品的汇率风险不可小觑,特别是在人民币持续升值的背景下。数据显示,2010年以来大部分外币理财产品到期出现汇率损失,平均年化损失为3.3%,其中欧元产品平均年化损失达5.1%。在外汇市场动荡的情况下,投资者应该考虑暂时回避外币理财产品。

利率风险

你可能会问,理财产品的利率基本是固定的,为什么会有利率风险?恰恰是因为利率固定,所以才会有利率风险。比如理财产品发行时预期收益率为5%,与市场利率水平持平。如果央行加息,市场利率上升到6%,理财产品的利率就会低于市场收益率水平,这也是一种投资损失,因为利率的高低直接关系到理财产品的收益率水平。

此外,市场流动性紧张也会导致市场利率上升,增加理财产品的利率风险。利率风险和期限正相关,期限越长,利率风险越大,因为利率变动的可能性和可能波动的幅度更大。

政策风险

银监会的政策导向给理财产品的发展带来很大不确定性,最典型的例子就是信贷类理财产品的发展历程。2009年股市泡沫破裂后,股票类产品锐减。经济危机之

后,政府推出一系列经济刺激政策引发信贷规模膨胀,投向信贷资产的理财产品急剧飙升,一跃成为市场第一类产品,占据1/3以上的市场份额。信贷类理财产品的快速扩张引起监管部门注意,2010年7月银监会叫停银行信合作,2011年6月又叫停六类融资类银行理财产品,信贷资产类理财产品数量急转直下,进入冰河时代。

系统风险

目前,银行将所有理财资金汇集到一个资金池,统一进行投资,单个产品的投资风险无法单独测算与控制,因此部分资产出现的问题很可能殃及其他理财产品。而资金池中银行同业存款、票据等资产占比很高,如果理财产品市场总规模过于庞大,银行互相持有的资金规模过大,风险将可能传导到整个银行体系,这就是系统风险。

根据我们的测算,2011年年底银行理财规模超过5万亿元,接近银行存款总量的15%。

现阶段的银行理财产品以稳健的固定收益类为主,主要投资于银行的优质资产,因此当前银行理财市场的整体风险不高。但随着市场规模不断扩大和创新业务的不断深入,系统性风险出现的可能性依然存在。在当前信托市场风险积聚的情况下,尤其要注意信托产品风险向银行理财产品的渗透。

45部门分工制定鼓励民间投资实施细则

□新华社北京2月21日电(记者江国成)

据国家发展和改革委员会21日介绍,为落实国务院关于今年上半年出台鼓励和引导民间投资健康发展相关实施细则的工作要求,发展改革委21日召开由45个部门参加的会议,研究制订工作计划、倒排时间表,确保按时完成任务。

会上,发展改革委主任张平传达了温家宝总理的有关重要指示,通报了民间投资发展实施细则制

定工作的总体进展情况,强调落实工作的重要性 and 紧迫性,并提出了具体的工作要求。

目前,制定实施细则工作的总体进展情况不理想,一些重点行业领域的落实工作亟待加强,社会各界,尤其是民营企业对此高度关注。

国务院近日再次强调全面贯彻落实民间投资新36条的重要性,并明确向社会出台实施细则的最后完成时限。

会议要求,要按照国务院要求的完成时限,制订工作计划、倒排时间表,确保按时完成任务。

昨日金价

上海黄金交易所黄金 9999	宝铂黄金
开盘价 353.80元/克	投资金条售价:363元/克
最高价 353.80元/克	工艺金条售价:373元/克
最低价 351.90元/克	黄金回购价 338元/克
收盘价 353.65元/克	国际黄金 17点报 1740.45美元/盎司
涨跌幅 +0.50%	

援助希腊协议达成 黄金价格稳步走高

简评

周一美国市场逢总统日假期,市场交投略显清淡,不过因市场乐观寄望欧洲领袖将签署援助希腊的协议,黄金跟随风险资产均震荡走高,周二希腊如预期成功达成第二轮救助协议,黄金低位盘整后将震荡走高。从技术上看,金价局部维持强势震荡态势,日线指标KD MACD均出现

低位金叉迹象,价格近期重新上探1770~1800区域阻力的概率较大。

宝铂黄金销售有限公司协办

BAOXI GOLD

客服电话: 60680008 4000877369

即时行情: www.baoxi9999.com

看本地信息 只上洛阳网

- 权威身份: 中共洛阳市委宣传部主管、洛阳日报报业集团主办,党报优势,新闻权威。
- 超群实力: 十三年成功运营, alexa统计全球排名1.7万,日均IP量8万,日均PV量120余万,全市第一,全省前三。“洛阳社区”人气火爆,注册会员超26万人。
- 核心优势: 共享洛阳日报报业集团全媒体采访中心新闻,最新鲜,最生动,最详尽,离您最近。
- 荣耀见证: 河南省十佳网站、全国地方门户创新品牌奖、网盟理事单位。

广告咨询电话: 65233618 地址: 洛阳新区开元大道洛阳日报报业集团22楼