

从存钱存得纠结,到热衷存钱……您的理财生活或许要来个“大翻转”

负利率时代结束,如何打理钱袋子



□记者 龚娅丽

今年2月,全国居民消费价格指数(CPI)同比上涨3.2%,首次回落至4%以下,并创20个月以来新低。居民一年期实际存款利率在经历24个月为负后首度转正,负利率时代宣告终结。我们该如何打理自己的钱袋子?本刊将为各位“财男”、“财女”支招。

市民心声

负利率时代结束,理财计划该调整了

上周,记者在西工区小街和55岁的读者王师傅拉起了家常。王师傅告诉记者,自己在2010年被单位买断工龄,为了贴补家用,在这里摆起了修理自行车的摊子。“1980年,10块钱可以买60斤大米,现在恐怕只能买3斤。而补自行车轮胎的收费呢,在20世纪七八十年代不到1块钱,现在一般收2块钱。”王师傅说,如今,生意不好的时候,一天可能只有一笔生意,赚几块钱。上超市买菜,想吃蔬菜,一看菜价,菠菜每斤4.2元,鸡蛋每斤3元,结果买的还是鸡蛋。负利率时代结束,普通百姓的生活可能会迎来改变。

“我觉得负利率时代在‘名义上’终结了,老百姓需要时间

去感受。”记者在中州中路上的银行网点采访时,读者伍先生说,之前跑不赢CPI,他就索性潇洒消费,定存到期了就转成活期,买黄金抵御通胀,还准备买第二套房养着,如今理财计划该顺势调整了——以前是防止资产缩水,现在要赚个钵满盆溢。

“该存钱了”是记者采访时听到最多的一句话。事实上,市民最为习惯的理财方式还是储蓄,但在负利率的情况下,一想到把钱存在银行就很纠结。眼下市民对储蓄又热乎起来。看来,负利率时代结束,您的理财方式面临“更新换代”。

焦点透析

年内会不会降息?上半年降的可能性不大

本月12日,中国人民银行行长周小川就“货币政策及金融改革”答中外记者问时谈到,大多数情况下,存款准备金率的调整并不表明货币政策的松或紧,并指出“继续实施好稳健的货币政策,适时适度进行预调微调”。

记者采访的几位业内人士都表示,2012年央行动用存款准备金率这个工

具的动作频率会比较高,年内存款准备金率或将有2次~3次下调。至于年内是否会降息,几位人士都表示前景不明朗。

“在国内经济复苏阶段,不确定因素较多,除非CPI降至3%以下才有降息可能。”工商银行洛阳分行贵宾理财中心理财经理、国际金融理财师王飞表示。

理财产品

可适当投资期限较长的产品

多家银行的理财产品预期年化收益率正逐渐下滑,已普遍下跌0.2个~0.4个百分点。以位于凯旋路上的某国有银行为例,以3月2日至3月6日为募集期的一款期限为152天的理财产品,门槛是5万,预期年化收益率为5.2%。该银行客户经理李女士告诉记者,今年春节前夕,同等期限的同类型产品的预期年化收益率为5.6%。

理财产品的收益率为何会在近期出现下降?交通银行凯东支行个金业务主管、国际金融理财师王晓颜认为,今年2月24日起,央行下调存款类金融机构人民币存款准备金率0.5个百分点,银行间市场拆借利率回归正常水平,银行理财产品收益率也随之回落。

“有些银行的理财产品的投资募集截止日与起息日之间的空档期长达一周多,如果资金闲置时间过长,即使表面收益率很高,整体也并不划算。”王晓颜提醒,如果闲钱超过5万元,未来长时间不用,就可适当选择一些期限较长、收益较高的银行理财产品。

绘制 闵敏

存钱合算了

记者还注意到,随着货币政策的适度宽松,业内对年内降息的预期持续不断,部分银行已经开始忙活指导客户应对“可能而至”的降息。开元大道上的一家银行还在营业大厅前的宣传板上贴出了投资建议:提前布局中长期储蓄。

“从2月份的CPI来看,现在存钱合算了,更加适合做中长期布局。”招商银行洛阳分行理财经理许冲锋说,比如,上个月把1万元钱存到银行里,到明年取出这笔钱的时候,加上一一年所获得的利息,一共可获得1.035万元,假设CPI一年涨幅为3.2%,那么这1万元的实际购买力是增强了。

王晓颜建议,可趁降息前把当前相对较高的定存利率“握在手里”。不妨考虑阶梯储蓄法,此法流动性强又可以获得高利息。具体步骤:如果你手中有5万元,可分别用1万元开一年期,1万元开两年期,1万元开三年期,2万元开五年期;1年后,用到期的1万元再去开1个五年期存单,以后年年如此。

跑赢CPI,收益超定存

据了解,3月10日至3月23日通过各大银行网点发售的2012年首期电子式储蓄国债受到追捧。“感觉还没开始卖就卖完了。”工商银行洛阳分行贵宾理财中心理财经理、国际金融理财师王飞感慨道。不少人是由于买不到五年期国债,才被迫选择三年期国债的。

在几位业内人士看来,今年首批电子式储蓄国债热销,与降息预期、流动性宽松预期等有关。以此次发行的三年期电子式国债为例,投资年收益率为5.58%,要比今年2月份

的全国CPI高出2.38个百分点,比同期限的定期存款利率高出0.58个百分点。“市面上大部分银行理财产品的期限都在一年以内,收益率大部分不高于5.5%,与其相比,锁定长期高额回报的储蓄式国债无疑更有优势。”一名投资者在购买国债时说。

“债券的利率和价格与存款利率的走势正好呈负相关。”张丛芬说,在经济持续低迷的情况下,货币政策一般会逐步宽松,利率会走低,此时债市会迎来比较好的投资机会,特别是中长期债券。需要提醒的是,根据发行条款,若在购买本期国债后急需变现,投资者可随时到原购买网点提前兑现。提前兑现时,按兑现本金的0.1%收取手续费。

为下一轮入市“屯粮积草”

2011年,以稳健著称的货币型基金是唯一取得正收益的基金品种。根据本报独家统计,77只货币型基金在今年1月、2月、3月1日至12日3个统计期内的区间7日年化收益率均值分别为4.53%、4.84%、4.79%。

“货币型基金的投资组合的久期一般不超过1

80天,目前货币型基金收益不错,并不能说明它在今年能笑到最后。”张丛芬说,货币型基金之所以在2011年如此给力,主要得益于去年较为紧张的资金面和高企的货币市场利率。在下半年,货币型基金恐受货币市场利率回落的影响,盈利形势难以继续。作为活期储蓄的替代品,有相应的需求仍可以购买货币型基金,就当是休养生息,为下一轮入市“屯粮积草”。

许冲锋认为,进入3月份,回购利率逐渐放松,拆借利率下降,并维持在相对稳定的水平,银行对债券配置的需求在不断扩大。因此债券市场整体相对乐观,投资机会正在逐步接近。采访中发现,债券型基金受到追捧,债基产品设计也在加大创新步伐,近期“理财型”债基概念走俏,此种短期理财型债基产品以一个月或一个季度为周期滚动封闭运作,但认购门槛依然为1000元,远低于许多银行理财产品。

储蓄

国债

债基
货基

