

前三季度理财产品收益率 “冰火两重天”



□据《证券日报》

你不理财,财不理你;你理财了,财也不一定理你,关键还要看你买的是哪家银行哪个类型的产品。前3个季度,理财产品收益率可谓“冰火两重天”:有产品收益率超预期最高收益率27%,也有产品收益率未能达标。

1 5款理财产品实际收益率高于预期最高收益率

普益财富统计数据显示,2012年前3季度共1279款结构性产品到期,852款产品公布了到期收益率。其中,5款产品到期收益率高于最高预期收益率,被渣打银行和恒生银行包揽。

但是即便是超出预期,除了渣打银行挂钩股票的一款产品最终实现了27%的到期收益率

以外,其他4款产品的实际到期收益率也仅仅分别为5.4%、3.8%、5.3%、3.3%,与同期其他类型的理财产品相比,并没有表现出较明显的收益优势。

超出最高预期收益率的实际收益究竟该归谁,是投资者还是银行?不同的银行在产品说明书中设定了不同的答案,而归

属银行似乎成为国内银行主流的选择。

记者就渣打银行的一款实际收益率高出预期最高收益率12%的产品联络渣打银行,寻找收益率归属问题的答案。渣打银行相关部门负责人对记者表示,根据合约,收益全部由客户获得。

2 挂钩黄金理财产品成“重灾区”

国际金价的多级跳催热了挂钩黄金的银行理财市场,此类产品也开始扎堆发行。Wind资讯显示,今年以来共有122款挂钩黄金的结构性产品发行,涉及12家中外资银行。

但是关注的热情似乎并没有转化成金灿灿的回报,普益财富数据显示852款公布到期收

益率的产品中,54款产品未实现最高预期收益率。“从未实现最高预期收益率结构性产品的挂钩标的来看,挂钩黄金价格和汇率的产品是这类产品中的‘高危’产品。”普益财富研究员吴汀江分析称。

但是挂钩汇率和黄金的产品中也不乏表现抢眼的产品,吴

汀江表示:“从挂钩汇率和黄金表现较好(年化收益率在6.00%及以上)的结构性理财产品来看,基本上都是外资银行发行的挂钩汇率的结构性产品,挂钩黄金的产品仅有中国银行的一款产品表现较好。”

3 挂钩性产品的苦与甜

此前,外资行的理财产品巨亏的消息不断见诸报端,多家银行遭投资者投诉,其中多为结构性理财产品。

普益财富此前的统计数据显示,今年年初到7月25日,国内各大商业银行发行的结构性理财产品共有966款,从不同挂钩标的的结构性产品收益率来看,除了挂钩价格的结构性产品的平均预期收益率经历了先跌后反弹的走势外,挂钩其余标的的结构性产品平均预期收益率均呈现震荡走低的态势。

尽管风险显而易见,但此类产品的高预期收益率,还是让不少投资者心动。一些超过10%的预期收益率的产品,对于投资者确实是一种诱惑。

“这段时间不断有客户向我咨询挂钩黄金类的产品或者汇率类产品的情况,很多属于一般的工薪阶层。”一位股份银行的理财客户经理告诉记者,“除非对金融市场比较熟悉,而且风险意识和风险承受能力较强,否则,不建议购买这种挂钩性理财产品。”

绘制 闵敏

10月银行理财产品 预期收益率“短”降“长”升

□据《上海证券报》

随着季末效应的消退,10月以来,银行理财产品的发行量有所减少,根据普益财富的数据,10月6日至12日,共有40家银行发行334款理财产品,较国庆前一周减少83款;10月13日至19日,则有43家银行发行342款理财产品,基本与国庆节后首周持平。

分投资标的来看,债券和货币市场类理财产品10月发行量下降较明显,节后两周里,各银行共发行258款人民币债券和货币市场类理财产品,环比节前减少102款;外币债券类理财产品的发行量为38款,环比减少11款。同时,其他类理财产品发行量也有所减少,两周内共有365款其他类产品发行,环比减少52款。此外,信贷类和票据类理财产品再度“零发行”,结构性理财产品则在两周里共发行15款,与

9月最后两周持平。

就预期收益率而言,由于季末效应消退,预期收益率曲线趋于陡峭化,这在节后首周表现得更为明显。银率网报告显示,节后第一周,短期产品收益率回落至9月中旬水平,同时受城商行新发部分较长期限、高收益产品推动,6个月及以上期限理财产品预期收益率较节前一周抬升,导致预期收益率曲线趋于陡峭。

从近期发行的产品看,预期收益率较高的产品投资期限多在6个月以上,外资行和城商行继续成为高预期收益率产品发行主力。根据银率网数据,近期发行的预期收益率排名前五的产品均由外资行发行。

到期产品方面,10月前两周共有1273款到期,环比减少151款,其中有338款产品公布到期收益率,仅1款未能实现收益率,达标率为99.7%,但披露率仅为26.55%,处于较低水平。

银行理财产品再现“秒杀” 夜市理财悄然火暴

□据《证券日报》

去年8月份,招商银行率先推出了“理财夜市”产品。随后,民生银行、建设银行、光大银行等多家银行相继推出了理财夜市。

“理财夜市的推出弥补了网点额度分配不均的不足,同时,收益高于柜面和一般网银理财产品,更能解决很多白领白天上班的时间冲突问题,逐渐变得抢手。”业内人士分析。

理财夜市是一种在夜间发售的理财产品,绝大多数只能通过网上银行或手机银行等在线渠道进行购买。

数据显示,自2011年以来,目前已经推出的“理财夜市”产品超过100只,主要是中低风险产品。

“这类产品一方面是风险较小,受到广大工薪阶层的青睐;另一方面起点较低,多是5万元、10万元起售。目前银行发行的理财产品收益率大多在4%左右,稍高的收益率、较低的门槛,被抢购也是意料之中的事。”

“理财夜市”专属产品通常在当晚销售结束后,第二天就开始计息,而传统理财产品有1~2个工作日认购期。

“在银行理财产品收益率不如往昔时,短平快成为各银行发展理财业务的一个新的思路。”一位银行业分析师告诉记者。

短平快的思路不仅仅体现在推出“理财夜市”产品上,还体现在更为快捷的手机银行上。据悉,手机银行平均比银行网点所售产品收益高出0.2%~0.5%。而通过手机银行买入贵金属,起购门槛则要较网点低。

业内人士建议,参与“理财夜市”产品的购买,首先,看“理财夜市”产品是否保本。其次,考察产品风险。第三,对比理财产品预期收益率。投资者在购买“理财夜市”产品之前,最好考察一下目前的收益率情况,选择适合自己的产品。