

**诚汇投资** CHENGHUITOUZI **诚信天下 汇通共赢** 诚汇投资邀您 共同关注财富热点

# 收益率年末冲高 玩转短期理财让闲钱动起来



□据《西部商报》

2012年只剩一个多月的时间了,不少人发现,今年已有了一笔可观的存款。

如果这些钱你暂时不用,你该如何做好投资组合,让闲散资金在保本之余获得较好盈利?纵观今年形势,大部分投资者不敢贸然涉足股票、基金、外汇等高风险投资类别。但进入11月以后,预期年化收益率“破5”的银行理财产品增多,专家认为短期银行理财产品可以成为闲钱的好去处。

## 案例

### 闲余资金可配置 短期理财产品

小陈夫妻俩每个月都会有节余的资金,由于夫妻俩都是走稳健路线的投资者,现在的做法都是通过零存整取储蓄方式累积到年末一并进行中长期投资。但是零存整取的利息收入随着降息越来越低,而股市和纸黄金等投资工具对还需要负担房贷的小陈而言风险又太大,实在是左右为难。

实际上,这是大部分普通投资者的困惑。理财专家指出,任何经济环境下投资者都应该做好投资组合,根据自己的投资风险偏好及人生阶段等情况,调整好“核心”资产(中低风险资产)以及“卫星”资产(中高风险资产)的比例。

像小陈这样偏好稳健投资又处于资产初步积累阶段的投资者,理财专家建议其可以走稳打稳扎的投资路线:“核心”资产占比70%左右,“卫星”资产控制在30%以内。

同时,“核心”资产本身也可进行合理配置以提升整体收益率。除了储蓄和货币基金外,建议可把阶段性节余资金投资在风险偏低的中短银行理财产品上。这类产品投资期限多在一个月到半年,流动性强,可作为有闲余资金的投资者进行现金管理的投资工具。同时,当前不少短期银行理财产品主要投资于债券及货币市场,风险相对较低,可作为投资者“核心”资产的重要组成部分。



## 调查 3个月以内理财产品占比近六成

汇丰银行(中国)有限公司此前发布的《2012中国家庭理财状况调查报告》显示,最受受访家庭欢迎的理财产品期限为4~12个月(65%的家庭)。其中,低年龄段家庭更关注6个月以下的短期理财产品,而高年龄段家庭更关注中长期理财产品。

去年国庆前夕,银监会叫停了1个月以内期限理财产品的发行,然而面对依然旺盛的超短期理财产品需求,不少银行都开始“绕道而行”。

各家银行在叫停之后迅速推出大量31天至40天期限的产品,从而使得1个月以内期限产品的市场份额被1个月至3个月期限产品所吸纳。普益财富(上海普益投资顾问

有限公司)分析师方瑞指出,截至9月下旬,2012年以来1个月至3个月期限产品市场占比达到56.30%,而去年同期则不足30%。

另一方面,参照证券投资基金的运行模式,各商业银行纷纷扩大滚动型或开放式产品阵地,投资者可以在产品开放期内选择预约购买,且产品开放申购和赎回的时间间隔在1个月以内,产品对超短期产品的替代性更高。

“由于投资银行理财产品的投资者在购买产品前可预先知晓银行公布的产品预期年化收益率,且由于银行理财产品多投资于债券与货币等低风险品种,因此产品到期兑付预期年化收益率的可能性极高。”方瑞表示。

## 建议 长短期要搭配好

有不少投资人看到银行的利率表显示存款期限越长利率越高,便将自己所有的钱都存成了3年期和5年期的定期存款。一旦突然生病住院,急需用钱,从银行将钱取出来时,若存款期限没到,则只能按照活期利率结算,这样就损失了很多利息收入。

面对这样的情况,理财专家提醒:首先,应预留6个月的生活开支,放在活期存款或者可以随时支取的理财产品上,以备生活上的不时之需,这部分资金错开两期放置于短期理财产品中滚存未尝不可,可以获得比活期0.35%高近6倍的收益率。

其次,稍长期限的低风险投资资金期限以3个月至1年的为主,以保证资产的稳定流动。可采取每个月做一笔1年期投资的方式,以保持来年的资金流动性。再次,大额购买长期产品,应看清楚是否有提前支取或者质押贷款的条款。

最后,理财师提醒,理财产品没有绝对的好与坏之分,只有合适与不合适之别。欲选择适合自己的产品,需要对自己的家庭财务状况和风险承受能力有所了解,切忌偏听偏信或盲目跟风,应选择自己熟悉的、市面上常见的理财产品进行投资。

# 帮存款“搬家” 还有这些着儿

□据《新文化报》

积攒了一年的存款是按兵不动,还是存款“搬家”用于各方面的投资?记者采访专业人士,请他们为您支支着儿。

## 继续存款 办理综合金融服务

目前,各大银行都在创新丰富金融产品,提高服务水平,吸引更多的储户办理业务。而储户在选择银行办理存款时,也可根据自身理财需求和生活需要,办理一些综合金融服务。

中国银行某分行个人金融部客户经理张楠表示,对于个人储户而言,在选择银行存款时,应根据自身的理财需求,考虑银行相关的金融服务,如网上银行服务、手机银行服务等。

你可根据日常所需资金量,办理7天通知存款业务或者约定转存业务。约定转存业务使用起来比7天通知存款业务简单,也能够为账户上的活期资金增加收益,起到“加息”的作用。

如果资金量符合的话,还可以选择办理银行其他相关的附加金融服务。同时,个人储户办理存款时,应选择网点较多的银行进行办理,从而方便日常生活和工作。

## 转投资理财产品 组合投资

当然,除了延续传统的储蓄存款之外,将资金投向一些收益稳健的银行理财产品,也是一个不错的选择方向。

据建设银行某分行私人银行财富客户经理李晓婷介绍,这一阶段理财还是以资产保值为主,强调资产均衡、灵活配置。

李晓婷建议可选择组合投资的方式平衡收益和风险。这样不但可以提高产品收益率,还可以有效分散投资风险。降息时代里,非固定收益类产品受降息影响较小,因此可以考虑在投资组合中加入一些非固定收益类产品,在可承受的风险范围内提高投资组合的收益。

值得注意的是,投资者购买理财产品时需谨慎认清风险,选择适合自身财务状况的产品。

## 国债逆回购 为保证金“加息”

由于股市走向不明朗,投资渠道狭窄,在降息通道开启的情况下,人们对个人存款,以及稳健型银行理财产品的收益水平并不满意。在这种情况下,一种交易渠道开始走入了部分投资者的视野,那就是国债逆回购。只要投资者的资金达到10万元,可以考虑进行国债逆回购。

农行某分行财富管理中心财富顾问刘建华表示,国债逆回购交易是买卖双方成交的同时约定于未来某一时间以某一价格双方再行反向成交。亦即债券持有者(融资方)与融券方在签订的合约中规定,融券方在卖出该笔债券后须在双方商定的时间,以商定的价格再买回该笔债券,并支付原商定的利率利息。目前,国债逆回购的收益整体不错,还不乏高收益的机会,交易所的国债逆回购开始成为超短期理财的替代工具。投资国债逆回购的好处是,赔钱风险小,资金回报率高,且比普通国债的资金流动性好。

