



# 利率上浮,要多存款吗?

□记者 宋锋辉

有人说,这个世界唯一不变的就是变化。的确,我们每时每刻都在根据环境的变化调整我们的行为。投资理财也是如此,近来,越来越多的银行上浮存款利率,收紧贷款,我们该怎么变呢?怎样的投资策略才更适合自己呢?

## 1 银行竞相上浮存款利率

10月30日,上海银行间同业拆放利率隔夜利率飙升近80个基点,在9个工作日内,约从3%涨至5.23%。银行资金再度趋紧。与之对应的是,我市多数银行在近期竞相上浮存款利率。另外,银行发售的理财产品预期年化收益率也有所提高。

银行已经出招,上浮存款利率,提高理财产品预期年化收益率,那么作为普通市民该如何接招呢?我们是不是要趁机多存款呢?在这场存贷博弈中,我们的最优策略是什么呢?针对这些问题,洛阳晚报记者采访了专业人士。

市民接招既要考虑存款或投资理财产品的收益,还要考虑通货膨胀、家庭资产流动性、自身年龄状况、家庭资产状况等,这可谓是一场非常复杂的博弈。

私人银行家、中信银行洛阳分行财富管理中心主任徐斐表示,目前银行较为普遍地上浮了存款利率,定期存款的收益有所增加,普通投资者可以适当增加存款。但是,考虑到资金流动性等因素,个人投资理财的策略还是要根据自身的状况来决定。

## 2 投资策略要根据主客观条件综合考虑

从年龄看,由于年轻人未来收入增加的预期较为明确,可以更多地投资权益类产品,如证券、基金等。一般的比例原则为100减去年龄,如小明今年20岁,其投资权益类产品的比例可以达到80%。但是,这只是一个泛泛的原则,具体情况还要具体对待。在实际执行中,还要考虑日常支出、风险偏好等。而对于老年人,未来收入逐渐减少,同时支出不断增加,抗风险能力较弱,尽量少投资风险较大的产品而多存款,以备不时之需。

除了年龄,还要考虑风险偏好问题。有人爱冒险,收入较高,抗风险能力较强,可以适当多投资风险较高、预期收益也较高的产品。反之,保守型的投资者或抗风险能力较弱的人,要更多地侧重于收益稳定、风险较小的产品。徐斐说,近来一些银行发行的一年期以内(含一年期)理财产品预期年化收益率超过了5%,有的甚至接

近6%,对于保守型投资者来说还是不错的选择。

另外,投资者还要考虑自己对相关投资品种的了解程度。如果投资理财非常了解,可以在自己擅长的领域增加投资。反之,则要增加固定收益类的投资,如各种类型的存款、国债等。

以上主要从投资者自身的情况考虑。除此之外,还要考虑整个经济大势。徐斐说,投资者可以多看看美林投资时钟。根据美林投资时钟,在不同的经济周期,投资侧重点是不同的。近年来,中国经济在经历了过度和滞涨后,目前呈现出弱复苏态势。从美林投资时钟上看,现在处于通货膨胀的经济复苏初期,金融、医药与常用消费品、债券等都可以作为备选。

总之,每个人的状况不同,投资策略的选择也各有侧重。最优的策略,还要根据经济大势、市场行情和自身情况等因素作综合分析。

## 财经论

### 谁来决定利率

□席升阳

当贷款利率的管制放开以后,谁来决定利率就成为大家关注的焦点。这就像一个生活实例:当一间房子封闭的大门打开之后,谁来进出这扇大门就尤为关键。

是政府?是市场?

10月25日,央行宣布贷款基准利率集中报价和发布机制正式运行。这是由包括五大行在内的9家商业银行联合报价,确定贷款基准利率的一个自律机制,类似于交易商协会对短融中票的定价机制,每个交易日根据各报价行的报价,剔除最高、最低各1家报价,对其余报价进行加权平均计算后,得出贷款基准利率报价平均利率,并于11:30对外发布。

显然,央行已从报价体系中全身而退,净身出户。

显然,这9家银行在定价机制中无一能单边决定。

一时间,议论鹊起。有人力顶:放开利率管制的意义即在于此,市场化的定价机制是核心;有人高呼:利率的市场化绕不开定价的透明化,这9家商业银行各自每日的报价亦应透明;有人担心:这容易促成价格同盟,9家商业银行可能抱团使利率最大化;有人焦虑:金融市场竞争将更加激烈,“非理性”价格战可能出现。

就我之观点,改革开放后的几十年来,我国最为滞后的领域,当数金融。中小企业的融资难,难在金融体制的银行红利;几个月前出现的钱荒,荒在银行的资金错配;房地产价格的调控失灵,失在央企和国有银行的联手;当前实体经济的下行,行在银行在产业结构调整中的无能。而这一切,背后都有政府的身影。

政府必须退出市场,利率必须由市场决定,联合、透明报价必须真正实行。只有这样,才有利于加强贷款市场的竞争和市场机制的完善,才能逐步增强各银行的自主定价能力,才能逐步解决几十年来银行业的体制性痼疾,才能准确反映整个社会的资金供求状况,自动择优出合理的利率水平,避免造成整个市场利率过度波动。

(作者系河南科技大学教授、洛阳市金融专家委员会主任)



## 中信银行信福年华卡广场舞大赛(洛阳赛区)火热开赛

随着老年人口的迅速增加,关爱老年人精神健康、丰富老年人休闲生活成为势在必行的社会责任。近日,由中信银行大力主导、全国各大媒体鼎力支持的银行社区公益行动“幸福Style——中信银行信福年华卡广场舞大赛”(洛阳赛区)正如火如荼展开。

10月26日14时,洛阳站海选赛在中信银行古城支行门前广场鸣锣

开赛,21支队伍共计300余人参加了本次比赛。比赛当日虽然突然降温,天气较为寒冷,但21支各具特色的队伍依然以专业形象闪亮登场,训练有素、整齐划一的舞姿展现了老年人昂扬的精神状态,吸引了大批路人驻足观看。

业内人士指出,广场舞大赛不仅是全国老年人娱乐生活的一大亮点,

也将金融知识、金融服务带入百姓生活中,建立起具有差异化特色的中信银行信福年华卡“幸福Style”品牌,让更多人切身体会到中信银行创先争优、全面细致的服务理念。

此次冠名大赛的中信银行信福年华卡,是中信银行推出的我国首张为中老年人量身定制的专属借记卡,目前有金卡、白金卡、黑金卡三种,不

仅包含储蓄、理财、基金、保险等管理资产的功能,还附加了专家预约、专属保险、电话医疗咨询、顶级高尔夫畅打和贵宾登机等多项增值服务。中信银行将贴心服务与丰富公益活动并重,致力为老年人构建温馨的“信福年华之家”,让他们在享受多重理财实惠的同时,更能尽享幸福生活。