

绍波画



存款需要货比三家

11月8日的文章里,谈了活期与余额宝。今天且从定期谈起吧。

一般说来,定期和活期有一个重要的相同点:流通性。假设你存了10万元,定期一年,可半年后突然要拍沪牌,必须要这10万元,那去银行提前支取就可以了,大不了利息算成活期的,亏一点——试比较:如果这10万当初存在余额宝里,那可是要差不少钱的呢。心疼不?但是,你存定期,不就是求稳吗?用0%的风险和0.0001%的风险对赌。

现在定期都要货比三家了,有些银行,就在“人行指导价”基础上有所上浮,但幅度非常有限。还有些银行,你存了“定期”,是约定不可以破定为活的,他们会在你的“存单”上

敲个图章,上面刻的字是“不得提前支取”。这就是为什么,我在前一段开头,像高中数学书阐述定理一样,要加个“一般说来”。

那我们小老百姓的生活里,什么时候会遇到这种不得提前支取的“定期存款”呢?可以做个排除法,同样的利率,中国银行可以随时支取,本人带上身份证就行,为何兴业银行就要在我的“存单”上敲个大红章,不让我提前拿呢?如果这样,我为何还要存到兴业银行去?我存中国银行多好啊,灵便,网点也多。问题是,我既然存在了兴业,必然是兴业有利益在引诱我,这利益大到我甘愿把一大笔钱保证定期存在它家。

这利益是什么呢?那就是高息理财产品。我买过本市很多家银行的理财产品,兴业是唯一遇到有这样“搭售”的。理财经理先会给我发条短信,说推出新产品,90天,预期年化收益率8%,起点金额30万元,递增金额1万元。你屁颠屁颠过去,经理就会告诉你:“你买30万元,是吧?行啊!但必须20万元做这个理财,享受8%;剩下10万元做定期存款三个月,且不得提前支取。平均下来差不多5.86%,你买不买?”犹豫一下,5.86%比一般理财产品还是高出一,那就买吧,就当是买个30万元年化5.86%的产品,反正在理财周期里,一样不能赎回。于是,你买到了号称年化8%的理财产品,而兴业银行拉到了定期存款,还是稳稳的。

年底“钱紧”收益率高

说到“年化收益率”,俗称“年化利率”,这是现在粗略衡量理财产品性价比的一个重要数据。所谓“年化”,就是假定这个产品的理财周期是365天,而不是现在的,譬如说30天,那么“利息”(其实是收益)会有多少。就说前一段里提到的这个30万元、90天、年化收益率8%的产品吧,如果实际保本保利,那到期所得的利息是 $300000 \times 0.08 \div 365 \times 90 \approx 5917.81$ 元。千万不要以为就是 $300000 \times 0.08 = 24000$ 元,真有这样的理财产品,还没轮到

我启动网银,早就被跳街舞的阿姨妈妈们抢光了。

据我的私人理财顾问Amy Land透露,作为如今和定期存款争夺民间财源的庞大势力之一,理财产品到今年年底,都将维持一个年化收益率较高,也就是在5%以上的水平。这一点,从余额宝最近的“7天年化收益率”持续走高的情况中,就能体现出来。因此,除非是你对资金灵活性要求非常高,否则建议

尽量找理财周期长的产品购买。假设,中国银行有一款产品,年化收益率5.6%,起点金额5万,理财周期180天。招商银行有一款产品,年化收益率、起点金额都一样,但理财周期只有30天。那当然要选择中国银行的这款,这样万一30天后,回报率普遍降低,你也不用太担心收益跟着下跌。当然,如果专家预期,未来几个月,回报率会持续升高,那你就尽量买短期的理财产品了,每个工作日能赎回的更好。

集中资金认准一家

可是,理财产品的比较如果都是这样,那就太简单了,而我们个人银行(一些银行在大门口的标牌里,把“个人银行”翻译成private banking,这完全是不懂英文瞎胡闹,应该是personal banking。private banking是“私人银行”,没上千万是人不了那扇门的——淡水路有家招商银行,就是只对私人银行客户开放,拿着金葵花卡,都甭指望能被放进去,蹭杯阿华田)客户在实际操作中,遇到的选择过于丰富。这里推荐一个手机App:大智慧银行理财,随时比较各家银行的理财产品,但有时信息会出差错,最好电话有关银行,询问核实后再去网点办理购买事宜,以免白跑一趟。同期销售的银行理财产品往往各个变量都不同:交通银行,年化收益率5.0%,起点金额5万元,理财周期180天;上海银行,5.5%,30万元,365天;农业银行,5.2%,20万元,240天……怎么选?

首先,你要很清楚地知道,自己手头到底

有多少现金。许多人分散存款的习惯,工商银行存5万元定期,建设银行存9万元活期,农业银行买6万元国债,最后是中国银行10万元活期放着,幻想股票抄底,最终是自己究竟有多少“立升”,茫然不知。现在都讲资源整合,存款也一样,这30万元集中放到一家银行,很可能白金借记卡就能当场拿下了,可以买只对VIP开放的理财产品,可以跨行跨省免手续费转账,可以上柜台少排队,可以预约医院专家挂号等等。所以,存款千万不要太分散,三家最多,并且每个季度对自己的存款做一个统计。

只有搞清楚自己有多少钱,才能预计在理财方面自己能办多少事。假设你是一个外企工作了10年的男性专业技术人员,月薪2万元,手头有150万存款,有房有车无贷款,家累不重,老婆大人也允许设立“个人金融特

区”,那你把50万元投入一个理财周期较长而风险较低的产品里,是合理的选择。剩下100万元,又想比较频繁地获得收益,可以考虑几乎(除了月底或财政年度结束时,你懂的)每个工作日可以赎回的上海银行“易精灵”,10万元起买,年化收益率虽然多数日子里不能和余额宝媲美,但在各家银行里,绝对前三——事实上,我接触“易精灵”,还是中国银行的朋友大力推荐的,他也买了好多。如果你可以接受每个月返还一次收益,那中国银行上海分行下半年推出的“十全十美”简直不能错过:100万元及以上,固定年化收益率5%,100万元以下4%,周一买进或赎回,第二个工作日开始计息或到账,每月19日返还收益。买100万,一个月就是4100多元,可大大补贴家用。2万元的月薪,有一部分可继续投入“十全十美”:递增金额和中国银行绝大多数理财产品一样,只有1000元。

银行理财产品的风险评级,往往被投资者忽略,这是很不应该的。

一定要看清楚投资的方向,也就是银行拿了你做理财的钱,要干什么,是买债券,还是借给房地产开发商。与之相应的,风险从低到高,你必须想明白,高风险高回报,这是天道。不要听信理财经理“我们银行理财从来没有亏过”的豪言壮语,有机会去香港中环汇丰银行底楼看看那些扯着标语对着喇叭声嘶力竭的抗议者吧,他们就是亏本蚀利,忍无可忍,才聚拢到这里喊口号的。可字是他们自己签的,鼠标是他们自己按的,密码是他们自己打的,合同也写明了既不保本也不保利,极端情况下可能一分钱都收不回来。你不能分红的时候要捞一票,落难的时候就逃之夭夭。中国的银行干不好,万不好,有一点最好:爱和谐,怕闹事。曾经听说过有八位数的理财成六位数的仁兄,天天跑到涉事银行大堂连哭带闹,打滚撒泼好几天,最终银行派来律师谈判,还了他全部本金的神话。现在神话再要发生,不大可能了,因为扫一眼网银,在售的理财产品,风险基本都是极低到中等,高风险的凤毛麟角。

更不为初级投资者重视的,是起息日与到期日。当你看了一个理财产品的基本面,差不多决定要下手买了,且慢!拿出你的手机,翻开电子日历本,看看哪天起息,哪天到期,到期又是何时到账。一般来说,如果2013年11月20日起息的产品,你必须在前一个工作日,即11月19日17点整前买入。但好的产品,往往提前几天额度就没了,你是否也愿意提前几天买呢?愿意的话,别忘了,提前这几天,你这笔钱可都是活期利息呀。所以,最好的办法,是让你的理财经理(前提是你成为这家银行的VIP)为你预约额度,你提前一个工作日买入。但是,预约额度对不少理财产品并不适用,有时甚至要看你那位理财经理的心情或者你们俩星座合不合。

同样,要留心产品到期后资金的到账日。以我常买的中国银行、招商银行、上海银行三家为例,都是当天到账(“十全十美”除外),中国银行是上午9时到10时,上海银行是下午,招商银行基本是17时后。下午就很悬,如果那天是周五,15时前到账,我还可以买个当天计息的“易精灵”,15时后就抓瞎了,要空放周五、周六、周日三天,以10万元本金和保守估计的4.0%年化收益率计算,损失就是32.88元。如果后面跟着的是七天国庆或春节长假,那就更糟糕了。至于招商银行,你就当它是次日到账吧。总之,按照实际支出资金和收到资金的时间,你是能够重新计算年化收益率的。

要说理财产品的花样经,其实还有很多,这里只是些最常见的皮毛。更深的经验,还要从实际操作中汲取。总之,平时对理财产品市场多加注意,一段时期内,盯住几家表现超群的优质银行;根据家庭和个人的实际需要,合理分配资金的额度与投资周期,综合考虑流通性、风险评级和产品间的衔接;多加比较演算(高考真的不能没有数学!),相信你很快就会搞透这部花样经。

绩崧

别信『从来不亏』
精算到账时间