

被加息改变的理财生活(1)

加息通道下“随息而动”

三位投资者讲述他们因加息而改变的理财生活

7月7日年内第三次加息0.25%

6月CPI上涨6.4%

A 办转存摸索出了“门道”

主人公:稳健投资者张国云
理财方式:以银行定期存款、国债、固定收益理财产品为主

“又加息了?明天一大早我要去银行排队,抓紧时间把钱转存了。”得知央行再次加息后,张国云决定第二天就去转存。

老张人很老实本分,干了一辈子教师。除了学校每个月的工资,他很少动过其他挣钱的念头。2007年,投资市场很是红火,在朋友的鼓动下,老张买了几万块钱的基金。因为买在2007年10月份的高点位,老张手中的基金收益自然不怎么样。3、4年下来,老张反而亏损了。

想来想去,老张觉得,钱还是存在银行最靠谱。为了获得高利息,他动了不少脑筋。比如,钱没有一次性定期存进去,而是分笔存的;央行一旦加息,他第二天肯定要去银行进行转存。久而久之,老张对于转存定期存款,渐渐摸出来一点门道。

他说,由于原有的定存利率不会随着加息而提高,加息之后,必须先到银行将原来的定存取出来,再重新存进银行,这才会按照新的利率获取更高的利息收入。

“咱们来算算,今年央行三次加息后,人民币一年期的存款利率为3.5%,一年期贷款利率达6.56%。加息后,转存一下,10万块钱定存一年就可以增加250元的利息。”

不过,老张也知道,并不是所有的定存进行转存都是合算的。例如,定存未到期而提前支取,只能按照活期存款利率给予计算利息,因此转存也将损失一部分原有存单利息。

“这次,我有两笔钱不会进行转存。一笔是超过30天的一年期定存,另一笔是超过46天的两年期定存,就算再转存一年期和两年期定存,这两笔钱也无法获得更多的利息收入。所以,我就不再折腾了。”

除了定期存款,今年上半年,老张还迷上了风险较低,收益较好的银行理财产品,截至目前,他先后购买过近十款产品,每款产品的收益都还不错。据老张介绍,他买的这几款理财产品期限都不长,基本上都是20多天或者1个月,流动性还是比较强的,适合他的稳健投资风格。

“以后,我的投资还是以银行定期存款、国债、固定收益理财产品为主吧。”



专家观点

长期短期相结合

光大银行郑州分行财富中心国际金融理财师(CFP)邵晓莉提醒说,多数投资者和老张一样,前几年购买的基金还在银行卡上套着呢。今年投资理财首选稳健型理财产品,但要想跑过日益增长的CPI却不那么容易。

由于处于加息周期,银行理财产品多以短期产品居多,产品年化收益率虽有时甚至超过半年以上产品收益率,但由于短期产品等待期和理财产品发行的间隔期稀释了收益,综合收益率自然达不到预期。建议老张采取“核心+卫星”的资产配置策略,核心资产即60%~70%资金配置一年期信托类理财产品,收益率在5%~8%,卫星资产20%~30%选择债券类或保本基金类产品;10%的流动资金购买短期理财产品,综合收益才有可能达到预期。

2011年7月6日,中国人民银行宣布年内第三次加息。经过三次加息,人民币一年期存款利率已上升至3.5%,其他各档次存贷款基准利率及个人住房公积金贷款利率相应调整。

加息,为百姓带来更多利息收入的同时,也给购房者增加房贷成本。作为一把“双刃剑”,面临一轮又一轮的加息态势,老百姓的理财生活何去何从?本期,三位市民代表讲述他们的被加息改变的理财生活。

晚报记者 倪子

制图 李薛

B 加息让“房奴”更添堵

十余年寒窗苦读,小李顺利考上名牌大学。毕业后,他主动放弃家里早已安排好的“金饭碗”岗位,抱着期待已久的梦想,小李发誓要在郑州有自己的一片天空。

万事开头难。刚毕业那会儿,为了省钱,小李在离单位很远的某都市村庄,租了一间只有20多平方米的小屋子。每天骑着自行车,风里来雨里去,虽然很辛苦,小李却“痛并快乐着”。天道酬勤,经过4年多的努力,小李从一名普通业务员顺利提拔为公司的业务主管。升职了,加薪了,小李的爱情也来了。

2008年,小李做出了一个大胆的决定:和女朋友结婚,并且买房。“我们都是农村走出来的孩子,能在城市立着脚很不容易。虽然现在每月的工资足够生活,但还是缺少强烈的归属感。”说到这里,小李也有点不好意思,和女朋友恋爱半年多了,两个人一直省吃俭用,别说金银首饰了,一件像样点的名牌服装他都没有送过。

“我们一定要买一套属于自己的房子,有了房子才算是真正有了家,这也是我对媳妇儿的一个交代。”2009年初,小李选取等额本

主人公:蜗居一族李飞
理财方式:等额本息方式还房贷

息的方式,贷款50万元,期限20年,购买了一套92平方米的商品房。

2008年,央行连续5次下调一年期存贷款利率,2009年买房,小李享受的房贷利息并不高。然而好景不长,2010年,央行在2010年10月19日、12月26日,分别上调一年期存贷款基准利率0.25个百分点。加息了,小李的还款金额水涨船高。

“在加息通道下,对于我这样的工薪族来说,每个月3000多元的房贷已经是座‘小山’了。”小李无奈地说,他选取的是等额本息的还款方法。经过今年三次加息,5年期以上贷款基准利率已由去年执行的6.4%提高到7.05%。现在每个月的还款金额为3698元左右,估计明年将增加到3891元了。“也就是说,明年1月1日开始,我的月供将增加193元。”小李大致算了下,一年下来,他又要多还2000多元。

“谁知道今年还会不会加息呢。不过,根据目前高通胀以及负利率压力判断,再度加息很有可能。”小李拍拍自己的肩膀,笑着说,没办法,“房奴”肩上的担子更重了。

由于处于货币政策紧缩周期,各家商业银行个人贷款资源较为紧张。如果房贷者有流动性资金周转的需求,或有更好的投资渠道,建议不提前偿还贷款;但对于某些稳健型房贷者来说,流动资金宽裕又没有合适的投资机会的话,可选择提前还款。



专家观点

是否提前还款因人而异

“按照商业银行惯例,房贷一般是次年调整。”邵晓莉说,对于大部分房贷者而言,贷款利率的攀升无疑加重了经济负担,心理负担的加重大于实际负担的增加。因此,很多人都会产生提前还贷的想法。然而,尽管加息后月供增加,是否提前还贷也要因人而异。

C 在股市中穿梭赚收益

主人公:资深股民王建强
理财方式:股票投资

“这次加息不是利空,在我看来,反而是一次利好。”老王,股票投资快16年了,自称“资深股民”。2006年,他用30万元资金,轻松赚了近一倍。在2008年至2010年这三年低迷市场中,他的亏损也基本上控制在6%以内。今年上半年,尽管市场前景依然不明朗,老王却抓住了获利机会。两个“最牛”股票都被他买中了。

“今年年初,我加大了对水泥行业和西藏概念的关注。”老王说,今年1月初,他先后买入狮头股份、巢东水泥等水泥股票,后来,又买了西藏发展等西藏概念股票。

在今年上半年所有板块的涨幅排行中,水泥行业、西藏板块恰巧涨幅位居前两名,截至2011年6月28日,分别上涨27.64%、20.89%。毫无疑问,老王这次选股没有看走眼,的确赚钱了。

上周,老王和其他股民聊得最多的就是何时加息的问题。他说,按照很多人的理解,加息对股市来说是利空,但因为市场对这一消息已有预期。所以,在他看来,这次加息意味着靴子落地,对于股市来说是利好。

实际上,在老王眼中,这一轮加息的威力并不强。“按照目前的通胀水平来看,央行完全可以扩大加息的政策力度,但此次的加息幅度仍然维持一贯的25个基点的基调,相对于现在的CPI水平来说仍有差距。”老王说,这次,他觉得中小板和创业板的上市公司可能会因加息而受到部分的负面影响;但是对于银行类的上市公司来说,这绝对是一个特大喜讯。

昨下午2点钟,老王娴熟地点起一支烟,深深抽了一口,随即噼里啪啦的敲击着键盘,眼睛一眨不眨地盯着新进的几只银行板块股票。

“靴子终于落地了,加仓时机到了。”本周一,老王先后加仓不少。可以看得出,他心里还是比较有底的。7月7日,央行终于公布加息,他知道,这个时候,没有进场的资金就会趁机进场了。“加息后,市场会因利空出尽而表现出走高的概率比较大。”果不其然,A股市场这两天表现不错。



专家观点

关注股市中的结构性机会

邵晓莉说,对股民老王而言,炒股已然成为生活的必需品,既充实了生活又有可能带来资产增值的机会。但2011年处于通胀时期,央行货币紧缩政策的出台实施及密集的新股发行策略不断将资金抽离股市,跌宕起伏的资本市场不断考验着投资者的神经,想做二八定律中20%胜出者难上加难。如果想在市场中胜出可关注结构性投资机会,目前股票中传统的抗通胀板块有资源、地产、零售、金融、券商等板块的共同特点是在通货膨胀货币相对贬值的情况之下不但不会受到负面的影响甚至还会因此受益。比如资源类上市公司股票中的煤炭、黄金、矿产等相关产品的价格还会跟随甚至是远远超越通胀上涨的速度。

总之,每个人所处的生命阶段不同,风险承受能力差异较大,投资理财策略也就应该因人而异。但必须对资本市场趋势作出大致判断,在根据个人情况做好金融资产配置,才可能知己知彼,百战不殆。