



央行拟计划取消五年期定期存款基准利率 不妨用国债、基金等产品来替代

“听说5年期定期存款要取消了?”近段时间,金融界最重要的新闻就是关于利率市场化的问题,其中一个传闻就是央行可能取消5年期定存。自央行上月宣布放开贷款利率下限,随后利率市场化出现提速迹象。尽管郑州暂时没有任何“动作”,但是广州等多地银行已上浮了中长期定存利率。理财专家表示,市民大可不必为取消五年期定存而担忧,无论从收益率还是安全性角度看,五年期凭证式国债以及保本基金、保险、纯债券基金等产品都可以成为替代。 郑州晚报记者 倪子

市场 5年期定存或将取消?

今年65岁的市民王大妈是典型的保守主义者,她最喜欢也是唯一的理财方式就是定期存款。除了少量活期存款外,王大妈“藏”着各种期限的存单,其中光5年期存单就有好几张。但是最近5年期存款可能取消的传闻让她坐立不安,“如果五年期定期存款被取消,这不等于让我损失了收益最高的理财方式吗?”王大妈有些忧虑。

日前,央行制定推进利率市场化进程的整体改革方案已获得国务院通

过,央行计划先取消五年期定期存款基准利率,将存款利率由七个期限档次归并成六个。不过记者走访了我市多家银行,得到的反馈全是:尚未接到通知。

记者从中国人民银行官网看到,目前央行制定的存款利率期限分活期、3个月、半年、一年、两年、三年和五年一共七个品种,三个月利率为2.60%,半年期利率为2.80%,一年期为3.00%,两年期为3.75%,三年期是4.25%。其中,

五年期定期存款基准利率最高,为4.75%,在央行可能取消或归并的存贷款品种中,这也是最受老百姓关注的。

五年期定期存款利率拟取消,尽管还没有确切的消息,但一旦执行,会对银行业务和老百姓理财造成什么影响?理财专家表示,市场上收益超过五年期定存利率4.75%的理财产品也不少,对老百姓理财不会有太大影响。而且,目前存银行的储户,基本上选择短期为主,其中一年期以内是主流。

相关链接

这些产品可媲美5年期定存

理财专家表示,除了储蓄国债,银行理财产品、保本基金、保险、债券型基金,对于保守型投资者特别是中老年人,都是不错的选择。

银行理财产品:目前各家银行发行的投资期限在半年或者1年左右的低风险理财产品,年化预期收益率基本能达到4%到5%,跟5年期定存利率差不多。同时,这些理财产品在流动性上有一定的优势,收益较为稳健。

保本基金:市场上已经结束保本周期的所有保本基金均100%实现保本,且均获得不错的收益。截至8月2日,14只可比保本基金近两年平均年收益率达到7.21%。

保险产品:目前市场上的定期保险理财产品,收益率普遍在4%左右,跟五年期定存不相上下。同时,保险理财还有保障功能,可以弥补收益上的不足。

纯债券类产品:我国债券指数自2000年成立至今,只要投资满3年,未曾有赔钱记录;另外平均年化报酬约4.97%,高于定存与通胀。目前市场上的一些纯债券型基金,五年累计收益率达到了33%,年平均收益在6%以上,完全超过了定存5年的收益。

声音 长期存款不受银行“待见”

“其实银行并不喜欢客户存5年期的定期存款。”某国有银行理财经理坦言,由于5年期定存的利息比较高,银行支付的成本比较大。相比短期存款,中长期存款的负债经营成本较高,而银行没有匹配的资产(贷款),所以更愿意吸收短期存款。

2012年6月,央行宣布实行存款利率市场化,允许银行上浮存款利率,上限为1.1倍。随后,各地城商行率先掀起第一轮价格战,不少城商行在央行公布消息的隔日,即发布公告全面上浮各个期限定存利息至1.1倍。

以郑州银行为例,在央行宣布此政策后,立即宣布将各级存款利率“一浮到顶”。按最高利率计算,一笔10万元的存款,存到利率不一样的银行1年利息最高相差325元。

今年以来,在股份制银行中,广州、北京等地出现阶段性对各期限定存“一浮到顶”,而且“一浮到顶”涉及的期限、门槛等也都做了相应要求。例如,有银行规定定存5万元以上,两年期和三年期的存款可享受上浮10%;有的需要20万元起存,两年期和三年期的定存利率才能上浮10%,而五年期的存款想要享

受上浮10%则还需申请后等待审批通过。

业内人士坦言,定存利率上浮背后,实际上是银行存款流失的无奈。对于银行之间掀起的新一轮定存价格战,数据显示,7月份,四大国有银行存款流失近万亿元。不过,中小银行由于网点数量较小,资金来源单一,资金也相对紧缺,因此通过提高价格揽储的冲动更大。相较而言,国有大行在业务创新以及网店方面具有优势,可获取更多的低价存款,目前没有上调中长期定期存款的需求。

建议 投资国债是最好替代品

如果有一天5年期存款真的消失了,有哪些产品可以代替它的位置呢?对此,银行理财师表示国债是最佳的替代品。

从收益上看,近期发售的第七期国债期限三年,票面年利率5%,最大发行额240亿元;第八期国债期限五年,票面年利率5.41%,最大发行额160亿元。以100万元资金为例,投资国债五年后可收益27.05万元;若投资五年定存,可收益23.75万元,投资国债可比五年定存多3.3万元。

尽管近期有部分股份制银行、城商

行将五年期定期存款利率上浮至5.225%,但上浮到顶的五年期定存利率仍比五年期国债低0.185个百分点。同样以100万元资金计算,若按五年期定存5.225%利率计算,五年后收益为26.125万元,收益仍比五年期电子式国债低9250元。而且,电子式储蓄国债是每年支付利息,这笔钱还可以用来做其他方面投资。

而从流动性方面看,五年期国债也较五年定存具有一定的优势。因为定期存款若提前支取将按活期0.35%利率计算,而国债是分期计算利息:若国

债不满6个月提前兑取不计付利息,满6个月不满24个月按票面利率计息并扣除180天利息,满24个月不满36个月按票面利率计息并扣除90天利息;满36个月不满60个月按票面利率计息并扣除60天利息。

同样以100万元资金为例,若存一年取出,五年定存的本利和为100.35万元,五年期国债取出时本利和为100.2705万元,五年期国债比定存略低795元;但若存一年半后取出,五年期国债的本利和就比五年定存高。

特别提醒

根据需求“货比三家”

无论是定存、储蓄国债还是保本基金,都各有优势和劣势。比如,储蓄国债的流动性较差,规定购买之后的半年内不得提前兑取,持有满半年且不满两年的,提前支取要扣除6个月利息,满两年且不满3年的,提前支取将要被扣除3个月利息。

而保本基金的保本周期一般为3年,保本期内有限度开放申购赎回,但基金公司对期内申购和赎回的都不承担保本的责任。另外,对于提前赎回的投资,保本基金的赎回费率都比较高。