

金融
明鉴

随着理财观念的不断深入,购买银行理财产品已逐渐成为老百姓重要资产配置标之一。银行理财产品是由银行发行及兑付,具有一定的群众基础,深受普通投资者的青睐。部分投资者对银行非常信赖,认为银行发行的理财产品一定是安全的。近年来,多款银行理财产品被曝亏损,谨慎的投资者愈发担心理财产品的安全性。在本次调查问卷中,安全性成为老百姓在购买银行理财产品时最为关注的要素。郑州晚报记者 倪子

近一半受访者曾在银行购买过理财产品 安全性是老百姓最关注的购买因素

近半数老百姓有过购买经历

在银行销售的金融产品中,银行理财产品、国债、基金成为理财产品中的主力军,其中最受市民欢迎的当属银行理财产品,其次为基金。在参与调查的市民中,有49.59%的参与者表示在银行购买过理财产品,45.87%的参与者则在银行购买过基金(图1)。总体来看,超半数投资者对购买的理财产品基本满意(图2)。

在“您购买金融理财产品关注的要素有哪些”这一问题中,高达89.26%的市民最为看重安全性。收益率位居第二,占比为78.51%。排名第三的是灵活性,占比为38.43%(图3),办理业务便捷、品牌知名度高等也是影响消费者购买理财产品的因素之一。(图4)。

在投资渠道相对匮乏的大背景下,银行理财产品的出现,自然吸引了老百姓的目光,越来越多的人对购买理财产品表现出兴趣。然而,很少有人关注银行理财产品背后的风险。目前市场上销售的银行理财产品,年收益率大都在4%~6%,而按照银行提供的格式合同,该收益率只是预期收益率。若盈利,超出部分几乎全归银行所有;若亏损,几乎全由客户买单。

多数理财产品属于浮动收益

“我一直都没有什么理财观念,家里的钱从来都是存银行,基本就是三年定期什么的。记得2008年时投了2万块钱买股票,至今还一直套在里面,也懒得去看了。身边好多朋友都说买银行理财产品好,收益高、风险小,短短几个月的收益率就是5%,想想我3年的定期存款才4%的利息,我真的有点心动。大家也知道现在通货膨胀严重,钱存在银行也是贬值,但我又毫无理财知识,又怕风险,真怕投了之后本钱都没了。我想问问,银行理财产品的收益真的一定安全吗?”市民丁先生有疑惑地说道。

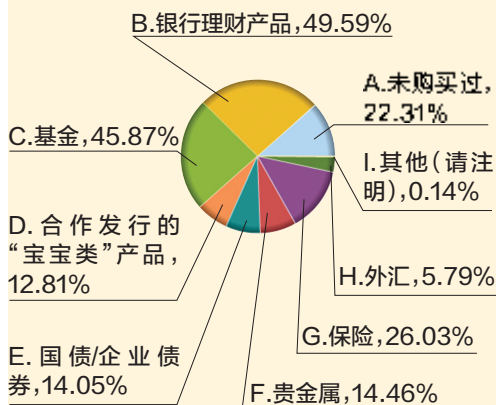
个别投资者认为理财产品是由银行发行,因此一定是安全的,不会亏损。其实,这种想法完全错误。

首先,根据预期收益,银行理财产品还可以分为保证收益型和浮动收益型,其中浮动收益型又可分为保本浮动收益和非保本浮动收益。保本银行理财产品的收益率多在5%以下,风险更低,非保本浮动收益类型的理财产品收益率多在5%~7%,风险相对较高。

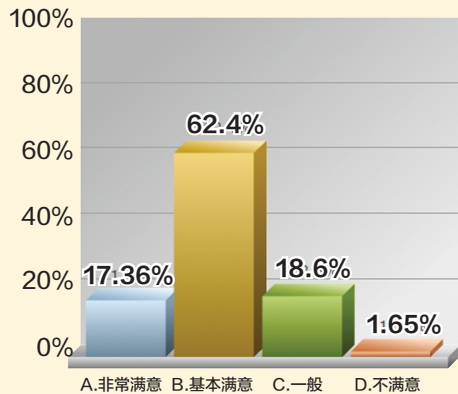
目前市场上80%的银行理财产品都属于非保本浮动收益,从过往情况看,大部分产品最终都按照预期收益进行了兑付。在实际操作中,银行理财产品的风险主要反映在资金投向上,并非是收益类型上。

业内人士认为,一般情况下,投资者可以从一款银行理财产品的预期收益率高低判断其风险的高低。如果一款银行理财产品的收益率在7%以下,即便其是非保本浮动收益,最终按照预期收益率兑付实现的概率较大。如果收益率超过了7%,多半是投向了高风险的品种,该款产品不能按照预期收益率兑付的概率将会很大。

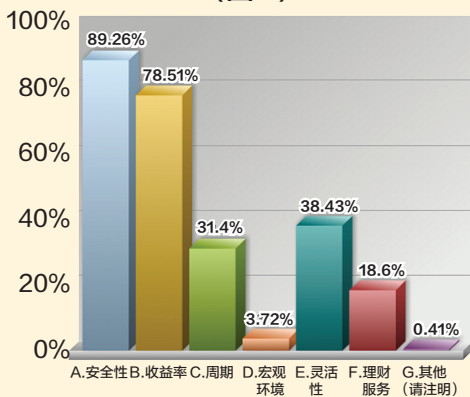
在银行购买过哪些金融理财产品(图1)



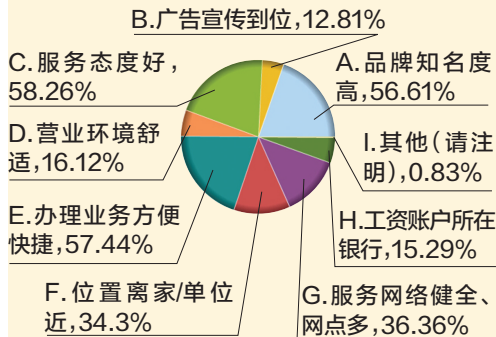
对购买的金融理财产品满意度(图2)



购买金融理财产品关注的要素有哪些(图3)



影响投资者购买银行理财产品的因素(图4)



收益率7%以上相对风险较高

商业银行一般把银行理财产品的风险分为五个等级:低、较低、中等、较高和高,在银行内部依次用R1、R2、R3、R4和R5表示。

投资者在购买银行理财产品时,若不懂资金投向,可看银行内部的风险评级。风险等级在R1~R3的银行理财产品,风险相对可控,这部分产品发行量也较大,预期收益率实现的概率较大,一般情况下,投资者都可购买。

银行理财产品说起来很复杂,其实也很简单。业内人士建议,先看收益率高低,再看风险等级,再看资金投向。如果收益率在7%以上,一般风险较高,银行的内部评级多为R4和R5,收益率不确定性大,若是风险承受能力较低的投资者可直接避开。如收益率在7%以下,银行内部的风险评级多在R3以下,投资者可看下资金投向,若资金投向中高风险的品种占比很少,该产品一般风险就不大。

警惕兑付期不计利息渐被延长

“我的理财产品上周三就到期了,这都好几天过去了,我的本金和收益还没有到账,这期间产生的收益空白期谁给我买单呢?”长期购买银行理财产品的韩女士向我们反映,银行理财产品从结束运作到投资本金和收益兑现会有一段时间差,理财产品到期后的兑付期渐被拉长,延至2、3个工作日左右才能到账。

记者查询发现,各银行理财产品到期后资金兑付期有所不同,但需要两个工作日左右的较为普遍,如果遇到周末则需要顺延达到4天。由于兑付期不计利息,这相当于投资者资金被占用,潜在投资收益被蚕食。

据了解,不同类型理财产品到期资金清算过程略有不同。如目前部分银行的理财产品是投资于信托计划,在产品结束后,需要信托公司先跟银行之间进行资金清算;资金到账后,银行才能将本金和收益打到客户账上。如果投资于票据等银行自有理财产品,则只需银行与客户之间进行清算。

一位银行人士表示,理财产品到期后存在资金清算客观过程。理财产品兑付期长短与理财产品本身类型有关,也与银行理财产品兑付期延长与银行揽储压力也有关。兑付期与销售期的理财资金都会被视作银行存款,帮助银行通过月末的贷存比考核,一些股份制银行的揽存压力更大。

理财产品兑付期延长对理财客户而言存在着隐性损失。目前银行对于销售期的申购资金往往会给予活期利息,但兑付期则不计利息,因此兑付期越长,对投资者越不利。虽然兑付期对单个客户影响不大,但银行理财产品全国募集规模动辄上亿元,而且持续动态发行,因而兑付期较长所占用的隐性收益仍不少。

315

中原金融消费满意度调查报告

银行篇·理财产品

