

老总理 | laozong Licai

企业会理财 小钱生大钱

帅斌彬

和居民手中的闲钱一样,企业也有流动资金需要理财。然而,不少公司人士抱怨说,除了定期存款、通知存款外,今年以来的债券型基金收益也呈下降趋势,公司理财的途径太窄了。在此情况下,一些银行开始将新一轮角逐的重点指向对公理财。

拿闲钱理财,大多企业意识不足

“我们公司效益不错,但是很少会有理财的举动,除了一些简单的操作。”林小姐是福州一家物流企业的财务人员,她私下向记者透露,除了偶尔将闲置10天的资金到银行存7天通知存款储蓄以外,公司的资金运用一般都很“直接”,主要是因为老板对此并不热衷。

一位银行人士告诉记者,晋江一位



做外贸生意的老板,从2000年开始日积月累,在银行存了大笔美元。去年因为美元一路跌得凄惨,他才发现自己的资产严

重缩水,这才想起应该早点打理。

一直以来,相对于“私人理财”的热闹纷呈,“企业理财”市场显得平静得多。据悉,很多企业对公司理财抱着“多一事不如少一事”的态度,大多企业没有有效利用银行资源,相当一部分企业对其所有的资金只停留在“财务管理”阶段,少有想到拿闲钱投资理财。

理财专家分析认为,基本上每一个企业都有财可理,而会理财的小企业就能很好地建立起自己的信用及融资体系。

银行开掘公司理财

据悉,金融市场上,光大银行推出了“阳光对公理财”,招商银行拥有“点金理财”品牌,中国民生银行则推出“企业财务革新计划”。

据介绍,目前市场上针对公司客户销售的银行理财产品,大多为银行代销基

金、证券、信托的理财产品,而银行作为受托资金的管理人和发行人的银行公司理财产品在市场上较为稀缺,比如招行的“点金公司理财”产品,有3个月、6个月、9个月的,主要投资于银行间市场央票、金融债等信用级别较高的金融工具,预期收益率分别为2.35%、2.62%、2.75%,都高于同期定期存款利率。

“对比一下就知道,现在公司的流动资金还是要选择理财产品更划算。”一位公司理财专家就此算了一笔账:目前,定期存款3个月的收益率1.8%,6个月收益率2.25%、9个月收益率2.52%;通知存款7天的收益率1.62%;而债券型基金,现在的平均年收益率也就1.7%~1.8%,和通知存款差不了多少。

业内人士介绍说,企业理财和个人理财道理相同,但企业理财在追求收益时,更考虑安全性和流动性,规避资金风险,达到“钱生钱”的目的。

如何挑选适合企业的理财产品

面对市场上众多的理财产品,企业如何高效地选择适合自己的产品?根据当前诸多企业理财产品的特点来看,企业在选购理财产品时,最重要的工作就是一定要将风险放在首位,因为任何理财产品都是有风险的,即使是最为安全的国债也不例外。

关注风险,首先是发行主体的信用风险,这是目前企业理财时最容易忽视的一个风险。投资产品一般都是由金融机构发行的,而这家金融机构的信用高低,对于能否确保投资者的收益,将起着决定性的作用。笔者建议企业在购买投资产品的时候,一定要选择具有良好信誉的大型商业银行,并且从中对比选择更加适合自己的产品,对于收益较高的企业理财产品,一般其风险也较高。

其次是偿还风险。企业理财时一定要了解选购某个投资产品后是否能够到期偿还本金,这是非常关键的一点,因为它决定着投资的安全系数;而且能否收回本金也是进行投资的先决条件。

再其次是流动性风险。企业在投资某

个产品的时候,必须要了解该产品的期限长短、能否提前赎回、是否设有自动终止条件等关系到自己切身利益的基本问题。

最后是收益率风险。企业一定要关注投资产品的收益率是年收益率还是整个投资期的回报率,是保证收益还是附带条件的浮动收益,这一点也经常被忽略。

在分析投资收益的时候,企业投资理财产品时应该重点关注以下几点:首先,是收益得以实现的可能性到底有多大。某个投资产品从表面上看,收益率可能会比较高,但是经过仔细分析与对比之后,其收益率可能并不高,甚至于处在比较低的状态。

尽管现在市场上的理财产品越来越多,但其不外乎是国债、金融债券、企业债券、人民币理财产品、外汇理财产品、各种类型基金、信托产品、券商集合理财产品等,其收益率一般在2.5%至8%之间,10%的收益率可以说是极限。

其次,分析挂钩对象。所谓挂钩对象,就是具体投资的某一个市场或者工具,比如汇率、股票、指数等,根据它们的走势变



化而调整收益情况。对于企业来说,今后购买挂钩型人民币理财产品的时候,要具有一定的基本知识,否则就不要轻易购买。

另外,还有一点值得注意,挂钩型的人民币理财产品尽量不要提前赎回,即使银行允许,其在提前赎回时是不保证本金安全的。

再其次,了解投资对象的情况。该理财产品是投资于股票、国债、金融债券、企

业债券、央行票据,还是投资于房地产、信托产品、外汇产品、基金等。投资对象的不同,其收益率也会存在差异。

最后,分析产品的投资期限以及自己的风险承受能力。笔者以为,企业在投资理财产品的时候,最好选择投资期限在1年至2年之间的,以防范利率、汇率、市场等因素变化所带来的风险。

(潘孝斌)

跑不赢 CPI 企业六成银行理财产品赔了钱

4月份我国居民消费价格(CPI)同比涨幅为2.8%,这意味着,投资者手里的钱一年的投资收益要超过2.8%才能保值。而从最近到期的银行理财产品的收益来看,要做到这点有点难。

据最新的银行理财产品公告和研究机构报告显示,5月5日-5月12日共有81只银行理财产品到期。其中,有49只实际年化收益率不足2.8%,占比超过六成。

统计分析 高收益理财产品信贷类居多

记者统计发现,在到期银行理财产品中,收益较高的大多是信贷和信托贷款类产品。在当前全球市场不稳定,其他

理财产品不能保证稳定高收益时,信贷类产品风险不大且收益较高的特点得到显现。

从银行角度看,由于监管部门今年以来对银行新增贷款控制严格,企业融资需求难以满足,信贷类产品不属现有监管之列,可满足银行放贷资金需求。从投资者的角度来说,信贷类理财产品一般都远胜于其同期定期存款。

记者算账 跑不过 CPI 意味着资产缩水

CPI涨幅为2.8%时,若理财收益低于这个比率,意味着什么呢?举个例子,假设一年前的大米价格是

4元/公斤,1万元可以购买2500公斤大米。如果一年前将钱投向定期存款,按照目前2.25%的一年期定期存款利率测算,如今取出来,可以获得10225元的本息。

现在CPI涨幅是2.8%,意味着去年4元/公斤的大米,如今单价已涨至4.112元/公斤。而10225元只能买到2487公斤大米。

也就是说,同样的钱少买了13公斤大米。

如果不是定期存款,改为购买理财产品,年收益到不了2.8%,那同样意味着能购买的大米数量缩水了。

专家建议 目前购买理财产品宜短期

银率网银行理财产品分析师建议,目前全球市场的最大不确定性是欧洲的主权债务危机,因此近期要规避欧元理财产品。此外,市场有传言三季度将加息,从流动性考虑,选择产品期限最长不宜超过6个月。

更具体来说,投资者在购买信贷类理财产品时还需要注意:为避免风险,其产品必须有担保;针对基础建设和地产等项目的信贷资产类产品,其收益率相对较高。

无论购买哪类产品,在购买前,都要对目标产品的资金投向及背景多加关注,最好向银行的理财经理咨询产品的具体情况。同时,应选择大型银行或理财业务开展经验较丰富的银行发行的产品。(张焱)



理财讲堂 | LicaiJiangtang

中小企业 创业贷款如何节息

降低筹资成本,节省贷款利息是目前创业资金需求者的共识,下面介绍一些贷款节息方面的技巧。

1. 选准贷款银行。 针对不同的贷款利率,借款者就应当“货比三家”。比如在质押贷款的发放上,有的银行在执行国家基准利率之上再上浮30%,有的则只执行基准利率,借款者就应当弃“费息”的前者而取省息的后者。

2. 优化贷款方式。 目前,金融机构经营的贷款方式有信用、担保、抵押和质押等几种。在向金融机构借款过程中,一定要关注和弄清不同贷款方式下的利率价差。

3. 筛选贷款期限。 现行短期贷款利率分为半年和一年两个档次,并规定贷款期限半年以内的执行半年期档次利率,超过半年不足一年的执行一年期档次利率。由于借款者预测的资金需求时间及签署的借款合同期限往往与规定贷款利率所在时点不相吻合,所以实践中便自然而然地形成种种期限性贷款利率差。当贷款期限选定在介于两个贷款期限利率档次之间的时点,特别是签订期限超过下一级利率档次时点时间越短而距离上一

级利率时点时间越长的情况下,借款者承担的贷款利息支出就越大。

4. 谨慎落签贷款协议。

由于有些企业缺乏中小企业融资理财意识,落签贷款协议随意,所以往往在贷款过程中人为造成“费息”。比较常见的有以下两种:

① 预扣利息贷款。即有些金融机构为确保贷款利息完整到位,往往在发放贷款时从应发放贷款本金中预扣全部利息。

② 留置存款余额贷款。即企业向银行取得借款时,银行要求其从贷款本金中留置一部分存入该银行账户,以制约贷款本息如期偿还。但就企业来讲,由于在开支的借款利息没减少的情况下借款本金被打折,所以企业实际承担的借款利率比合同约定的借款利率明显提高。

5. 严格依约还款。

6. 废除借款性入股行为。

近年来,企业借款性入股利率越来越高,有的达到年利率20%甚至更高。所以,无论从规范企业改制,还是就降低企业中小企业融资成本考虑,都应当尽快废除任何形式的借款入股行为。(齐宁)

银行为企业定制新生代产品

一张专门为企业设计的银行卡在浙江省湖州市发行,著名丝绸制造企业——丝绸之路集团成为拥有专属“信用卡”的企业。

日前,招商银行在湖州市推出专为企业度身定制的新生代产品“价值认同卡”。拥有15家子公司、总资产达10亿元、员工3000多人的丝绸之路集团从中获益,成为该市首个拥有专属银行卡卡面设计的企业。记者从湖州支行

提供的“价值认同卡”上看到,卡上标有丝绸之路集团的企业名称和LOGO,包括企业总部大楼的图像。据介绍,该卡最大特点是在保留招行、银联标志的前提下,允许企业自由设计个性化卡面。据介绍,在“价值认同卡”上,招行还整合“代发薪资”、“无现金报销”、“年金计划”、“资金安全”、“投资理财”、“网上银行”、“个人贷款”等8大便捷金融功能,给持卡人带来多种便利和实惠。(网取)

创新理财 | Chuangxin Licai

家大业大如何理财 部分企业尝鲜银行对公理财

理财不只属于普通人,也是日益增长的企业的需求。暂时闲置的资金、尚未使用的融资款、从证券市场撤出的投资等,对于此类的资金,越来越多的企业已不再满足于存了事,而是希望通过购买银行对公理财产品获取比同期银行存款更高的收益。面对这一局面,记者发现,银行的“对公理财”瞄准了企业。

“家大业大,理财的难度更大!企业就像我的孩子,一旦选择不恰当,损失会更多。”黄先生是广西某大型企业的老总,去年以来,他的企业不但加快了新品研发的节奏,还在筹划上市。经营之余,由于企业资产雄厚,“暂时的闲钱”金额可观,黄先生也在寻找更适合企业需求的理

财产品:有没有既能让企业财富稳步“钱进”又能兼顾企业资金的不时之需,还能相对保本的产品呢?乍听之下,黄先生的要求似乎是“不可能完成的任务”,但记者在搜罗银行高端理财产品时发现,由于富裕群体日益壮大、理财需求愈来愈向高端发展,银行已将新的、以“财富管理”为卖点的产品锁定企业,提供更精准的理财选择。

“对公理财”简单地讲,就是由法人客户先在银行开设账户,然后委托银行管理资金。相对于广受关注的个人理财,银行对公理财则显得有点神秘,还有点神秘。“企业财富管理”的前身是老百姓经常听到的“对公理财”或“公司理财”,每家

银行都有相关产品,并且近年来销量不俗,像农行、工行、光大银行等都形成了自己的对公理财产品品牌。

广西有多少企业会选择银行“企业财富管理”产品?记者从银行得到的数据显示,这个“蛋糕”不但诱人,而且已有相当一部分企业尝鲜了。

以招行为例,企业财富管理业务最早开始于2006年5月,当时招行率先在同业中推出公司理财服务,当年发行理财产品11期,发行量58亿元;2007年发行量达到543亿元;2008年发行规模3455亿元;到了2009年,发行规模迅速超过了4300亿元。(房敏婕)