

■理财故事I

又加息了 闲钱快买理财产品!

春节还没有结束,央行又传来加息的消息。市场主流观点认为央行今年肯定还会出手加息。但是今年到底会加息几次,加息幅度究竟为多少,却存在争议。

专家预测:
今年定存将再上调 0.75%

由于通胀形势依然严峻,市场普遍认为央行今年会继续加息。但加息几次,总共加多少,什么时候加,却有不同的看法。记者采访的专家中,主张加息2-3次的人占多数。

渣打银行认为,2011年中国央行上半年可能总共有3次加息,每次25个基点。

“2011年还将两次上调存款准备金率和3次加息,以及允许人民币进一步升值,以应对通胀压力和不断旺盛的内需反弹。”摩根大通中国区首席经济学家王黔认为这些政策可能在未来几个月提前部署,因为总体通胀数据仍高企且年初经济增长面临过热风险。

德意志银行大中华区首席经济学家马骏也预计今年会加息75个基点。不过他的分析更加深入。他指出,今年通货膨胀很可能在4%-4.5%之间,而现在一年期的存款利率是2.75%,也就是说加150个基点才能勉强解决负利率问题。但现实中还有各种各样的考虑,比如对实体经济的担心,对热钱的担心,对地方政府融资平台的担心等等。加息

也不是央行一个部门可以决定的问题。因此,决策者可能选取折中的方案,就是加息75个基点。他认为今年前7个月就会完成这75个基点的加息,因为

此后CPI可能会持续回落。

汇丰大中华区首席经济师屈宏斌则认为加息不能频繁使用,幅度也不能太大。他认为数量型工具会对收紧流动性更直接,更有效,加息只能起辅助作用。不过加息有利于管理通货膨胀的预期,中国还有空间在未来6个月进行两次各25个基点的加息。但在目前美国实行第二轮量化宽松政策背景下,过度加息反而会引

来更多的资金流入,从而会冲销部分流动性收紧的力度。

交通银行金融研究中心日前发布2011年中国宏观经济展望,预计2011

年底之前,可能加息2-3次,每次0.25个百分点。交行也认为,我国利率连续、大幅上调会受到中美利差扩大可能导致资本加快流入等因素的制约。

专家支招:
5万元以上闲钱可买理财产品
新春伊始,大家都开始布局今年的投资理财。对于想要实现资产保值增值

的投资者来说,负利率无疑是最大的挑战。如何跑赢通胀,避免财富缩水,已成为投资者最关心的问题。

对于喜欢储蓄的市民来说,加息周

期中要注意计算转存的时间点,因为老存单提前支取的那段时间只能以活期利率计息。为避免频繁转存,专家建议,市民做定期存款期限以不超过一年为宜。投资者的单笔定期存款金额不要太大,可进行拆分。比如,存款20万,可以分为10万一笔,5万一笔,2.5万一笔,1.25万两笔,也可以等额进行3个月、6个月、1年等不同期限的存单。这样有需要时,可以提前支取一张存折,不至于损失全部定期存款利息。

如果真有5万元以上的闲钱,选择存定期,还不如买低风险的银行理财产品。银行保本型理财产品的收益率,普遍高于同期银行定存利率,跑赢CPI的也不在少数。不少银行的客户经理都建议投资者在加息周期中买不超过3个月的理财产品,因为短期产品能比较快地享受到加息带来的产品收益上涨。而且等再次加息时,还可灵活调度资金,避免错过获取更高收益的机会。

不过,渣打中国财富管理部总经理梁大伟建议,投资者可以考虑拉长投资期限,争取更大的潜在收益。一些看似期限较长的理财产品,也可以在较短时间内达到提前终止条件,带来令人满意的投资回报。

(摘自《北京青年报》程婕/文)

外汇理财 需要注意些什么

外汇理财注意事项有哪些?进行外汇投资理财时,掌握好的外汇投资理财技巧对你的外汇投资的作用很大,掌握好的投资理财技巧对您的外汇理财的帮助很大。

当前,不少开办外汇理财产品银行开出了2.5%甚至3%的高收益回报,不少投资者就把如今风行市场的个人外汇理财产品,直接当作存款来看待。可是,外汇理财真的就没有风险吗?

有关业内专家指出,投资者选择了外汇理财,就意味着为了相对高的收益,放弃了提前支取和质押的权利。

而这个收益是否达到预期值,又受到诸多因素的影响。

风险首先来自美元升息。目前央行制定美元小额存款利率的依据,是美联储的基准利率。美联储2000年开始对美元降息,根本目的是为了刺激国内经济。从消费者支出上升、制造业复苏等方面看,美国经济反弹的迹象都比较明显。有专家指出,美联储今年很可能将提升利率。而美联储升息,我国央行一般也会相对调高国内美元存款利率。美元利率一旦上升,外汇理财产品相对高收益的优势就不复存在,甚至可能不如普通存款所产生的收益。

其次是美元贬值。很多人意识到了,以前将美元闲置在账户里有可能会贬值,于是想到理财。但他们忽略了另一个重要问题——即使他们的钱投入到了外汇理财产品,却依旧是美元,一旦人民币升值,如果到期想兑换成人民币仍然有很大的汇率风险。

对于银行来说,金融衍生业务的核心就是风险控制,银行必须要建立一套完善的内部控制机制和风险管理体系。有关人士表示,国内商业银行多年来一直都在从事存贷等传统业务,将金融衍生产品作为新兴业务,国内银行接触比较少,普遍缺乏与其配套的风险防范制度。所以,今后开展此类业务,面临的第一个问题就是如何防范和控制风险。

中资银行面临的另一个重要问题是人才的匮乏。金融衍生业务是脑力的较量,与传统业务有着本质的区别。从事衍生业务的人员,必须是专家型人才,不仅要了解产品的收益结构、准确地分析风险,还必须能够了解和判断国际金融市场上各种利率、汇率的走势。

对此,银监会有关管理办法要求,开办衍生产品交易业务的金融机构应具备良好的内部控制机制和风险管理能力,交易人员要能熟练掌握衍生产品交易的技能并严格遵守有关操作规程。

(摘自《外汇理财》)

让典当变身理财“好帮手”

“虫吃鼠咬,光板没毛,破衣烂袄一件!”还记得电视剧《大宅门》中典当行老板的吆喝声吗?还记得老电影中典当行凄惨场景吗黑漆漆的当铺、高高的柜台、一脸愁容的“杨白劳”?

如今,已进驻繁华大街、热闹商圈的典当行,早已不是电影、电视剧里描绘的典当行“旧貌”。舒适的环境更像银行的贵宾理财室,大大方方前来当东西、淘宝的市民,满脸淡定或喜悦的神情。在上海,还涌现出一批专门盯着典当行的淘宝客,定期到典当行里转悠“捡宝贝”,难怪典当行业爱把这里的常客叫做“上海人中的犹太人有头脑的精明人”。

成为融资、理财新工具

现代典当行的作用不再仅仅是救穷,很多情况下,它是一种不错的融资、理财工具。“数量多、金额低”是典当行里的民品行情,按交易笔数计算,民品占到典当行业务量的90%,但按金额计算,仅占30%左右。

春节期间,沪上典当行迎来一年中最热闹的季节,日前,记者走进典当行,为读者扫描进出典当行的市民群像,收罗了典当行里发生的一些淘宝、理财故事。

出国旅游,当爱车融押金。春节是出国旅游的高峰期,但目前出国旅游,旅行社都要收取每人5万元左右的押金,一家三口举家出游,光押金就要15万。“不是家里没有这笔存款,实在是从定期存款或股票账户里取进取出不方便”,于是,一些精明的市民想到典当行,当品就选爱车。出国去了,私家车暂时不用,送进典当行,高档车当个10万、20万没问题,以10天、10万元计算,当费1500元左右,如果是“一卡通”会员,每天的费率为0.1%,当费就是1000元,“车进典当行,有室内停车场、有专门的保管服务,还解决了旅游押金融资,合算。”

淘婚戒“少花钱办大事”

过年后就要结婚的陈先生,眼看



市场看得上眼的钻戒,一颗裸钻至少要四五万元,如果买太小的钻戒给女友感到有点失面子,而花四五万元钱又不甘心。如何少花钱办大事?一位钻石界老法师给他指点迷津“到典当淘

宝”:一是钻石无新旧之分,换个戒托就华丽转身;二是在典当的绝当品裸钻由专家鉴定是真品,品质有保障,价格只是市场价二分之一也不到。陈先生如愿花1.6万元,挑选了一颗市场价要4万元的80分的裸钻,再以个性要求创意做上戒托,钻光闪耀,“准新娘”脸上也笑开了花。

秦先生在典当行淘到了世界十大名表之一积家表,这块表市价18万元,秦先生只用6万元就买下了,那是典当绝当新品。时常爱跑典当行淘绝当品的秦先生是常客,有绝当新品上柜,典当行第一时间通知,宝贝就这样淘到了。

挖掘收藏、投资“新宝藏”

收藏迷张老先生是典当的老客户。他得意地说,前年在典当买的一块卡地亚手表涨了3000元,买的一件黄金饰品又涨了2000元。如今又看上了一只2003年产的九成新18K金劳力士全自动表,原价6万元,典当行价格2.6万元,用专业放大镜,看细节、看品质,作为投资,他更考虑保值增值的空间,将典当绝当品与新货对照,比较收

第二,综合诊断和单项诊断

综合家庭财务诊断就是对家庭所有成员的的日常财务收支、消费支出等情况进行全面分析诊断,进而制定比较合理的个体消费和积累比例,最大限度地保证家庭每一位成员的理财需求和人生目标。家庭综合财务诊断的目标在于满足家庭每一位成员的保险、教育、购房。

退休等全方位的理财需求,并不是针对家庭成员的单一理财目标和某一方面的需求而进行的一项活动。单项家庭财务诊断就是针对家庭某成员或者家庭特殊需求而进行的一项活动,比如家庭中小孩3年后要上大学,家庭成员利用单项家庭财务诊断的方法,合理控制家庭成员的消费支出、合理的投资等办法积累孩子的教育资金。

第三,定期诊断和不定期诊断

财务诊断学问大

一提起财务诊断凡做过财务的人都不会陌生,财务诊断是指针对企业的财务经营状况进行全面的调查分析,通过一系列现代科学的方式和方法,找出企业在财务管理方面的问题,并有针对性地对提出相应的改进措施和建议,指导改善企业财务管理的过程,财务诊断也是企业诊断的一项主要内容,在提升企业经营管理方面具有举足轻重的作用。那么财务诊断作为现代企业经营管理的一项重要手段与我们的家庭理财到底有什么关系和值得我们借鉴的地方呢?

笔者觉得所谓家庭财务诊断的最终目的就是通过一定的技术和手段找到家庭财务收支活动中的不尽合理的地方和不足,并提出科学化、可细化、可操作的一系列建设性的措施和方法,减少家庭财务活动中随意性、盲目

性消费和支出,为家庭投资做好资产积累,实现家庭不同的理财目标,那么作为家庭怎样才能做好家庭财务诊断呢?

第一,自我诊断和外部诊断

自我家庭财务诊断就是召集所有家庭成员,以一定的时间段(一般为一年)对家庭成员的总体收入和分项消费支出进行大体匡算,从中筛选哪些是合理或者必要的支出,哪些是可以减少或者可以避免的盲目性或者冲动性消费支出,以此制定每个家庭成员必须遵守的合理的消费限额,从而减少家庭成员的消费支出,增加家庭的总收入和资产集聚速度,优点是家庭成员一般比较乐于接受,缺点是自我诊断由于缺乏科学的方法,所以准确

性和针对性不是很强,同时自我诊断对家庭成员的约束性不强,效果有可能不是很明显。

外部家庭财务诊断就是借助专业理财人员进行家庭财务收支状况的分析和诊断,由于近年来我国理财市场逐步从无序走向理性和成熟,加之各级监管机构对银行、保险公司、证券公司的依法合规监管日益频繁和严格,从业者一般都接受了良好的职业培训,职业道德水准有了很大的改观,特别是我国近年来引进国际金融理财师认证制度,为各家银行培养了一批掌握了现代金融理财技能的专门人才,所以家庭财务诊断应该把专职金融理财人员作为外部诊断的主要选择对象。缺点是由于受我国分业经营的制约,不能享受到银行、保险、证券等一体化的综合理财规划服务。

■看故事学理财I

亿万富翁是怎样变成穷光蛋的

乎把自己榨干;那些和自己各种龌龊官司有关的人,包括律师和受害人,都从他身上捞足了油水。而人们普遍认为,归根结底,奢华糜烂、挥霍无度的生活,平时出手太过阔绰,才是其迅速破产的重要原因。

泰森的荒淫无度和挥霍成性,是世人皆知的。说到底,破产完全是他咎由自取。除去他那些龌龊官司所耗费的上千万美元的律师费,以及付给前妻的赡养费外,平时出手太阔绰,也是他迅速败光几亿美元家产的主要原因。名车、

游艇和豪宅,自然不在话下。他住的别墅有38个卫生间,还有十几辆跑车。

有一次,在拉斯维加斯恺撒宫酒店的豪华商场,泰森带着一帮狐朋狗友前来购物,老板一看财神来了,于是索性关门“清场”,专门招待泰森一行。结果这帮人挑了价值50万美元的贵重物品,泰森全部代为“埋单”。

泰森的负债报表中,最搞笑的是欠了一家珠宝店17万美元,那是他在购买一条项链时忘了付钱。珠宝店老板在接受采访时轻描淡写地说:“和泰

森以前在店里的总花销相比,这点小钱只是个零头。”言下之意无非是,即使泰森日后不付这笔钱,他也没吃什么亏。

泰森在一年时间里光手机费就花了超过23万美元,办生日宴会则花了41万美元。他想到英国去花100万英镑买一辆F1赛车,后来明白F1赛车不能开到街道上,只能在赛场跑道里开才作罢。最后他把这100万英镑变成了一只钻石金表,才可戴了不到十来天,就随手送给了自己的保镖。甚至

动辄有几万、十几万美元的巨额花费,连自己都搞不明白去处。如此花销,恐怕就是金山也会被挖空的。

一个亿万富翁,却最终因为挥霍无度而变成了一个穷光蛋。

勤俭节约是中华民族的传统美德,但随着经济的发展,物质资源的不断富足,勤俭节约仿佛成了过去式。人们打着发展经济刺激消费的口号,为满足自己的欲望肆意浪费挥霍的现象比比皆是。

其实,节俭是个人理财中最重要的元素之一。节俭不是不爱生活,而是用更理性的态度去享受生活。而浪费和挥霍却是财富积累的最大敌人,因为挥霍浪费者最后往往负债。

(摘自《生活理财网》邹华英/文)

