

纠正资产配置“倒金字塔”结构

2012年以来,低风险类基金产品持续发力,截至5月29日,债券基金、货币基金募集份额高达1050亿份,大大领跑偏股型基金同期645亿份的募集额度。不过,即便如此,依然无法改变国内基民“倒金字塔”的资产配置结构。

富安达基金理财专家介绍,所谓资产配置结构“倒金字塔”,是指个人或家庭在投资上呈现失衡现象,持有的高风险、高收益产品较多,而低风险固定收益产品偏少。来自Wind资讯的数据显示,截至5月29日,我国基金产品中,混合型基金和股票型基金共有19302亿份,债券基金和货币基金共4540亿份,两者之比约为8:2;具体在股票型基金与债券型基金上,股票型基金份额为12798亿份,债券型基金份额为1569亿份,两者之比约为8:1。而来自海外成熟市场的数据显示,截至2011年二季度末,全球共同基金市场总规模达25.92万亿美元,其中股票型基金规模最大,占总资产规模的42%;债券型基金次之,为23%;货币基金第三,为19%;混合型居末,约11%,股票型基金规模不到债券型基金的2倍。

“可见,总体上,国内投资者资产配置结构‘倒金字塔’现象还是相对严重,建议投资者适度调整个人资产配置比,重视对债券型等低风险基金品种的配置。”上述理财专家表示。对于国内投资者资产配置结构“倒金字塔”现象,该理财专家认为这主要源于三方面:首先,国内基金业跨越式的发展出现在2005年底至2007年末,而这段时间股市涨势如虹,带动了股票型基金收益的攀升,使众多投资者选择该类基金;其次,代表低风险投资标的的国内债券市场仍处于发展阶段,标的的供给存在数量、类型、规模等多项不足;最后,基金在债券投资上还处于探索阶段。

他表示,当前以上三方面均已发生变化:2005年底至2007年末的牛市一去不返,市场更多展现出震荡态势,高风险高收益的股票型基金在稳健性上逊色于债券基金;在债券市场发展上,管理层也在大力推动,在2012年证券监管工作会议讲话上,管理层指出“要积极稳妥发展债券市场”,“显著提高公司类债券融资在直接融资中的比重,研究探索和试点推出高收益企业债、市政债、机构债等债券新品种”。而基金在债券投资上,也已呈现出利率投资、信用投资的鲜明格局。同时,如富国新天锋、华安月月薪、汇添富理财30天等创新品种也是层出不穷。值得关注的是,进入2012年后,受货币政策宽松影响,债市更是迎来资金面利好。此时布局债券基金产品,或是纠正“倒金字塔”的较好时机。

(摘自《上海金融报》吴玥/文)

存钱请注意! 各银行利息不一样了

央行6月7日颁布的新规显示,金融机构存款利率浮动区间的上限为基准利率的1.1倍。五大国有银行随之而动,8日便分别在各自官方网站公布最新存款利率表显示,其一年期存款利率较基准利率上浮0.25个百分点达3.5%。

银行业掀起调整大潮

据了解,8日上午10点,杭州联合银行、苏州银行、广东华兴银行等中小银行率先公布了存款利率上浮方案,随后,工农中建交五大行加入涨价大军,先后宣布上浮1年期内存款利率。到15点,更多的银行加入涨价大军,浙商银行、北京银行、邮储银行、宁波银行、南京银行、花旗银行、汇丰银行等多家银行都宣布了上调存款利率的方案。截至晚上20点,部分在下午还号称不涨价的股份制商业银行也按捺不住跟涨。兴业银行、



招商银行等一批股份制商业银行纷纷跟进。

部分中小银行,如南京银行、常熟农商行、江阴农商行和昆山农商行则是各档次的短期存款均一浮到顶,如一年期定存为3.575%。

释放利率市场化信号

业内人士认为,此次调整具有明显的非对称降息意味,利率市场化小步试探的意义重大。国际市场近期也关注到中国政府在利率市场化方面所做的工作,并对此表示欢迎。

北京大学金融与证券研究中心

还债穷酸月光 看职场三大族难言之隐

大学生毕业后找不到工作心烦;找到工作后薪水不满意也心烦;薪水令人满意了,但月月花个精光成为“月光族”更心烦!怎样才能扭转这一连串的不顺心呢?我们请职业专家来给职场新人们把把脉。

难言之隐之一:还债族

第一月工资都用来还债

小峰刚从一所名牌大学毕业,就成为了一家外企人力资源部门的职员。工作第一个月,工资加奖金就领到了将近4000元。但是发了工资后,他一点钱也没留下。“本来还跟爸妈说,第一个月的工资会寄一些回去,让他们高兴高兴,但现在钱一到手,就几乎分文不剩了。”小峰懊恼地说。原来小峰的第一份工资,都用来还债了。“大四时花了好多钱,特别是实习,基本没有收入,但每个月光车费就是几百元。”而为了实习方便,他还曾花数千元在公司附近租了几个月的房子。

由于不好意思向家里要,同宿舍的哥们儿自然成了开口借钱的对象,这样一来,他在毕业前就累计欠下了6000元的债,“估计下个月还要继续还。”他有些惭愧地说。

★专家点评:刚工作就有近4000元的月收入,说明你确实找到

了一个不错的工作,相比现在很多月收入不足千元的大学毕业生来说,你已经是非常幸运了。

其实,现在所谓“零工资实习”或“负工资实习”是一个怪现状,可以说这是一段痛苦的经历,看似就业实为失业。那段时间大学生不仅承受着重重的心理压力,还承担着高风险。谁也不知道实习的结果是什么,也许会转正成为公司的一员,也许会白忙一场。

相反,选择“零工资实习”的学生往往并不是找不到带薪的工作,而是虚荣心在作怪。那些能够开出“零工资实习”的往往是有实力的大单位、大企业,他们认为你爱来不来,反正有许多人抢着来。而许多学生认为这些大企业的名声好,起点高,他们宁可选择在大企业里“零工资实习”,也不愿意去小企业挣一份低一点的工资。大学生选择实习单位首先要以所学专业为基础,让实习真正能检验自己4年大学学业成果而服务。

难言之隐之二:穷酸族

高学历低收入让我压力大

“虽然有一定的心理预期,但没想到这么少。”一谈起第一笔薪水,小刘感慨良多。名牌大学研究生毕业的他,现在某出版社工作,月薪税后1050元。“还没我打工时挣得多,我以前周末去补课中心当助教,两天就有280元。”

小刘很郁闷,“尤其碰到朋友家人过生日,就觉得底气不足,能省则省,同学聚会更是基本无缘,想起来就心寒。”近来,由于过度焦虑,小刘一直食欲不振,经常晚上睡不着。每天上班干活,就想到自

己入不敷出的收入,整天垂头丧气,不愿与外界接触,话也少了。

小刘每天下班回家,都要鼓足十万分的勇气,才敢迈进家门。因为他知道,迎接他的肯定是父母机关枪似的唠叨:“人家的孩子学校没你好,工资比你高得多,你怎么跟人比呀!”

★专家点评:职场新人面对生存压力,一定得换一个角度思考问题,以积极的心态面对现实,经常给自己做一些积极的心理暗示。例如,“自己能在北京这个大城市立足,已经很了不起了。”“比起找不到工作的人,我已经好很多了!”否则,负面情绪增多最终会引发抑郁症。

只有拥有乐观的心态,才能争取获得更多的加薪晋级的机会。资深职业咨询师卡秉彬则认为,眼前的压力是好事,可以帮助刚从象牙塔走出来的学子了解职场,适应职场。学生离开学校,步入职场,首先要解决的是如何适应环境,如何职业化,从无意识职业人成为有意识职业人,不能只关注眼前的一份薪资,而要注重发展。

难言之隐之三:月光族

“月光”让职场新人汗颜

上班刚一年的小石主动把工资卡交到老妈手里:“老妈,还是您帮我保管吧。”他的这个决定,缘于网络上的一个网友提问:“工作一年后,大家都存了多少钱?”在某广告公司做创意总监助理的小石蓦然想起,自己工作一年来,竟然连1万元都没攒下。

“笔记本电脑每月分期付款720元,两张信用卡合计还款1200元(主要用于和朋友聚餐,K歌以

曹凤岐主任表示,此次银行利率不对称调整,首先为利率市场化释放了信号,储户可以选择储蓄的银行,增加银行之间的竞争性。

国际货币基金组织副总裁大卫·利普顿表示:“中国政府此次利用降息推动利率市场化,有助于中国在推进金融体系改革的进程中树立信心。”

中央财经大学中国银行业研究中心主任郭田勇认为,虽然非对称降息收窄了利差,或将减少银行业超千亿元的利差收入,但对于储户和实体经济却是利好,同时也部分回应了“银行业暴利”“高利差”等问题。

中小银行伺机扩地盘

与以往央行降息,银行业“整齐划一”的同步调整不同,此次银行存贷款利率的调整给予了银行更多的自主定价空间。多家小银行冒着成本上升的风险,提高一年期存款利率至

3.575%的上限,幅度高于国有银行。

曹凤岐表示,中小银行采取积极的策略来应对,借此次银行利率调整的机会提高利率,会使得一部分客户从大银行分流过来,从而扩大自身影响力,提高市场份额。

“这几日银行存款利率的变化实际上是各行博弈的体现,部分中小型银行的存款利率上浮其实是被大行‘绑架’了。”金融问题专家赵庆明表示,资本有逐利性,会流向利率较高的银行。目前五大行的市场占比约50%,一旦有影响力的大行上浮利率,那些平时存款就不太稳定的小行就会面临存款流失的压力。

“相差一两天倒也不会马上出现大量存款流失的局面。但我们确实没想到放开上浮空间后大银行竟反应那么快,因此,各家银行花一些时间看了看动态和趋势。”一位股份制商业银行工作人员告诉记者。

(摘自《新京报》)

“空中一族” 时间零碎也要理财

30岁的程成是位典型的“空中一族”。自从去年在中山某公司担任销售总监后,他停留时间最长的地方是办公室和机场。在天上飞来飞去的日子很劳累,给家庭和自己留出空余时间很奢侈,更别提理财了。那么,这类人群该如何让自己的财富发挥最大潜能?

程成目前每月收入过万,加上年终奖,基本年收入在15万元左右。前年程成买了房,月供2600元左右。因工作关系,程成出差比较频繁,出差也有一定补贴,且出差费用无需自己支付,程成每月支出在3000元上下。正值而立之年的他,打算明年就与女朋友结婚。

程成告诉记者,对于理财他并不是很了解,他想知道,自己究竟该如何规划才能让自己的钱利用最大化。对此,理财师向记者表示,程成的财务状况一般,家庭积累较少,因此首先每月领到工资后要按计划花钱和存钱。同时,也要使用好结余资金,程成因工作关系经常飞来飞去,因此在理财前也要着重考虑保障问题。

“每月可以考虑做两三千元的基金定投。”理财师认为,程成的储蓄投资意识较为淡薄,可以考虑开始基金定投计划。基金定投类似于银行的零存整取,这种投资方式既可以平均成本、分散风险,又能适用于程成日后的孩子教育金、家庭资产积累等长期资产积累。

经常出差的人免不了磕磕碰碰,所以也要注重个人意外风险保障。理财师建议,程成可考虑购买万能险。据介绍,万能险兼顾投资与保障的功能,有保底收益,按月复利计息,可每年缴费5000元,存放10年以上。“此类产品收益较稳定,略高于同期存款利率,且复利累积的效益随年限增长而明显,如果平平安安的话,年老时还有一笔钱作为养老金。”

(摘自《南方日报》刘长欣/文)

7折房贷重出江湖 100万20年组合利息节省28万



沉寂已久的“首套房贷最低7折优惠”又现江湖!随着央行三年半来的首度降息和存贷款浮动区间的全新调整,广东华兴银行近日高调宣布:个人住房贷款利率最低可打7折。这是首套房贷利率折扣自2010年初一路向上,去年甚至出现上浮10%—40%的情况下,再次“松绑”。

虽然目前暂无其他银行跟风打

折,但据记者了解,央行此次给各大银行下发的文

件重申:“个人住房贷款利率浮动区间的下限为基准利率的0.7倍。”对于央行的这一表态,有业内人士认为,房贷调控由紧变松的拐点或已到来。

多数银行已有“9折、8.5折”

华兴银行方面表示,由于央行明确指引房贷利率可最低打7折,因此不存在违规。“我们的存款利率

都是到上限,贷款则尽量根据客户情况,在符合政策的前提下优惠定价。”华兴银行相关人士称,打7折绝非仅仅是个噱头,只要符合相关条件,就能获得7折,具体哪些贷款符合条件,实施细则正在紧急制定。

记者走访市内多家银行发现,央行降息后,不少银行都悄然给出了首套房贷的优惠折扣,有打9折的,85折的,还有银行透露迟些时候将按央行最新政策调整为8折。这一情形与去年和今年初相比已发生了翻天覆地的变化:今年2月份,大多数银行对首套房贷执行的是基准利率,有银行依然上浮5%—10%,而去年大多执行上浮利率,最高的如

房贷7折优惠执行于2009年,当时正值金融危机后,楼市一片萧条,国家为刺激房地产业的发展,推出了一揽子经济刺激计划,银行房贷也普遍打7折。到了2010年,楼市调控越来越严,上半年银行陆续取消7折优惠。2010年11月,监管部门发出口头通知,要求银行一律执行最低八五折优惠。自此,除了存量房贷外,7折优惠在新增房贷中基本绝迹。到2011年,首套房贷利率上浮更成为一种常态。随着楼市调控成果的逐步显现,进入2012年,房贷利率优惠又开始出现放松迹象。

“央行此番重提7折优惠,很可能也是在向银行释放信号,房贷调控可以稍微松绑,这个意义较为重大。”有银行人士认为。

上述大行房贷部门负责人则表

示,今年上半年随着楼市交易量的逐步上升,银行的房贷业务也在不断回暖。但单纯利率和浮动区间的调整,不能说楼市调控放松了,“毕竟限购、限贷等关键性政策都没有变化。对百姓来说,成本低了,对银行来说,盈利空间被压缩,7折基本上就是在亏本,所以刺激效果到底如何还要观察。”

7折房贷100万元利息节省28万元

如果以一笔100万元20年期的商业贷款按照等额本息还款法来计算,以基准利率6.8%和打7折后的利率4.76%(仅略高于5年以上公

积金贷款利率0.06个百分点)分别计算,后者比前者月供要减少1165元,总共的利息支出要足足少出近28万元!

(摘自《羊城晚报》刘薇/文)

协办单位:

**海南亚洲制药有限公司**

董事长 楼金

总经理:

地址:海口市国际商业大厦12层

电话:0898-66775933

传真:0898-66700763