

长期以来,银行理财产品在季末或者月末收益走高似乎已经在投资者之间渐成共识,而这种惯性思维目前或许已经到了该打破的时候。

日前,央行、银监会和财政部联合出台了《关于加强商业银行存款偏离度管理有关事项的通知》,明确规定商业银行应加强存款稳定性管理,约束月末存款“冲时点”。业内人士表示,随着存款偏离度概念的提出,“月末效应”、“季末效应”等银行理财产品的固有特征正在逐渐消失,银行理财将不可避免地进入转型时期。

## “月末效应”弱化 银行理财转型进行时

本报记者 龙雨晴

### “月末效应”逐渐弱化

为什么银行理财产品总是以月末、季末为节点,而此时收益率也会有所拔高?业内人士解释说,通过将理财产品的到期日设计在月末或季末,可以在这些关键时点将理财资金转换为银行存款,满足银行存贷比考核要求。因此每到月末或者季末,银行在理财产品方面的资金竞争较为激烈,收益率较平时来说也会偏高。

而央行、银监会和财政部联合出台的加强商业银行存款偏离度管理的政策,正在逐渐打破这一“潜规则”。

“伴随着存款偏离度考核的出台,以后银行弱化月末的存款考核将是趋势。”某商业银行的负责人表示,“就我们行而言,目前对公业务部门已经不再考核月末存款额了,零售部门虽然还在继续,但是慢慢弱化是肯定的。”

“月末效应”的渐渐弱化将促使银行理财在许多方面都有所改变。”兴业银行郑州分行理财经理刘凤娟认为,“未来理财产品的发行节奏会更加平稳,高收益产品或许不会再集中在月末、季末发行,而是平均在平时。另外,在产品设计上,银行理财产品的到期日期将更加灵活,短期理财产品会有所减少,而今年才开始出现的净值型理财产品或许将成为银行理财产品中的一个重要品种。”

### 净值型产品受关注

据了解,在存款偏离度考核出台前,部分银行已经开始为银行理财的转型探路。作为此前被业界最为看好的品种之一——净值型理财产品,则成为银行当前转型的一个热门选择。

刘凤娟解释说,净值型理财产品更符合资产管理的本质和监管部门对于理财业务“单独核算、风险隔离、行为规范、归口管理”的要求。而且这类产品通过投资于标准化资产可以实现公允估值,有助于打破银行理财产品的“刚性兑付”。

据介绍,净值型理财产品与开放式基金类似,不向投资者承诺收益,可提供净值查询,投资人实际获得的收益与产品净值有关。简单地说,假设投资者购买时产品的净值为1,则到了下一个开放日,如果产品净值变为1.2,则投资者的收益就是 $1.2-1=0.2$ ;如果净值变为0.9,则收益为 $0.9-1=-0.1$ ,也就是亏损0.1。银行会根据签署的协议书,在每日、每周或者每月等固定日期公布净值,用户可以进行净值查询。

“在目前这样的转型时期,许多银行都推出了诸如创新型的理财产品,并且销售情况和市场前景都十分乐观。”华夏银行郑州分行理财经理于晓萌表示,“这类产品与银行传统的封闭式产品有很大的区别,一般来说可以在开放日内任意进行资金的赎回操作,灵活性是其最大的优点。”

### 稳健理财仍是主导

虽然净值型产品在银行理财中开始占有一席之地,“但是这并不意味着传统的投资于固定收益市场的理财产品就会‘退出江湖’。”邮储银行郑州市分行中心支行理财经理林园指出,净值型产品由于投资范围更加广泛,收益受市场影响比较明显,因此目前其收益率和投资风险都会偏高。而对于风险偏好趋向稳健的银行而言,这类产品未来暂时不会成为市场主流,“而是为客户的资产配置提供更多的选择。”

林园提醒投资者,净值型理财产品也要根据自身情况酌情购买。对于一些风险承受能力较强,资金流动性较大的投资者来说,净值型理财产品是个不错的选择,但是对于风险承受能力较弱的投资者,例如已经退休的老年人来说,最好还是以稳健的理财产品为主。

### 金融资讯

#### 华夏银行 举办车友秋季登山节

本报讯 10月25日,华夏银行郑州分行联手河南交通广播电台在河南省嵩山景区举办第五届车友秋季登山节活动,来自全省700余台自驾车辆的2800余名车友参与了此次登山节,现场氛围极其热烈。

据了解,作为新入驻中原的金融机构之一,华夏银行郑州分行通过此次活动在社会上取得了很好的反响,也给参加登山节的车友和河南交通广播电台的数十万粉丝们留下了很好的印象,并为今后各网点跟进营销高质量客户奠定了扎实的基础。

又讯 近日,华夏银行团委联合信用卡中心共同推出“积分连你我,共筑华夏情”公益活动。

10月20日~11月30日,华夏银行信用卡持卡人登录华夏信用卡网站“积分连你我,共筑华夏情”活动专区,按指引操作即可将信用卡积分兑换成爱心公益金,用于捐助北京青少年发展基金会发起的青少年希望阅读室项目。

本次活动是华夏银行首次信用卡公益积分捐赠活动,通过具体业务与公益事业的结合,不仅为客户搭建了奉献爱心的平台,同时也为华夏银行履行社会责任创新了活动形式,增加了信用卡服务功能。

(常 莹)

#### 光大银行 云缴费平台发布

本报讯 10月28日,光大·云缴费开放式网络缴费平台发布,这是光大银行依据自身实力,历时6年倾力打造的缴费平台,其向第三方支付、同业伙伴等多方开放,打通了PC端、手机端、线下POS等各式缴费方式,改变了民众缴费排队多、耗时长等诸多难题,成为开放金融、合作共赢主题下的一大突破性成就。

随着民众消费网络化的日益普及,金融便捷化越来越成为更具市场生命力的领域,一个集开放性、便捷性和延展力为一身的金融平台,是全面实施便民金融的重点。“光大·云缴费平台更大程度上是一种突破,打破了以往各自为政的金融围城壁垒,为老百姓创造更便捷的金融服务。”光大银行有关负责人告诉记者,“以支付宝为例,只要您拥有一张可以网上支付的银行卡,就可以在支付宝缴纳各项公共事业费用,并由光大银行网络缴费平台完成缴费。”

据了解,随着未来市场网络化进程的进一步加深,民生服务体系也将日益便捷和普及。以光大银行云缴费为首的金融服务体系,正在以开放、融合、贴心的形象全面展现,配合其专业的运营服务,严格的风险监控机制,安全稳定的运营环境等,势必会提供极具市场竞争力的网络金融服务业务。

(郑芬莹)

### 理财指南

## 房贷提前还 是否更划算

本报记者 龙雨晴

### 二套房购房者:先看手中余钱

据了解,“认贷不认房”的房贷新政吸引了一批欲购买第二套住房的消费者。专家表示,这一新政利好的是手里余钱较为紧张而又想改善住房条件,但之前因二套房首付的高门槛无法购房的人群。所以购房之前在考虑提前还贷事宜时,首先要看手中余钱的多少。

“如果手头资金有限,而之前的房贷余额也剩下不多,这种情况当然首选提前还贷。”一家股份制银行的理财经理向记者介绍说,如果之前的房贷未还清,购买二套房时就需要支付房款60%的首付,对于手中资金距离这一数字较远,而首套房房贷所剩余额不多的购房者来说,通过提前还贷,来享受央行新政,首付可降低为房款的30%,更容易实现住房改善梦。

其次,还要看提前还与不还的总利息比

较。上述理财经理表示,几年前的一段时间里银行曾实行首套房贷款利率七折的政策,一些市民享受到了此优惠利率。而此次房贷新政中虽然也提及了利率优惠,但具体细则还未公布,各银行实施情况也有所不同,所以曾享受房贷利率优惠的购房者在选择提前还贷时最好请专业人士结合自身贷款银行的具体政策算一笔账,看看是否划算。

### 无购房需求者:考虑投资收益

对于一些没有购房需求,但手中又存有一些闲钱的市民来说,是提前还贷以节省贷款利息还是优先考虑投资,似乎成为一个艰难的选择。对此,专家表示,提前还贷时要比较贷款利率和目前稳健型投资产品的投资收益,并结合贷款时间做出最佳选择。

据了解,目前有些稳健性的投资产品收

益率可接近6%,所以对于贷款利率低于6%的贷款者来说,提前还贷倒不如将资金用作投资。但是,若贷款利率在7%上,就应该考虑提前还贷了。因为通常只有投资于风险较高的产品才能获得高于7%的收益。而较高风险的投资并不适合所有人,因此建议贷款利率高于7%的贷款者如果有富裕资金可以提前还贷。

另外,专家提醒贷款者,在贷款初期提前还款节省的利息是最多的。无论是等额本息还是等额本金的还款方式,都是越早还款,节省的利息越多;如果到了还款后期,虽然利率不变,但是大部分利息已偿还,提前还款的意义已经不大。不过,需要注意的是,部分银行对于贷款未满足一定期限的贷款者是会收取违约金的,具体收取方法各银行都有所不同,一般贷款合同里会有相关条款,还贷前一定要了解清楚,避免缴纳违约金。

日前,央行和银监会发布了《关于进一步做好住房金融服务工作的通知》,提出“对拥有1套住房并已结清相应购房贷款的家庭,为改善居住条件再次申请贷款购买普通商品住房,银行业金融机构执行首套房贷款政策。”在这一新政的刺激下,不少有改善型需求的购房者开始考虑提前还贷,以便在再次购房时享受首套房的贷款政策。那么提前还贷到底划不划算呢?专家提醒,对于不同的人,是否提前还房贷,要视具体情况而定。



讲文明 树新风 公益广告

森林城市  
绿色郑州

郑州日报

