

存款利率下调 财该咋理?

养老金产品备受关注

越来越多人考虑在财富“篮子”中配置养老方面的产品。个人养老金,或将成为今年投资理财的热点。

2022年被称为个人养老金元年,年底已有不少投资者开通了个人养老金账户并进行了缴存。人社部最新公布的数据显示,自去年11月正式落地以来,已有近2000万人开设个人养老金账户,总缴费额达142亿元。

作为基本养老保险制度的补充,个人养老金给群众的老年生活又多了一份保障。而其最吸引人的地方莫过于纳税优惠,这是其区别于普通银行理财产品的优点之一。

目前,已有不少市民开通了个人养老金账户,各银行机构纷纷布局,抢占这片万亿蓝海。“自个人养老金制度落地后,每天都有人来营业点咨询如何开户等问题。截至今年2月1日,我行已开立个人养老金账户8万余户,累计缴存金额达3000余万元。”建设银行某支行个人养老金业务负责人说,建行针对新客户开户、缴存等推出了一系列优惠活动,提高市民参与的积极性。

“根据监管规定,个人养老金账户可以投资的金融产品包括储蓄、理财、基金和保险四类。对于投资者而言,因为个人养老金账户资金在退休后才能取出,其投资周期相对较长,因此可以考虑购买长期限的储蓄、保险或资管产品,从而更有可能享受丰厚的期限利差收益。”该负责人表示。

鉴于税收优势和相对稳健的产品特点,个人养老金作为新的理财方式吸引了不少人。“个人养老金资金缴存享受税收抵扣,在领取时仅按照3%征税,另外产品为监管部门优中选优,实行名单制管理,运作安全、标的规范,侧重长期保值增值。”该负责人介绍。

开立个人养老金账户后,投资者可用账户中的资金购买专属的个人养老金产品,包括公募基金、特定养老储蓄、商业养老保险和养老理财。目前,我市多家银行已陆续上线储蓄、基金等产品,养老理财和养老保险等也将推出。

【专家点评】投资者可根据自身养老目标或风险偏好,选择适合自己的产品进行购买。收入较高且相对稳定的客群,或是有强制储蓄习惯的客群,可选择开立个人养老金账户,每年最高可缴存1.2万元,在节税的同时,还可购买各类养老产品来产生收益。

黄金依旧是市民的“宠儿”

春节前后,市民“买金”的热情高涨。“10克、20克的投资金条陆续卖断了货,50克、100克的投资金条成为年内最热销的商品。另外,生肖金、金手镯、金手链等黄金饰品的销量也十分火爆。”某商场相关业务负责人蒋莉表示,春节期间,该店最高单笔出售投资金条3公斤、销售额近130万元。中国黄金投资金条整体销售增幅在两位数以上。

尽管国际金价持续6周上涨,但金店却呈现出“越涨越买”的火爆景象。“来店里买黄金的顾客,男女老少都有,有的顾客把投资金条作为压岁钱送给孩子,不仅寓意美好,还能保值升值;也有的在‘买涨不买跌’心态的影响下,看好黄金市场,认为未来一段时间内,金价仍会上涨,因而眼下入手投资金条是个好时机。”蒋莉表示,中国黄金投资金条紧贴实时金价,可双向买卖、易于变现,对投资者来说确实是不错的选择。

“自年前开始,来营业网点购买金条、金币、金饰和办理黄金积存的客户慢慢多了起来,有的是赠送亲朋好友,有的是买给自己作为一年到头辛勤工作的‘奖励’,也有很大一部分客户是为了投资理财。”中国银行某支行周经理说,随着国内防疫政策不断优化,国内经济将呈现出显著活力,居民投资和消费将逐渐得到提升,叠加央行去美元化、市场风险情绪、美联储加息放缓等因素影响,更多居民将提升黄金资产的配置。

【专家点评】近几年国际形势不稳定,投资风险加剧,对于讲究“落袋为安”的实物投资者来说,黄金投资就成为其保值、抵御资产贬值等对抗危机比较好的投资方式。

未来金价的涨跌不好预判,投资者可多关注国际形势,在今年金价整体趋势向上的前提下,逢美联储加息、金价回调时,分批多次买入。

黄金投资本身具有较强专业性,投资者对自己的风险偏好、专业能力、资金实力、投资目的等要有清醒认识,选择适合自己的投资工具,同时要注意选择正规的渠道。



“去银行存钱”是最常见的理财方式之一。以往每逢岁末年初,银行多会适当调高存款利率以吸引储户。去年底以来,这种情况却出现了变化。除了少数银行仍有存款优惠外,更多银行选择了维持利率不变甚至进一步调低了存款利率。不过各家银行都铆足了劲创新理财产品,丰富了客户的投资选择。

市民心态

稳健仍是理财关键词

各家银行和理财公司的新春理财产品,普遍集中于“稳健低波动”产品和现金管理类产品。

农行工作人员表示,就节后前来咨询的市民看,多数投资者对理财的选择更加谨慎,偏爱“稳健型”理财产品,希望在较低风险下获取稳健的收益。“针对此类投资者,我们推荐以存款和固收类理财为主。”市民可选择“银利多”个人存款,1万元起存,存期选择多,利随本清。此外,“金钥匙·安心得利·181天”人民币理财产品,业绩基准3.2%,属于固定收益类理财,是较为均衡的选择。

同时,我市多家银行推出“摊余成本法”估值理财产品,并且大力宣传,将“收益波动小”“收益稳定”“稳健”作为卖点。

“去年以来,理财产品净值波动较为频繁,因而更为稳健的收益成为投资者颇为关注的话题。”华夏银行工作人员表示,通过“摊余成本法”估值理财产品,把资产收益在剩余期限内平摊,而不是每日对资产进行估值,在这种估值方式下,产品的净值波动会比较稳定。

华夏银行代理销售的“稳客”系列固收类封闭式理财产品,便是由“摊余成本法”估值的理财产品。这类理财产品的风险等级以PR2(稳健型)为主,时间期限为1年。

浦发银行代销的浦银理财也推出了配置“摊余成本法”估值的系列理财产品。以“悦恒利稳健10号”A类为例,申购起点金额1元,业绩比较基准率为3.75%至3.85%,是一款净值波动小、收益也相对较高的理财产品。

专家提醒

理财选择要更加多元

存款利率下调,对银行存款收益较为敏感的居民因如何选择?

招联金融首席研究员董希淼分析,中国居民长期以来有着较强烈的储蓄意识,储蓄率一直相对较高。近年来,居民存款增长较快,尤其是2022年居民投资理财风险偏好明显下降,居民存款增速显著加快,在人民币存款中的占比持续提升。“同时,受前期疫情等因素影响,银行体系资金较多而有效融资需求不足,这是推动存款利率下降的原因之一。”

“就全球来看,市场无风险利率下降是大势所趋。对居民个人而言,如果资产配置里中长期存款较多,那么收益率可能有所下降。居民应平衡好风险与收益的关系,倘若追求稳健收益,在存款之外可以适当配置一些现金管理类理财产品及货币基金等。”董希淼对本报记者说,2023年,随着中国宏观经济恢复和有效融资需求回升,银行体系对资金需求量将有所增加,存款利率有望保持基本稳定。

上海金融与发展实验室主任曾刚认为,对普通储户而

言,如果从安全角度考虑,银行存款仍不失为一个好选择;如果想要更高回报,则可以考虑银行理财、基金甚至股票。在任何一个市场,波动都是常态。银行存款利率下行并非单向且一成不变的,需要理性看待。”

北京银行相关业务负责人表示,存款利率下降,居民可支配收入财富的增长以及居民理财需求日益旺盛,将会促进整个财富管理市场发展。就国际经验也可看出,财富管理市场的增长空间非常广阔。如,银行理财子公司不仅拥有银行股东背景,而且可以通过多资产、多策略的大类资产配置,积极为客户创造长期稳健收益。“对于短期资金,可以考虑投资于流动性好、收益稳定的低风险理财产品;对于中长期资金,可以考虑投资中等风险的理财产品,获取一定的收益弹性;对于超长期的养老资金,可以配置养老基金、养老理财等,以实现长期财富的保值增值。”居民可以根据自身的风险偏好和资金使用期限,将资金进行多元化投资和配置,在满足日常流动性资金需求的前提下获取中长期的稳健收益。

新闻链接

银行存款利率为何走低?

中国人民银行副行长宣昌能介绍,欧美主要经济体大幅快速加息的情况下,中国贷款市场报价利率改革红利持续释放,2022年全年1年期贷款市场报价利率(LPR)和5年期LPR分别下降15个基点和35个基点,促进降低实体经济综合融资成本。2022年,新发放企业贷款加权平均利率为4.17%,比上年低34个基点。同时,中国人民银行建立存款利率市场化调整机制,稳定银行负债成本。2022年,新吸收定期存款加权平均利率比上年低11个基点。

上海金融与发展实验室主任曾刚表示,银行存款利率市场化是利率市场化改革的重要一环。与贷款利率已经实现较充分的市场化相比,存款利率市场化机制还不够灵

活。去年以来,贷款利率下降较快,但存款利率“黏性”较强,导致银行经营压力增大。银行息差缩小到一定程度后,推动存款利率市场化有利于进一步降低实体经济融资成本,更好地提升资金配置效率,为实体经济发展创造更好条件。

“央行建立存款利率市场化调整机制后,工、农、中、建、交等国有大行先调整了一波存款利率。近期主要是中小银行和农商行进行调整,以缓解其资金成本偏高的问题。适度下调存款利率、适度拓展主动负债业务,有助于在保证流动性的前提下,更好地管控风险。”曾刚说。

据人民日报海外版、上游新闻、宁波网