

如何打理好“钱袋子” 听听业内人士的建议



金融万象

近段时间以来,不少银行宣布下调存款利率,调降幅度不一。除了定期存款利率,大额存单、美元存款、增额终身寿险等之前高利率的产品也宣布降低利率。在市场波动、利率降低背景下,普通投资者如何做好资产配置,打理好自己的“钱袋子”?业内人士建议,投资者要结合自身流动性需求及风险收益目标,综合判断、多元投资。

多元配置 需综合权衡

面对众多的理财方式,投资者该如何选择?

明明建议,先把支出进行合理分类,包括日常消费、应急储备、长期投资等,再利用现有金融工具实现每个细项目标,以进行合理财富规划。选择金融工具时,要结合流动性需求以及风险收益目标综合判断、多元投资,不盲目跟风,选择与自身需求相匹配的产品。“如果追求保本,同时短期内也不会使用资金,可以选择投资银行定期存款或者保险年金等产品;如果可以接受一定的折损风险,同时追求低波动以及高于存款的收益,可以选择固收类银行理财、债券型基金或者低风险的信托产品。其中,流动性需求更高的投资者可以关注货币基金或者现金理财;如果风险承受能力更高,希望以较大风险博取更高收益,可以选择权益类基金。”明明说。

不同理财产品各有特点,需要投资者综合权衡。在普益标准研究员姜玲看来,银行存款安全性最高,但面临降息压力;银行理财流动性较强,但收益率随资本市场产生波动;保险产品安全性高,但流动性一般;公募基金产品购买门槛较低、流动性较好,但费用相对银行理财较高;信托产品具有债务隔离功能且收益相对较高,但投资起点较高。

就不同理财产品的组合投资策略,普益标准研究员黄诗慧表示,投资者最好对“钱袋子”进行多元化资产配置。投资者应基于自身投资能力、风险偏好、投资经验、可投资资产等多方面因素,围绕自身投资目标合理分配资产配置比例,始终坚持长期投资的价值观念,最终达到资产保值增值的目的。

“多元化配置资产虽然在一定程度上可以降低投资风险,但对投资者金融知识水平要求比较高。投资者首先应明确自身的投资目标与风险承受力,设置止盈止损的基准线并且严格遵守。其次,在调整投资组合频率上也应有所关注,实时关注市场轮动情况与自身投资目标情况。”陈雳说。

据《经济日报》

信托产品 选优质机构

国投泰康信托研究院院长邢成表示,信托理财产品有3个特点:一是信托理财相关法律更为完善、明确;二是信托财产的独立性更强,比如拥有风险隔离的作用;三是投资方式更加灵活。

但近年来也出现部分信托产品无法按期兑付的现象。专家表示,总体看,信托理财的安全性相对较高,风险可控。

邢成建议,对于初涉信托理财的投资者,配置信托理财可占可投资资产的20%至30%,对信托较为熟悉的投资者可以增配。需要提醒的是,在投资信托时,选择信托机构的重要性要高于选择信托产品。挑选优质信托机构可参考如下指标:一看控股股东;二看监管评级、分类;三看有没有涉诉案件或处罚记录;四看财务数据,包括营收、利润等。此外,要重点关注信托产品的底层投资资产或项目。

百瑞信托郑州财富管理一部总监王伟对记者表示,目前,对于传统非标固收信托,在其投资逻辑没有根本改变之前,可适度投资。对于标品信托,投资者可以尝试从现金管理类 and 固收定开类入手,逐步加深了解和增加配置比例。

公募基金 别盲目跟投

除上述理财产品之外,公募基金也是投资者较为关注的一类理财产品。中国基金业协会公布的数据显示,截至今年5月末,公募基金整体规模达27.77万亿元,再创历史新高。

上海证券基金评价研究中心高级基金分析师池云飞表示,公募基金产品具有公开、平等、品种多、易获取、流动性好、监管严格等优势,能满足投资者的不同投资需求与风险偏好。目前,权益资产的长期性价比明显高于债券,中长期看,有望带来更为丰厚的收益。不过,短期内结构性行情和波动可能仍会持续,固收类产品低波动、低风险特征更有利于带来稳健收益。“从长期配置角度看,当前权益资产性价比高于债券,对于风险承受能力较高的投资者,组合配置上仍可以权益型基金产品或混合型基金产品为主;对于风险承受力较低的投资者,建议以低风险、低波动的固收基金产品为主。”池云飞建议。

明明表示,投资者应明确自身风险偏好和收益预期,不盲目跟风投资,选择与自身需求相匹配的产品;适度分散投资,避免风险过于集中于某一只产品或某一个行业;控制交易频率,避免支付过多的申购费、赎回费等。

保险产品 流动性较低

在降息背景下,普通寿险、增额终身寿险、分红险等具有保底收益特征的保险产品受关注。

以寿险为例,一方面,部分寿险产品预定利率仍达3.5%,高于不少银行的5年期定存利率;另一方面,保险还具有其他理财产品不具备的保障功能。

需要注意,预定利率较高的储蓄类寿险产品的保险期普遍为5年及以上,甚至长达数十年,这也意味着该类产品的流动性较低,投资者在投保时要清醒地认识到这一特征。

中国精算师协会创始会员、资深精算师徐昱琛表示,如果投资者对保险产品的长期性预计不足,一旦面临现金流紧张,需要提前退保时,会造成本金损失。

此外,就近期市面上热销的预定利率为3.5%的寿险产品,一家保险中介机构相关负责人对记者表示,该类产品最近比较火,能兼顾理财与保障,投资者可以投保,以赶上高预定利率的“末班车”,但需要充分了解其资金占用期限,评估好自身现金流。

银行理财 高收益不再

银行理财是目前投资者最重要的理财方式之一。截至2022年年底,银行理财市场存续规模达27.65万亿元。今年以来,在利率下行背景下,存款“搬家”到银行理财的现象较为显著,如何配置银行理财受到关注。

川财证券首席经济学家陈雳表示,银行理财收益净值化后,收益率变化与债市、股市波动等诸多因素有关,投资者在购买银行理财时,不要迷信历史高收益率,不盲目投资。

值得注意的是,今年上半年,受益于债市走强,固收类银行理财收益率表现亮眼,投资者更关注下半年收益率走势。

对此,中信证券首席经济学家明明提醒,目前10年期国债收益率已经达到相对低位,未来一段时间预计维持震荡,信用利差挖掘空间显著降低,后续新发理财可能难以维持此前的高收益率。

自2022年开始,银行理财不再承诺保底收益。有专家建议,投资者对此要心中有数,要选择与自身风险承受能力相匹配的产品,并选择投资能力较强的理财机构。

