



银行保本理财受限 结构性存款异军突起?

2017年11月份“一行三会”发布《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见(征求意见稿)》,其中明确提到“金融机构开展资产管理业务时不得承诺保本保收益。出现兑付困难时,金融机构不得以任何形式垫资兑付。”同时新规中关于资金池的条款也提到“金融机构应当做到每只资产管理产品的资金单独管理、单独建账、单独核算,不得开展或者参与具有滚动发行、集合运作、分离定价特征的资金池业务”,相关理财专家指出,其无一不剑指银行理财保本产品。

专家认为,资管新规中明确提及保本型理财产品不符合理财产品定义,基本对此类产品判了“死刑”。但事实上投资者对这类刚性兑付的投资产品需求程度仍然较高,银行需要一个新的产品填补这块市场空缺,而当前最符合市场需求的产品即是结构性存款。

何为结构性存款?

眼看银行保本理财日渐式微,去年至今,结构性存款悄然走红,不少银行推出多款产品,向个人投资者重点推介。记者走访中从省会某股份制银行了解到,近期该行发行的个人结构性存款产品,最高年化收益在4%以上,182天的最高收益甚至高达4.3%左右,“一些城商行和农商行发行的同类产品价格普遍更高,达5%左右,吸引了不少投资者。”该行理财专家告诉记者。

根据《存款统计分类及编码标准(试行)》的通知,结构性存款是指金融机构吸收的嵌入金融衍生工具的存款,通过与利率、汇率、指数等的波动挂钩或与某实体的信用情况挂钩,使存款人在承担一定风险的基础上获得更高收益的业务产品。此前保本理财中大部分也正是此类结构性存款。

谈到与普通存款的区别,工行相关人士介绍,普通存款的利息是确定的,而结构性存款的利息是浮动的,产品实际收益水平不仅取决于存款利率,还与挂钩的这些资产价格有关。“正是因为引入了一些高收益、高风险的衍生品,所以结构性存款的利息要高于普通定存利息,但不一定能达到预期最高收益率,最终要看挂钩标的物的价格。”该人士表示,“此外,结构性存款一般有认购期,需要到起息日才能起息,而定期存款则是当日起息。”

与理财产品有何不同?

据业内人士介绍,保本型银行理财产品将退出资管市场,结构性存款是对保本型理财产品退出的一种替代,主要也是弥补一般性存款的不足,比较适合于风险偏好较低的投资人。

谈及其与理财产品有何不同?“从产品说明书内容来看,结构性存款将获得的是预期利息,而结构性理财产品是讲预期收益率;结构性存款本金投向的是银行存款,而理财产品的本金一般投向了低风险固定收益类资产,后者本金和预期收益都不在存款保险范围内;从收益率来看,结构性存款一般是保本的,而结构性理财产品既有保本型又有非保本型。”该人士解释。

在投资者普遍关注的收益方面,虽然结构性存款收益一般低于理财产品,但要高于大额存单。收益一般都有最低值和预期最高值,低值参考同期存款利率,最高值根据“挂钩标的”的表现。网络数据显示,2017年12月到期的结构性存款共56款,其中人民币产品24款,4款未达到预期收益率,实际收益率均比预期收益率低0.02个百分点。

结构性存款有何风险?

招行理财顾问提醒,虽然结构性存款的风险并不大,预期收益率也高于定期存款,但投资者不应把结构性存款当作普通定期存款,因为实际上它仍是一种理财产品。对一些结构性存款的产品,银行具有提前终止的权利。“也就是说,在收益前景不利的情况下,银行如果提前终止产品,预期收益可能无法实现。目前有些银行在推介结构性存款时,将之归类为银行普通定期存款,投资人要认清类别,选择适合自己的产品。”

此外,“现在一般结构性存款产品高一点的收益率也就是在四左右,承诺你过高的收益率那你要看看产品的性质到底是不是结构性存款。”理财专家提示投资者,“市场波动难以预料,因此还是建议投资者要做好大类资产的配置,充分利用资产配置来迎接市场机会,抵御市场风险。”



燕赵都市报鑫财富周刊 开通315金融维权热线



存款被“飞单”,保险理赔被拒绝,网贷平台频繁跑路,投资陷阱各种猫腻……几乎每一天,我们身边都会有理财纠纷发生,在花样翻新的金融陷阱面前,不少投资者都曾“中招”吃尽了苦头,但结果是有人选择沉默,有人投诉无门。

一年一度的3.15即将来临,被忽悠了一年的小伙伴们,是时候学会正确的维权姿势了!我的理财我做主,向消费陷阱宣战!

即日起至3月10日,燕赵都市报鑫财富周刊面向全省开通金融维权热线!如果您在金融消费或金融服务中遇到问题,请通过燕赵都市报“燕都金服”官方微信进行投诉,或者拨打我们的热线电话(0311-67563200)与我们联系,我们将在保护您隐私权的同时,对您提供的线索进行深入调查,还原事实真相,保护广大金融消费者的权益。

线索征集时间:即日起至2017年3月10日

线索征集方式:

1.编辑“您的姓名+手机号码+分类(如银行问题、保险问

题、网贷平台问题等)+您要反映的金融维权事件”私信发送至“燕都金服”官方微信号(微信公众号 yanduxincaifu)。扫描下方二维码关注。

2、本次线索征集热线电话:0311-67563200(请您于工作时间拨打)。

备注:

本报不公布投诉者真实姓名和身份;请确保投诉内容真实、准确、详细,如有合同号务必提供并留下联系方式;来稿一经刊登,即视为将专有出版权和网络传播权授予本报,稿件不予撤销及修改。也欢迎被投诉公司积极主动解决投诉。

诚信315

金融安全在身边



本金利息随时播报 中信银行推出国内首款能计息的智能存钱罐

近日,中信银行推出国内首款能算利息的智能存钱罐产品。通过智能存钱罐,孩子可以随时了解到自己到底有多少压岁钱或成长资金,以及每天能产生多少利息。智能存钱罐还可以储存为孩子精选的财富语音故事,用故事和实践操作,开启孩子的财商教育。

生活中,最常见的情况是孩子把压岁钱随意乱花,或者交由父母管理,孩子通过父母了解自己的钱到底有多少,甚至有些家长把孩子的钱直接花掉了。这些都不利于孩子的财商教育。中信银行零售银行部负责人表示,通过智能存钱罐,中信银行可以帮助家长和孩子科学管理压岁钱、

奖金,还能让孩子了解到钱能生钱、财富需要打理、花钱需要规划,如何管理才能实现钱的保值增值等基本财富理念,用实践操作开启孩子的第一次财商教育。

智能存钱罐可以通过中信银行微信服务号与客户的中信银行借记账户进行绑定,儿童把压岁钱、奖学金等存入银行后,可选择活期存款、定期存款、大额存单、月月息、增利煲等产品。通过WIFI联网后,每天点击设备上的按钮,账户余额、当日收益等存款信息就会在存钱罐屏幕上显示,并可语音播报。用户也可以通过微信银行入口,对智能存钱罐进行设置、音乐故事播放等操作。

投基指南

公募发行热度不减 节后新基金密集登场

春节过后,尽管经历了前期A股市场的调整,基金公司推出新产品热情依旧不减。一批新基金陆续登场,从2月22日至2月28日,短短一周时间,已经有37只基金启动募集,其中鹏华量化先锋混合、国投瑞银顺银债券等基金已经闪电结束募集。而自3月1日起,目前已经确定有18只新基金将陆续开始发行。

从新增发行基金类型来看,权益类基金仍然是新增发行基金主流。上述55只节后启动发

行的新基金中,有股票型基金14只,偏股混合型基金6只,平衡混合型基金11只。公募基金公司积极布局权益类产品的态度未有大的变化。据统计,加上之前跨年发行的基金,截至3月1日,目前处于发行中的基金数接近120只。业内人士分析,由于公募行业近段时间保持着利用新品拓展规模的热情,预计下一阶段,新发公募基金仍将继续为市场贡献增量资金。

(本报记者罗天嘉整理)