

Money

银行大众理财产品未来无法直接炒股

记者获悉,银监会正在征求意见的《关于进一步规范商业银行个人理财业务投资有关问题的通知》规定,银行理财资金未来将不能直接投资股票和PE投资;并可能将明确要求商业银行将部分原本属于表外业务的理财产品列入表内监管,并按比例计提风险拨备。业内分析人士指出,在加强风险控制的同时,该规定在未来对于目前发行较多的银行信贷资产类理财产品影响较大,市场上的明星——信贷类产品或将减少发行。

◎本报记者 金莘莘

禁止直接股权投资旨在风控

据权威人士透露,该规定中首次明确提出了银行的理财资金不得直接投资二级市场公开交易的股权,但可用于打新股;同时严禁理财资金直接或间接投资于未上市公司的股权和上市公司非公开发行或交易的股份,不过该规定只针对大众理财产品,私人银行的高端理财产品并不受此限制。

对于这一规定,西南财经大学信托与理财研究所研究员李要深分析指出,银监会此举,旨在加强银行大众理财产品的风险控制。监管机构的目的主要是规避风险,希望将理财产品和资本市场的风险进行隔离,从产品设计环节设立风险防范机制,保护中小投资者的利益。

此前,银行发行的理财产品不断曝出零收益、负收益情况,让不少个人投资者蒙受损失,而且在此类零负收益产品中,很多就是投资于资本市场的。根据社科院理财产品中心统计,2008年56家商业银行共发行银行理财产品4456款,产品的最高到期收益率为30%,最低到期收益率为-45.92%,最佳表现产品和最差表现产品均属于股票类产品。而在28款人民币零收益或负收益

的产品中,挂钩股票的有19款,占比将近70%。

信贷类产品受影响较大

据记者了解,虽然目前市场上各家银行发行的理财产品情况一切照常。但是依照规定的内容,一直是银行理财产品主力之一的信贷资产类产品,未来很可能受到一定影响。

据悉,《通知》要求,银行理财资金以及投资的资产以后需要纳入银行表内核算管理,并对资产方按相应的权重计算风险资产,计提必要的风险拨备。

现在很多银行在发行的这类产品,其实就是银行变相给客户的贷款。”某股份制商业银行零售业务部人士向记者表示。他进而指出,这类产品此前发行较多,主要是因为08年信贷规模紧缩,很多企业融资困难,加上该类资产不占银行的表内资产,因此银行通过做“表外”业务的方式向很多企业客户提供融资。

分析人士指出,此次银监会要求将这部分理财资金从表外列入表内并计提拨备,在某种程度上,是通过这一方式对于此前银行的另一部分“隐形”信贷资金流向进行监控。如此一来,监管部门可以将这部分原本的表外资产重新列入表内监控,进行



有效的风险控制。”

另一方面,由于需要计提风险拨备,也会给银行在开发此类产品时带来一定的成本,因此未来银行发行的信贷类产品,很可能出现收益下滑的情况。”李要深指出,毕竟这部分成本的存在,需要一个消化的过程。”

当然,也有银行业内人士分析,目前各家银行的个人理财业务竞争激烈,也不排除银行放弃部分收益,继续维持目前的收益率以留住客户。但是,银行也会权衡自身的收益和成本问题,假如如此操作的收益抵不上计提拨备所需的成本,或是收益很低,未来信贷类理财产品的发行频率和数量肯定会有所下降。”

间接股权投资风险仍需严控

对于《通知》的内容,部分投资

者心中也存在疑问——对于自己此前投资的投资股市和股票型基金的FOF产品,是否会因此被叫停。对此,某国有商业银行产品经理表示,目前他们虽然也已收到相关征求意见稿,但是此前发行的产品应该不会受到影响,“产品将会照常运作。”

而且该人士向记者表示,《通知》中关于银行理财资金不得直接投资二级市场公开交易的股权,以及严禁理财资金直接或者间接投资于未上市公司的股权和上市公司非公开发行或交易的股份等规定,在未来对于相关新产品的影响并不大。

这一规定是针对大众理财产品的,对于私人银行部门目前大力发展的PE投资类理财产品,规定并没有限制其发行。大众理财产品,也可以通过信托渠道间接投资股市。”业内

分析人士指出,对于银行而言,其理财资金“一直没有真正入市”。很多银行发行的投资或挂钩股票、基金的理财产品,多为聘请基金公司或信托公司作为投资顾问,然后再入市投资的。但是此前,此类投资的弊端在于,银行虽然聘请了投资顾问,但是所起作用甚小,很多都是自己操作资金进入二级市场。相当于理财资金可以变相直接投资股市。”

此次,银监会发布的《通知》中明确规定了银行理财资金不得直接入市,意味着给银行理财资金和股市之间加了一道“防火墙”。然而业内分析人士指出,未来银行或仍可通过信托等渠道间接投资二级市场,假如信托公司等投资顾问无法起到实质作用,“防火墙”的功能就会削弱。但若能在具体投资过程中加强资金入市流向等方面的监控,就能更好地控制风险。”

上海招行个人客户总资产09年新增破150亿

◎本报记者 金莘莘

近日,记者从招商银行上海分行获悉,该行今年以来零售银行业务取得较大突破。截至5月末,该行管理个人客户总资产达1647.16亿元,比年初增加157.6亿元,新增标准基金定投客户7129户,新增基金定投客户44313户,5月末,私人银行客户总数达到1057户。据招商银行上海分行零售银行部负责人介绍,该行个人客户总资产的猛增并非仅仅因为居民投资渠道的局限所带来的个人储蓄增长,今年以来,该行个人金融财富类及交易类业务也有较大的增幅,5月末,基金销量达67.64亿元,保险销量达10.48亿元,受托理财销量达357.1亿元,总量比去年同期增长了60%。

平安银行推三项服务承诺

日前,平安银行针对个人客户推出ATM自助柜员机取款免费、网银汇款免费以及网银安全保障三项服务承诺,服务标准创下业界新高,其中网银安全保障属业内首创。

根据上述服务承诺,该行个人客户通过平安银行个人网上银行、电话银行进行同城或异地、行内及跨行的转账、汇款均不收取手续费。在此基础上,平安银行个人客户使用该行个人网银、电话银行过程中因银行责任造成客户资金损失以及客户被不法分子盗取密码和手机验证码造成的银行账户内资金损失,均可由平安银行负责赔偿。(黄蕾)

中意人寿推福享金生两全险

返还原型分红险作为一种兼顾保障与理财功能的保险产品,已悄然成为当前市场追逐的热点。中意人寿日前推出一款返还原型分红险产品——中意福享金生两全保险(分红型)。

该款产品的最大特点是:生存金领取额度高、频率快、期限长。自保险合同生效后,被保险人每两年可领取一次生存礼金,每次领取额度高达基本保险金额的30%,直至被保险人年满79周岁。同时,提供了多种交费期,包括:一次性、3年、5年、10年、15年、20年交费。消费者还可根据自身财务状况选择月交、季交、半年交、年交等多种交费方式。(黄蕾)

把握油价上涨机遇

◎本报记者 涂艳

国际油价在6月29日大幅上涨并重返70美元之上,英镑兑美元受此推动在昨日创下8个月以来新高1.6744,而澳元最高达0.8147,也接近年内最高点。24小时不停歇的外汇市场机遇频现,近日的行情也让不少投资者心里痒痒的,本期专家教你如何把握汇市机会。

国际油价大涨 专家看好英镑和澳元

由于澳元是商品货币,所以得益于原油价格的大幅上涨而频频走强,但是今年以来涨幅过大,已经提前透支了部分涨幅,所以近期预计会出现滞涨现象。”FX168研究部经理李骏表示。而对于英镑则表示了对半年至一年之内的看多,英镑虽然不是商品货币,但是由于北海油田的关系,该币种走势和原油价格有着相当的正相关。大宗商品的回调预示着经济的回暖,我看好经济所以也看好英镑中期的表现。”

对于外汇操作者来说,商品货

币或许并不陌生。它的主要特征主要有高利率、出口占据国民生产总值比例较高、某种重要的初级产品的主要生产和出口国、货币汇率与某种商品(或者黄金价格)同向变动等,通常澳元、加元和纽元等都是典型的商品货币。

专家建议外汇实盘操作的投资者:如果油价和大宗商品价格继续显露走强态势,则可能继续推荐英镑和澳元、加元等商品货币,近期可以密切关注。

不会炒汇照样赚钱 银行外汇期权产品有看点

对于不熟悉外汇市场操作,但却对此充满兴趣的投资者来说,外汇交易并非一定只能通过“炒汇”的方式进行。目前,中外资银行纷纷推出外汇期权产品或交易,不但有灵活设置币种、挂钩汇率和期限的功能,而且还可以根据需要保障本金的安全。

花旗银行(中国)零售银行产品部总监梁展霖先生将以该行的汇利账户和汇利账户为例,给您提供两类投资参考:

“炒汇”赚钱有门道

一、汇利账户

适用投资者:手持本币却想参与外汇交易,或手持强势货币但遇到区间盘整

风险偏好:保本,潜在收益高于定存

产品原理:产品是利用投资者的本金所产生的利息购入一个看涨或看跌期权,投资收益取决于所挂钩外汇的汇率或商品价格的表现。本金到期归还,若方向看对则可以取得潜在的投资收益。

举例:甲手中持有5万欧元,假设此时汇率为欧元兑美元1.4500,如果其看涨1个月内欧元兑美元的走势至1.4700,则购入一个欧元兑美元触发点价格为1.4700汇利账户的产品,产品设定潜在收益率为6.50%。

一个月后,如果行权日汇率为1.4550(<1.4700),则到期收益为零。

而如果行权日汇率为1.4800(>1.4700),则到期收益为5027083欧元。

二、优利账户

适用投资者:手持弱势外币遇到区间盘整,不介意产品到期转持另一种货币的

风险偏好:不保本,高于定存收益,并可能以当时市场汇率进行外

汇交换

产品原理:首先需要确定基本货币的投资数额、期限,并选择一种外币作为卖出外汇期权的备选货币及挂钩汇率。产品启动后会收到一笔期权金,而对手方则获得一个在行权日选择是否行权的权利。到期本金很有可能损失,也会面临汇率风险,但如果看准方向则会获得基本货币的定存利率、期权的年收益率两笔收益。

举例:乙手中持有10万美元,如果他不介意到期会换得澳元,且看涨澳元的话,则他可以考虑购入一个看涨1个月澳元兑美元的优利账户,并将挂钩汇率设定为0.7300。产品的期权年收益为7.75%,美元一个月定存利率为0.25%,则预期总投资年收益为8.00%。

一个月后,如果澳元兑美元汇率为0.7600,则表示澳元走强,方向看对,那么乙将获得用美元支付的100666.67美元。

而如果方向看错,届时澳元兑美元汇率为0.7200,则产品的本金和收益均将以澳元支付,最终收益为137899.55美元(相当于99287.67美元),则导致本金损失。

沪上“指付通”全面铺开

◎本报记者 涂艳

借着《变形金刚II》在国内上映的火爆人气,银行指付通业务开始在沪上开始全面铺开。目前,持有工行、建行、交行和招行借记卡的用户均可在不带卡、不刷卡且不输密码的情况下,利用指纹识别技术进行银行卡交易支付。

记者了解,去年10月开始,工行、建行和交通银行分别开通了此项业务。据指付通市场部一位负责人透露:目前,指付通的使用客户接近10万名,而合作商家也涉及餐饮娱乐、超市卖场、百货零售、影院和其他等各类商家1000余户,只要在商户中看到有以上式样的“指付通”店铺,都表示可以使用指付通业务。”

据介绍,招商银行的信用卡即将在7月份开办指付通业务,而第三季度也将会与光大、中信、中行

和工行等银行加入到指付通信用卡支付的行列中。但是,在此需要提醒用户的是,指付通只能在借记卡或者信用卡中绑定一张卡片,据该负责人介绍这是因为目前的技术只支持一个指纹绑定一个支付账户。

密码来支付的电子支付业务。用户可通过到银行柜面、合作商户或者立信趣公司上门收集指纹等方式,将本人指纹数据信息与本人指定的银行账户进行绑定,并将绑定账户作为“指付通”支付的付款账户。在合作商户中消费时,用户只需在“指付通”终端上摁压已作绑定的手指并输入本人身份识别码,从而实现无需银行卡和现金,只要手指即可完成整个消费过程。

使用指付通觉得很方便,输入手机号作为身份识别码后5秒钟不到就可以连上,以后就不用带钱包身上,更不用找零了。”在沪上一家影院,记者采访到了一位刚刚为1元电影专场而去申办了指付通业务的女孩。

据介绍,招商银行的信用卡即将在7月份开办指付通业务,而第三季度也将会与光大、中信、中行

使用指南提前知

相较于信用卡签名可能被仿冒的风险,指付通却具有指纹不易被仿冒的优势。特征点指纹识别算法和以前例如指纹门禁用图像识别的单一型指纹识别方法有着本质的区别,具有很高的安全性,不易被仿冒。”该负责人告诉记者。

支付小提示

1、指付通只是新增的一种支付方式,在用户卡片丢失后仍需及时挂失,以防利用传统渠道被盗刷的风险。

2、指付通支付1000元以下的款项不需要客户签字确认,只需按下指纹并输入身份识别码生效,这和不凭卡身、仅签字支付的信用卡有本质区别(此时该笔信用卡交易以签字生效)。

3、如需取消本次交易,可由商家办理一笔撤销交易,客户按压指纹后取消成功。

4、“身份识别码”是用户每次使用“指付通”进行支付时需要输入的一组数字号码,该号码由用户在申请开通“指付通”业务时自行设定。初始需设定为带区号的固定电话号码或本人手机号码,勿将身份识别码与银行卡密码设置为一致。

新品上市

信用卡自动转账还款 中信银行推出“联联有礼”

近日,中信银行正为信用卡关联借记卡自动转账还款的客户举办“联联有礼”促销活动。从5月15日到12月31日,凡是借记卡成功绑定信用卡自动转账还款的客户,都可获得中信银行奉送的积分大礼,成功还款更有额外积分赠送。

“联联有礼”活动分为“签约礼”和“还款礼”两部分:2009年5月15日至2009年12月31日期间,凡首次成功签约借记卡自动转账还款,即可享受“签约礼”,一次性获赠信用卡积分3000分;另外,活动期间,凡首次成功签约自动转账还款的客户,从次月起3个月内成功自动还款,均可获赠还款金额等额的信用卡积分。

此外,办理中信银行信用卡关联信用卡还款的客户,还可以享受到中信银行信用卡提供的多种服务。(陈羽)

民生银行 贵金属延期交易试运行

◎本报记者 金莘莘

记者30日从民生银行获悉,该行即将推出贵金属延期交易业务,目前该业务正处于试运行阶段,仅对广州、郑州、北京、上海、深圳、福州六个城市的个人民生借记卡客户开通,试运行结束后将尽快在全国范围内推广。在试运行期间,中国民生银行将向广大个人投资者推出免除黄金交易账户开户手续费的优惠活动。

据悉,民生银行目前正式运行的个人贵金属延期交易业务代理上海黄金交易所的全部贵金属延期交易品种,除黄金现货延期交收产品,即Au(T+D)、Au(T+N1)、Au(T+N2)外,还包括白银延期Ag(T+D),这不仅为投资者提供了更丰富的投资品种,还为资金量较小的客户提供了参与贵金属延期交易的机遇;该交易系统具备自动实时风险控制功能,使得投资者可以用10.5%的保证金比例参与交易,在这一保证金比例下,当黄金价格为200元/克时,投资者用21000元即可购买一手合约。不过,贵金属延期交易业务适合具有较高风险承受能力,拥有一定的黄金、外汇、期货投资知识的客户;投资者参与此项交易需做好资金管理,注意控制仓位,避免高仓位或满仓操作,并注意及时监控本人保证金状况。

交行推出一揽子理财产品

◎本报记者 金莘莘

日前交通银行推出了“一揽子”理财产品。据悉,其中的“海蓝”、“新蓝”系列产品,主要投资于货币市场、债券市场和票据资产,大都采取保本设计,风险较低,在交行风险评级为1R-2R,比较适合保守型和稳健型的投资者投资。而投向资本市场或私募类的产品,风险评级一般就比较高,如“天蓝”系列、“至尊”系列等,风险评级在3R以上,比较适合平衡型甚至是激进型的投资者。目前,交行有海蓝248号、新蓝269号等6款产品在售,都是风险评级为1R、保守型的理财产品,也有风险评级为3R的天蓝7号等产品在售。

点评:面对一揽子理财产品,投资者切忌将资金全部投入到预期收益较高的产品中。这种做法首先对于资金的流动性不利,收益较高的产品一般期限会比较长,对于资金的锁定期也较长。该系列产品中,提供了投资期限短至7天、长至1年的选择,客户可以将资产分成几部分,分别认购一些超短期、短期和中长期的产品,增加资金流动性的同时,提高综合收益。

中行7天自动滚续理财产品发售

◎本报记者 涂艳

6月30日至7月6日,中国银行的7天自动滚续理财产品BY0905GX7D—9人民币理财产品正在南京、苏州、福州、泉州、厦门、长沙等地发售。该产品投资期限为7天,产品默认自动续期,投资门槛为5万元。预期收益率为1.50%。

某一产品系列进入存续期后,中国银行将在当期“单支产品”到期前协议规定的期限内公布下一期“单支产品”的期限和收益率等产品细节,投资者可在当期“单支产品”到期日前根据自身需求行使赎回权。如果投资者行使赎回权,中国银行在协议规定的期限内将投资者认购资金以及当期投资收益划入投资者指定账户;如果投资者没有在协议规定的期限内行使赎回权,则中国银行视为投资者已默认购买下一期“单支产品”,投资者认购资金自动进入下一期“单支产品”存续期。

点评:该理财产品投资到信贷与票据资产、债券和货币市场,到期年收益率为1.50%,远高于7天通知存款的利率。而由于其可以自动续期,流动性较高。收益和风险主要取决于借款人的财务状况。该理财产品适合稳健型和对流动性要求较高的投资者。