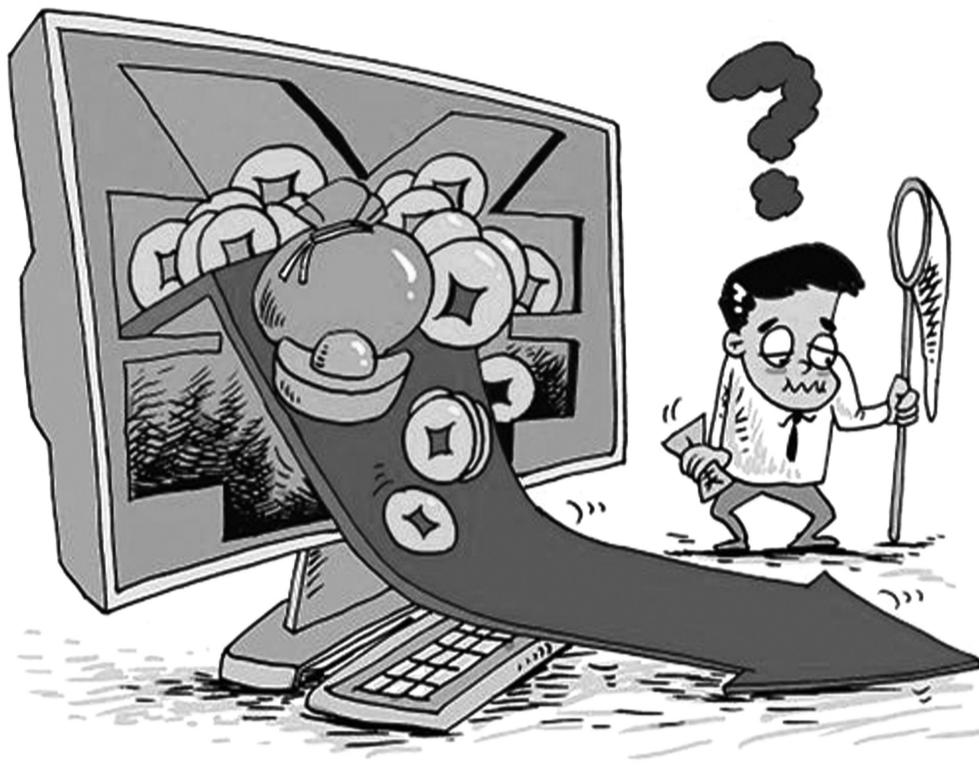


降息后网贷平台收益走低

羊年理财锁定中长期理财品



羊年伊始,央行降息预示着降息周期的到来。在此背景下,投资理财方式又该如何切换?俗话说,一年之计在于春,对于投资者来说,开年之际提前做好理财规划,新的一年才有可能顺顺利利发“羊”财。

□调查 互联网理财收益率下行

降息之后,作为P2P网贷行业的领头羊,陆金所3月1日凌晨就发出产品利率调整公告,理由是“央行降息”。公告指出,受央行降息影响,将根据同期央行贷款基准利率的约定浮动比率计算“稳赢-安e”系列产品的利率,其中,1月期下调0.29个百分点至6.21%;12月期下调0.35个百分点至7.49%;12(不含)到36个月下调0.35个百分点至8.05%。

理财范联合创始人&COO

叶映辉认为,预计整个网贷行业平均利率会下降0.5%到1%。虽然这将影响投资人的收益,但对提高资产质量和降低坏账率都有非常积极的作用,这无疑会促使网贷行业更加健康发展。

“过度的烧钱加息补贴不会是网贷行业良性发展的长远之计,P2P行业的收益水平也会像余额宝一样逐步回归到正常合理的区间。”叶映辉指出。

网贷平台销售速度加快

有意思的是,虽然P2P平台投资收益因降息下降,但销售速度却更快了,投资者李先生告诉京华时报记者,在降息前,他买的平台标的十来分钟售罄,降息后一个标几乎是秒杀。投资者的感受在网贷平台的数据也得到了印证,开鑫贷提供的数据显示,降息前2天,开鑫贷的商票贷和苏鑫贷满标速度分别为2分钟内和约8分钟,降息后的2天,这个满标速度变为1分钟之内和约5分钟。

开鑫贷副总经理周治翰分析,银行理财产品、货币基金类产品的收益率适度下行,居民资产配置和投资理财也开始调整。所以,收益率普遍在8%以上的P2P平台越来越受到投资者的关注。

银豆网CEO王鹏程说,银豆网的满标速度也明显加快,除降息有些影响外,还跟年后市场资金量充裕有关系。对于是否会调整项目收益率,王鹏程表示目前还处于观望期,会根据市场的情况来作出决断。

宝宝产品或跌至3%左右

对于互联网货币基金产品,优选宝副总裁张存隆认为,2月28日央行再次宣布降息,并且扩大了存款浮动范围,市场利率化更进一步,而降息对宝宝类产品收益率将会形成直接影响,宝宝类产品本质是货币基金,而资金利率的下调将会带动宝宝类理财产品收益率常规化下调,预计未来宝宝类理财产品收益率将会在3%附近波动,同时在降息预期以及利率市场化的推动下,宝宝类理财产品的规模增长将会受到影响,预计宝宝类理财产品的规模将会有下滑的趋势。

■展望 市场将加剧波动

汇丰中国零售银行及财富管理业务部总经理王浩静表示,鉴于美国继续推行货币政策正常化,市场对各个经济体的增长前景意见不一,2015年将是市场波动加剧的一年。应对之道在于投资组合多元化,做好资产配置,这有助投资者度过市场潮起潮落,并分散风险。

王浩静指出,新兴市场和亚洲市场股票估值尚未上升,目前的水平与历史以来的中等水平相若,长远有机会带来正面回报。投资者可以考虑减少成熟市场的政府债券的持有量。

(据京华时报)

■背景 降息通道开启

2月28日晚间,中国人民银行发布消息称,自2015年3月1日起将下调金融机构人民币贷款和存款基准利率。业内人士认为央行此举是对目前经济下行和通缩压力的反应,中国已进入新一轮降息周期,预计2015年内仍有降息降准的空间。

大华银行有限公司研究报告指出,近期“两会”前的降息在时间上“非常明智”,今年或将进一步降息,推进完全利率市场化。摩根大通中国首席经济学家朱海斌指出,预计中国人民银行将在第二季度再次普

降存款准备金50个基点,其他针对性宽松措施也将陆续出台。

事实上,本次降息是央行三个月来的第二次降息,进一步印证中国进入新一轮降息周期。大华银行高级经济师全德健表示:与世界上大部分地区

一样,中国也面临着通胀率不断下滑的压力。这部分归因于大宗商品和原油价格自2014年中期以来的不断下滑,以及中国国内经济增速的持续放缓。跟其他央行类似,通胀性的缺乏已促使央行在实施货币政策方面采取更灵活的方式。

□影响 存款需“货比三家”

央行宣布降息之后,立即有银行对存款价格做出了反应,但总体来说,各银行之间存款价格还是存在一定的差异化。以北京地区为例,恒丰银行、包商银行、浙商银行、南京银行、江苏银行等,将存款利率一浮到顶,成为第一梯队。以全面上浮的恒丰银行为例,活期存款利率为0.445%,3个月整存整取利率为2.73%、半年期利率为2.99%、一年期利率为3.25%、2年期利率为4.03%、3年期利率为4.875%。

光大银行、民生银行、广

发银行、浦发银行、兴业银行等股份制银行和北京农商行成为第二梯队,官网挂牌一年期存款利率为3.0%。第三梯队为工商银行、农业银行、中国银行、交通银行等“不差钱”的银行,这些银行利率上浮幅度最低。以工商银行为例,其3个月定期存款利率上浮11.9%至2.35%。农业银行、中国银行、交通银行的上述各档期存款利率与工商银行保持一致。而建设银行的浮动力度较另外4家国有银行“给力”,其一年期存款利率为

2.9%,上浮了16%。此外,邮储银行调整后的一年期存款利率为2.78%。

在央行此次降息之前,一年期存款基准利率是2.75%,如果上浮1.2倍到顶,则为3.3%;而在降息之后,一年期存款基准利率为2.5%,如果上浮1.3倍到顶,为3.25%,即便都是上浮到顶,客户存款利息也将有所减少。以存款10万元计算,一年将减少利息50元。而同样以存款10万元一年为例,按照基准利率2.5%,利息就是2500元,如果存到上

浮程度最高的银行利率3.25%,利息是3250元,两者相差750元。

银率金融研究中心主任殷燕敏指出,此次降息后,银行的存款利率浮动区间进一步扩大至1.3倍,银行的自主定价权更大,各银行之间利率差异将进一步拉大,尤其是中长期的存款利率。因此,银率网分析师提醒投资者,以后定期存款也要像买理财产品一样,货比三家,尤其是大部分资金都做定期存款的中老年人,若资金量较大,利率的差异影响更大。

□分析 优选中长期理财品

对于关注银行理财产品的投资者而言,殷燕敏指出,2015年货币政策保持相对宽松,银行理财产品的收益走势仍将是下行的趋势,投资者尽量选择中长期的产品,降低再投资风险。2015年银行理财产品的转型将加速,投资者也可以关注银行发售的净

值型开放式产品以及结构性理财产品。

融360理财分析师刘银平认为,本次央行降息之后,社会融资成本进一步下降,对于固定收益类的银行理财产品来说,投资端的收益下滑将传导至理财产品,预计3月之后银行理财产品收益率将回归下降

通道,二季度很有可能跌破5%。

刘银平建议投资者尽量选择中长期的产品,锁定收益。在他看来,短期之内银行理财产品收益率只会跌不会升,在此情况下,购买6个月以上的中长期产品,可以提前锁定当前较高的收益率。

此外,殷燕敏指出,央行降息将进一步利好股市,2015年股市或将继续保持牛市格局,从投资者的大类资产配置来看,有投资经验或具备一定风险承受能力的投资者,2015年应增加权益类资产的配置,提高资产收益。

□市场 贷款红利不会马上享受

降息对于房奴来说,可谓是个好消息,不过贷款的大红包,房奴们可能要等到2016年元月后才能享受到。

根据央行规定,对于需要贷款买房的购房者来说,此次贷款利率的下调意味着还款负担的降低。对于商贷购房的用户,按照贷款100万元、20年等额本息还款法,降息后如果按照基准利率,月供将减少144.38元,全年可减负1732.56

元。不过记者了解到,由于许多贷款者当初与银行签订合同时是按年调整利息,因此短期内还不能享受到实惠。

银率金融研究中心贷款分析师闫博楷解释,目前银行房贷对于利率调整一般有三种方案:一是银行利率调整后,所贷款利率在次年开始执行;二是满年度调整,即每还款满一年调整执行新的利率;三是在利率调整后次年执行新的利率

水平。

闫博楷坦言,对于正处于还款状态的借款人来说,此次降息并不能马上享受到降息的利好,如果购房者与银行签订的借款合同上注明贷款利率以央行调息之日起下一年度才进行调整的话,那么还款月供只有在2016年才做相应的改变,所以一定要按降息前的月供来还款,不然会发生逾期,造成不良信用记录。

对于新贷款者,降息自然意味着贷款更加划算,不过闫博楷提醒,虽然降息会降低借款成本,但借款人也要量力而行,特别是对于贷款买房的人来说,降息和加息是有周期性的,会随着整体经济环境而定,但贷款年限一般处于10-30年之间,这其中会碰到很多次利息调整,在借款前一定要综合衡量,不能因为短期降息就盲目加大贷款额度。