

金融机构不得承诺保本保收益,回归“受人之托、代人理财”的市场定位

资管新规落地,你我怎么理财?



如今,买点理财产品成为不少人的投资首选。数据显示,截至2017年末,金融机构资管业务总规模已达百万亿元,其中银行表外理财产品资金余额为22.2万亿元,占比超过1/5,理财产品市场很火。近日,《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》(简称“资管新规”)正式发布,人们普遍关心:未来的理财产品市场将会有何变化?刚性兑付打破、保本保收益成为历史,居民该如何理财?合格投资者的标准是什么?带着这些疑问,记者进行了深入采访。

为何打破刚性兑付?

刚性兑付,简单地说,就是即使融资方无力还款,最终仍会还款给投资人,也就是“总归有人埋单”。然而在这种刚性兑付的保护下,投资者往往会对投资损失的估计偏低,投资情绪高涨,某种程度上说,刚性兑付对投资者就是一张“免死金牌”,不用担心自己的投资会打水漂,这背后其实存在很大的风险。

“刚性兑付容易让投资者在选择理财产品时完全不考虑风险因素,只看收益高低,不利于培育科学理性的投资环境;另一方面,潜在的刚性兑付容易产生风险的交叉传染,并产生资金流向和价格的扭曲,不利于整体经济的健康发展。”中国银行投行与资管部相关负责人说。

实际上,看上去很美的刚性兑付偏离了资管产品“受人之托、代人理财”的本质,抬高无风险收益率水平,干扰资金价格,不仅影响发挥市场在资源配置中的决定性作用,还弱化了市场纪律,导致一些投资者冒险投机,金融机构不尽尽职尽责,道德风险较为严重。

此外,新规还明确了刚

性兑付行为的惩处标准,鼓励社会公众投诉举报刚性兑付行为。

谁是合格投资者?

合格投资者应具备相应风险识别能力和风险承受能力,从投资者主体资格、资产状况等方面设定门槛,避免和减少盲目投资、非理性投资。

“这个门槛可有点高!”听了资管新规中关于合格投资者的规定,北京市海淀区某餐馆经营者张倩感叹。张倩多年经营一家餐馆,利润还不错,平时也愿意做点投资理财,有一定的风险承受力,她很疑惑:合格投资者的门槛为何这么高?

资管新规中规定,资产管理产品的投资者分为不特定社会公众和合格投资者两大类。合格投资者是指具备相应风险识别能力和风险承受能力,投资于单只资产管理产品不低于一定金额且符合下列条件的自然人和法人或者其他组织:

具有2年以上投资经历,且满足以下条件之一:家庭金融净资产不低于300万元,家庭金融资产不低于500万元,或者近3年本人年均收入不低于40万元;最近1年末净资产不低于1000万元的法人单位;金融管理部门视为合格投资者的其他情形。

资管新规同时规定,合格投资者投资于单只固定收益类产品的金额不低于30万元,投资于单只混合类产品的金额不低于40万元,投资于单只权益类产品、单只商品及金融衍生品类产品的金额不低于100万元。

事实上,设定合格投资者门槛,不是为了把投资者排除在外,相反会有利于保护投资者利益。一般来讲,不同投资者对投资风险偏好不同,感知能力也各异。相比有一定投资

经验的投资者,普通百姓的知识储备、风险识别和承受能力往往较差,在面对收益诱惑时,可能会存在侥幸心理,而对投资回报期望过高、对风险预估不足,这其实潜藏巨大风险。此次资管新规从投资者主体资格、资产状况、风险承受能力等方面设定门槛,避免和减少盲目投资、非理性投资的存在。

面对新规,要做哪些准备?

1.保持理性,积极面对。认清取消刚性兑付是一个必然的趋势,学会放宽眼界。坚持了解产品理念,理财时充分考虑投资风险和投资预期,根据自己的风险偏好做出预期判断。改变原来把预期收益率当实际收益率的习惯,转变思路,多学习一点投资理财知识。

2.保持冷静,端正心态。做风险可掌控的投资,心态一定要好,取消保本保收益后就要按照“卖者尽责,买者自负”的原则进行投资,即使收益较低甚至亏本也要能够承受,同时对超高收益时刻保持警惕,谨慎的投资观念更可贵。

3.长期打算,少看眼前。净值型理财有一定的手续费,频繁买卖并不划算。投资者可以尝试净值型理财,虽然收益是浮动的,但真正亏损的概率几乎为零,而且净值型理财大多是半开放式,在约定的时间段可以随时赎回,流动性大大提升。

4.自我评估,减少盲目。资管新规明确了合格投资者的标准,投资者要按合理评估风险,正视风险,先看风险再看收益。培养自己购买理财产品自负盈亏的意识,不能盲信银行,不盲信其他人,不跟风不随大流,投资还需量力而行。

(据新华网)

建行“龙支付”让支付更简单

这天,网点才开门,建行信阳分行营业部大堂经理小张就见老客户李女士火急火燎地跑到网点。小张正好奇李女士为何如此匆忙,只见她疾奔至取款机处,在包里翻了一会儿,又照直奔向小张,一脸焦急地问道:“张经理啊,今天我父亲生日,我工作有急事不能回老家陪老人过生日,急着给父亲寄点生活费,顺便买点营养品,但是你看,我这出门太着急,忘记带银行卡了,你看能不能行个方便,帮我用身份证取个钱呢?”

小张连忙安抚李女士:“李姐,您先别着急,只凭身份证无法在柜台取款呢,不过我行最近推出了高效便捷的龙支付业务,也许可以帮助您解决燃眉之急。要不我指导您操作一下?”李女士将信将疑:“哦?这么神奇?还可以无卡取款和付款吗?那麻烦您快点教教我吧,我正等着急用。”

小张之前为李女士办理过手机银行,因此指导她进入了手机银行客户端,在界面点击“龙支付”菜单,登录手机银行后,点击“银行卡”将储蓄卡绑定龙支付业务。绑定后,小张向李女士介绍了手机使用龙支付二维码、刷脸和声纹取款以及在龙商户消费的功能。

对于首次使用龙支付的李女士来说,还是有些担心其安全性。小张察觉到她的忧虑,耐心地向李女士解释道:“龙支付客户为了保障安全性,对限额进行了严格的控制,目前取现限额是单笔2500元,日累计5000元;闪付限额是借记卡限额单笔1000元,日累计1000元;对于绑定信用卡进行云闪付的,限额为单笔500元,日累计500元。而且,开通时您设置的密码也会在交易时候需要验证的,您就放心吧!”听到这儿,李女士紧锁的眉头舒展开了。“建行的龙支付不止有取款这个功能,刚才您说要准备买营养品给父亲送去,今天就可以在龙商户体验一下龙支付的线下支付功能。”小张一边说一边指导李女士在手机上操作,“您看,点击扫一扫或者付款码,就可以通过扫描商户二维码消费,或者商户用扫码枪扫您手机二维码消费、龙卡云闪付消费。”

李女士听得出神。她说:“哎呀,龙支付服务真的太神奇,方便极了!不过作为老客户,我还是要提个建议,我经常家里和单位两边跑,又不能总带着网银盾吧?可网银支付又要验证网银盾,希望能更人性化一点。”小张哈哈大笑:“您说的这项服务啊,咱们的龙支付功能也是涵盖了线上支付呢。首先,您在支付网站提交订单,选择建行网银支付,跳转建行网银支付页面后,通过手机银行龙支付‘扫一扫’,扫描左侧龙支付二维码,确认支付密码完成支付。如果您在线上支付时遇到不清楚的,随时可以联系在线客服,截图指导您操作。”

听到这儿,李女士喜笑颜开地说:“今天虽然没有带银行卡出门,但是通过您这么一介绍,我发现咱们建行的业务真是与时俱进,体贴又人性化。看来选择建行就是没错。谢谢您让我成为无所不能的龙支付的一名忠实粉丝。”

(建萱)

中国建设银行
China Construction Bank
信阳分行

建行理财工作室——您身边的理财专家
李剑:13700765216 宋书敏:15937612955

建行理财工作室特约