

# 百姓理财面临三大风险



近期受证券市场大幅震荡、存贷加息频繁出击等诸多因素的影响,百姓理财正面临着越来越多的风险和挑

## 股票投资风险

自5月30日以来,张先生的股票一直在缩水,总投资200多万元,现在已经缩水了80多万元。股市还在震荡,他盼望还有翻本的机会。如今股市上像张先生这样的亏本者不在少数。据调查,本轮牛市从2006年11月开始计算,亏了的人高达69.73%,而赚钱的人只有21.45%。现在虽然不少人还对后市抱有高度的期待,但股民们明显感到挣钱越来越难而风险越来越大。

展望后市,由于政府不希望股市大起大落,今后还会采取多项政策抑制股市上涨的动力。包括提高存款准备金率、

加息、进一步压缩信贷规模、扩大QDII基金规模、加快发行新股,这些都会紧缩股市资金供给,造成供血不足。再加上今年末或明年初推出股指期货,短期内还会加剧股市震荡。

对于港股直通车,虽然前期多有否定,但香港特区政府行政长官曾荫权日前在总结访京之行时表示,中央开通港股直通车的决定不会改变。

众所周知,目前港股与A股差价很大,就拿中石油来说,港币股价只有十几元港币,可在A股上却仍然高达30多元人民币,如果开通港股直通车,A股市场资金面临外流压力。策略师邓体顺预测A股市场,

到2008年年底,沪深300指数将达到4700点,这意味着总回报率仅为-11.3%。由此看来,中国股市的不确定因素很多,风险将伴随每一位股民。

## 基金投资风险

2006年以来,牛市最大的赢家莫过于基金,可是随着股市激烈震荡,基金的风险也随之而来。

11月23日深证基金指数创出2007年下半年以来的最大周跌幅,达到-4.27%,振幅达到6.21%。同期上证基金指数跌幅也达到了-3.6%,振幅为5.62%。有40只开放式基金净值曾跌破1元。

由于基金投资收益的下滑,过去一度销售火爆的基金受到市场冷落,由基金同德转型而来的长盛同德主题增长基

金,募集限额为150亿元,可销售10天募集金额也未达到上限。过去排队配额发售、僧多粥少的现象已经不复存在。

此外,不仅投资A股市场的基金遭遇冷落,投资海外市场的QDII也出现亏损。基金公司日前公布的数据显示,已发行的南方全球、华夏全球精选、上投亚太优势和嘉实海外四只QDII基金全部跌破面值。种种现实表明,投资股票型基金也面临着很大风险。

## 存贷利率风险

大家知道,今年我国的存贷利率已经调整过数次。第一次自3月18日起上调金融机构人民币存贷款基准利率,金融机构一年期存贷款基准利率各上调0.27个百分点,存款由2.52%提高到2.79%,贷款由6.12%提高到6.39%。第五次调整是在9月份,金融机构一年期存贷款基准利率各上调0.27个百分点,存款由3.60%提高到3.87%,贷款由7.02%提高到7.29%;其他各档次存贷款基准利率也相应调整。

由此造成存款利率累计上调1.35%,贷款利率累计上调1.17%。如果你是一位3月18日以前的存款人,按照现行储蓄存款规定,一年期存款1万元,就会带来135元的利息损失;如果你是一位住房按揭贷款人,同期同款1万元每年就要多付117元。利率风险显而易见。

百姓如何面对这些风险,因人而异。如果你喜好风险理财,也许你会得到理想的收益;如果你是一个比较稳健的理财人,你就要适时调整理财方向,避免理财风险。目前我国的理财方式和产品很多,怎样找到恰当的方式和产品,需要投资者慎重选择。

(刘明德)



# 投资健康 夕阳更红

去年,我国老龄人口已经达到1.42亿,约占人口总数的11%,由于死亡率和生育率不断下降,预计到2010年中国老龄人口将达1.6亿,约占人口总数的12%。随着人均寿命的提高,一对夫妻至少需要赡养4个老人、抚养1个子女。因此为老年人打造一份科学的理财规划就成了当务之急。

## 学会为健康投资

老年人退休在家后一下子会多出很多空闲时间,其实大家不妨利用这段难得的惬意时光去享受一下健康合理的运动与休闲活动。除了要记得去医院进行定期体检外,每周一次的爬山、游泳,甚至郊游都是不错的健康投资。健康是我们最大的财富,适当增加营养与运动以换取健康自信的精神和身体状态,是老年人最划算的健康支出。

## 用储蓄投资最值

上了年纪的人可能思想相对保守,总觉得把钱存在银行是最妥当的。其实仔细计算一下,虽然现在的利率一涨再涨,不过始终难敌CPI的“高歌猛进”,无情的通货膨胀已经使实际利率成为负值。为了避免资产缩水,老年人还可以把储蓄拿出来进行一些低风险投资。

国债、基金、人民币理财产品等都属于风险较低的投资产品。其中货币基金的投资期限相对最短,可以自由申购和赎回,且收益很有保障。此外保本型人民币理财产品也是老年人理想的投资产品,不过在投资前要注意是否能够提前赎回等相关条款。

不过老年人在进行投资时一定要留出足够一年预期支出的备用金,以备生活中的不时之需。

## 投保主打意外险

随着年龄的增长,人们更应该加强在意外和疾病这两方面的保险力度。有调查显示,医疗支出约占老年人每月消费的40%左右,而且随着年龄的增长,医疗消费的经济支出将更大。因此,如果老年人能提早重视,在这方面早下保单,将可大幅缓解经济压力。

由于老年人属于疾病高发人群,相比起来可供选择的保险就很少,即便可以投保,也有可能出现投入大于所得的“保费倒挂”现象。一般来说,重疾险对于上了年纪的人来说不太划算,比较适合老年人进行投资的是意外伤害保险和住院津贴险。

这些保险不会随着年龄的增长而增加费用,而且保费低廉,通常花100元钱就保障很多意外伤害。(王明丽)

## 收入不稳定,两年后准备结婚

# 这样的年轻男女如何理财

## 人员状况:

杨先生,某公司技术人员,主要是为客户提供兽用兽药的技术服务。从事工作时间为3年,月收入1200元左右,年底有奖金,公司食宿全管,每月费用支出300元左右,手机费和出差费公司全报。

工资发放不是很及时,工作不是很稳定,时好时坏,父母都在农村种地,结婚时父母答应给50000元买房钱,但现在房价涨幅太大,打算现在也就是结婚前买上房子,其存款交由父母保管。

蔡女士,某公司销售人员,月收入1000元,实发800元,无奖金、保险,年底有提成,食宿由公司全管,每月费用支出300元,无负债。

每月发放工资后,拿500元交父母保管,现存款1500元(个人)。家在矿区,如果父母给的钱比较充裕,就有可能在市区买房子,如果钱不够也有可能回老家买房子。

## 近期计划:

1.3年后购买新房一套(15万元左右),男方父母可资助一部分钱。

2.想一年后自己再搞一些其他项目的业务,需要投资,预计1万元左右。

3.计划两年后结婚。

## 财务状况分析:

对于两位准备结婚的年轻人来说,双方工资收入约24000元(不包括奖金和提成),年支出7200元,结余比例高达70%,比较节俭,储蓄能力较强,属于低



收入、低消费水平。个人金融资产仅有1500元,无投资资产,理财能力较弱,且男方的工作、收入不稳定,面临2年后结婚、中长期购房等理财目标,二人的压力较大,父母在农村,估计社会保障也不完善,将来家庭赡养老人的支出也会比较多,女方无任何保险,应注意加强对风险的防范。

另外,值得提醒的是,两人未来生活水平的提高全靠他们自己的努力,从现在开始提升人力资本、增加收入、开源节流,自己管理资产。若依靠父母仅将收入进行储蓄,会严重影响金融资产增值的潜力,只有通过理财、合理规划,才能为结婚、购房积累资金。

## 规划师建议理财目标:

两年后结婚,积累不低于2万元结婚费用,3年内积累约1万元小型项目创业资金,把购房作为中期目标。如果想在市区长期发展,不建议目前在老家购房。

## 理财建议:

**现金规划:**男方工作和收入不稳定,日常应急备用金应留足,可按额度够5个月生活开支准备,活期和货币市场基金各50%。货币市场基金是很好的现金管理工具,它具有定期的收益、活期的便利,赎回后数天资金便能到账,很适合金融资产规模较小的年轻人理财。

**投资规划:**每月结余1400元,拿出300元定投配置型基金,按预期年化收益率7%计算,3年积累1.2万元小型项目资金,增加收入;1100元定投债券型基金(申购新股),按预期年化收益率5%计算,投资2年可积累约2.77万元资金用于结婚开支等。

**房产规划:**假设房价年均上涨率为10%,目前总价为15万元的小户型房产5年后房价约为24万元,首付2成、简单装修及购置家具等至少需要12万元,若结婚时(2年后)父母资助5万元购房款,可用于投资折价率较高的大盘封闭式基金,按预期年化收益率8%计算,投资3年,将积累约6.2万元资金,就此算来,还存在5.8万元购房资金缺口。同时,要考虑是否可采用公积金贷款,选择适合的贷款期限和还款方式,月供收入比应控制在30%以下。为缓解贷款压力,可采取如下途径解决购房问题。

**资金:**提升人力资本或通过兼职等增加收入,为购房目标的实现打下基础,减轻月供支出负担。

婚后根据家庭状况,每月结余50%资金定投配置型基金(期限为3年),50%购买货币基金,积累购房资金。自己投资的

小型项目收益及年底奖金、提成等,进行稳健投资,投资债券型基金(申购新股),为购房作准备。

如把父母给的钱作为理财的资本,资产增值能力将会增强,请根据具体情况考虑是否延期购房。

## 风险管理:

因目前收入较低,应购一些纯保障型险种,如意外险及定期险(定期寿险或定期健康险),每年保费在2000元~3000元之间,在收入有所提高后,再逐步完善其他方面的保险。其次,要求单位交社保养老金和医疗保险金。购房后,补充定期寿险,期限应和房贷时间一致,保障额度不低于房贷总额度。(理想)