

储蓄、消费、投资成三大“归处” 股票、基金、黄金是投资热门

投资理财

随着开年工作顺利开展,不少企业为员工发放的年终奖已陆续到位。针对今年这笔“小巨款”的去向,大家会作出怎样的选择?记者就此进行了调查采访。

受访者多有理财计划

据中智咨询调研504家企业后发布的《2022年企业年终奖发放调研报告》显示,2022年有74%的企业计划发放年终奖,额度相当于员工1.8倍月薪,人均2.19万元,略低于2021年的2.37万元,一线城市人均达2.83万元,领跑各区域。万宝盛华在近日发布的《2022年全国地区年度绩效调研报告(年终奖绩效全含)》显示,高科技、金融、服务等10个行业员工年终奖水平均值约为2.2万元,其中高科技、医药、金融行业位列前三名。

记者通过匿名问卷随机调研了百余人,发现储蓄、消费、投资成为今年年终奖的三大“归处”。其中,选择储蓄占比约43%,选择消费占比约34%。在消费方面,旅游等文旅消费占比较高;投资方面,基金、黄金排在前列。

家住北京市东城区的李女士告诉记者,“我的年终奖春节前已经到账了,差不多有5万元,目前的计划是消费。积攒了三年的旅游欲望,今年要把假期好好利用起来,多出去走走。”

年仅26岁的吴先生目前在北京一家大型互联网企业工作。他对记者表示,今年的年终奖自己主要分了三部分:一部分在春节期间已经使用,主要是给在老家的父母买了不少保健产品和健康检测仪器;一部分留作自己的旅游“基金”,计划夏天利用年假时间去旅行;最后一部分选择进行投资理财。

记者发现,除消费外,不少人都表示要细致计划如何利用年终奖进行投资。

张先生在某央企工作,今年42岁。在谈及年终奖使用方式时,他告诉记者,“我家孩子正在上小学,今年我的年终奖已经给孩子存了‘教育金’。我选择了10年缴费的产品,等孩子25岁时每年开始返钱,算是给孩子一个保障。我爱人的年终奖则留作家庭日常花销,放在了短期理财和开放式基金中”。

近期,不少保险代理人都借势抛出宣传文案,“对

照延迟退休年龄表,抓紧来定制养老金方案”“收益高达3.499%,这款增额寿适合打工人攒钱”“存年终奖必看,专属于宝贝的存钱罐,定制教育金方案”等广告频见朋友圈,不少受访者接受推荐配置了年金产品。

来自天津的张女士对记者表示,自己今年把年终奖用在缴存年金保险上,这已经是她第二年进行缴费了。

此外,股票、基金、黄金等投资是大家的热门选项。

王女士在某传媒公司工作,她告诉记者,“我有两只三年封闭运作的基金会在2月底开放赎回,获利不错。因此今年的年终奖打算在基金上多配置一些。同时,也会把一些流动资金投资于股市。”

“今年是我的本命年,年终奖打算送自己一个小金条,图个吉利也正好当投资。”周女士向记者说道。

来自北京的李先生对记者表示,他近几年主要将年终奖用在股票投资上。今年自己的年终奖发放后,还没有选择好要投资的股票,就先放在了国债逆回购中,虽然收益率不高,但是取用比较方便。自己还在研究用年终奖配置哪些股票,希望可以在今年取得不错的收益。

此外,还有一部分“打工人”选择将年终奖用作储蓄或者提前还贷。

“我属于保守型投资者,近年来的年终奖一直是储蓄,本金和利息攒够一个20万元就投一个大额存单,剩余部分也选择了不同期限的定期存款,基本保持每三个月就有一部分存款到期,用来日常花销或者其他消费。”家住天津的孟先生告诉记者。

赵女士是房贷一族,据她介绍,受近期房贷利率下调影响,她打算提前还贷一部分。一方面可以减轻每月的还款负担;另一方面,心理也会平衡一些,因为她之前买房时利率要高一些。

股票类资产占比边际走高

“从国内资产表现来看居民超额储蓄的分配效应。站在居民部门资产配置的角度上,存款是‘安心保障’,房地产是‘居住+投资’,股票和基金是‘接纳风险+增厚收益’。”国信证券研报分析表示,虽然股

票类资产在居民资产盘子中占比并不算高,但近年来一直在边际走高,取代了部分住宅类资产的分布。从前几轮股市上涨行情中挖掘资金流向可以发现,居民部门布局A股市场较外资和国内公募资金偏晚些。

科方得投资执行总裁张晓兵在接受记者采访时表示,根据当前宏观经济形势和资本市场反馈来看,目前年终奖的三大“归途”也有其合理性。包括用于消费、储蓄和投资三部分,可以满足居民不同支出和储蓄投资需求,同时也为金融市场带来一定规模的资金流入。从投资角度看,年终奖会带动股票类资产的需求,或可以给股市带来增量资金。随着居民资产配置中股票类资产占比的边际上升,对促进股市健康稳定发展亦有积极作用。

北京社科院研究员王鹏对记者分析称,随着防控政策不断优化,经济社会不断复苏,旅游市场逐渐呈现火爆趋势,大家在拿到年终奖后一定程度上投入消费,尤其是文旅消费,也是很合理的流向。而在消费之余,将部分资金进行储蓄或投资,主要是为了保值增值,增加抗风险能力。投资的比例或越来越高,体现出我国资本市场的投资者教育,包括居民的观念在逐渐提升。大家金融理财的知识越来越丰富,对于资本市场的认知也越来越成熟。

上述研报也认为,在风险最高的一项资产组合下,我国居民资产的权重达14.7%,如果高风险偏好的投资群体对未来A股有信心,那么当这部分居民资金转化为A股市场流动性,则会带动行情的持续回暖,而且多数是估值驱动的普涨行情。而且,从当前股房性价比指向看,股票相对房地产价格走势还有上行空间,在“房住不炒”和经济复苏的主线思维下,股市相对于房地产投资回报的弹性更高,有望引流资金步入A股市场,完成上涨预期的自我实现。

不过,张晓兵也提到,从股房性价比方面看,投资者应该理智投资,审慎把握机会,不能单以股票价格走势衡量投资未来回报。要全面考量房地产和股票的价值,以及政策、市场的未来发展趋势,以此为基础,才能更好地进行合理的资产配置,把握投资机会和甄别风险,以取得良好收益。来源:证券日报

提前还贷现象调查: 排长队预约还款 银行为何“劝退”

“我从年前开始预约的提前还贷,都已经排到5月份了,现在预约就更难了。”长沙市民肖女士在接受《证券日报》记者采访时反映,最近提前还贷的人很多,银行预约不但排起了长队,而且工作人员还会劝阻有此意向的居民。

《证券日报》记者通过多方采访了解到,目前提前还贷的人数确实有所增长,并且银行也在有意控制还款额度以及还款节奏。那么,居民为何扎堆提前还贷?银行又为何有意拒之?带着这两个疑问,记者展开了调查。

理财收益跑输房贷利息

银行理财收益大幅跑输房贷利息,是大部分提前还贷者的主要动因。

一位国有银行长沙某支行行长在接受《证券日报》记者采访时表示:“现在提前还贷的基本上是之前房贷利率在5%至6%的贷款人,而目前稳健一点的银行理财最高收益率才3%左右,和贷款利率存在明显的倒挂,理财收益跑不过房贷利息,所以很多人选择提前还贷。”

相关数据进一步印证了上述说法。2022年,银行理财产品遭遇了两轮大面积的净值回撤:去年3月份,多个银行理财产品出现了跌破净值的窘境;11月份则是伴随着债券市场剧烈调整,银行理财产品破净数量一度超过6000只。

“去年买的基金套了20%-30%了,与其这样产生负收益,还不如提前还贷省点利息,我们业主群里好多购房者基于这样的想法提前还贷。”肖女士说。

记者在调查中发现,提前还贷者中也分为几种类型,有全额还款的,部分还款的,还有商贷转公积金贷款,但归根结底是提高资金使用效率。

长期从事公积金贷款担保业务的吴女士在接受《证券日报》记者采访时表示:“近期长沙公积金中心调高了可贷倍数,而且公积金利率比商业贷款利率低,因此很多购房者选择提前结清商贷转成公积金贷款。”

对此,上述银行行长表示:“提高资金使用效率无可厚非,不过大家也要量力而行,我们发现近期有一些投机分子鼓动提前还贷的居民在结清房贷后将房屋进行抵押贷款,这种贷款通常年限较短,如果后期遇到家里有用钱的情况,会对家庭财政造成比较大的压力和风险。”

专家建议丰富居民投资渠道

为什么居民有能力提前还贷?央行的一组数据给出了答案。

数据显示,2022年人民币存款增加26.26万亿元,同比多增6.59万亿元。其中,住户存款增加17.84万亿元,与2021年全年相比多增7.94万亿元,较2020年多增6.54万亿元,较2019年多增8.14万亿元,住户存款增加额创有统计以来的新高。

上海立信金融会计学院博士孙文华在接受《证券日报》记者采访时表示:“这组数据比较直观地展现了我国居民的经济实力,也证明很多购房者有提前还贷的能力。提前还贷的原因有以下几方面:一是购房者为了减缓家庭支出压力,或者预防通货膨胀引发贬值;二是在经过近几年疫情风险后,大家的防御性心理逐渐增加,风险偏好快速下降,促使居民存款余额快速上升;三是有投资意向的居民因为缺乏丰富的投资渠道使得这部分资金使用效率难以提升;四是羊群效应,看到别人提前还贷进而跟风,上述多因素共振造成了此次提前还贷集中出现。”



然而,居民手头有钱提前还贷,为什么银行要“劝退”呢?上述银行行长解释:“首先,这与国家提倡的鼓励居民消费初衷是不相符的;其次,银行有要求贷款余额不能出现负增长,提前还贷会降低银行的资金使用效率;再者居民将大量资金腾挪出来提前还贷,家庭结构性风险的抵御能力会显著下降,这对家庭长期稳定的发展也是不利的。”

就如何化解集中提前还贷,提高居民资金使用效率的问题,财信研究院副院长伍超明给出建议。“从表面看,应该丰富居民投资渠道,提高理财产品或其他资产的收益率,使其高于居民负债端的房贷利率。但从更深层次原因看,要提高全社会劳动生产率,增加单位时间的产出,进而提升单位资金的效益,使经济保持较高增长,给居民资产端的理财产品或其他资产带来较高回报,形成正反馈或良性循环。在我国宏观杠杆率提高,债务负担和资金使用效率下降的背景下,政策应鼓励更多的资金进入高效率部门,继续加大对新动能的投入和支持。”

“目前,我国经济快速复苏,随着投资渠道拓宽,收益有望得到可观的回报。”孙文华建议,提前还贷者应从大局观出发,切莫因跟风还贷耽误了投资良机。来源:证券日报