

理财观察

风险测试 测出了什么

安全型、保守型、中庸型、进取型、激进型……当一堆关于投资的风险评估结果摆在你面前,是不是会感到十分无奈呢?

近日,由于银行理财产品的争议四起,那张蒙着神秘面纱的“风险评估调查问卷”得以浮出水面。有过银行产品或者基金投资经验的消费者或许清楚,在签订销售合同时会有堆文件需要逐一签署,而“风险评估”环节便涵盖其中,只不过往往都被不自觉地当成是自娱自乐的“游戏”罢了。

多数银行不论发售什么类别的产品时都只有一份完全相同的测试,而测试结果的分类一般也只有保守稳健、中庸和积极三种。而测评结果中即使称谓不同有所细化,二者得出的结论并没有太大差别。对于一个正在考虑是否购买非保本浮动收益类产品的投资者来说基本没有参考价值。

从测试的时机来看,一般投资者在购买某个产品或基金时都是先了解产品情况和收益状况,以便做出投资价值判断。而很少有银行理财销售人员或基金代销售人员会事先对投资者做出风险测评。试想,当投资消费欲望已经被激发或投资者事前已经具备了投资判断之时,这份风险评估问卷已然形同虚设。另外,一般客户在某家机构办理业务后就不用再做类似的测试,而由于投资的连续性,银行和基金公司是很难保证客户在一定时期后的资金状况、个人能力、风险偏好等因素的一成不变,而所谓的风险测试的时效性很值得商榷。

据一位外资银行业绩颇为得意的贵宾客户经理透露,中外资行在发售理财产品时对风险承受能力的测评定位差别很大。一般来说,国内的中外资银行都是从软件公司购买一份风险评估软件,将其直接挂在网站或处理后印成书面文件交由客户测试并确认。而惟一不同的是,外资行对风险控制是严格。

目前监管部门已经察觉到了其中的问题,发文责令银行在销售理财产品时必须依据客户的风险承受能力推荐产品,而对于风险揭示也不能只以客户的签名或者“已阅”为生效标准,完整签署“已阅上述风险”或成为银行销售产品时的尽到提示义务的标准。当然,这究竟能够起到多少提升银行销售环节质量,提高投资者保护的良效,我们只能拭目以待。

快报记者 涂艳

股市低迷 万能险升温 专家称,并不适合短线投资

近期,股市连续下跌,一路跌破4000点,并且下探到3400点左右,偏股票型基金都跌破了面值,投连险等收益纷纷跳水,万能险利率却在悄然上爬,保障和投资双重结构的优势也带动其销售升温。不过,记者采访相关专家获悉,万能险其实并非万能,投资者选择还需要分清是否适合自己。

股市低迷 万能险攀升

记者从南京保险市场了解到,以往只对股票、基金、投连险感兴趣的投资者,现在不少已开始咨询万能险的购买事宜。而主要原因,是股市震荡,不少股票、基金,包括投连险纷纷亏损,投资者倾向于选择相对稳定的理财产品。

在投连险风险加大、收益减少的同时,万能险的利率却在提升。这也是投资者关注的原因之一。而据统计,2008年以来,全国各家保险公司的万能险利率都有了不同幅度的上调。其中,结算利率上调幅度最大的为友邦人寿的个人万能寿险产品,其结算利率从2007年12月的3.45%提高至目前的4.00%。

不过,目前南京市场的投连险销售虽较之前有所下降,但是,仍然是投资者首选的理财产品之一。但是万能险销售的上升也在可预料之中,泰康人寿工作人员表示,1月份上升了利率后,估计在三四月份会有一个销售的大攀升。

投资风险仍需警惕

“很多时候,营销员会对数字进行简单的比较,特别会按照中等收益或者高收益演算最终的收益,这个数字非常可观。投资者在没有深究的情况下,会大量购买万能寿险。”保险专家分析,在很多人印象中,万能寿险实际收益率是对缴纳的所有保费而言的,如缴纳10000元保费,3.2%的收益率,就会有320元收益。而实际上,与投连险类似,万能险的投资收益也主要由保险公司的投资情况决定,超过最低保证利率以上的收益具有不确定性。其产品说明书或保险利益测算书中,超过最低保证利率以上的测算数字,只是对未来实际收益的保证。

不适合短线投资

据了解,通常万能险在前2-3年账户会亏损,但3年以后一般能实现赢利。具体来说,这些产品在购买后,首先要扣除初期费用,比例为9%-10%,同时每个月还要扣除一定的保单账户管理

费,少则5元/月,多则不超过20元/月。高额的初始费用下,头2-3年账户会亏损。

以某保险公司的万能产品为例。假设用5万元购买5年期的万能保险产品,账户金额=保费-初始费用-保单管理费-累计已提取金额+结算利息+持续奖金。初始费用比例为10%,初始费用=50000元×10%=5000元,其月管理费为5元/月,年账户管理费=5元×12=60元。个人账户建立时的账户金额为4940元。

专业人士表示,万能险需要较大额、长期地持续缴费。因此,购买者最好具备四项条件:第一,要有稳定持续的收入且年收入两万元以上;第二,有一笔富余资金且长期内没有其他投资意向;第三,有一定的投资和风险承受意识,但又没有足够时间和精力进行其他投资;第四,对万能险产品的投资回报有中长期(至少5年以上)准备。专家建议,在拥有了充足的传统寿险基础上,若还有剩余资金,且懒得打理,可考虑万能险。

实习生 商芷清 快报记者 陈刚

首家专业责任保险公司落户江苏

在超市不小心摔倒受伤也能获赔

在超市不小心摔倒受伤、公共场合火灾呛伤顾客、物业公司疏忽造成小区财产损失……在这些情况下,如果相关单位投保了公共责任险和公共物业责任险,都可以获得保险公司的经济补偿。

责任保险正越来越受到重视。昨天,记者获悉,中国首家专业责任保险公司长安责任保险江苏分公司正式取得保监会的筹建批文,该公司负责人沈庆宏表示,预计该公司将于4月开业,并将推出一系列责任保险产品。这也将是江苏第一家专业性的责任保险公司。

相关业内专家还表示,因公共场所设施的不健全引发的意外伤害事故,已成为一个不可忽视的要素。在公共场所意外事故引发的诉讼中,受害者针对商家的索赔异常艰难。结果往往是

商家赔不起,受害者求助无门,最后不得不由政府出面解决。

沈庆宏介绍,欧美责任保险占据了财产险75%的份额,而我国大陆地区才刚刚起步。比如,法国约有80多种民事强制责任保险,主要是职业责任保险,包括医护人员、房地产代理商、律师、建筑师、机动车驾驶员,等等。记者了解到,在德国,有120多种活动要进行强制保险;在我国台湾地区,强制公共意外责任险几乎覆盖了绝大多数涉及公众安全的领域。

责任保险包括的范围十分广泛,从内容上看,主要包括四大类责任险:公众责任险、产品责任险、雇主责任险、职业责任险。据了解,责任险在我国没有普遍发展,主要是有民事责任赔偿责任的法律法规还不够完

善,公民的维权意识还不强;同时社会还没有给予责任险足够的重视,基本知识宣传不够等,这些都使责任险发展缓慢。

沈庆宏表示,长安责任保险江苏分公司开业后,将结合行业协会、公安部门规定推出各种类型的专业责任保险,第一期推出的就有10多个险种,而这种专业化的分工或许也将是保险行业的未来走势之一。

据悉,2007年,江苏保险业保费收入577.1亿元,同比增长15.2%,位居全国前列。在保费收入大幅增长的同时,江苏的保险公司也较多,竞争比较激烈。截至2007年底,全省共有省级保险公司56家,分支机构5080家,保险中介法人149家,中介分支机构192家,兼业代理机构2257家。快报记者 陈刚

一周银行理财产品播报

本周理财产品以保本稳健型为主

快报讯(实习生 商芷清 记者 王海燕)股市大幅震荡,本周发行的银行理财产品仍以打新股、保本理财产品为主。不过产品期限越来越短,最短的期限仅有1个月,投资者在选择的时候,可以根据资本市场的变化,选择相应的期限。

中行、建行、兴业、深发展、民生、华夏等银行本周均推出了新股理财产品,在投资对象上,新股理财产品略有不同,中行、建行、兴业、华夏银行的新股理财产品,投资对象就是传统的新股申购,而民生银行和深发展略有不同,民生银行的新股理财产品加上了可转债的申购,深发展的新股理财产品

增加了基金投资,以博取更高收益。

本周建行和光大银行推出了信托理财产品,风险较低,收益稳健,适合稳健型投资者关注。东亚银行推出的两款可保本的结构型产品,适合能承担一定风险、博取更高收益的投资者。

本周推出的理财产品,最短期限1个月,最长30个月。投资者可根据自己对资本市场的判断,选择相应期限的理财产品品种。不过需要投资者注意的是,对于期限1年以上的投资品种,要留心产品是否有提前赎回的条款,如果提前赎回,是否需要手续费。(详见下表)

Table with 6 columns: 银行, 名称, 类型, 期限, 预期收益, 门槛. Lists various bank products like 聚圆宝9, 聚圆宝10, etc.

美食一族有了“打折”专用信用卡

快报讯(记者 王海燕)“民以食为天”,即日起,喜爱美食的市民有了专用信用卡,凭着这张信用卡,可以在南京400多家餐馆、茶座享受各种折扣优惠。日前上海银行、老总共赢、E族三家联手发行信用卡。

据了解,目前在各家银行中,有专门的汽车信用卡、女士信用卡,或者是金鹰、东方等高档商城联名信用卡……餐饮领域的联名信用卡是首次亮相。据了解,目前E美食卡在南京已经发放了22万张,优惠餐饮商户共有400多家,美食一族在南京是个庞大的群体。

据了解,申请这张联名信用卡,可以免去E美食卡20元的卡费,而且这张信用卡只要刷一次,就可终身免年费。可

以和E美食卡一样,在全市400多家餐馆、茶座享受各种折扣优惠。会员可以享有银行和E美食的双重积分。

申请这张信用卡后,还款是否方便?昨日上海银行信用卡中心总经理叶逢生表示,目前上海银行在南京只有北京东路一家网点,不过持卡人可通过三种渠道进行还款。一是通过银联的“柜面通”在其他银行柜面还款,目前南京银行、浦发、民生、兴业、深发展、江苏银行共有100多个网点提供免费“柜面通”存取款业务。二是通过自助设备还款。三是上海银行加入了银联的china-pay系统,即将开通网上还款业务,用其他银行的借记卡就可以在网上还上海银行这张联名信用卡的欠款。

购买债券基金不宜“全仓”

据新华社电 今年以来,在股市持续震荡的背景下,债券基金受投资者的关注程度首次超过股票型基金。但是,理财专家提醒,在购买债券型基金前,投资者应认清债券基金与股市的关联度,不要对债券基金收益期望过高,购买债券基金不宜“全仓”。

虽然债券基金具有抗风险、收益稳健的特征,但投资者购买债券基金还是不宜“全仓”。理财专家建议,在今年股市震荡的背景下,投资者可增加债券基金等低风险投资品的比例。但是,从长期投资、组合投资的角度出发,均衡的组合投资策略更有利于投资者长期实现稳健收益。

Advertisement for Shenzhen Development Bank (深圳发展银行) featuring 'Enhanced New Share Subscription' (增强型新股申购) and '6-16%' return rate. Includes logos for Tianru Wealth Management and various branch contact information.