

银行理财一天亏了数月收益 投资者如何应对

# 斜风细雨不须慌

编辑/李军

“银行理财产品收益也能跌成这样,太出乎意料了。”这些天,有市民发现,为求稳而购买的银行理财产品,竟然在短时间内跌去了几个月的收益。

为什么银行理财产品收益也能跌成这样?当“稳健派”理财产品遭遇波动时,投资者该如何处理?



## 现象 一天亏了数月收益

“就一天时间,理财账户净值跌去了6800元。这可是数月里一点点积累起来的收益。”昨日,市民郭先生在朋友圈发了这么一条消息。

7月份,郭先生在一家城商行的银行理财APP上,购买了一款银行理财产品。“这家城商行的理财产品一直很不错,我长期购买。这次我选择了期限为223天的理财产品,稳健型的,预期收益为年化4%。”他说,这款银行理财产品虽然净值偶有下跌,但是总体持续向上,没想到,第二天下午郭先生再打开账户查看,发现账户直接跌去6800元,约等于此前好几个月的收益。

在近一周来,一向以稳健见长的银行固收类理财产品,出现了大面积的净值回撤。一时间,“赎回银行理财产品”等话题在微博和小红书等社交平台上刷屏。“要不要投诉下银行理财经理?”“一年的收益,一个月就还回去了。”类似的吐槽屡见不鲜。

数据显示,目前全市场34382只银行理财产品中,回报为负值的有13295只,占比38.6%。也就是说,有将近40%的理财产品收益是负值。此外,有2024只理财产品跌破了净值。

## 原因 债市调整导致急跌

银行理财产品一直被视为稳健型投资。尤其在今年股市、基金市场遭遇多次震荡时,不少银行理财产品成为投资者们的首选。但现在,银行理财为何遭遇了急跌?

“债市目前遇到了6年来最大的回调。银行稳健理财大部分都配置了债券,所以出现净值下跌。”一位业内人士表示,债券市场的剧烈波动,是此次银行理财产品“破净潮”的最直接原因。

具体来说,随着一系列利空债券市场的政策出台,促使部分投资者将资金从债市流入股市。从11月14日开始,国内债市出现较大抛售,导致债市收益迅速下滑。债市波动引发银行理财产品净值下跌的主要原因是,当前,债券类资产是银行理财的主要投向,尤其是风险等级较低的固定收益类产品。银行配置的底层资产中的债券价格大跌,也迅速呈现在了理财产品的净值上,银行理财净值也就跟着跌了。

## 应对 理性看待市场波动

银行理财投资者们,往往已经习惯了求稳心态,面对短期波动的容忍度较低,也容易引发赎回行为。而当理财和基金抛售压力较大时,又会引发市场继续调整,继而进一步影响净值,继续引发赎回压力,形成和股票市场回撤时类似的“踩踏效应”。

这种情况下,市民要如何处理手上的银行理财产品呢?

面对银行理财产品净值波动,多家银行理财子公司表示,经历了快速调整后,债券价格下行的空间有限,建议投资者不要恐慌,波动缓和后产品净值将稳步回升,希望投资者宜谋定而后动,理性看待市场短期波动。

业内人士表示,今年4月,银行理财产品也一度因为“破净”而引起关注。但是,随后银行理财净值重回上涨趋势,部分理财产品收益率出现跳涨。所以,面对一时的斜风细雨,投资者大可不必过度恐慌。而应逐步建立长期投资理念,在债市逻辑未出现根本性反转的情况下,拉长持有期、获取持续稳定的票息收入也不失为一种理性做法。

## 选择 市民还能投资什么

“谁也不能完全踏准市场节奏,我以后可能会

将资金更多配置在无风险的大额存单上。”“心脏承受能力有限,以后不想再碰理财了!”也有不少银行理财投资者实在失望,开始想要跳出这个漩涡。

那么,除了银行理财之外,目前还有哪些比较稳健的金融产品可以投资呢?

数据显示,9月份以来,储蓄国债、大额存单和结构性存款等低风险投资品种受到投资者们的青睐。

今年以来,存款利率持续走低,长期利率降幅明显,购买国债可以减小利率下行带来的影响,成为众多投资者争相抢购的对象。同时,大额存单、结构性存款等低风险投资品种的销售情况也在逐渐升温。

“当前大额存单卖得不错,且以1年期和3年期购买的居多,主要是因为利率比定期存款高。”有银行工作人员介绍。不过,当前大额存单额度销售比较紧俏,且有些银行已经宣布不再发行大额存单产品。

此外,另一类安全性较高的产品就是结构性存款了。据了解,结构性存款和定期存款同属于存款类产品,均纳入《存款保险条例》的保障范围,产品保障本金和保底收益,不同的是,收益远超定期存款。

数据显示,今年发行的结构性存款预期收益率在3%到4%,部分收益率可以超过5%。

同时,业内人士表示,结构性存款对于投资者来讲安全性较高,尽管产品有保底收益率,但是部分产品的收益率仍然有很大的不确定性,投资者在购买的时候不能只看预期收益率。

更多精彩扫码阅读



今日消费官微

郑州ZAKER客户端

## 微播报>>>

### 银行理财产品也可定投

今年,银行理财产品虽然收益有所下滑,投资者风格明显转向稳健。针对这种市场行情,多家银行推出一些可以像基金一样定投的银行理财产品,为投资者提供积少成多、滚动投资的渠道,最低持有期从90天到365天不等。业内人士建议,理财产品定投起点低,运作规范,可以为投资者培养良好的理财习惯。虽然定投操作起来很简便,一般可以自动设置定期买入,不过定投贵在坚持,一般需要3年到5年才能看到成果。(李军)

### 34家机构开办个人养老金业务

近日,随着银保监会正式发布《商业银行和理财公司个人养老金业务管理暂行办法》,首批开办个人养老金业务的机构名单也正式确定,其中包括6家大型银行、12家股份制银行、5家城市商业银行和11家理财公司。银行人士表示,目前个人养老金账户的热度很高,很多消费者都有所关注,但是主动预约和前来网点咨询的并不是很多,因为到今年底或明年初才会有具体的个人养老金产品上线。(李军)

### 惠民保年内上线超190款

11月以来,全国多地升级上线新一年度惠民保产品。据统计,截至10月底,全国推出了193款惠民保,约8500万人参保,保费约85亿元。今年,各地升级上线的惠民保延续惠民特色,低门槛高保额仍是标配。在投保人群方面,多地惠民保不限户籍、年龄、职业,无需体检、无等待期,凡是当地职工医保和居民医保正常参保缴费的参保人均可投保。在投保范围方面,惠民保进一步向三四线城市下沉,惠及更多人群。(李军)

### 基金发行市场悄然升温

临近年末,新基金发行进入决战阶段。数据显示,11月以来,已有82只基金成立,合计募集资金接近805亿元,对比10月份的67只新基金合计募资608.24亿元,数量和规模的增幅均超过30%。同时,还有上百只基金在售或已发布公告待发。近期,越来越多基金经理对后市行情变得乐观起来。在他们看来,当下行情已到阶段性底部,A股已处于性价比较高的区域,基金迎来较好布局时机。(李军)