

银行理财产品的十个坑

很多同学在跟班班和学姐私聊时都提到，投资银行理财产品。估计在许多人的眼里，银行=安全，所以才会买银行理财产品，但是！买银行理财产品，也有很多陷阱哦！

01 银行能保值，你可能错了

稍微有点理财意识的人，都知道一件事，把钱放进银行，能生出更多的钱。

银行，在大多数人眼里都是一个非常安全的地方。

于是，很多手里有闲钱的人，都会把钱存在银行，购买银行理财，想要通过这种方式跑赢通货膨胀，尤其是比较保守不喜欢风险的人。

事实上，银行理财产品的收益率已经长时间处于低位。据融360大数据研究院数据监测显示，2019年4月份银行理财平均预期收益率跌到了4.26%，是近26个月的最低值。

由此可见，银行理财是跑不赢通货膨胀。

银行理财不仅收益率低，还有很多隐藏的风险。

首先我们需要明白，银行理财和银行存款是不一样的。

如何区分银行理财和银行存款呢？

第一，银行存款增值的部分叫做利息，而银行理财增值的部分叫做收益。

这个在客户凭证或者产品介绍上都有明显标注。理财产品只能标注收益率，

比如7日年化收益率或者年化收益率，而存款利率是固定的，要么是到期一次

性给付，要么是分期给付。

第二，银行存款可以提前取出，银行理财不可以提前取出。

如果存款是定期，提前取出只是按照活期存款利率计算，并不需要承担违约金。在理财产品中，封闭期里面的钱是无法提前取出的，哪怕是支付违约金。

其次，银行理财产品有一定风险。

很多人在银行购买理财，是因为内心觉得银行的产品是有保本的收益，但其实并不是。很多的银行理财产品，银行只是代购机构，并不是发行方。

现在，因为银行员工卖理财类产品的提成更高，所以他们会更加卖力包装理财产品，只谈收益不谈风险，让人误以为这是银行新出的活动，非常划算。

也恰恰因为这样，很多人都会上当受骗。

在银行买理财，没你想得那么安全。

02 银行理财 ≠ 银行买理财

想要明白银行理财，我们得先清楚银行的业务。

银行的业务分为表内业务和表外业务。

表内业务就是指存款和房贷，这两项业务要详细记录，并且接受上级部门和央行的监管。

表外业务就是指理财业务，不用详细记录，监管上没有表内业务那么严格。

银行理财，其实就是一个资金池。一般都是银行发布理财产品募集资金池，然后进行相应地投标。到期后，返还本金和收益。资金池投标的，包括但不限于债券、信托、基金。



在中国，银行是可以合法设立资金池的。这也就是大部分人对银行感觉安全的原因。

银行理财的价值是什么呢？其实就是用资金池来平均收益。

市场整体的理财收益是不确定的，银行是需要想办法来平均这些收益，不然银行的资产运行必然会出现断层。举个例子来说，第一年银行理财的收益率是15%，第二年不怎么好，最终是3%。这样银行可以用第一年多出来的收益来弥补第二年的亏损。

你可以看出来，银行理财的收益因为要兼顾收益，所以收益一般不会很高。

但是现在的银行理财，已经发生了巨变。

在银行买理财，并不等于买银行理财。

银行除了销售自己的理财产品，也会帮其他机构代销，比如信托、保险、公募基金甚至私募基金产品；有些产品会通过总行或者分行的专业风控团队审核，有些产品则不会。

有的银行理财经理为了私利，误导客户认购没有经过审核、但和自己有利益

关系的产品。这种现象是当前银行业最为严峻的问题，可以说每个银行都会出现这样的问题。

在这种情况下，理财产品没有出事，皆大欢喜；理财产品一出事，银行就以是“经理自己的个人行为，与银行无关”这类的说辞，来抚慰受害者。

预期收益率不等于实际收益率。

平时常常听到投资者抱怨：“银行产品宣传的收益率有6%，为什么到期只有5%呢？”这是因为理财产品一般提到的只是“预期收益”，预期收益并不等于实际收益。

一般银行员工会推荐有较高预期收益率的理财产品，这样才能吸引更多的用户。但收益具有波动性，不代表最终一定实现。

还有一个词，也是投资人一直搞不清的，那就是年化收益率。

年化收益率，仅仅是把当前收益率(日收益率、周收益率、月收益率等)换算成年收益率来计算的，并非真正取得的收益率。

举个例子来说明：某人花10万块买了一款年化收益率未5%的90天银行理财产品，那么他到期的收益就是： $10\text{万} \times 5\% \times 90 / 365 = 1232.87\text{元}$ ，而并不是 $10\text{万} \times 5\% = 5000\text{元}$ 。

03 购买银行理财，你需要注意什么

1、银行理财产品可能会亏损

这几年银行理财产品的市场可以说很火爆，一是因为收益率比定期存款高很多，二是因为投资者对银行的信任。

估计很多小伙伴对银行理财产品的印象也是：低风险、收益率高于定期存

款，这种印象总的来说没有错，但也不总是这样。

去年，多家银行爆出的银行理财产品“零收益门”、“负收益门”事件就是最好的警示。小伙伴们要明白：

理财产品的稳赚只是传说，有的理财产品到期时，有可能得不到预期收益，有的甚至连本金也不保。

2、买银行理财产品要注意募集期、清算期，这两个会让理财收益被“摊薄”

通常情况下，银行一般会声称，银行理财产品在资金募集期和清算期不享有收益，是按活期存款利息计算或者不计息。

如果我们买入时间较早，而那个产品的募集期和清算期又比较长，那么我们的实际收益率就会被拉低。

比如：一款预期收益率高达5.5%的1个月期限理财产品，从9月26日开始销售，10月7日才结束募集，10月8日起算利息，30天到期后，又有10天的清算期，也就是说，购买的这款产品，空档期是22天，这20多天的空档期，可不就“摊薄”了购买者的实际理财收益。

3、预期收益不等于实际收益

现在很多银行都开始推出收益率“诱人”的理财产品了，一般他们会在界面上展示，预期收益率达到15%。

咦，我们乍一看，15%，很高呀，但是，请注意“预期”两个字，并不是所有的理财产品都能达到其承诺的收益率，因为预期的收益率并不等于实际到期的收益。

选择银行理财产品，不要光盯着收益率，实际上，许多产品由于存在着“猫腻”，我们最终到手的收益，并没有宣传时说的那么多。

4、银行理财产品的评级不见得靠谱

在银行理财产品说明书中，我们经常能看到相关的风险评级。比如中信银行一款产品就在说明书中显示为PR2级(稳健型，黄色级别)。其实都是银行自己给自己评定的，并非是第三方机构评的，意义并不大。

5、购买银行理财产品的时候，风险提示必须看清楚！

有心的小伙伴可以看下众多银行发行的理财产品说明书，大家会发现尽管很多说明书长达十几页，但是对于产品的本质风险揭示甚少，大部分是营销性质的语言，而非客观的深度分析。。

那些风险太专业甚至都是各类专业术语，对于我们并没有多大价值，普通人也看不懂。

6、产品的资金投向是我们要关注的

买银行理财产品，我们总要知道这款产品怎么赚钱，怎么收益的吧，**理财产品的资金投向直接与产品的风险挂钩的。**

- 如果一款产品的资金投向为债券回购、存款、国债、金融债、央行票据这类的，这样的理财产品风险就低；
- 如果产品的资金投向是股票、基金这些，这样的理财产品风险偏高，甚至有亏损风险了。

7、看银行理财产品说明书有没有霸王条款，这类产品尽量别碰

比如，在某些产品说明书中，规定“超过预期年化收益率的最高部分，将作为银行投资管理费用”。

8、看清产品是银行自发还是代销

在银行渠道里，大部分银行理财产品都是银行自发的，但也有银行作为代

理销售其他的理财产品。

一般这类银行理财产品的说明书中，明确写着“**银行作为投资者的代理人……**”这样的声明，这种就是**银行只承认是代理、委托关系，若出了事，银行不负责的。**

9、超高收益一般都是虚的

一般最能吸引大家的就是收益率了，高收益率不管对谁相信都是很大的诱惑，但是现在的银行理财产品保本、部分保本或非保本的浮动收益型产品比较多，有触发条件等的严格限制，**超高收益一般只是银行营销的噱头。**

10、一定要小心隐藏的费用

有些银行理财产品说明书这么写的，理财产品预期收益率计算公式为“理财计划预期投资收益率－理财产品销售手续费、托管费等费用”**等。**

“等”这个字大家看到了吗？

多一个字，少一个字，有时候就是一个大坑。

如果大家在买银行理财产品的时候，能弄清楚上面的几个问题，也差不多可以避过银行理财产品的陷阱了啦。以后要买银行理财产品的话，可不要掉坑里哦。

理财道路千万条，学习知识是第一条。

银行理财只是投资体系中的一部分，投资中还有基金、股票、债券、保险、黄金等等的投资品种，我们需要学习的知识还有很多。

对于普通人来说，搭建自己的投资体系，以不变应万变。在未来，让投资成为自己的第二份收入，实现家庭的财富自由。