

信用卡收費陷阱多要提防

找最低還款額 欠款利疊利

香港文匯報訊（記者 余美玉）金管局擬借鑑英美等國，研究改善本港信用卡的營運，將信用卡利率及收費等規範標準化。事實上，信用卡早已成為港人的生活必需品，早前有調查發現，本港15至64歲人士中，約有三分二人已擁有信用卡，但其實很多消費者對其收費及利息計算方式仍存在認知不足，加上各發卡銀行有不同的收費準則，容易令人墮入收費陷阱。

以市場上6家銀行所發行的信用卡(見附表)為例，一般有56日至60日的免息還款期，假如卡主未能按時還清卡數，銀行先會向客戶收取一筆逾期罰款，金額多數為最低還款額5%，收費由180至250元不等。當中渣打及星展設分層收費，前者結欠1萬元以下收180元，1萬元以上者收220元；如逾期3個月或以上，更需額外多付100元。星展方面，逾期總結欠如少於1.5萬元收180元，相等或高於1.5萬元罰250元。

舊債未清 東亞新簽賬計息

除了罰款，銀行還會就簽賬消費及現金透支收取利息，兩者實際年利率高達30厘或以上，銀行還有權調高利息。以東亞Visa卡為例，零售簽賬及現金透支的實際年利率分別為34.49%及36.35%，如於到期繳款日卡主未能還清卡數，銀行的消費及透支的實際年利率分別增至39.83%及41.75%，最「甘」的是其後所有簽賬，包括已開始的分期付款、自動轉賬及八達通自動增值等款項，通通一齊計息。

銀行不時與商戶合作推出購物優惠，更易令人「失守」，相信有不少人於收到「震撼」月結單，驚覺結欠較預期高，面對周轉困難或要保留多點現金傍身時，會選擇支付最低還款額，以應付燃眉之急。一般而言，最低還款額為月結單總結欠的1%至3%。假設總結欠為10萬元，以渣打為例，其信用卡卡主只需付3,000元，就不用繳逾期罰款。特別一提，除渣打外，其餘5家發卡銀行都設有最低收費，均為50元。

莫貪迎新禮物 避免因小失大

雖然繳最低還款額可免收逾期罰款，但其餘欠款就會逐日計息，實際年利率平均達30厘以上，而且期間新簽賬及現金透支會沒有免息期，所有結欠即時計息「起釘」，倘若卡主經常只付最低還款額，並不斷再簽賬，在利疊利的情況下，負債便會越來越大，最終可能連最低還款額亦無力償還。

此外，現時很多發卡銀行以免年費、迎新禮物吸客，消費者要留意，豁免年費或設期限，優惠期一過，銀行就會向客戶收取年費，金額由220至250元不等；有部分銀行可讓卡主於指定時間內「碌卡」達指定金額，獲得豁免年費。如卡主出卡後將之束之高閣，又不留意月結單項目，銀行就會自動過數收取年費。



■信用卡早已成為港人的生活必需品，早前有調查發現，本港15至64歲人士中，約有三分二人已擁有信用卡。

部分銀行信用卡資料

銀行信用卡	年費	最低還款額	實際年利率		逾期罰款	免息期
			簽賬消費	現金透支		
匯豐萬事達卡	\$250	總結欠3%(\$50)	31.86%	33.07%	\$180至\$250	56日
渣打萬事達卡	\$250	總結欠1%	31.70%	34.70%	\$180至\$220	56日
中銀萬事達卡	\$220	總結欠3%(\$50)	32.40%	34.11%	\$180至\$250	56日
八達通Citibank卡	永久豁免	總結欠1.5%(\$50)	28.00%	28.00%	\$180至\$250	58日
東亞Visa卡	\$300	總結欠3%(\$50)	39.83%	41.76%	\$180至\$250	56日
星展萬事達卡	\$250	總結欠3%(\$50)	31.37%至36.07%	32.74%至37.49%	\$180至\$250	60日

註：資料截至12月21日；以上為普通卡；()為最低收費 資料來源：銀行網頁及熱線

卡多難管理 易逾期還款

香港文匯報訊 恒生管理學院商學院院長蘇偉文表示，普通人擁有3張信用卡已經足夠，因每張卡有不同的截數日，擁有過多張卡會難於管理，容易記錯最後還款日而導致逾期還款，而且會增加被盜用個人資料的危險。在選擇信用卡方

面，最緊要是該卡切合自己的消費模式，不要為迎新禮物及貪小便宜而申請。

此外，蘇偉文提醒，卡主應養成記賬習慣，於每次碌卡後扣起相等金額，以作還卡數之用，以免收到月結單才驚覺超出預算。

巨資湧入 新興市場見隱憂

香港文匯報訊（記者 余美玉）新興市場今年贏得投資者青睞，明年表現依然被看好，預料吸引大量資金湧入，惟與此同時，亦令人擔心新興市場還能吸收多少新

資金，會否形成資產泡沫。統計顯示，今年流入新興市場股票的資金料達1,860億美元，雖然根據國際金融協會預計，明年金額會跌至1,430億美元，但仍較05至09年每年平均620億美元的兩倍多。

回報預期過高醞釀泡沫

市場已有人懷疑投資者可能失去理智，股票資金不斷湧入令估值達泡沫水平，投資者亦可能對長期回報抱不切實際的預期，雖然新興市場過去一兩年表現亮麗，歐美國家央行政策釋出的流動性湧入，帶動雙位回報，但流動性過剩，會推升通脹。

據路透社消息，德銀首席新興市場策略分析師John-Paul Smith認為，明年新興市場仍會獲得正回報，但市場對回報預期已經過高，擔心如投資者過度樂觀，或會產生泡沫，而當泡沫破滅時，對實質經濟有嚴重衝擊。Smith又指，大量資金流入或令新興國家決策高層自滿傲

慢，降低改革壓力。

市場規模小易暴起暴跌

一些悲觀派人士指，危機爆發前通常出現大量資本流入，這在新興市場身上或許特別準確，因該類市場相對較小，而且流動性較差，MSCI新興股指的市值，不及標普500指數的三分之一，這表示只要一波大規模資金流入，就會迅速推高資產價格到無法持久的水平，或令新興市場暴起暴跌。

巴克萊表示，目前全球股票基金在新興市場的配置比重為16%，相當於1.5萬億美元，債券比重為7.2%，兩者都接近金融危機前的高位，令人懷疑新興市場資金題材能否持續至明年，故有些投資者表示，寧願布局在擁有新興市場事業的跨國公司，而非直接加碼新興市場。另一種策略則是透過澳洲債券，對沖新興市場的風險，萬一中國經濟硬著陸，澳洲債券將大獲提升。

十大表現最佳及最差基金

最佳基金	
基金類別	一年回報 (%)
泰國股票基金	66.60
菲律賓股票基金	59.02
印尼股票基金	47.89
東盟股票基金	35.60
馬來西亞股票基金	34.29
新加坡及馬來西亞股票基金	32.18
北美小型企業基金	29.73
其他小型企業基金	27.61
亞太(日本除外)小型企業基金	26.92
韓國股票基金	21.75
最差基金	
基金類別	一年回報 (%)
美元貨幣基金	0.38
可轉換債券基金	0.02
港元貨幣基金	-0.28
歐洲單一國家股票基金	-1.39
英鎊債券基金	-2.01
國際貨幣管理基金	-3.10
歐洲(英國除外)股票基金	-3.11
英鎊貨幣基金	-4.58
歐洲債券基金	-5.48
歐洲貨幣基金	-10.16
數據截至12月10日	
資料來源：香港投資基金公會 Morningstar Asia Ltd.	



■有分析指，明年新興市場仍會獲得正回報，但回報預期已經過高，擔心如投資者過度樂觀，或會產生泡沫。

投資「玄」有方

在此提早祝大家聖誕快「上」，新年進步。讀者是否知道，所謂聖誕節，耶穌其實不是12月25號出生的？只是當時的人認為12月25日是個吉日，所以把耶穌出生日定為12月25日，那又是否有點玄學味道呢？

世界由2003年起開始行八運（每20年一運），而八運的特點就是利東北方，財會由西轉向東北，這一點在2003年以前的很多坊間風水書已寫得很清楚仔

中原理財經理 鍾振興

「風水師」發牌制

細，讀者還記得上一個牛市是2003年開始嗎？而根據每20年一運，即是到2003年後20年，新興市場尤其是東北方，都仍會繼續受惠！可是在八運時，貧富分別很大，筆者真的擔心物價飛升加劇貧富懸殊問題。

說回正題，筆者有一個大膽的想法，就是如果地產代理都受過風水學訓練，就真是好了：(1)地產代理時常會接觸不同單位，比一般風水師更多機會感受及判斷那單位是否吉凶；(2)如地產代理懂風水，更能容易找出適合的單位給各不

同生肖及八字的客戶，催旺客戶運程；(3)很多客戶入伙後或入伙前都會自行找風水師睇風水，如地產代理懂風水，客戶會覺更方便；(4)如地產代理懂風水，為客戶提供風水服務，客戶更會覺得給佣金是物超所值。

筆者前幾篇拙作已提過，風水其實也有科學根據，說不定終有一日，會像現在中醫要考牌一樣，讓「風水師」成為被政府認可的專業人士。歡迎讀者來電郵，一起討論以上的有趣問題。

freewalkmarket@yahoo.com.hk

生財有法

PIAGO卡簽賬優惠

大新

大新向來與不少商場合作，推出信用卡購物優惠，今次該行與UNY合作推出「大新PIAGO卡」，客戶於PIAGO（德福廣場新店）、APITA或UNY簽賬，白金卡可獲3倍積分，普通卡可獲2倍積分，儲夠2萬分即可換領APITA UNY 100元購物禮券一張。另外，憑卡於每月1日及15日於上述商場簽賬消費，即可享5%折扣優惠。

由即日起至明年底，成功申請「大新APITA UNY PIAGO白金卡」或「大新PIAGO APITA UNY 普通卡」，前者可獲APITA UNY 200元購物禮券，後者則可得APITA UNY 100元購物禮券。

買蛋糕「積分當錢使」

中銀

聖誕將至，中銀信用卡推出聖安娜餅屋聖誕蛋糕「積分當錢使」優惠，由即日起至12月25日，憑中銀信用卡到聖安娜餅屋，可以簽賬積分加30元至55元換購指定聖誕蛋糕，惟附屬卡不可兌換積分及享有該優惠。此外，由即日起至明年1月9日，中銀信用卡卡主選購各款聖誕蛋糕或其他生日蛋糕，2磅或以上可獲8折，1磅可享85折優惠。

消費得「喜」

借「便宜錢」實踐個人計劃

Citibank 環球個人銀行服務

信用卡及無抵押信貸業務總監 郭偉略

到了交稅季節，大部分銀行都已推出優惠的稅務貸款，這種利率特低的貸款產品，除了讓大家可以得到「交稅救命錢」之外，更提供了一年一度借「便宜錢」的機會。只要懂得善用這些「便宜錢」，既可減輕財政負擔，更可幫助大家以低成本，更有效地達到個人理財目標。

稅貸利率低還款期固定

部分稅貸本身並不限於直接交予稅務局用作清繳稅項，有些銀行會為稅貸借款人開出支票或現金直接過戶，其貸款不限於交稅用途，借貸人可隨意按需要使用，因此善用稅貸，相等於多了一個既低成本，亦有效增加個人手上現金流的工具，對處理個人財務策劃、加快達成個人理財目標有很大的幫助。舉例說，無論是個人進修、籌備婚姻大事、還是與摯愛一同旅行等，能夠有多一些現金在手，自然更容易達成個人理想；而稅貸的低利率及固定還款期，更可讓財務策劃與安排更有預算。

此外，現時不少稅貸產品都會提供低利率以外的優惠去吸引借貸人，例如貸款額達到指定水平，就可獲得額外的現金回贈，直接減少貸款成本。另外，亦有部分稅貸產品會向貸款金額達到指定水平的申請人，送贈超級市場或百貨公司禮券，貸款人大可以在佳節當前轉贈友人，借花敬佛。

藉申請提升個人信貸額

另一方面，在申請稅貸的過程中，其實亦是一個好機會，向銀行更新個人的入息狀況。如果個人財政十分穩健和理想，申請稅貸的同時更可申請提升信用卡的信貸額。而這已提高的信貸額，不單有助個人消費用途，更可向銀行申請更高額的貸款，增加現金流動，目標自然愈快達到。

作為一個低成本和多用途的貸款工具，稅務貸款確實吸引，但無論貸款額多少，留心自己不會過度借貸，亦十分重要。

時富理財錦囊

資產配置 投資黃金不可少

金價從2008年10月每盎司680美元漲到當前1,400美元，漲幅可謂驚人。究其動力本源，是由於金融危機後，各國的貨幣流動性刺激政策所致。在此輪商品漲價潮中，黃金展現了其優異的通脹對抗能力。

抗通脹力強 市場全球性

黃金擁有其他投資不可比擬的優勢，在資產配置中是不可缺少的部分。首先，投資黃金的稅收是各類投資專案中最輕的。其次，黃金的轉移沒有任何類似於登記制度的阻礙，良好的產權流動性免除了所有兌現障礙。黃金也是一種國際公認的價值抵押品，在資金短缺時，不愁沒有抵押借款的地方。黃金更是通貨膨脹最理想的對抗工具，貨幣購買力的貶值趨勢無法侵蝕它的價值。黃金市場是全球性的開放市場，供求狀況全球聯動，這為交易提供了最大程度的公平與公正。

據世界黃金協會（WGC）統計，目前全球地上黃金存量約為16.6萬噸，全球已確認的地下黃金存量約為2.6萬噸。在地上黃金存量中，8.37萬噸用於首飾、2.96萬噸用於個人投資、2.93萬噸用於各國官方儲備、1.98萬噸用於工業科技，其餘則不定去向。黃金的稀缺特性保證了其價值的恒久穩定。

中國實金投資十年間猛增

WGC於今年12月2日在上海舉辦了「第五屆中國黃金與貴金屬峰會」。會議披露，目前全球實物黃金投資僅佔全球金融資產配置的0.7%。中國實物黃金投資從10年前的每年不到4噸，猛增到目前約150噸的水平，這正好反映了中國對實物黃金投資意識的增強與趨勢。

由於其他品種的商品屬性和黃金所代表的金融屬性之間，真正地表現出一種對沖關係，黃金在投資組合中起到了價值穩定器的作用。所以，在資產配置中，不論是機構或者家庭，黃金投資都是不可或缺的選項。

■黃金的稀缺特性保證了其價值的恒久穩定。