

出糧戶口識得揀着數多

恒生東亞贈簽賬額 花旗存款利率最高

香港文匯報訊 (記者 余美玉) 踏入7月，職場湧現大量「新鮮人」，由於本港大部公司均透過銀行自動轉賬發薪，故此揀選一個合適的支薪戶口，就會是學習理財的第一步。多家正在為出糧戶口推廣的銀行中，迎新優惠以東亞最豐厚；若作長遠考慮，不設最低結餘要求及年利率最高的花旗，則為不二之選。

現時花旗、恒生、東亞及渣打四家銀行均有推出出糧戶口的優惠。恒生及東亞主打信用卡簽賬額回贈作餌，只要連續使用戶口出糧2個月，恒生綜合及優進理財戶口客戶，可分別獲100及300元Cash Dollars，至於該行旗下優進理財戶口的回贈，按客戶每月出糧金額而定，由500至1,500元Cash Dollars不等；東亞客戶則可獲月薪3%的信用卡簽賬額，上限3,800元，以月薪1萬元計，即可獲300元回贈。

花旗及渣打亦以現金券作招徠。前者按月薪而定回贈多寡，月薪1萬元以下可獲100元現金券，1萬至3萬元以下有400元，3萬元或以上可得800元；渣打則按戶口級別而定，快易、Preferred Banking及優先理財戶口分別可獲100元、200元及300元。

開戶留意最低存款門檻

雖然上述優惠吸引，但這些優惠只屬一次性。另外，打工仔要留意，存款賬戶一般設有最低結餘要求，如每月或每日存款金額未達水平，客戶可能要繳交服務月費。以恒生為例，開設優進或優進理財戶口作自動轉賬出糧服務，最低結存要求分別為2萬及50萬元，如未能達到該水平，每月需付106元及340元；至於綜合戶

口，可豁免首12個月月費，豁免期後，該戶口每月結餘要求為1萬元，否則需付月費60元。上述四家銀行中，只有花旗不設最低結餘要求，最有彈性。

此外，港元活期利率雖然低企，但只要識得揀，一樣有出路。花旗「Citi At Work」戶口的存款利率較其他銀行為高，基本年利率達0.25%，相較其他銀行的0.01%，回報高低立見。同時，該出糧戶口亦鼓勵打工仔定期儲蓄，只要每月的平均結餘，較對上一個月增加4,000元，可獲額外加0.05%，上限為0.8%，以18個月為一個循環，其後回復至0.25%，利率再按結餘額增長調升。

非公司指定 出糧例遲

各「新鮮人」於揀選出糧戶口時，必需考慮銀行的配套服務和方便程度，例如是否有投資打算或是儲蓄計劃，該行所提供的其他服務又能否滿足到自己需要，分行是否鄰近公司及住所，方便處理各項交易。另外，如果所選的出糧戶口並非公司指定銀行，過數日期有機會延遲1至2日，若遇上公眾假期，更有機會要待下一個銀行工作日才出糧。手頭現金不多的打工一族需要對此分外留神，以免造成周轉不靈。



本港銀行為出糧戶口客戶提供的優惠多屬一次性，並大多設有最低結餘要求。 資料圖片

銀行自動出糧戶口優惠列表

銀行	花旗	恒生	東亞	渣打
名稱	Citi At Work	自動轉賬出糧服務	自動轉賬支薪服務	紅利出糧戶口
最低月薪要求	6,000元	不設	1萬元	不設
最低結餘要求	不設	綜合/優進/優越： 0*/2萬/50萬元	5,000元	快易/Preferred Banking/優先： 0/20萬/50萬元
活期利率	0.25至0.8%	0.01%	0.01%	0.05%
迎新優惠	100至800元禮券或 信用卡簽賬額	100至1,500元 Cash Dollars	月薪3% (上限3,800元) 首3個月日結存達5,000元， 可另獲100元信用卡簽賬額	100至300元禮券
優惠期期限	7月31日	9月30日	12月31日	12月31日

註：資料截至7月19日
*豁免首12個月之綜合戶口月費，豁免期後，該類戶口每月結餘要求為1萬元

消費得「喜」

靠儲蓄 實現目標有難度



Citibank環球個人銀行服務
信用卡及無抵押信貸業務總監 伍楊玉如

「未雨綢繆、積穀防饑」是中國人的傳統理財觀念，把每月的部分收入作為儲蓄用途，希望儲蓄足夠金錢為未來作好打算。正因這個觀念，令人們對借貸存在負面感覺，認為若非面對嚴重財務危機，都不會用借貸作解決的方法。不過，隨着時代改變，人們亦漸漸明白貸款其實不是一件尷尬難堪的事情，更是理財的一部分。

舉例說，如你為報讀一個業餘進修課程而開始儲蓄計劃，單靠月薪和儲蓄，可能要若干年才可籌集足夠金額支付學費，加上若在儲蓄過程中出現突如其來的額外醫療花費，又或是交稅金額超出預算，需要動用儲備補貼，令本用來報讀課程的儲備所餘無幾，影響原定計劃。由此可見，儲蓄雖好，但死守儲蓄而放棄其他理財方式，反而可能會錯過實踐目標的時機。

善用貸款工具 增理財彈性

另一方面，或許有人會認為借貸是理財不善者所走之路。事實上，借貸是為更善用本身的財務資源，無論是預留足夠備用現金，還是善用較低利息貸款以完成更有價值的計劃，貸款未必是胡亂揮霍之徒。在銀行角度，有能力借貸，其實都是具有一定理財能力的人，試問誰會貸款給一個理財不善、無能力償還款項的人？無論有否財政上的需要，為能及時達成目標，緊握良機，善用貸款工具皆能增加理財彈性。

總括來說，貸款不一定是壞事，貸款者可因應個人需要和還款能力，選擇合適的貸款產品，確保貸款在收入負擔以內。其實貸款像把雙刃劍，要避免過度借貸，以免增加個人或家庭財政負擔，製造財務危機；相反善用貸款可利用借貸成本較低的工具，讓自己更好地控制和管理個人支出需要，既可令儲蓄不會一下子全花掉，也可讓人預留足夠備用現金以應付不時之需。惟謹記借貸後要好好管理自己理財計劃、準時還款，以免要支付額外逾期罰息，得不償失。

時富理財錦囊

新興之寵兒 巴西雷亞爾



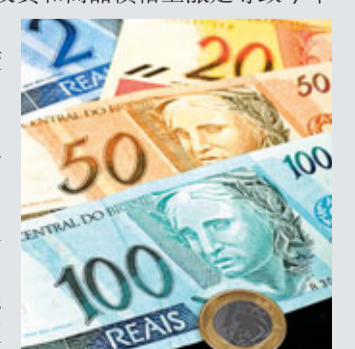
巴西雷亞爾的長期升值行情始於2008年12月中旬，當時1美元可兌換2.62雷亞爾，目前只能兌換1.58雷亞爾，2年半時間內升值65%。

去年，巴西經濟實現7.5%的增長，創下20多年來最高紀錄。伴隨着經濟增長，外資大量流入，本幣快速升值，通脹壓力加劇。從2007年8月以來，巴西通脹指標就一直在4%以上，最近六個月更是高達6%以上。巴西國內勞動力市場紅火，在一些行業裡，工資升幅已達兩位數，使該國面臨的通脹壓力嚴峻。

巴西央行狂加息逼通脹

市場普遍預計，為遏制通脹，巴西央行不得不在7月20日宣佈今年第五次加息，將12.25%的基準利率再上調25個基點。巴西央行稱，即使上調利率至12.5%，也不足以在2012年將通脹率降至4.5%的目標水準。巴西央行重申，將在一段較長時期內繼續上調利率。高盛預計，在今年年底之前，巴西央行將把基準利率提高至13.25%。

巴西將近6%的實際利率讓固定收益市場成為海外投資者追逐利差收益的土壤。巴西央行資料顯示，海外直接投資和商品價格上漲是導致今年以來美元流入的主要原因。受較快的國內經濟增長，與美元高息差影響，巴西雷亞爾正在明確的升值通道內運行，預期下一個目標指向1美元兌換1.48雷亞爾，即可能相比當前再升值6%左右。



經濟增長及美元高息差影響，巴西雷亞爾有望進一步升值6%。 資料圖片

升值憧憬刺激新興債券

香港文匯報訊 受惠於強勁經濟因素及貨幣升值潛力，霸菱資產管理認為，新興市場債券在中長期內將為投資者帶來具有吸引力的投資回報及抵禦風險的作用。另一方面，由於歐洲多國持續面臨主權債務危機，加上當地固定收益證券類別中其他債券的息率較低，該行認為今年下半年仍將有大量資金流入新興市場。

去年流入新興市場債券市場的資金創下紀錄，約750億美元新增資金投資於硬貨幣及當地貨幣計值的債券。

霸菱新興市場債券 (當地貨幣) 基金經理Thanasis Petronikolos表示，與已發展國家相比，新興市場擁有強勁的基本因素，包括經濟增長速度較快、實際利率及名義利率較高、財政及負債狀況優於許多已發展國

家。

息差勝已發展國家

新興市場債券上，該行繼續認為匈牙利、墨西哥及巴西政府債券比俄羅斯及土耳其的價值更高。以匈牙利為例，該國國債相對於德國政府債券的息差更高，具有較大吸引力。

另一方面，新興市場貨幣的估值普遍被低估，風險溢價雖然較高，但正處於下跌趨勢，促使貨幣的升值預期成為決定債券回報的重要因素。Petronikolos認為，儘管新興市場無法完全避免如希臘債務危機等外圍因素影響，惟當地生產力增長率較高及人口結構優勢較大等內部因素為它們提供支持。其中，墨西哥比索及



霸菱資產管理認為，墨西哥債券比俄羅斯及土耳其的價值更高。 資料圖片

匈牙利福林兩種貨幣兌已發展國家的貨幣將逐漸升值，而墨西哥比索兌美元在未來幾個月仍有進一步升值空間。

十大表現最佳及最差基金

最佳基金	基金類別	一年回報 (%)
韓股股票基金		50.02
泰國股票基金		44.43
德國股票基金		42.58
歐洲小型企業基金		41.27
菲律賓股票基金		40.73
印尼股票基金		40.17
北美小型企業基金		38.87
馬來西亞股票基金		34.55
台灣股票基金		33.55
天然資源及能源基金		33.46
最差基金	基金類別	一年回報 (%)
印度股票基金		10.97
英鎊債券基金		10.02
環球債券基金		9.38
亞太 (日本除外) 債券基金		9.11
美元債券基金		7.50
英鎊貨幣基金		5.88
其他債券基金		5.22
國際貨幣管理基金		4.44
美元貨幣基金		0.69
港元貨幣基金		0.28

數據截至2011年7月8日
資料來源：香港投資基金公會
/Morningstar Asia Ltd.

從逆按揭談年金計劃



香港按揭證券公司最近推出「逆按揭」計劃，為擁有樓宇物業的長者提供一種入息保障。傳統的樓宇按揭是業主將樓宇按揭給銀行，然後分期付款，供滿後便贖回。而「逆按揭」的做法就倒轉過來，業主將樓宇變相「賣」給銀行，銀行會先行向業主支付一筆「首期」，然後再按月「供款」給業主。待業主百年歸老後，銀行便會收回樓宇。這種提供長者入息保障的做法，源自於保險公司提供的年金計劃。其實，年金在美國、英國及加拿大等已發展國家已經盛行數十年，原因是它們的政府早已建立國民退休福利，但又想減輕未來的負擔，所以用不同形式 (如稅務豁免) 去鼓勵國民參加私人的年金計劃。

年金計劃分為即時年金 (Immediate Annuity) 及延期年金 (Deferred Annuity) 兩種。即時年金計劃乃投保客戶以一筆過款項繳付給保險公司，保險公司根據年金合約的條件及規定，每年支付入息予投保客戶。延期年金

計劃則是投保客戶每月或每年供款給保險公司，直至投保客戶指定的年歲或年期為止，保險公司便於翌年根據年金合約的條件及規定，每年支付入息予投保客戶。

年金受益人可惠及配偶

一般年金發放會在投保客戶離世後便停止。為吸引更多投保客戶，保險公司在年金發放的形式上增加更多選擇，包括有 (1) 在投保客戶離世後，繼續發放給其配偶至其離世；(2) 在投保客戶離世後，繼續發放給其配偶至一段年期；或 (3) 在投保客戶離世後，餘額一筆過支付給其配偶。不過，投保客戶若每年收取最高的年金利益，便需選擇基本的年金發放至離世後停止的形式。

年金市場在香港還尚在萌芽階段，主要因為東方社會的思想都偏向喜歡自己掌握財政，要將款項一次過交予保險公司，再由保險公司每年發放給自己這個概念，大部分人都未能接受。不過，筆者應為對一些沒有理財習慣及愛花錢的人，年金計劃不失為一個退休理財的好幫手。

美聯金融集團業務總監 廖樹榮

吸納存款 優惠頻出

資金成本上漲，港銀出動不同法寶吸納存款。花旗銀行以高息搶客，即日起不論新舊客戶，以新資金開立3個月，年利率可達1厘至1.3厘，而6個月港元定存則為1厘至1.2厘，短期存款可享更高利率。富邦香港則以現金獎賞及抽獎吸客，客戶年9月底前以全新資金開立指定活期存款戶口，即有機會獲現金獎賞及參加抽獎。

記者 馬子豪

人仔保單保證2.3厘回報

東亞人壽推出升級「智尊寶」人民幣保單，每年保費金額由3.5萬元人民幣起，保費繳付期可選2年或3年，保障期分別為5年或6年，保證每年回報2.2厘及2.3厘，惟仍未及全城最高的富邦，其人仔保單全期平均回報達2.35厘。

記者 余美玉