

加息燒至稅貸 銀行「放風」喊漲

「稅月」不饒人 借平錢趁早

香港文匯報訊 (記者 余美玉)「稅月」催人,相信各位打工仔已收到「綠色炸彈」,意味又要上繳稅款。多家銀行亦為此推出各款稅貸計劃,以解「月光族」打工仔燃眉之急。不過今年的稅貸息率普遍逾2.5厘,較去年上升近1厘。以目前最低息的富邦為例,借5萬元分12個月還,總利息820元。銀行界亦已「放風」指,資金成本壓力仍在,即今年借平錢要趁早。

本港暫時共有4家銀行推出稅貸計劃,息率普遍較去年上升,去年稅貸息率可低至1.52厘,今年匯豐、富邦、大新及創興的最低實際利率由2.5厘至3.92厘不等,以最低者相比,上升約0.98厘。業界早已放出消息,因銀行資金成本上漲,加上存款息率同時上揚,除不斷加按揭利率外,稅貸息率亦無可避免會有所調整,而且越近年尾,銀行資金將更見緊絀,因此今年稅貸息率有可能會一反慣例,越來越高。

「借到盡」100萬分4年還

4家銀行中,最高貸款額為月薪8至10倍,但設有金額上限,除創興為60萬元,其餘「借到盡」均可達100萬元,還款期則以匯豐及富邦花款較多,前者可揀6至12個月,而富邦則提供12、18、

24、36及48個月5種選擇。至於息率方面,以實際利率比較,以大新的2.5厘最低,但要注意,該優惠息率只適用於特選的VIP客戶,如專業人士、公務員及借貸額較高者方可享該優惠息率,而富邦及創興亦有此分類。以一般客戶而言,則以富邦的2.79厘最低(表一)。

另外,借貸人要注意部分銀行或會收取手續費或行政費,以匯豐為例,該行會按貸款額及還款年期從本金扣取每年2%金額,富邦亦按還款期收取貸款金額的1至1.2%作手續費,因此,如借貸人向銀行借10萬元,即使獲批,最後亦不會得到十足的10萬元本金。

利息差逾倍 宜先比較

此外,銀行為吸引市民借貸,還會提供其他優惠,例如利息及現金回贈,市



■稅貸只能為「月光族」暫緩一時之急,養成良好儲蓄習慣方為上策。資料圖片

民想知哪一家銀行借貸最抵,除可比較實際利率,最直接的做法是向銀行查詢手續費、每月還款額及總利息支出,以便比較。以一般客戶貸款5萬元、12個月還款期為例,扣除所有回贈及優惠等,最後以富邦的支出最少,總利息為820元,實際利率為3.1厘,最高為大

消費得「喜」

慎選稅貸 「稅月」無憂



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

稅季又到,相信大部分打工仔都已收到「綠色炸彈」。這意料之外的支出,金額卻有可能是意料之外,一時間可能令人感到煩惱。不過,市場上有不少銀行已開始推出一些稅貸優惠,除以低利息作賣點外,其方便快捷的申請方法,可讓客戶於短時間內取得額外流動資金,解決繳稅煩惱,盡享無憂「稅月」。

申請稅務貸款計劃,一般除可享較私人貸款為低的稅貸的利率外,部分計劃更為申請人提供獎賞優惠,如現金回贈等,這些獎賞甚至可以彌補部分借貸利息支出。善用合適的稅務貸款計劃,不但可減輕交稅者的財務負擔,避免於短時間內動用大量備用現金繳費,更可趁機以低利息提取一筆額外現金,實踐不同大計,如出國旅遊或進修等。故此,以稅務貸款產品去應付稅務的支出外,更可精明運用貸款,實現來年計劃。

此外,以信用卡作現金套現亦是另一應付稅務支出的方案。申請手續比一般私人貸款更為方便快捷,部分銀行更不用提交任何文件即可申請。

「月平息」未計算所有成本

無論選擇哪種貸款計劃,均可以「實際利率」(Annualized Percentage Rate, 簡稱APR)作為參考比較。儘管現時市場上貸款產品均有「月平息」作參考,但此數字往往忽略利率以外的其他費用,如手續費等,因此客戶未必能清楚分辨哪一家的貸款成本較高。而「實際利率」是根據香港金融管理局的《銀行營運守則》的指引而計算出來的數字,各金融機構都會以相同的方式去計算,因此以實際利率比較各貸款產品,就可真正知道哪一個產品較便宜。總的來說,貸款產品五花八門,消費者實在有需要選擇最切合本身情況和需要的稅貸產品,但同時亦要緊記,不要過度倚靠貸款生活。

表一：銀行稅貸計劃資料

銀行	匯豐	富邦	大新	創興
最高貸款額	月薪10倍/100萬	月薪6倍/100萬	月薪8倍/100萬	月薪8倍/60萬
還款期	6至12個月	12/18/24/36/48個月	6/12/18/24個月	12/18個月
最低實際利率	3.92%	VIP: 2.61% 一般: 2.79%	VIP: 2.50% 一般: 3.50%	VIP: 2.88% 一般: 3.88%
手續費/行政費	每年2%	貸款額1至1.2%	-	-

註：資料截至10月25日；最高貸款額為較低者為準。

表二：銀行稅貸實際利率及利息支出比較

銀行	匯豐	富邦	大新	創興
以貸款5萬, 12個月還款期為例:				
實際利率	4.73%	3.10%	6.34%	3.88%
利息開支(元)	1,320	820	1,684	1,038
以貸款30萬, 12個月還款期為例:				
實際利率	未能提供	2.79%	4.95%	3.88%
利息開支(元)	6,000	4,440	7,920	6,027

註：資料截至10月25日；借貸人為一般客戶計。

亞洲新興階層谷資管規模

香港文匯報訊 (記者 余美玉)花旗集團證券及基金服務部及未來資產環球投資發表研究報告顯示,由於新興富裕階層日益增加,保險及退休資產的增長,加上外來投資者投資意慾日濃,亞洲市場的管理資產總值預期會增加近一倍,到2015年將達4萬億美元。

中韓騰增長主力

花旗集團證券及基金服務部亞太區主管David Russell表示,經濟發展及人口增長,帶動新興中產階層的崛起,加上政府及企業擴大資產投資,亞洲資產管理市場近年來已湧現不少商機,正值該地區資產管理業務的黃金期。報告又預期,中國及韓國將會成增長動力主要來源,澳洲目前的資產管理規模達1.3萬億美元,而整個亞洲僅2.2萬億美元。

元,故認為後者增長潛力十分大。該集團投資者銷售高級顧問Stewart Aldcroft稱,區內中產階層急速增長,他們的可支配收入增加,投資技巧亦更成熟。調查結果也指出,上述增長是由於新興亞洲國家不斷提升在三方面的機構投資規模,分別是主權基金、退休基金及本地保險商。零售投資者方面,逾六成受訪者對亞洲股票、新興市場股票及新興市場債券有大的需求,機構投資者則有逾五成亦對該類資產有興趣。報告中指出,亞洲區內市場各具特色,劃一程度低於歐洲,無論經濟、法規、增長率或產品喜好,都存在極大差異,故認為資產經理每次只應專注一、兩個市場,而不應嘗試在全亞洲進行擴展。

霸菱:亞洲持續增長

香港文匯報訊 亞洲市場近期雖然受到歐美經濟影響而掀起波動,霸菱東方明珠基金經理Colin Ng維持對亞洲的正面看法,預期其增長前景無論從相對或絕對基準來看均已變得更加強勁。Colin Ng解釋:「目前市場估值已提供一個較低的切入點,中國市場的估值甚至已變得更加吸引。緊縮的貨幣政策一直是拖累市場的主要因素,但現時我們已逐漸接近貨幣政策的尾聲,這增加我們的信心。」

國策帶動A股走勢

對於內地A股走勢,霸菱認為,政府政策仍然是推動A股表現的主

要因素,社會房屋政策就是一個很好的例子,如政府計劃於2012年前興建900萬個低成本住宅單位,故此該行經已投資從中受惠的工業及物料公司。其他亞洲國家方面,韓國及台灣將是霸菱的主要投資市場。Colin指出:「韓國不僅是亞洲區內估值最低的市場之一,它而且亦擁有許多領先的出口企業,該等企業的全球競爭力日益增強。而隨着全球經濟的疲弱情況逐漸改善,台灣亦將會出現部分升勢,當中智能手機、筆記本電腦及其他便攜式設備的需求上升將為台灣科技公司帶來支持。」

十大表現最佳及最差基金

最佳基金	一年回報 (%)
亞太其他貨幣基金	7.49
日本小型企業基金	6.77
其他債券基金	2.84
新加坡及馬來西亞股票基金	1.90
北美股票基金	1.77
科技基金	0.92
美元債券基金	0.67
北美小型企業基金	0.14
港元貨幣基金	0.06
美元貨幣基金	-0.03
最差基金	一年回報 (%)
印度股票基金	-25.65
中國股票基金	-23.36
香港股票基金	-22.75
中及東歐股票基金	-21.77
其他股票基金	-20.70
大中華股票基金	-20.57
拉丁美洲股票基金	-19.99
環球新興市場股票基金	-18.23
歐洲單一國家股票基金	-13.47
亞太(日本除外)股票基金	-13.38

數據截至2011年10月14日
資料來源：香港投資基金公會 / Morningstar Asia Ltd.

時富理財錦囊

歐美通脹加壓 資源股有後勁



近半個月來,環球市場走勢頗強,和9月的跌跌不休形成鮮明對比。國際大鱷們在9月瘋狂砸盤,製造恐慌情緒,逼使歐美各國政府不得不採取新的政策刺激手段。當下歐盟正在緊鑼密鼓制定解決歐債危機的綜合方案,將於本週三出台。另外,第三輪量化寬鬆措施(QE3)也重新進入美聯儲官員的考量之中。

預期重走印鈔老路

環球市場在新的流動性刺激預期之下,出現連續上漲。市場發展脈絡和去年下半年有異曲同工之妙。相信預期中的救市政策,仍然是重走印鈔的老路。金融市場或許在流動性的推動下,有一個階段性的升勢,但實體經濟方面仍然乏善,限制反彈力度。另外,通脹風險將從新興市場轉向發達市場。歐美國家本已進入通脹警戒線。在9月,主要發達市場的消費者物價指數(CPI)升至三年新高,其中英國CPI年率升至5.2%,歐元區為3.0%,美國為3.9%。西方在救市時將不得不有所顧忌,而且刺激政策的效果也呈遞減趨勢。綜合這些,即使第四季環球市場在政策推動下繼續上升,料升幅也是較為溫和,但個股機會將增加。

板塊選擇方面,可關注資源股。原因在於新的流動性注入,以及歐美通脹壓力上升,商品價格料受到提振。近期銅、紐約期油均已出現強勁反彈,港股中的資源板塊近日有上佳表現。主營原油開採的中信資源(1205)是其中的佼佼者,其股價從本輪調整低點0.65企穩反彈後,高見1.11,最大升幅近70%。該公司是實力雄厚的中信集團轄下礦產業務旗艦,上周又宣佈重大利好,擬出售澳洲煤礦資產,若交易完成,預料回收逾60億元資金,從中獲得30億元收益。公司當前估值仍然低廉,預測PE約6倍,考慮資產出售的因素,年底PB料只有0.5倍左右,可考慮逢低吸納,並關注資產出售的落實情況。

投資與愛情



投資股票的過程和追求異性(筆者是男性,但這個比喻適用於所有伴侶市場)確實有些近似的地方,筆者嘗試以此說明之:當你決定買入一隻股票時,原始動機當然是有升值的期望,在決定買入前的篩選,一般都會選出其內含價值未被市場反映出來,作為標的物。如果眼光準確的話,則無論投資股票或追求異性,在一般的情況下都可以獲得美滿的結果。

「藍籌股」私有化困難

相對一些已被市場充分反映,甚至已經出現溢價的項目(不論異性或股票),大家就要小心一點,究竟應該高追?還是應該放棄?高追一隻股票,就要期待有下一個會更高追的人出現,才會獲得利潤,這要視乎當時的市場氣氛來衡量值得與否。至於高追一位異性(不論男女)是否值得,也要視乎市場氣氛,會否因市場氣氛太好而出現過高溢價呢?這些都是須要考慮的因素。所謂市場,實情就是一舉投資

者或追求者。有時會聽到一些女士會用藍籌股來形容物質條件較高的男士,筆者每次都會竊笑,藍籌股條件當然高,不過溢價也較高,重點是流通量極大,能否將其私有化,便要看有甚麼能耐,嘻嘻。當中有些細節是不一樣的,投資終歸有放售套現的一日,不然無論價值若干,都只是賬面數字而已。在戀愛的世界裡面,你不會將伴侶放棄,因為閣下所獲得的就是愛情。把一間公司私有化後,股份不能再在交易所公開買賣,就好像結婚之後,就不能再接受其他追求者(筆者是一個相當傳統的男子);然而婚禮這個動作又有點似將一段關係上市,因為上市(婚禮)過後,所有重大的變動,都須要向股東(長輩)披露,因為在股東(長輩)的眼中,你們是管理層(大人),公司(家族)的事,大家必須要有商有量,最低限度也要知會一聲。若然閣下略嫌某些公司的股東大會在某小國邊境舉行而不便參與的話,參與一下家庭會議也不過如此。

■美聯金融集團業務經理 陳偉明

生財有道

電子月結單慳紙賺錢



建銀(亞洲)為鼓勵客戶減少用紙,由即日起至明年1月16日,客戶成功申請「網上銀行」並登記選用「電子月結單」服務,即可獲贈50元超市現金券,而現有「網上銀行」客戶登記選用「電子月結單」服務,亦可獲贈20元超市現金券。

卡戶抽獎贏台灣機票



由即日起至11月10日,中銀信用卡卡戶登入www.lotus-tours.com.hk/boc_luckydraw網站登記,即可參加「安達旅遊台灣驚喜100」大抽獎,有機會贏取由安達旅遊送出的雙人來回台灣機票,禮品共100份。