

网贷投资参与者渐多 需提防看似正确的投资逻辑



年限的增加,已经积累了丰富的投资经验,感觉P2P理财风险并不如开始想象的那么高,所以愿意投入更多的资金在网贷理财项目上。

对此业理财专家表示,网贷行业在国内已经历了较长的发展周期,很多早期参与网贷理财的投资者也有了一套自己的投资经验和逻辑,因此加大资金投入是可以理解的。但投资者在追加资金的过程中应当意识到行业 and 平台的风险是动态变化的,此前的经验未必适合当下,即使是科学的投资方式如果不能正确的运用也容易导致较大的资金损失。

只看“标签”风险高 选择平台应重实力

以往很多投资者在选择平台时会有一些固定的偏好,例如过度信赖“上市系”、“国资系”等类型的平台,把本来应该多方面综合考

量的事情,用单一“标签”来替代。理财专家认为,在过去网贷平台鱼龙混杂的时期,投资者追求“标签”是环境使然,当时行业里跑路、诈骗事件频发,投资者从心理上会认为有“标签”的平台更可靠一些。但随着行业逐步规范以及竞争的加剧,一些平台在风控、经营、合规等方面的短板逐渐暴露,其中不乏一些像金联所、绿能宝等出现大面积逾期且兑付困难的国资或上市系平台,因此“看标签”的投资逻辑并不适合当下的投资者使用。

在现有的网贷环境下,投资者应更重视网贷平台的综合实力,在平台选择方面投资者可参考口碑较好的互联网理财第三方服务平台风车理财的风险评估体系和评估结果。风车理财独创的FRAS风险评估体系,对网贷平台的线上及实地考察包括了背景实力、风控体系、业务模式、产品特性、运营能力和IT技术等6大角度、32个维度、100多个评估点。投资者可根据风车理财据此提供的网贷平台综合评级和评级简报全面了解平台实力,选择符合需求的平台进行投资,以降低自身的投资风险。

“分散投资”非广撒网 质量比数量更重要

很多资深网贷投资者都认可“不把鸡蛋放在同一个篮子里”的理财方式。投资者如能做到健康合理的分散投资,无论是对于“防雷”,还是降低“踩雷”的损失程度,都会有较

大的帮助。但在实际操作当中,部分投资者理解的分散投资就是多选几家平台,殊不知“广撒网”的方式并不能达到分散风险的效果。理财专家表示,分散投资不是盲目增加投资对象,而是要建立在目标平台相对优质的基础之上。部分投资者选择的平台性质高度雷同,如周期短、收益高、优惠力度大等,广泛而大量地投这些平台,表明上看投资是分散的,实则风险高度集中,容易接二连三踏入“雷区”。

在理财专家看来,正确的分散投资方式仍要优先锁定一些综合实力较强的网贷平台,在此基础上根据自己的投资总额以及自身对资金流动性、收益率等方面的需求进行科学配置。在具体的操作方面,投资者可参考第三方平台风车理财倡导的“健康组合五原则”进行投资,即尽量做到分散投资、配比均匀、优选平台、长中短期结合以及合理收益等方面的均衡。同时投资者也可根据风车理财提供的投资组合分析服务来做进一步的优化和调整。

眼下,网贷理财在大众范围的普及程度渐高,有一定投资经验的网贷投资者越来越多。一些投资者因在过往投资周期中尝到顺利收回本息的甜头而笃信自己尚不成熟的投资逻辑,这时往往更容易走入误区。随着行业发展和环境变化,投资者应及时更新自己的理财经验,利用好第三方平台不断调整和优化自身的投资方式,以便延续稳健收益的“战绩”。
(中国经济网)

从2007年到2017年网贷行业在我国发展已满十年。从最初的无人问津,到被认可接受,P2P理财正在逐渐改变更多人的投资方式。

数据显示,截至2017年6月底,网贷行业历史累计成交量达到了近5万亿元,较去年同期累计成交量增长幅度超过100%。与此同时,6月P2P网贷行业的活跃投资人数约为430万人,较去年同期增加近30%。通过比较不难发现,网贷行业成交量增速远高于投资人数的增长,这意味着P2P理财沉淀下来的“老”投资者数量居多,且单一投资者在网贷理财上的投入金额有了较大幅度的提升。

有部分网贷投资者表示,随着自己理财

半年报披露在即

偏股型可转债备受青睐



偏股型转债仍有机会。

“从近期可转债转股案例分析,比如白云转债和歌尔转债,正股都兼具业绩和成长性。因此,在半年报期间,还是可以选择业绩和估值兼具优势的券种。”兴业证券分析师左大勇表示。

他认为,下一阶段更应该看重个券机会。最近这波转债整体的行情是由监管缓和叠加流动性转松的共同驱动所致,在资产普涨格局下,转债在基础资产共同驱动下有不错的表现,其中最关键的因素就是利率的下降。但近期基本面和海外利率上行给国内利率继续下行带来压力。因此,转债的整体性机会大幅下降,接下来市场可能重回注重个券行情的阶段。目前,汽模转债已经有10个交易日收盘平价超过130,强制转股机会较高。广汽目前平价再次回到125附近,如果有半年报业绩支持,不排除有机会触发条款。

不过,天风证券孙彬彬认为,目前转债也面临着挑选个券难的问题,不仅因为流动性不佳,而且现存转债中很难找到像之前歌尔、白云、新华保险这类基本面扎实,拿着放心的个券。如今市场上的这些个券,在这轮股市结构性上涨中要么已经赎回,要么股价已经涨得较高,即使遇上主题炒作,转债个券的正股能走出独立上涨空间的可能也较为有限。

中金公司张继强也不建议追涨,而是等待供给冲击后的低吸、新券上市吸纳筹码的机会,对于存量券更多进行“换券不离场”的操作。由于股市和转债估值尚未出现明显的风险点,未来新券和半年报行情有望成为投资主线。
(《上海证券报》)

在连续上涨之后,可转债终于显露疲态。不过,随着半年报即将亮相,机构又开始看好有业绩支撑的偏股型可转债。

本轮反弹以来,可转债跑赢不少股票指数,在经历了普涨之后,走势渐现疲态。周一市场收盘,多数可转债收低,仅有5家转债上涨,中证转债最终以跌0.30%收盘。市场中唯一亮点便是汽模转债大涨3.57%。

海通证券分析师张崎表示,经历了大涨后,可转债整体估值再度偏高。由于债券收益率近期再度走高,偏债型的转债未来上行空间比较有限。

数据显示,国债期货周一延续了上周五急跌态势,主力合约T1709尾盘再度走弱,跌0.13%。张崎表示,虽然有汽模转债支撑场面,但偏股型可转债受到股市拖累在当日表现仍旧疲弱。不过,在半年报即将亮相之际,

存量资金做定投

如何提高资金使用效率有妙招



中证500。先来回顾一下最近3年来的定投收益情况:

保守一点,也为了便于计算,就按照20个月设定为一轮投资回款周期,每月的定投金额为:100000/20=5000元,如果按照1:1的比例分配在两只基金上,那么每只基金每月定投金额就确定为2500元。

其他基金也可以参照这个方法进行推算,总比传统的单纯根据预计的投资期限来确定定投额要合理一些,传统方法是假如你预计投资5年,就对总资金按照60个月进行等分,预计投资3年就按照36个月进行等分,这样算下来每月的投资额度明显要小于前面我们提供的方法,这样导致的结果就是当你在10个点止盈之时还有一大部分资金没有机会使用,这就造成了资金的浪费,影响到资金的实际使用效率和总体盈利水平。

先明确一下概念,何为存量资金?所谓存量资金,主要是区别于增量资金而言的,前者顾名思义,就是有一笔相当金额的闲置资金在手可供投资,也就是已经具备一定的资金积累。而后者则属于无固定积累,只能靠每月工资余额的散钱进行投资。

增量资金用于定投,没什么好说的,可以直接根据月度可支配收入的多少来确定定投额度。但对于存量资金的情况,就需要动动脑筋了。标准定高了会出现中途资金断档的情况直接影响到定投最终收益,标准定低了又会造成资金实际使用率过低的问题同样也会影响到总体收益。那究竟该如何确定定投额度才合理呢?我们不妨举例说明。

假设资金总量为10万元,开始定投的市场背景为当前所处的熊市,投资标的就选择新手入门级的指数经典组合:沪深300+

此方法也同样适用于增量资金对于止盈赎回后资金的使用情况,也就是在你用每月工资余额定投达到止盈点赎回之后所形成的存量资金如何使用,也没必要再去傻傻按照60个月去进行后续资金规划了。当然按照所投资基金的过往表现来估算投资时长具有一定的风险性,为了增强可靠程度最好综合多年的收益指标来看,有5年的看5年,没有5年的看3年,再短就不太具有说服力了。
(腾讯网)