

银行的养老理财是银行创新理财产品中比较成功的一款，至少在营销上是比较成功的，首批发行的银行养老理财基本都在短时间内就被抢购一空。

其主要原因，还是5%—8%的业绩比较基准收益太诱人。然而，这些养老理财的实际收益率却大多在2%—4%之间，是否还值得买呢？



虽然银行养老理财在刚推出时，宣传的收益率至少在5%以上，但如果没注意到“业绩比较基准”的字样，就很有可能会被误导。

所谓的业绩比较基准，一般就是以该理财产品或者同类理财产品的某段历史收益率为基准，历史收益率越高，业绩比较基准收益率也越高。

然而，银行养老理财作为浮动收益的理财产品，它的实际收益率并不一定跟历史收益相同，甚至是可能出现比较大偏差。所以，银行养老理财的业绩比较基准收益率不能代表它的真实收益率，因此真实收益率不到5%也很正常。

那么，如果银行养老理财的实际年收益率只有2%—4%，是否还值得买呢？



首先，就是要看银行养老理财的风险等级。

作为养老理财，银行养老理财的风险不会很高，不过也并非都是低风险的。

银行养老理财的风险等级主要分为R2和R3两种类型的，即中低风险和中风险。如果是R2级的银行养老理财，年收益率在2%—4%算是比较正常的，不能算高也不算低。而如果是R3级的银行养老理财，这个收益率就稍微显得有些低了。

毕竟理财产品的风险等级越高，就要承担越多的亏钱风险，所以必须要有较高的收益作为补偿才算是划算的。

因此，如果银行养老理财的实际收益率只有2%—4%，如果风险等级是R2的就可以买，风险等级为R3的就不值得买。



其次，就是要看它的收益率未来是否有机会提升。

即便一款银行养老理财一年下来的真实收益率只有2%—4%，也不代表在它到期时的年收益率就是这么多。

因为作为浮动收益的理财产品，银行养老理财的收益每年都会变化。如果某一年受到一些不利因素的影响，它的收益率就很有可能明显低于预期，一旦不利因素消除，收益或许又会回升。

比如因为债券市场的大跌，使得银行理财的收益明显出现下降，甚至造成不少银行理财的亏损，此时银行养老理财的收益同样也可能会下降。如果未来债券市场能止跌回升，银行养老理财的收益也有望上升。

对于银行养老理财来说，某一年的收益率高低并不是非常重要，更重要的是要看它的到期收益率是多少。因为银行养老理财的期限至少都是5年及以上，一年的收益不好完全可以通过剩下的几年给补回来。

所以，如果银行养老理财的收益率未来有希望回升，那么就值得买。而如果收益回升无望，就根据银行理财的风险等级来看了。