

美国2大地区银行爆雷，银行股市值蒸发超1000亿美元

建议把银行帐户一部份现金存款存放在「现金积累型年金帐户」

对于现金流、资产保护和风险分散都是很有好处的



美国2大地区银行爆雷
银行股市值蒸发超1000亿美元

10月16日(周四),美国两大地区银行锡安银行(Zions Bancorp)和西部联合银行(Western Alliance Bancorp)先后宣布:贷款欺诈、坏账爆仓、资金失踪!这不是“警报”,而是——“引爆”!

一、爆雷的起点:那笔消失的贷款

几个月前,锡安银行的全资子公司“加州银行与信托”发放了两笔总额超6000万美元的贷款。抵押物?商业地产基金。借款人?华尔街自称“金手指”的投资人。可几周后,这些抵押物全部被转移,他人账户余额清零。银行连回收文件都被造假!最终只能核销5000万美元坏账。同一天,西部联合银行也宣布,自己掉进了同一个坑。同一批借款人、同样的骗局、近一亿美元贷款!这一次,两个银行结成“难兄难弟”。

二、恐慌蔓延:74家银行,一夜蒸发1000亿美元!

坏账一出,股市直接崩盘。锡安暴跌13%,西部联合跌11%,地区银行指数暴跌6.3%,创下半年新低。华尔街交易员彻底慌了——他们遵循唯一法则:“先卖再问。”几小时内,美国74家银行市值一夜蒸发1000亿美元。全世界都在问——这,是不是硅谷银行2.0?而这场混乱的源头,只是一笔“看似无关紧要的贷款”。

三、金融圈的“蟑螂效应”

摩根大通 CEO 杰米·戴蒙(Jamie Dimon)早就警告过:“当你看到一只蟑螂时,后面肯定还有一窝。”如今他的话成了预言。在这一轮连环爆雷前,汽车贷款巨头 Tricolor Holdings 已经破产,汽车零部件供应商 First Brands Group 也宣布清算。两个行业同时垮掉,美国信贷市场开始“震荡式塌陷”。结果,华尔街彻底恐慌:银行、基金、投行齐跌。连黑石、阿波罗、凯雷这种顶级机构都被波及。这一夜,华尔街不眠,美联储也开始慌。

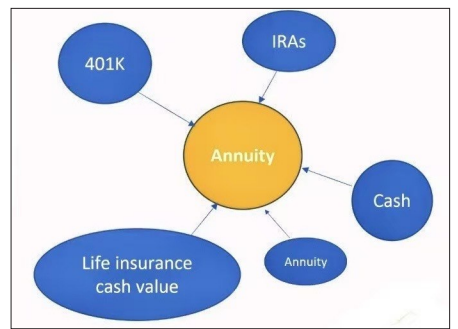
短期看,这只是两家银行的“不幸”;长期看,却可能是美国银行体系的“裂缝”。高利率让商业地产、汽车贷款、公司债全线承压。当信心一旦坍塌,美债、美元、银行体系将一起摇晃。有人说,这次的爆雷,是未来风暴的序章。

市场之所以反应如此剧烈,很大程度上源于对2023年银行危机的惨痛记忆。那场始于硅谷银行(Silicon Valley Bank)倒闭的危机,曾一度席卷整个美国银行业。有些储户们对银行产生了信任危机,咱们的辛苦钱

还能放心存在银行吗?我们的资产要放在哪里才更安全呢?

银行爆雷正在降低人们对美国银行的信心,由于避险情绪上升,让有些在美华人开始考虑把银行帐户一部份现金存款存放在「指数年金帐户」,指数年金产品通常具有跨周期的特性,能够抵御短期经济波动的影响。美国保险公司在产品设计和投资管理中,注重风险控制,通过多种风险管理工具,降低市场波动对产品收益的影响。其实把钱存在年金帐户,对于现金流,资产保护和风险分散都是很有好处的。

指数年金分为两大类:一类是增长型 & 积累型年金(Growth & Accumulation Annuity),一类是收入型年金(Income Annuity)。现金积累型年金只有现金价值账户(account value),此款年金产品注重现金账户(account value)的积累和增长,只涨不跌,以投资增值为目的,可选策略多样,更能随股指增长,现金积累型年金收益率是复利的,通俗地来讲,复利指的是“利滚利”。复利具有滚雪球效应,财富往往会随着时间的增长而产生裂变式增长,所以收益效果是非常可观的。对于现金账户内赚的钱,保险公司不会每年给您1099表格,也不通知国税局,因此您赚的钱完全合法的延税。59岁半之后每年/每月可以从年金帐户取钱,取钱之后投资收益增长不会停止。当被年金投保人去世后,按现金账户(Account Value)余下的钱给予受益人。



年金是一个大容器,可以把 qualified 计划,如 401K、403B、TSP、传统 IRA 或 SEP IRA 放在年金中,也可以把 non-qualified 计划,即税后的钱放在年金里面。不少华人换了工作或提早退休,可以把前公司的 401K、403B、TSP 里的钱转到年金来;如果您仍旧在同一个雇主工作,有些公司允许在您年龄超过 59 岁半将 401K 里的资金转到年金,您不需要把所有的 401K 里的资金转到年金,您仍然可以 contribute 钱至现在雇主资助的 401K 计划;有些人把自己购买的传统 IRA、罗斯 IRA、SEP IRA 里的钱也转到年金来,有些人把银行里的存款、CD 或者其它的共同基金也转到年金。这种 rollover 或 transfer 只是换个地方,因而不会有税的问题。

某家 A+ 评级保险公司为了更提高竞争力,某款现金积累型年金 - 现金价值账户开

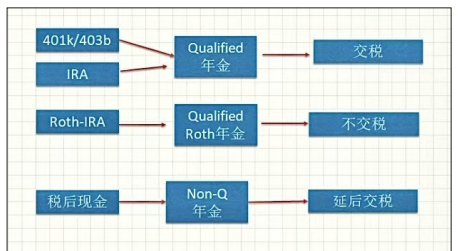
即送 20% 红利(马州 & 维州,没有费用),举例:假设您开户后一次性投入 10 万美元,开户红利 20%, Bonus 就是 \$20,000 美元, \$100,000 + Bonus \$20,000 = \$120,000, 某家 A+ 评级保险公司给的开户红利是“真钱 real money”,不是“虚钱 virtual money”。

20% 特大好消息 某款现金积累型年金 现金价值账户开户即送 20% 红利(没有费用) 年金优势 保本增值 终身收入 延税优惠 身故赔偿 Steven Ting & Alice Wu 信保理顾问公司 联合总裁 免费咨询 (240) 731-8283

是否保底增长

现金积累型年金善用免受市场波动的指数策略(Indexing Strategy),现金积累型年金产品选择的指数不同,计算利息的策略也不同,但实际上您的钱不是投在指数上,而是参考指数所获结果的基础之上。如果指数上涨,现金价值账户可以一起涨,如果指数下跌,收益率不会低于 0%,这是 index 型年金有保底的机制。如果您的年金现金价值账户中有 \$100,000 美元,而股市下跌了 20%,则您的年金现金价值账户将保持在 \$100,000 美元,不会有负值产生。它的现金价值账户像是爬楼梯,一级一级往上走,最多原地踏步,但不会跌下去,透过把每段期间获得的利息并入本金里,继续累积利息,它所参考的收益率并不是指数市场每一天或者每一年的涨幅,而是每一年或是每两年,计算点对点的股指收益,保险公司延长计算时间也是最大程度对冲了股指市场震荡的风险,不单享受只涨不跌的财富累积,还可以有效躲避股市波动带来的市场风险,既能赚钱又不会亏本。

是否有税务好处



现金积累型年金提供延税增长潜力,即您的金钱可以延税增长和复利增长,透过把每段期间获得的利息并入本金里,继续累积利息,来达到利滚利、钱滚钱的效果,并且复利滚存一辈子。对于现金积累型年金的现金价值账户内赚的钱,保险公司不会每年给您 1099 税表,帐户内的钱与投资收益(利息、资本利得)可免税积累,也不通知国税局。



如果购买年金的钱是银行里的存款,是税后现金,本金不需要再交税,则取出来时其增值部分要交税。Non-Qualified Annuity 没有最低提款金(Required Minimum Distribution, 简称 RMD)的要求,即使超过 73 岁可以不提款,这意味着您的资金将留在您的账户中,继续赚取回报,继续在账户内免税增长,投资收益部分不取钱是一直不纳税的。取钱时计算本与利采用的是 LIFO(Last In, First Out),这是会计学上的术语,即后产生的利息先拿出来,最后取出来的算本金。举例说,您放进年金 10 万,最后变成 28 万,先把 18 万取出来,这 18 万当作增值,先交所得税,剩下的 10 万被当作本,以后拿出来时不用交税。

是否产生永续收入

年金是唯一一种可以提供与生命等长现金流的金融工具,可以为投保人提供活到老取到老的永续收入,而且申请人不需要体检,手续简单,它不仅有税务好处,更重要的是它能给您的退休生活带来一份非常可观的永续收入。

美国的保险公司比银行更可靠,美国政府对保险公司的监督比对银行要严格,政府监管机构要求所有的保险公司必须参加再保险(re-insurance),用买再保险所交的保费在每一州建立一个担保基金(Guaranty Fund)。如果某保险公司要倒闭,再保险机构会指定另外一家保险公司来接管,由担保基金负责担保。马州/维州担保基金进行赔偿每份年金的现金价值为 25 万美金,保险公司倒闭的风险很小,而且有再保险的担保,所以并不用太担心美国的保险公司会倒闭。

NOTICE OF PROTECTION PROVIDED BY MARYLAND LIFE AND HEALTH INSURANCE GUARANTY CORPORATION. Annuities: \$250,000 in the present value of annuity benefits, including net cash withdrawal values and net cash surrender values. With respect to each payee under a structured settlement annuity, or beneficiary of the payee, \$250,000 in present value annuity benefits in the aggregate, including any net cash surrender and net cash withdrawal values.

如果您想进一步了解现金积累型年金产品,信保理顾问公司联合总裁 Steven Ting & Alice Wu 提供免费咨询,敬请预约,电话:(240) 731-8283 或电邮 twservices888@gmail.com.

金银多年来罕见暴跌

在上周多日连续创新高后,贵金属市场突然转向。10月21日周二,金银遭遇多年来罕见暴跌。

截至周一连续第六个交易日创盘中历史新高黄金创十二年来最大跌幅。美股早盘时段刷新日低时,现货黄金逼近 4082 美元,日内跌约 6.3%,创 2013 年 4 月以来最大日内跌幅,纽约期金跌至 4093 美元,日内跌 6.1%。

白银也在美股早盘刷新日低,现货白银跌至 47.90 美元下方,日内跌近 8.7%,创 2021 年 2 月以来最大盘中跌幅,纽约期银跌至 47.12 美元,日内跌约 8.3%。

多重因素共同施压贵金属价格。投资者关注据称下周的会谈,预期贸易紧张局势将因此缓和,削弱了贵金属的避险需求。此外,还有美元走强、技术指标超买以及投资者持仓不透明等因素交织,终结了此前贵金属的涨势。

此次抛售正值美国政府关门导致关键持仓数据缺失。盛宝银行的大宗商品策略师 Ole Hansen 警告,投机性多头头寸可能已大幅累积,使金银更容易遭遇回调。印度季节性购买热潮结束也加剧了市场压力。

尽管跌幅剧烈,仍有分析师认为,支撑贵金属上涨的基本面因素还未改变,潜在买盘或将限制回调幅度。

技术面超买引发获利了结 持仓数据缺失加剧不确定性

黄金相对强弱指数显示价格已深度进入超买区域。Hansen 表示,近几个交易日交易员日益担忧回调和盘整风险。“正是在回调期间,市场的真正实力才会显现,这次应该也不例外,潜在买盘可能会限制任何回调。”

贵金属波动性近日飙升,交易员寻求对冲其他投资组合的潜在价格下跌,或从下跌中获利。上周四和周五,与全球最大黄金 ETF 挂钩的期权合约交易量均超过 200 万份,打破此前纪录。

由于美国政府持续关门,商品交易商无法获得美国商品期货交易委员会每周发布的持仓报告,该报告通常显示对冲基金和其他资金管理机构的美国黄金和白银期货中的仓位。缺乏这一数据,投机者可能更容易建立异常庞大的单向头寸。

Hansen 指出,持仓数据缺失的时机非常微妙,两种金属的投机性多头敞口可能已大

幅累积,这使它们更容易遭遇回调。

花旗的大宗商品研究主管 Maximilian Layton 在报告中预计,美国政府结束关门加之贸易相关协议公布将在未来两三周内推动金价盘整。花旗维持其 4,000 美元/盎司左右的黄金目标价,并指出,该价格之前曾被视为理想价位,现在看来是“看跌”的预期。

分析师观点分歧

XTB 研究总监 Kathleen Brooks 周二评论称,金银价格突然下跌缺乏明确触发因素,可能由估值过高和美国 CPI 数据可能低于预期的信号所致。她认为价格下滑未必是坏事,显示投资者没有过于超前,黄金涨势存在上限。尽管跌幅超出预期,但推动金银上涨的基本面因素依然存在。

三菱日联金融集团的大宗商品分析师 Soojin Kim 指出,尽管有迹象表明涨势可能过度,投资者仍在继续买入黄金。本周一,贸易紧张局势缓和带来乐观情绪,现货黄金盘中仍一度涨近 3.1%。2025 年以来,黄金已累计上涨超 65%,尽管技术指标显示超买状态,需求仍保持强劲。

彭博策略师 Tatiana Darie 表示,目前

ETF 的黄金持有量绝对值尚未达到过去峰值,涨势往往会持续更长时间。但历史显示动能最终会消退,多数情况下买盘会转变为卖盘。如果延迟数据最终显示美国经济强于预期,黄金可能出现更大幅度回调。

白银市场面临供应调整

白银今年飙升近 80% 后也大幅下跌,涨势由支撑黄金的宏观因素以及伦敦市场历史性逼仓共同推动。基准价格高于纽约期货,促使交易商向英国运送金属以缓解紧张局势。

本周二,与上海期货交易所关联的金库白银出现 2 月以来最大单日流出,纽约库存同样下降。

