

储蓄国债

由于利息较高，所以很多人都喜欢买。尽管储蓄国债的利息也在不断下降，可在银行存款利率也下降之后，储蓄国债相比银行存款来说在利息上仍有优势。不过，储蓄国债只有三年和五年两种期限可选，如果要买，买哪种比较好呢？



储蓄国债买三年的还是买五年的好？

从这两个期限的国债自身的特点来看，可以说各有各的优势。三年的储蓄国债期限较短，所以在流动性上有优势，而五年期的储蓄国债则利息更高，这看起来就很难比出哪个更胜一筹。然而，如果从全方位来比较，那么买五年期的储蓄国债可能会更好，为什么这么说呢？

首先，就是在利息上，五年期的储蓄国债更有优势

。在持有到期下，五年期储蓄国债的利率为3.22%，三年期的仅为3.05%，五年期的明显更高。

而如果不持有到期，二者的利息基本上是差不多的。比如凭证式储蓄国债，在3年

以内取出的，三年期和五年期的储蓄国债都是按同样的利率计息。而五年期的储蓄国债如果持有满3年取出，利率也有3.04%，跟三年期储蓄国债的到期利率相差无几。

所以，不管怎样，买五年期的储蓄国债，在利息上至少不会比买三年期的低。



其次，就是在流动性上

，五年期的国债同样不比三年期的低

。虽然五年期的储蓄国债期限比三年期的长，看起来在流动性上要差一些，但这是在没有考虑提前兑付的情况下。

储蓄国债虽然不能上市交易，但可以提前兑付，并且是在持有期内的任何时候都能提前兑付。更重要的是，不管是三年期的储蓄国债还是五年期的储蓄国债，提前兑付的利息都是差不多的，甚至有的时候五年期储蓄国债提前兑付的利息还要稍微多一些。

既然任何时候都可以提前兑付，那就不存在谁的流动性比谁更高的问题了。三年期的储蓄国债可以在三年后取出本金和利息，五年期的储蓄国债同样也可以在三年后

把本金和利息取出。再加上提前兑付的利息差不多，就更让二者在流动性上没什么区别了。



再次，买五年期的储蓄国债可以将未来更长时间的利息锁定，可以减少未来利息下降的风险。

买五年期的储蓄国债，只要不提前兑付，就意味着未来五年的利息固定了，就算未来储蓄国债的利率下降了，这五年的利息也不会有变。

而如果是买三年期的储蓄国债，只能确保未来3年的利息不变。如果未来国债的利息降了，那么等3年后国债到期时，想要继续买国债，利息也会相应下降。若以5年为一个周期，那么在第4年和第5年的利息就会减少。

假如未来国债的利息涨了呢？这个时候完全可以把五年期的储蓄国债提前兑付，然后再买利息较高的新发行的储蓄国债，反之不会比买三年期储蓄国债的利息低。

总而言之，五年期的储蓄国债在各方面都不比三年期的储蓄国债差，而在利息上却有优势，所以要买最好就是买五年期的。