

理财产品的付息方式多种多样，最常见的基本上就是到期一次性还本付息与按月付息到期偿还本金这两种方式了。同一种产品，如果期限相同的话，到期一次性还本付息的利率一般要高于按月付息，这也导致很多人没有经过计算，就选择购买看起来利率比较高的产品。那么，是不是利率数值高的产品给大家带来的预期收益就一定是最大的呢？

### 陷入惯性思维的理财怪圈

品存君的一位朋友上个月去某银行购买了20万的大额存单，3年的期限，年利率为4.1%，到期一次还本付息。记得当天晚上她跟我说起这件事还挺自豪的，说自己幸亏去的早才能买得到，不然就没额度了。

可品存君了解到，该银行还有另一款大额存单，20万的门槛，三年期利率为4%，一个月付息一次，我当时就问她为什么不买这一款产品。我那位朋友还反过来问我是不是傻呀，为什么要买这个利率比较低的的产品啊，你是不是傻了？

品存君也是很无语，看样子我那位朋友是陷入了惯性思维的怪圈，即认为“利率越高，预期收益也就越多”。可实际上，她却忽略了一些很有价值的细节，单纯的以为利率高的产品给她带来的预期收益一定是最高的。可事实真的如此吗？经过品存君为她计算一番，她才发现，自己确实是买“亏”了。

### 买“亏”在哪里？

明面上利率4.1%确实要高于利率4.0%，这也是很多人选择高利率产品的原因，但他们往往都忽略了一点，那就是按月付息，对于一个会投资的人来说，按月付息就相当于另外一种是“复利”了。

我们一起来计算一下，我那位朋友买的产品，到期后的本息和一共是 $200000 + 200000 * 4.1\% * 3 = 224600$ 元，其中利息24600元。假如她购买的是按月付息的产品，则每月会收到利息 $200000 * 4.0\% / 12 = 667$ 元（取整数），三年一共利息24000元，这么一看利息确实是少了600元。

但是她作为一个经验并不怎么充足的理财新手，忽略了可以产生复利的可能。如果选择的是按月付息方式，每个月产生的667元利息就可以拿出来做一些其它的投资。就拿最简单的货币基金来说，以目前的年平均利率2.8%，月利率也就是 $2.8\% / 12$ 来计算。

第一个月的667元利息三年时间内有35个月可以用来投资，往后的每个月的利息可以投资月份都减少一个月，那么三年时间内，利息用来投资货币基金三年产生的预

期收益一共有 $667 \times 2.8\% / 12 \times (35 + 34 + 33 + \dots + 1 + 0) = 980$ 元（取整数）。

由此我们看到，就算利息只是用来投资货币基金，4.0%利率按月付息的真正利息收入就变成了24980元，一下子就超过了我朋友所购买的那款利率看起来“高”的产品。如果是一些投资能手，或者是有一些其它投资渠道的朋友，利息投资产生的“复利”可能更高。因此只要两个产品利息相差不大的话，按月付息肯定是比较划算的。

理财产品利率高的，未必赚的利息更多，有多少储户忽略了上面提到的这一点？现在大家应该知道利率高的理财产品带给你的利息不一定是最高的，还会取决于它的付息方式，当然了，如果你比较懒或者看不上利息投资产生的“复利”也就另当别论了，但是大家都选择去理财了，谁又不想利息能够多一些呢？