

الفصل السادس

المكان الأكثر أماناً في العالم لأموالك

The Safest Place In The World For your Money

في الكساد ، ليس كافياً مجرد تفادي فقد الأموال ، والاحتفاظ بمدخراتك ، ذلك مجرد جانب واحد من الأمان الحقيقي .

الجانب الآخر ، على نفس المستوى من الأهمية الذي يتجاهله معظم الناس - السيولة - حقك في الوصول السريع والسهل إلى أموالك ، بما يسمح لك بامتلاكه فعلياً بين يديك ، واستخدامه عندما تريد ، بدون جزاءات ، ولا عنق زجاجات ، أو إغلاقات ، أو كوارث من أي نوع تقف في طريقك .

ذلك هو هدفك الأعلى في الكساد : كل من المحافظة على رأس المال والسيولة . تذكر فقط أنه في واقع العالم الحقيقي ، الكمال المطلق ليس ممكناً . ومع ذلك ، الاستثمار الوحيد الذي يتربع هناك على القمة بعيداً تحكمه موثيق آمنة حقيقة ؛ إنه الأوراق المالية قصيرة الأجل الصادرة عن خزانة U.S. .

إنني لا أتحدث عن " سندات الخزانة " التي هي طويلة الأجل (من ١٠ إلى ٣٠ سنة استحقاق) . ولا أتحدث عن " أذون الخزانة " التي تعتبر متوسطة الأجل (١٠ سنوات) . أنني أشير إلى أوراق الخزانة التجارية (أقل من سنة) أو أموال صناديق السوق التي تمتلك بصفة خاصة أوراق مالية الخزانة قصيرة الأجل (عادة استحقاق أقل من ٣٠ يوماً) .

إنك تستطيع شراءها مباشرة من " وزارة الخزانة U.S. " . أو من أجل ملاءمة وسيولة إضافية ، تستطيع الحصول عليها من خلال الخزانة - صندوق سوق المال فقط . لا يهم أين وكيف تشتريها ، فإنك تحصل على المزايا التالية :

- ضمانات الحكومة الأكثر تفوقاً . تحصل على الضمانات الأفضل ، الأكثر مباشرة ، والأعلى اعتمادية من الحكومة الأمريكية ، زيادة على ذلك، أي ضمانات أو وعود أخرى قد قدمتها الحكومة في الماضي ، أو سوف تقدمها في المستقبل .
- لا حدود . تستطيع أن تنفق \$ ١,٠٠٠ أو ١٠٠ مليون \$ ، وتحصل على إجمالي الضمان .
- معفية من الضرائب المحلية والفيدرالية . لا يوجد اختلاف بين الإيداعات المصرفية ، وإيداعات الخزانة ، عندما يتعلق الأمر بتسديد ضرائب الدخل الفيدرالية . عليك أن تدفع على الاثنين . ولكن يوجد فرق جوهري في حالة ضرائب الدخل على المستوى المحلي والمستوى الفيدرالي . دخلك من الخزانة ، ومن الخزانة - صناديق سوق المال فقط معفية من الضرائب . دخلك من المصارف ليس كذلك .

أربع مزايا إضافية من الخزانة - صناديق

سوق المال فقط

عندما تشتري أوراق مالية الخزانة - صناديق سوق المال فقط ، فيما وراء المزايا الثلاث التي ذكرت سابقاً ، فإنك تفيد أيضاً من المزايا الأربع الإضافية التالية :

- أتعاب أقل . عندما يقدم لك البنك معلومات عن عائداتك ، فإنه دائماً يقتبس الإيرادات قبل استقطاع أتعاب كل الخدمات . بسبب هذه الأتعاب ، فإنه تقريباً مستحيل بالنسبة لمعظم عملاء البنك أن يحصلوا على أي شيء قريباً من الإيرادات المعلنة . على النقيض ، مع الخزنة - صناديق سوق المال فقط ، عندما يقتبس الصندوق إيراداتك ، فإن الرقم لا يتغير بعد خصم أتعابه ونفقاته .
- حساب واحد لكل من الفحص والمدخرات . في البنوك ، يقسم معظم الناس أموالهم بين (١) حسابات الشيكات أو حسابات الادخار ، حيث يتخلى أصحاب الحسابات عن الفائدة ، و(٢) شهادات الإيداع ، أو الإيداعات الوقتية ، حيث تتخلى عن السيولة . على النقيض ، تدعك الخزنة - صناديق سوق المال فقط تحتفظ تقريباً بكل أصولك النقدية في حساب واحد فقط . إنك تحصل على أقصى سيولة وعائد على رصيدك بالكامل ، وليس عليك أن تتردد ذهاباً وإياباً بين سجلات الشيكات والمراجعة وسجلات المدخرات ، حسابات سوق المال ، وشهادات الإيداع ، وترابطات أخرى معقدة . تستطيع أن يكون لديك حساب واحد كبير فقط يلبي تقريباً كل حاجاتك .
- أعمال الشيكات مجانية حقيقة . تقريباً كل البنوك تأخذ أتعاباً أو أثماناً مقابل خدماتها ، بطريقة ما أو بأخرى ، مثل مزايا أعمال الشيكات : أتعاب لكل شيك تصدره ، أتعاب تنفيذ عمليات غير أساسية مثل تلك المتعلقة بتداول الأوراق المالية لصالح العملاء . تقول البنوك أنها تقدم لك أعمال الشيكات مجانية ، ولكنهم يطلبون حد أدنى كبير للأرصدة . على النقيض ، معظم الخزنة - صناديق سوق المال فقط لا تتقاضى منك أتعاباً مقابل مزايا كتابة الشيكات . يمكنك كتابة أي

عدد من الشيكات تريده ، وبأي تكرارات تريدها . لا ينطبق هذا على كل صناديق المال . يأخذ البعض أتعاباً معينة مقابل خدمات معينة ، ولكنها في الغالب الأعم أقل من تلك التي تتقاضاها البنوك .

- سيولة جاهزة . مع شهادات الإيداع المصرفية CDs ، يوجد جزء لا يمكن تفاديه بالنسبة للإلغاء المبكر . مع الخزنة - صناديق سوق المال فقط ، لا يوجد مثل هذا الشيء . تستطيع أن تحصل على أموالك التي ترسل إلى مصرفك إلكترونياً في خلال ساعات . أو تستطيع أن تكتب شيكات مقابلة ، بالحجم الذي تريده إلى أي بنك به حساب شيكات .

إجمالاً ، بالنسبة للمستثمر الذي يفضل الأمان . لا أعرف مؤسسة مالية بلا عيوب . ولكني أدرك أنه من المحتمل أن لديك استفسارات عديدة . لذلك دعني أبذل قصارى جهدي للإجابة عليها الآن تماماً .

لماذا أوراق الخزنة أكثر أمناً

من شهادات الإيداع CDs المصرفية ؟

يجب أن تسأل : FDIC تدعمها أصلاً حكومة U.S. ، لذلك إذا كان لدي أموال في حساب تضمنه FDIC في أي بنك ما هو الفرق ؟ لماذا يجب أن أقبل فائدة منخفضة على أذن خزنة لمدة ثلاثة أشهر مضمون حكومياً ، بينما أستطيع أن أحصل على فائدة أعلى من CD لمدة ثلاثة أشهر أيضاً مضمونة حكومياً ؟

بدون أن تدري قد أجبت أنت على سؤالك الذاتي . إذا كانت فائدة CDs البنك أعلى فإن ذلك يعني شيئاً واحداً فقط - أنه ، طبقاً للحكمة المتراكمة من ملايين المستثمرين وآلاف المؤسسات في السوق ، الخطر أيضاً أعلى . وإلا ، لماذا سوف يكون على البنك أن يدفع مثل هذه المبالغ الكبيرة لكي يجذب أموالك ؟ وبالمثل ، لماذا سوف تكون الخزنة قادرة على أن

تفر بعيداً بتسديد مثل هذه القيمة الأقل كثيراً ، ويظل لديها مشتررون لأوراقها المالية ؟

إنه بسبب أن المخاطر أعلى بالنسبة لشهادات الإيداع المصرفية ، ولكنها أقل بالنسبة لأوراق الخزانة المالية ، أنه بسبب حتى داخل دنيا الضمانات الحكومية يوجد نظام أولويات ضخم واضح .

- ضمان الأولوية الأولى للحكومة : الأوراق المالية المستحقة والتي أصدرتها وزارة الخزانة الأمريكية ذاتها .
- ضمان الأولوية الثانية للحكومة : الأوراق المالية المستحقة التي أصدرتها هيئات حكومية أخرى مثل Ginnie Mae .
- الأولوية الثالثة : تدعيم الخزانة لأنشطة FDIC .

ليس معنى هذا أن الخزانة لا تقف خلف FDIC في ذلك الوقت . بدلاً من ذلك ، رؤيتي هي الآتي : أنه في الأحداث المالية الخطيرة المسيئة إلى حد كبير إلى الحكومة الأمريكية ، سوف لا تكون ضمانات FDIC للإيداعات المصرفية في الخط الأول . قد يسعى مسئولو FDIC إلى إنكار هذا ، وقد يسعى مسئولو الخزانة إلى الترفع عن ذلك . ومع ذلك ، الفرق الواسع بين CDs ، وأذون الخزانة يحكي القصة الحقيقية ، عاكساً بدقة اختلافاً ملموساً جداً ، كما هو بين الليل والنهار .

دعنا نقول أنه لديّ إذن خزانة أو الخزانة - صناديق سوق المال فقط . ودعنا نقول بأن لديك CD في أحد البنوك الضعيفة . ماذا لديك بالنسبة للضمان ؟ إن لديك تغطية بحد أقصى ١٠٠,٠٠٠ \$ ، رفعت إلى ٢٥٠,٠٠٠ \$ والتي بدورها مدعمة بصورة غير مباشرة من الخزانة . في المقابل ، أنا لديّ ضمان مباشر من وزارة الخزانة ، وبدون أي تغطية ، وبدون أي عملية اتخاذ قرار ، يمكن أن يرفع هذا من شأن موقعي .

ألسـت في هـذا تـكون متـجاهلاً الفـرق المـالي

الذاتي للحكومة ؟

أليس للحكومة الأمريكية نفسها دور خاص في الصعوبات المالية مع العجز المالي الضخم ؟ لو تحولت تلك الصعوبات إلى ما هو أكثر سوءاً ، لماذا يجب أن أثق في الحكومة بعد ذلك أكثر من ثقتي في استثمارات مالية أخرى ؟ لماذا يجب علي أن أقرض أموالي إلى " العم سام " ؟ أليس أنت متجاهلاً هذا ؟

لا . الولايات المتحدة الأمريكية هي الاقتصاد الأكبر في العالم . مع أكثر الأسواق المالية حيوية ، وذات القوى العسكرية الأقوى في العالم . على الرغم من صعوبات " العم سام " المالية ، لم يكن هذا أبداً موضع شك ، وحتى في الأزمة المالية ، ليس من المحتمل أن يتغير ذلك .

الأكثر أهمية ، قوة الحكومة الأمريكية على الاقتراض - قدرتها على الاستمرار في طرق أبواب السوق المفتوحة من أجل النقدية - هي حتى الآن تمثل أكثر أصولها قيمة ، أكثر قيمة من " البيت الأبيض " وكل الممتلكات العامة ، بل إنها أكثر قيمة من الذهب في Fort Knox . تلك الأصول تشبه منزل " العم سام " فناءه والعملية التي في جيبه . في المقابل قدرته على الاقتراض تشبه " الهواء الذي يتنفسه ليبقى حياً " .

أيضاً تذكر هذا : وزارة خزانة U.S. مسئولة مباشرة عن ضخ الأموال إلى قمة عمليات رسالتها الأكثر حيوية في هذا البلد ، بما في ذلك ، الدفاع ، أمن الوطن ، والاستجابة للطوارئ . سوف تفعل الخزانة أي شيء تتخذه للاستمرار في توفير ذلك التمويل ، وذلك يعني التأكد من أنها لن تتأخر " أبداً " في تسديد الأوراق المالية المستحقة على الخزانة .

حتى في عقد الثلاثينيات (١٩٣٠) ، عندما كان العاطلون عن العمل يمثلون الرقم القياسي ، وعندما كان لدينا موجة تمثل رأس حربة في حالات الفشل المصرفي ، لم يخسر حاملو أذون الخزانة بنساً واحداً . وحتى في " الحرب المدنية " ، كانت " أوراق الخزانة المالية " آمنة . مؤل المستثمرون ٦٥ في المائة من تكاليف " حرب الاتحاد " عن طريق شراء أوراق الخزانة . كانت الحرب أكثر سوءاً مما توقعه المستثمرون ، تاركين أكثر من نصف الاقتصاد في صورة خرائب وتدمير كامل ، مما أثار قلقاً واهتماماً خطيراً بين أولئك المستثمرين . ومع ذلك ، أجرت الحكومة الأمريكية تسديد الأوراق المالية المستحقة على الخزانة كأولوية أولى على كل التزامات الحرب الأخرى . أعاد المستثمرون إلى الخزانة كل بنس مما أخذوه ، بل وأضافوا إليه .

رؤيتي الأساسية : لن تكون الأزمة القائمة تقريباً بنفس قسوة الحرب التي مزقت أمتنا أشلاء . إذا كانت حينئذ أوراق مالية الخزانة آمنة ، فإنه ليس لدينا سبب للشك أنها سوف تكون آمنة اليوم أيضاً .

كيف يجب أن أعمل على تسجيل أوراقي المالية

أثناء الإغلاق المصرفي ؟

لنفرض أن البنوك في أجازة إجبارية ، وأنا أحتاج إلى تسجيل أوراقي المالية التي على الخزانة . وحيث أن وزارة الخزانة ، والخزانة - صناديق سوق المال فقط ، تستخدم البنوك ، هل سوف أكون ، قد حرمت من ممارسة حقي في أموالي أيضاً ؟

نحن لدينا سابقة حقيقة لموقف مماثل . في جزيرة Rhode ، في عام ١٩٩١ ، عندما أعلن حاكم الولاية أجازة إجبارية تناولت كل بنوك ولايته ، أغلقت كل بنوك الادخار أبوابها . كل فرد مواطن له أموال في أي من هذه البنوك حجزت عنه أمواله .

في نفس الوقت ، أحد أعمالنا بعنوان ترجمته " تقرير المال الآمن " ، تصادف أن أحد المشتركين لشراء التقرير لديه حسابات في أحد بنوك جزيرة Rhode المغلقة . لحسن الحظ ، كانت كل أمواله تقريباً في وزارة الخزنة في أذن خزنة ، لذلك كانت أمواله آمنة . ولكنه اتصل وسأل : " الخزنة ترتب لكي تنقل أموالي إلكترونياً مباشرة إلى حسابي في البنك ، والذي يعتبر مجمداً . هل المال الذي تنقله الخزنة يجمد أيضاً ؟

في الاستجابة ، أخبرته أن يراجع صندوق بريده في مكتب البريد . بدلاً من نقل أمواله إلكترونياً ، اتخذت الخزنة الإجراء غير العادي في إعداد شيكات فعليه بقيمة أمواله وأرسلتها عبر البريد مباشرة . إنها أرادت أن تتأكد تماماً أنه حصل على أمواله دون أدنى تأخير .

القيمة الأخلاقية في هذه القصة ، أنه حتى في أسوأ حالات سيناريوهات العمل المصرفي ، سوف تفعل الخزنة ما هو ضروري لكي تصلك أموالك آمنة ، نحن لا نستطيع أن نتوقع بالضبط كيف . ولكنه من المحتمل أنهم سوف يختارون مكاتب وبنوك خاصة في كل مدينة كبيرة حيث يرسلون إليك شيكاً بمبالغ فعلية مباشرة تستطيع صرفها . بنك Ditto من أجل الخزنة - صناديق سوق المال فقط .

لنفرض أن الحكومة تخفض قيمة الدولار ؟

على مدى التاريخ كثير من الحكومات قد تأخرت أو قصرت في دفع ديونها بطريقة أكثر دهاءً - بتخفيض قيمة عملتها . لماذا توصي بأوراق " الخزنة المالية التي قيمتها النقدية صافية بالدولار ، إذا كانت إحدى نتائج هذه الكارثة الاقتصادية يمكن أن تتمثل في انهيار قيمة الدولار ؟

الاتجاه في هذه الأيام نحو الانكماش ، والذي يعني دولاراً أقوى . ولكن حتى إذا تغير ذلك ، ليس الحل في إلغاء أمان وسيولة أذن " الخزنة " . إنه يعني تجنب بعض الأموال بصورة منفصلة لشراء تغطية مثل الذهب والعملات الأجنبية مقابل التضخم والأحداث غير المتوقعة .

الصورة الكبيرة : في الكساد ، الكثير من الاستثمارات التي يفترض أنها آمنة سوف تدخل في دائرة الشك والتساؤل - معظم الأسهم بالطبع ، ولكن أيضاً ، CDs المصرفية ، الأوراق المالية التي لا تزيد عن سنة ، السندات عالية الفائدة في الشركات الكبيرة ، ولكن حتى السندات المعفية من الضرائب واسعة التعاملات التي تصدرها المدن والولايات . إنها يمكن أن تكون منطقة حرب مالية . ولكن على الرغم من تحطم الثروات في كل مكان ، سوف تقف أذن الخزنة في U.S. مرفوعة الرأس والأكتاف " فوق " كل استثمار آخر ، حيث تعيد إليك ١٠٠ في المائة من أموالك ، بالإضافة إلى الفائدة ، مع قابلية أموالك للحصول عليها عندما تحتاج إليها .

كيف تستخدم الخزنة - صناديق سوق المال

فقط ، تقريباً لكل احتياجاتك المصرفية

بالنسبة لمعظم مدخراتك وأعمالك المصرفية الشخصية والعملية (التجارية) ، أنت لست في حاجة إلى مصرف ، مؤسسة توفير وقروض ، أو مؤسسة مالية أخرى . كل ما تحتاج إليه هو صندوق سوق مال ، الذي يستثمر بصفة خاصة في أوراق مالية خزنة U.S. قصيرة الأجل أو ما يكافئها . أوراق الخزنة التي يشتريها سوق المال يتمتع بنفس ضمانات حكومة U.S. كما هو الحال مع أي أوراق مالية الخزنة التي تشتري من أي مكان آخر . لذلك ، التأمين على صندوق المال نفسه ليست موضوعاً على أية حال .

سواء كان لديك الكثير من الأموال التي تضعها جانباً ، أو مجرد مبالغ صغيرة وسواء كنت تنوي استخدام الصناديق بحيوية ، أو تدعها مستقرة في مكانها ، فإنني أوصي بهذه الخطوات :

الخطوة (١). قرر أي أنواع الحساب تريد أن تفتحه . بالنسبة لأعمالك المصرفية الشخصية ، يمكن أن ينشأ باعتباره فردياً ، مشتركاً بين اثنين أو أكثر ، حراسة

، أو وصاية . يضاف إلى ذلك ، أنك تستطيع أيضاً استخدام أوراقك المالية الخزانة - صناديق سوق المال فقط ، لفتح حساب منفصل تضع فيه مدخراتك من أجل اعتزالك أو معاشك ، أو حسابات اعتزال أخرى .

الخطوة (٢). اختر أوراق مالية الخزانة - صناديق سوق المال فقط . أنني استخدم أحد هذه الصناديق الرائدة ، بالإضافة إلى أننا أنشأنا صندوقاً خاصاً بنا Weiss Treasury Money Market Fund ، والذي بدأناه منذ عقدين مضياً . أو يمكنك أن تختار أي صندوق من القائمة في الصفحات التالية في نهاية هذا الفصل .

الخطوة (٣). انقل النشرة التمهيدية والتطبيق من موقع الصندوق على الإنترنت . أو يمكنك أن تطلب من الصندوق أن يرسل لك المواد عبر بريدك الإلكتروني .

الخطوة (٤). إذا لم تكن متأكداً من طبيعة النماذج والوثائق التي سوف تحتاج إليها لتقديمها لفتح حساب ، الآن هذا وقت أن تسأل . أنواع الحساب المختلفة، تتطلب نماذج مختلفة . لذلك تأكد من أنك حصلت على كل المعلومات التي تحتاج إليها لتقرر ، إذا ما كنت في طريقك إلى أن تفتح (١) حساب فردي أو مشترك ؛ (٢) حساب حراسة صغير ؛ (٣) حساب وصاية أو رعاية ، (٤) حساب ادخار معاشات أو اعتزال ، أو حسابات اعتزال أخرى من صاحب عمل إلى آخر والتي يطلق عليها rollover . لمزيد من المعلومات قم بزيارة موقعنا (www.moneyandmarkets.com/treasury) .

الخطوة (٥). مع الوثائق المذكورة سابقاً ، قدم أيضاً التعليمات الأساسية إلكترونياً إلى الصندوق . إذا لم تكن هناك مساحة على طلب الالتحاق في خطاب منفصل عليه توقيعك : اسم البنك ، المدينة ، الولاية ، رقم ABA (ترميز رقمي يسهل تخليص الشيكات بين البنوك) ، رقم حساب النقل الإلكتروني إلى مصرفك ، رقم حسابك لدى البنك ، وكل الأسماء المسجلة

على الحساب . (الصياغة بالضبط باسم الحساب في مصرفك يجب أن يكون هو نفسه الذي لدى حساب الخزنة - صندوق سوق المال فقط) .

الخطوة (٦). لا تنسى أن توقع طلب الالتحاق . حينئذ اجعل شيك إيداعك الأول قابل للدفع إلى الخزنة - صندوق سوق المال فقط ، ثم أرسله بريدياً مع مواد حسابك الجديد . يجب أن تحصل على تأكيد كتابي حول إيداعك في البريد خلال أيام قليلة ، ودفتر شيكات خلال أسبوعين . تأكد من أنك تطلب الكثير من الشيكات التي أنت في حاجة فعلية إليها .

الخطوة (٧). لتعظيم أمانك وسيولتك ، انقل مبلغاً كبيراً من أموالك النقدية إلى الخزنة - صندوق سوق المال فقط . يمكن أن تضمن هذه أي أموال استثمارية ترغب الاحتفاظ بها سائلة ومتاحة للفرص القادمة ، بالإضافة إلى معظم نفقاتك المنتظمة ، ومعظم مدخراتك التي تريدها آمنة جداً .

الخطوة (٨). احتفظ بمبلغ صغير فقط في مصرفك المحلي من أجل ماكينة الصرف الآلية ATM وعدد قليل من الشيكات .

الخطوة (٩). استخدم كارت ائتمان متميز يغطي أكبر حجم ممكن من مشترياتك حينئذ ، لكي تتفادى دفع أية فوائد ممكنة ، سدد قيمة كارت ائتمانك بالكامل شهرياً ، مع شيك واحد مكتوب من الخزنة - صندوق سوق المال فقط .

الخطوة (١٠). اكتب كل شيكاتك التي فوق الحد الأدنى لكل شيك من شيكات حساب الخزنة - صندوق سوق المال فقط . يمكن أن تضمن هذه الشيكات : دفع أقساط الرهن العقاري ، الإيجار ، فواتير كروت الائتمان الشهرية ، فواتير المرافق العامة ، وأي منشآت ضخمة التي تعطيك سعراً أفضل بالنسبة لمشترياتك بدون كروت ائتمان .

الخطوة (١١). إذا أردت مبلغاً كبيراً من النقدية لشراء شيكات سفر ، فقط أطلب الخزنة - صندوق سوق المال فقط ، وأعطهم تعليماتك لنقل الأموال إلى

مصرفك المحلي . في معظم الحالات ، لو اتصلت قبل الساعة ٣ مساءً ، الوقت الشرقي ، يجب أن تصلك الأموال إلى حسابك في يوم العمل التالي .

الخطوة (١٢). لدى معظم الصناديق ، قد تودع مرتبك ، وأي شيكات قابلة للدفع إليك مباشرة في حسابك . فقط دعم الشيكات بتوقيعك على ظهر الشيك ، متضمناً الكلمات " للإيداع في حساب " مع ذكر رقم الحساب الخاص بك في الصندوق . حينئذ أرسل بريدياً إيداعك إلى الصندوق . قد تستخدم قسيمة الإيداعات ، والنظر الذي توفره معظم الصناديق ، مع البيان الذي يصلك شهرياً . سوف تتسلم بيانات شهرياً من الصندوق تظهر كل تعاملاتك الشيكية ، بالإضافة إلى أي نشاط آخر ، بما في ذلك الإيداعات ، دخل عائدات الأسهم ، وهكذا . ومع ذلك ، الشيكات المرفوضة لا تعود إليك نمطياً بصورة آلية ، ما لم تطلبها تحديداً .

إنها كذلك ! مع هذه الخطوات سوف يكون لديك الآن أمان وسيولة شاملة . الأكثر من هذا ، فيما عدا المبلغ الصغير من المال في حسابك المصرفي المحلي ، لا ينبغي أن تتأثر سلبياً بالأزمة المصرفية الأكثر اتساعاً .

بديل آخر : إذا شعرت بأنك سوف لا تكون في حاجة إلى نقدية متاحة لك في كل الأوقات ، تستطيع أن تفتح حساباً مباشراً مع وزارة الخزانة ، مستخدماً رقمك في الضمان الاجتماعي عبر برنامج الخزانة المباشر (www.treasurydirect.com) . فقط تأكد من أنك تشتري بصفة خاصة ورقة تجارية خزانة ٣ أشهر في هذا الوقت - ليست أذن خزانة أو سندات خزانة .