



“临门一脚”考试系列辅导丛书

银行从业人员资格认证考试应试辅导及考点预测

个人理财

海量题库支持 资深专家解析 临门一脚过关

银行从业人员资格认证考试辅导丛书编委会 编

2009

GEREN LICA I



立信会计出版社

LIXIN ACCOUNTING PUBLISHING HOUSE



“临门一脚”考试系列辅导丛书

银行从业人员资格认证考试应试辅导及考点预测 **个 人 理 财**

银行从业人员资格认证考试辅导丛书编委会 编

2009



立信会计出版社

LIXIN ACCOUNTING PUBLISHING HOUSE

图书在版编目(CIP)数据

银行从业人员资格认证考试应试辅导及考点预测. 个人理财/
银行从业人员资格认证考试辅导丛书编委会编. —上海:立信
会计出版社, 2009. 3

(“临门一脚”考试系列辅导丛书)

ISBN 978-7-5429-2260-1

I. 银… II. 银… III. ①银行—工作人员—中国—资格考核
—自学参考资料②私人投资—银行业务—资格考核—自学参考资料
IV. F832

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2009)第 027891 号

策划编辑 蔡伟莉 张 蕾
责任编辑 张 蕾
封面设计 周崇文

银行从业人员资格认证考试应试辅导及考点预测 个人理财

出版发行 立信会计出版社
地 址 上海市中山西路 2230 号 邮政编码 200235
电 话 (021)64411389 传 真 (021)64411325
网 址 www.lixinaph.com E-mail lxaph@sh163.net
网上书店 www.lixinbook.com Tel: (021) 64411071
经 销 各地新华书店

印 刷 上海申松立信印刷厂
开 本 787 毫米×960 毫米 1/16
印 张 18
字 数 288 千字
版 次 2009 年 3 月 第 1 版
印 次 2009 年 3 月 第 1 次
印 数 1—5 100
书 号 ISBN 978 - 7 - 5429 - 2260 - 1/F · 1972
定 价 36.00 元

2006 年开始试点的中国银行业从业人员资格认证考试,是中国银行业从业人员资格认证委员会统一组织的银行业从业人员资格认证的考试,主要测试应试人员所具备的银行相关的专业知识、技术和能力。同时,银监会颁布了《中国银行业从业人员资格认证制度暂行规定》。凡年满 18 周岁,具有高中以上文化程度和完全民事行为能力的人员都可参加银行从业人员资格认证考试;凡从事银行业务的人员,应当参加银行从业人员资格认证考试并取得从业资格。

为了方便考生复习备考,我们组织具有丰富实践经验和扎实理论功底的业内专家编写了本套辅导丛书。根据 2009 年中国银行业从业人员资格认证考试大纲和辅导教材体系,本套辅导丛书分为《公共基础》、《个人理财》和《风险管理》三个分册。

和其他辅导书籍相比,本套辅导丛书具有独特、鲜明的特点。

首先,本套辅导丛书实用性强。各分册内容紧扣最新大纲和教材,有利于帮助广大考生在最短时间内牢固掌握知识要点、深刻理解重点和难点,熟悉考试题型,提高考试

成绩。

其次,本套辅导丛书设计新颖、内容丰富。每章包括“本章大纲”、“本章考点预测”、“知识线索图”、“考点分析”和“考点预测题及参考答案”五个部分。本套辅导丛书,是使学生在了解“本章大纲”的基础上,根据教材和近两年考试中出现频率较高的重点和难点,对本章重点进行等级划分,并进行“本章考点预测”,便于考生有重点、有计划地进行复习;而“知识线索图”使考生在复习时大脑中始终有一个清晰的脉络;在此基础上,通过“考点分析”部分解析本章的难点重点,便于考生对教材内容和考试要点的充分理解;最后的“考点预测题及参考答案”既可以对考生的复习情况进行检测,还可以找出不足,提高学习效果。

最后,本套辅导丛书针对性强。我们在全面总结历届银行从业人员资格认证考试的基础上,认真研究应试复习规律,根据从业资格考试题型,确定辅导丛书的练习题包括单项选择题、多项选择题和判断题。

希望通过本套丛书的辅导,广大考生能掌握基本理论知识、熟悉考试内容,在考试中有优异的表现。同时能够提高从业综合素质和能力,为中国银行业的发展壮大贡献力量。

在本套辅导丛书编写过程中,我们得到了有关管理部门和多家银行的大力支持,有关专家对本套丛书提出了许多宝贵的意见和建议,在此表示感谢。由于编写时间紧迫,书中难免有疏漏、错误之处,恳请读者批评指正。

银行从业人员资格认证考试辅导丛书编委会

CONTENTS

目 录

 第一章 个人理财概述	1
本章大纲	1
本章考点预测	1
知识线索图	1
考点分析	2
第一节 个人理财业务的概念和分类	2
第二节 个人理财的发展	4
第三节 个人理财业务的影响因素	5
考点预测题	10
参考答案	21
 第二章 个人理财理论基础	22
本章大纲	22
本章考点预测	22
知识线索图	23
考点分析	24
第一节 生命周期与个人理财规划	24
第二节 理财价值观	29
第三节 客户的风险属性	30
第四节 货币时间价值与利率的相关计算	33
第五节 投资理论和市场有效性	37
第六节 资本配置与产品组合	41

考点预测题	45
参考答案	57

第三章
金融市场

第三章 金融市场	59
本章大纲	59
本章考点预测	59
知识线索图	60
考点分析	61
第一节 金融市场的功能和结构	61
第二节 货币市场	64
第三节 资本市场	65
第四节 金融衍生品市场	69
第五节 外汇市场	73
第六节 保险市场	74
第七节 黄金及其他投资市场	77
第八节 金融市场的发展	80
考点预测题	82
参考答案	96

第四章
银行理财产品

第四章 银行理财产品	97
本章大纲	97
本章考点预测	97
知识线索图	97
考点分析	98
第一节 理财产品市场发展	98
第二节 主要的银行理财产品介绍	98
考点预测题	102
参考答案	110

第五章
银行代理的理财产品

第五章 银行代理的理财产品	111
本章大纲	111

本章考点预测	111
知识线索图	111
考点分析	112
第一节 银行代理理财产品概述	112
第二节 银行代理理财产品销售的基本原则	113
第三节 银行代理理财产品分类	113
考点预测题	117
参考答案	128
第六章 理财顾问服务	130
本章大纲	130
本章考点预测	130
知识线索图	130
考点分析	131
第一节 理财顾问服务概述	131
第二节 客户分析	133
第三节 财务规划	134
考点预测题	138
参考答案	148
第七章 个人理财业务相关法律法规	150
本章大纲	150
本章考点预测	151
知识线索图	151
考点分析	151
第一节 个人理财业务活动涉及的相关法律	151
第二节 个人理财业务活动涉及的相关行政法规	193
第三节 个人理财业务活动涉及的相关部门规章及解释	197
考点预测题	216
参考答案	233

目录

第八章 个人理财业务的合规性管理

235

本章大纲	235
本章考点预测	235
知识线索图	236
考点分析	236
第一节 商业银行开展个人理财业务的合规性管理	236
第二节 个人理财业务风险管理	243
第三节 个人理财业务从业人员的合规性管理	251
第四节 客户的合规性管理	259
考点预测题	261
参考答案	279

第一章 个人理财概述



本章大纲

熟悉商业银行个人理财业务的含义与分类;了解商业银行个人理财业务发展的历程;掌握影响商业银行个人理财业务的各种影响因素。



本章考点预测

个人理财业务的概念★★★

综合理财服务★★★★★

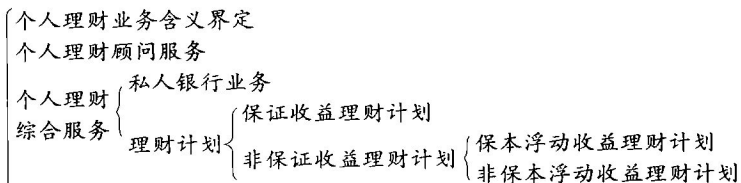
个人理财的发展★★

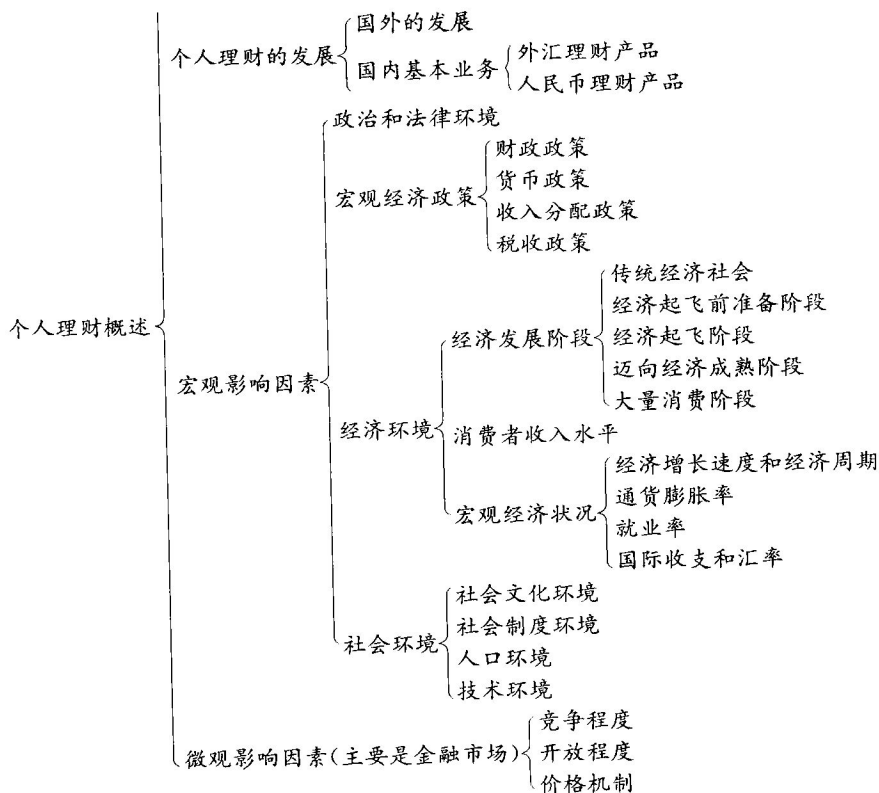
个人理财业务的影响因素★★★★★

注:为方便广大考生尽快熟悉本章内容,把握复习要点,本书根据最新银行业从业人员资格认证考试大纲的要求,将历年考试中出现频率较高的重点和难点问题单独列出。根据知识点重要程度的不同,本书对其进行了等级划分,其中★数越多,表示该知识点在考试中出现的可能性越大。建议考生根据本书提供的线索,有重点、有计划地进行复习。



知识线索图





考点分析

第一节 个人理财业务的概念和分类

一、个人理财业务的概念

《商业银行个人理财业务暂行管理办法》第二条规定,个人理财业务是指商业银行为个人客户提供的财务分析、财务规划、投资顾问和资产管理等专业化的服务活动。它是建立在委托—代理关系基础上的一种个性化、综合化银行服务,表现为两种性质:一种是顾问性质;另一种是受托性质。

二、个人理财业务的分类

（一）理财顾问服务

理财顾问服务是指商业银行向客户提供财务分析和规划、投资建议和个人投资产品推介等专业化服务。它区别于商业银行销售储蓄存款产品、信贷产品等进行的产品介绍、宣传和推介等一般性业务咨询活动。

这种运作模式下的个人理财服务、客户资金的运用与管理以及承担由此产生的收益和风险由客户自行承担。

（二）综合理财服务

综合理财服务是指商业银行在向客户提供理财顾问服务的基础上,接受客户的委托和授权,按照与客户事先约定的投资计划和方式进行投资和资产管理的业务活动。

此运作模式下的理财服务,客户授权银行代表客户按照合同约定的投资方向和方式,进行投资和资产管理,投资收益和风险由客户或客户和银行按照约定的方式承担。综合理财服务更强调个性化服务,又可细分为私人银行业务和理财计划。

1. 私人银行业务

私人银行业务是一种向富人及其家庭提供的系统理财服务,涉及的业务范围不仅包括提供投资理财产品,还包括替客户进行个人理财,利用信托、保险和基金等一切金融工具维护客户资产在获益、风险和安全之间的精准平衡,同时还包括与个人理财有关的一系列法律、财务、税务、财产继承和子女教育等专业顾问服务。它是商业银行业务金字塔的塔尖,核心是提供金融混业业务的理财规划服务,目的是通过全球性的财务咨询和投资顾问,使客户资产保值增值。服务与产品的占比中,服务占比大于产品。

2. 理财计划

理财计划是指商业银行在对潜在目标客户群分析研究的基础上,针对特定目标客户群开发、设计并销售的资金投资和管理计划。理财计划的类型因客户群不同而不同,同时也要受到当时的经济环境和市场条件的影响。按照客户获取收益的方式不同,可分为:

(1) 保证收益理财计划。它指商业银行按照约定条件向客户承诺支付固定收益,银行承担由此产生的投资风险;或银行按照约定条件向客户承诺最低

收益并承担有关风险,其他投资收益由银行和客户按照合同约定分配,并共同承担相关投资风险的理财计划。

《商业银行个人理财业务管理暂行办法》规定:“保证收益理财计划或相关产品中高于同期储蓄存款利率的保证收益,应是对客户有附加条件的保证收益。商业银行不得无条件向客户承诺高于同期储蓄存款利率的保证收益率。”

(2) 非保证收益理财计划。可划分为保本浮动收益理财计划和非保本浮动收益理财计划,投资者在后一种理财计划中承担更大的风险。

保本浮动收益理财计划保证客户的本金安全,但不保证客户一定获得收益。

非保本浮动收益理财计划不保证客户本金的安全,预期的收益率往往较高。

第二节 个人理财的发展

一、个人理财在国外的的发展

个人理财最早兴起于美国,并首先在美国发展成熟,大致经历了三个阶段。

(一) 萌芽阶段: 20 世纪 30~60 年代

明确的个人理财业务概念界定尚未形成,金融服务的重心主要是销售保险产品和共同基金,主要特征是个人的理财业务本身没有获得业内人士的太多关注。

(二) 形成和发展阶段: 20 世纪 60~80 年代

1969 年 12 月,在芝加哥,创立了后来被称为理财业的行业;创立理财学院,至今仍然存在;同时创建国际理财人员协会,即今天的理财协会(Financial Planning Associate, FPA)。

20 世纪 70 年代至 80 年代初,个人理财业务的主要内容是避税、年金系列产品、参与有限合伙以及投资贵金属。

1986 年后,个人理财业务开始从整体角度考虑客户需求,强调与客户建立“全面”、“长期”关系,银行内部也进行了组织机构和职能调整,理财业务开始“全面化”发展,融合了传统的贷款业务、咨询业务和投资业务。

(三) 成熟时期: 20 世纪 90 年代以来

良好的经济态势和高涨的证券价格,金融市场国际化和产品的不断丰富,

个人理财业务广泛涉及金融衍生产品,且将信托、保险以及基金业务等相互结合,满足不同客户的个性化需求。理财人员获得的财务策划收入大幅增长;理财学院显著扩张;认证机构的出现和定位以及高校对理财专业的重视,标志着个人理财业务的专业化发展趋势。

二、个人理财业务在国内的发展

20 世纪 80 年代末 90 年代初,个人理财业务萌芽于商业银行开始向客户提供专业化投资顾问和个人外汇理财服务。

2000~2005 年,是中国个人理财业务的形成时期,理财市场每年以 10%~20% 的速度增长,理财产品、环境、人员、观念和意识取得了显著进步。

2006 年开始,个人理财业务大幅扩展,银行、保险、证券、基金等金融机构对理财业务的重视度显著提高。目前商业银行提供的个人理财基础产品包括:

(1) 外汇理财产品。早期开展的是个人外汇结构性存款,伴随着汇率改革以及资本市场的发展,各商业银行先后推出了外汇与股指、黄金挂钩的等外汇理财产品。

(2) 人民币理财产品。2006 年以前,商业银行向个人投资者发行的多是流动性强、风险性低,以银行信誉保证本金安全,预期收益率高于同期存款税后收益的人民币理财产品。2006 年后,人民币结构性理财产品开始主导市场。

第三节 个人理财业务的影响因素

一、宏观因素

(一) 政治、法律与政策环境

1. 稳定的政治环境

商业银行的特殊性质使其受到国家政治环境影响的程度很高。稳定的政治环境是商业银行良好运行的基础和保障。开放经济体系下运行的商业银行,国际政治环境的变化和动态也会对商业银行经营产生影响。

2. 法律环境

在各国法律体系中,与金融机构的经营与管理相关的法令很多,因此金融

机构开展个人理财业务必然受到相关法律法规的制约。

3. 宏观经济政策

国家政策,尤其是宏观经济政策对投资理财的影响具有实质性影响,而且这种影响具有综合性、复杂性和全面性的特点。

(1) 财政政策。即运用税收、预算、国债、财政补贴、转移支付等手段来调整财政收入与支出的规模与结构,以达到预期财政政策目标,并影响整个经济运行。

(2) 货币政策。即运用法定存款准备金率、再贴现率、公开市场业务操作等货币政策工具调控货币供应量和信用规模,使其达到预定的货币政策目标,进而影响整体经济运行。

(3) 收入分配政策。即针对居民收入水平高低、收入差距大小在分配方面制定的原则和方针。不仅影响总收入水平,还直接影响经济体的收入分配结构。

(4) 税收政策。税收政策直接关系投资收益与成本,对个人和家庭的投资策略具有直接的影响。税收政策不仅影响可用于投资的个人可支配收入的多少,而且通过改变投资的交易成本可以改变投资收益率。

(二) 经济环境

1. 经济发展阶段

不同经济发展阶段,金融产业的发展水平及其对金融服务的需求有显著差异。按照美国学者罗斯顿(Rostow)的观点,各国经济发展归纳为以下五个阶段:① 传统经济社会。② 经济起飞前的准备阶段。③ 经济起飞阶段。④ 迈向经济成熟阶段。⑤ 大量消费阶段。处于前三个阶段的国家称为发展中国家,而处于后两个发展阶段的国家则称为发达国家。

2. 消费者的收入水平

个人金融服务以消费者收入为基础。衡量消费者收入水平的指标主要包括:① 国民收入。② 人均国民收入。③ 个人收入。④ 个人可支配收入。其中,人均国民收入是商业银行开展个人金融业务的一个重要参考指标,个人可支配收入是个人用于消费、投资、购买个人理财产品和金融服务的收入。

3. 宏观经济状况

宏观经济状况对个人理财业务的影响表现在投资活动的各个方面,从具体的金融产品设计及定价,到投资组合的构建与投资策略的选择均受到宏观经济状况的制约。

(1) 经济增长速度和经济周期。投资理财要了解经济周期的演变过程,一个经济周期通常要经过恢复、繁荣、衰退和萧条不同阶段。表 1-1 列出了经济增长对个人投资理财策略产生影响的不同情况。

表 1-1 经济增长与个人投资理财策略

理财产品	预期未来经济增长较快、处于景气周期		预期未来经济增长放缓、处于衰退周期	
	理财策略调整建议	调整理由	理财策略调整建议	调整理由
储蓄	减少配置	收益偏低	增加配置	收益稳定
债券	减少配置	收益偏低	增加配置	风险较低
股票	增加配置	企业盈利增长	减少配置	企业亏损增加
基金	增加配置	可实现增值	减少配置	面临资产缩水
房产	增加配置	价格上涨	减少配置	市场转淡

(2) 通货膨胀率。在通货膨胀条件下,名义利率不能够真实反映资产的投资收益率,名义利率减去通货膨胀率之后得到的实际利率将远远低于名义利率,甚至是负值。

表 1-2 列出了通货膨胀对个人投资理财策略产生影响的不同情况。需要注意的是,由于通货膨胀(或者通货紧缩)根据其严重程度可区分为多种不同情形,而且对具体产品的影响也比较复杂,需要结合其他各方面情况才可以作出符合实际的具体判断。

表 1-2 通货膨胀与个人理财策略

理财产品	预期未来温和通胀		预期未来通货紧缩	
	理财策略调整建议	调整理由	理财策略调整建议	调整理由
储蓄	减少配置	收益走低	维持配置	收益稳定
债券	减少配置	收益走低	减少配置	价格下跌
股票	适当增加配置	价格上升	减少配置	价格下跌
黄金	增加配置	规避通货膨胀	维持配置	价格稳定

(3) 就业率。若就业率较高,社会人才供不应求,预期未来家庭收入可通过努力劳动获得增加,则个人理财策略可偏于积极,多配置收益比较好的股票、房产等风险资产;反之,预期未来家庭收入存在不确定性,则个人理财策略可偏于保守,多配置防御性资产如储蓄产品等。

(4) 国际收支与汇率。在开放经济下,当一个经济体出现持续的国际收支顺差(或逆差),将会导致本币汇率升值(或贬值),那么个人理财组合应同时考虑本外币理财产品的搭配,对于外币理财产品的选择还需要考虑不同币种结构的配置问题。表 1-3 列出了汇率变化对个人理财策略产生影响的有关情况。

表 1-3 汇率变化与个人理财策略

理财产品	预期未来本币升值		预期未来本币贬值	
	理财策略调整建议	调整理由	理财策略调整建议	调整理由
储蓄	增加配置	收益将增加	减少配置	收益将减少
债券	增加配置	本币资产升值	减少配置	本币资产贬值
股票	增加配置	本币资产升值	减少配置	本币资产贬值
基金	增加配置	本币资产升值	减少配置	本币资产贬值
房产	增加配置	本币资产升值	减少配置	本币资产贬值
外汇	减少配置	外币相对贬值	增加配置	外汇相对升值

(三) 社会环境

1. 社会文化环境

社会文化环境主要是指一个国家、地区或民族的文化传统、风俗习惯、伦理道德观念、价值观念、宗教信仰、审美观、语言文字等。在一个开放、进步、文明的社会文化环境下,个人理财业务的发展空间就非常广阔。

2. 社会制度环境

(1) 养老保险制度。与养老负担相对应,个人经济压力加大,理财越来越成为现实需求,于是养老支出逐步纳入到个人理财计划中。

(2) 医疗保险制度。在医疗制度改革后,由个人承担的医药费比例提高,