

高职高专经管类“十三五”规划教材

Personal
Finance

个人理财 理论与实务

GEREN LICAI LILUN YU SHIWU

张阿芬 主编



厦门大学出版社 国家一级出版社
XIAMEN UNIVERSITY PRESS 全国百佳图书出版单位

高职高专经管类“十三五”规划教材

个人理财理论与实务

GÉREN LICAI LILUN YU SHIWU

张阿芬 主 编



厦门大学出版社

XIAMEN UNIVERSITY PRESS

国家一级出版社

全国百佳图书出版单位

图书在版编目(CIP)数据

个人理财理论与实务/张阿芬主编. — 厦门: 厦门大学出版社, 2017. 1
高职高专经管类“十三五”规划教材
ISBN 978-7-5615-6094-5

I. ①个… II. ①张… III. ①私人投资-高等职业教育-教材 IV. ①F830.59

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2016)第 119958 号

出版人 蒋东明
责任编辑 许红兵
封面设计 蒋卓群
责任印制 朱 楷

出版发行 **厦门大学出版社**
社 址 厦门市软件园二期望海路 39 号
邮政编码 361008
总 编 办 0592-2182177 0592-2181406(传真)
营销中心 0592-2184458 0592-2181365
网 址 <http://www.xmupress.com>
邮 箱 xmupress@126.com
印 刷 厦门集大印刷厂

开本 787mm×1092mm 1/16
印张 22.25
字数 515 千字
印数 1~2 000 册
版次 2017 年 1 月第 1 版
印次 2017 年 1 月第 1 次印刷
定价 46.00 元

本书如有印装质量问题请直接寄承印厂调换



厦门大学出版社
微信二维码



厦门大学出版社
微博二维码

前 言

本教材围绕个人理财基础、个人生活理财、个人投资理财和个人理财管理四个知识模块,全面系统地介绍了个人理财的基本理论、基础知识和基本技能,适用于高职高专教学使用,也适合银行从业人员及对个人理财感兴趣的社会人员阅读。

本教材具有如下编写特色:

1. 按照“行动体系框架”编排结构,突出技术技能型人才培养特色。即以理财工作内容和过程为参照系,将陈述性知识与过程性知识整合,理论知识与实践知识融合,采用“项目结构”取代传统的“章节结构”的编排形式,将课程知识分列在四个项目群中体现。其中项目群一“个人理财基础”,由认识个人理财、领悟个人理财规划、学习个人理财基本理论三个相关项目构成。该项目群简明扼要地阐述个人理财的基础知识,旨在帮助学习者认识并掌握个人理财的基本原理,激发学习者进一步学习的信心和兴趣。项目群二“个人生活理财”,包括职业规划、现金与教育规划、保险规划、住房规划、退休养老规划、财产分配与传承规划等六个以实现个人基本生活目标为目的的理财项目。项目群三“个人投资理财”,包括股票理财、债券理财、基金理财、外汇与期货理财、实业理财、实物理财等六个利用各种投资工具以提升个人生活品质和实现个人财务自由为目的的理财项目。项目群四“个人理财管理”,包括个人理财税收筹划、个人综合理财规划、个人综合理财规划案例等两个提升个人理财效率与效果的理财管理项目及一个综合理财案例。项目群二、项目群三、项目群四这三个项目群是在学习者掌握项目群一的相关理财基本原理的基础上,以贴近生活、突出实用为原则,详简有度地向学习者传授个人理财的基本方法、基本策略与技巧,旨在培养学习者执行理财任务、掌握理财技能的学习力和执行力。三个项目群既相互联系又各自独立,方便学习者根据需要选择性学习。

2. 在教材内容的阐述上,注重个人理财理论与实务的阐述,兼顾个人理财岗位、工作任务的呈现。遵循“贴近生活、突出实用”的原则,将助理理财规划师、理财规划师、高级理财规划师资格考试内容融进教材内容体系,学习与考证一举两得。既重视介绍个人理财基础知识和基本方法,又兼顾培训个人理财专业人员的综合业务技能和素质。

3. 以引导自主学习及方便学习者掌握、运用个人理财关键知识点和技能点为导向,注重学习者对教学过程的参与。在陈述每个项目内容之前首先进行学习目标描述,并对项目进行工作任务分解,通过工作分解结构图(Work Breakdown Structure,简称WBS),勾画出本项目的主要工作任务及完成任务需要掌握的相应知识点和技能点,然后提供典型的理财工作情景引导学习者认知知识点和技能点,在此基础上引入正文,让学习者由浅入深、从感性到理性、循序渐进地学习和掌握理财知识和技能,最后在每个项目之后,设置典型理财工作情景讨论和能力训练任务,让学习者应用相关知识点和技能点讨论理财情景,训练理财技能,在实践中加深对知识点和技能点的理解和应用。

4. 应用相关词语简单明了地勾画出各项目和任务在课程知识体系中的地位。项目和任务使用的词语主要有:

认识:懂得、了解。

了解:知道、明白。

认知:通过心理活动获取知识。

领悟:体会、解悟,强调依靠自己的悟性理解。

感悟:感想与体悟,亲身经历与感受。

理解:从道理上了解。

熟悉:清楚地知道。

掌握:熟知并能运用。

本教材由福建省第四届高校教学名师张阿芬教授提出撰写大纲、指导思想和具体的编写要求,并担任主编和总纂定稿。参加本书编写的有:福州外语外贸学院林仁灶副教授,福州对外经济贸易职业技术学院王小强副教授,泉州经贸职业技术学院许毓坤副教授、黄鹏程讲师。全书共设计18个项目,具体编写分工如下:

张阿芬编写项目一、二、三、四、七、十、十一、十五;林仁灶编写项目十六、十七;王小强编写项目八、十四;许毓坤编写项目五、九、十八;黄鹏程编写项目六、十二、十三。

限于水平,书中疏漏之处在所难免,恳请读者和同行专家提出宝贵的意见。

作者

2016年10月

目 录

项目群一 个人理财基础

项目一 认识个人理财	2
任务一 认知个人理财的重要性	3
任务二 认知个人理财目标	11
任务三 熟悉个人理财环境	15
任务四 了解个人理财职业人员	17
项目二 领悟个人理财规划	32
任务一 理解个人理财规划内容	33
任务二 熟悉个人理财规划流程	38
任务三 掌握个人理财规划原则	41
项目三 学习个人理财基本理论	45
任务一 熟悉资金时间价值理论	46
任务二 理解风险报酬理论	51
任务三 领悟生命周期理论	57

项目群二 个人生活理财

项目四 职业规划	64
任务一 认识职业规划	65
任务二 熟悉职业规划策略	72
任务三 职业规划案例	81
项目五 现金与教育规划	91
任务一 熟悉个人财务情况	92
任务二 了解现金规划	99
任务三 认识现金规划工具	102
任务四 熟悉教育规划	110
项目六 保险规划	123
任务一 认识保险	124

任务二	了解保险合同	127
任务三	熟悉保险规划	129
项目七	住房规划	138
任务一	了解住房规划流程	139
任务二	理解购房或租房决策	141
任务三	熟悉购房贷款	146
项目八	退休养老规划	153
任务一	了解退休养老规划原则与影响因素	154
任务二	熟悉退休养老规划流程	156
任务三	认识退休养老规划工具	159
项目九	财产分配与传承规划	164
任务一	了解财产分配与传承规划	165
任务二	熟悉财产分配与传承规划工具	175
任务三	掌握财产分配与传承规划流程	178

项目群三 个人投资理财

项目十	股票理财	184
任务一	认识股票	185
任务二	了解股票投资分析方法	192
任务三	熟悉股票投资策略与技巧	197
项目十一	债券理财	202
任务一	认识债券	203
任务二	了解债券投资	206
任务三	熟悉债券投资策略与技巧	212
项目十二	基金理财	218
任务一	认识基金	219
任务二	熟悉基金交易	222
任务三	掌握基金投资策略与技巧	229
项目十三	外汇与期货理财	236
任务一	认识外汇	237
任务二	了解期货	241
任务三	熟悉外汇与期货投资策略与技巧	246

项目十四	实业投资理财	253
任务一	理解实业投资	254
任务二	熟悉个人独资企业	259
任务三	认识合伙企业	264
项目十五	实物理财	273
任务一	理解实物理财	274
任务二	认识个人黄金珠宝理财	276
任务三	了解个人邮票理财	281

项目群四 个人理财管理

项目十六	个人理财税收筹划	292
任务一	认识个人理财税收筹划	293
任务二	熟悉个人理财相关税收规定	300
任务三	掌握个人理财税收筹划策略与技巧	309
项目十七	个人综合理财规划	323
任务一	了解个人财务状况分析	324
任务二	熟悉个人/家庭理财目标	331
任务三	掌握综合规划个人理财方案	332
项目十八	个人综合理财规划案例	340



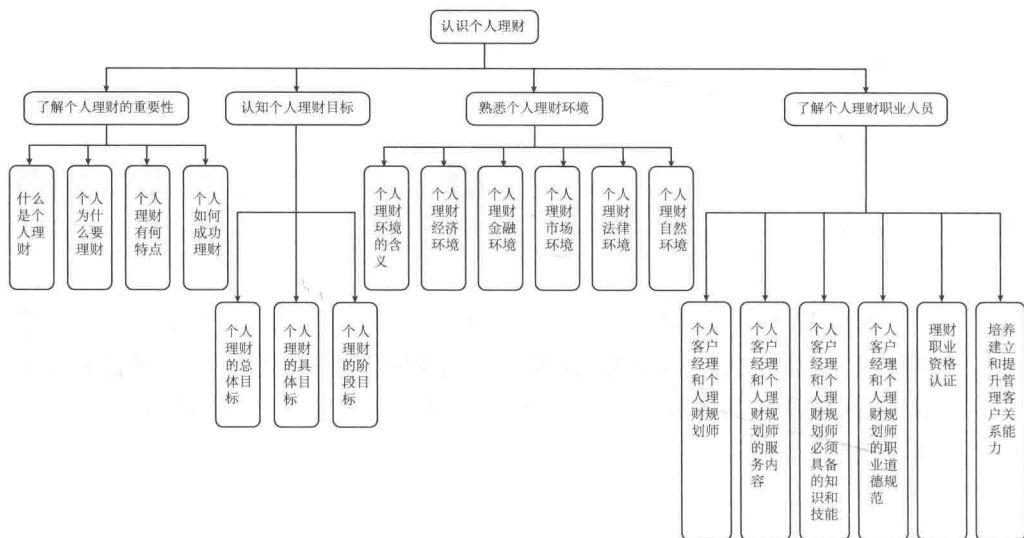
项目群一 个人理财基础

项目群一由“认识个人理财”、“感悟个人理财规划”、“学习个人理财基本理论”三个相关项目构成,该项目群简明扼要地阐述个人理财的基础知识,旨在帮助学习者认识并掌握个人理财的基本原理,激发学习兴趣,树立学习信心。

※ 项目一 认识个人理财 ※

学习目标:通过本项目学习,应明白什么是个人理财,个人为什么要理财,如何成功理财;了解个人理财的种类、特点;能够判断环境对理财的影响;能够清晰地表述个人理财的具体目标;能够熟悉个人理财规划内容、原则和工作流程。

项目一工作任务分解(WBS)



• 理财情景 1 •

王健和蔡靖是大学的同班同学。王健喜欢运动,性格开朗、生活随性,大学毕业时,找到一份满意的工作,每天准时上下班,上班时认真做事,下班后就约上同事、朋友一起去健身,日子过得快快乐乐的。蔡靖则是一个规划性比较强的人,大学毕业后,和女朋友一起到国外继续深造,他们对自己的人生做了一个比较全面的规划,包括研究生毕业后拟从事什么职业、何时结婚、何时买车买房、何时生育、如何培养子女、退休后怎样养老、财产如何传承等都做了详细的构想。十年后,王健和蔡靖都已成家并都有一个5岁的孩子。所不同的是,蔡靖买了车买了房,和妻子共同经营一家“米兰球迷生活馆”,一家人非常幸福,妻子也已经怀了二胎。蔡靖的生活馆实行会员制,人气很旺,平时主要是会员交流的场所,每个月有两次体育特色产品展示会,参加展示会需要提前预约。而王健参加工作后,每月固定存入银行一笔资金,希望尽快拥有自己的车和房子,但是,因为房价年年上涨,至今仍然和父母住在一起,车子虽然买得起,却苦于汽油费、行车费高,停车难,不敢购买,只好天天挤公交车上班,从银行获得的存款利息也不足以弥补通货膨胀造成的购买力损失。

请思考:你怎么评价王健和蔡靖的生活态度?从他们的生活态度中,你得到了什么启发?

任务一 了解个人理财的重要性

1. 什么是个人理财

人的一生,都要与钱打交道,衣食住行生老病死样样离不开钱。钱不是万能的,但是没有钱是万万不能的,钱是人类生活的物质基础,人们天天都在自觉或不自觉地带赚钱、省钱、花钱。赚钱、省钱、花钱之道实际上就是理财。但是,定义个人理财,需要考虑以下几个层面的问题。

1.1 理财的含义

理财从字面上理解就是管理财物的意思。财,即财物,是钱财和物资的总称;理财就是对收入、支出和富余财物进行管理。

1.2 理财按范围的大小可以分为国家理财、商业(企业)理财和个人理财

相对于国家理财和商业(企业)理财,个人理财的历史比较短,它起源于20世纪30年代的美国,20世纪60年代至90年代在欧美及亚洲的日本、香港等发达国家和地区得到迅猛的发展,现在,个人理财几乎渗透到发达国家和地区的每一个家庭。我国在1978年以前,实行的是计划经济体制,个人的工资收入很低,手中可支配的资金很少,缺乏理财的基础和动力。自1978年改革开放以后,随着我国市场经济体制的建立与完善,我国国民经济的分配格局发生了很大的变化,国民收入分配向个人倾斜,个人收入逐年上升,到1991年个人收入占国民生产总值的比重已超过65%,这使个人理财有了资金基础和动力,“个人理财”一词在当时也见诸报端,之后个人理财逐步深入人心。根据《2015年国民经济和社会发展统计公报》,2009年至2015年,我国全年农村居民人均纯收入和城镇居民人均可支配收入逐年增加,其中农村居民人均纯收入由2009年的全年5153元增加到2015年的11422元,城镇居民人均可支配收入由2009年的17175元增加到2015年的29129元。伴随着个人收入水平的提高和持有资金的增加,个人理财已成为现代个人经济生活的主要组成部分,是个人财产得以保值增值的主要方式。

1.3 什么是个人理财

什么是个人理财,至今尚未有一个权威的定义。

美国理财师资格鉴定委员会的定义:个人理财是制定合理利用财务资源,实现客户个人人生目标的程序。

国际理财协会将个人理财称为理财策划,是指理财师通过收集整理顾客的收入、资产、负债等数据,倾听顾客的希望、要求、目标等,在专家的协助下,为顾客制订储蓄计划、保险投资策划、节税策划、财产事业继承策划、经营策略等生活设计方案,并为顾客进行具体的实施提供合理建议的一系列活动。

我国银监会在2005年颁发的《商业银行个人理财业务管理暂行办法》中指出,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、资产管

理等专业化服务活动。

中国金融教育发展基金会金融理财标准委员会的定义：个人财务规划或个人理财是一个评估客户各方面财务需求的综合过程，它是由专业理财人员通过明确个人客户的理财目标，分析客户的生活、财务状况，从而帮助客户制订出可行的理财方案的一种综合金融服务。

显然，上面的各种表述，是将个人理财作为金融机构的一项业务，把个人理财表述为专业的理财人员根据客户的需求，为个人客户设计理财方案并推销理财产品的过程。因为个人理财是关于人的一生包括衣食住行、生老病死方方面面的财务安排，需要在储蓄、证券、保险、信托、外汇、不动产、实物和实业等各种工具中进行选择和组合，涉及会计、财务、经济、法律和税收等诸多领域的知识，所以，人们通常把个人理财工作委托给专业的理财人员去做，这也是人们习惯上把个人理财当成个人理财业务的原因。但是，在现实生活中，也有不少个人是依托自己掌握的知识和经验或在专业人员的指导下自己设计并运作理财方案的，个人理财与个人理财业务是两个不同的概念。因此，我们对个人理财的定义是：个人理财是在对个人的收入、支出和富余财物等财务数据整理分析的基础上，根据个人对消费的偏好和风险承受能力，结合设定的人生各阶段的生活和投资目标，运用储蓄、保险、证券、外汇、收藏、住房和实业投资等多种工具管理个人的财物，以提高个人财物效能的经济活动。个人理财不仅要关注个人财物的保值增值，而且要保证个人财物的安全，在追求投资收益的同时，更加注重的是基本生活规划、风险管理规划、教育规划、养老规划、遗产规划等一系列人生整体规划，个人理财的最高境界就是使人的一生能够享受财务独立（或称财务自由）。

1.4 个人理财的主体可以是个人也可以是家庭

本书中研究的个人理财主要针对的是家庭理财，书中的“个人”一般指理财主体的“家庭”（下同）。其原因在于：

（1）家庭是组织的基本形式之一，人们通常从一出生就生活在一个具体的家庭中。个人的日常支出、大额消费等都需要考虑家庭的财务状况、家庭其他成员的想法和需求。而从人的生命周期看，通常20岁以前处于受教育的阶段，基本没有或者只有很少的收入，60岁以后处于退休阶段，收入少于有职业的阶段，这两个阶段的支出需要完全或部分依靠家庭其他成员。

（2）人的一生是一个求生存、求繁衍、求发展的漫长过程，在这个过程中，绝大多数个人的人生目标，都是和家庭的形成、成长和成熟等阶段的目标结合在一起的。一个年轻人在完成学业之后，首先考虑的事情就是成家立业，婚前理财的目标由此产生；若是结婚之前想要购买婚房，按我国目前的房价水平，没有父母的资金支持几乎是不可能的；结婚之后，紧接着就要考虑子女的成长和教育，自己的继续教育，还有父母和自己的退休养老、财产传承以及家庭成员的衣食住行等问题。显然，个人理财与家庭的演变紧紧联系在一起，个人理财应以家庭理财为前提，个人理财在大的方面应服从于家庭理财的目标和总体安排。

（3）个人理财的资金主要来源于理财者本人及其家庭收入的积累、财产的合法继承及依据个人信誉筹措所得的各项资金。家庭各个成员（当然一个家庭也有可能

只有一个成员)通常共同享有家庭资源并都希望家庭资源得到最合理有效的利用,尽可能满足家庭各个成员的需求。然而,家庭所拥有的资源也和社会所拥有的资源一样是有限的,而家庭成员的欲望则是无限的,所以必须采取适当的办法和途径使家庭资源创造出尽可能多的效益,以解决有限资源与无限需求的矛盾,这样个人理财便应运而生,并随着家庭的发展和家庭成员需求的日益提高而变得日益复杂和重要。

1.5 人的需求影响个人理财

美国社会心理学家亚伯拉罕·马斯洛(Abraham Maslow)认为每个人都有五个层次的需求,如图 1-1 所示。

(1) 生理需求:是人们最基本的需求,包括衣食住行及基本的身体健康医疗等最基本的需求。

(2) 安全需求:是人们对身体、工作、生活以及未来保障上的安全需求,包括物质和精神两个层面。物质方面有生活和工作的安全保障,可能发生的意外事故、失业等带来的身体与经济风险,以及退休养老的经济保障。精神方面有生活和工作心理健康,承受不幸事件的能力,对未来的担忧等。

(3) 社会需求:归属或取得他人认可等需求,包括爱情、归属、接纳和友谊等。

(4) 尊重需求:分为内部尊重和外部尊重。内部尊重因素包括自尊、自主、成就感等;外部尊重因素包括地位、认可、关注等。

(5) 自我实现需求:成长与发展、发挥自身潜能、实现自我理想的需求。这是一种追求个人能力极限的内驱动力。

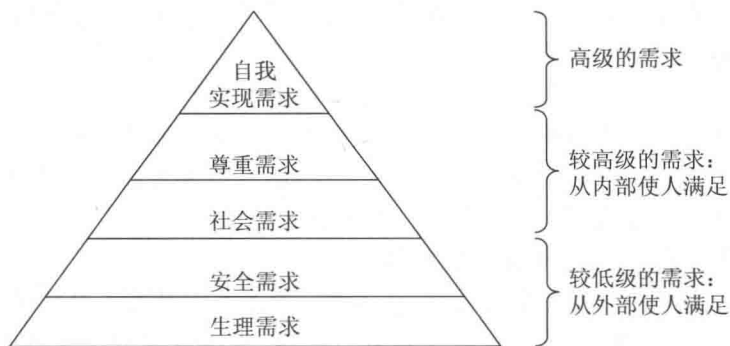


图 1-1 马斯洛的需要层次理论

马斯洛认为生理的需求是基础,自我实现的需求是需求的最高层次。当低层次的需求得到满足之后,便进入更高层次的需求,这五种需求由低到高呈阶梯状排列。为便于分析,我们把五个层次的需求分为三个类型,其中:第一、第二层次的需求列入第一类型,可以称为低级或基本需求,属于人的基本生活需求,是人的本能和对生活的最基本的需求;第三、第四层次的需求归入第二类型,称为中级需求,属于人的社会生活需求,它是满足人们对相对富裕生活和获取社会认同感的需求;第五层次的需求则列为第三类型,称为高级需求,属于实现个人理想、抱负,最大限度发挥个人能力的需求,它是超出个人和家庭经济之外的自我实现所需的物质财富保障需求。

理财的根本目的是使资产保值增值,通过理财手段来满足自身发展的各层次的需求。

1.6 个人理财按照目标的不同分为生活理财和投资理财

生活理财是为实现人生各阶段的基本生活和部分社会生活目标的财务保障和财务安全,而对个人财物进行科学的规划与管理的经济活动。投资理财是通过组织投资财务活动,确保获得预期收益的一项经济活动,它是投资者以牺牲现实的消费来换取资产增值或保值,进而提高个人生活质量和生活水平的一种经济行为。广义上讲,个人理财就是个人生活理财,这里提到的生活理财是狭义上的生活理财,其核心是根据个人的消费偏好对个人的消费性财务资源进行规划和管理,以满足基本生活和部分社会生活目标对财物的需求。主要包括现金规划、住房规划、教育规划、保险规划、退休养老规划、财产分配与传承规划及个人税收筹划等。个人投资理财是根据个人对风险的偏好和承受能力对个人投资性资源进行规划与管理,以追求投资回报、加速个人资产增长、提高个人生活品质为目的的活动。从目标上看,投资理财属于更高层次的理财活动,通常是在满足个人生活理财目标财务安全的基础上,借助股票、债券、基金、外汇、期货、实物及实业投资工具,对个人的财务资源进行合理配置和组合,在个人风险承受能力范围内,努力实现资产增值最大化,最终实现财务自由。由于人们对生活品质(或对幸福的理解)并没有统一的标准,因此,生活理财和投资理财也就不能与马斯洛的五种需求层次建立完全的对应关系。一般情况下,生活理财主要以满足人的低、中级需求为目标,投资理财以满足人的中、高级需求为目标。

2. 个人为什么要理财

古人说:“吃不穷,用不穷,不会算计一世穷。”当代人说:“你不理财、财不理你,理财要趁早。”以 100 美元起家,靠非凡的智慧和理智的头脑,在短短的四十多年间创造四十多亿美元巨额财富,最终向世人演绎了一段从平民到世界巨富的投资传奇的股神巴菲特也说:“一生能够积累多少财富,不取决于你能够赚多少钱,而取决于你如何理财,钱找人胜过人找钱,要懂得是钱为你工作,而不是你为钱工作。”这些话都说明了理财的重要性。个人理财可以发挥以下作用:

2.1 是实现人生财务收支平衡的手段

人的一生从生到死都需要用钱,但并不是一辈子都在赚钱。参照现在中国人 75 岁的平均寿命来说,前 20 年处于受父母养育阶段,没有或只有很少的收入;中间的 35~40 年处于有职业阶段,取得的收入必须养活自己和家人;最后 15~20 年处于退休养老阶段,又回到无收入或少收入阶段,需要依赖子女养老或靠自己养活自己。显然,人的一生大约只有一半(35 年)的时间有获取收入的能力,另一半的时间无收入或者只有少量的收入。因此,人的一生面临巨大的财务缺口,人们若不想让自己因为收入小于支出,生活拮据艰苦,首先必须解决财务收支平衡问题。这客观上要求人们提早进行理财规划,以免出现入不敷出的情况。

2.2 是规避人生风险的措施

现代社会瞬息万变,风险无处不在,人的一生很难不遭遇意外事件。人生中可能遭遇的风险主要有两类:一类是宏观风险,如通货膨胀、金融风暴、政治动荡等,这类风险一般是个人无法控制的。另一类是微观风险,如失业、疾病伤残、意外死亡、财产

损失等,这类风险可以在一定程度上得到规避和防范。个人可以通过理财,对未来可能遇到的风险采取一些针对性的措施,将意外事件的损失降到最低限度。比如,通过购买疾病保险规避或降低疾病伤残损失,通过调整资产组合增加房地产投资比例、降低银行存款比例规避通货膨胀风险,通过购买养老保险防范因为年老收入减少导致的生活品质下降等。

2.3 是提升人生生活质量的基础

每个人都希望生活越来越好,希望有车出门方便,希望有房生活自由,希望吃好身体棒,希望穿好有品位。要提高生活质量,就需要金钱的支持。理财的目标就是实现资产的保值和增值,从而保证个人生活正常运转,并为提高生活质量提供资金基础和保障。

2.4 是促进财富增长的保障

随着经济的发展和市场化加深,用于理财的工具越来越多,能否进行科学的资产配置在很大程度上决定了财富收益率的高与低,不同的资产配置往往会产生截然不同的收益。个人理财特别是投资理财的目标就是要通过理财工具的选择与合理搭配,努力在风险一定的情况下实现收益最大化,或者在收益一定的情况下尽可能使风险降到最低。

2.5 是实现财务自由(人生梦想)的前提

获取收入是人的一生得以生存、繁衍、发展的物质基础和保障。收入有主动收入和被动收入之分:主动收入是用工作(劳动)换取的收入,即工资性收入,如果停止工作就会失去收入;被动收入,是不需要花费多少时间和精力,也不需要照看,就可以自动获得的收入,主要指资产产生的收入,即财产性收入、非工资性收入,如通过资金运作或出让财产使用权产生的收入,创办企业取得的经营利润,投资不动产取得的财产收入,投资金融产品取得的资本利得等。

被动收入是获得财务自由和提前退休的必要前提。财务自由是指你无须为生活开销而努力为钱工作的状态。简单地说,就是你的资产产生的收入已经等于或者超过你的日常开支,在这种情况下,当你不工作的时候也不必为金钱发愁,工作不再是你养家糊口的唯一手段。因为你有通过理财带来的收益,这时你便自由了,你获得了快乐的基础,达到了财务自由,真正可以为自己的梦想而活。

3. 个人理财有何特点

与公司理财相比,个人理财有以下的特点:

3.1 理财目标单一、具体

个人理财目标一般很明确,主要是为结婚成家进行理财、为筹集子女的教育资金进行理财、为大额消费(如购房、购私家车、旅游等)进行理财、为养老进行理财和为预防不测而进行理财等。其目的也很单纯,一般只有微观理财目标,主要是为了赢利,获得个人收益最大化,实现个人财务自由。不像公司投资主体,有转方式、调结构、变布局、稳市场等多种理财目标存在,既有微观理财目标,又有宏观理财目标,既要使微观利益最大化,也要承担相应的社会责任。

3.2 理财规模小,方向分散,受具体理财目标的影响大

个人理财资金主要来源于理财本人及其家庭其他成员积累的收入、合法继承的财产及依据个人信誉筹措所得的各项资金,资金数额一般比较小,对整个资本市场的影响小,无法左右资本市场资金投向,难以集中进行运作。其在理财工具选择上受具体理财目标的影响大,如为养老和预防不测而进行的理财必须选择变现性强、风险性小的理财工具;结婚和大额消费的时间是可以调整的,因此此类理财可以选择风险大、收益丰厚的理财工具,进行适当的投机,万一投资时机选择失误可以通过推迟结婚或大额消费时间重新确定合适的理财时机,以期获得尽可能大的投资收益。而国家理财、公司理财的资金来源渠道比较多元,既有自有资金,也有举债的资金,数额比较大,可以集中运作,理财工具的选择和组合空间大。

3.3 个人理财者的能力和渠道有限,理财行为具有一定的盲目性

个人理财者由于获得各种理财信息的能力和渠道极为有限,而且资金的数额小,进行理财收益风险分析的成本大,理财决策往往缺乏科学依据,盲目性大,如果没有专家指导,容易造成失误。理财涉及的知识面广,理财工具形式多样,个人由于经验、知识和精力等的限制,往往难以独立完成大额的理财事务,特别是金融理财,个人既不能进行直接交易,也不能创造新的金融资产和金融工具,不会增加金融资产总量;而房地产、黄金、古玩、珠宝、邮票等实物理财则要求有很强的专业知识,因此,大额的理财业务往往需要投资者委托投资中介机构进行。公司理财是公司经营活动的重要组成部分,通常由专门的机构和人员负责运作,有一套科学的管理制定,运作比较科学规范。

3.4 个人理财具有明显的生命周期特征

首先,个人理财以个人的生命周期为基础,是对人一生的财务安排。个人理财活动贯穿人的一生,而公司理财往往建立在公司持续经营假设的基础上,即公司理财以其存续期间为限,只要公司在存续期间持续营业,理财始终是公司的主要业务之一。

其次,个人理财体现出明显的年龄特征,表现在:

(1) 单身期。这时期或者还在学校接受教育,或者刚刚参加工作,处于事业的发展初期,没有收入或者收入很少,也不需要赡养父母,家庭负担较小。在这个时期关键是要树立理财要趁早的观念,培养理财意识及习惯,学习理财理论及技巧,建立个人财务记录并养成记账的习惯,建立良好的信用并注意开源节流,为将来理财做准备。

(2) 组建家庭初期。即结婚及孩子出生前后的3~5年(时间长短因人而异)的时间。在这个时期理财主要应注意合理安排家庭的收入和支出,认真制定和落实理财规划,以生活理财为主投资理财为辅,重点是获取稳定的工作收入,注意资本积累为扩大理财规模、提升理财层次准备资金。

(3) 家庭成长期。这是家庭生活的主要时期,也是个人事业发展的重要时期,一般从30岁到50岁(或55岁)持续20年至25年的时间。在此期间,家庭日益稳定,收入、支出的数量和类型却不断增加或变化,上有老下有小,开支大,如孩子和自己的教育开支、买车买房旅游等大型的消费、赡养老人等。这个时期的理财重点是开源节流,认真履行理财规划,在基本生活资金需求得到保障的前提下适当增加风险投资以

提高收益率。

(4) 退休前期。即子女开始独立到退休前 5~10 年的时间。在这个时期,家庭负担开始减轻了,收入仍然在增加,是累积财富的黄金时期。此时期理财要注重身心健康,适当增加提升生活品质方面有益的消费,巩固壮大家庭资产,以实现财务自由为目标扩大理财力度,制订养老计划为退休养老做准备。

(5) 退休期。即退休以后到终老的这段时间。在这段时间,应以安享晚年为主,把身心健康放在第一位,财富是服务的工具。此时期的理财要优先保障有利于身心健康的支出,投资要保守,不参与风险的投资,要做好财产传承的准备。

4. 个人如何成功理财

4.1 准备充分

做好充分的准备是成功理财的前提。在开始理财之前,要做好资金、知识和心理三方面的充分准备。一要准备好用于理财的资金,主要是日常开支和应急准备金以外的流动性资金。二要熟悉和掌握理财的基本知识和基本技能。三要对投资风险有一定的认识,能够承受投资失败的心理压力。

4.2 观念正确

科学理财观念先行,树立正确的理财观念是成功理财的保障。观念决定行为。正确的个人理财观念包含三层意思:(1)理财是理一生的财,是对人的一生的财务安排,不只是解决燃眉之急的资金缺口,其最终目标是追求“财务自由”;(2)理财是对人的一生的现金流量管理,即对一生的收入、支出和财富节余的规划与配置,努力实现资产的价值和增值;(3)理财有风险,理财也包括对人生可能遇到的人身风险、财产风险、市场风险等的管理。

理财要走出以下观念误区:(1)理财是有钱人的事,我没有钱,不需要也不可能理财。事实上,富人不见得理财好,穷人不见得理财差。无论是富人还是穷人都需要理财,养成积极的理财好习惯,你就可能从没钱变成有钱,甚至从穷人变成富人。(2)我钱少,理财效果不明显,没必要理财。实际上,理财的秘诀就是“开源节流,让钱为你工作取代你为钱工作”,只要养成节省的习惯、投资的习惯,坚持不懈,钱少的人可以变成钱多的人,时间越长效果越明显。(3)我很忙,没有时间理财。美国学者托马斯·史丹利调查过上万名百万富翁,大约 70% 的富翁每周工作 56 个小时,仍然抽时间进行理财规划。百万富翁都有时间进行理财规划,工薪阶层怎么会忙到没时间审视自己的收入和支出呢?想要致富,就一定要挤出时间来,每天减少一点点看电视或打牌或玩游戏或聊天的时间,用于记账和学习理财的知识,总有一天钱会为你工作。(4)我不懂理财知识,没法理财。不懂可以学,理财并不难,做的都是身边常见的事,只要你肯学,什么时候开始都不晚,况且还有专业的理财人员可以咨询。(5)理财就是为了发财。理财和发财没有关系,理财是对人的一生做的合理安排,未雨绸缪,确保财富安全、稳健增长,实现生活目标,努力提高生活质量。(6)理财就是买股票或者把钱放在银行。理财产品很多,股票、储蓄只是两种常见的理财工具。在人们的传统观念里,储蓄理财被认为是最安全、最稳妥的,而股票投资则有一定的投机性,不少人认为炒