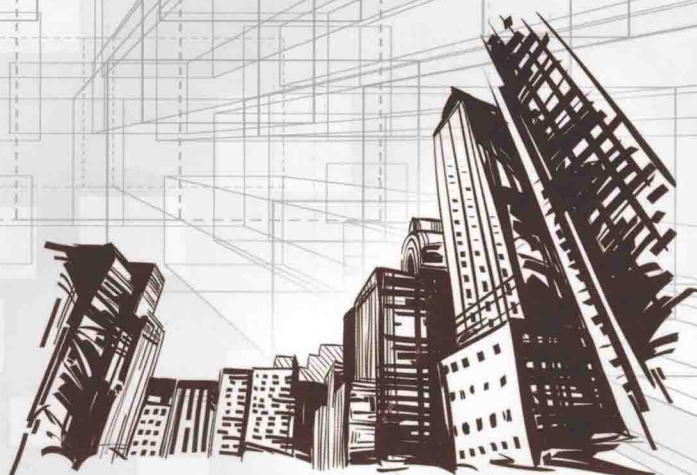




◆ 21世纪高等院校特色财经专业规划教材

个人理财

主 编 ◎ 张阿芬 傅庆阳



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



◆ 21世纪高等院校特色财经专业规划教材

个人理财

主 编 ◎ 张阿芬 傅庆阳



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

图书在版编目(CIP)数据

个人理财/张阿芬,傅庆阳主编. —厦门:厦门大学出版社,2016. 6
21 世纪高等院校特色财经专业规划教材
ISBN 978-7-5615-5912-3

I. ①个… II. ①张…②傅… III. ①私人投资-高等学校-教材 IV. ①F830.59

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2016)第 006874 号

出 版 人 蒋东明

责任编辑 许红兵

封面设计 李嘉彬

责任印制 吴晓平

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 20.25

字数 480 千字

印数 1~2 500 册

版次 2016 年 6 月第 1 版

印次 2016 年 6 月第 1 次印刷

定价 38.00 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

伴随着经济的快速增长和个人/家庭收入水平的提高,人们的理财意愿及对专业理财服务的需求也日益增强。“个人理财”除被列为高校金融类各专业的核心课程和银行从业人员资格考试必考科目外,也成为高校非金融类学生选修及社会人员自学的热门课程之一。本着为高校和金融等相关行业培养、培训既有扎实的理财理论基础,又有熟练的理财规划操作能力的个人理财专业人员,方便社会人员自主学习,提供一部理论结合实际、体系完整、内容实用、贴近生活、通俗易懂的个人理财书籍的思路,我们研究编撰了《个人理财》这本书。该书适用于应用型本科专业教学,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。

本书体系新颖,内容丰富,突出知识转化和能力训练,体现应用型人才培养特色。首先,在教材结构编排上,以“行动体系框架”取代“学科体系框架”,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,突出能力培养。其次,内容丰富。全书围绕个人理财基础、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,全面系统地介绍个人理财的基本理论、基本方法和基本技能。再次,体现知识转化目标。全书以引导自主学习及方便学习者掌握、运用个人理财知识点,并将知识内化为能力为具体目标,注重学习者对教学过程的参与。在每章内容陈述之前首先提示本章的核心知识点和关键能力点,并给出相应的理财情景,引导学习者认知核心知识点和关键能力点;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;最后在每章之后,附一至两则典型理财案例和理财贴士,设置问题思考与知识转化训练任务,引导学习者应用相关知识点和能力点讨论理财情景,训练理财能力,在实践中加深对核心知识点和关键能力点的理解和应用。

本书由张阿芬教授和傅庆阳高级工程师提出撰写大纲、指导思想和具体的编写要求,并共同担任主编和总纂定稿。参加本书编写的还有:集美大学蔡水涛高级经济师,厦门理工学院屈中标副教授,福州外语外贸学院林仁灶副教授。泉州经贸学院许毓坤博士(副教授)、黄鹏程硕士(讲师)参与部分资料收

集、整理工作。全书共十章,具体分工如下:

张阿芬编写第一章第一、第二、第三、第四节,第二章,第三章第一、第二、第三节,第六章,第七章;林仁灶编写第一章第五、第六节,第十章;屈中标与张阿芬合作编写第三章第四、第五、第六节,第四章;傅庆阳编写第五章;蔡水涛编写第八章,第九章。

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

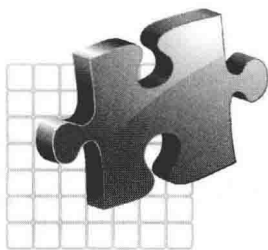
2016年4月

目 录

第一章 个人理财概论	1
第一节 个人理财的重要性.....	2
第二节 个人理财目标与理财环境.....	9
第三节 个人理财规划内容	15
第四节 个人理财规划流程与原则	20
第五节 个人理财职业人员	24
第二章 个人理财基本理论	38
第一节 资金时间价值理论	39
第二节 风险报酬理论	44
第三节 生命周期理论	50
第四节 持久收入消费理论	53
第三章 职业规划与现金规划	57
第一节 职业规划的影响因素	58
第二节 职业规划与职业核心能力	65
第三节 蔡靖的职业生涯规划	74
第四节 个人财务情况	80
第五节 现金规划影响因素与编制程序	87
第六节 现金规划工具	89
第四章 教育规划与保险规划	100
第一节 教育规划概论.....	100
第二节 教育规划流程.....	104
第三节 保险规划概论.....	111
第四节 保险规划策略.....	115
第五章 住房规划	123
第一节 住房规划流程.....	124
第二节 购房或租房决策.....	126
第三节 购房贷款.....	131
第四节 个人房地产投资理财.....	134
第六章 退休养老与财产传承规划	148
第一节 退休养老规划概述.....	149

第二节 退休养老规划工具·····	153
第三节 财产分配与传承规划·····	156
第四节 财产分配与传承规划工具与程序·····	165
第七章 股票与债券投资理财·····	173
第一节 股票投资理财基础知识·····	174
第二节 了解股票投资分析方法·····	181
第三节 债券投资理财基础知识·····	189
第四节 债券投资策略与技巧·····	195
第八章 基金、外汇与期货投资理财·····	205
第一节 基金投资理财基础知识·····	205
第二节 基金投资策略与技巧·····	216
第三节 外汇投资理财基础知识·····	219
第四节 期货投资理财基础知识·····	223
第五节 外汇与期货投资策略与技巧·····	229
第九章 实业与实物投资理财·····	236
第一节 实业投资理财概论·····	237
第二节 个人独资企业·····	242
第三节 认识合伙企业·····	247
第四节 实物理财·····	253
第十章 个人理财管理·····	268
第一节 个人理财税收筹划基础知识·····	269
第二节 个人理财税收筹划策略与技巧·····	284
第三节 个人综合理财规划与案例·····	295
参考文献·····	314

第一章



个人理财概论

核心知识点和关键能力点

1. 了解什么是个人理财,个人为什么要理财,以及个人理财要领。
2. 明白个人理财目标,理解个人财务安全与财务自由的内涵。
3. 清楚个人理财内容包括:职业规划、现金规划、保险规划、教育规划、住房规划、退休养老规划、财产分配与传承规划、投资规划和税收筹划等项目。
4. 掌握个人理财规划流程,熟悉个人理财原则。
5. 认识个人客户经理和个人理财规划师,清楚如何与他们沟通合作。

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、财产如何传承等等都做了详细的构想。十年后,王健和蔡靖都成家并都有一个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”,人气很旺,需要提前预约才能进去消费,一家人非常幸福,妻子也已经怀了第二胎;而王健参加工作后,每月固定存入银行一笔资金,希望尽快拥有车子和自己的房子,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,但是,考虑到汽油费在不断上涨、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?

第一节 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 理财从字面上理解就是管理财物的意思

财,即财物,指钱财和物资的总称,管理财物就是对收入、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。而我国在1978年以前,实行的是计划经济体制,个人只获得很低的工资收入,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”一词也见诸当时的报端,之后,个人理财逐步深入人心。根据2014年2月24日发布的《2013年国民经济和社会发展统计公报》,2009年至2013年,我国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5153元增加到2013年的8896元,城镇居民人均可支配收入由2009年的17175元增加到2013年的26955元;截至2013年年底城乡住户存款总额已达到46.5437万亿人民币元,按总人口136072万人计算,人均存款余额3.4205万元。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 对于什么是个人理财,有不同的说法,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是: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,其定义是:理财策划是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,为顾客制定储蓄计划、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,并为顾客方案实施提供合理的建议;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认为,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,

从而帮助客户制定出可行的理财方案的一种综合金融服务。显然,上面的表述,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、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、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,更要保证个人财物的安全,理财在追求投资收益的同时,更加注重的是人的衣食住行等基本生活规划、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是针对家庭理财的(本书中所指“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,收入少于在职阶段,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、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问题,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成员收入的积累、合法继承的财产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要。然而,家庭所拥有的社会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。由于家庭成员的需求是无限的,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日益复杂和重要。

1.5 人的需要影响个人理财

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要,如图 1-1 所示。

生理需要:是人类最基本的需要,包括衣、食、住、行及基本的身体健康医疗等最基本的需求。

安全需要: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。

社交需要:归属或取得他人认可等需要,包括爱情、归属、接纳和友谊等的需要。

尊重需要: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。

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

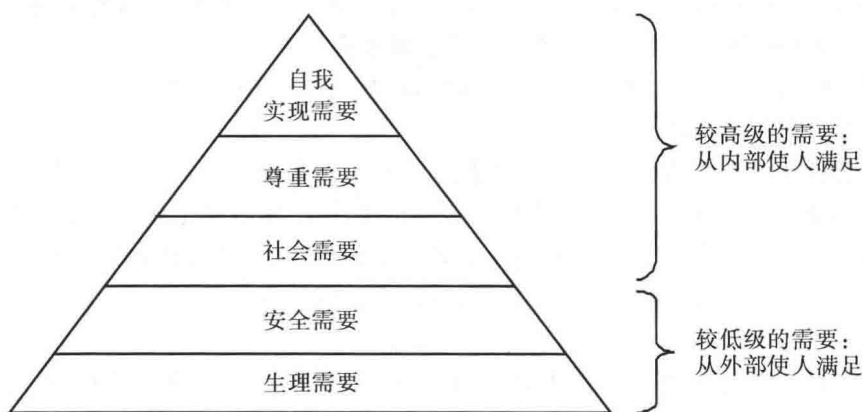


图 1-1 马斯洛的需要层次

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要。

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为目的,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,对个人投资性资源的规划与管理,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。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要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、中级需要为目标,投资理财以满足人的中、高级需要为目标。

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 40 多年间创造出 40 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,要懂得让钱为你工作,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 理财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,而最后 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,人的一生只有大约一半(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,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。可见,个人理财发挥了使人生实现财务收支平衡的作用。

2.2 理财是规避人生风险的措施

现代社会瞬息万变,风险无处不在,人的一生遭遇意外事件是不可避免的。人在一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 理财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、有房生活自由、吃好身体棒、穿好有品位。要提高生活质量,就需要有钱的支持。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 理财是促进财富增长的保障

随着经济的发展和市场化的加深,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。个人理财的目标就是要通过理财工具的选择与合理搭配,努力在同样风险的情况下实现收益最大化,或者在获得同样收益的情况下尽可能使风险降到最低,两种情况同样可以达到促进财务增长的效果,可见,个人理财是促进财富增长的工具。

2.5 理财是实现财务自由(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,主要通过资金运作或出让财产使用权产生的收入,如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被动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,个人理财有以下特点:

3.1 理财目标单一、具体、明确

个人理财主要是为结婚成家而进行的理财、为筹集子女的教育资金进行理财、为大额消费(如购房,购私家汽车,购置电脑,空调等家庭设备,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,主要是为了盈利,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的收入积累、合法继承的财产及依据个人信誉筹措所得的各项资金,资金数额一般比较少,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。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 个人理财者的理财资金数量有限,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,往往难以独自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度,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,是对人的一生的财务安排,个人理财活动贯穿人的一生;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)在单身期,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,要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)在组建家庭初期,即结婚及孩子出生前后的3至5年的时间(时间长短因人而异)。在这个时期理财主要要注意合理安排家庭的收入和支出、要认真制定和落实理财规划、以生活理财为主投资理财为辅、获取稳定的工作收入是重点、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,人口、收入、支出的数量和类型都在增加或变化,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、赡养老人等等在这个时期都需要。在这个时期理财重点是要注意开源节流,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组合理财比重以提高收益率。

(4)退休前期,指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,指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,不参与风险投资,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:一是理财是理一生的财,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”;二是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,努力实现资产的保值和增值;三是理财有风险,理财也包括对人生可能遇到的人身风险、财产风险、市场风险等风险的管理。理财要走出观念误区。第一个误区,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,你就可能从没钱变有钱,甚至从穷人变富人。第二个误区: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。第三个误区: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。百万富翁都要花时间进行理财规划,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。第四个误区: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。第五个误区: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,达到生活目标,努力提高生活质量。第六个误区:理财就是买股票或者就是把钱放在银行。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,不少人认为炒股赚钱快,梦想通过炒股一夜暴富。实际上,认为理财就是买股票或者理财就是把钱放在银行,都是错误的理财观念,一个低估了风险,一个误读了收益。电视在播股评节目的时候,下方经常会打出“股市有风险,入市需谨慎”的字样,股票虽然使个别人一夜暴富,但是也有人因股票跳楼;至于储蓄,目前我国不仅储蓄利率低而且物价一直处于上涨趋势,把钱存在银行显然不是最佳的选择,储蓄时间长有可能利息收入无法弥补物价上涨的损失,保值都没有保障更谈不上增值。因此,正确的理财思路是,根据自己的财务特点和需求选择合适的理财产品 and 产品搭配,在产品选择时要记住收益和风险是一对孪生兄弟,一定要权衡各种理财产品的利弊。第七个误区:理财就是省着用钱,就是节俭。节俭既是一种美德,也是理财的一种方式,但是节俭只是减少支出,本身不会生财,不会增大资产规模,无助于提高人的生活质量。理财不仅仅要节流,即节俭,更要开源,即通过投资等生财,主要是开源,仅依靠节流是无法让钱为你工作的,是无法实现“财务自由”的,而投资是“以钱生钱”的活动,也是实现“财务自由”的基本途径。

4.3 养成习惯

美国理财专家柯特·康宁汉有句名言:“不能养成良好的理财习惯,即使拥有博士学位,也难以摆脱贫穷。”想要致富,一定要尽早培养理财习惯。理财是循序渐进地培养“赚钱、省钱、存钱、钱滚钱”的习惯。一要养成记账的习惯。做好财务记录,建立一个档案,全

面记录个人(家庭)的收入、支出、净资产和负债。二要养成开源节流的习惯(赚钱、省钱)。一方面,要努力赚钱,累积“第一桶金”。职场中人鲜有意外“横财”,一定要把提高工作收入列为赚钱最重要的手段,以薪酬为基础,快速累积起可供理财的第一桶金,继而通过投资增加收益,扩大资产规模。另一方面要减少不必要的支出,削减开支,节省每一块钱,积少成多,挤出更多的钱用于投资,小数目的投资,也可能会带来不小的财富。三要养成储蓄的习惯(存钱)。尽管理财产品层出不穷,但是,储蓄始终是个人的理财最基本的、最不可或缺的产品,养成储蓄好习惯,储蓄是理财的基础。把赚到的钱,扣除必要的开支后,剩下的部分全部存入银行,等到合适的投资机会来临时,你即可以此作为投资的资本。四要养成规划的习惯。理财是理一生的财,目标是使将来的生活有保障,或提高生活质量,努力实现“财务自由”。它是涉及人生各个阶段和各项生活的经济活动,只有事先做好科学的规划,并认真组织实施,才能实现预期的目标。个人理财一般要制定消费规划、住房规划、教育规划、保险规划、投资规划、税收规划、退休养老规划及财产传承规划等。

4.4 目标科学

制订规划是科学理财的前提,目标科学则是规划顺利实施从而转化为现实的保障。理财规划的目标必须具体,有可行性。一是,理财目标一定要明确、量化,既要考虑短期目标、中期目标,更要规划好长期目标;二是,理财目标的确定必须建立在对个人的财务状况全面准确了解的基础上,切忌好高骛远,不切实际,防止在理财过程中顾此失彼;三是,个人理财要将稀缺的货币资源用得其所,为个人创造更大的效用和收益;四是,在制订个人理财规划时,应注意人生的不同阶段对财务的需求和生活目标的不同要求;五是,要统筹平衡消费、住房、教育、保险、投资、退休养老及财产传承各项规划目标,使其相互协调,并重视税收规划。

4.5 方案可行

科学的理财方案是理财规划实施的依据,对理财行动具有指导意义。衡量理财方案是否科学的标准是“方案是否可行”。可行的理财方案应具备三个要素:一是目标科学;二是措施全面具体,具有可操作性,即理财措施含人生各阶段和生活各方面的财务需求并便于运作;三是考虑了风险因素,一方面,风险管理本身是理财的一部分,另一方面,理财是对人的一生财务的管理,时间长,涉及的事项多,受社会大环境的影响大,如果没有风险防范意识和措施,难以实现预期的目标。

第二节 个人理财目标与理财环境

1. 个人理财目标

1.1 个人理财总体目标(最终目标)

理财目标是理财管理活动所要达到的根本目的。个人理财目标是由家庭的总体目标所决定的,家庭的目标就是使家庭各成员的需求得到尽可能大的满足,家庭成员需求的满足程度在很大程度上取决于家庭所拥有财富数量的多少。因此,个人理财的总体目标就

是使家庭财富最大化。家庭财富最大化是通过个人理财活动的合理组织和管理,在考虑资金时间价值和风险投资报酬的情况下,使家庭的财富得到不断增值,使家庭的总价值得到最大化。与企业理财目标相比,个人理财的目标比较单纯也较容易进行衡量,这主要是因为家庭各成员往往是利益的统一体,能共同分享家庭财富;而企业组织往往存在许多不同的利益主体,如投资者、债权人、企业职工、企业顾客或供应商等,这些主体的利益虽然密不可分,但却不一定是一致的,这就使企业的理财目标变得复杂化,难以衡量。

用“财富最大化”来表述个人理财目标似乎有点虚,“最大”是一个没有边界的概念,不仅仅每个人对它的要求不一样,每个人在人生的不同阶段对它的理解和要求也不一样,因此,个人理财的最终目标可以描述为,实现个人的财务安全和财务自由。

(1)个人财务安全。个人财务安全是指个人对自己的财务现状有充分的信心,认为现有的财富足以应对未来的财务支出和其他生活目标的实现,不会出现大的财务危机。一般来说,衡量一个人是否具备财务安全的标准是:是否有稳定、充足的收入,是否有发展的潜力,是否有充足的现金准备,是否有适当的住房,是否购买了适当的财产和人身保险,是否有适当、收益稳定的投资,是否享受社会保障,是否有额外的养老保障计划等。如果答案肯定,就是达到了财务安全目标。

(2)个人财务自由。根据本章第一节表述,财务自由是指你无须为生活开销而努力为钱工作的状态。换句话说,当工作不是你养家糊口的唯一手段时,你便拥有了财务自由。当人们获得了财务自由之后,其个人的投资收入可以完全覆盖个人发生的各项支出,已有的财富已成为创造更多财富的工具,个人便可以从被迫工作的压力中解放出来,实现了自由。衡量财务自由的标准,一是不必为钱工作。二是保持财产性收入的净现金流入。财产性收入指房屋租金、股票收入、债券利息等各种由财产创造的收入;净现金流入指现金流入扣除现金流出后的余额,比如,出租房屋,如果业主对出租房屋拥有完全的产权且没有购房贷款或贷款已经还清,那么房屋租金扣除税费后的差额若为正数,其差额便是净现金流入;如果用以出租的房屋是用贷款购买的并且贷款还没有还清,而房屋租金不足以覆盖房屋的按揭贷款,出租房屋便无法给业主带来净现金流入。三是保有一定的净资产。净资产就是总资产减去负债后的余额。四是保有一颗平常和自由的心。其实一个人到底要拥有多少资产,才能达到心灵的自由,实在是因人而异的事情,没有统一的标准,所以真正拥有财务自由的人应该是既有钱又有闲,保持一颗平常心的人。全球第一理财师、从女招待到亿万身价的理财师,“影响美国股民的金融五大鳄之一”的美国全国广播公司商业新闻(CNBC)个人理财栏目的主持人苏茜·欧曼(Suze Orman),在上海接受《钱周刊》的专访时说了这样的一段话:“财务自由不是拥有百万千万美元,而是感觉到自由,了解你自己和你自己所拥有的,知道即使明天因为生病或是公司裁员,你丢了工作,你也不会有大麻烦,仍旧可以舒适地生活一段时间,不必发愁要立即找工作。等你年老退休时,也许你的生活不算豪华奢侈,但你可以生活得很舒适,不会欠账。偶尔出去旅行,能自给自足。等你去世的时候,你留给家庭的财富会超过你原本拥有的。”她还说:“财务自由是让你的财富能够各自分工、各司其职,发挥它们各自的作用,从而构建起自己的财务自由王国。”

1.2 个人理财的具体目标

个人理财是对人的一生财务进行科学的规划和管理,其内容主要包括职业规划、现