



Personal Finance

(6th Edition)

个人理财

(第6版)

〔美〕杰克·R.卡普尔 李·R.德拉贝 罗伯特·J.休斯 著
马苏芹 达兵 译

Mc
Graw
Hill Education

上海人民出版社

Personal Finance

(6th Edition)

个人理财

(第6版)

[美] 杰克·R.卡普尔 李·R.德拉贝 罗伯特·J.休斯 著
马苏芹 达兵 译

上海人民出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

个人理财:第6版/(美)卡普尔(Kapoor, J.R.)等著;马苏芹,达兵译.

—上海:上海人民出版社,2004

书名原文:Personal Finance

ISBN 7-208-05291-3

I. 个... II. ①卡...②马... III. 私人投资-基本知识

IV. F830.59

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2004)第 092230 号

责任编辑 周 峥

封面装帧 陈 楠

个 人 理 财

(第6版)

[美]杰克·R.卡普尔 李·R.德拉贝 罗伯特·J.休斯 著

马苏芹 达 兵 译

世纪出版集团

上海人民出版社出版

(200001 上海福建中路 193 号 www.ewen.cc)

世纪出版集团发行中心发行

上海商务联西印刷有限公司印刷

开本 850×1168 1/16 印张 36.5 插页 3 字数 1,018,000

2004 年 12 月第 1 版 2004 年 12 月第 1 次印刷

印数 1-6,000

ISBN 7-208-05291-3/F·1194

定价 60.00 元

前言

“五年内使您财富翻倍”

“消除信用卡债务”

“得到梦想的工作”

“每年到不同的国家旅游”

“把固定保险开支削减 1/3”

本书无法保证您以上目标的实现,但能给您提供实现以上目标及其他的财富目标的机会。当然,还要加上您的努力。

技术、全球经济和社会发展在不断改变着理财环境,但理财基础犹存。您的消费、储蓄、借贷、投资和理财的智慧组合仍是您未来长期财富安全的基础。

如何作出理财决定——

每天,不断变化的选择存在于我们的日常生活之中,选购物品、电视频道转换都包含其中,财富选择也迫在眉睫。而本书——《个人理财》(第6版)正是给您提供了应对这些选择的各种工具。本书第1章介绍了如何做好理财决定的步骤,这些循序渐进的步骤将教会您认识、理解和掌握您的决定所带来的机会成本。

本书新版的内容与特点——

理财技术创新、实战理财决策、专家理财建议是本书新版的其中几个特点。同时,为便于老师和学生实践,新版本还增加了许多教学类的内容。

第1章包括理财步骤的讨论和案例,增加了在线理财的内容;第2章增加了在线求职策划和实施类的理财计划。

第3章增加了使用不同的财务比率评估个人财富状况的方法;第4章纳入了最新的税法内容。

第5章增加了最新的网络银行、网络金融安全和财务隐私方面的内容;第6章和第7章消费信用部分增加了网上信用卡消费以及现金预付款和融资费用计算等内容。

第8章、第9章所述的购买部分增加了网上购物、网络家居消费和消费之谜等内容。

第10章到第12章更新了家庭和汽车保险内容。第11章还根据新的医疗保险政策设计了有关长期医疗保险计划。第12章教您如何投保人寿保险和如何通过网络了解保险信息。

第13章到第17章属投资理财部分,重点在于强调作为投资个体在建立投资规划时必备的奉献性和坚韧性。第13章介绍了新的雇员退休津贴计划、全球投资风险和潜在投资评估等内容。第14章主要是有

关各种投资长期回报的内容。第 15 章是最新的债券买卖内容。第 16 章介绍了如何利用网络挑选互助基金。第 17 章主要讨论艺术品、收藏类的理财内容。

第 18、19 章是退休理财篇。主要讨论有关退休安居、养老金计划及有关遗嘱选择等内容。

本书结尾及部分章节还另附了一些帮助您成功理财的资料,如:“财富的时间价值——现在和将来的财富计算方式”等。

衷心感谢——

我们谨向为此书付出辛勤努力和至诚奉献的同仁表示最深切的感谢!

特别致谢——

在全世界许多大学的学生和老师都选择并使用了不同版本的《个人理财》这本书,我们对此深感荣幸。书的价值取决于使用它的人,我们真诚地欢迎您的批评指正。最后,我们诚挚地祝愿:个人理财给您带来财富、幸运和美好人生!

杰克·R. 卡普尔

Jack R. Kapoor

李·R. 德拉贝

Les R. Diabay

罗伯特·J. 休斯

Robert J. Hughes

目 录

前言 1

税收规划策略 105

第一部分 规划你的个人理财 1

第 1 章 个人理财规划——引言 2

个人理财规划的过程 3

设定个人理财目标 7

影响个人理财计划的因素 9

机会成本和金钱的时间价值 14

达到理财目标 18

第 1 章附录 理财规划师以及其他理财
规划信息来源 24

第 2 章 事业规划与理财 30

事业选择的经济要素和个人要素 31

职业机会:现在与未来 34

求职策略 37

就业的经济和法律因素 41

长远职业发展 46

第 2 章附录 简历、自荐信及面试 51

第 3 章 资金管理策略:财务报表与预算 60

成功的资金管理规划 61

个人理财记录体系 62

测算理财过程的个人财务报表 64

熟练资金管理的预算规划 70

达到理财目标的储蓄 78

第 4 章 税收策略规划 84

税收与理财规划 85

所得税基本要素 86

提交联邦所得税纳税申报表 94

纳税协助与审计 101

第二部分 管理你的个人理财 115

第 5 章 银行服务:储蓄计划和支付账户 116

现金管理策略 117

金融机构种类 122

储蓄计划的类型 127

评估储蓄计划 131

选择支付方法 134

第 5 章附录 使用活期账户 142

第 6 章 消费信贷 146

什么是消费信贷 147

信贷的种类 150

测量信贷能力 157

申请信用 162

避免和纠正信用错误 167

消费信贷的投诉 171

第 7 章 选择信贷渠道——信贷的成本分析 178

消费信贷来源 179

信贷成本 181

债务管理 191

消费信贷指导服务 195

宣布个人破产 197

第 7 章附录 其他决定信贷成本的
方法

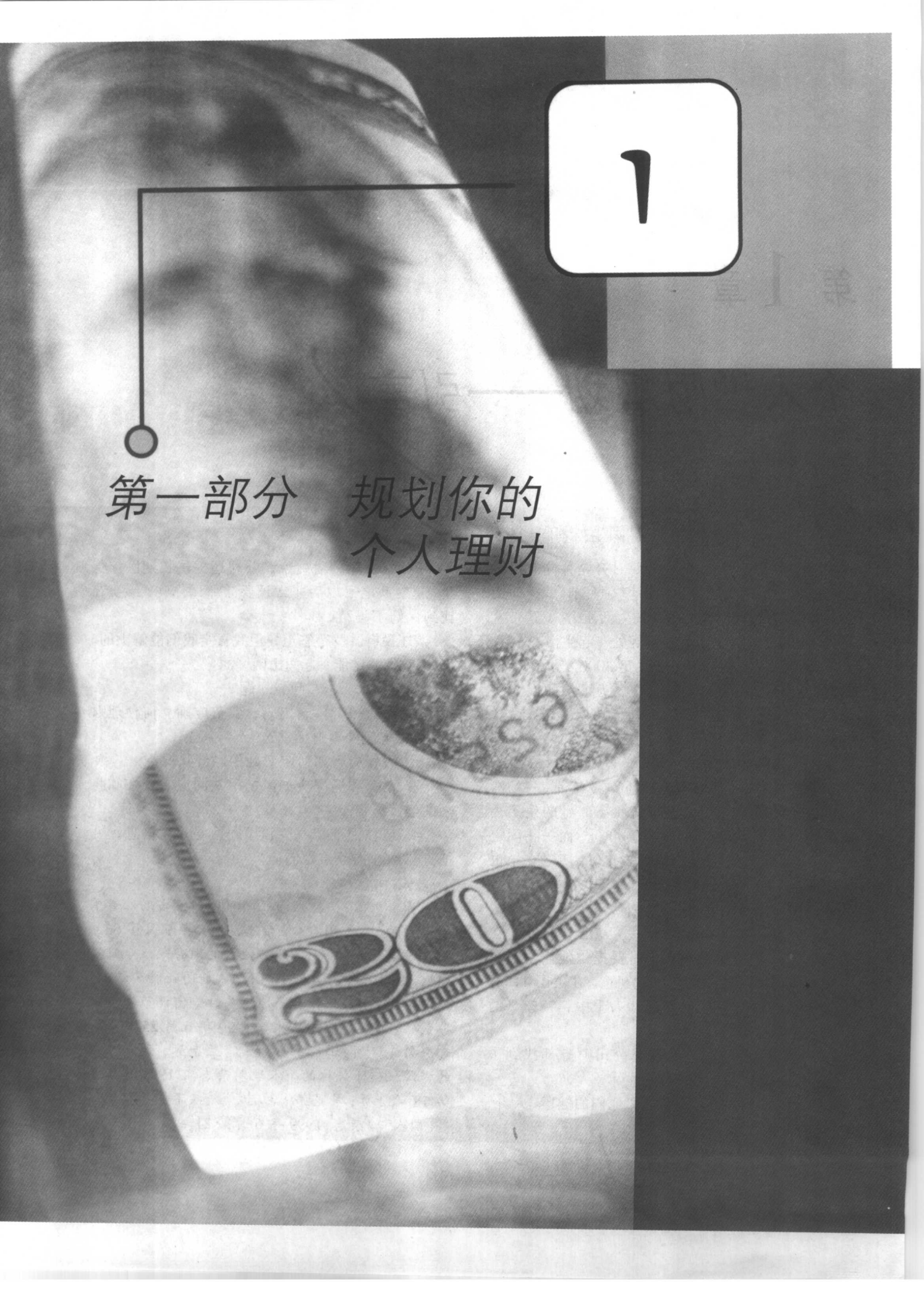
206

第三部分 购买决策 213

第 8 章 消费者购买决策与法律保护 214

消费者决策的理财意义 215

- 消费性购买:以研究为基础的方法 215
- 购买实战策略 222
- 解决消费者投诉 227
- 消费者可采取的法律工具 231
- 第8章附录 购买与运行机动车辆 237
- 第9章 住房决策:影响因素与融资策略 250**
 - 评价住房类型 251
 - 租赁住宅 252
 - 购房过程 258
 - 购房融资 263
 - 出售自己的住房 273
- 第四部分 保障你的资源 279**
- 第10章 住房与汽车保险 280**
 - 保险与风险管理简介 281
 - 财产与责任保险 286
 - 影响住房保险成本的各类因素 293
 - 汽车保险 295
 - 汽车保险成本 299
- 第11章 健康保险与残疾保险 306**
 - 健康医疗成本 307
 - 理财规划中的健康保险 310
 - 残废收入保险 312
 - 健康保险种类 316
 - 私有健康保险与健康医疗 324
 - 政府健康医疗项目 328
- 第12章 人寿保险 338**
 - 人寿保险简介 339
 - 确定你的寿险需求 340
 - 人寿保险公司和寿险政策 343
 - 寿险合同的重要条款 352
 - 购买寿险保单 355
 - 利用年金进行理财规划 361
- 第五部分 金融资源投资 371**
- 第13章 投资基础 372**
 - 投资计划的准备工作 373
 - 影响投资决策的因素 377
 - 投资品种概览 382
 - 影响投资风险的因素 388
 - 投资信息的来源 391
- 第14章 股票投资 400**
 - 普通股 401
 - 优先股 405
 - 股票评估 408
 - 股票买卖 419
 - 长期投资与短期投资策略 427
- 第15章 债券投资 436**
 - 企业债券的特征 437
 - 为什么企业发行企业债券? 438
 - 投资者购买企业债券的目的 442
 - 政府债券与负债类证券 446
 - 债券的买卖决策 451
- 第16章 共同基金投资 464**
 - 购买共同基金的原因 465
 - 共同基金分类 470
 - 如何进行共同基金的买卖决策? 473
 - 共同基金交易技巧 483
- 第17章 房地产投资与其他投资 494**
 - 房地产投资 495
 - 房地产投资的优点 500
 - 房地产投资的缺点 502
 - 贵金属、宝石和收藏品投资 503
- 第六部分 掌握理财未来 515**
- 第18章 退休规划 516**
 - 为什么要进行退休规划? 517
 - 进行财务分析 520
 - 退休后的生活开支 523
 - 规划退休住房 525
 - 规划你的退休收入 528
 - 靠退休收入生活 542
- 第19章 遗产规划 552**
 - 为什么需要遗产规划? 553
 - 遗产规划的法律因素 556
 - 遗嘱的种类和形式 558
 - 信托和遗产的类型 565
 - 联邦和州遗产税 572



1

第一部分 规划你的
个人理财

第 1 章

个人理财规划——引言

“俩姐妹和一个孩子”三人组之理财决策

对于罗蓓而言,如何处理每日开销并同时保证长期财富安全的话题并不轻松。7个月前,罗蓓的丈夫去世了。为减轻因此而带来的生活压力,罗蓓带着3岁的女儿凯莉搬到了姐姐潘妮处一起生活。

罗蓓的丈夫死时留下了不足3000美元的存款和仅20000美元的人寿保险费。为了照顾女儿凯莉,罗蓓这几年都未工作。现在,她需要一份工作,既要把凯莉送托,又要帮助在精神上和经济上都给了她支持的姐姐潘妮。

潘妮的经济状况又有所不同。3年前,一场滑雪事故使潘妮至今仍处于半瘫状态。她的残疾福利保险费仅能提供以前工资的60%,而一些固定的开支,如电动轮椅维护等仍需支付。现在,她也同样需要一份工作。

经过8个月的物理治疗,潘妮致力于提高她的计算机技能。美国伤残法案——ADA要求雇主在雇用有工作能力的伤残人士时要提供他们食宿。这项法案给潘妮提供了更多的机会。在美国1,520万名年龄在21至64岁的伤残人士中,77%(约1,170万人)的人都有了工作。

“我在大卖场附近的投资公司财务部找到了工作。”潘妮对罗蓓说。

“太好了!”罗蓓答道,“那他们的健康、人寿、伤残保险计划怎么样?”

“如我所愿,”潘妮说,“公司还提供长期医疗保险,这对我老了以后非常重要。那么你呢?给凯莉找到保姆了吗?”

“还没有,”罗蓓答道,“但我肯定我们能解决的。不久,我们一定能一起闯出困境的。”

问 题

1. 作为一个单亲妈妈,罗蓓应确立何种理财目标,实施何种理财活动?
2. 潘妮应当如何应对她的经济状况?
3. 罗蓓和潘妮应如何携手共同应对现在和将来的经济所需?
4. 请在网上帮罗蓓和潘妮搜寻相关信息,并把具体网址推荐给她们。

资料来源:帕特里西亚·布劳斯,“当助人者需要帮助时”,《美国人口》杂志,1998年9月第66-72页;苏珊·戴克,“照料他人的财务”,《今日美国》,1999年6月4日第3B页;斯图亚特·杜朗,“特殊案例:家人身患慢性疾病时如何调节家庭财务”,《芝加哥先驱论坛报》,1999年6月25日第六部分第1、7页;玛丽·贝斯·富兰克林,“脆弱生命的保障”,《齐普林的理财杂志》,1999年7月第78-82页;詹尼弗·拉什,“残疾不等于负债”,《美国人口》杂志,1999年6月第21-22页。

学习目标

目标一:分析个人理财决策的过程

目标二:设定个人理财目标

目标三:评估个人理财规划中的个人及经济因素

目标四:确定个人理财规划中的个人机会成本和理财机会成本

目标五:明晰不同生活状态下实现个人理财目的之战略

个人理财规划的过程

目标一:分析个人理财决策的过程

环顾周围,每个人都在谈论金钱。如果谈及您的生财之道时,您又如何?或是一名财富探求者——一个总是在搜寻不同投资领域的人?或是一名财富过客——一个仅仅在投资决策过程中生存的人?或是一名财富研究者——一个在生命中不断寻求不可避免的投资答案的人?

大多数人都想成为理财高手,让自己的每一元钱都尽显其能。典型的财富目标包括:拥有一辆新车,一套大房,高级职业培训,惬意的旅行,工作和退休岁月里的自给自足。要达到这样或那样的财富目标,就需要明晰这些目标的先后顺序。个人目标和财富目标的实现过程其实就是我们所说的个人理财规划实施的过程。

个人理财规划:管理你的金钱以获得个人经济满足的过程

个人理财规划即是运作您的金钱并使其满足您个人财富需求的过程。理财过程要求您有效控制您的财富状况。每个人,每个家庭,每个家族都处于同样的经济地位,每一步理财实践都需要精心策划,以满足您特别的需求和目的。

一个理财规划组合能使你通过不断削减未来需求和资源的方式来提升你的生活质量,满足你的需求。个人理财规划的特别优势在于:

- 提高你一生中拥有、使用、保护财富资源的有效性;
- 提高你的财富控制力,避免过度债务、破产、依附他人寻求财富安全等问题的产生;
- 提升你的人际关系面,因为你有良好有效的理财决策力;
- 提高你个人经济目标的实现力,拥有不再困囿于未来开支的自由感。

我们每天都在做出上百个决定,大多数的决定简单且无必然逻辑联系。而在个人理财方面要做出一些复杂且影响深远的决定。当人们在做决定时,几乎没人知道如何做出更好的决策。正如图表1-1中所示:理财规划运作过程是逻辑性强的“六步法”: (1)明确你现有的财务状况; (2)确定理财目标; (3)甄选理财方法; (4)评估理财方式; (5)制定并实施理财规划; (6)再次评估和修正理财规划。

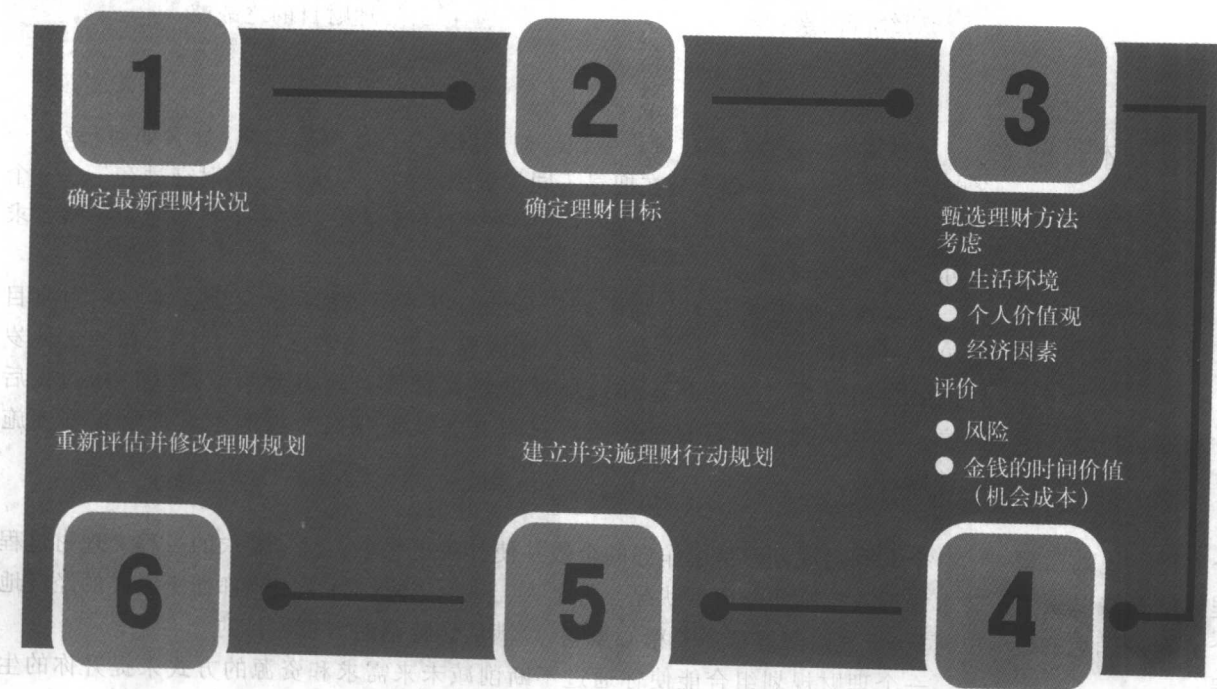
第一步:明确你现有的财务状况

在第一步中,你将根据你的收入、储蓄、生活开支、债务情况等确定你现在的财务状况。作为理财规划运作的基础,你需要制作一张财产和债务平衡表。在第3章中的有关内容将帮助你如何根据你的现有收入和潜在创收能力等相关信息制作该表。

例:还有两个月,肯特·穆林就将完成国际关系研究生的学业。他打工兼了几份不同的销售业务,存有小笔款项(1,700 美元),并负 8,500 多美元的学生贷款。那么,在做个人理财规划时,他的哪些信息是可用的呢?

表 1-1

个人理财过程



第二步:确定理财目标

你要分阶段分析你的财富价值和理财目标。这包括你对金钱的感觉和为什么这样感觉。你对金钱的感觉是建立在现实知识基础上的,还是建立在别人对你的影响基础之上的呢?你的经济优先权是建立在什么基础上的?社会压力、持家所需或是追求奢华?经济条件如何影响你的目标和优先权?——这样的分析结果可以帮助你区分不同的需求。

特别的理财目标是理财规划的重点所在。别人会暗示你其他的理财目标,而你必须决定你究竟要达到什么目标。你的理财目标可以是把所有的现有收入用来储蓄以增加存款;也可以是全部纳入投资规划以确保未来财富安全。

例:肯特·穆林有几项理财目标:包括还清学生贷款,或再拿个全球工商管理学位,或去拉美的一家跨国公司工作。那么对于他而言,还有哪些适当的理财目标呢?

第三步:甄选理财方法

甄选理财方法是做出决策的关键步骤。虽然影响理财思路的因素很多,但通常应遵循以下几个环节:

- 保持原有的理财思路——例:你可以仍旧保持原有的可行性理财思路;

- 扩展现有的财务状况——例：你可以选择每月存储更多的款项；
 - 改变现有的财务状况——例：你可以决定使用某种金融市场工具以取代平时的储蓄；
 - 选择新的理财思路——例：你可以决定用你每月的定期储蓄支付信用卡债务。
- 并非每一个理财决策都必须应用上述环节，毕竟这里罗列的只是可能的几个方面。例如：如果你决定要放弃全日制工作去读书深造，你就可以直接应用“选择新的理财思路”这一环节。

?

你知道吗

1999 年中期，超过 220 万美国家庭有网上投资经纪公司的账户。提供网上投资服务的金融服务机构超过了 100 家。（莎拉·罗斯，“最佳网上经纪商”，《金钱》，1999 年 6 月，第 156-164 页）

理财决策中的创造力对理财决策的有效性而言至关重要。对所有可能的环节进行思考将有助于你做出富有成效的理财决策。例如：大多数人都想驾车上班上学，除了购车以外，他们还可考虑其他的方法——公共交通、租车、合用车、合买车或搭乘公司班车等。

谨记：当你决定不采取新的理财行动时，你选择了“无所作为”，而这种态度本身就是一个危险的选择。

例：肯特·穆林的近期理财规划有几个选择——或全日制工作并为今后上学储蓄；或申请学生贷款支付全日制学习；或半工半读。你还能帮他列出其他的选择吗？

第四步：评估理财方式

对可能采纳的理财思路要结合自身的生活、经济状况进行评估。例如：需要你抚养的人对你存款指标有何影响？你如何支配闲暇时间？利率变化对你的经济状况有何影响？

机会成本：个人作决策效应 每一项理财决策都具排他性。例如，你决定投资股票就要放弃休假；出选择后放弃的东西 决定上全日制学校就要放弃全日制的工作。机会成本就是你为了作出一个决定而放弃部分的价值。这种成本通常是指被理财决策“卖掉”的部分，无法以通常意义的美元来计算。它既可以是你为了上学而放弃的工作收入，也可以是你所放弃的用来精挑细选商品的购物时间，每一种放弃（无论是金钱还是时间）都是失去的价值。

理财决策将是你个人生活、经济状况的一部分，你要考虑因此而失去的一些机会。因为理财决策的基础因人而异，各人的机会成本也相应不同。

评估风险 每一项理财决定都具有不确定因素。选择就读大学的哪个专业和挑选某个专门职业都要冒风险。如果你不喜欢某领域的工作或者你无法在某个行业找到工作，怎么办？其他的一些决定风险较低，例如在银行户头增加存款，或买一些价值几美元的商品。在这些决定中，你失去的机会相对就少。

在许多理财决策中，分鉴和评估风险很难（见图表 1-2）。考量风险的最佳途径就是综合你自己和他人的经验，充分运用理财规划信息资源。

理财规划信息资源 当你旅游时，你需要一份地图。在理财规划的路上，你需要一张不同的地图。每一个理财步骤都需要相应的信息。本书提供了你做出理财决策的基础。不断变化的个人、社会、经济条件要求你不断充实、更新知识。图表 1-3 告诉你做出理财决策时应考虑的一些实用性信息资源。在“应对生活的理财决策”一节

表 1-2

风险种类

- 价格上涨导致购买力下降;
- 购买时机的确定,越晚付出的越多;
- 利率变化影响成本(贷方)和回报(储蓄或投资);
- 作为低息贷方,利息升高将对你有利;作为储蓄方,利息降低会使六个月储蓄回报率低于长期储蓄;
- 消费水平的变化可能使你失业;
- 面临失业风险的人就要储蓄以待重新就业或获取适应不同类型工作的技能;
- 确定或不确定因素会使期望值降低,特定品牌或针对特定厂家的购买可能会遭遇不熟悉修理厂家的风险;
- 个人风险有诸如健康风险、安全风险或因不同的购买和理财决策带来的附加成本等;
- 储蓄和投资具有潜在的高回报率,但也可能产生难以变现或贬值出售的状况。

和本章的附录部分还给你提供了其他的信息。

例:肯特·穆林评估理财决策时,必须要考虑长期或短期的收入需求,还要考量现有技能和潜在的高级培训会带来的职业机遇。他还需要权衡什么风险?

?

研究发现制定了理财规划的人们(自行制定或由专家设计)的

你知道吗

储蓄金额远远高于没有理财规划的人。(安德鲁·洛克,“你应该有计划”,《金钱》,1999年3月,第117-120、123、125-127页)

第五步:制定并实施理财规划

这一步是理财规划的实施过程,通过选定的规划实现你的目标。例:你可以通过削减开支或利用业余时间增加收入的方式增加你的存款。如果你认为年终税赋负担过重,你可以提高每次的消费税率、也可以按季度纳税或把现有收入纳入延税退休计划;当你完成眼前和短期目标时,你下一个优先目标就应重点实施了。

为完成理财规划,你需要他人的帮助。你可以请保险代理帮你购买保险,请投资经纪帮你购买股票、债券和互助基金。你自己的精力则要集中在实现理财目标上。

例:肯特·穆林决定工作(全日制)几年以备(1)支付学生贷款;(2)为读研究生存钱;(3)利用晚上或周末时间选修一些课程。他的决定有哪些优缺点?

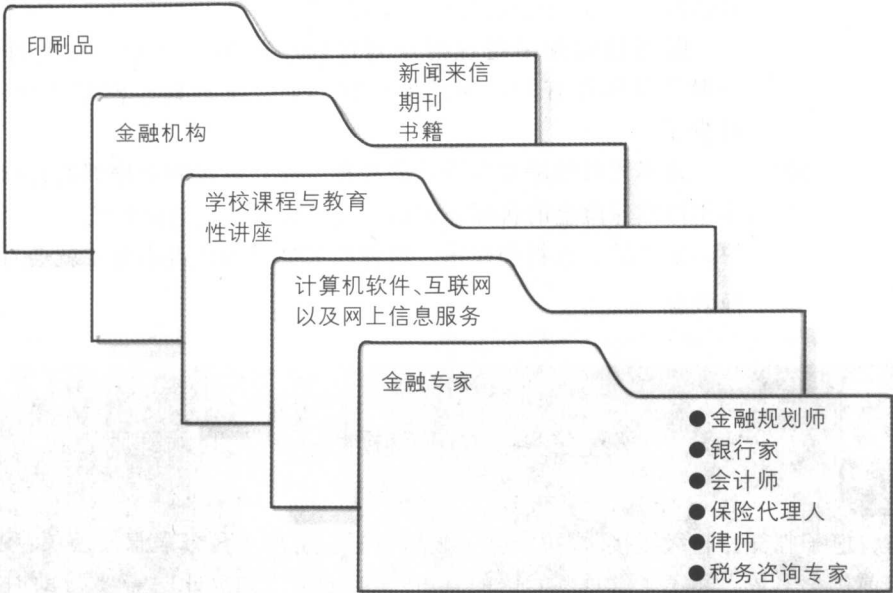
第六步:再次评估和修正理财规划

理财规划是一个动态过程,并不因一个理财决策的实施而告终。你需要定期评估你的理财决定,至少每年要重温一次,个人、社会和经济因素的变化也需要这种定期评估。

当生活中的一些事件影响你的经济需求时,这种理财方法就可以提供你适应这种变化的工具。定期重温理财决策的过程也可以帮助你调整实现财富目标和生活质量的优先顺序。

例:在以后的6到12个月里,肯特·穆林要重新评估他的经济、职业和个人境况。哪些就业机会和个人因素可能影响他的需求或理财决策?

表 1-3
理财规划信息来源



概念测试 1-1

- 1. 理财决策的要素有哪些？
- 2. 理财决策的风险有哪些？
- 3. 一般意义的理财规划信息资源有哪些？
- 4. 在做出理财决策后，为什么还要重新评估？
- 5. 下列网址中，哪一个对你的理财决策有帮助？

www.personalwealth.com www.financenter.com

设定个人理财目标

美国是世界上最富裕的国家之一，很难理解为什么还有那么多美国人有财务问题。答案似乎不外乎两个主要原因：一是在花费和信用卡使用上缺乏理财规划；二是过度的广告、促销努力和产品适用使消费加剧。实现个人财富满足源于明确的财富目标。

目标二：设定个人理财目标

财富目标的类型

通常有两个主要因素会影响你对将来的财富渴望。一是实现财富目标的时间表；二是促使你实现财富目标的经济动机。

规划实现财富目标的时间管理 明天你要做什么？不管你是否相信，这个问题就包含了财富目标的确立。短期目标是指在下一个年度就要达到的目标，比如为假期存钱和为还小债存钱等。中期目标是指 2—5 年的目标。长期目标是指 5 年以上的财富计划，比如退休储蓄、子女的高等教育费用或购买度假屋等。

长期目标的确立应与短期和中期目标组合规划。设计和实现短期目标通常是走向长期目标成功之路的基础。例如：付分期购房贷款是短期目标，但却是实现“拥有

自己的房子”这个长期目标的基础。

财富目标频率是理财规划过程中的另一因素。有些目标,如假期或礼金,一般是每年都有的。而其他目标,如大学教育、汽车或住房,出现的频率就相对少了。

为不同的经济需求而设立目标 获取高级职业培训的目标显然不同于存钱支付半年汽车保险金的目标。消费产品目标通常有时间性而且是消费完成的速度相对较快,如食品、衣物和娱乐。这种购买如果处理得不好,就会对你的经济状况起到负面效应。



人生道路上的理财规划——互联网理财

网络,电子邮件,超级链接,虚拟资金……!

几年前,大多数人还不了解这些术语的意思,即使现在,他们也不完全了解状况。不过,多数人还是知道要做好理财规划,就需要信息,而互联网就是最有效的信息渠道。

本书的所有理财规划内容都可以通过互联网进一步拓宽和更新。我们在这里提供的网站,加上你自己找到的网站,都能让你迅速找到符合自己情况的理财状况。另外,我们在每章的末尾都增加了“创建电子计划:使用互联网进行理财规划”的特写,这能让你能够有机会策划、研究并实施综合理财规划的各种要素。

当你对本书探讨的各种个人理财问题进行研究时,你将发现以下的互联网主题特别有用:

个人理财规划的网络信息:个人理财规划网站有成千上万个,哪个比较好呢?
www.personalwealth.com, www.financenter.com,
www.quicken.com 比较不错。

网上银行:排队、态度生硬的银行柜台员工、在行驶通道上等待时吸入废气的遭遇没有了。网上银行不仅包括那些已有的开设了网上交易的银行,还有一些纯粹的网上银行,例如:www.sfnb.com 以及 www.telebank.com。

网上税务信息及建议:税务规划的时间不仅限于4月15日。需要帮助时,请到 www.irs.gov, www.1040.com 以及 www.taxweb.com。

网上申请抵押贷款:潜在的购房者无须等待多日,就能到 www.eloan.com 和 www.lendingtree.com 网上获得融资。

网上购车:以前很难得到的信息现在唾手可得。70%以上的购车者会到例如 www.autoweb.com 以及 www.carpoint.msn.com 等网站上获取有关车辆特性以及成本的信息。

网上投资:众所周知,“资讯就是力量”。投资更需要信息,现在到 www.quote.yahoo.com, www.quicken.com 和 www.fool.com 网站上,你就可以了解各种公司信息,获得相关的投资帮助了。

投资自理:知道自己要购买什么样的投资吗?那么到 www.etrade.com 或 www.ameritrade.com 的网上市场去吧!

退休规划:无论你离退休还有40年,或者只有40分钟,www.lifenet.com 都能为你提供帮助。

注解:本书末及本章末还提供了其他网站的信息。请参考本章末的内容进行网上查询。另外,还要注意网站会变更地址,也可能不再存在了。

耐用品通常购买频率低,像住房、汽车、运动器材等贵重物品在理财目标中是切实存在的,也就是有形的目标。比较之下,许多人忽视无形的购置目标。这些目标与人们的人际关系、健康、教育和闲暇时间有关。而考虑这些目标状况,对于你整个生活质量而言却是必要的。

?

你知道吗

美国消费者联盟以及国民银行的一项调查发现美国约有6,500万家庭因为没有制定详细的理财计划而无法达到人生一项或几项重大的目标。总收入少于10万美元的家庭中,那些有理财计划的储户的存款和投资金额比没有计划的储户高一倍左右。

目标设定指南

俗话说:“没有目标的结局是无法设想的”。目标设定是理财计划的中心,财富目标是你理财规划、补充、开销、储蓄和投资等行为的基础。图表1-4提供了应对各种生活状况的典型理财目标和经济行为。

实现财富目标应注重下列要素:

1. **现实性**。财富目标应建立在你的收入和生活状况基础上。例如:如果你是个全日制学生,购车的财富目标相对而言就不是很现实了。

2. **可行性**。要能明确知道制定如何可行的计划以帮助你实现财富目标。例如:“三年内投资基金赚取5,000美元”的目标就比“投资基金”的目标更具可行性。

3. **时间性**。在前例中,财富目标获取的时间是三年。有一个明确的时间表将更有助于你实现财富目标。

4. **操作性**。你的财富目标将是你未来经济活动的基础,它将影响你所有的经济活动。例如:“削减信用卡债务”的目标将会迫使你减少信用卡的使用。

概念测试 1-2

1. 请举例长期财富目标的种类。
2. 实效性的财富目标应注重哪四要素?

影响个人理财规划的因素

影响日常理财决策的因素有很多,从年龄、住房规模到利率和通货膨胀等等不一而足。影响理财规划活动的主要因素有三个:生活状况、个人价值以及经济因素。

生活状况与个人价值

目标三:评估影响个人理财规划的个人以及经济因素

50年代的人与20年代的人的消费观念截然不同。年龄、收入、住房规模以及个人信仰等个人因素都在影响你的消费和储蓄类型。你的生活状况或生活方式是由各种因素构成的。

成人生活周期:成人家庭状况以及财务需求的各个阶段

随着社会的变迁,各种理财需求应运而生。今天的人结婚年龄推迟了,双收入家庭增加了,但单亲家庭也很多。有200多万妇女既供养小孩,也照顾双亲。我们的寿命更长了,而且80%以上美国人的寿命超过了65岁。

表 1-4

不同生活际遇下的理财目标和活动

共同的理财目标和活动	
适当的职业培训	积累足够的紧急备用资金
建立有效的理财记录体系	购买合适的保险品种和数量
形成经常性的储蓄和投资计划	建立并实施灵活的预算体系
	评估并选择合理的投资
	建立并实施退休目标计划
	确定目标、规划和房地产计划
生活环境	特殊的理财需求
青年,单身 (18-35岁)	财务的独立性 购买残障保险,弥补长期病休的收入损失
青年夫妇,小孩不到18岁	考虑购买房产以避税 谨慎管理日益增加的信贷需求 购买一定的人寿保险,以照顾后人 立遗嘱,为小孩指定监管人
没有孩子的双收入青年夫妇	调整保险覆盖面以及其他收益来源 制定储蓄和投资计划以防生活环境变化(买更大的房子或要小孩)
老年夫妇(50岁以上),无需抚养子女 多代同堂家庭(上有老,下有小)	考虑退休基金的延税作用 整合财务资产,审查房产计划 购买健康保险,为退休后作打算 计划退休后的住房、生活开支、娱乐活动以及兼职工作等 购买长期健康保健保险以及生命/残障收入保险,以照顾未独立的小孩 有必要的话,使用幼儿保健服务 老人生病时打理老人的财务 考虑分担投资成本,使老人一生有收入保障,子女有亲戚照顾
单身老人 (50岁以上)	为长期的健康保险保障作好准备 审查遗嘱以及房产计划 计划退休后的生活设施、开销以及各类活动

图例 1-5 中,成人生命周期——成人对家庭和财务需求的不同阶段——对你的财务活动和决策有重大的影响。你的生活状况也受到婚姻、住房规模、就业,以及下列事件的影响:

- 毕业(各种不同的教育层次)
- 订婚和结婚
- 生育或领养子女
- 换工作或搬家
- 子女离家独立
- 健康状况改变
- 离婚
- 退休

价值:个人认为是正确的、可行的和重要的原则