



面向“十二五”高等教育课程改革项目研究成果

GENERAL LICHA

个人理财

张惠兰 王建辉◎主编

 **北京理工大学出版社**
BEIJING INSTITUTE OF TECHNOLOGY PRESS

面向“十二五”高等教育课程改革项目研究成果

个人理财

主 编 张惠兰 王建辉
副主编 李春燕 郭 佳
袁雅莉 安伟娟

前 言

随着人们收入水平的提高,个人理财已成为人们生活中的一件大事。通过理财,人们不仅可以增加收入,还可以改善生活质量,丰富人们的精神生活。

从个人理财业务初学者的角度,本书将个人理财中涉及的现金规划、消费规划、教育规划、保险规划、投资规划、退休规划、财产分配和传承规划、个人理财规划建议书等有关知识串联起来成为一个有机的整体。

本教材联系个人理财教育的实际,采用案例、理财故事等多种形式进行导入,以任务的形式启发学生思维,调动学生学习的积极性。与此同时,在每个单元后面设计有理财小技巧,以拓展学生的理财知识,加强学生对理财知识的了解和运用。本教材符合当前高等教育教学需求,且信息量大、兼容性强、涉及面宽、实用、科学、易懂,可用作高等教育教材。

本书正是为了顺应市场需求和高等职业教育发展而编写,结合我国保险行业的现状,特别是保险人才教育和培训的现状,以我国人力资源和社会保障部颁布的《理财规划师国家职业标准》为依据,针对高职金融保险专业的基于工作过程教学特点和需要,特与中国农业银行尉晨爽客户经理、国信证券的王云龙人力资源总监、中华联合财产保险公司魏建东经理和中国人寿保险公司宋书云经理联合编写。编写的具体分工为:张惠兰编写项目一和项目二;王建辉和魏建东编写项目三和项目四,李春燕和尉晨爽编写项目五;郭佳和王云龙编写项目六;袁雅莉、安伟娟和宋书云编写项目七;王静文和宁杰编写项目八;杨凯茹和曹晓惠编写项目九。全书由张惠兰拟定大纲并总纂。

在编写的过程中,参阅了大量的国内外相关文献,在此对文献的作者表示感谢。与此同时,经济的快速发展和金融产品的不断涌现,推动了个人理财市场日新月异的发展,与其相应的知识也在不断创新之中。由于编者水平有限,加上时间仓促,难免存在不足之处,敬请广大读者批评指正。

编 者

目 录

项目一 个人理财入门.....	1
单元一 个人理财.....	1
单元二 个人理财规划.....	8
单元三 货币时间价值	15
单元四 生命周期理财	27
项目二 现金规划	38
单元一 现金规划目标和现金财务问题诊断	38
单元二 现金规划方法	45
单元三 现金规划工具	57
项目三 消费与住房规划	69
单元一 消费购买决策	69
单元二 住房规划	75
项目四 教育规划	87
单元一 教育规划需求分析	87
项目五 保险规划.....	113
单元一 保险需求分析.....	113
项目六 投资规划.....	125
单元一 投资规划入门.....	125
单元二 构建投资组合.....	131
项目七 退休规划.....	139
单元一 退休规划入门.....	139
单元二 退休金的投资准备.....	146
项目八 财产分配和传承规划.....	156
单元一 财产分配规划.....	156
单元二 财产传承规划.....	167
项目九 个人理财规划建议书.....	179
单元一 收集客户家庭信息.....	179
单元二 客户家庭理财问题的诊断.....	199
单元三 编写个人理财规划建议书.....	217

个人理财入门



教学目标

- (1) 通过本项目的学习，使学生能了解个人理财以及个人理财市场的运行状况，对个人理财的概念、特征、分类以及个人理财的产生与发展形成初步的认识。
- (2) 能了解以客户为中心的现代理财服务理念和礼仪规范。
- (3) 了解个人理财业务的职业操守与相关法律法规，培养个人理财规划师应具备的职业道德素质，培养正确的理财观。

单元一 个人理财



学习目标

通过本单元的学习，能判别个人理财的界定、个人理财的动机和目标等。



理财故事

杯子哲理

固执人、马大哈、懒惰者和机灵鬼四个人结伴出游，结果在沙漠中迷了路，这时他们身上带的水已经喝光，正当四人面临死亡威胁的时候，上帝给了他们四个杯子，并为他们祈来了一场雨。但这四个杯子中有一个是没有底儿的，有两个盛了半杯脏水，只有一个杯子是拿来就能用的。

固执人得到的是那个拿来就能用的好杯子，但他当时已经绝望至极，固执地认为即使喝了水，他们也走不出沙漠，所以下雨的时候，他干脆把杯子口朝下，拒绝接水。马大哈得到的是没有底儿的坏杯子，由于他做事太马虎，根本就没有发现自己杯子的缺陷，结果，下雨的时候杯子成了漏斗，最终一滴水也没有接到。懒惰者拿到的是一个盛有脏水的杯子，但他懒得将脏水倒掉，下雨时继续用它接水，虽然很快接满了，可他把这杯脏水喝下后却得了急症，不久便不治而亡。机灵鬼得到的也是一个盛有脏水的杯子，他首先将脏水倒掉，重新接了一杯干净的雨水，最后只有他自己平安地走出了沙漠。

这个故事不但蕴涵着“性格和智慧决定生存”的哲理，同时也与当前人们的投资理财

观念和方式有着惊人的相似之处。

有媒体称中国已经进入个人理财时代，拒绝贫穷、做个有钱人成为居民理财的最大追求。但是受传统观念的影响，许多人就和故事中的“固执人”一样，认准了银行储蓄一条路，拒绝接受各种新的理财方式，致使自己的理财收益难以抵御物价上涨，从而造成了家财的贬值。有的人就和故事中的“马大哈”一样，只知道不停地赚钱，却忽视了对财富的科学打理，最终因不当炒股、民间借贷等投资失误导致了家财的缩水甚至血本无归，成了前面挣后面跑的“漏斗式”理财。有的则和故事中的“懒惰者”一样，虽然注重收入的打理，但对原有的不良理财方式却懒得重新调整，或者存有侥幸心理，潜在风险没有得到排除，结果因原有不当理财影响了整体的理财收益。但是，也有许多投资者和故事中的“机灵鬼”一样，他们注重把家庭中有风险、收益低的投资项目进行整理，也就是先把脏水倒掉，然后把杯子口朝上，积极接受新的理财方式，从而取得了较好的理财效果。



理财金语

(1) 性格和智慧决定生存。

(2) “杯子哲理”告诉我们，理财中的固执、马虎和懒惰行为，只能使你越来越贫穷。只有积极借鉴“机灵鬼”式的理财方式，转变理财观念，调整和优化家庭的投资结构，让新鲜雨水不断注入你的杯子，这样，你才能离财富越来越近。



案例引入

王先生今年35岁，是公司财务经理，每月薪金5万元。目前有金融资产共150万元，其中银行存款100万元，股票投资50万元。今年，他计划组建家庭，还希望拥有惬意的退休生活。黄先生决定寻求理财规划师的帮助，为自己量身定制一个理财计划，以保障日后的生活需要。根据王先生提供的资料，其婚礼约需15万元，他还希望在婚后购房自住，首期约为75万元。婚后，他们打算尽快生个宝宝，因此，孩子将来的教育费用也在考虑的范围之内。

根据王先生的要求和他目前的经济情况，理财规划师认为：

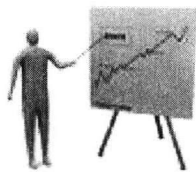
考虑到目前王先生最大的支出就是婚礼和置业，可以选择将手头上存款中的90万元作为婚礼及其购买楼宇的首期之用。王先生成家后，由单身人士转为已婚人士，家庭负担将会变得较大，再考虑到迎接新生命的开支，他应该先为自己及家人准备一些资金以备不时之需，其余的资金可以按照不同的目标，按比例分配于不同的投资组合进行增值。孩子出生到中学，其学费和生活费每月大概需要4000元，在王先生夫妇的可承受范围以内。待孩子18岁左右时，若要到海外升学，其教育费和生活费大约为每年30万元，则可以利用现有的股票市场上50万元的投资，适当调整投资策略，以达到设定的收益。在退休安排方面，由于距离目标时期尚远，王先生可以考虑采用定额供款的形式投资，由于年限较长再加上“复利回报”，到退休的时候，其收益必然相当可观。

最后，理财规划师给出了以下的建议：

首先，在支付婚礼和置业费用后，王先生剩余的10万元存款应作为后备金，应付迎接新生命的费用和家庭的不时之需。

其次，在孩子的教育基金方面，由于目前其投资主要集中于股票，正好符合在投资初期

选择进取型策略。而日后应该根据不同的投资期进行策略性资产调配,投资组合应逐渐由较进取转为较审慎的组合。如果设定目标期限为20年,年投资回报收益率为7%,那么,20年后,王先生的该笔投资就可以变现为近200万元,应付孩子的海外升学教育和生活费绰绰有余。



最后,在退休策划方面,因为王先生距离退休时间尚早,关键在于长线定时投资。虽然婚后支出将会增加,但王先生只需要从每月的薪金中抽取4 000元以“定期供款”的形式投资,假设其投资组合每年的平均回报率为7%,在60岁退休时,他便有机会取回大约300万元的资金作为退休之用。

从以上案例我们可以看出,个人理财的涉及面非常广泛,包括了个人(家庭)财务需求的许多方面,并与个人(家庭)的生命周期紧密联系在一起,具有系统性和连续性。

一、个人理财的本质

(一) 个人理财的含义

关于个人理财的定义,目前业内有不同的说法。其中,美国理财师资格鉴定委员会给出了较宽泛的定义:个人理财是指如何制定合理利用财务资源、实现客户个人人生目标的程序。由于个人理财包括个人生活理财和个人投资理财,这个定义是广义的个人理财的概念。

财富



不进行体力劳动(或者家里所有人不进行体力劳动),运用节余所能生存并维持现有生活标准的时间。

个人生活理财是指通过制订财务计划对个人消费性财务资源的适当管理,并通过不断调整计划以追求财务安全和财务自由为目标的经济活动。生活理财,主要是通过帮助个人设计一个将其整个生命周期考虑在内的终身生活及其财务计划,将个人未来的职业选择,子女及自身的教育、购房、保险、医疗、企业年金和养老、遗产及事业继承以及生活中个人的各种税收等各方面的事宜进行妥善安排,使个人在不断提高生活品质的同时,即使到年老体弱以及收入锐减的时候,也能保持自己所设计的生活水平,最终达到终身财务安全、自主、自由和自在。生活理财的核心在于根据个人的消费性资源状况和消费偏好来实现个人的人生目标。个人投资理财就是通过制订财务计划对个人投资性财务资源进行适当管理,并通过不断调整计划以追求财务安全和财务自由为目标的经济活动。投资理财是在个人现有生活目标得到满足以后,追求投资于股票、债务、金融衍生工具、黄金、外汇、不动产以及艺术品等各种投资工具时的最优回报,加速个人、家庭资产成长,从而提高家庭的生活水平和质量。投资理财的核心在于根据个人的投资性资源状况和风险偏好来实现个人的人生目标。



全球华人首富李嘉诚论理财

30岁以后,投资理财的重要性逐渐提高,到中年时赚多少钱已经不重要,反而是如何管钱比较重要。

想成为有钱人,就必须有足够的耐心。理财必须花长久的时间,短时间是看不出效果的。理财是马拉松比赛,而不是百米冲刺。

名人名言

（二）个人理财的目的

理财就是为明天的生活做好准备……准备好未来要花的钱，包括养老、子女教育、医疗等。具体来讲，赚钱有两种模式，人赚钱与钱赚钱。钱赚钱是较高的境界，也是想要提前退休一定要做到的事，原因如下：

原因一，想长命百岁就要提前退休（不想手停口停，希望早些可以有持续的收入来维持生活）。

原因二，退休靠政府是否可以维持退休前的生活水平？

原因三，想不想退休时要人养？



小链接

“你可以跑不赢刘翔，但是你一定要跑赢 CPI”是近些年比较流行的一句话。

用在理财上，这是非常合适的一句话。但是，这句话有点问题：刘翔是什么项目？是短跑项目，而理财一个长跑的过程。所以，拿刘翔跟理财来比有点不合适，最好是换成王军霞——“你可以跑不赢王军霞，但是你一定要战胜 CPI”。这句话放在 2011 年就更合适了。为什么呢？因为如果我们从 2011 年年初开始投资股市，到年底能够保本就不错了，更不要说战胜 CPI 了。如果你在楼市买房，想今天卖出去获利的这种可能性也较小。那么存银行跑不赢 CPI，想在短跑的过程当中跑赢 CPI 更是一件困难的事情。

二、个人理财动机

【工作任务】界定个人理财



活动 分组辩论个人理财的动机

案例 1.1 王先生和张先生 10 年前是大学同班同学，大学毕业后都从事财务工作。工作 5 年后，两人都存储了 30 万元人民币，并在这一年都花掉了这 30 万元：王先生在广州购买了一套房，张先生购买了一辆“奥迪”牌小汽车。5 年后的今天，王先生的房子，市值 60 万元。张先生的汽车，市值只有 5 万元。两人目前的资产明显有了很大差异，但他们的收入都一样，而且有同样的学历、同样的社会经验，为何两人财富不一样？

讨论：对本单元案例 1.1 中两种不同的理财观进行分组辩论。

1. 赞成张先生的消费优先理财观的理由有：

- (1) _____。
- (2) _____。
- (3) _____。

2. 赞成王先生的投资优先理财观的理由有：

- (1) _____。
- (2) _____。
- (3) _____。

人从事任何活动都有一定的原因，动机是为实现一定的目的而激励人们行动的内在原因。个人理财动机是人们管理个人财务资源的原因，具体来说，可能是财富增值所带来的能

力的证明,也可能是个人价值的体现,或者是通过理财得到周围人的羡慕和家庭生活的改善甚至奉献社会等。

个人理财动机可以概括地分为理性动机与感性动机。其中,理性动机包括获得收益、资金流动、防范风险、融资便利;感性动机包括被他人赞美、被社会承认及自我满足等。理财者个人只有把握好自己的理财动机,认识到自己的理财侧重点,才能在理财过程中实现自己的愿望,达到理财的目标;而理财中介机构则只有对客户需求与动机进行充分的研究,才能在个人理财中为客户提供满意的产品和服务。

三、个人理财目标

活动 讨论个人理财目标



案例 1.2 李先生,中国香港人,32岁,拥有9年的投资经验。在1998—1999年,短线投机香港股票收益率达200%,其中变现40万元送给奶奶作为养老金。1999—2000年年底,短线投机香港股票和指数期货,收益率达150%。2001年,投资25万元购房,送给父母。2001—2004年,投资广州房产:一套别墅、两套住房,收益200余万元。2001—2005年上半年,在广州经营房产代理公司。前期10个月,投入25万元,赚得80万元;后期投入200万元左右,收益约100万元(月利润3万元)。2005年年初,房产合作伙伴盗窃资金250万元,导致房产投资净损失250万元。2005年秋至2007年5月,去企业打工,收入除了基本工资外还有70万元的奖金收入。2006年11月—2007年5月,投资中国A股,收益60万元,半年收益率300%。2007年5月,进入中国期货市场投机,投入80万元,不到一个月收益60万元。2007年6~7月,继续在中国期货市场投机,损失215万元。李先生现只拥有23万元的银行存款。李先生投资失败后向理财经理咨询。

讨论:作为一个理财规划师,请为李先生提供合适的理财服务。请讨论并分析本案例中李先生理财失败的主要原因。

个人理财追求两大目标:财务安全和财务自由。

理财观不同,财务安全的含义也不同。从生活理财角度看,所谓财务安全就是指现有的财务资源足以应对现在和未来的生活支出。从投资理财角度看,所谓财务安全就是指要保障个人财务资源原有价值不受损失。财务安全是个人理财所追求的第一层次目标;只有实现财务安全,才能达到人生各阶段收入支出的基本平衡。

从生活理财角度衡量一个人或家庭的财务安全,主要通过以下内容来判断:

- (1) 是否有稳定、充足的收入;
- (2) 个人是否有发展潜力;
- (3) 是否有充足的现金准备;
- (4) 是否有适当的住房;
- (5) 是否购买了适当的财产和人身保险;
- (6) 是否有适当、收益稳定的投资;
- (7) 是否享受社会保障;
- (8) 是否有额外的养老保障计划。

从投资理财角度看,衡量一个人或家庭的财务安全,主要通过财务安全度指标来判断:

财务安全度 = 投资性资产市场价值 / 投资性资产原值 $\times 100\%$

财务安全度一般是用来衡量个人投资性资产保值能力的一个指标。如果财务安全度大于100%，则表示个人投资性资产保值能力强；反之，则表示个人投资性资产保值能力弱。

案例 1.3 刘某家 2008 年 1 月 1 日拥有金融资产共计 60 万元，到 2008 年 12 月 31 日，这些金融资产价值达到了 66 万元，则刘某这些金融资产安全度为 $66/60 \times 100\% = 110\%$ 。这说明刘某的资产保值能力较好。

所谓财务自由，是表示个人在不用为一份薪水而工作的前提下其财务资源就可以满足个人生活所需的状态，但并不是指个人拥有大笔的实际物质财富才能达到。财务自由是个人理财所追求的第二层次目标。

财务自由度 = 投资性收入（非工资收入）/ 日常消费支出 $\times 100\%$

财务自由度一般是用来衡量个人财务自由程度的一个指标。如果财务自由度大于100%，则表示个人财务自由度大；反之，则表示个人财务自由度小。

案例 1.4 张某今年 55 岁，家庭每月消费支出为 5 000 元，现拥有投资性资产共计 100 万元，预计每年能带来 8 万元投资收益，则该家庭的财务自由度为： $8/(0.5 \times 12) \times 100\% = 133.3\%$ 。这说明该家庭个人财务自由度大。

财务自由度是家庭理财中一项很重要的指标。如果一个人靠购买基金和炒股的收益完全可以应付家庭日常支出，工资可以基本不动，那么这个人的财务自由度就高，即使以后失业了也不会对家庭生活造成太大影响。如果一个人除了工资之外几乎没有任何理财收入，则只能完全依赖工作吃饭了，在工作上不能有任何闪失。因此，要提高家庭财务自由度指标就要及早树立理财意识。

四、个人理财目标的制定和实现

（一）理财目标类型

明天你想干什么？无论你相信与否，这一答案会牵涉个人理财目标的制定问题。短期目标是个人在一年左右或类似时间段内所要实现的目标，如为度假计划或偿还小额债务而储蓄。中期目标的时间范围为 2~5 年。长期目标则涉及 5 年以上的财务规划，如确保有足够的退休收入、为子女的大学教育费用进行储蓄、购买房屋等。

长期目标的制定应和短、中期目标相协调。短期目标的制定和实现通常是实现长期目标的基础。例如，制定短期目标是储蓄一笔资金用来支付房屋的首付，而这将成为实现拥有住房这一长期目标的基础。

获取更多职业训练这一目标与储蓄资金用来支付每年一次的汽车保险费这一目标有所不同。与消耗性物品相关的理财目标通常具有周期性，并且其所涉及物品，如食品、衣服、娱乐服务等，都会被较快地消耗掉。而耐用性物品的理财目标通常不具有周期性，涉及设备、汽车、体育设备等有形资产。与此相反的是，有关无形物品的理财目标往往为许多人所忽略，而这类目标却可能与个人的人际关系、健康、教育和休闲娱乐等息息相关。

（二）理财目标的制定原则

俗话说：如果不知道目的地的话，那么你就永远不可能到达目的地。理财目标的制定是理财决策的关键。个人理财目标是对个人消费、储蓄和投资活动进行规划、实施和评价的基础。有效的理财目标应具备以下特征：

(1) 现实性。与收入和生活状况相符。例如，一位全日制在校学生若每年买一辆新车的计划可能并不现实。

(2) 具体量化。明确的目标有助于规划的制定和实现。例如，相较于“积累投资基金”“在三年中积累一笔5 000元人民币的投资基金”这一目标能为制定规划提供更清晰的指导。

(3) 制定时间表。必须明确各个目标的具体完成时间，究竟是三年还是五年。时间表有助于衡量目标实现的进程。

(4) 行为导向。理财目标是进行各项理财活动的基础。例如，“减少信用卡债务”也许便意味着减少信用卡的使用。



理财技巧

理财第一步——我要记账啦

“月光族”并不全是挣钱少不够花，往往是不能理性消费。通过记账搞清楚钱是怎样花出去的，才会避免大手大脚乱花钱。通过记账你也许很快就能成为精明的理性消费者——把钱花在刀刃上，用更少的钱做更多的事。社会学家调查发现，经济纠纷是家庭破裂的重要原因之一，特别是成员较多的大家庭，日常生活的开支需要家庭主要成员共同负担。若是时间长了，不记家庭账，就难免会互相猜疑，你说我出钱少，我说你吝啬，或者怪持家长辈偏心。如果有一本流水账，谁挣多少、谁花多少一目了然，家庭成员自然也就无话可说。

如何记账？

1. 不能是简单的流水账，要分账户、按类目

记账贵在清楚地记录钱的来去，每个人生活资源有限，每一方面的需要都要适当满足，从平日养成的记账习惯，可清楚得知每一项目花费的多寡，以及需求是否得到适当满足。通常在谈到财务问题时有两种角度：一种是钱从哪里来，是收入的观念；另一种是钱到哪里去，是支出的观念，每日记账必须清楚记录金钱的来源和去处，也就是会计学所称的“复式记账”。记账要分收支两项，每项里再细分，比如支出最简单的分类可分为衣、食、住、行、用、通信、育、乐、其他支出等九大类（可视个人需要再加以细分）。另外，有些人虽然每天都记账，记的却是糊涂账，也就是只记录总额，而没有记录细项。举例来说，如果到大卖场购物共消费1 234元，应该将每个购物细项分类记录下来，千万不能只记下花了1 234元，这样不仅无法了解金钱流向，记账的目的也会大打折扣。

2. 记账要收集单据

如果说记账是理财的第一步，那么集中凭证单据一定是记账的首要工作，平常消费应养成索取发票的习惯。平日在收集的发票上，清楚记下消费时间、金额、品名等项目，如单据没有标识品名，最好马上加注。此外，银行扣缴单据、捐款、借贷收据、刷卡签单及存、提款单据等，都要一一保存，最好摆放到固定地点。凭证收集全后，按消费性质分类，每一项目按日期顺序排列，以方便日后的统计。

3. 勿以钱少而不记

美国知名理财专家戴维·巴哈曾说过：“每天少喝两杯拿铁，30年就省7 000万元。”意指每天看似不起眼的琐碎开销，经年累月会变成可观的支出，而这些日常生活中的非必要开销即被称为“拿铁因子”（Latte Factor）。记账的原则就是滴水不漏，任何一笔小钱都要

记录下来,因为日常生活中常有些不容易被注意到的开销,比如一杯可乐、一张 DVD 光盘,长久累积下来,也不是一笔小数目,通过记账便可轻松察觉这些“拿铁因子”。

4. 记账要及时、连续、准确

及时就是保证记账操作的及时性。记账及时性就是最好在收支发生后及时进行记账。这样的好处有:①不会遗漏,因为时间久了,很可能就忘了这笔收支,就算能想起,也容易引起金额等的误差,对记账的准确性不利。②对某些余额比较敏感的账户,如信用卡账户、委托银行付款的账户,采用及时记账就可保证实时监视账户余额,如透支额等。如发现账户透支或余额不够,便可及时处理,减少不必要的利息支出或罚款。③可及时反映出理财的效果。如果是采用软件记账或网络账本记账,一般能进行实时收支统计分析,给理财提供依据。

对于第一次接触记账的人来说,记账的确是项烦琐的工作,甚至让人想打退堂鼓。如果每花一笔钱就拿出记账本,生怕漏记了哪一笔,结果会让自己整天变得紧张兮兮。其实不妨花任何钱都拿发票或收据,每天分别在中午及晚上各结算一次,如此一来就不会因为随时要记账而觉得麻烦。

记账的连续性就是必须保证记账是连接不断的。不要三天打鱼两天晒网,一时心血来潮,就想到记账;一时心灰意冷,就放弃不理。理财是一项长久的活动,必须要有长远的打算和坚持的信心。

记账的准确性就是保证记账记录正确。一是记账方向不能错误,如收入和支出搞反了。二是收支分类恰当。每笔记账记录都必须指定正确的收入分类,否则分类统计汇总的结果就会不准确。对综合收支事项,需进行分拆(分解),如某笔支出包括了生活费、休闲、利息支出,最好分成三笔进行记账。三是金额必须准确,最好精确到元。四是日期必须正确。收支日期就是业务发生日期。特别是跨月的情况,最好不要含糊,因为进行年度收支统计时,需按月汇总。

单元二 个人理财规划



学习目标

通过本单元的学习,能运用一定的原理进行个人理财规划,能按照个人理财规划的工作流程开展相应的工作,进而对个人理财形成初步的认识。



理财常识

你拥有 FQ 吗?

国际上的一项调查表明,几乎 100% 的人在没有自己的理财规划的情况下,一生中损失的财产为 20%~100%。因此,作为一个现代人,如果不具备一定的理财知识,其财产损失是不可避免的。国家景气监测中心公布的一项调查表明,约有 70% 的居民希望得到理财顾问的指导。本书就是让我们每一个人树立起正确的理财观念,并积极投入到丰富多彩的理财

生活中去。

理财就是少贪一杯酒，少吸一根烟，少买一件不必要的衣服……理财就是一种生活方式的改变。

一个生活在现代社会的人，面临着诸多压力，虽然机会到处都是，但并不代表你处处都能成功。若要真正能够顺顺利利地生活，确实需要具备以下方面的素质。

(1) IQ (智商): IQ 越高的人越聪明。

(2) EQ (情商): EQ 越高的人，事业越能成功。

(3) FQ——财商: FQ 就是理财的能力，特别是投资收益能力。

若要真正成为富有的人，则需要结合 IQ、EQ 和 FQ 三方面。

真正富有的人，除了拥有金钱上的财富外，还应拥有时间上、精神上的财富，即他们懂得合理地运用自己的时间，科学地管理自己的金钱，并享受获得的成果。

要成为一个高财商的人，首先要弄明白什么是财富？当然马上就会有人说，财富不就是钱吗？金光闪闪的黄金、厚厚的人民币以及巨额的银行存款。当然，我们不否认这都是财富的一种体现。而财商的精神要旨在于如何去管理金钱，并成为金钱的主人，而不是成为金钱的奴隶！“有钱不是万能的，没有钱是万万不能的”，我们不仅要学会用钱赚钱，而且要在财务安全和财务自由中体现人生的快乐，这才是理财的真谛！



单元引入

现在的社会分配已经不再是计划经济时代的政府全部包干的平均分配时代，必须通过理财增加自己的财富，满足自身不断增长的物质和文化需求。但在开始理财前，我们必须明确以下几个问题：

- ①在一生中，我们如何分配自己的财富，才能保证生活永远富足，不会面临窘境？
- ②我们应具备哪些素质和技能才能达到理财的需要？
- ③个人理财需要考虑哪些内容？
- ④我们应从哪些方面着手开始理财？

本单元将为你解决上述个人理财开始时面临的疑惑，为你的理财活动热身。

一、个人理财规划

(一) 个人理财规划的定义

个人理财规划，是指运用科学的方法和特定的程序为个人制定切合实际、具有可操作性的某方面或综合性的财务方案。

个人理财规划的目的在于使个人客户在不断提高生活品质的同时，即使到年老体弱以及收入锐减的时候，也能保持自己所设定的生活水平，最终达到终身财务安全和自由的目标。个人理财规划是一个评估个人各方面财务需求的综合过程，由专业理财人员通过明确个人客户的理财目标，分析个人的生活、财务现状，从而帮助个人制定出可行的理财方案的一种综合性金融服务。

(二) 个人理财规划的具体内容

个人理财规划主要包括现金规划、消费支出规划、教育规划、保险规划、税收规划、投

资规划、退休规划和财产分配与传承规划。

1. 现金规划

现金规划是对家庭或者个人日常的、日复一日的现金及现金等价物进行管理的一项活动。现金规划的作用在于满足日常现金需要，满足计划外现金消费——紧急备用金。现金规划的目的在于确保足够的资金来支付计划中和计划外的费用，并且使消费模式处于预算限制之内。

2. 消费支出规划

消费支出规划是基于一定的财务资源下，对家庭消费水平和消费结构进行规划，以达到适度消费、稳步提高生活质量的目标。

家庭消费支出规划主要包括住房消费规划、汽车消费规划、子女教育消费规划以及信用卡与个人信贷消费规划等。保持家庭财富增长的重要原则是“开源节流”，在收入一定的情况下，如何做好消费支出规划对一个家庭整个财务状况具有重要的影响。家庭消费支出规划的目的是要合理安排消费资金，树立正确的消费观念，节省成本，保持稳健的财务状况。家庭消费支出规划是理财业务不可或缺的内容，如果消费支出缺乏计划或者消费计划不得当，家庭很可能支付过高的消费成本，严重者甚至会导致家庭出现财务危机。

3. 教育规划

教育支出既是一种消费支出，也是一种投资支出。教育不仅可以提高人的文化水平与生活品位，也可以增加受教育者的人力资本。教育规划包括本人教育规划和子女教育规划两种，自我完善和教育后代都是人生重要的内容。而子女教育规划又分为基础教育规划和高等教育规划。

进行教育规划时，首先要对教育需求和子女的基本情况进行分析，以确定当前和未来的教育投资资金需求；其次，要分析收入和资产状况，确定教育投资资金的来源；最后，应当分析教育投资资金来源与资金需求的差距，并寻求恰当的投资工具——以投资收益——来弥补教育投资差距。

4. 保险规划

保险与人生是密不可分的。人生有悲有喜，当不幸的事情发生时，总不免要花钱消灾，但仅靠平时储蓄或社会救济可能还不够。此时可以通过经济又实惠的保险制度加以规划。保险规划是指通过对风险的识别、衡量和评价，并在此基础上选择与优化组合各种风险管理技术，对风险实施有效控制和妥善处理风险所致损失的后果，以尽量小的成本去争取最大的安全保障和经济利益的行为。

保险规划的基本步骤：首先，要确定保险的标的，也就是确定保险对象的财产和人的寿命或身体状况；其次，确定保险需求缺口，也就是确定保险事故发生时所需要的资金与个人为防范事故发生已经储备的资金的缺口；最后，要确定保险产品和保险期限以弥补保险需求缺口，满足个人保障的需求。

5. 税收规划

税收规划是指纳税人为了减轻税收负担和实现涉税零风险而采取非违法手段，对自己的经济活动事先进行的策划安排。个人税收规划是指在纳税义务发生前，通过对纳税主体的经营、投资、理财等经济活动的事先筹划和安排，充分利用税法提供的优惠和差别待遇，以减轻税负，达到整体税后利润最大化的过程。

税收规划主要包括以下内容:

其一,避税规划,是指纳税人采用非违法手段,利用税法中的空白获取税收利益的规划。纳税规划既不违法也不非法,与纳税人不尊重法律的偷逃税行为有着本质区别。

其二,节税规划,是指纳税人在不违背立法精神的前提下,充分利用税法中固有的起征点、减免税等一系列的优惠政策,通过对筹资、投资和经营等活动的巧妙安排,达到少缴税甚至不缴税目的的行为。

其三,转嫁规划,是指纳税人为了达到减轻税负的目的,通过价格调整将税负转嫁给他人承担的经济行为。

其四,实现涉税零风险,是指纳税人账目清楚,纳税申报正确,税款缴纳及时、足额,不会出现任何关于税收方面的处罚,即处在税收方面没有任何风险,或风险极小可以忽略不计的一种状态。这种状态的实现,虽然不能使纳税人直接获取税收上的好处,但却能间接地获取一定的经济利益,而且这种状态的实现,更有利于企业的长远发展与规模扩大。

6. 投资规划

投资规划是根据个人投资理财目标和风险承受能力,为个人制定合理的资产配置方案,构建投资组合来帮助个人实现理财目标的过程。投资规划是个人理财规划的一个组成部分,而且,投资也是实现其他财务目标的重要手段。如果没有通过投资实现资产增值,个人可能没有足够的财务资源来完成诸如购房、养老等生活目标,因此,投资规划对于个人理财规划有重要的基础性作用。

投资规划的步骤:首先,确定投资目标,也就是投资服务的对象,投资达到金额和已准备投资资金以及投资时间;其次,确定投资组合,包括选择投资产品,确定每种投资产品的投资比率;最后,评估投资风险,调整投资组合。

7. 退休规划

退休规划是为保证个人在将来有一个自立、有尊严、高品质的退休生活而制定一个从现在开始积极实施的规划方案。退休后能够享受自立、有尊严、高品质的退休生活是个人一生中最重要的财务目标,因此,退休规划是个人理财规划中不可缺少的部分。

退休规划的步骤:首先,设定退休生活目标,也就是确定退休后的生活方式和所需生活费用等;其次,确定退休前的每年储蓄资金,就是根据退休后的收支差确定退休时所需准备的储蓄资金,再根据退休时所需准备的储蓄资金和退休前的风险承受能力,确定退休前的每年储蓄资金;最后,制定退休投资产品方案,确定投资组合和投资比率等。

8. 财产分配与传承规划

财产分配与传承规划是人生需要妥善安排的一个重要事项。从形式上看,制定财产分配和传承规划能够对个人及家庭财产进行合理合法的配置;从更深的层次看,财产分配与传承规划为个人和家庭提供了一种规避风险的保障机制,当个人及家庭在遭遇现实中存在的风险时,这种规划能够帮助客户隔离风险或降低风险带来的损失。

(三) 个人理财规划的步骤

【工作任务】个人理财规划



活动 根据案例实施个人理财规划

步骤 1: 明确当前个人财务状况。

首先明确当前有关收入、储蓄、生活开支以及债务的个人财务状况,列出

当前资产负债表以及各项开支明细表是进行理财活动的基础。

案例 1.5 凯蒂计划在接下来的两年内完成其大学学业。为了支付学费，她从事两份兼职。如今，她拥有 700 美元的存款，信用卡的未偿还债务为 640 美元，应偿的学生贷款为 2 300 美元。凯蒂在进行个人理财过程中还需要掌握哪些信息？

你自己生活中的例子：_____

步骤 2：制定个人理财目标。

个人应该对其理财的价值观和目标进行周期性的分析，旨在对理财意愿和需求做出区分。他人可以为你的理财目标提供建议，但你必须自行做出最终决定。从将当前的所有收入都用于消费，到实施储蓄或投资计划来获取未来的经济保障，这些都可以成为个人理财的目标。

案例 1.6 凯蒂在接下来两年中的主要理财目标是完成大学学业，并维持目前的债务水平或减少债务。还有哪些目标也适合于凯蒂？

你自己生活中的例子：_____

步骤 3：了解各种理财途径。

充分了解自己究竟有多少种选择，对于决策而言非常重要。尽管许多因素会影响到理财的战略选择，但我们通常可以把理财战略分为以下四类：

- (1) 维持原理财路径。例如，你也许认为既定的每月存款额度仍然是合适的。
- (2) 扩展原理财路径。你可能选择增加每月的存款额。
- (3) 改变原理财路径。你也许决定投资于货币市场账户，而非将钱存入普通储蓄账户。
- (4) 开辟新理财路径。你也许决定每月节缩支出从而付清信用卡债务。

并非所有的财务决策都存在上述四种情况。然而，它们的确涵盖了可能的行动路径。例如，如果你停止全职工作去上学，那么你必须明确“开辟新理财路径”这一类型中其他可供选择的行动途径。在决策中，创造性对于有效选择尤为重要。对于所有的可能途径进行全盘考虑，有助于个人作出有效而令人满意的决策。例如，大多数人都认为去上班或上学需要购置一辆车，然而其实他们还应该考虑其他选择，如搭乘公共交通、合伙搭车、租车、合伙买车、使用公司的车等。

请记住，当你决定不采取任何行动时，你相当于选择了“不作为”，这可能是一个危险的选择。

案例 1.7 为实现目标，凯蒂有以下几个选择：她可以减少开支，或寻找酬劳更高的兼职，或是使用积蓄来偿还部分债务。除此之外，她还有哪些选择？

你自己生活中的例子：_____

步骤 4：选择。

选择理财方案时，你需要综合考虑生活状况、个人理财观以及当前财务状况等因素。对可能的行动途径进行评估。例如，家中被抚养人的年龄会对你的储蓄目标产生什么样的影响？你如何使用闲暇时间？利率的调整会如何影响你的财务状况？

- (1) 选择的结果。任何决策都包含了对别种选择的放弃。例如，决定投资股票这一决

策可能意味着你必须放弃度假；去全日制学校读书这一决策则可能意味着你不能进行全职工作。机会成本便是做出某项选择时你所放弃的其他选择，虽然机会成本并非总能用金钱来衡量，然而你还是失去了所放弃资源（时间或金钱）的价值。

（2）风险评估。每个决策都包含了不确定性。选择大学学业或是职业领域都带有一定的风险。如果你不喜欢或是无法在该领域找到工作怎么办？另一些决策所包含的风险较小，如将资金存入受保储蓄账户，购买小件物品等。这类选择带来重大损失的概率不大。

在许多决策中，风险的识别和评估较为困难。我们通常所需考虑的主要风险如下：

第一，物价上涨带来的通货膨胀风险，它导致购买力下降。

第二，资金价格变化带来的利率风险，它直接影响到你借款时的支出和投资或储蓄时的收益。

第三，失业或疾病等原因导致的收入风险。

第四，包含有形和无形因素的个人风险，这些因素将导致诸如健康和安全灯方面的不理想状况。

第五，流动性风险。即难于将具有潜在高收益的储蓄或投资兑换成现金或出售，如果强行兑现或出售，会遭受大幅度贬值。

评估风险的最佳途径便是基于自身和他人经验收集信息，并利用各种理财信息渠道。

（3）理财信息渠道。决策过程中的每一个步骤都需要相关信息的支持。除书本之外，帮助你进行理财决策的常见信息资源包括：①网络；②银行、信贷联保、投资公司等金融机构；③报纸、杂志、电视和广播等媒体资源；④理财师、保险代理、投资顾问、信贷咨询师、律师和报税师等财务专业人员。

案例 1.8 凯蒂在对其他可能的理财途径进行评估时，应当同时考虑到自己的短期和长期状况。她应该考虑哪些风险和机会成本？

你自己生活中的例子：_____

步骤 5：个人理财行动计划的制订和实施。

这一步骤涉及制订行动计划，明确实现理财目标的途径。例如，你可以通过减少开支或是利用加班增加收入的方式来增加储蓄金额。实施个人理财行动计划需要外界的帮助。例如，保险机构可以为你提供购买财产保险的服务，投资代理人可以为你提供购买股票、债券或共同基金的服务。

案例 1.9 凯蒂决定减少课业负担，增加工作时间，以此来减少债务并增加储蓄金额。这一选择的优缺点是什么？

你自己生活中的例子：_____

步骤 6：计划的评估和修改。

理财规划是一个动态过程，执行理财规划并不意味着理财规划的完成。你需要周期性地对理财决策进行评估。每年对财务状况至少进行一次全面的回顾和总结。个人、社会和经济因素的变化可能要求你对计划进行更频繁的评估。

当生活事件影响到你的财务需求时，你可以根据理财程序进行相应的修改。经常性的审视决策过程有助于你进行有效的调整，使理财的目标及其执行情况和你的生活现状协调