



理财导师说

用好“小账本” 做好“大规划”

学会为家庭制定财富策略



主讲人: 祁长俐
CFA 特许金融分析师
某全国性商业银行私银部副总经理
15年财富管理经验
中国银行业协会“优秀私人银行理财经理”



自荐达人: 陆混染
职业: 从事工会宣教工作

都说基金定投是长期投资的利器,但在刚开始定投时,即便市场上行,能赚到的收益并不多。而从目前的情况来看,稳健理财的收益也不算十分理想。那么是否存在一个模型,可以为我们追

看了第一期的“理财达人秀”,三位职工的记账方式在我看来都非常棒!家庭记账是非常好的财务管理方式。尤其值得一提的是,人要坚持自律是很难的,能够自律地管理自己的支出,我相信也能够

在其他方面自律,人生会更加充实有意义。

下面,我具体讲一讲在家庭记账这方面,可以借鉴哪些企业财务管理的理念和框架,希望对大家有帮助。

支出要有目标,发展更要有目标

无论是企业财务管理还是家庭财务管理,其目标并不仅仅是减少支出,而是怎么让支出和企业、家庭的发展相匹配。所以每个企业在做财务预算时,都要先写战略规划,长的有三年、短的也有一年。然后根据发展战略规划,来框定企业的支出。

家庭财务管理也要围绕这个主线。我的家庭发展,当前什么是最重要的?相信大部分的人的答案都不外乎:人的发展、家庭和睦、健康。

制定家庭的战略目标不是什么困难的事,但这当中我们要牢记几个原则:

1. 可以像上一期“理财达人秀”中的小飞一样,同时预算收入和支出。

家庭支出是相对刚性的,我们可以通过记账的方式避免非必要支出,这个记账到了一定程度就没有下降空间了,所以在坚持记账这个良好习惯的同时,我们还要规划收入。收入是可以有无限的上方空间的。

2. 有些支出是未来的收入,有些支出是能够无限下降的。我们取得收入是个先投入再收获的播种过程,这就需要我们在学习时间、人脉建立、新工作尝试等方面去投入。这些投入是短时间无法回收,但不投资会影响未来现金流的。

3. 除了金钱的账,还要记时间的账。我们的时间是有限的,而且可劳动时间是越来越少的。所以我个人更喜欢去规划一年的时间,用多少的时间做什么事情、达成什么目标。一年到头,看看自己的时间花得合不合

理,有没有价值。

当金钱和时间冲突时,我们每个都要有个平衡点,当为了节约金钱而耗费了很多时间时,就要反思,是不是时间和金钱的规划安排上出了问题。老板总是在用金钱换别人的时间,而员工是用时间换老板的金钱。我们每个人要先做自己时间的老板。

记账和出纳要分开

在企业的财务体系里,记账和出纳是分开的。

为什么呢?为了相互制约,减少风险。我们也可以借鉴这一点,记账的同时,把用于消费的钱和零花钱单独存在一张银行卡上,储蓄和理财在另外一张银行卡上,后一张银行卡不要开通扫码支付。这就可以约束我们的一些非理性消费行为。毕竟记账是滞后的,与其花掉钱之后再懊悔着去记账,还不如让自己没钱可花。

会记账还要能对账

我比较赞同使用手机备忘

录或者相应的软件记账。我们要按季度、按年度检视我们的账单,是不是和财务预算相符合?有没有长期发展的预算?

从时间预算的角度再检视一下,我这个季度都把时间花在什么事情上了,这些事情是帮我节省了家里存量的金钱呢,还是给自己培养了未来赚钱的能力、机会?

不求完美,重在坚持

上一期“理财达人秀”中,陆女士的记账内容非常详细,这当然很好。但对于记账新手,我的建议是记大账、对大账,这样花的时间精力少,才能坚持长久。

那么小的支出怎么去管理呢?可以用“月零花钱”的制度,每个月的零花钱从工资卡、储蓄卡转出来,单独存在特定的零花钱银行卡里,用总额度控制的方式来约束也是可以的。

总之,这么多的建议,还是要从零开始,选一个最简单的方法,养成好的财务管理习惯是第一位的。

如何提高长期投资收益?

不妨试试“稳健理财+基金定投”

求比银行存款等稳健理财更高的收益呢?我设想过一个“稳健理财+基金定投”的模型,现与大家分享讨论。

适用情况:手中有闲钱

这个模型的构建非常简单,适用于手中有的一笔长期不用的钱可以拿来理财的情况。

首先将这笔钱投资在债券基金或定期理财等固收产品里,然后按照一定的周期,从这笔钱中取出一小部分用于股票型基金或指数型基金的定投,只要基金定投取得的年化收益大于固收产品

的年化收益,对于这一笔钱的整体而言,就取得了比固收产品更高的年化收益。

2019年,我按照这一思路进行了尝试,最终取得了约9.5%的年化收益率,虽然对比直接投资股市或国内指数基金显得并不十分高,但胜在相对稳健,同时如果选择的是债券基金外加股票型基金或指数型基金的组合,还能为我们提供相对较好的资金流动性。在所投股票型基金和指数型基金因为股市下挫而相对低迷时,由于大部分资金留存在固收产品

中,能为我们起到“锚”的稳定作用。在债券基金下行时,如果同期股市上扬,小部分的基金也能起到对冲作用。

为了应对可能出现的风险,我们除了投资国内基金,也可以增加黄金基金、美股基金为定投标的,从而进一步分散风险。

理性投资:做好止盈更重要

基金定投长期来看赚钱的概率较高,但短期同样很有可能亏损。对于投资者而言,做好止盈比定投更加重要。

在这个模型当中,定投的基

金赚钱后,我们可以选择在一个比较好的时机卖出,资金回笼后重新投资固收产品,再开始下一个定投循环。

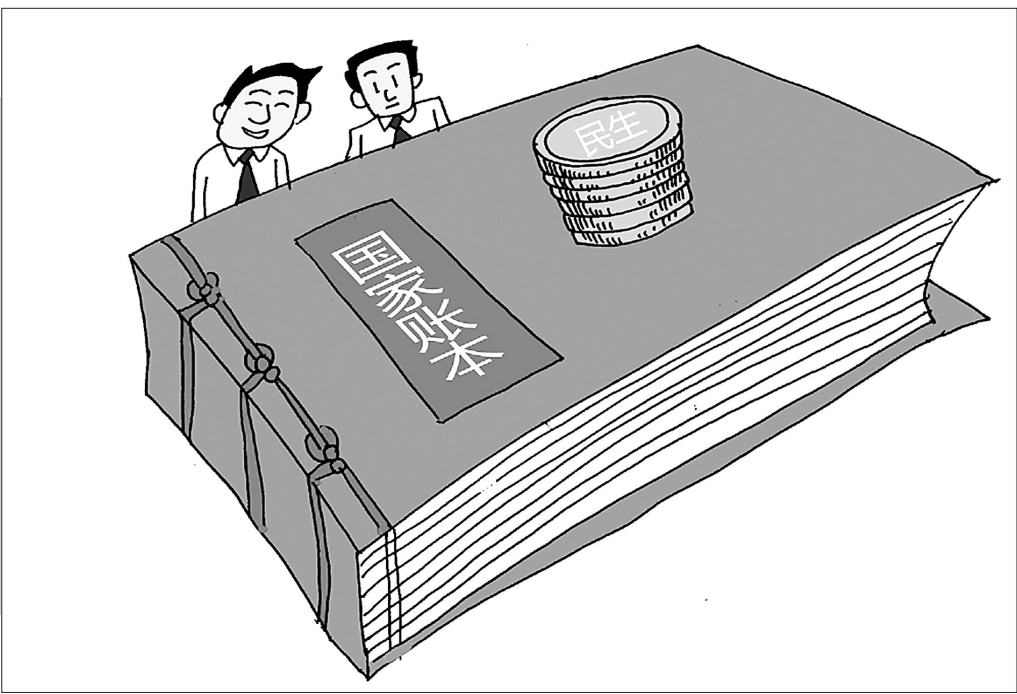
以上就是对该模型的简要说明。这一模型可以根据自己需求,不断进行调整,比如又有一笔资金可以加入原有的资金池时,我们可以先把资金加入固收产品,然后增加定投的标的,也可以上调定投的金额。至于资金整体收益情况,我们可以通过 Excel 中的 XIRR 函数来计算年化收益,也可以找一些小工具来帮助自己衡量投资情况。

花好每一分钱

居家过日子要有一本明白账,国家也一样。据媒体报道,5月28日,十三届全国人大三次会议闭幕。会议批准关于2019年中央和地方预算执行情况与2020年中央和地方预算草案的报告,批准2020年中央预算。

被称为“国家账本”的预算报告备受关注。财政部部长刘昆日前表示,今年将从质和量两方面下功夫,既做加法、也做减法,调整结构、有保有压,坚决落实财政政策更加积极有为的要求。

毕传国 作



直达实体经济!

央行新推两项创新货币政策工具



热点解读

前期,中国人民银行推出了3000亿元抗疫专项再贷款和1.5万亿元普惠性再贷款再贴现,这些工具都是直达实体企业的货币政策工具。根据《政府工作报告》的部署,人民银行再创设两个直达实体经济的货币政策工具,一个是普惠小微企业贷款延期支持工具,另一个是普惠小微企业信用贷款支持计划,进一步完善结构性货币政策工具体系,持续增强服务中小微企业政策的针对性和含金量。

普惠小微企业贷款延期支持工具

受疫情影响,中小微企业普遍出现资金周转困难的问题。为缓解中小微企业贷款的还本付息压力,人民银行会同银保监会出台了中小微企业贷款延期还本付息的

政策,最长可延期至2020年6月30日。

《政府工作报告》提出,中小微企业贷款延期还本付息政策再延长至2021年3月31日,其中对普惠小微企业贷款应延尽延,对其他困难企业贷款协商延期。也就是说,今年年内到期的普惠小微企业贷款,均可以享受一次延期还本付息。只要普惠小微企业在申请延期的同时承诺保持就业岗位基本稳定,银行即对普惠小微企业贷款本息进行延期,做到“应延尽延”。之前已经享受过展期政策的贷款也可以享受这一政策。预计延期政策可覆盖普惠小微企业贷款本金约7万亿元。

为了鼓励地方法人银行对普惠小微企业贷款“应延尽延”,人民银行创设普惠小微企业贷款延

期支持工具,提供400亿元再贷款资金,通过特定目的工具(SPV)与地方法人银行签订利率互换协议的方式,向地方法人银行提供激励,激励资金约为地方法人银行延期贷款本金的1%,预计可以支持地方法人银行延期贷款本金约3.7万亿元,切实缓解小微企业还本付息压力。

普惠小微企业信用贷款支持计划

小微企业经营风险大,银行发放贷款时,一般要求抵押担保,目前中小银行发放信用贷款的占比只有8%左右。为缓解小微企业缺乏抵押担保的痛点,提高小微企业信用贷款比重,人民银行创设普惠小微企业信用贷款支持计划,提供4000亿元再贷款资金,通过特定目的工具(SPV)与地方法人银行

签订信用贷款支持计划合同的方式,向地方法人银行提供优惠资金支持。

信用贷款支持计划主要面向经营状况较好的地方法人银行。最近一个季度央行金融机构评级为1-5级的地方法人银行可申请信用贷款支持计划。对于符合条件的地方法人银行于2020年3月1日至12月31日新发放的期限不少于6个月的普惠小微企业信用贷款,人民银行通过信用贷款支持计划,按地方法人银行实际发放信用贷款本金的40%提供优惠资金,期限1年。支持计划惠及的普惠小微企业要承诺保持就业岗位基本稳定。预计信用贷款支持计划可带动地方法人银行新发放普惠小微企业信用贷款约1万亿元,切实缓解小微企业融资难问题。

直达实体经济货币政策工具的特点

与之前的再贷款再贴现等直达实体经济的货币政策工具相比,此次新创设的普惠小微企业延期支持工具和信用贷款支持计划具有更为显著的市场化、普惠性和直达性等特点。一是市场化。人民银行通过创新货币政策工具对金融机构行为进行激励,但不直接给企业提供资金,也不承担信用风险。二是普惠性。只要符合条件的地方法人银行对普惠小微企业办理贷款延期或发放信用贷款,就可以享受人民银行提供的支持。三是直达性。人民银行创新的这两个结构性货币政策工具将货币政策操作与金融机构对普惠小微企业提供的金融支持直接联系,保证了精准调控。

据中国人民银行网站



关注

深圳就个人破产立法公开征求意见

据新华社 深圳市人大常委会2日就《深圳经济特区个人破产条例(征求意见稿)》面向社会公开征求意见。

征求意见稿分为13章157条,包括申请与受理、管理人、债务人财产、破产费用与共益债务、债权申报、债权人会议、重整、和解、破产清算、法律责任等。

征求意见稿规定,凡是在深圳经济特区居住,且参加深圳社会保险连续满三年的自然人,因生产经营、生活消费导致资不抵债以清偿全部债务或者明显缺乏清偿能力的,都可以依照条例进行破产清算或者和解。

征求意见稿规定了个人破产的限制消费措施,自人民法院受理破产申请之日起至人民法院作出免除债务人剩余债务的裁定之日止,债务人不得进

行的消费行为包括:乘坐交通工具时,选择飞机商务舱、头等舱、列车软卧、轮船二等以上舱位、G字头高速动车组旅客列车及其他动车组列车一等以上座位;在三星级以上宾馆、酒店、夜总会、高尔夫球场等场所进行消费。

此外,债务人还不得购买不动产和机动车辆、外出旅游、供子女就读高收费私立学校、支付高额保费购买保险理财产品等。征求意见稿还通过一系列制度设计来避免恶意逃债。

据统计,截至2020年1月底,在深圳登记设立的商事主体已达329.8万户,其中个体工商户123.6万户,占比为37.5%。除此之外,还有大量自我雇用的商事主体以微商、电商、自由职业者等形式存在。

18:18

财友圈



如果条件允许 你会去摆地摊吗



今日话题

“地摊经济”成为近期最热的话题之一,目前,已有多地出台指导意见,为“地摊经济”松绑。成都市设置临时占道摊点、摊区2234个,郑州市民开着私家车摆摊……这些话题在网上引起了广泛的讨论。

日前,诸暨市综合执法局起草了《关于餐饮店夜间临时占用城市道路经营的管理规范(试行)》(征求意见稿),向社会公开征求意见。意见稿拟定城区11处商贸体和道路允许夜间临时占道经营,占用城市道路收费标准按照物价局认证标准(0.8元/㎡/天)执行。

如果你所在的城市有相关政策,你的各项条件允许,你会去摆地摊吗?

小丸子:想念读书时学校边上市夜市。

梦:想体验一下那种生活,有烟火气。

J:支持摆地摊的地方,最好能公布下哪个范围可以摆,摆地摊需不需要审批。

走四方:不会,我们单位应该是不允许员工私下做副业的。一笑而过:建议设一个跳蚤市场,不是每个人都会经商,但是出清闲置物品换点零钱是可以的。

海阔天空:注意是合理规划、有序开放。

英子:有政策撑腰,挺直腰板做生意。

冷羽:不适合996的我……

吕小小:不仅要夜间经济,早晨也是,各种各样的早点摊,想想都流口水。

彪哥:理性对待,地摊经济的放开是有序放开,前提是不影响正常交通,不引发脏乱差等问题。

叶子:我已经迫不及待想搜集杭州各地的地摊地址了,买好吃的去!

洪:新闻刷爆了,就是不知道哪里可以摆。

米雪:建个群,大家可以互相告知摆摊信息。

哆啦啊:用后厨摆摊摊得很好啊!也不会破坏环境和秩序,随时可以走。

主持人:吴晓静



消费者“如实告知”有多重要

典型案例:

张女士于2018年5月投保某保险公司重疾险,2019年9月在医院被确诊为宫颈恶性肿瘤,向保险公司申请重大疾病保险金理赔。

经保险公司核实,张女士在投保前已被检查出HPV阳性、患子宫肌瘤病史等,但是,张女士在投保时,填写投保单的被保险人健康告知栏相应的告知事项均勾选为“否”。

保险公司以张女士投保时重大过失未履行如实告知义务为由做出解除合同退还保险费并拒绝给付重大疾病保险金的核赔决定。

案例分析:

《保险法》第十六条规定“订立保险合同,保险人就保险标的或者被保险人的有关情况提出询问的,投保人应当如实告知。投保人故意或者因重大过失未履行前款规定的如实告知义务,足以影响保

险人决定是否同意承保或者提高保险费率的,保险人有权解除合同……前款规定的合同解除权,自合同成立之日起超过二年的,保险人不得解除合同,发生保险事故的,保险人应当承担赔偿义务。”

本案例中,保险公司根据《保险法》的上述规定,有权解除合同并不承担保险责任。

特别提醒:

保险合同的投保人,对于保险人的询问,履行如实告知的义务属于法定义务,建议消费者在投保时,按照投保单的健康告知事项的询问进行逐一如实回答,即使存在健康异常情况,保险公司将根据告知情况和公司核保政策,做出正常承保、增加保费、特约承保或不予承保的决定。

同时,建议消费者在投保单上签名前,仔细核对告知内容,或自行填写投保单,不要任由他人随意填写,造成不实告知。

浙江省保险行业协会供稿