

# 以终为始，重新理解财富

## ——超级黑天鹅下的资产配置

### 课程介绍：

当前，新冠肺炎疫情在全球呈加速扩散蔓延态势，全球确诊病例已超过千万例，3月中旬，美股发生了历史性的十日内4次熔断，受美股影响，全球股市出现恐慌性下跌，欧洲各国股市也跟着创下了历史记录；同时，黄金、数字货币比特币、国际原油价格大跌；再到NBA、欧洲足球联赛、东京2020奥运会陆续宣布延期，诸多的迹象都显示新冠肺炎疫情这个“黑天鹅”飞得越来越高，疫情产生的影响已远远超出公共卫生层面，其对全球经济的影响不断显现，并对全球生产和需求都造成了全面冲击。为减缓疫情给经济生活带来的冲击，美联储3月连续两次紧急降息，并宣布“无上限”量化宽松政策；欧洲央行也推出价值近万亿欧元的紧急资产购买计划，可见，多国政府都采取了针对性的财政政策。然而，“大水漫灌”的“抗疫”方式也可能会产生一系列后续风险，以“印钞”方式“抗疫”，在此类宽松政策之下，通缩与通胀也可能只是一线之间的事。

在市场弥漫恐慌情绪之时，没有任何一个经济体能够独善其身，如何守住财富，跑赢经济大势，从而实现资产避险、保值增值的目标，成为了人们面临的问题。做为专业的金融理财人员，如何利用好一系列专业的综合金融工具为客户提供专业、个性化的财富管理方案，为客户创造价值，提升客户资产就成了专业理财师们的基本能力。

本课程从疫情后新的客户需求和风险理念入手深入剖析，直击客户痛点，并从家庭财务分析、现金规划、消费支出规划、教育规划和退休养老规划等角度对疫后家庭资产配置和财务规划进行系统性讲解，以更好的提升银行专业理财师的综合金融管理能力。

**课程时间：1-2天**

**课程大纲：**

### 第一部 超级黑天鹅下的新市场和新客户

#### 1. 2020年的新市场

- 从金融市场看：原油期货价格暴跌、美国海军集体趴窝、美国最严重的金融危机、全球新冠影响
- 从实体经济看：资金链断裂、人工成本激增、业务产能受挫
- 从百姓生活看：二手房挂牌暴增，收入、安全成为首要因素
- 短中期的煎熬是必然经历，流动性是当下最稀缺的资源

#### 2. 后疫情时期的新客户

- 居安思危
- 力争上游
- 寻求意义

#### 3. 后疫情时间的家庭财务规划

- 劳动性收入和资本性收入

- 财富管理的核心：过程中的技术和心态，结果的定向和定量
- 面向未来的资产配置三大重点

## **第二部 家庭财务分析**

1. 家庭财务分析重要性
  - 帮助家庭建立分析经营情况的数据
  - 帮助家庭分析理财目标的合理性
  - 分析家庭财务存在的问题并诊断
2. 家庭财务分析依据
  - 家庭资产负债表——时点指标
  - 家庭收入支出表——时期指标
3. 家庭财务分析比率计算
  - 流动性比率
  - 结余比率
  - 财务负担比率
  - 负债比率
  - 清偿比率
  - 债务偿还收入比率
  - 投资与净资产比率
  - 保险比率
  - 投资收益比率
  - 财务自由比率
4. 家庭财务分析的案例

## **第三部 现金规划**

1. 现金规划的概念
2. 现金及现金等价物
3. 分析客户的现金规划需求
  - 对资产流动性的要求
  - 持有现金及现金等价物机会成本
4. 现金规划工具
  - 现金
  - 货币市场基金
  - 债券基金
  - 银行理财（现金管理类、固收类）
  - 券商集合理财产品
  - 银行储蓄业务
  - 信用卡
  - 保单贷款
5. 制定现金规划方案
  - 现金规划的原则
  - 现金规划工作程序

## **第四部 消费支出规划**

1. 家庭消费概述

- 家庭消费模式
- 不同生命周期阶段的消费特征及规划建议

## 2. 家庭减债计划

## 3. 住房消费规划

住房消费规划的必要性

房地产规划流程

租房与购房的优缺点区别

购房财务规划的主要指标

住房贷款的两种还款方式比较

## 4. 汽车消费规划

### **第五部 教育规划**

#### 1. 教育规划的必要性

- 教育规划的概念
- 高等教育金特征
- 教育负担比

#### 2. 教育规划工具

- 规划目标
- 教育保险
- 教育信托
- 证券投资基金
- 教育储蓄

#### 3. 教育规划方案

- 教育规划逻辑
- 教育规划原则
- 教育工具组合
- 教育规划方案制作

### **第六部 退休养老规划**

#### 1. 退休养老的影响因素

- 马斯洛需求理论与老年需求
- 人口与家庭结构变化影响养老规划
- 经济社会发展对退休养老的影响
- 家庭资产结构对退休养老的影响
- 我国养老服务模式的影响

#### 2. 老年人面临的风险

- 老年人长寿风险
- 老年人疾病风险
- 老年人理财风险
- 老年人消费风险

#### 3. 退休养老规划的工具

- 社保养老
- 企业年金
- 商业养老保险
- 养老目标基金
- 银行养老理财产品

- 住房反向抵押贷款
- 养老金信托产品
- 4. 退休养老规划基本原则
  - 及早规划原则
  - 弹性化原则
  - 退休金收益性原则
  - 谨慎性原则
- 5. 退休养老规划的流程
  - 确定退休目标(退休年龄、生活质量要求)
  - 从退休后的支出角度预测资金需求-C
  - 计算缺口-B，制定退休规划方案
  - 执行退休规划方案
  - 调整退休规划方案
- 6. 制定退休养老规划方案
  - 第一步：预测资金需求
  - 第二步：预测退休收入
  - 第三步：计算退休基金缺口
  - 第四步：制定方案

## **第七部 家庭财务资产配置流程实战**

1. 建立客户关系
  - 取得客户信任
2. 问卷调查
  - 收集客户数据
  - 决定目标与期望
3. 财务分析
  - 资产负债表
  - 收支储蓄表
  - 风险测算
4. 理财规划
  - 资产配置方案制定
  - 资产配置方案呈现