

<<金融理财规划>>

图书基本信息

书名：<<金融理财规划>>

13位ISBN编号：9787309073300

10位ISBN编号：7309073304

出版时间：2010-7

出版时间：复旦大学

作者：王庆仁 编

页数：162

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问：<http://www.tushu007.com>

## 前言

“金融理财规划”是上海金融学院高水平特色项目建设主干课程之一。理财规划伴随着人类文明的起源而不断发展，正是由于千百年来人类勤于而且善于理财，才促进了人类的不断进步和发展。

2008年在西方国家爆发而席卷全球范围的金融海啸，令西方国家几乎难以挽救，主要原因之一在于西方国家长期形成的透支消费习惯，没有对自己的财富进行合理规划，这使得金融理财规划成为家庭极重要的工作；另一方面，随着中国家庭财富的积累，人们对生活幸福指数的要求越来越高，对金融理财规划提出了强烈的需求。

随着金融技术的进步，人们进行金融理财的工具和手段也日益多样化和科学化。

本书定位主要是教学型，有一定的理论深度，但强调实验教学并突出务实的特点。

基于上述认识，我们将教材分为三大部分。

第一部分（第1-2章）主要介绍金融理财规划所涉及的基础知识与基础理论，这部分内容在基础配套教材中有专门介绍，本书只作概要介绍，以保持整个教材的完整性与独立性；第二部分（第3-6章）系统介绍金融理财规划的工作流程、技术与工具，以及金融理财规划的动态平衡与评估方法；第三部分（第7章）为典型案例分析。

这三个部分形成一个有机的整体。

在本书编写过程中，我们力求体现如下特色：（1）强调理论与务实高度融合，对内容的讲解力求以基本案例为出发点，务必生动与通俗易懂。

（2）淡化一般理财工具，突出金融工具的运用。

本书由王庆仁担任主编，提出写作思路与写作提纲，并负责全书的主要文字工作和总纂。

副主编年四伍协助主编作了一些具体工作。

西南财经大学博士研究生申宇、向杨和四川大学讲师邹瑾博士为本书作了大量的资料搜集工作。

本书最后一章的案例引用了2009年“中信杯”上海市大学生理财规划大赛获奖作品，在此表示衷心感谢。

## <<金融理财规划>>

### 内容概要

本书全面介绍了金融理财规划的基础理论；系统地介绍了金融理财规划的基本工作流程和金融理财规划的工具与技术；以案例为基础详尽地分析了如何实现金融规划的动态平衡，并介绍了金融理财规划的评估等技能；最后，通过对三个比较典型的综合性金融理财规划案例的分析，使读者能够较为熟练地撰写金融规划报告。

本书可作为高等院校财经类、管理类专业有关课程的教材，也可供金融从业人员作为实务阅读参考。  
本书的学习要点和复习思考题将另行单独成册出版。

## &lt;&lt;金融理财规划&gt;&gt;

## 书籍目录

第一章 金融理财规划概述 第一节 概述 一、背景 二、概念界定 三、理财目标及目标设定 第二节 金融理财规划的资产选择 一、固定收益类证券 二、股票资产 三、基金类资产 四、金融衍生工具 第三节 金融理财规划的指导原则 一、经济效益原则 二、量入为出原则 三、科学管理原则 四、利益协调原则 五、全面并重原则 本章小结 第二章 金融理财规划的理论基础 第一节 有效市场理论 一、有效市场理论的产生 二、有效市场理论的主要内容 三、有效市场的分类 四、有效市场理论的检验 五、对有效市场理论的评论 第二节 投资者行为理论 一、个人投资者的非理性行为 二、金融心理学的解释 第三节 现代投资组合理论 一、基本理论假设 二、证券组合及其风险分散 三、投资组合理论的主要内容 四、资本资产定价理论 第四节 风险和收益的关系 一、风险及风险的度量 二、收益及收益的度量 三、风险和收益的关系 本章小结 第三章 金融理财规划的工作流程 第一节 财富约束与理财需求分析 一、影响理财决策的因素 二、财富约束和理财需求分析 第二节 投资理财环境分析 一、宏观经济环境分析 二、宏观经济政策对金融市场的影响 三、金融市场环境分析 四、财务指标分析 五、社会环境分析 第三节 金融理财规划中的资产配置 一、资产配置的風格 二、资产配置的策略 三、资产配置的投入 第四节 主要的资产配置方法 一、动态资产配置方法 二、其他资产配置方法 本章小结 第四章 金融理财规划的技术与工具 第一节 概述 第二节 了解客户基本信息 一、需要了解的基本信息 二、常用的工具 第三节 构建共同投资理念 一、共同投资理念的重要性 二、投资理念矩阵 第四节 开展资产配置 一、可供选择资产类型 二、资产配置树形图 三、资产配置矩阵 第五节 制定投资策略报告 一、投资策略报告的作用 二、投资策略报告的基本要素 三、投资策略报告(说明书)范例 本章小结 第五章 金融理财规划方案的动态平衡 第一节 动态平衡的原因与实施步骤 一、动态平衡的原因 二、动态平衡的实施步骤 三、动态平衡的调整标准 第二节 动态平衡的范围与方法 一、动态平衡的范围 二、动态平衡的方法 三、动态平衡的实施手段 第三节 动态平衡的简单评价 一、动态平衡的优点 二、动态平衡的缺点 本章小结 第六章 金融理财规划的方案评估 第一节 金融理财风险评估 一、我国金融资产风险 二、风险评估方法 三、资产类型的收益-风险特征 第二节 资产收益率分析 一、美国长期资产收益简要分析 二、不同时期和不同资产类别的业绩分析 三、投资工具的波动率 第三节 风险调整业绩评估——以基金为例 一、收益率与风险计算 二、单位风险收益率调整法 三、差异收益率调整法 四、风险调整指标法 五、风险调整业绩评估方法比较 本章小结 第七章 金融理财规划案例 第一节 青年家庭理财规划案例 一、财务现状和理财目标 二、财务指标分析和风险偏好评估 三、理财规划方案设计 四、理财方案评估与执行 五、理财方案监控和调整 第二节 高收入中年家庭理财规划案例 一、客户基本信息分析 二、理财目标设定和财务需求分析 三、家庭理财规划建议 四、理财规划方案评估 第三节 老年退休家庭理财规划案例 一、家庭基本状况 二、经济环境和财务结构分析 三、理财目标设定 四、理财规划方案设计 五、方案评估与调整参考文献

## 章节摘录

然而值得注意的是，在有效市场假说和投资组合理论指导下，上述资产配置决策是特定投资者在某一具体时点根据自身个性特点（如要求的投资报酬率、风险承受能力、投资经验、专业背景等）、资产价值预期和对未来宏观经济形势预期的基础上进行的静态资产配置。

但是，由于整体经济形势不断发生变化，原来预期收益增长的资产可能会发生未曾预料的负收益，而家庭中突发事件的发生将导致该投资者风险承受能力在短期内急剧降低。

这些因素导致在初始条件下制定的金融理财规划方案已不是目前条件下的最优规划方案，从而投资者必须根据目前状态对初始理财规划方案进行重新调整，这个过程就是金融理财规划方案的动态平衡。严格来讲，理财规划方案动态平衡是指根据条件的变化，运用明确的资产配置策略或资产配置目标比重来重新排列资产组合，使得调整后的理财方案符合投资者最优资产组合的要求。

投资者重新审视初始理财规划方案并对该方案进行动态平衡的原因很多，概括起来，主要有以下三类。

第一，客户的个性特征发生改变。

金融理财方案的制定是因人而异的。

理财顾问在为客户制定金融理财规划方案时，首先应了解客户的个性特征（这里所说的个性特征，主要是指那些能够影响客户所要求的投资报酬率或风险承受能力的特征），然后分析该客户的个性特征并结合可以选择的金融工具或产品，为客户量身打造合适的金融理财方案。

比如，随着客户工作职位的晋升，其工资收入相应增加，风险承受能力因此得到增强，该客户可能要求投资更多的高风险金融资产以获得较高收益；再比如，客户从一份工资收入稳定的职业（如教师、医生、公务员等）跳槽到一份工资收入不稳定的职业（如销售人员等），或者家庭中出现某种意外事故，致使该客户只能采取低收益、低风险的投资策略。

由此可见，当客户的个性特征发生变化后，即使整个宏观经济形势尚未改变，客户也要根据自身个性特征的变化及其相应的预期收益水平和风险承受能力，对初始金融理财方案进行适当的调整。

第二，客户的投资能力增强。

理财方案动态调整与客户自身投资能力紧密相关。

在制定初始理财方案时，不是每个客户都具备金融理财所要求的专业知识和专业能力。

虽然一些客户选择在专业顾问的指导和建议下投资于合适的金融产品或工具并确定各种金融产品或工具的比重分配，然而客户对某一类金融资产的理解可能并不深刻，特别是近年来发展迅猛的衍生金融产品，客户对其高杠杆化、高风险的特点更是认识不足。

要使那些非专业的投资者理解各种金融产品需要一个渐进的过程。

而随着投资经验的逐渐积累、各种专业知识的不断学习以及分析能力的日益提高，客户开始意识到在制定初始理财方案时未曾深入认识的各种资产的收益、风险及其收益之间的相关性，并在一段时间后有了新的理解；此时，客户就会对方案进行动态平衡，以使之符合客户最理想的收益与风险权衡。

第三，宏观经济形势和金融市场前景发生变化。

静态的资产配置方案只是在特定经济形势和金融市场背景下制定的符合投资者条件的最优资产组合。

当宏观经济形势和金融市场发生变化时，预期表现较好的权益性工具却出现了异常波动，预期可以取得相对固定收益的债务性工具却因为未预期到的通货膨胀而使得实际投资收益受到较大的影响。

在这样的情况下，投资者制定的初始理财方案可能已不是最优选择了。

<<金融理财规划>>

编辑推荐

《金融理财规划》是普通院校金融理财系列教材,金融理财师(AFP)资格认证培训教材。

版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问:<http://www.tushu007.com>