

被90%投资者忽略的秘诀——资产配置

当当当当~小伙伴们注意了，班班的晚间分享现在开始~（此处应有掌声）

今晚班班要讲一下，理财中最最最最最最重要的，资产配置！！

咱们的课程里提到过，资产配置对收益的贡献度最大，达到了90%多。

每次学到这里，总有小伙伴来问班班，说这个重要性夸张了，贡献度最大的应该是股票这种高波动的品种。

毕竟富贵险中求嘛~股市博一博，单车变摩托。班班估计不少小伙伴是这样想的。

今晚班班就来解释一下，凭什么说对收益贡献最大的是资产配置，而不是股票。原因恰恰就出在波动上。

股票高波动，可能是向上波动，也可能是向下波动。它是个中性的概念。我们不能一想到波动，天然地就想着是向上走，这是一种盲目乐观。

万一是向下波动呢，大家想过没有，跌多少自己能承受？

班班带你们算笔账，一看就明白了：

假设说我们的本金先跌50%，再涨50%，大家说最后的收益是正的还是负的？

答案是负的。

假设本金1万元，跌50%就剩5千元了。5千元再涨50%，结果是7千5。算下来亏了2500元~

那么反过来呢？我们再想一下，假设先涨50%，再跌50%，大家说最后的收益是正的还是负的？

答案还是负的。

还是以本金1万为例，涨50%以后变成1万5。1万5再跌50%，结果还是7千5。跟上面一样，还是亏2500元~

大家发现了没？涨的幅度和跌的幅度一样，直观感觉好像是不亏不赚，但是结果却是亏的。

跌50%的话，我们其实要涨100%，也就是翻倍，才能补回来。这就是波动太大不好的地方。

所以班班负责任地说一句，推荐投资小白去股海沉浮，真的不理智！

一方面班班建议大家尝试一些波动没那么剧烈的品种，比如基金。

另一方面，就是我们今天要说的资产配置了。

资产配置之所以对收益贡献最大，就是因为它严格控制了波动，把大风大浪化解成小风小浪，咱们投资的时候，小心脏也更舒服。

具体是怎么做到控制波动的呢？就拿课程里讲的股债平衡来说吧。

股债平衡是最基础的资产配置方式了。也就是我说过的同时配置股票型基金和债券型基金。

复习一下知识点哈：股票型基金，成分里股票占多数，波动相对大；债券型基金，成分里债券占多数，波动相对小。

根据历史表现来说，股、债的涨跌存在反向的特点。

股票一涨，愿意去冲刺高收益的人多了，大家就瞧不起债券了，这时候债券跌。

反过来说，股票趴在地上不动，大家亏得都没心情炒股了，这时候更多的人宁愿选择保守的债券避险，也就罢债券价格推高了。

我们把股票型基金和债券型基金都配置起来，其实相当于做了两个反方向的操作，一个跌的时候还能期待另一个涨，波动就被我们平滑了。

另一方面，因为我们吃股票型、债券型两边的收益，肯定是比只配置债券型的收益要更加可观。

这就是资产配置的魔力。严格控制波动，既要收益，又要稳稳地幸福。

上面咱们说了股债平衡。课程里还讲了另外两种资产配置方案，一个是海内外资产混合搭配。

另一个是家庭资产配置的四个账户。

班班给大家掰开了揉碎了讲讲~

先来说海内外资产混合搭配。

很多人一听海外，就觉得这件事情巨麻烦。没有海外的账户，不认识海外的人，没有海外的货币，也不知道有啥购买渠道，一想到这么多麻烦，就想把这这个资产配置方案放弃了。

千万别放弃。以上这些麻烦，只是一些纸老虎。事实上方法简单地让你难以想象。

选择基金，就可以实现。通常，配置海外资产的基金名字都带这个QDII的标志。



班班给你们解释一下，很好理解：

QDII全称叫“合格的境内机构投资者”，简单来说就是在国内设立的基金，在国内募集投资者的钱，然后拿这些钱去投资境外的各种股票、债券。

注意啊，只有QDII基金有这个特权，其他的基金都不行。

对于我们投资者来说，买QDII基金，跟买其他的普通基金没啥区别。同样是用人民币，同样是在国内的基金销售平台上就可以实现。

咱们在“金斧子基金”App上搜QDII四个字母，就可以搜出很多啊。起购金额也不贵，从1块起购到1千起购都有。

当然还是那句话，不推荐大家现在直接去买。这么多只肯定是要筛选的，选基金是很需要技术的，先学习再投资不要忘。

《基金高阶训练营》有完整的讲QDII的知识。感兴趣的到时候私聊班班哈~这里就不耽误小伙伴们的时间了。我们继续往下讲。

最后一个资产配置方案：建立家庭资产配置的四个账户。

上面这张图是：标准普尔家庭资产配置四象限。根据钱的用途，分成了四个账户。

第一个账户：现金账户

这个账户主要负责日常开销，也就是放平时要花的钱。具体要注意两点：

第一点是考虑流动性。必须可以随存随取，不能在需要的时候拿不出钱。建议放在活期储蓄的银行卡、余额宝或者微信零钱里，类似的都可以。

第二点是关于放多少钱。这个没有统一的标准，每个家庭的情况不一样。但是总体来说，一般是家庭或者个人3-6个月的生活费。

因为一旦这个账户的钱来源断了，咱们还能有3~6个月的时间作为缓冲，这段时间不长不短，足够我们找到解决方案。

现金账户不用多讲，大家平时都接触，也都明白怎么回事。但是有一点很容易出问题，那就是现金账户的钱比例过高，平时吃穿花销太多，没给其他账户留下足够的钱。

该省省，该赚赚，少喝奶茶啤酒，少吃火锅烧烤，平时养成记账的习惯，每个月复盘一下自己的账面，看看哪些是不必要的开支，这就能省下不少。

第二个账户：杠杆账户

杠杆的特点就是以小博大。保险就是属于这一功能，花少量的保费，博取较大的保额。所以说保险适合放在杠杆账户里。

杠杆账户是很多家庭缺失的，尤其要引起重视。

它起一个兜底的作用，不管你平时怎么赚怎么花，不管你平时投资风险大还是小，没有杠杆账户一切都是空谈。

一旦家里人出现生病、意外，没有保险的话，就要承受巨额的医药费用，还要承担失去收入来源的风险。

而且，遇上这档子事的时候，如果你在投资，不管你投资的是股票还是基金，哪怕当下的收益是亏的，未来还有上涨的机会，你也不得不被迫赎回，拿钱去补看病的窟窿。

甚至是平时的日常开销，都要拿去补窟窿。

没有保险，风险是多方面的。杠杆账户这一个账户缺了，其他三个账户都变成高危了。

有很多小伙伴觉得，这个账户放医保就够了。班班给大家看一下医保的构成：

医保有一条起付线，各地标准不一样，但肯定都有。我们花的钱没有超过起付线的话，是不报

销的，这叫“自负”。

起付线以上的，如果使用的医疗和药品是部分报销，那么个人承担的那部分叫“自付”。

起伏线以上的，个人全额承担的，叫“自费”。

如果是超过了医保报销额度，那就更不用说了，也属于“自费”。

大家看到了吗？只有图上左边那一块区域，是全额报销的，其他的不管是自负、自付、自费，都需要我们自己掏钱看病。

这就要是为什么班班提醒大家，配置一些商业保险，重疾、医疗、意外这些，来补充医保的不足。

第三个账户：风险账户。

这个就是为了冲刺收益的了，可以配置股票和基金。不过班班反复强调很多次了，对于小白入门水平的同学，优先考虑基金。

这里我们就能把前面的股票型基金、债券型基金的“股债平衡”策略用上了。

而且也可以把QDII基金的配置算在这个账户里。

在风险账户里面，可以单独实现内部的资产配置，稳中求稳哦~

班班提醒：不管投资什么，不要借钱投资，风险账户里用的必须自己的闲钱！！

因为一旦借钱投资，遇到暂时的下跌，又到了不得不还钱的时候，那就很尴尬了。钱一还，收益就回不来了。

第四个账户：安全账户。

安全账户是为了保障家庭成员的养老金、子女教育金、留给子女的钱等。

这个账户最重要的是专属。

1 不能随意取出使用。很多家庭说是要存养老金，但是经常被买车或者装修用掉了。

2 每年或每月有固定的钱进入这个账户，才能积少成多，不然就随手花掉了。

3 这个账户要保证不能亏。因为咱们的养老金、子女教育金等，到时间了就肯定要用，承担不了亏损这个风险。所以不适合用基金、股票这些工具。

我们常听到很多人年轻时如何如何风光，老了却身无分文穷困潦倒，就是因为没有这个账户。

在保本的前提下，去考虑一些能稳健增值的品种。班班的建议是放年金险、增额终身寿这一类品种。

一方面这些品种的回报，是白纸黑字写进合同里的，不管保险公司资产管理做的好不好，收益都会按照合同约定发给我们。

而且有银保监会做其强大背书，不像其他平台一样有暴雷跑路风险。

拿年金险来说，现在复利3.5%的收益是问题不大的。而且这个利率是锁定的。

班班解释一下“锁定”的好处：

我们国家的无风险利率一直在下行，但是不管如何下行，哪怕进入负利率时代，因为咱们提前签过年金险合同，合同里写的是锁定复利3.5%，保险公司就得按照每年这个数给我们钱。

换成银行存款的话，3.5%这个收益水平也属于高的了。而且银行存款是按照单利计算，每年的利息不会给我们利滚利。相比之下，年金险的优势更明显一点。

以上四个账户就像桌子的四条腿，少了任何一个就随时有倒下的危险，所以一定要及时准备。

当然这四个账户，很多小伙伴现在可能还是只有其中一个到两个，并不是说我们每个人一开始就会有四个账户，而是通过我们财商的觉醒，然后一点一点的完善起来的，所以同学们不要沮丧，从咱们小白班出去的人，这点自信还是要有的。

再强调一下，很多小伙伴现在可能还是只有其中一个到两个，并不是说我们每个人一开始就会有四个账户，而是通过我们财商的觉醒，然后重视完善起来的。

关键的是，我们要行动起来啦。另外呢，可能有小伙伴会问到这个标准普尔家庭资产象限图的比例，不要生搬硬套哦。也只是一个大体的参考，毕竟每个人的情况是不一样的哦。

今晚的资产配置分享就到这里啦，小伙伴们都get到资产配置的正确姿势了吗？

做好我们的资产配置，前攻后防，既能抵御风险，又能实现增值，赚安稳的钱，才能快乐的过上小日子哦~