

# 合理的理财规划

秃头小人大冒险



## ★ 2 组小伙伴

（排名不分先后）：

C罗、达芬奇、emerald park、KONG、L、  
米妖喵、浅浅的眠、王春叶、小人物、薰一、  
月见葳蕤、Ö

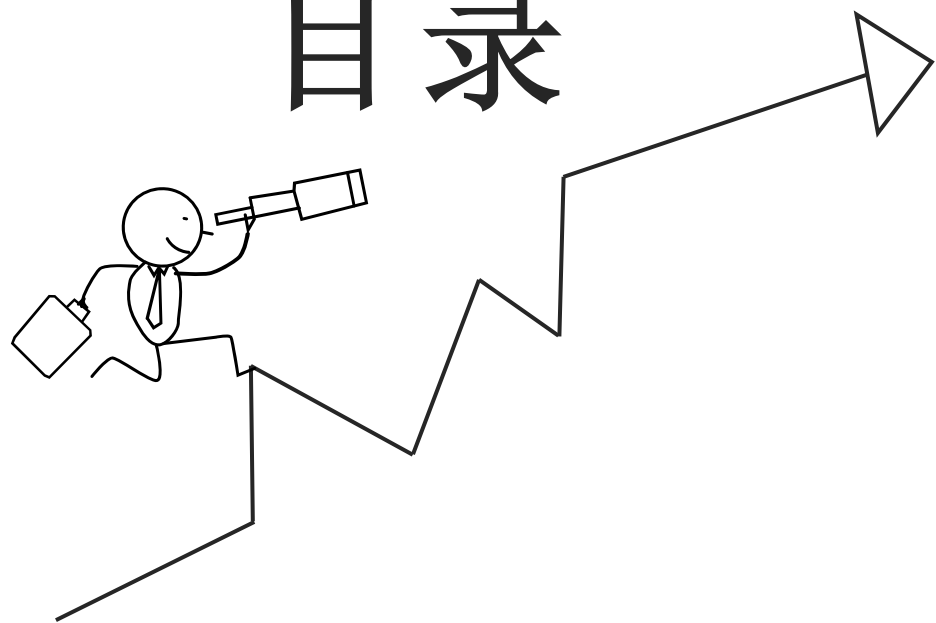
## ★ 小组课题贯穿一生的理财规划

如何管理生命周期中的金钱？参考理财规划  
理论，有哪些钱需要管？

不同年龄的财产管理有何不同？

个人生命周期中如何规划金钱，大笔消费规  
划， 退休养老，税收医疗，子女教育……

# 目录



1. 上帝视角看人生
2. 财务评估三要素
3. 人生财富五阶段
4. 货币的七二法则

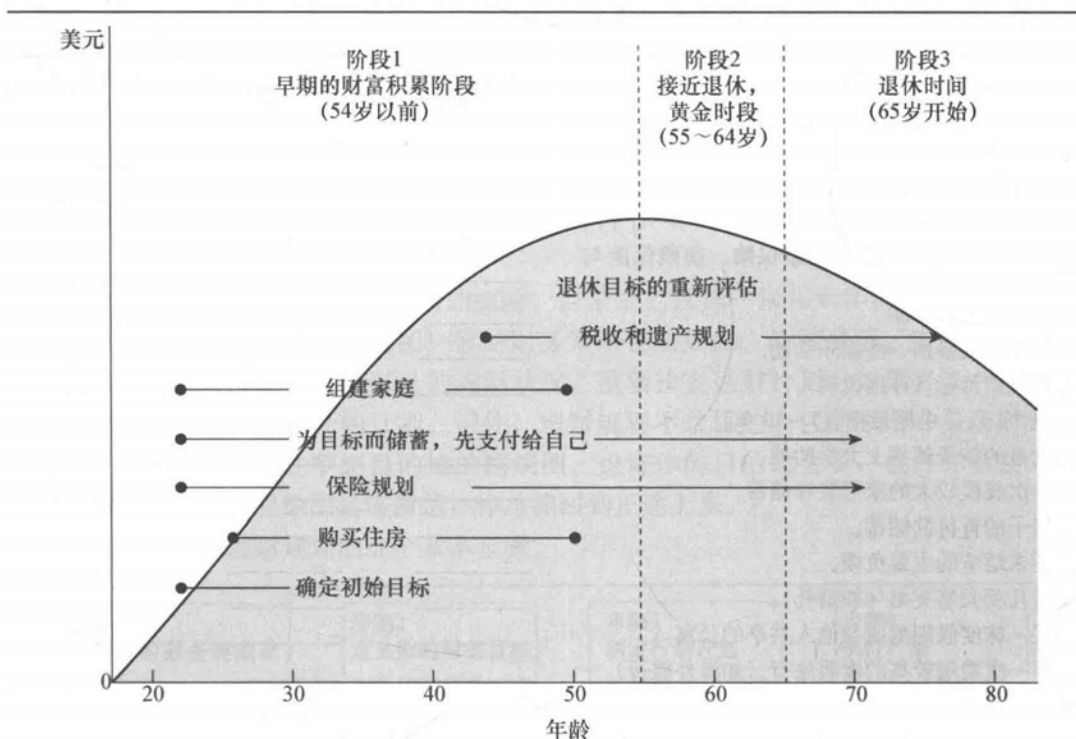


# 第一章 节

上帝视角看人生



# 1.1 首先，我们看看教科书



## 复杂化

- 婚姻状况：单身、已婚、离异、丧偶
- 就业状况：就业、失业、面临裁员的不确定性
- 经济前景：利率、就业水平
- 年龄
- 家属数量：孩子，父母
- 家庭财产：遗产

图 1.3 一个典型的个人理财生命周期

## 1. 人生财务周期

虽然人们的目标在其一生中会有所变化，但是基于财务生命的周期模式通常是较为相似的。

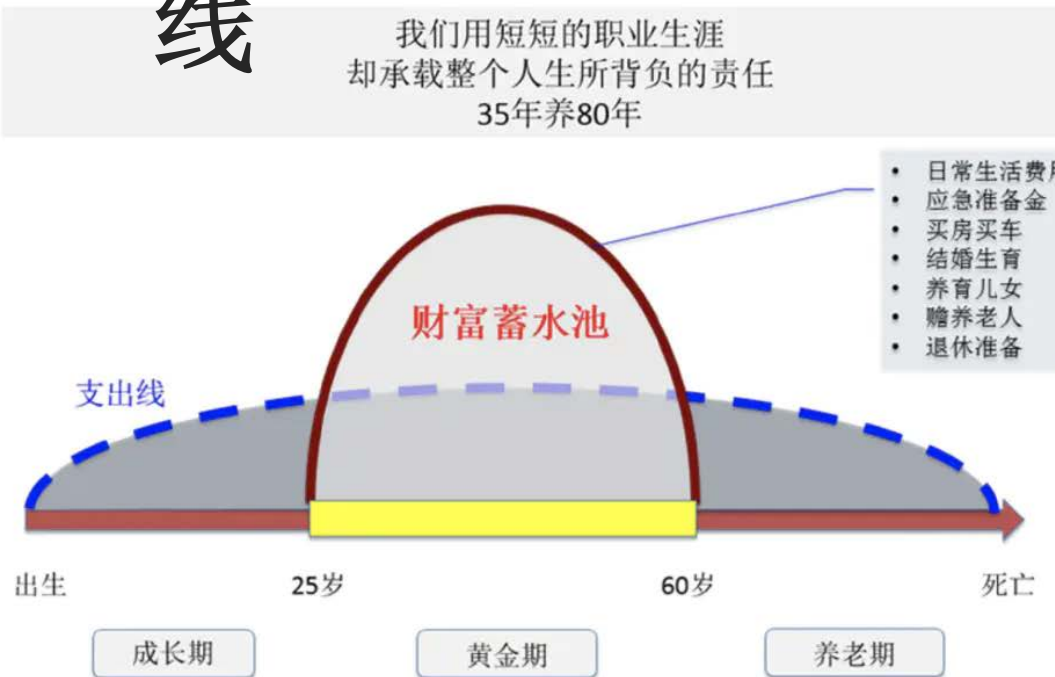
如果你是一名大学生，退休对你来说还很遥远。但从财务生命周期的角度来看，你会意识到准备退休基金将成为你毕业后的首要目标之一。

## 2. 财务生命事件

1. 工作前、2. 结婚、3. 买房、4. 生小孩、5. 意外之财、6. 重大疾病、7. 照顾年老父母、8. 退休



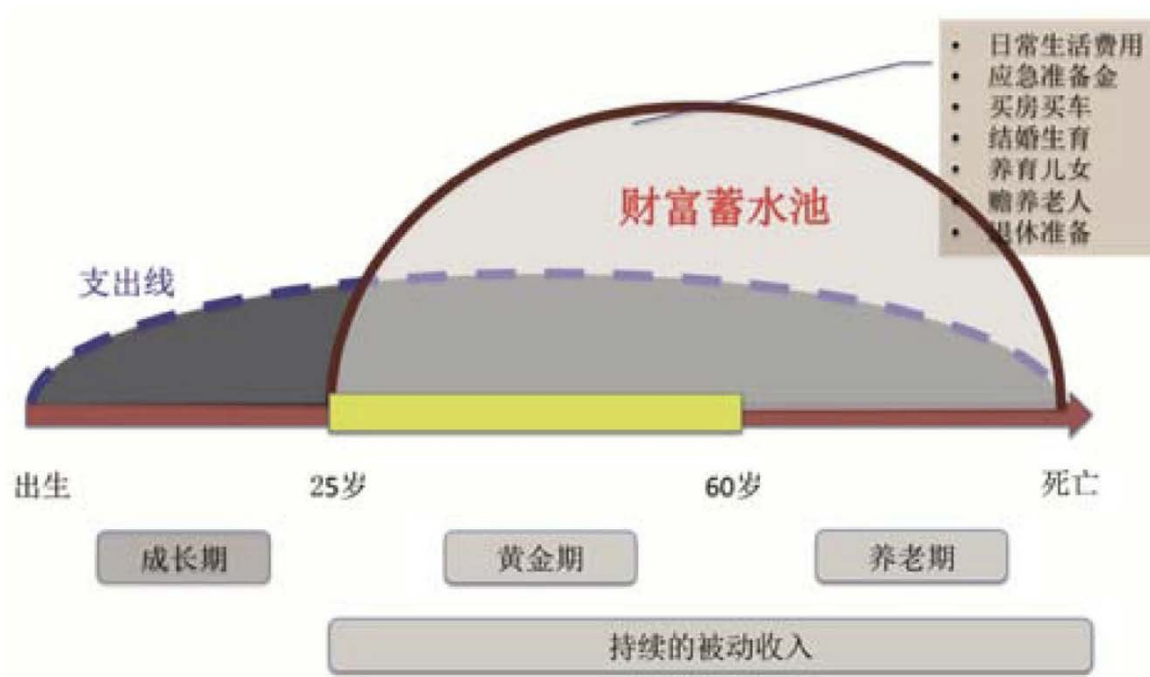
# 1. 2一生的收支关系，草帽曲线or鸭舌帽曲线



草帽曲线有一个很大的特点：

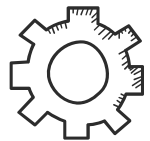
我们要用35年的收入，来支付人生的所有费用，

★ 按平均年龄80岁来计算，就是用35年养80年。



鸭舌帽曲线中出现了被动收入：

财务自由最重要的是财务再生能力。不是数量上的几百、上千万元，而是搭建一个架构，由不同的渠道不断带给你收入。



# 1.3 跳过结婚买房，为啥不先了解一下退休？

## ✦ 搜集书目信息之后

我们通常认为的理财中重要的是组成家庭、购买房产、教育小孩、赡养老人，但很多人都忽略了一——退休规划的问题

## ✦ 为什么退休重要？

退休后，个人的财务状况就进入了【支出>收入】的”财富消耗“阶段。

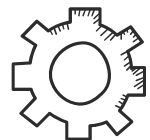
## ✦ 假设，假设一下！单身狗不谈恋爱，不结婚

大家都是人

人只能活几十年

=个体最终会走向衰老和死亡（合理规划的区别在于能不能安享晚年）





# 1. 4话糙理不理的小品金句



## ✦ 人生最痛苦的事

小沈阳：人不能把钱看的太重了，钱乃身外之物，人生最痛苦的事情你知道是什么吗？  
人死了，钱没花掉！

## ✦ 人生中最最痛苦的事

赵本山：人这一生最最痛苦的事情你知道是什么吗？  
就是人活着呢，钱没了！



——2009年春晚小品《不差钱》





# 1. 5理想的退休规划啥样？

表 1.4

尽早动手的重要性——开始行动吧！

把你的钱投资于收益率为 12% 的项目，到 67 岁时积累 100 万美元

第一笔储蓄开始于什么年龄	若想在 67 岁时实现目标则每个月应储蓄的金额（美元）
20	33
21	37
22	42
23	47
24	53
25	60
26	67
27	76
28	85
29	96
30	109
31	123
32	138
33	156
34	176
35	199
40	366
50	1 319
60	6 253

赚多少钱不是重点，存下来多少钱才是理财的开始

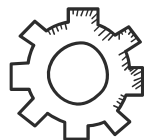
储蓄是理财的基石！！！！

越早的储蓄，越能够以更少的钱，以时间为杠杆撬动长周期的投资，赢取“时间红利”，存下100w的退休储备。



# 第二章 节

财务评估三要素



# 2.1 个人资产负债表——衡量你的财务现状

资产（你拥有的财产）	
A. 货币资产（银行账户等）（第五章）	_____
B. 投资（第十一章至第十五章）	+ _____
C. 退休计划（第十六章）	+ _____
D. 住房（市值）（第八章）	+ _____
E. 汽车（第八章）	+ _____
F. 私人财产	+ _____
G. 其他资产	+ _____
H. 你的总资产（A 到 G 相加）	= _____
负债或债务（你拖欠的债务）	
流动负债	
I. 当期的应付账单	_____
J. 信用卡债务	+ _____
长期负债	
K. 住房贷款（第八章）	_____
L. 汽车贷款（第八章）	+ _____
M. 其他负债（第七章）	+ _____
N. 你的总负债（I 到 M 相加）	= _____
你的净资产	
H. 总资产	_____
N. 减：总负债	- _____
O. 等于：你的净资产	= _____

图 2.2 个人资产负债表

## 1. 资产负债表的含义

资产负债表具有时效性与波动。

个人资产负债表的公式：资产-负债=净资产，正负值说明了当前的财务状态。

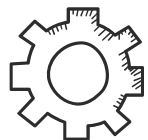
## 2、资产

你所拥有的全部东西都是你的资产，评估自己拥有的所有资产的价值，要使用其公平市场价格——俗称“二手价”

## 3、负债

负债就是你必须在将来偿还的债务。

流动负债：1年之内      长期负债：1年以上



## 2.2 损益表——已积累的财富现状



税后实得工资		
A. 总收入		A. _____
B. 所得税总额	-	B. _____
C. 可用于生活开支的税后收入或扣税后的实得工资 (A 减 B)	=	C. _____
你的生活支出		
D. 住房支出总额		D. _____
E. 食物支出总额	+	E. _____
F. 服装和个人护理支出总额	+	F. _____
G. 交通支出总额	+	G. _____
H. 娱乐支出总额	+	H. _____
I. 医疗支出总额	+	I. _____
J. 保险支出总额	+	J. _____
K. 其他支出总额	+	K. _____
L. 生活支出总额 (D 到 K 相加)	=	L. _____
可储蓄或投资总额		
C. 可用于生活开支的税后收入或扣税后的实得工资		C. _____
L. 生活支出总额 (D 到 K 相加)	-	L. _____
M. 可用于储蓄或投资的收入额 (C 减 L)	=	M. _____

图 2.4 简化的利润表

### 1. 损益表的意义

损益表就像你的财务账本：

通过一段时期内的详细记录，反映了你的收支状况。

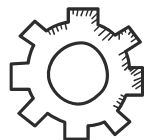
### 2. 收入

损益表中的收入包含：扣除税收后的实收工资、红利、小费、版税和佣金，以及其他形式的收入来源。

### 3. 支出

收入很容易计算，但是支出却很难因为很多支出采用的是现金形式，没留下任何单据，所以有时你很难留意到一些小额支出。





## 2.3 损益表案例——娱乐部分的具体支出

生活支出	
住房	
租金	0
+按揭还款	19 656
+水电费、维修费、物业费、家具及其他支出	10 820
=D. 住房支出总额	30 476
食物	
食物与补给	5 800
+饭店消费	1 400
=E. 食物支出总额	7 200
服装与个人护理	
=F. 服装与个人护理消费总额	2 590
交通	
偿还汽车贷款	2 588
+油费、通行费、停车费、修理费以及其他费用	1 550
=G. 交通费支出总额	4 138
娱乐	
度假	2 000
+其他娱乐支出	1 700
=H. 娱乐支出总额	3 700
娱乐	
电影、戏剧、体育活动	670
+俱乐部会员费	240
+度假	2 000
+爱好	150
+运动器械	100
+高尔夫	180
+阅读材料（书、报纸、杂志）	130
+其他娱乐支出（大屏幕电视）	230
=H. 娱乐支出总额	\$ 3 700

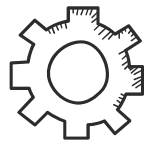
从支出中，获得特定数据的洞察

结合了个人理财四版与六版的数据，可以帮助读者理解，损益表格的作用。

合理的规划消费预期，从损益表中获得反馈

生活中你会因为在预计的娱乐项支出中，用于有线电视的消费超支之后，需要削减相似项的电影、戏剧项支出来达到收支的平衡。

而在消费前你要明白什么是权衡取舍。这就是现金预算要帮助你达到的目的。



# 番外——记账APP 随手记



默认账本 >



分类支出 ▾



二级支出 ▾



今天

最近一笔 夜宵 11.50

0.00  
335.50 >



本周

2月15日 - 2月21日

168.00  
710.50 >



本月

2月1日 - 2月28日

4,168.00  
1,068.50 >



本年

2021年

4,168.00  
1,068.50 >



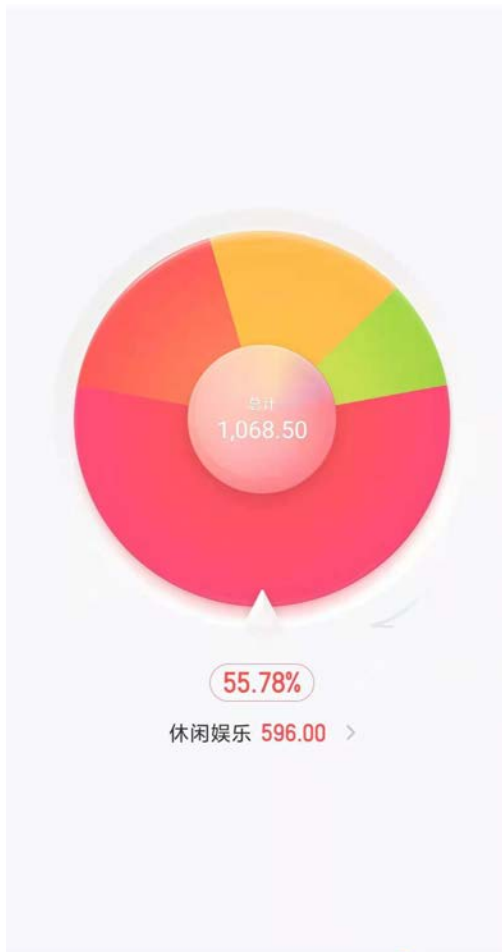
社区

实现财务自由, 30岁的他这样做

签到领现金 >



自定义首页



总支出

**1,068.50**



腐败聚会 38.28%

409.00 >



送礼请客 17.59%

188.00 >



休闲玩乐 17.50%

187.00 >



手机费 9.36%

100.00 >



水果零食 6.55%

70.00 >



夜宵 5.94%

63.50 >



早午晚餐 4.77%

51.00 >



账户



流水

记一笔



图表



设置



本月 2.1 ~ 2.28



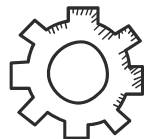
条形图



本月 2.1 ~ 2.28



条形图



## 2.4 财务比率——财务健康的温度计



### 1. 流动比率计算

$$\text{流动比率} = \frac{\text{货币资产}}{\text{流动负债}}$$

$$\text{流动比率} = \frac{3\,590 \text{ 美元}}{1\,500 \text{ 美元}} = 2.39$$

$$\text{当月生活支出覆盖比率} = \frac{\text{货币资产}}{\text{年生活支出的 } 1/12}$$

$$\frac{3\,590}{\frac{52\,234}{12}} = \frac{3\,590}{4\,353} = 0.825 (\text{个月})$$

### 2. 负债比率计算

$$\text{负债比率} = \frac{\text{负债或债务总额}}{\text{总资产}}$$

### 3. 储蓄比率计算

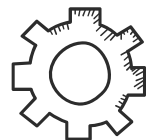
$$\text{储蓄比率} = \frac{\text{用于储蓄和投资的收入}}{\text{可支配收入}}$$



### 1. 财务比率的灵魂拷问：

- a. 我有足够的流动性来满足紧急需要吗？
- b. 我能按时偿还债务吗？
- c. 我的储蓄额有想象的那么多吗？





## 2.5 财务评估三要素能帮我们解决什么？

### ✦ 个人资产负债表

资产-负债=净资产

总资产 > 总负债

并且资产会随着时间与市场的关系，价值产生波动，存在升值与贬值

### ✦ 损益表——动态收支、资产与负债的关系

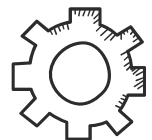
1. 扣除税收到手的真实收入，才是可支配的收入
2. 扣除支出项的收入余额，才是可以用于储蓄的金额
3. 储蓄的金额留下部分储备金，剩下的才能放入投资市场进行投资

### ✦ 财务比率



1. 储蓄金：即便断绝收入，也有能够维持1~3个月的支出现金。
2. 流动比率=货币资产/流动负债 最佳状态大于2 但不超过2.5  
就是当月偿还负债比率占到你当月收入的50%以下最佳





## 2.6 负债是坏事么？——房贷是一种强制

储蓄

### ✦ 负债误区

不是所有的负债都意味着你就要偿还这么多的金额。——东西有二手价

资产负债表，净资产=资产-负债

根据新浪财经、智联招聘的两个平台数据显示，多数人的平均工资在6k左右，然而房价在120w+ 两者的数字比例 1: 200 月份比 难道不吃不喝存钱16年全款买房？

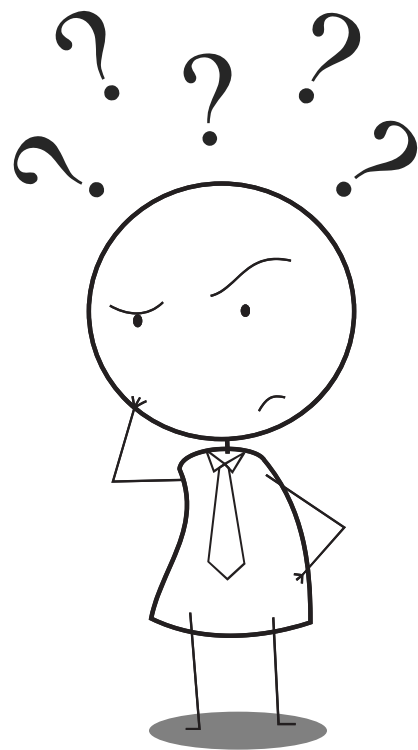
### ✦ 购入资产前后，储蓄与负债关系的微妙变动

《个人理财》中塔特一家的财务状况，中有两项重要的资产，分别是他们名下的两套房产，作为拥有资产的代价，塔特一家当月偿还的债务比例高达43%

房产是资产是一种，购买房子而背负的负债，同时在资产和负债两端出现了房产的选项，如果房贷没有利息，两者的金额是相等的。你用更长的时间周期和更多的负债金额为代价，快速获得房产。

购买房产前的攒“首付”，贷款买房后转变成“当月房贷”——房贷是一种强制储蓄





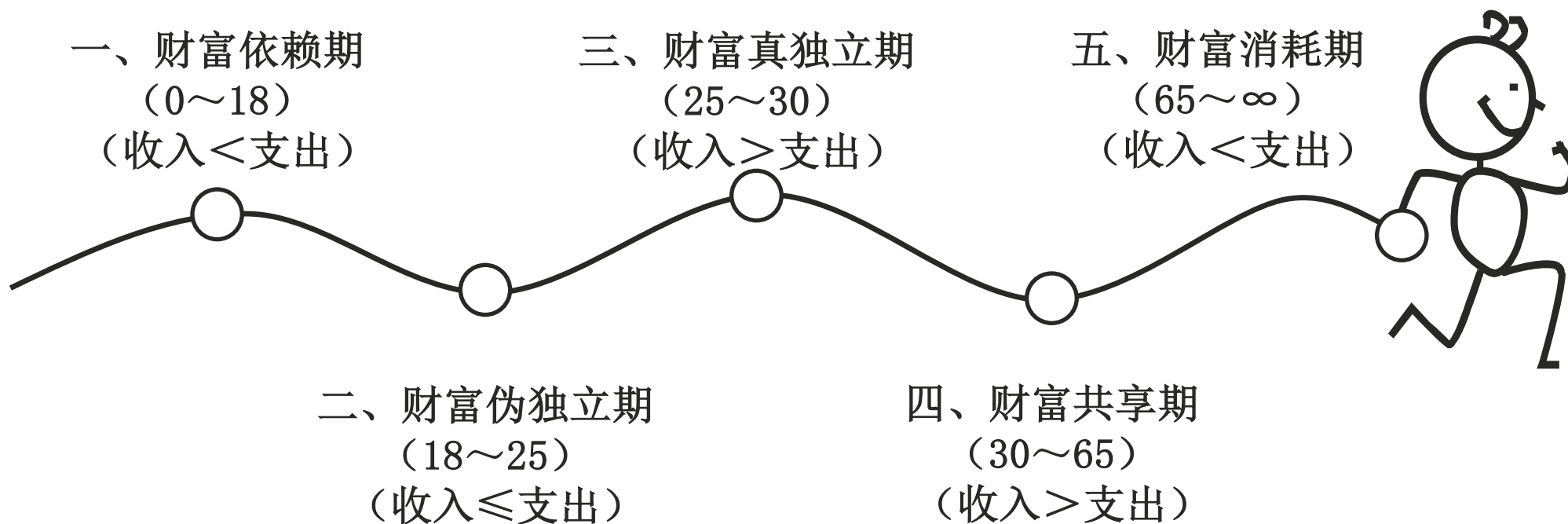
# 第三章 节

人生财富五阶段





# 人生财富五阶段





## 3.1 收入 $\leq$ 支出阶段（财富依赖+伪独立期）

### ✦ 来自组员王春叶的小故事

在3岁的时候，第一次拿钱去买雪糕，没找到买雪糕的爷爷，觉得钱没用，丢掉了，后面把钱找回来，发现~喔~钱不是废纸，是可以用来买东西的。

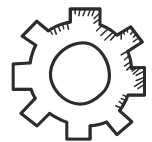
5岁的时候，拿了5块钱想去买很多很多糖吃，当她豪爽的问老板要把5块钱全部买糖的时候，老板都惊呆了。

### ✦ 青年”精致穷”背后的超前消费误区

汇丰银行的调查报告，中国90后的负债总额接近22万亿元，人均负债12.79万元。

尼尔森发布的《中国年轻人负债状况报告》，18 到 29 岁的年轻人中，有 86.6% 都在使用信贷产品，也就是说，只有 13.4% 的年轻人零负债。90后他们月收入的 30.6% 都要用来偿还这些借款。

收入和负债的比例 1：20 的“巨型跷跷板”，然而，被翘起来是与其说是负债，不如说是不合理的消费欲望。



## 3.2 收入 > 支出阶段（财富独立+财富共享期）

### ✦ 树立起正确的理财观念，先存后用

首先，建立起合理的财务观念，正视自己的财务问题，避免负债，先偿还债务，并且观察自己的收支关系，在养成储蓄意识，持续的跟踪自己的财务情况。

根据财务评估三要素调整自己的财务收支，积极采取合理的投资手段确保个人“财富”的累积。

### ✦ 上有老，下有小，一块钱，掰成两块花

大多数人面临的问题。

1、教育小孩 2、家庭支出 3、赡养老人

此时面临着，收入水平较高的区间，但也处于支出水平最高的阶段，因为同时肩负着2个家庭的财务责任





## 3.3 收入<支出阶段（财富消耗期）★

### ✦ 合理的规划退休

退休后的窘迫在于，持续的工作收入停止了，所以，我们要保住自己的财务状况，并且采取相对保守“投资收益”情况。发展被动收入，确保在生命的终点，我们依旧可以使用自己的金钱来满足自己的生活需求。

### ✦ 以房养老？危险事件

多数人的“资产”通常是房子，有没有可能在年轻时买下的资产可以成为养老时候的助力呢？这个问题不仅仅是脑洞，在日本也确实发生了。

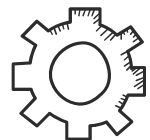
在1981年日本政府就这样尝试过，然而，引发了一些弊端，譬如，在 1990年左右日本发生了经济泡沫情况，在那段时期过后，房价大量下跌，并且在2005年后日本人口大量下跌，在此之后，日本的房价并没有太大的升值空间。————安全起见，就像鸡蛋不能放在一个篮子里，我们的资产配置也尽量不要太单一化





# 第四章

货币的七二法则



# 4.1 为什么需要让我们的财富增值？



## ✦ 时间与货币

通货膨胀：使货币的购买力下降

投资收益：货币存在收益的可能

价值投资：使人们的资产有增值的可能

你以为理财是和金钱打交道，实际上，你也是在和时间在做朋友~~~

## ✦ 72法则

金融学有个72法则，用作估计将投资倍增或减半所需的时间，反映出的是复利的结果。

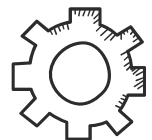
倍增：假设复利利息是8%，那么10万元多久能翻倍到20万元呢？公式是： $72/8 = 9$ 年

递减：假设通货膨胀是4%，那么10万元多久购买力下降到5万元呢？公式是： $72/4 = 18$ 年

反认知：通货膨胀是客观存在的，理财投资却是主动行为。







## 4.2关于通货膨胀的实际案例



### ✦ 1958年，银行存77元，60年后取出能拿到多少？

据相关资料显示，五十年代的人们生活水平比较低，有些工人一个月的工资可能也仅有五块钱，而那些相对来说待遇比较好的教师工资也仅仅是20元钱，所以（在当时）77块钱的确是一笔巨款。60年过去，当年的77块钱巨款，如今只兑换了800多元的人民币。如果按照当年的物价标准，77块钱绝不仅仅只换得800元这么少。

### ✦ 60年代物价对比（10元人民币购买力差异）

60年代末可买青菜 500斤 (0.02元一斤)	如今可买青菜2斤（5元一斤）。
60年代末可买最大的带鱼 30斤（0.3元一斤）	如今可买带鱼一条（40元一斤）。
60年代末可买小馄饨100碗。（0.1元一碗）	如今可买小馄饨2碗。（5元一碗）。



理财并非单纯的储备现金，简单投资，投资收益的速度也可能赶不上通货膨胀，理财规划，可以购买一定比例的资产



## 4.3 了解理财规划的目的是什么？



### ✦ 规划

规划，意思就是个人或组织制定的比较全面长远的发展计划，是对未来整体性、长期性、基本性问题的思考和考量，设计未来整套行动的方案。

### ✦ 理财

理财，指的是对财务（财产和债务）进行管理，以实现财务的保值、增值为目的。“理财”往往与“投资理财”并用，因为“理财”中有“投资”，“投资”中有“理财”。

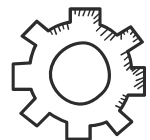
### ✦ 个人感想

了解理财概念后，在未来的时间中，你会更加积极的面对这些人生事件与财务问题，并且通过合理的方法和工具，而不是匆匆忙忙的去应对。

你可以在25岁的时候每个月固定储蓄100元开始积累你的退休储蓄，胜过在50岁时，痛苦的每个月存下1319元，并且在余下的15年里不敢面对出现“亏损”退休金。

理财规划是“清醒的进行决策，而非蒙着眼睛赌博”。





## 4.4 财富自由背后是什么？

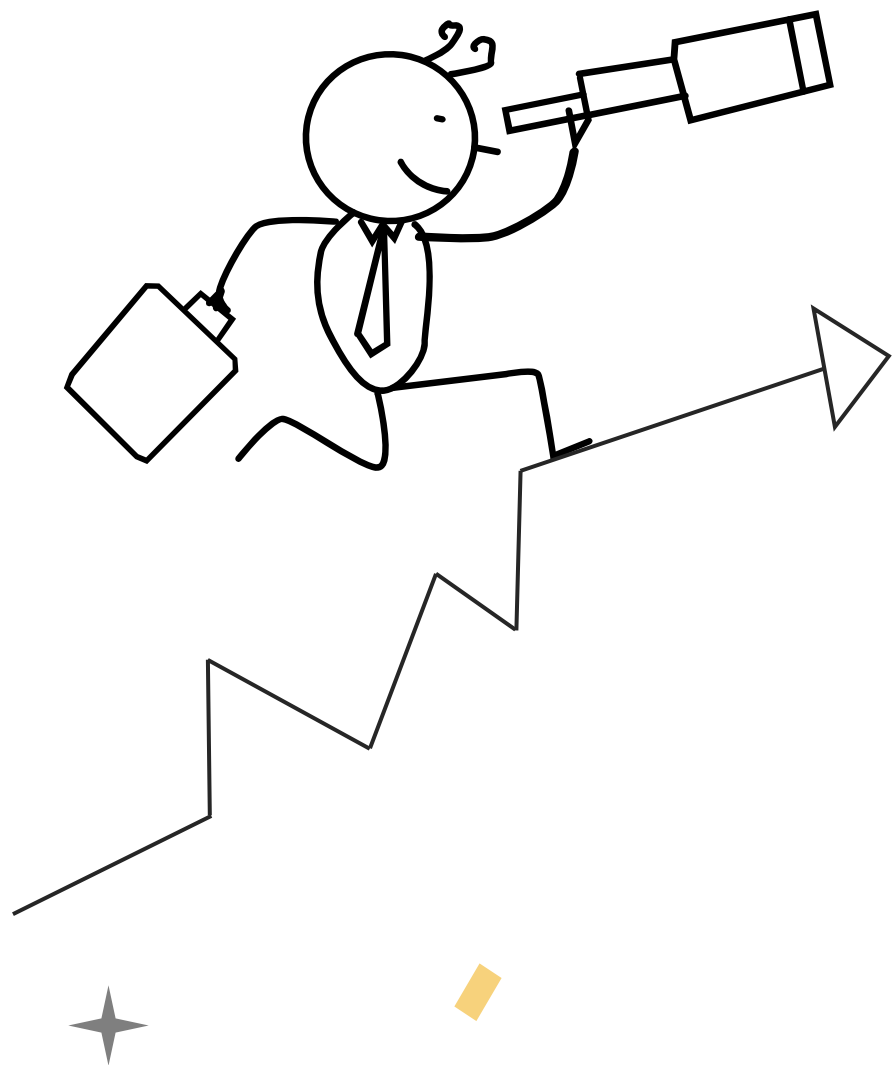


### ✦ 财富自由背后是什么？



在我们谈通往财富自由之前，先要搞清楚财富自由的本质是什么。财务自由，就是不需要通过交易时间来换取生活所需。所以财务自由的重点是自由，本质是时间的自由。因为时间才是终极资源的不可逆，不可再生。

——《财富自由之路》李笑来



# 感谢小伙伴的倾听

新年快乐，牛年大吉，理财得财，投资必涨~~~哈哈

话说，如何在投资过程中平衡收益与风险的关系？  
面对涨幅不定的市场，追涨杀跌的投资心理如何平复？  
且看下回！  
3组小伙伴的投资心理学，帮助你在投资中梳理正确的心态~