

財富管理 基礎入門與案例實作

林容竹、屈立楷、林澍典、梁亦鴻 著

CH1 財富管理導論

- 1.1 財富管理源起
- 1.2 財富管理定義、架構與內涵
 - 1.2.1 財富管理定義
 - 1.2.2 財富管理架構與內涵
- 1.3 財富管理目的
- 1.4 財富管理重要性
- 1.5 財富管理流程
- 1.6 全球財富報告
- 1.7 台灣財富管理市場：回顧與展望
- 1.8 本書架構
- 1.9 本書軟體：**KISS** 財富管理決策分析輔助系統
- 1.10 本書案例

1.1 財富管理源起

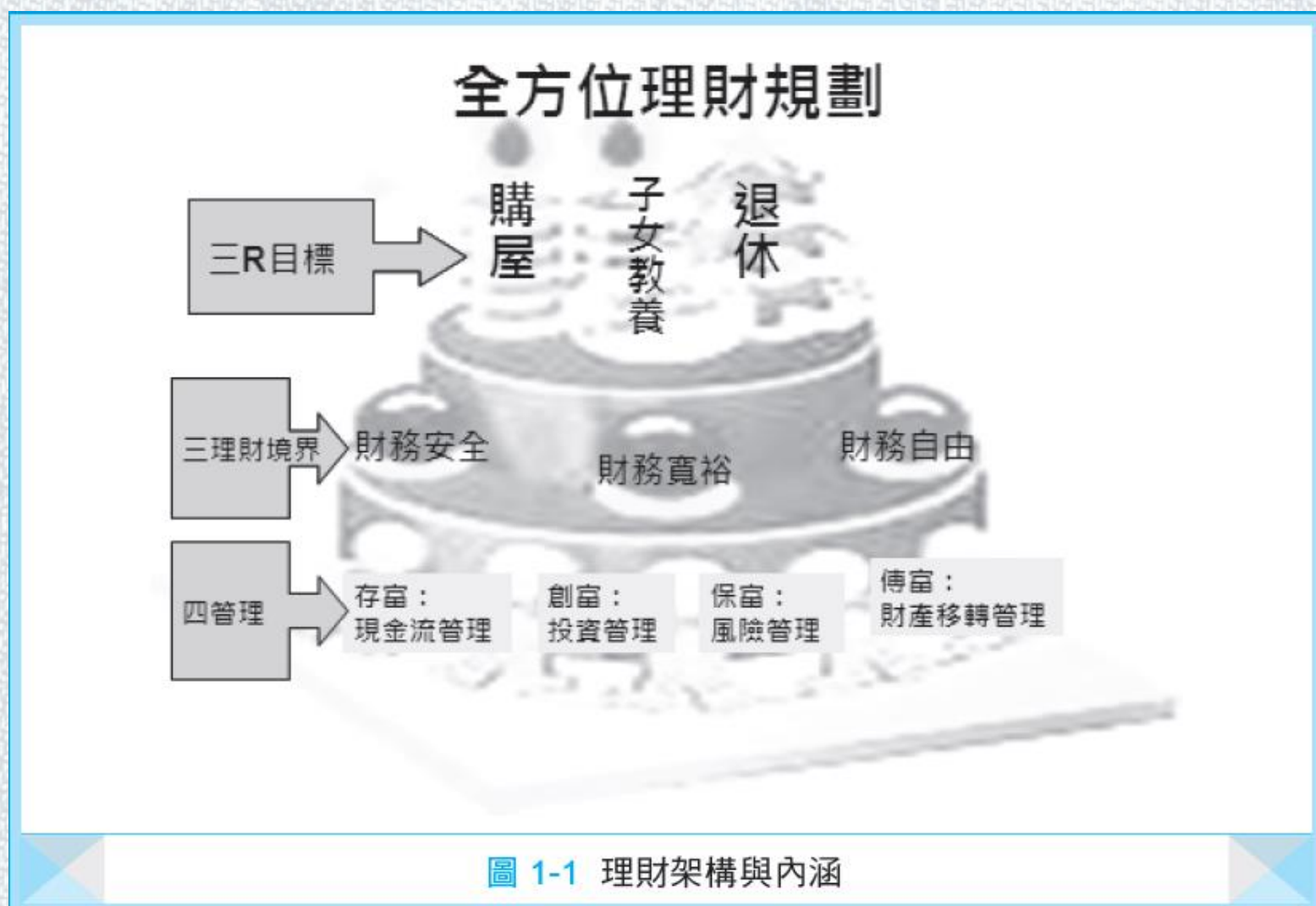
- 近半世紀風起雲湧的財務學，已蔚為商學領域之顯學，所謂「財務學」，較通俗說法為「理財的學問」，可分為二大部分：
 1. 公司理財：過往學術界較偏重公司理財的探討研究。
 2. 個人理財：則依循公司理財之原理原則，於實務上進行實際應用與操作。

1.2 財富管理定義、架構與內涵

1.2.1 財富管理定義

- 所謂「財富管理」是指規劃現有及未來的財務資源，加以妥善支配與管理，使其能滿足人生各不同階段之需求、達成人生各階段之目標。

1.2.2 財富管理架構與內涵



1.3 財富管理目的

- 財富管理的目的至少有下列四項：
 1. 平衡一生收支的差距
 2. 過更好的生活
 3. 回饋社會
 4. 對抗通貨膨脹

1. 在「平衡一生收支差距」方面

工作期儲蓄(A) =

個人資源養成期支出(B) + 退休期支出(C)

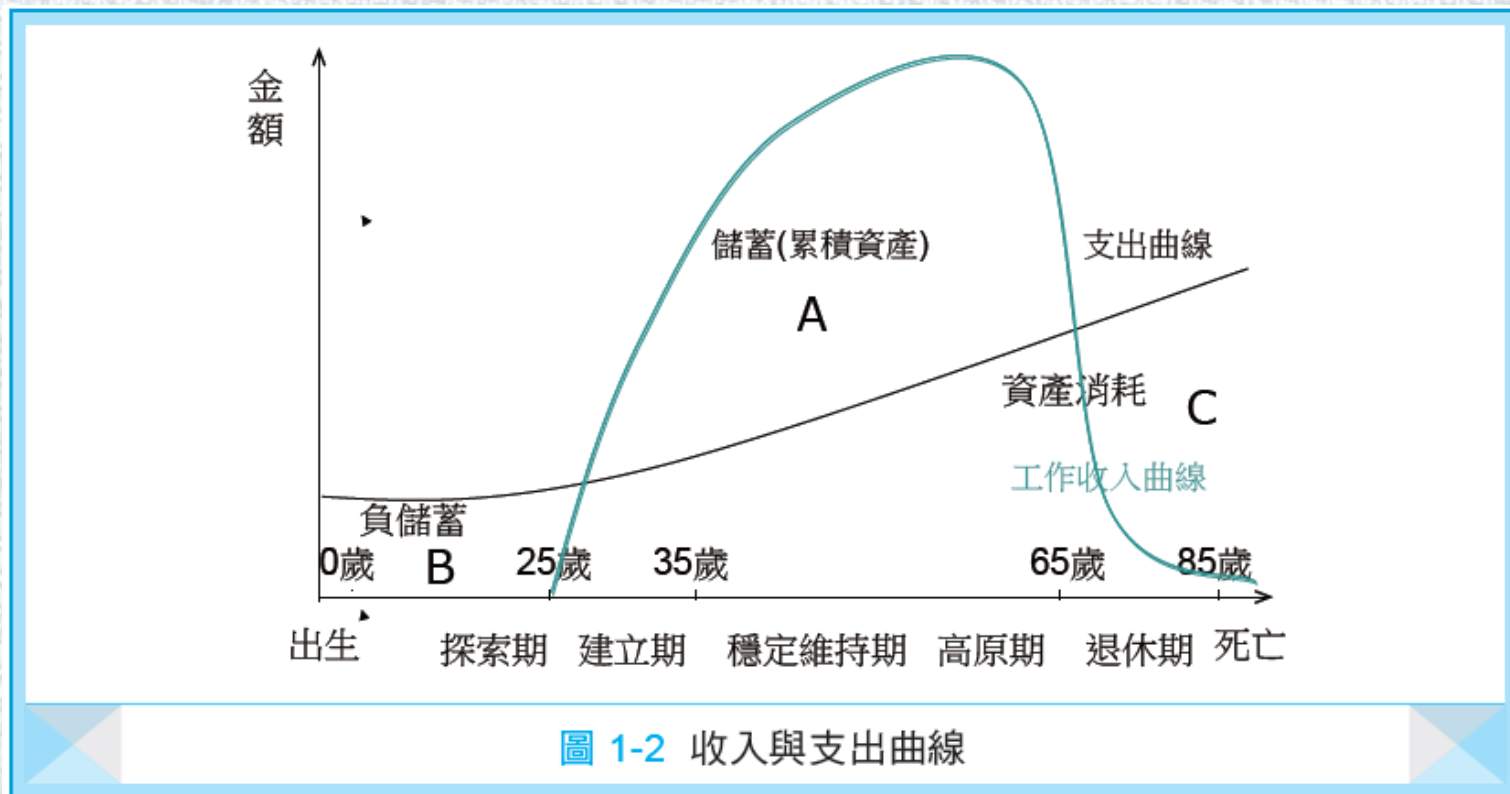
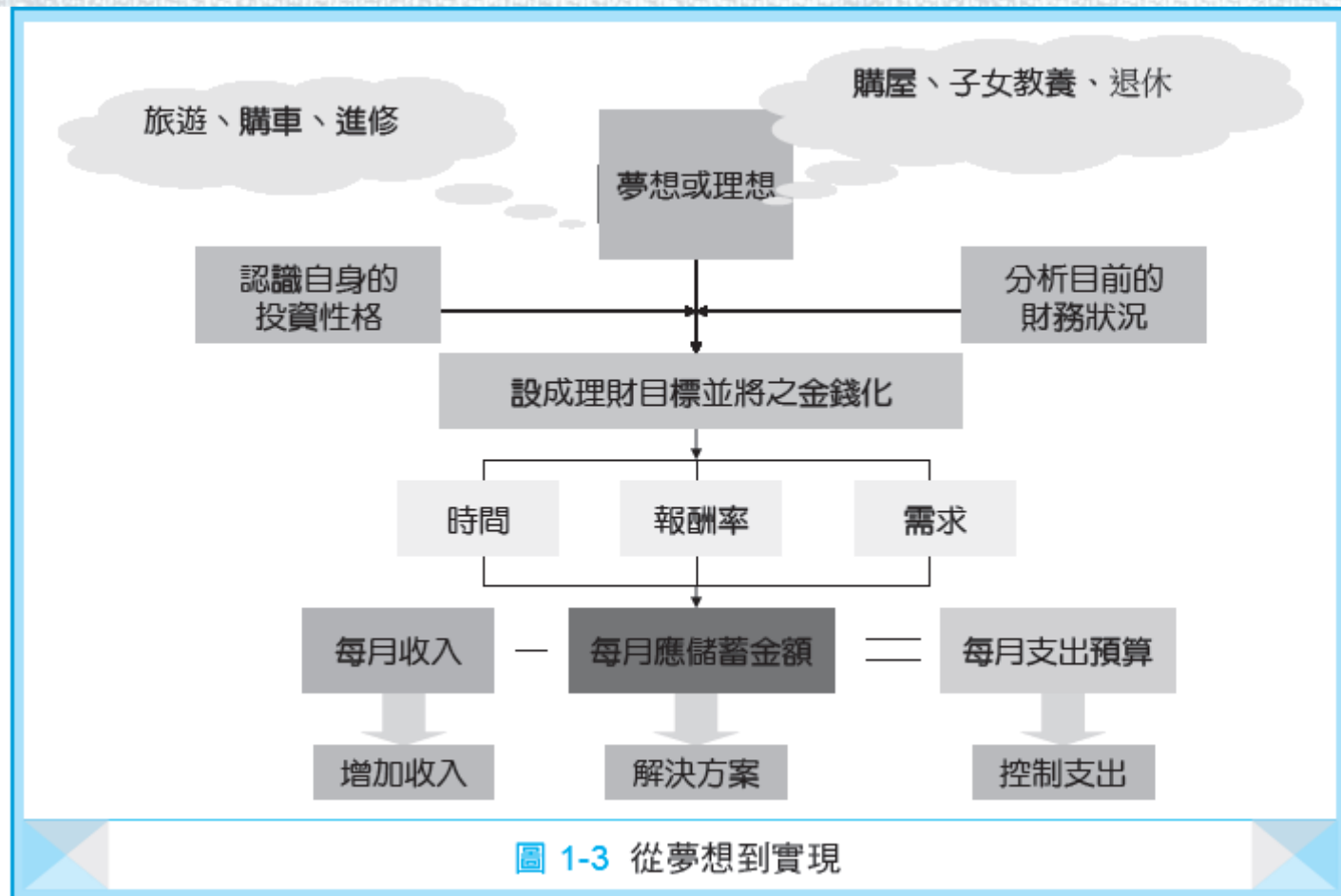


圖 1-2 收入與支出曲線

2. 在「過更好的生活」方面



3. 在「回饋社會」方面

- 透過財富管理，亦能實現回饋社會之理想。

4. 在「對抗通貨膨脹」方面

- 以實際資料來看通貨膨脹侵蝕貨幣購買力的威力。

表 1-1 消費者物價指數，民國 48 至 102 年

年	累計 平均	年	累計 平均	年	累計 平均	年	累計 平均	年	累計 平均	年	累計 平均
48	11.59	58	18.48	68	43.32	78	66.87	88	88.71	98	97.66
49	13.74	59	19.14	69	51.56	79	69.63	89	89.82	99	98.60
50	14.81	60	19.67	70	59.97	80	72.15	90	89.82	100	100.00
51	15.17	61	20.26	71	61.74	81	75.37	91	89.64	101	101.93
52	15.50	62	21.92	72	62.59	82	77.59	92	89.39	102	102.74
53	15.47	63	32.32	73	62.57	83	80.77	93	90.83		
54	15.46	64	34.01	74	62.47	84	83.73	94	92.92		
55	15.77	65	34.86	75	62.90	85	86.31	95	93.48		
56	16.30	66	37.31	76	63.23	86	87.09	96	95.16		
57	17.58	67	39.47	77	64.04	87	88.56	97	98.51		

資料來源：行政院主計總處

1.4 財富管理重要性

- 使大眾具備財商，或由具備財富管理專業知能與執行力之理財顧問協助大眾瞭解並實踐財商智慧，透過財富管理的妥善操作，達到包括「平衡一生收支差距」、「對抗通貨膨脹」、「過更好的生活」、「回饋社會」等的財富管理目的、順利完成人生各項目標、安穩度過一生。

1.5 財富管理流程

- 財富管理時完整流程涵蓋下列六個步驟：



表 1-2 財富管理流程與 CFP® 理財規劃實務流程標準對照表

財富管理流程	CFP® 理財規劃實務流程標準
1. 建立和界定財務顧問與客戶間的關係	1-1 向客戶說明財務規劃和財務規劃應備的專業能力 1-2 判斷財務顧問是否能夠滿足客戶的需求 1-3 明確定義服務的範圍
2. 收集客戶的資訊，確認理財目標與期待	2-1 區分並共同訂定客戶的個人及財務目標、需要和優先事項 2-2 收集量化的資訊和文件 2-3 收集客戶的個人特質相關資訊
3. 分析和評估客戶的財務狀況	3-1 分析客戶的資訊 3-2 評估客戶的目標、需要和優先事項
4. 擬定理財規劃書並向客戶簡報	4-1 評估財務規劃策略 4-2 發展財務規劃的建議 4-3 向客戶簡報財務規劃建議方案
5. 協助客戶執行理財規劃方案	5-1 同意執行責任 5-2 簡報並確認產品（S）和服務（S）的執行情況
6. 控管理財規劃方案之執行進度並定期檢討修正	6-1 同意對客戶後續財務狀況定期檢視的責任歸屬及條款 6-2 檢視和重新評估客戶的財務狀況

表 1-3 財富管理六部曲與各種理財顧問認證制度之理財程序的六個步驟

財富管理六部曲	CFP®	RFP	FPC (新加坡)
起心動念： 認知財富管理的重要性、建立與客戶的關係	建立客戶與規劃師的關係	建立與客戶的關係	建立與界定客戶與私人理財規劃師之間的關係
目標設定： 具體建立各項人生目標	收集客戶資料，決定理財目標與期待	資料收集和界定目標與期望	收集客戶資料並確定其目標與期望
現況解析： 瞭解與分析個人財務現況	分析評估客戶一般財務狀況與特殊需求	資料評估和建立客戶財務狀況預算	分析與評估客戶的財務狀況
理財策略的規劃與模擬： 依財務現況與目標進行規劃模擬、提出建議，最後選定策略。	擬定理財規劃書並向客戶簡報	制定和演示財務策劃建議	發展與說明財務計畫
執行與管理： 依計畫尋找適當的金融商品進行財務及資產的配置	協助客戶執行理財規劃方案	實行財務策劃	執行財務規劃之建議
追蹤與調整： 檢視個人/家庭財務是否如計畫預估逐步成長，視需要進行調整	控管理財規劃方案之執行進度並定期檢討修正	監測財務策劃	追蹤監控財務計畫與財務規劃之間的關係、檢測財務計畫的建議

1.6 全球財富報告

- 波士頓諮詢公司 (Boston Consulting Group, BCG) 成立於1963年，是
- 一家全球性並具世界領先地位的管理與商業戰略諮詢機構，其自2001年起
- 每年發布其對全球財富分布與變動狀況研究結果之年度全球財富報告。

1.7 台灣財富管理市場：回顧與展望

- 回顧過去，台灣財富管理市場的發展概分三個階段：

第一階段：是1995至2000年的導入期，以「傳統服務」為導向的經營模式。

第二階段：是2001至2007年的成長期，以「產品銷售」為導向的經營模式。

第三階段：是2008至今的成熟期，以「客戶需求」為導向之運作模式。

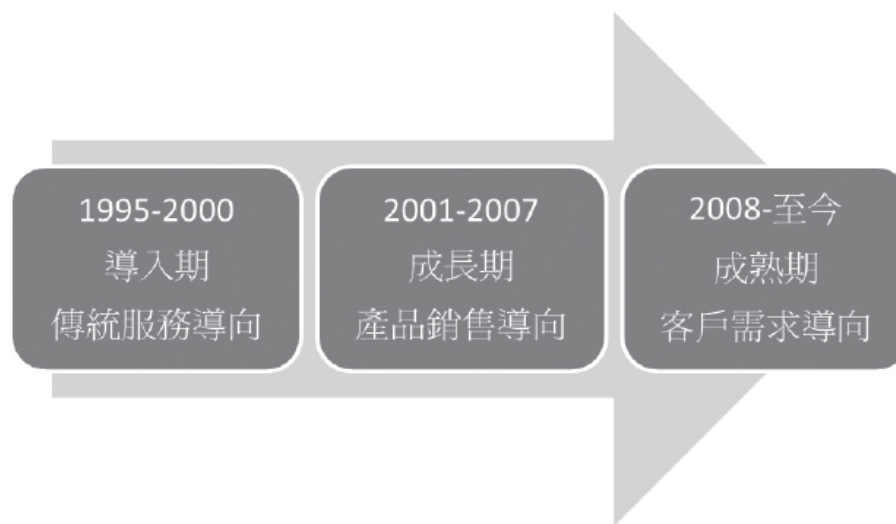


圖 1-5 台灣財富管理市場發展階段

1.8 本書架構

- 本書結合財富管理之學理、實務與實作，透過實務案例輔以軟體實作說明如何應用學理知識實踐財富管理，使讀者在讀完本書後，具備財富管理專業知識，並知曉如何應用這些知識於財富管理的實際操作與執行。

1.9 本書軟體：KISS 財富管理決策分析 輔助系統

- KISS 財富管理決策分析輔助系統是目前唯一有能力協助理財從業人員進行財富管理規劃與決策分析之軟體工具，並且也是目前唯一按財富管理流程之六部曲設計開發之財富管理輔助工具。
- 系統分五大塊：包括【財富管理】、【財富速算】、【統計資料】、【系統設定】
【諮詢員專區】



圖 1-6 家庭各項資料輸入 (家庭成員輸入)

KISS 財富軟體

財富管理 | 財富建算 | 統計資料 | 系統設定 | 諮詢員專區

KISS 財富軟體

目標與現況 > 財富管理 > 目標與現況 > 退休計畫[游典前]

說明

本人退休計畫 | 配偶退休計畫

退休目標

預定退休年齡: 60
 領取勞保/勞退年齡: 0
 期望退休月生活費: 28,000
 預估壽命: 90
 預估退休後餘年: 30
 退休當年月生活費: 52,088
 預估退休總需求: 18,751,680

退休時一次提領

勞保及勞退: 0
 其它保險身分: 0
 商業保險滿期金: 1,000,000
 其他到期可領的財源: 0
 一次提領小計: 1,000,000
 已儲備專款: 0
 現行計畫儲蓄(NT/月): 0
 專款投資預期達成金額: 0

退休後固定收入 (平均NT\$/月)

勞保及勞退: 29,637
 其他保險身分及國民年金等老年津貼領取年齡: 0
 其它保險身分及國民年金等老年津貼: 0
 商業保險年金定期還本領取年齡: 0
 商業保險年金定期還本: 5,000
 租金/利息收入領取年齡: 0
 租金/利息收入: 0
 退休後平均每月固定收入: 34,637
 固定收入總金額(還原至退休時現值): 8,146,806

試算結果

	本人	配偶
已備退休金(終值):	9,146,806	7,850,441
需求缺口:	9,604,874	12,240,583
現在開始儲蓄每月應存:	16,588	21,140
3年後開始儲蓄每月應存:	22,165	28,247

全部 | 檢視

基本資料
 理財目標分析
 財務現況報告
 財務診斷與建議
 收支/淨值模擬
 財富計劃
 附件

建議報告

圖 1-7 家庭各項資料輸入 (各項目標輸入)

KISS財富軟體

財富管理 | 財富計算 | 統計資料 | 系統設定 | 諮詢員專區

財富軟體

目標與現況 > 財富管理 > 目標與現況 > 財務現況[游典前]

儲蓄與投資 | 人身保險 | 負債 | 收入 | 支出

現金與存款 | 基金 | 股票 | 不動產 | 其他資產

成員	帳戶金融機構	項目(帳戶類別)	現值(台幣)	年息	幣別	餘額(原幣別)	備註
游典前	華商商銀	現金/支票/活期存款	500,000	0	台幣	1	
曾美麗	第一銀行	定期存款	1,000,000	10,000	台幣	1	

合計

資產總額: 10,000,300 負債總額: 4,184,667 理財目標專款總金額: 0

年度總收入: 1,375,000 年度總支出: 1,413,280 年度計畫儲蓄總金額: 0

可投資資產總金額: 4,000,300 年度自由儲蓄總額: -38,280

家庭成員
理財投資屬性
退休計劃
子女養育費
購置置產
家庭保障
其它目標
財務現況

計劃管理
計劃模擬
選擇方案
儀表板

報表
全部 檢視

基本資料
理財目標分析
財務現況報告
財務診斷與建議
收支/淨值模擬
財富計劃
附件

建議報告
建議書製作

圖 1-8 家庭各項資料輸入 (財務現況輸入)

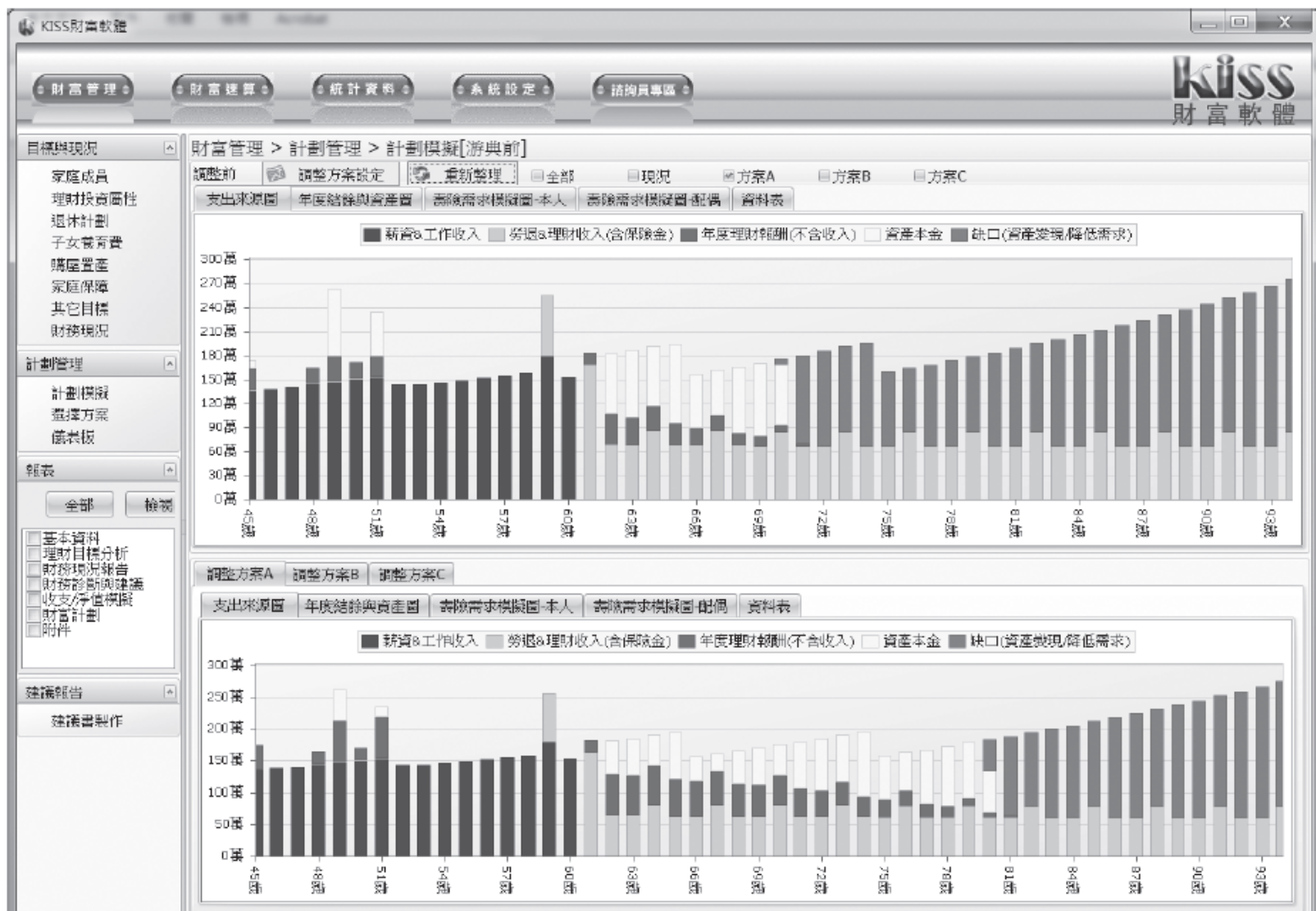


圖 1-9 50 年現金流量圖 (決策分輔助圖表)



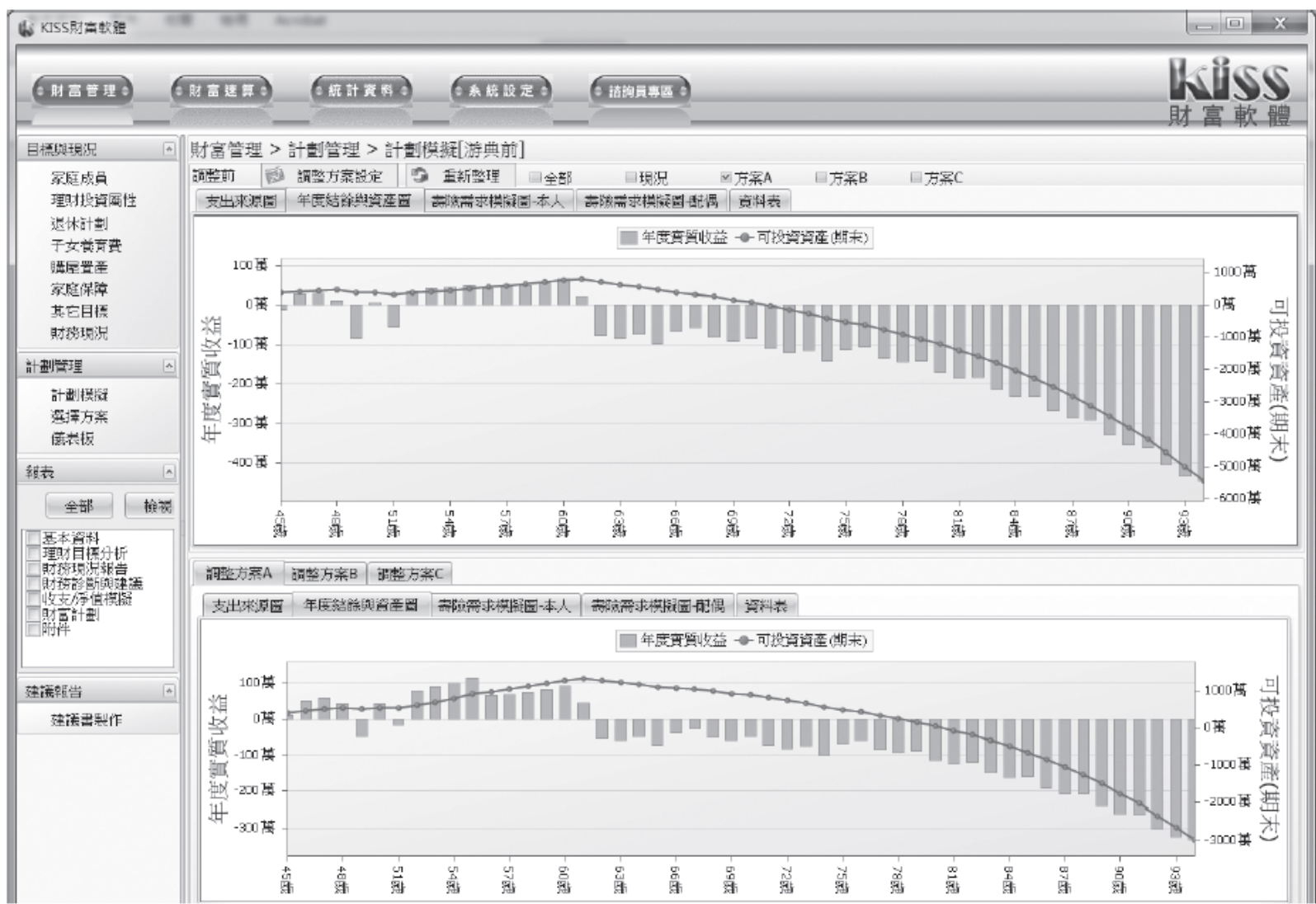


圖 1-10 資產走勢圖 (決策分輔助圖表)

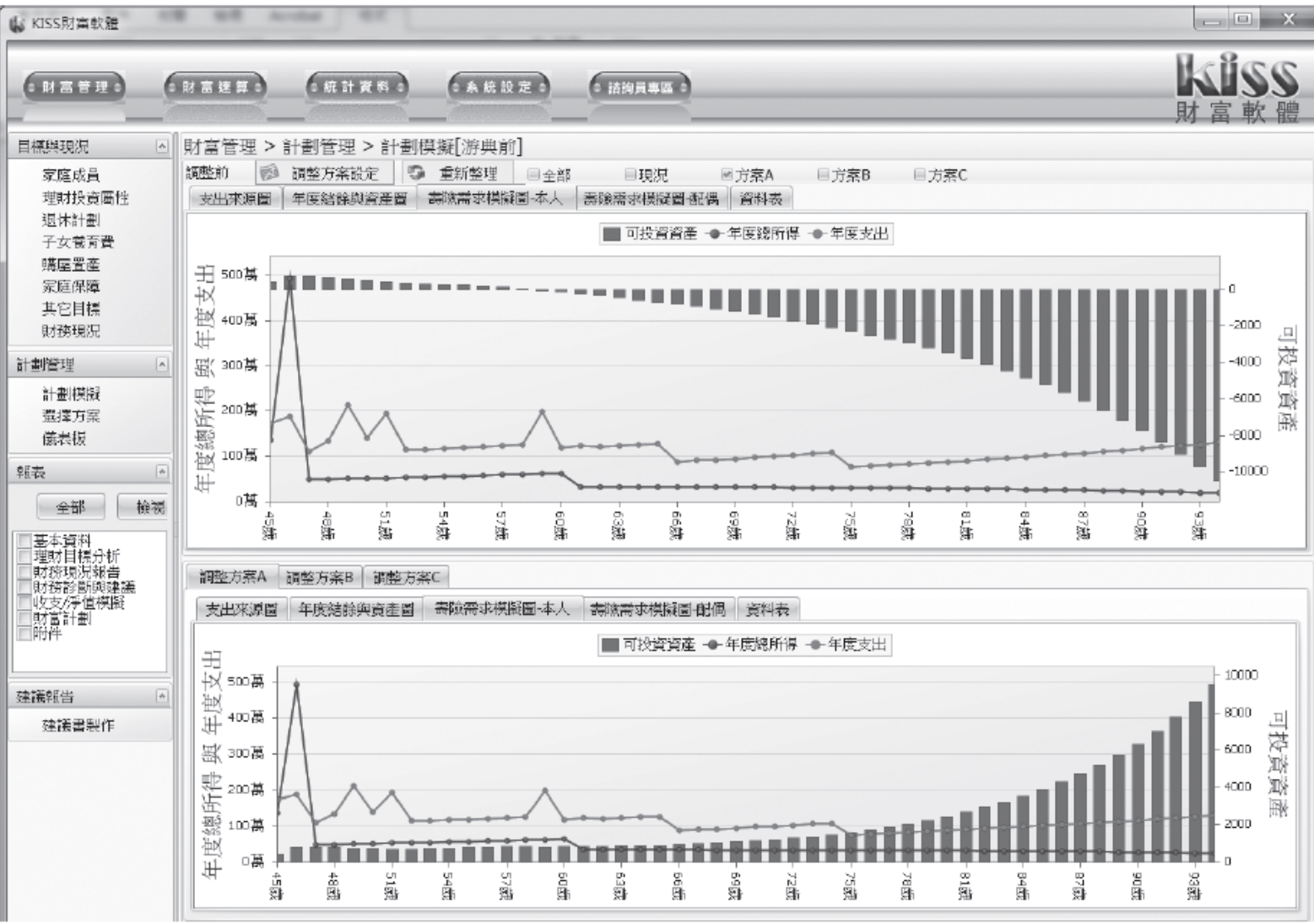


圖 1-11 壽險需求模擬圖 (決策分輔助圖表)



圖 1-12 諮詢員專區

1.10 本書案例

表 1-4 C 小姐支出彙整表

項目	金額單位：NT\$
所得稅	16,000/ 年
燃料、房屋、牌照、土地稅	25,000/ 年
父母孝養金	30,000/ 年
管理費	14,000/ 年
水電費	10,000/ 年
生活費	100,000/ 年
旅遊費用	100,000/ 年