

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

CH2 財富管理首部曲： 建立與客戶的關係

- 2.1 喚起財富管理顧問服務之需求
 - 2.1.1 存富
 - 2.1.2 創富
 - 2.1.3 保富與傳富
- 2.2 初步診斷財富管理現況與展望
 - 2.2.1 個人生涯發展與家庭生命週期
 - 2.2.2 財富管理現況與展望的初步檢核
- 2.3 依CFP® 職業道德與執業準則提供顧問服務
- 附錄2-1 認證理財規劃顧問職業規範
- 附錄2-2 認證理財規劃顧問執業準則

2.1 喚起財富管理顧問服務之需求

2.1.1 存富

- 存富是指收入超過支出的部分，藉由儲蓄將之儲存下來，主要透過現金流管理加以落實。
- 闡述存富之三項要點：

1. 先存再花

「收入」 - 「目標儲蓄額」 = 「支出預算」

2. 及早開始

- 及早開始存富是為獲取複利的好處。

- **複利**本利和計算公式如下：

$$\text{單筆儲蓄或投資本利和} = \text{本金} \times (1+i)^n$$

- **年金**本利和計算公式如下：

年金本利和 =

$$\text{年金} \times \text{FVIFA}(i,n) = \text{年金} \times \frac{(1+i)^n - 1}{i}$$

表 2-1 起跑點不同、每年存 10,000 二種不同結果

複利	甲爸爸		乙爸爸	
	存 1~10 歲	10%	存 11~65 歲	10%
年歲	年投資金額	淨值	年投資金額	淨值
1	10,000	11,000	0	0
2	10,000	23,100	0	0
3	10,000	36,410	0	0
4	10,000	51,051	0	0
5	10,000	67,156	0	0
⋮	⋮	⋮	⋮	⋮
10	10,000	175,312	0	0
11	0	192,843	10,000	11,000
12	0	212,127	10,000	23,100
13	0	233,340	10,000	36,410
14	0	256,674	10,000	51,051
15	0	282,341	10,000	67,156
20	0	454,713	10,000	175,312
25	0	732,320	10,000	349,497
30	0	1,179,409	10,000	630,025
35	0	1,899,450	10,000	1,081,818
40	0	3,059,084	10,000	1,809,434
45	0	4,926,685	10,000	2,981,268
50	0	7,934,476	10,000	4,868,518
55	0	12,778,552	10,000	7,907,953
60	0	20,579,987	10,000	12,802,994
65	0	33,144,274	10,000	20,686,506

表 2-2 不同時間開始應儲蓄金額比較表

期間	21 歲開始		31 歲開始		41 歲開始		51 歲開始	
	21~65 歲	10%	31~65 歲	10%	41~65 歲	10%	51~65 歲	10%
年歲	年投資 金額	淨值	年投資 金額	淨值	年投資 金額	淨值	年投資 金額	淨值
15	0	0	0	0	0	0	0	0
20	0	0	0	0	0	0	0	0
25	41,914	281,478	0	0	0	0	0	0
30	41,914	734,801	0	0	0	0	0	0
35	41,914	1,464,883	111,170	746,574	0	0	0	0
40	41,914	2,640,687	111,170	1,948,940	0	0	0	0
45	41,914	4,534,331	111,170	3,885,361	306,370	2,057,461	0	0
50	41,914	7,584,063	111,170	7,003,988	306,370	5,371,024	0	0
55	41,914	12,495,687	111,170	12,026,567	306,370	10,707,549	948,230	6,367,943
60	41,914	20,405,907	111,170	20,115,481	306,370	19,302,076	948,230	16,623,579
65	41,914	33,145,395	111,170	33,142,757	306,370	33,143,647	948,230	33,140,382

3. 省小變大

- 巴哈進一步提出「拿鐵因子」（又稱「小錢因子」）理論，強調省小錢之於存富的重要性。

表 2-3 省小錢存大錢－複利的效果

年度	1	5	10	20	25	30
累計支出	18,000	90,000	180,000	360,000	450,000	540,000
本利和	18,651	109,417	270,186	853,499	1,363,486	2,112,826
獲利	651	19,417	90,186	493,499	913,486	1,572,826

2.1.2 創富

- 創富是指在存下第一桶金後，如何透過錢滾錢，使財富變大的過程；主要透過財富管理四大管理中的投資管理加以落實。

2.1.3 保富與傳富

- 在存富與創富的過程中，因為「天有不測風雲、人有旦夕禍福」，為保守賺取收入的能力、應付災禍帶來的衝擊，或將已存下的財富，能夠在災禍、年邁、大限到臨時，為自身照護或其他家人所用，便須透過財富管理四大管理中的「風險管理」與「財產移轉管理」來落實保富與傳富。

2.2 初步診斷財富管理現況與展望

2.2.1 個人生涯發展與家庭生命週期

- 生涯發展過程配合理財活動分成六個階段：
探索期、建立期、穩定期、維持期、高原期、退休期。
- 家庭生命週期配合理財活動分成四個階段：
築巢期、滿巢期、離巢期、空巢期。

表 2-4 個人生涯發展、家庭生命週期與財富管理

個人	探索期	建立期	穩定期	維持期	高原期	退休期
年歲	15~25	25~35	35~45	45~55	55~65	65~ 壽終
	十有五志於學	三十而立	四十不惑	五十知天命	六十耳順	七十從心所欲不踰矩
家庭	原生家庭	築巢期 家庭形成期	滿巢期 家庭成長期		離巢期 家庭成熟期	空巢期 家庭衰老期
收入	工讀	追求較高成長率	隨工作年資增加而增加		達到巔峰	理財收入、移轉性收入、變現資產
支出	提升專業、厚植未來賺取收入的實力	隨家庭成員增加而上升	隨家庭成員數固定而趨於穩定		隨家庭成員數減少而降低	休閒、醫療費用較高
儲蓄	開始有存款	存第一桶金	增加		大幅增加	大多負值
資產	大部分沒有	有限、須注意維持相當的流動性	可累積資產逐年增加		達到巔峰	大多減少
負債	可能有學貸	信用卡債、小額信貸、車貸、房貸	償還各項貸款、負債減少		還清負債	應無新增
淨值	可能為負	很低	逐步上升		達到巔峰	大多減少
投資	定期定額	可承受較高風險：股 70%、債 10%、貨幣 20%	開始控制風險：股 60%、債 30%、貨幣 10%	繼續控制風險：股 50%、債 40%、貨幣 10%	降低風險、準備退休：股 40%、債 50%、貨幣 10%	固定收益為主、報酬率應高於通貨膨脹率
保險	意外險為主，以父母為受益人	隨家庭成員增加提高壽險保額	子女教育年金儲備高等教育學費、依房貸餘額年限投保壽險、收入五至七成投保失能險		養老險或年金險儲備退休金	領退休年金至終老
信託	小額信託	購屋置產信託	子女教育金信託		退休安養信託	遺產信託

表 2-5 財富管理初步檢核表

項目	姓名：			日期：		
個人生涯	<input type="checkbox"/> 探索期 (15-25 歲)	<input type="checkbox"/> 建立期 (25-35 歲)	<input type="checkbox"/> 穩定期 (35-45 歲)	<input type="checkbox"/> 維持期 (45-55 歲)	<input type="checkbox"/> 高原期 (55-65 歲)	<input type="checkbox"/> 退休期 (65 歲 - 壽終)
家庭週期	<input type="checkbox"/> 原生家庭	<input type="checkbox"/> 築巢期 (形成期)	<input type="checkbox"/> 滿巢期 (成長期)		<input type="checkbox"/> 離巢期 (成熟期)	<input type="checkbox"/> 空巢期 (衰老期)
目標	購屋 <input type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無 <input type="checkbox"/> 完成 <input type="checkbox"/> 未完成		子女教養 <input type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無 <input type="checkbox"/> 完成 <input type="checkbox"/> 未完成		退休 <input type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無 <input type="checkbox"/> 完成 <input type="checkbox"/> 未完成	
					其他： <input type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無 <input type="checkbox"/> 完成 <input type="checkbox"/> 未完成	
境界	財務安全 <input type="checkbox"/> 達成 <input type="checkbox"/> 未達成		財務寬裕 <input type="checkbox"/> 達成 <input type="checkbox"/> 未達成		財務自由 <input type="checkbox"/> 達成 <input type="checkbox"/> 未達成	
最需顧問協助 (可複選)	<input type="checkbox"/> 現金流管理 (收支儲蓄管理)		<input type="checkbox"/> 投資管理		<input type="checkbox"/> 風險管理	
					<input type="checkbox"/> 財產移轉管理	

項目	姓名：C 小姐			日期：103 年 8 月 8 日		
個人生涯	<input type="checkbox"/> 探索期 (15-25 歲)	<input type="checkbox"/> 建立期 (25-35 歲)	<input type="checkbox"/> 穩定期 (35-45 歲)	<input checked="" type="checkbox"/> 維持期 (45-55 歲)	<input type="checkbox"/> 高原期 (55-65 歲)	<input type="checkbox"/> 退休期 (65 歲 - 壽終)
家庭週期	<input type="checkbox"/> 原生家庭	<input type="checkbox"/> 築巢期 (形成期)	<input checked="" type="checkbox"/> 滿巢期 (成長期)		<input type="checkbox"/> 離巢期 (成熟期)	<input type="checkbox"/> 空巢期 (衰老期)
目標	購屋 <input checked="" type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無 <input checked="" type="checkbox"/> 完成 <input type="checkbox"/> 未完成		子女教養 <input checked="" type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無 <input type="checkbox"/> 完成 <input checked="" type="checkbox"/> 未完成		退休 <input checked="" type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無 <input type="checkbox"/> 完成 <input checked="" type="checkbox"/> 未完成	
					其他： <input checked="" type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無 <input type="checkbox"/> 完成 <input checked="" type="checkbox"/> 未完成	
境界	財務安全 <input checked="" type="checkbox"/> 達成 <input type="checkbox"/> 未達成		財務寬裕 <input type="checkbox"/> 達成 <input checked="" type="checkbox"/> 未達成		財務自由 <input type="checkbox"/> 達成 <input checked="" type="checkbox"/> 未達成	
最需顧問協助 (可複選)	<input checked="" type="checkbox"/> 現金流管理 (收支儲蓄管理)		<input checked="" type="checkbox"/> 投資管理		<input checked="" type="checkbox"/> 風險管理	
					<input type="checkbox"/> 財產移轉管理	

2.3 依CFP® 職業道德與執業準則提供顧問服務

表 2-6 CFP® 職業道德原則與執業準則

職業規範	執業準則
1. 守法	遵守相關法令規範
2. 忠實義務	優先考量客戶利益、避免與客戶利益衝突、避免短線交易投機行為、不得意圖得利致侵害客戶權益、依公平合理原則執業
3. 誠正	不得以錯誤或誤導的訊息或廣告招攬客戶、不得為不實陳述；受客戶委任管理、運用資金或財產時應負責任
4. 客觀性	以合理謹慎的判斷提供專業服務、為客戶利益從事理財規劃
5. 專業知能	充分瞭解業內最新發展動態、持續進修；不熟悉領域，尋求其他專業人士意見
6. 保密	對雇主亦須維持相同保密標準，若為機構內合夥人或主要負責人應負誠信義務，離職後亦應遵守可合理期待之保密義務
7. 專業	在使用 CFP® 商標時應遵循使用規範、須具備所提供專業服務領域之執業資格
8. 勤勉	勤勉努力地提供服務；在簽署理財規劃合約書前須確認客戶理財需求與目標、並且自身有能力提供專業服務、或可尋求其他可提供此專業服務之專業人士的協助；調查理財商品
9. 公正	對客戶揭露應揭露事項、以書面揭露重要資訊（至少每年一次）、適當說明酬勞支付方式
10. 善良管理	訂妥風險管理與應變計畫、確保理財規劃業務之持續運作