

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

CH5 財富管理第三部曲： 現況解析

- 5.1 家庭財務報表與企業財務報表之比較
- 5.2 收支儲蓄表之記錄、編製與分析
 - 5.2.1 收支儲蓄之記錄
 - 5.2.2 收支儲蓄表之編製與分析
- 5.3 資產負債表之記錄、編製與分析
 - 5.3.1 資產負債表之記錄
 - 5.3.2 資產負債表之編製與分析
 - 5.3.3 利用軟體分類資產

5.1 家庭財務報表與企業財務報表之比較

表 5-1 企業與個人或家庭財務報表之區別

項目	企業	個人／家庭
1. 數字的精準性要求	絕對精準	可容許誤差
2. 資產型態	多樣	少樣
3. 資產價值	依會計原則規定變動	不必經常變動
4. 收支記錄模式	應計基礎	現金基礎
5. 獲利模式	快速獲利	長期經營
6. 收支來源	隨大環境變化性高	通常相對穩定
7. 壽命	可長可短	人的一生

5.2 收支儲蓄表之記錄、編製與分析

- 收入與支出是流量的概念，顯示個人或家庭在某特定期間內現金的流進與流出。

儲蓄額 =

本期現金增減額 + 資產增減額 - 負債增減額

5.2.1 收支儲蓄之記錄

1. 收入項

- (1) 公司提供的薪資單或扣繳憑單
- (2) 其他收入證明或單據
- (3) 理財收入

2. 支出項

- (1) 現金消費支出
- (2) 利息或保費支出
- (3) 信用卡消費
- (4) 每月可容許5% 以內的誤差額

• 【軟體應用】

1. 收入



2. 支出

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					
項目	名稱	金額(NT\$/年)	剩餘...	支付者	備註
稅金->綜合所得稅	稅款	61,400	0		
生活費-食->食	生活費	515,000	0		
父母孝養金->父母孝養金	父母孝養金	60,000	30		

項目

- 稅金->綜合所得稅
- 稅金->汽機車牌照稅
- 稅金->燃料稅
- 稅金->房屋稅
- 稅金->地價稅
- 稅金->其他稅金
- 父母孝養金->父母孝養金
- 生活費-食->食
- 生活費-食->外食
- 生活費-食->飲料零食
- 生活費-食->保健食品
- 生活費-食->菸酒
- 生活費-食->其他食品支出
- 生活費-衣->服裝

圖 5-2 「支出」頁面

5.2.2 收支儲蓄表之編製與分析

表 5-2 年度收支表

項目		本人	配偶	年度總計	每月平均	佔收入 %
收入	薪資／工作收入	910,000	455,000	1,365,000	113,750	99.00%
	理財投資收入		10,000	10,000	833	1.00%
	其他收入					0.00%
	小計	910,000	465,000	1,375,000	114,583	100.00%
支出	稅款			61,400	5,117	4.00%
	生活費			515,000	42,917	37.00%
	父母孝養金			5,000	417	0.00%
	保險費			127,400	10,617	9.00%
	負債攤還			384,000	32,000	28.00%
	小計			1,092,800	91,067	79.00%
年度收支餘絀				282,200	23,517	21.00%
計畫儲蓄	退休金				0.00%	0.00%
	子女教育金					0.00%
	其他目標					0.00%
	小計					0.00%
自由儲蓄				282,200	23,517	21.00%
攤還本金(淨值增加)				296,910	24,743	22.00%
年繳保費中的保單價值儲蓄						0.00%
年度總儲蓄額				579,110	48,259	42.00%

- 圖5-3 純就現金流入及流出進行統計，以瞭解年度的現金是否有盈餘。

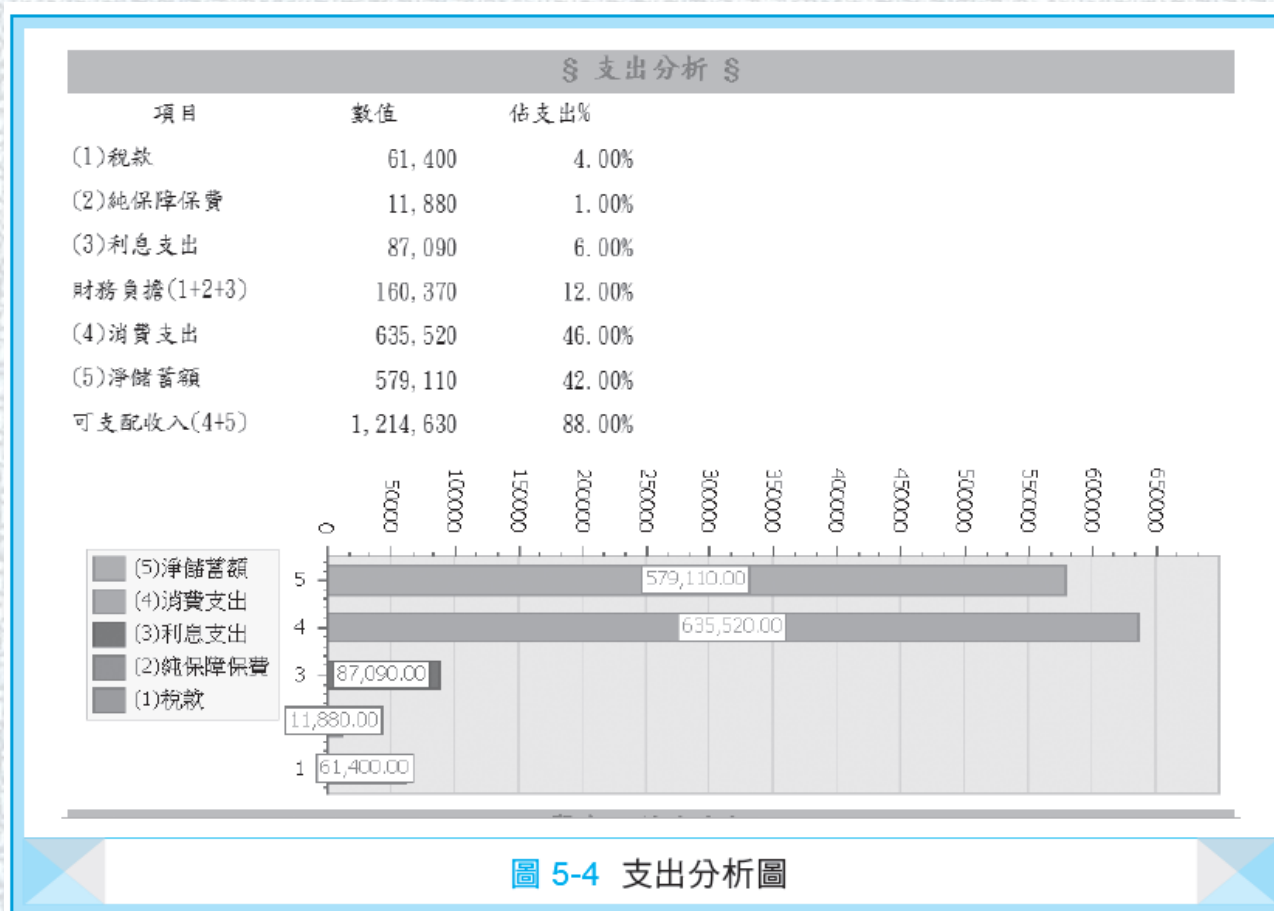


圖 5-3 收入分配圖

• 在編製家庭收支儲蓄表時須注意以下幾點：

1. 保險費究應列為支出還是儲蓄？

2. 負債攤還金額是否全為費用？



• 與收支儲蓄表分析有關的財務比率如下：

1. 支出比率 = 總支出 (扣除具儲蓄性質之支出) ÷ 總收入 = 消費率 + 財務負擔率

消費率 = 消費支出 ÷ 總收入 (消費支出指日常生活支出)

財務負擔率 = 財務負擔 ÷ 總收入 (財務負擔包括稅款、保險支出、利息支出與投資交易成本或顧問費用)

2. 自由儲蓄率 = 自由儲蓄額 ÷ 總收入

表 5-3 支出來源分析

項目	數值	佔支出 %	說明
理財投資收入	10,000	1%	即財務自由度，100% 以上代表生活支出靠理財投資收入就足以支應。
必要非理財收入	1,082,800	99%	代表薪資／工作收入的必要程度，隱含緊急預備金與保險需求。

5.3 資產負債表之記錄、編製與分析

5.3.1 資產負債表之記錄

- 編製個人或家庭資產負債表時，首須蒐集各項攸關的資產負債憑證。
- 左邊填寫資產，右半填寫負債，至於淨值則等於資產與負債的差額，亦填寫在右邊。
- 會計學上資產負債表恆等式亦成立，即資產 = 負債 + 淨值，

表 5-4 個人或家庭資產負債表

資 產	現 值	負 債	金 額
現金、活期與定期存款		汽車貸款	
活會		信用貸款	
保單現金價值		分期付款	
股票		死會及其他借款	
基金		房屋抵押貸款	
債券		其他抵押貸款	
其他證券投資			
事業股份			
投資性不動產		負債總額	
自用不動產			
金銀珠寶等收藏品			
汽機車			
債權及其他有價權利		淨 值	
資產總值		負債 + 淨值	

• 【軟體應用】

1. 儲蓄與投資

- 分有五類資產：現金與存款、基金、股票、不動產、其他資產。

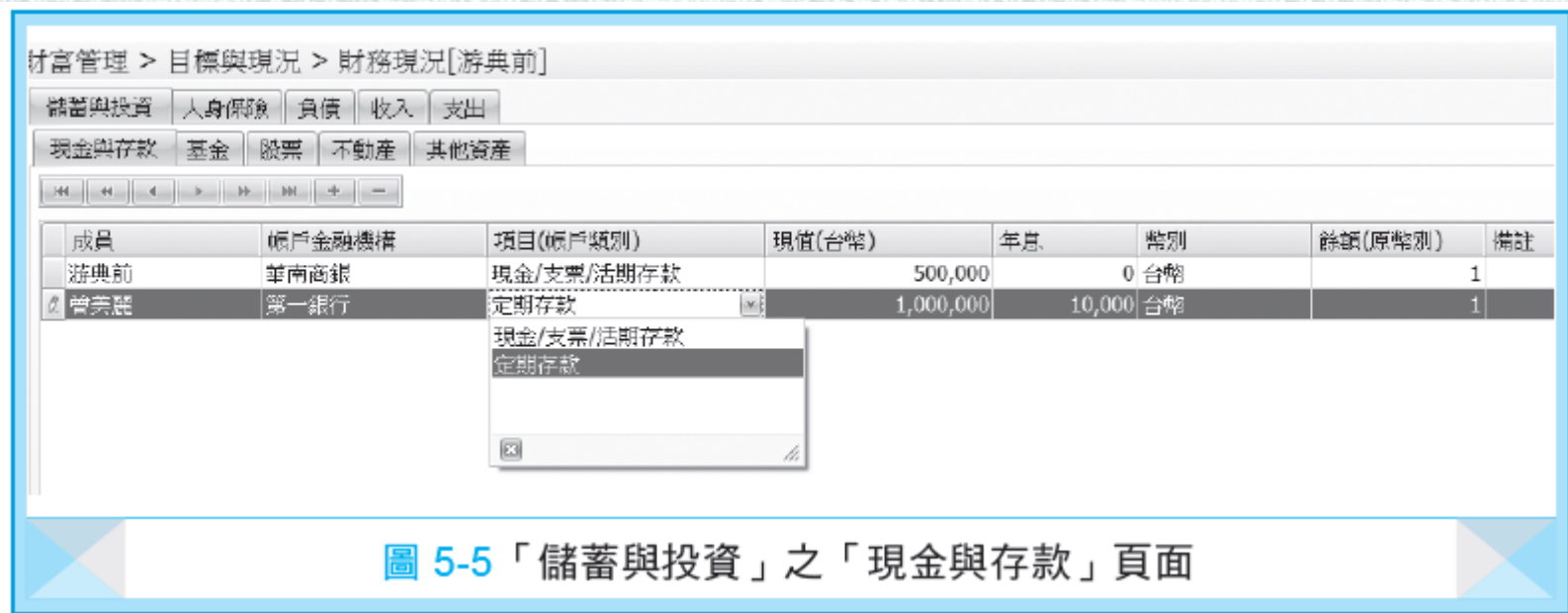


圖 5-5 「儲蓄與投資」之「現金與存款」頁面

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	基金公司	基金...	基金名稱	項目(基金...	現值(N...	定期定額(N...	年息/租金/股利...	購入每股...	持有單位數/...	最新每股淨
游典前	霸菱投信	1513	霸菱全球資...	成長型基金	291,340	0	0	45.00	450.00	
游典前	安泰	6113	積極成長基金	成長型基金	454,000	0	0	15.00	50,000.00	
游典前	群益投信	9608	新興金鑽基金	成長型基金	320,560	0	0	0.00	56,042.00	

- 成長型基金
- 保守及平衡型基金

圖 5-6 「儲蓄與投資」之「基金」頁面

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	股票項目	股票代號	股票名稱	購入股價	現值(...	利息/租金/股利年... [△]	持有單位數...	計價...	最新...	匯率
游典前	上市上櫃股票	2408	南科	30.03	510,400	0	80,000.00	台幣	48.00	0
游典前	上市上櫃股票	2311	日月光	42.50	119,000	0	10,000.00	台幣	12.00	0
游典前	上市上櫃...	9904	買成	37.00	275,000	0	20,000.00	台幣	14.00	0

- 項目
- 上市上櫃股票
- 未上市股票

圖 5-7 「儲蓄與投資」之「股票」頁面

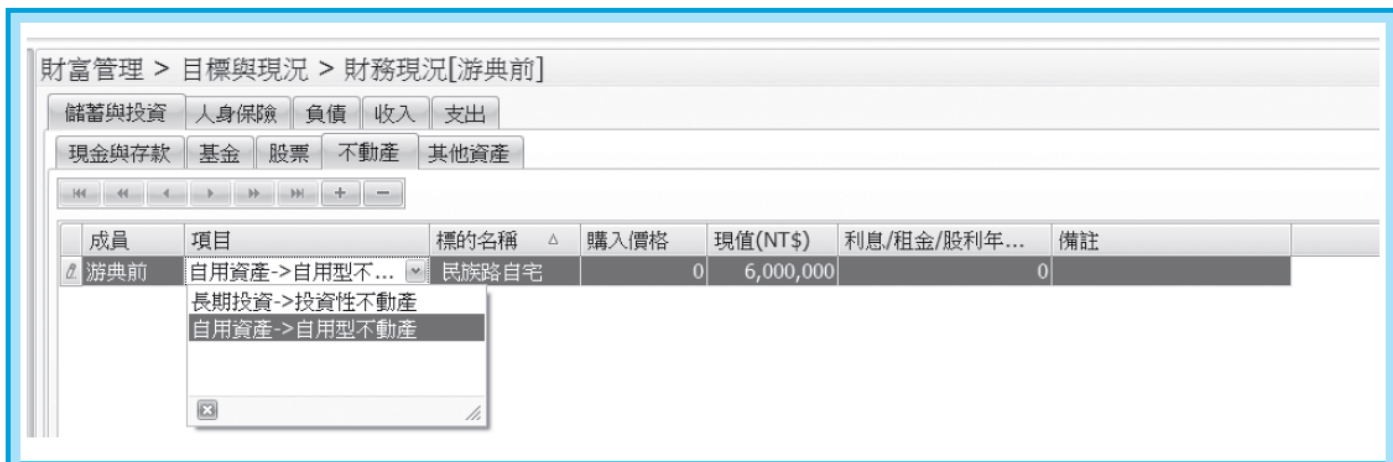


圖 5-8 「儲蓄與投資」之「不動產」頁面



圖 5-9 「儲蓄與投資」之「其他資產」頁面

• 2. 人身保險

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

被保...	要保人	保單號碼	保險公司	...	壽險	意外險	住院...	癌症住院...	重大...	長期香...	總費頻率(次/年)	每期...	剩餘...
游典前		ddd	ddd	ddd	2,000,000	3,000,000	3,000	9,000	0	0	12	4,500	
曾美麗		ddd	ddd	ddd	1,500,000	2,000,000	3,000	11,000	0	0	12	2,500	
游大寶		ddd	ddd	ddd	500,000	1,000,000	2,500	10,800	0	0	1	16,000	
游小寶		ddd	ddd	ddd	500,000	1,000,000	2,500	10,800	0	0	1	16,000	

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

被保...	要保人	保單號碼	保險公司	每期...	剩餘期數	保費中儲蓄投資...	保單現金...	保單...	保單貸款...	保單貸款...	保險滿期金...
游典前		ddd	ddd	4,500	93	15%	30,000	0	0%	0	
曾美麗		ddd	ddd	2,500	93	15%	200,000	0	0%	0	
游大寶		ddd	ddd	16,000	8	15%	0	0	0%	0	
游小寶		ddd	ddd	16,000	14	15%	0	0	0%	0	

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

被保...	要保人	保單號碼	保險公司	保險滿期金 到期時間	保險滿期金 金額	定期還本 第幾年起	定期還本 時間間隔	定期還本 還本金額
游典前		ddd	ddd	15	1,000,000	20	3	180,000
曾美麗		ddd	ddd	0	0	0	0	0
游大寶		ddd	ddd	0	0	0	0	0
游小寶		ddd	ddd	0	0	0	0	0

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

被保...	要保人	保單號碼	保險公司	定期還本 時間間隔	定期還本 還本金額	定期還本 最後一次時間	還本金上漲率(單利)	還本金上限
游典前		ddd	ddd	20	180,000	100	0%	180,000
曾美麗		ddd	ddd	0	0	0	0%	0
游大寶		ddd	ddd	0	0	0	0%	0
游小寶		ddd	ddd	0	0	0	0%	0

圖 5-10 「人身保險」頁面

3. 負債

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

Navigation icons: back, forward, search, add, minus

成員	負債項目	債權人	月繳款(本息均攤)	剩餘月份	貸款利率	負債金額 Δ	備註
游典前	長期負債->自用房屋貸款		32,000	125	2.50%	3,483,615	

項目

- 長期負債->自用房屋貸款
- 長期負債->其他抵押貸款
- 長期負債->其他長期負債
- 短期負債->汽車貸款
- 短期負債->消費/信用貸款
- 短期負債->民間借款及死會
- 短期負債->其他短期負債

圖 5-11 「負債」頁面

5.3.2 資產負債表之編製與分析

- 資產與負債資料登錄完成後，便可進行資產負債表之編製與分析。

表 5-5 個人 / 家庭資產負債表



財務現況-資產負債表

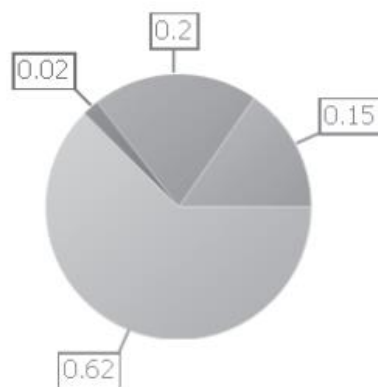
S資產負債表S

資產					負債				
類別	項目	小計	金額	佔地資產%	類別	項目	小計	金額	佔地資產%
現金/存款		1,500,000		15.00%	短期負債				0.00%
	現金/支票/活期存款		1,500,000			汽車貸款			
	互助會款(活會)					消費/信用貸款			
	定期存款					民間借款及死會			
						其他短期負債			
證券投資		1,970,300		20.00%	長期負債		3,483,615		36.00%
	保單價值					自用房屋貸款		3,483,615	
	債券/國庫券					其他抵押貸款			
	(上市上櫃)股票					保單貸款			
	未上市股票					其他長期負債			
	成長型基金								
	保守及平衡型基金					負債總額	3,483,615		36.00%
	期貨與選擇權		1,970,300						
長期投資		200,000		2.00%	淨值		6,286,685		64.00%
	投資性不動產					(=資產總額-負債總額)			
	目前已累積勞退基金								
	(可收回)債權								
	事業股份		200,000						
自用資產		6,100,000		62.00%	負債總額+淨值		9,770,300		100.00%
	自用不動產		6,100,000						
	黃金/珠寶等								
	汽機車等消耗性資產								
	古董字畫及收藏品								
資產總額		9,770,300		100.00%					

§財務結構分析§

項目	金額	比例	說明
總資產	9,770,300	100.00%	◎94年國富調查平均每戶總資產為979萬，負債為155萬。
短期負債		0.00%	◎短期負債金額應小於月收入的20倍，避免利息支出負擔過重而
總負債	3,483,615	36.00%	無法儲蓄；總負債比例最高不宜超過80%。
淨值	6,286,685	64.00%	◎流動資產(現金/存款及證券類投資)不能過低，以備急用或變現之
流動資產	3,470,300	36.00%	需；其中現金/存款應大於6個月的生活支出。
可投資資產	3,670,300	38.00%	◎可投資資產是有增值/生息效能的資產，越多財富成長越快。

資產類別結構圖



財務結構圖

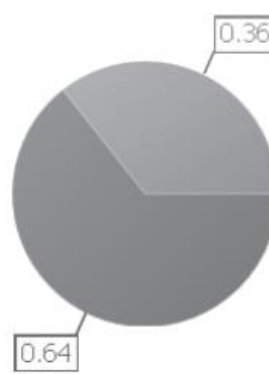
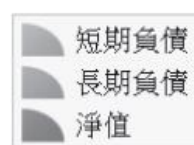


圖 5-12 個人/家庭資產負債 - 結構分析

表 5-6 緊急預備金分析

收入中斷時，緊急預備金可支應支出及計畫儲蓄的月數為：

現金與存款	16 個月	=現金與存款類資產 ÷ (月支出+計畫儲蓄) = 1500000 ÷ 91067=16.47 大於 6 個月為佳
證券投資類	22 個月	=證券投資類資產 ÷ (月支出+計畫儲蓄) = 1970300 ÷ 91067=21.63
合計	38 個月	=前兩項之和 大於 12 個月為佳

5.3.3 利用軟體分類資產

- 軟體還會根據資產的風險性重新分類，將資產區分成安全型、保本型、增值型、冒險型等四大類

表 5-7 資產配置分析結果



表 5-8 資產分類

資產類別	系統預設年投資報酬率	類別說明
安全型	2.5%	固定收益型資產：包括現金、定存、保險、債券等
保本型	5.0%	保本保值型資產：包括不動產、黃金珠寶、保本與平衡型基金等
增值型	10.0%	追求成長獲利的資產：包括上市上櫃股票與基金等
冒險型	18.0%	本金風險較高的資產：包括衍生性金融商品、跟會、債權、創業投資、未上市股票、骨董收藏等