

現金流量分析範例

客戶的生活現金流量淨額、投資現金流量淨額皆為正，且足以支應借貸現金流量淨額、保障現金流量淨額的現金流出。

現金流量正常的主要原因是因為處分投資，並用以償還負債，財務結構因而變得更穩健。

收支儲蓄表與現金流量表的差異？

財務行為	現金流量表	收支儲蓄表	資產負債表
房貸還本付息100元	還本40	利息支出增加60	現金減少100
	付息60		房貸減少40
影響	現金流出100	儲蓄減少60	淨值減少60

收支與現金流量的性質不同，以房貸還本付息100元為例，還本40元、付息60元都是現金流出，100元皆會記錄在現金流量表上面。

但是付息的60元屬於付出後再也拿不回來的利息支出，因此收支儲蓄表上會記錄利息支出增加60元，這個支出的影響，是會讓儲蓄減少60元。

總結分析

看「資產負債表」的淨值

依據人生階段判斷淨值是否足夠，搭配支出評估淨值是否足夠？能用多久？

如果資產負債表中的流動資產 > 流動負債（消費性負債）

優點：短期償債能力佳，可隨時償還即將到期的負債。

缺點：資金運用效率低，流動資產的報酬率遠低於負債的貸款利率，會有嚴重的利差損失。

償債優先順序如何決定？信用卡先還還是房貸先？房貸要先還嗎？

償債順序需同時考慮利差以及金額。

利差越大，償債誘因越高，越需要優先償還。

信用卡負債利差最大（循環利息比較高）且金額小，選擇優先償還。

† 房貸利差最消且金額大，償還誘因小，應避免因償還造成資金周轉不靈，建議房貸不須立即提前償還。

如果收支損益表的收入大多數集中在薪資收入

評估壽險保障是否足夠，否則發生死亡或殘廢事故，收入來源可能中斷，醫療費用也是沉重負擔。

如果負債比例過高，想降低負債比

比較簡單的方法是依靠儲蓄來降低負債比率，不過這個方法需要比較長的時間，尤其是儲蓄金額比較小的時候又更是如此。

如果負債的利率較高，需要馬上降低，可以採用變賣部分低收益的流動資產來償還高利率負債，這個方法可以立即減少利差損失。

個人財務報表心智圖



