　一、名词解释（每题4分，共20分）

　　1、个人证券理财：是指个人投资者买卖股票、债券、基金等证券类理财产品，以实现个人资产保值和增值的行为。

　　2、规划：个人证券理财规划是指投资者依据自身的投资收益预期目标及风险承受能力，在对证券市场走势和证券理财产品未来的风险、收益进行分析判断的基础上，而对证券投资过程的主要环节进行筹划的行为。

　　3、个人外汇交易：个人外汇交易，或称个人外汇买卖，是个人客户委托银行，参照国际金融市场的外汇行情，把一种可自由兑换的外汇兑换成另一种可自由兑换的外汇，从中赚取现实收益或未来收益。

　　4、资金信托：资金信托也叫“金钱信托”，是指委托人基于对受托人的信任，将自己的资金委托给受托人，由受托人按照委托人意愿并以自己的名义，为受益人的利益或特定目的进行管理、运用资金的行为。

　　5、税收筹划：税收筹划是指在纳税行为发生前，在不违反法律、法规（税法及其他相关法律、法规）的前提下，通过对纳税主体（法人或自然人）的经营活动或投资行为等涉税事项作出事先安排，以达到少纳税和递延交纳目标的一系列谋划活动。

　　四、问答题（每题10分，共20分）

　　1、个人在银行理财理财活动中应怎样进行风险防范？

　　答题要点：个人银行理财是一个理财规划实现的过程，个人投资者需针对自身的短期、中期和长期投资需求及收益目标，梳理出一个清晰的理财框架和思路，做好个人银行理财规划。

　　了解自己的资产状况；2）梳理自己的理财目标；3）对个人风险偏好要有一个客观理性的评价；4）借助商业银行理财服务出具详尽的理财分析报告，做战略性的资产分配；5）对相关银行理财产品进行考察，重点分析影响收益和风险的各种因素；6）个人银行理财业绩的评估；7）个人银行理财规划的修正。

　　2、什么是创新型保险理财产品？主要有哪些特点？

　　答题要点：创新型保险理财产品是保险产品与其他金融产品的充分的和巧妙的结合，既考虑到投保人和被保险人的方便和利益，同时又注意到保险人自身经营风险的分散，它的突出特点是既具有保障的功能，又具有投资的功能。主要有：分红保险、投资连接保险、万能人寿保险、年金保险和非寿险类保险理财产品。

　　五、案例题（共10分）

　　王女士，32岁，家庭主妇，丈夫34岁。每月家庭开支为3000元，儿子3岁，上幼儿元，计划在他15岁时送他到国外读高中。目前家里有20万元存款，需要准备6年的学费及生活费，一年学费及生活费大概26万元，6年总共要准备156万元。

　　请帮王女士做一下理财分析

　　答题要点：首先整理王女士的家庭财务资料，列出资产负债表，确认没有负债，再作出投资决定。扣除生活必须开支，余下的再安排用作教育资金及财富积累。子女的教育基金属于较长线的投资储蓄，选择的投资不宜冒险，投资年期需配合子女升学年期。

　　《个人理财》二○○九～二○一○学年度第一学期期末考试模拟试题

　　一、名词解释（每题4分，共20分）

　　1、个人理财

　　2、个人证券理财规划

　　3、个人外汇交易

　　4、资金信托

　　5、税收筹划

　　二、判断题（每题1分，共10分。）

　　1、目前，证券公司的个人理财服务形式主要以代客进行投资操作为主。（ ）

　　2、对未来生活预期属于判断性信息。（ ）

　　3、境内外资银行推出的指数型外汇个人理财产品适合有较高流动性需求的个人投资者购买。（ ）

　　4、股票投资的收益等于股利所得。（ ）

　　5、保险合同当事人即参与订立合同的主体，包括保险人和受益人。（ ）

　　6、商业银行在外汇市场中的经营活动包括代客买卖和自营业务。（ ）

　　7、信托关系已经成立，受托人就取得了信托财产的所有权。（ ）

　　8、一般来说，市场利率上升会引起房地产市场走低。（ ）

　　9、根据教育对象不同，教育可分为义务教育和非义务教育。（ ）

　　10、社会保障主要指政府举办的养老社会保险计划和企业举办的补充养老保险计划。（ ）

　　三、选择题（含多项选择和单项选择，每题2分，共40分。）

　　1、个人理财的理论基础来自于（ ）。

　　A、经济学 B、现代理财学 C、金融市场学 D、投资学

　　2、客户谈话的风格相当个性话，在性格特征模型中，该客户是（ ）。

　　A、完美主义者 B、创造主义者 C、欢欣主义者 D、挑战主义者

　　3、如果个人银行理财产品执行的是固定利率，当物价上涨率（ ）银行理财产品的税后收益率时，个人投资者产生实际损失。

　　A、低于 B、超过 C、等于 D、没有关系

　　4、 依据基金法律形式， 我国目前设立的基金为 （ ） 基金。

　　A、契约性 B、公司型 C、封闭式 D、开放式

　　5、年金保险是一种（ ）保险产品。

　　A、创新型人寿保险 B、传统型人寿保险

　　C、创新型非寿险 D、创新投资型保险

　　6、两得宝是投资者（ ）期权。

　　A、卖出 B、买入 C、选择 D、组合

　　7、下列关于房地产投资信托理财产品的说法，不正确的是：

　　A、可以投资于房地产抵押贷款

　　B、收入来源包括房地产自身的增值收入

　　C、收入来源包括房地产的租金收入

　　D、一般有政府财政保障

　　8、一座200床位的普通医院，九年前花费785.3万元建成（不包括土地、动产、场地改良的成本）。该类房地产建筑成本指数表明，自九年前至今医院建筑成本已增长68.3%，指数调整法评估的重置成本为：

　　A、1321.66万元 B、536.36万员 C、248.94万元 D、1072.72万元

　　9、根据我国经济承受力和我国教育事业发展的实际需要以及参照有关国家的历史水平，到20世纪末国家财政性教育经费支出占国民生产总值比例应达到（ ），教育经费要占年度财政支出（ ）。

　　A、4%，10%

　　B、4%,15%

　　C、5%，12%

　　D、5%，20%

　　10、职工个人储蓄性养老保险是我国多层次养老保险体系的一个组成部分，是由职工自愿参加、自愿选择经办机构的一种（ ）保险形式。

　　A、基本 B、辅助 C、补充 D、主要

　　11、下列对生命周期各个阶段的特征的陈述正确的是（　　）。

　　A、当理财客户处于中年成熟期时，其理财策略是最保守的

　　B、银行存款比较适合少年成长期的客户存放富余的消费资金

　　C、处于青年发展期的理财客户通常的理财理念是追求快速增加资本积累

　　D、老年养老期的客户在理财时应当注重于资产价值的稳定性而非增长性

　　12、在制定理财规划时，理财师通常需要对家庭的资产负债情况进行分析，下列( )属于流动负债。

　　A、汽车贷款B、教育贷款C、信用卡贷款D、消费贷款

　　13、将金融产品以某种标准进行通常状况下的排序。则下列说法不正确的是（　　）。

　　A、按金融产品的风险由大到小排序为：衍生品、股票、储蓄产品、可转换债券

　　B、按金融产品的流动性由大到小排序为：国库券、定期存款、大额可转让存单

　　C、按金融产品的收益率由大到小排序为：外币理财计划、期货、储蓄产品

　　D、按金融产品的利率由大到小排序为：定期存款、定活两便储蓄存款、活期存款

　　14、下列（）不属于国债投资的特征。

　　A、收益率高B、安全性高C、免税待遇D、流动性强

　　15、下列关于投资型保险产品的说法，不正确的是：

　　A、保费中的投资保费进入储蓄账户

　　B、保费中的投资保费由基金管理公司进行运作

　　C、投资保费的投资收益归客户所有

　　D、保单持有人无法获得分红

　　16、（　　　）属于信托基本要素。

　　A、信托行为B、信托关系人C、信托目的D、信托收益率

　　E、信托期限

　　17、个人购买住房可能涉及的税收有（　　）。

　　A、营业税B、印花税C、契税D、个人所得税

　　E、土地增值税

　　18、下列关于教育投资策划的说法正确的是（）。

　　A、教育费用无法事先确切预测B、教育投资策划方案要注意根据实际情况调整

　　C、教育投资策划要注意与子女沟通D、在子女的不同年龄段，应选择不用的投资产品

　　19、下列关于退休规划说法不正确的是（　　）。

　　A、计划开始不宜太迟B、规划期应当在五年左右

　　C、投资应当极其保守D、对投资和风险应当相当乐观

　　20、以下属于艺术品投资特点的是（).

　　A、风险小B、不受政治的影响C、收益大D、流通性好

　　五、问答题（每题10分，共20分）

　　1、个人在银行理财理财活动中应怎样进行风险防范？

　　2、什么是创新型保险理财产品？主要有哪些特点？

　　六、案例题（共10分）

　　王女士，32岁，家庭主妇，丈夫34岁。每月家庭开支为3000元，儿子3岁，上幼儿元，计划在他15岁时送他到国外读高中。目前家里有20万元存款，需要准备6年的学费及生活费，一年学费及生活费大概26万元，6年总共要准备156万元。

　　请帮王女士做一下理财分析

　　个人理财》二○○九～二○一○学年度第一学期期末考试参考答案

　　一、名词解释（每题4分，共20分）

　　1、个人理财：个人理财又称理财规划、理财策划及个人财务规划等。个人理财是指专业理财人员根据个人(或家庭)所确定的阶段性的生活与投资目标，按照个人(或家庭)的生活、财务状况，围绕个人(或家庭)的收入和消费水平、预期目标、风险承受能力、心理偏好等情况，形成一套以个人(或家庭)资产效益最大化为原则的、人生不同阶段的(如青年期、中年期、退休期)个人财务安排，并在财务安排过程中提供有针对性的、综合化的、差异性理财产品和理财服务。

　　2、证券投资基金：证券投资基金是指通过发售基金份额，将众多投资人的投资资金集中起来，形成独立财产，由基金管理人、基金托管人，以投资组合的方法进行证券投资的一种利益共享、风险共担的集合投资方式。

　　3、个人外汇结构性存款：个人外汇结构性存款是指在普通外汇存款的基础上嵌入某种金融衍生工具，通过与利率、汇率、指数等的波动挂钩或与某实体的信用情况挂钩，从而使存款人在承受一定风险的基础上获得较高收益的外汇储蓄存款产品。

　　4、个人信托：个人信托是指委托人（指自然人）基于财产规划的目的，将其财产权转移予受托人（一般为金融信托公司），使受托人依信托契约的本旨为受益人的利益或特定目的，管理或处分信托财产的行为。

　　5、退休养老保险：退休养老保险是指劳动者在达到法定退休年龄退休后，从政府和社会得到一定的经济补偿、物质帮助和服务的一项社会保险制度。

　　二、判断题（每题1分，共10分）

　　1、×2、√3、√4、√5、√

　　6、×7、√8、×9、×10、×

　　三、选择题（含多项选择和单项选择，每题2分，共40分）

　　1、D2、B3、D 4、B 5、C

　　6、B 7、C 8、C9、D10、B

　　11、ACD 12、ABCD13、ABC 14、ACD 15、ABD

　　16、ABCD 17、BCD 18、AB 19、ABCE 20、BC

　　四、问答题（每题10分，共20分）

　　1、介绍几类个人证券理财产品，它们分别适合于哪类投资群体？

　　答题要点:主要介绍债券类理财产品，股票类理财产品和投资基金类理财产品，个人证券理财应根据各种理财产品的特性选择投资。

　　2、如何进行个人退休策划？

　　答题要点：尽早进行退休计划；退休期间费用需求分析；利用社会保障的计划；退休养老投资的计划等。

　　五、案例题（共10分）

　　黄先生今年35岁，供职于某公司财务经理，每月薪金5000元。目前有金融资产共80万元，其中银行存款30万元，股票投资50万元。今年，他计划组建一个幸福的家庭，此外，他亦希望拥有惬意的退休生活。考虑到日渐增加的支出和日前经济环境带来的巨大竞争压力，黄先生决定寻求财务规划师的帮助，为自己量身定制一个理财计划，以保障日后的生活需要。

　　请为黄先生制定一份个人理财计划。

　　答题要点:黄先生从安排结婚所需要的费用、住房按揭到迎接新生命的预算和准备以及子女教育经费安排等，这些不同的目标都需要周详计划，同时，黄先生的退休计划不会因为要应付教育经费而受到影响。

　　《个人理财》二○○九～二○一○学年度第一学期期末考试试题

　　一、名词解释（每题4分，共20分）

　　1、个人理财

　　2、证券投资基金

　　3、个人外汇结构性存款

　　4、个人信托

　　5、退休养老保险

　　二、判断题（每题1分，共10分，在答题纸的题号后对者打√，错者打×。）

　　1、客户提出理财的要求主要希望财务状况的增值。（）

　　2、定期存款属于个人资产负债表中流动资产。（）

　　3、客户和某商业银行签订了非保本浮动收益理财计划,则该银行根据约定条件和实际投资收益情况向客户支付收益。（）

　　4、证券投资基金是一种间接的证券投资方式。（）

　　5、万能寿险是一种保费缴纳灵活，保单的保险金额可以调整的寿险。（）

　　6、美元对日元升值10%，则日元对美元贬值10%。（）

　　7、只要具备权利能力，即可成为受益人。（）

　　8、等额本金还款法与等额本息还款法相比，前者前期还款压力较小。（）

　　9、子女教育储蓄属于理财目标中的短期目标。（）

　　10、各资产收益的相关性会影响组合的预期收益，不会影响组合的风险。（）

　　三、选择题（含多项选择和单项选择，每题2分，共40分。）

　　1、个人理财的核心是根据理财者的资产状况与风险（）来实现需求与目标。

　　A、状况B、大小C、预测D、偏好

　　2、“我不希望在我的投资计划中采用股票投资”是（）信息类型。

　　A、事实性B、判断性C、推论性D、财务信息

　　3、银行的理财产品与一般物质经营企业的产品的根本区别，就在于银行个人理财产品本质上是一种（）。

A、货币储蓄B、银行转帐C、银行咨询D、服务

　　4、（）是个人证券理财的根本作用。

　　A、规避风险B、获取收益C、流动性D、便利性

　　5、个人保险理财的最大特点，是将保险的（）功能和资金增值的功能有机结合起来。

　　A、社会管理B、资金融通C、基本保障D、风险管理

　　6、个人外汇结构性存款的一个典型特征是（）有权提前终止存款。

　　A、存款人B、银行C、代理人D、第三方

　　7、下列关于信托的说法，不正确的是：

　　A、信托财产按约定条件由受托人进行管理或处置

　　B、委托人是信托财产的合法所有者

　　C、信托财产的受益人只能是委托人本人

　　D、信托目的要有可能达到或实现

　　8、影响城市土地价格的一般因素是指对整个社会和地区的地价水平具有（）影响的宏观因素。

　　A、一般性B、特定性C、决定性D、普遍性

　　9、教育财政独立是（）教育财政的特点。

　　A、中国B、英国C、日本D、美国

　　10、自（）年，我国逐步建立起多层次的养老保险体系。

　　A、1990年B、1991年C、1992年D、1993年

　　11、以下属于个人/家庭资产项目的是( )。

　　A、接受别人的礼品B、收藏品C、租借的房屋D、按揭房产

　　12、目前我国商业银行个人理财的基本业务包括：（　　）。

　　A、基金B、人民币理财产品C、外汇理财产品D、卡类理财产品

　　13、下列( )能作为债券发行主体。

　　A、中央政府B、企业组织C、金融机构D、社会团体

　　14、如果客户想通过某种理财方式强迫自己储蓄一部分钱，一般不会选择的是（　　）。

　　A、财产保险B、终身寿险C、基金D、股票

　　15、房地产投资的优点包括(）。

　　A、具有分散投资的效应B、能抵御通胀

　　C、个性差异小，易操作D、可运用财务杠杆

　　16、在确定子女教育目标时应该考虑的因素有（）。

　　A、学校的特点B、学费的高低

　　C、子女的兴趣爱好D、子女的学习能力

　　17、下列关于退休规划说法不正确的是（　　）。

　　A、计划开始不宜太迟B、规划期应当在五年左右

　　C、投资应当极其保守D、对投资和风险应当相当乐观

　　18、以下属于艺术品投资特点的是（).

　　A、风险小B、不受政治的影响C、收益大D、流通性好

　　19、（　　　）等所得项目中需缴纳个人所得税。

　　A、股票形式股息红利B、股票账户中的资金所获利息

　　C、投资于开放式基金的价差收入D、储蓄性寿险利息所得

　　E、股票转让所得

　　20、对理财顾问服务的理解不恰当的是（）。

　　A、在了解客户的财务状况之后，所给出的投资建议会更适合客户个人的情况

　　B、财务规划是理财顾问服务的核心内容

　　C、为了保证银行的利益，在推介投资产品时只推介所在银行的产品

　　D、分析客户财务状况是财务分析的关键

　　五、问答题（每题10分，共20分）

　　1、介绍几类个人证券理财产品,UGG boots Classic Cardy，它们分别适合于哪类投资群体？

　　2、如何进行个人退休策划？

　　六、案例题（共10分）

　　黄先生今年35岁，供职于某公司财务经理，每月薪金5000元。目前有金融资产共80万元，其中银行存款30万元，股票投资50万元。今年，他计划组建一个幸福的家庭，此外，他亦希望拥有惬意的退休生活。考虑到日渐增加的支出和日前经济环境带来的巨大竞争压力，黄先生决定寻求财务规划师的帮助，为自己量身定制一个理财计划，以保障日后的生活需要。

　　请为黄先生制定一份个人理财计划。

　　第四次作业讲评

　　第十章

　　单选题

　　2、职工个人储蓄性养老保险是我国多层次养老保险体系的一个组成部分，是由职工自愿参加、自愿选择经办机构的一种（C）保险形式。

　　评析：基本养老保险是国家统一政策并强制实施的一种养老保险制度，企业补充养老保险是在国家规定的实施政策和实施条件下企业为本企业职工所建立的一种辅助性的养老保险，而职工个人储蓄性养老保险是由职工自愿参加、自愿选择经办机构的一种补充保险形式。

　　思考题

　　2、国外养老保险制度有哪些层次？

　　在工业化市场经济国家，凡是实行全民津贴制的国家养老保险都覆盖了全体国民，包括老、残、遗三项。领取者只需满足一定最低条件，如是永久居民或长期居住，即有权享有津贴，但需达到一定居住年限，才能领取全额全民津贴。如加拿人要求作为成年人在加居住40年，才能享受全额全民老年年金。澳大利亚要求连续居住10年。

　　在就业关联津贴制度下，对全体劳动力的覆盖是随着制度的建立和发展来实现的。在初期首先保护的是政府雇员和武装力量成员，继而是工商业部门劳动者，然后再以某种共同制度扩大到所有工薪雇员。不过，公共部门雇员，包括军事人员、文职官员、教师、公益部门雇员等，常常保留了他们单独的制度。矿山、铁路、银行、海事部门雇员也有自己单独的制度。这些单独或特殊制度的存在与保留，是这些部门的职业风险、在国民经济中的战略地位、强大的工会影响力等因素共同促成的。

　　对于经济脆弱群体，如家庭工、女佣、日工，以及社会保险计划难以管理的农业劳动者、自营就业者，他们最初是排除在覆盖范围之外的。但近年来的趋势是把他们纳入到一般性计划中或者为他们设立单独计划。甚至非就业者也可以纳入进来。如英国把非就业者视为目前不参加劳动力人员，他们可以自愿缴纳保险费，因而保持其年金权利。

　　5、如何进行个人退休策划？

　　评析：尽早进行退休计划；退休期间费用需求分析；利用社会保障的计划；退休养老投资的计划等。

　　第十一章

　　思考题

　　1、世界公认的效益最好的三大投资项目是哪些？

　　评析：艺术品投资，房地产投资和金融证券投资是世界上公认的效益最好的三大投资项目。

　　2、收藏艺术品应该掌握三大要点是什么？

　　评析：根据行为经济理论，投资购买一件艺术品应该有三个必备要素：1）此物品必须有使用价值；2）有一定的资金投入；3）有足够的技术力量。

　　4、怎样理解艺术品投资的变现能力较弱？

　　评析：艺术品的流动性差，交易限制性大；艺术不等于金钱，许多收藏者想抛售收藏的艺术品经常会出现高价进，低价出的情况；艺术品保管有一定的难度，有一点损伤，在市场就要大打折扣。

　　第十二章

　　案例分析

　　朱先生是某房地产公司的股东，预计2005年年底可以获得20万元收入。朱先生制定了如下几种投资方式：

　　直接留在企业进行再投资，这样可以免缴个人所得税。

　　将这笔钱存入银行。对储蓄的筹划可以采用“私款公存”筹划法和专项基金筹划法。

　　可投资于国债，国债现在仍是免征个人所得税的项目。

　　炒股票。如果具有一定的专业知识和经验，其回报很高，但风险很大。

　　朱先生详细地对各种投资方式的收益风险及可能的筹划进行了研究，展望了一下企业的发展趋势，决定仍然将这笔预期收入留在企业进行投资。

　　思考：朱先生是出于怎样的考虑将这笔收入再投资的呢？

　　评析：朱先生这样做，一方面可以避免缴纳个人所得税，另一方面也可以更好地促进该公司的发展。这种做法要求个人投资者对公司的长期经营有一个清楚而全面的认识。

　　第十三章

　　思考题

　　若要圆满执行理财策划师的工作必须具备怎样的能力？

　　评析：知识的全面性；出色的沟通与交流能力；信誉是个人理财策划师最重要的资产。

　　第三次作业讲评

　　第七章

　　单选题

　　1、信托的本质是（A）与利益相分离。

　　评析：信托财产所有权的性质极为特殊，表现为财产所有权与利益相分离，这也是信托区别于其他财产管理制度的本质特征。

　　2、信托的最基本职能是（C）。

　　评析：财产管理职能，资金融通职能，投资职能，公益服务职能为信托的基本职能。其中，财产管理职能是最基本的职能，即“受人之托，为人管也，代人理财”。

　　思考题

　　1、信托的构成要素有哪些？

　　评析：信托的构成要素包括信托财产、委托人、受托人、受益人、信托目的。

　　4、我国信托公司为个人提供的信托业务有哪些？

　　评析：根据信托财产的初始形态和信托目的分类，可以将信托公司为个人提供的信托业务分成资金信托业务、财产信托业务、权利信托业务、特定目的信托业务四大类。

　　案例分析

　　评析：个人信托理财主要针对两类人群，一是针对富有基层，主要体现为投资和财产转移；二是针对普通居民的保障性品种。在这个案例中，投资人有稳定收入来源,ghd Radiance Set，短期内没有大宗购买计划，购买信托理财产品是一种较为理想的投资，表明信托个人李小艾业务是针对拥有财产相对较多的高端客户。

　　第八章

　　单选题

　　2、一座200床位的普通医院，九年前花费785.3万元建成（不包括土地、动产、场地改良的成本）。该类房地产建筑成本指数表明，自九年前至今医院建筑成本已增长68.3%，指数调整法评估的重置成本为：( A )

　　评析：指数调整法评估的重置成本为785.3万元X1.683=1321.66万元

　　思考题

　　4、就你所使用的住房进行估价策划和价值评定。

　　评析：对于普通用住房可以采取市场比较法，按照市场比较法估价步骤进行估价。例如：可比实例经比较修正后的估价时点价格分别为6000元/M2, 6078元/M2, 6600元/M2，如果认为这三个价格具有同等重要性，则可求得一个综合结果，即综合结果为（6000+6078+6600）/3=6226元/M2

　　案例分析

　　评析：1、房地产投资策略：选择房地产类型；估计自己的财务状况和融资能力；对拟投资项目做充分的可行性研究；选择有良好信誉及有经验的代理人或代理机构；合同谈判讲究技巧；考虑投资对象的特征和投资成本之间的关系即投资对象的效用价值比；采取预租、预售方式。

　　2、房地产投资风险控制策略：选择风险较小的项目进行投资；加强市场调查研究；通过投资组合来分散风险；通过良好的管理控制风险；转嫁风险；通过“期权”交易控制风险。

　　第九章

　　单选题

　　1、教育财政独立是（D）教育财政的特点。

　　评析：在取得公共教育经费所必需的经济手段上，有两种类型：一种是独立征收教育税；另一种是从一般财政中分配一部分作教育经费，教育经费从属于一般财政制度。美国属于前一种类型，美国的地方学区都有独立的征税权。在我国，政府财政拨款是主要渠道，

　　思考题

　　3、政府应如何促进个人教育投资在整个教育支出中的比重？

　　评析：提高个人教育投资在教育支出中的比重，对家长们日益高涨的教育投资热情经过适当的指导、规划，通过正当渠道进入教育领域，既可以满足人们对资源的需需求，又可以适当弥补国家公共财政对教育投资不足。例如，在教育投资工具方面的改进和完善。

　　4、个人教育投资策划需要掌握哪些技术？

　　评析：首先确立子女培养目标，其次有步骤进行教育策划(分四步)。

　　案例分析

　　评析：首先整理王女士的家庭财务资料，列出资产负债表，确认没有负债，再作出投资决定。扣除生活必须开支，余下的再安排用作教育资金及财富积累。子女的教育基金属于较长线的投资储蓄，选择的投资不宜冒险，投资年期需配合子女升学年期。

　　第二次作业讲评

　　第四章

　　单选题

　　1、（B）是个人证券理财的根本作用。

　　评析：个人证券理财的作用可以概括为八个字：规避风险、获取收益。如何通过证券理财使个人的货币资产实现最大限度的增值，是所有个人投资者追求的目标。

　　4、从个人证券理财产品的风险看，债券类理财产品的特有风险主要是（D）。

　　A政策风险B利率风险C市场风险D违约风险

　　评析：个人证券理财产品共性类的风险主要有政策风险、企业经营风险、利率风险、市场风险、流动性风险等等，而发行债券的公司不能按时支付债券利息或偿还本金，给债券投资者带来损失可能性的风险是债券类理财产品特有的风险。

　　思考题

　　5、本章介绍了几类个人证券理财产品，它们分别适合于哪类投资群体？

　　评析:本章主要介绍了债券类理财产品，股票类理财产品和投资基金类理财产品，个人证券理财应根据各种理财产品的特性选择投资。

　　案例分析

　　评析：不同的证券理财产品有各自的特性，适合不同的投资群体，一个金融理财规划师要针对不同的人群作出科学的个人证券理财策略，主要考虑两个因素1）个人投资者的年龄；2）构建什么样的投资组合。

　　第五章

　　单选题

　　1、个人保险理财的最大特点，是将保险的（C）功能和资金增值的功能有机结合起来。

　　评析：投保人或被保险人购买保险产品，当发生特定的保险事故时，由保险人给付保险金提供经济保障。同时，由于大部分个人保险理财产品的保险费中都含有投资保费，这部分保费进入投资帐户，由保险人的投资专家进行运作，收益归客户所有。因此，保单持有人还可以根据资金运用情况享受分红。

　　3、在投资连接保险中，投资部分的盈亏风险由（B）承担。

　　评析:传统寿险产品，投保人或被保险人只要履行了缴纳保费的义务，到期就可以找你合同约定领取固定的保险金，保险公司盈亏与否与他们无关。在投资连接保险中，保险人与被保险人分别承担不同的风险责任。保险公司在风险保障部分承担着与传统寿险同样的风险责任；在投资部分盈亏风险则完全由被保险人承担。

　　思考题

　　2、可供个人选择的传统的保险理财产品主要有哪些？各有何特点？

　　评析：传统的保险理财产品主要有分红保险和年金保险。

　　3、什么是创新型保险理财产品？主要有哪些特点？

　　评析：创新型保险理财产品是保险产品与其他金融产品的充分的和巧妙的结合，既考虑到投保人和被保险人的方便和利益，同时又注意到保险人自身经营风险的分散，它的突出特点是既具有保障的功能，又具有投资的功能。主要有：分红保险、投资连接保险、万能人寿保险、年金保险和非寿险类保险理财产品。

　　4、新型保险理财产品发展中存在哪些问题？

　　评析：1）保险公司存在“重市场开拓，轻风险防范”的经营理念。2）保险公司现有的技术和系统支持不足。3）消费者的风险意识和保险意识不高。4)保险资金运用不科学。5）保险代理人的从业标准较低。6)保险监管有待进一步改进。

　　案例分析

　　评析:以保障家人的稳定生活为目标，刘女士及其家庭成员可以选择万能型终身寿险，附加一些险别，如附加意外伤害保险和意外伤害医疗保险等等。个人保险理财规划的主要内容包括：个人理财的基本目标、个人的投资能力、保险理财产品品种、保险理财产品期限、保险机构、推敲保险理财产品条款等。

　　第六章

　　单选题

　　1、个人外汇结构性存款的一个典型特征是（B）有权提前终止存款。

　　评析：普通的定期存款是存款人有权提前终止存款，不限制存款人提前支取的时间和次数；但个人外汇结构性存款一般对提前终止的时间和次数有限制，只有一次提前终止权力的就是一次可提前终止结构性存款，有多次提前终止权力的则是多次可提前终止结构性存款。

　　4、我国个人实盘外汇买卖是（C）的买卖。

　　评析：我国个人实盘外汇买卖是外币与外币之间的买卖，而人民币又不是完全可自由兑换的货币，因此，人民币不可以直接进行个人实盘外汇交易。

　　思考题

　　3、分析比较“两得宝”和“期权宝”的特点。

　　评析：“两得宝”业务特点有三：卖出期权，双重收益；汇市平稳时收益不减；欧式期权，到期执行。“期权宝”业务特点有二：存款保本，买入期权；投机汇市，损失封顶。两得宝是投资者卖出期权，期权宝是投资者买入期权。

　　5、在选择外汇理财产品时，投资者如何避免风险？

　　评析：作为投资者，在选择外汇理财产品时为避免或减少风险，要注意：1）根据自己的投资需求及风险承受能力选择投资产品；2）要充分了解外汇理财产品的结构，在最合适的时机、选择最合适的理财产品以防范风险；3）投资者进行外汇理财产品投资时，要选择具有专业资格的金融机构。

　　案例分析

　　评析：收益：办理套汇的外汇投资者收益为3000000X（125.13、120.87-1）=105733.43美元。风险：套汇交易的风险在于汇率向预测相反的方向变化。该案例中外汇投资者预测日元兑美元增值，当日元兑美元未增值反而贬值时，外汇投资者将损失本金。

　　理财建议：1）套汇交易应选择汇率波动幅度较大的货币。2）探讨会交易一般期限定在一个月以内。3）套汇交易风险较大，选择套汇获利的客户事先应该确定好获利价位和止损价位。当达到获利价位时应该及时交割；当判断失误导致亏损时，应该在止损价位果断止损。

　　第一次作业讲评

　　第一章

　　单选题

　　1、个人理财的核心是根据理财者的资产状况与风险（D）来实现需求与目标。

　　评析：个人理财是专业理财人员根据个人（或家庭）所确定的阶段性的生活与投资目标，按照个人（或家庭）的生活、财务状况，围绕个人（或家庭）的收入和消费水平、预期目标、风险承受能力、心理偏好等情况，形成一套以个人（或家庭）资产效益最大化为原则的、人生不同阶段的个人财务安排。其核心是理财者的资产状况与风险偏好。

　　3、个人理财的理论基础来自于（B）。

　　评析：现代理财学基础理论可以指导财务管理者对现实的理财实践进行深入的分析，找出症结,UK UGG Nightfall，制定科学、正确的财务管理政策，确保份额人或企业的顺利发展。虽然现代理财学研究对象以公司为主，但有关理论亦可应用于个人理财研究。

　　思考题

　　2、请通过互联网查询最新的AC尼尔森公司关于中国个人金融市场的调查报告，分析个人理财需求上升的状况。

　　评析：2006年，随着股价、房价上升和人民币升值，我国开始进入一个全民投资的时代，个人财务策划开始升温。分析个人是否有过贷款，是否使用信用卡，是否购买了人寿保险，是否在银行有存款等等状况，来推定个人理财的需求以确定理财安排。

　　3、对理财者而言，个人理财有何作用？

　　评析：个人理财对理财者而言，具有以下几个方面的重要作用：提高生活水平、规避风险与保障生活及为客户子女的健康成长打好经济基础等。

　　5、从国际个人理财业务发展的历史启示，你能对我国个人理财发展谈谈自己的看法吗？

　　评析：我国在个人理财发展上存在一些问题，如个人金融服务目前的普及率比较低，消费者对于现在的金融服务行业及其所提供的产品和服务缺乏足够的信任；金融业普遍缺乏既熟悉银行业务，又精通证券交易、保险等金融业务的高素质的、专业的、训练有素的全能型的财务规划师等等，可以结合问题来阐述观点。

　　案例分析

　　评析:黄先生从安排结婚所需要的费用、住房按揭到迎接新生命的预算和准备以及子女教育经费安排等，这些不同的目标都需要周详计划，同时，黄先生的退休计划不会因为要应付教育经费而受到影响。

　　第二章

　　单选题

　　1、“我不希望在我的投资计划中采用股票投资”是（B）信息类型。

　　评析：事实性信息通常是指一些关于客户的事实性描述，包括客户的工资收入、年龄等。判断性信息主要指一些无法用数字来表示的信息，常常带有主观性。判断性信息包括客户对风险的态度、客户的性格特征、客户未来的工作前景等。还有很多判断性信息并不能在客户的回答中直接得出，而是需要个人财务规划师加以分析和推断的，这类信息称为推论性信息。

　　3、如果客户还年轻，其净资产数额在其年收入的一半和三年的收入之间，则其财务状（C）。

　　评析：净资产是指客户总资产减去总负债后剩下的那一部分财富，它衡量的是客户在某一时点上偿还所有债务后能够支配的财富价值。客户的可支配价值虽然只有其年收入的一半，但是因为年轻，有机会储蓄或投资，同时工作使收入增加。

　　思考题

　　1、什么是个人财务规划的标准流程？为什么个人财务策划师应该在提供服务的时候严格遵循这个流程？

　　评析：个人理财业务流程包括六个步骤：建立客户关系，收集客户信息，分析客户财务状况，整合个人理财策略并提出财务策划计划，执行和监控财务策划计划。个人理财特别强调标准程序，这对于个人理财师在严格遵循职业道德和专业操守的基础上规范执业、保证服务质量，为理财者提供切实可行的中和理财具有十分重要的意义。

　　5、如何帮助客户制定合理的、可实现的、相互协调的财务目标体系？

　　评析：整合个人理财策略只有经过投资决策并形成具体的投资项目才能帮助客户实现其未来的财务目标，包含三个步骤：第一步，确定投资于各种资产类别的合理比例；第二步，在个资产类别中选择投资类型；第三捕，选择具体的投资品种并推荐给客户。

　　案例分析

　　评析：首先对张先生家庭的收入和资产分析，目的是要最大限度地挖掘出目前富余的现金和闲置资产；其次进行目标投资品种分析，张先生的核心计划是送孩子到澳洲自费留学，所以应选择教育投资理财。

　　第三章

　　单选题

　　2、银行的理财产品与一般物质经营企业的产品的根本区别，就在于银行个人理财产品本质上是一种（D）。

　　评析：商业银行以多种金融负债与资产为经营对象，能利用负债进行信用创造，并能为其客户提供综合性、多功能服务的金融企业。个人银行理财是个人利用商业银行提供的理财产品的服务获取收益的活动。

　　4、境内外资银行推出的指数型外汇个人理财产品（B）有较高流动性需求的个人投资者购买。

　　评析：境内外资银行推出的指数型外汇个人理财产品设计有保本机制，因此有资金锁定期，不适合有较高流动性需求的个人投资者购买，如投资者有经常性的商务活动，随时准备使用外汇，则不适合购买此类产品。

　　思考题

　　2、如何加强银行个人理财产品的收益和风险管理？

　　评析:银行理财产品的收益与风险，始终是投资者个人关注的问题。首先，分析个人银行理财产品的收益与风险的关系；其次，分析个人银行理财产品的收益和风险。收益：一般用收益率指标来测算；风险：包括信用风险，汇率风险，通货膨胀风险，政策风险，道德风险几类。

　　4、个人在银行理财理财活动中应怎样进行风险防范？

　　评析：个人银行理财是一个理财规划实现的过程，个人投资者需针对自身的短期、中期和长期投资需求及收益目标，梳理出一个清晰的理财框架和思路，做好个人银行理财规划。

　　了解自己的资产状况；2）梳理自己的理财目标；3）对个人风险偏好要有一个客观理性的评价；4）借助商业银行理财服务出具详尽的理财分析报告，做战略性的资产分配；5）对相关银行理财产品进行考察，重点分析影响收益和风险的各种因素；6）个人银行理财业绩的评估；7）个人银行理财规划的修正。

　　案例分析

　　评析：个人投资者和商业银行应承担的风险责任主要从信用风险、道德风险两方面来叙述。