

第一章 家庭收支和债务管理

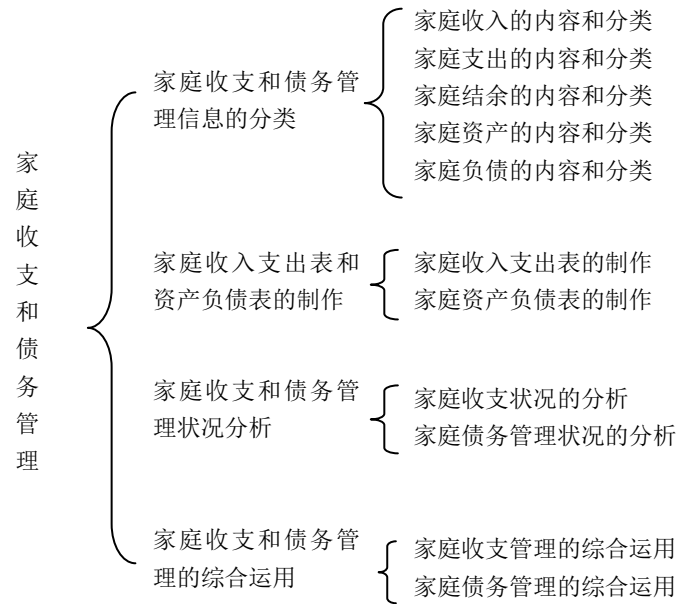
【考查内容】

- (1) 家庭收入、支出的内容和分类。
- (2) 家庭资产、负债的内容和分类。
- (3) 家庭收入支出表、资产负债表的制作方法。
- (4) 家庭收支和债务管理的分析方法。
- (5) 家庭收支管理和债务管理的综合运用。

【备考方法】

本章知识点多且分散，主要以记忆为主。考生需要了解家庭收入、支出、结余、资产和负债的内容和分类，清楚每一类中包含哪些具体项目；要学会制作家庭收入支出表与资产负债表；理解家庭收支与债务管理状况的分析方法，并了解一些相应的指标及其合理区间；最后要了解家庭收支管理运用的两个原则。家庭债务管理运用的两方面内容等。考生可通过仔细研究书中的例题来掌握相关知识点。

【框架结构】



【核心讲义】

一、家庭收支和债务管理信息的分类

1. 家庭收入的内容和分类

家庭收入是客户实现其人生不同阶段理财目标的最重要的财务资源。

家庭收入主要分为三大类,即工作收入、理财收入(又称投资收入)和其他收入。

1) 工作收入

(1) 含义。

工作收入是家庭成员通过工作、劳务等获得的可支配收入,即完税后的收入。

(2) 内容。

工作收入包括家庭成员的工资收入、年终奖、劳务收入、稿酬、个人经营所得等。其中,个人经营所得包括个体工商户的生产、经营所得,企事业单位的承包经营、承租经营所得等。

2) 理财收入(投资收入)

(1) 含义。

理财收入是家庭的财产性收入。

(2) 内容。

理财收入包括特许权使用费所得,利息、股息、红利所得,资产增值,财产租赁和财产转让所得等。在一些情况下,家庭经营所得也可以列入理财收入。

个人经营所得和家庭经营所得的区别:个人经营所得会因为家庭该位成员因故无法继续经营而灭失;家庭经营所得则可以在这种情况发生时,由其他家庭成员继续获得。

【例 1.1·单选题】()不属于投资收入。

A. 企事业单位的承包经营所得

B. 资产增值

C. 财产转让所得

D. 特许权使用费所得

【答案】A

【解析】投资收入又称理财收入,通常是指家庭的财产性收入,包括特许权使用费所得,利息、股息、红利所得,资产增值,财产租赁和财产转让所得等。A 项属于工作收入。

3) 其他收入

(1) 含义。

其他收入是不包括在上述两大类收入的收入类别。

(2) 内容。

其他收入包括中奖、中彩以及其他偶然性质的所得,来自他人的财务支持(如父母或者离异配偶的抚养费)或财产继承、赠与等。

2. 家庭支出的内容和分类

家庭支出主要分为三大类,包括家庭生活支出、理财支出和其他支出。

1) 家庭生活支出

家庭生活支出包括家庭日常生活支出和专项支出两个部分。其中,家庭日常生活支出

包括在衣、食、住、行、娱乐休闲、医疗等方面的支出；专项支出包括子女教育和按揭贷款还款、信用卡还款、赡养支出等。

2) 理财支出

理财支出包括因投资或理财活动的相关支出，如贷款投资资产和项目的利息支出、保障保费支出、投资理财咨询支出等。

3) 其他支出

其他支出是指上述两大类收入不包括的支出类别，如罚款、礼金支出以及其他偶然事件发生的支出，如捐款等。

3. 家庭结余的内容和分类

家庭每年的总收入减去总支出就是结余或亏空。

1) 家庭结余的分类

家庭结余可分为生活结余和理财结余两个部分。其中，生活结余是指税后工作收入减去相应的日常生活支出和专项支出后的盈余部分；理财结余是指所有的理财性收入减去理财性支出后的盈余部分。

2) 家庭结余支配项目的分类

家庭结余支配项目包括专项结余和自由结余两大类。其中，专项结余包括定期定额投资(如基金定投、零存整取等)、储蓄型保险保费、还贷本金等，专项结余占总结余的比率通常也体现出客户的理财积极程度；自由结余是总结余减去专项结余总额，是未经处理的结余额度。

【例 1.2·单选题】自由结余占()的比率过高，往往体现出客户较低的理财积极程度。

- A. 总支出 B. 总收入 C. 总结余 D. 理财支出

【答案】C

【解析】家庭结余支配项目包括专项结余和自由结余两大类。自由结余是总结余减去专项结余总额，是未经处理的结余额度。自由结余占总结余的比率过高，往往体现出客户较低的理财积极程度。

4. 家庭资产的内容和分类

普通家庭资产通常分为三大类，包括自用性资产、流动性资产和投资性资产。

1) 自用性资产

自用性资产是客户当前用于维护家庭生活品质的资产，包括增值性资产和非增值性资产。其中，增值性资产不产生当前收益，但随着时间的推移其自身价值可能会升值，如自用住房、空置或者用于度假(不产生收入)的房产、艺术品收藏等；非增值性资产价值会随着使用年限的增加而降低，如私家车、家具电器及其他私人用品等。

自用性资产特征如下。

① 增值性资产虽然有一定的资本增值但不产生收入；②非增值性资产主要用于家庭生活品质的维护；③可以提供使用价值；④必要时可以变卖套现。

2) 流动性资产

流动性资产是流动性较强的资产，主要以现金的方式存在。典型的家庭流动性资产是

现金和银行活期存款。

流动性资产的特征包括：①流动性强；②安全性高；③利息收入低；④可用于近期支出和短期债务的偿还。

3) 投资性资产

投资性资产是指客户需要增值保值、用于满足其人生不同阶段需求的最主要的资产，包括股票、基金投资、投资性房产、债券等。

投资性资产的特征如下。

① 主要目的为长期的收益和资本利得；②具有一定的流动性；③长期资本利得和收益有一定预见性(以便于对客户所需要的投资回报进行资产配置)；④出售套现时不会对客户的生活品质造成负面影响。

投资性资产的分类如下。

投资性资产可分为可配置投资性资产和不可配置投资性资产。其中，可配置投资性资产主要包括流动性相对较强的证券类投资、储蓄或房地产等资产；不可配置投资性资产主要包括一些流动性较差、一时无法变现的投资性资产，如未上市公司或合伙企业的股权、保单现金价值、住房公积金和个人养老金账户余额等。

【例 1.3·单选题】家庭拥有大量现金会面临资产缩水的风险，一般而言，以()左右的家庭生活支出额作为现金储备水平标准。

- A. 1 个月
- B. 2 个月
- C. 4 个月
- D. 6 个月

【答案】D

【解析】流动性资产主要以现金的方式存在，一般而言，以 6 个月左右的家庭生活支出额作为现金储备水平标准，根据客户的具体情况可以酌量增减。

5. 家庭负债的内容和分类

家庭负债包括自用性负债、消费性负债和投资性负债，具体内容如表 1-1 所示。

表 1-1 家庭负债的内容和分类

类 型	定 义	说 明
自用性负债	客户当前用于维护家庭生活品质的负债	自用性负债比率(自用性负债/总负债)间接地表现出客户家庭的财富积累情况，随着家庭资产的逐步积累，自用性负债逐步降低
消费性负债	客户用于家庭日常开销和紧急预备金的准备金	典型的消费性负债：信用卡未付余额、小额消费性负债
投资性负债	用于投资的各种债务	投资性负债比率(投资性负债/总负债)体现了客户的理财积极性，在一定程度上反映了客户的风险属性

二、家庭收入支出表和资产负债表的制作

1. 家庭收入支出表的制作

家庭财务信息中的收支管理信息可以通过收入支出表进行分类和整理，并可比较直观

地观察出其收入支出的结构。

1) 主要内容

① 主要收入的分类、额度及其与总收入的占比情况；②主要支出的分类、额度及其与总支出的占比情况；③结余额度。

2) 制作时的注意事项

① 需有表头，如“×××先生 20××年家庭收入支出结构表”；②通常以年度为单位(也可以用季度、月度)；③额度和占比分别标明单位“元”或者“万元”和百分比；④各类收入占比均为该类收入占总收入的比例；⑤各类支出占比均为该类支出占总支出的比例；⑥结余额度为总收入减去总支出。

【例 1.4·单选题】关于家庭收入支出表，下列说法错误的是()。

- A. 通常以月度为单位
- B. 需有表头
- C. 金额和占比分别标明单位“元”或者“万元”和百分比
- D. 体现了客户家庭在统计期间收入、支出的占比情况

【答案】A

【解析】收入支出表通常以年度为单位(也可以用季度、月度)。

2. 家庭资产负债表的制作

家庭资产负债表包括资产、负债、净资产三大部分内容。

1) 制作时的注意事项

① 需有表头，如“×××先生家庭资产负债表”；②需有截止日期，如“截至 20××年×月×日”；③额度和占比分别标明单位“元”或者“万元”和百分比；④表内金额均为该类资产截至标明日期的市场价值；⑤各类资产占比均为该类资产占总资产的比例；⑥各类负债占比均为该类负债占总负债的比例；⑦净资产总计为总资产减去总负债。

2) 特殊的资产和负债

- ① 信托产品投资额度，归类至投资性资产。
- ② 住房公积金账户余额和个人养老金账户余额，归类至投资性资产或者其他投资性资产。
- ③ 借给亲戚朋友的钱，如果不计利息的，可以归类至自用性资产；如果是有计息的，归类至其他投资性资产。

三、家庭收支和债务管理状况分析

1. 家庭收支状况的分析

1) 收支盈余状况分析

(1) 从总收入减去总支出后的结余中分析家庭当年的盈余状况：①结余如果为负，则家庭当年的收支出现入不敷出的状况；②结余如果为正，则反映出当年家庭收支出现盈余。

(2) 如果统计年度出现“其他收入”，则应该考虑排除“其他收入”后当年收支是否能够得以平衡或出现盈余。

(3) 分析生活结余和理财结余的盈亏情况。

2) 财务自由度的分析

财务自由度主要是通过理财收入除以生活支出(理财收入/生活支出)表现出来的。财务自由度越接近“1”或者大于“1”，表明理财收入已基本能够覆盖生活支出，则财务自由度就越高。

若理财收入中包括资本利得、财产转让所得等无法持续获得的收入，则得到的财务自由度指标未必能够完全体现未来的家庭收支情况。

【例 1.5·单选题】财务自由度主要是通过()表现出来。

- A. 工作收入/生活支出
- B. 理财收入/生活支出
- C. 理财收入/理财支出
- D. 工作收入/理财支出

【答案】B

【解析】财务自由度主要是通过理财收入除以生活支出(理财收入/生活支出)表现出来的。财务自由度越接近“1”或者大于“1”，表明理财收入已基本能够覆盖生活支出，则财务自由度就越高。

3) 收入支出结构分析

收入支出结构分析的具体内容如表 1-2 所示。

表 1-2 收入支出结构分析

项 目	分析要点	说 明
收入结构分析	工作收入占比	占比越大，家庭对工作收入的依赖性就越大
	理财收入占比	占比越大，家庭对工作收入的依赖越低
	其他收入占比	—
生活支出结构分析	生活支出中各类支出子项目的占比	注意占比较高的项目以做好“节流”工作
结余能力分析	生活结余占比	比较后可知道家庭盈余的主要来源
	理财结余占比	
	自由结余占比	①占比越大，客户的结余使用效率越低； ②如果出现总储蓄为正、自由结余为负的情况，说明家庭已经出现流动性问题，可以适当调整已支配结余的额度或者调整生活支出

4) 应急能力分析

(1) 衡量指标。

家庭的应急能力可通过家庭紧急预备金月数指标来衡量，其计算公式为

$$\text{家庭紧急预备金月数} = \text{资产负债表中的流动性资产额度} \div \text{家庭月支出}$$

其中：

$$\text{家庭月支出} = \text{收入支出表中的总支出额度} \div 12$$

(2) 理财建议。

理财师通常会要求客户建立紧急预备金账户，并保持较高的流动性；紧急预备金额度通常为家庭月支出的 3~6 倍为宜，以抵御家庭收入突然中断或突发性大笔支出的风险。

2. 家庭债务管理状况的分析

家庭债务管理状况分析的具体内容如表 1-3 所示。

表 1-3 家庭债务管理状况分析

分析内容	指 标	说 明
资 产 负 债 率 分析	负债比率 (总负债 / 总资产)	普通家庭应低于 50%
融资比率 分析	融资比率 (投资性负债 / 投资性资产)	体现了客户家庭的理财积极程度
负债结构 分析	消费负债比率 (消费性负债 / 总负债)	消费性负债通常利率较高，需帮助客户制订还款计划，尽早还清
	投资性负债比率 (投资性负债 / 总负债)	投资性负债比率占比较高或者只有投资性负债，说明家庭生活品质已达到一定水平
	自用性负债比率 (自用性负债 / 总负债)	如果自用性负债是家庭的主要负债，则说明客户家庭可能还处在提升家庭生活品质的阶段或是财富积累的初级阶段
偿债能力 分析	平均负债利率 (统计年度利息支出 / 总负债)	体现了家庭各类负债的平均利率；若平均负债利率高于基准贷款利率的 20% 以上，则应提醒客户关注自己的财务负担，并根据实际情况，在负债管理计划中提出债务重组的建议
	债务负担率 (统计年度的本息支出 / 税后工作收入)	体现出到期需支付的债务本息与同期收入的比值，如果该比率超过 40%，则对生活品质可能产生影响

【例 1.6·多选题】以下关于家庭债务管理状况的分析，正确的有()。

- A. 由于消费性负债通常是信用卡债或者短期信用贷款，无须抵押并无限用途，因此客户可以在较长时间内使用
- B. 普通家庭比较常见的杠杆投资行为是投资房产
- C. 债务负担率分析(统计年度的本息支出/税后工作收入)体现出到期需支付的债务本息与同期收入的比值
- D. 消费负债比率(消费性负债/总负债)体现了客户家庭的消费性负债占比情况
- E. 根据经验法则，当自用性负债还是家庭的主要负债时，客户家庭可能还处在提升家庭生活品质的阶段或财富积累的初级阶段

【答案】BCDE

【解析】A 项，由于消费性负债通常是信用卡债或者短期信用贷款，无须抵押并无限用途，因此利率较高，需制订还款计划，在尽可能短的时间里还清。

四、家庭收支和债务管理的综合运用

1. 家庭收支管理的综合运用

1) 家庭收支管理的定义

家庭收支管理是以现金流作为管理对象,运用财务管理的思想和方法,围绕家庭收入活动、支出活动与理财活动而建立的管理体系,旨在为实现家庭财务生活品质和各种理财目标提供财务支持,实现收支平衡。

2) 家庭收支管理的原则

(1) 保持充足的流动性。

① 普通家庭应该利用现金、流动性充沛的银行账户(如活期存款或者银行理财产品)、信用卡和信用贷款额度等金融工具形成家庭的综合支付体系。

② 除了工作收入以外,客户应考虑准备3~6个月以上的家庭预备金。

③ 在此基础上,尽量将日常盈余高效运作起来,充分盘活资产,提高收益。

(2) 制定家庭各项收支预算

① 制定收入预算。

② 制定各项支出预算,包括日常生活支出预算和专项支出预算。

③ 根据收支预算进行相应调整,并明确下一阶段的各项预算。

④ 家庭收支的过程管理。

【例 1.7·多选题】日常生活支出预算项目包括()的支出预算。

A. 家政服务

B. 衣、食、住、行

C. 子女教育

D. 本息还贷

E. 旅游

【答案】AB

【解析】日常生活支出预算项目主要包括在衣、食、住、行、家政服务、普通娱乐休闲、医疗等方面的支出预算;专项支出预算项目主要包括子女教育或财务支持支出预算、赡养支出预算、旅游支出、其他爱好支出预算、保费支出预算、本息还贷支出预算、私家车换购或保养支出预算、家居装修支出预算、与其他短期理财目标相关的现金流支出预算等。

2. 家庭债务管理的综合运用

家庭债务管理包括借贷活动的决策和债务的量化管理这两个方面内容。

1) 借贷活动的决策

(1) 决策内容。

借贷前的决策包括以下几方面内容:借贷目的;借贷金额、期限和产品(包括借贷渠道的选择);借贷活动对家庭财务影响的评估;还款计划及信用管理措施。

(2) 决策过程。

① 评估借贷目的。

应尽量说服客户不要抱着一夜致富的想法,盲目地通过借贷进行风险较大的投资;或

者不顾自身的收入水平和还贷能力，通过借贷满足自身的消费欲望。

② 确定借贷金额。

应从客户未来的还贷能力出发，对客户家庭财务(尤其是未来的一些比较刚性的理财目标)进行全面评估，同时充分考虑由于利率上升导致的还贷能力下降的风险，在此基础上确定借贷金额。

③ 帮助客户选择借贷渠道或产品。

对普通家庭而言，从银行获得商业贷款依然是首选。在选择房贷时，首先应考虑住房公积金贷款。

2) 债务的量化管理

(1) 债务量化管理的重点。

债务量化管理的重点包括以下三个方面的内容：①定期分析债务结构的合理性并提供调整建议；②债务重组；③通过家庭收支管理保证还贷活动的持续性。

(2) 债务管理中的主要相关指标。

债务管理中的主要相关指标集合如表 1-4 所示。

表 1-4 债务管理中的主要相关指标集合

指 标	计算公式	合理区间	内容介绍
负债比率	总负债/总资产	<50%，如果只是短期消费负债的话应<20%	体现了家庭总体负债情况，也反映出客户的综合偿债能力，如果总负债大于总资产，则出现了“负资产”现象，这是客户需要尽力避免的
融资比率	投资性负债/投资性资产	<50%	一方面体现了家庭的理财积极性，另一方面由于投资性资产的复杂性，对负债管理提出了更高的要求：关注投资标的的市场波动，建立止损机制
平均负债利率	统计年度利息支出/总负债	<基准贷款利率的 1.2 倍	体现了债务的平均利率，如果超过合理区间，一方面需要关注偿还能力，另一方面则需要考虑债务重组的可能性
债务负担率	统计年度的本息支出/税后工作收入	<40%	体现到期还本付息额与同期收入的比值。由于家庭其他支出所需，债务本息如果过于挤占同期的收入，必然对家庭生活品质产生负面影响；遇到突发情况可能发生债务、信用危机
贷款安全比率	每月本息支出/每月现金收入	包括房贷<50%； 不包括房贷<30%	是债务负担率的细分指标，从收支管理角度考虑，该指标更加符合客户家庭的实际情况

【例 1.8·多选题】下列关于债务管理中的主要相关指标，说法错误的有()。

- A. 负债比率=总负债/总资产
- B. 融资比率=投资性负债/总资产
- C. 平均负债利率应小于基准贷款利率的 1.2 倍
- D. “债务负担率”比“贷款安全比率”更符合客户家庭的实际情况

E. 如果不包括房贷, 贷款安全比率的合理区间为 30% 以下

【答案】BD

【解析】B 项, 融资比率=投资性负债/投资性资产; D 项, 贷款安全比率是债务负担率的细分指标, 等于每月本息支出除以每月现金收入, 从收支管理角度考虑, 更加符合客户家庭的实际情况。

【过关练习】

一、单选题(下列选项中只有一项最符合题目要求)

1. 家居装修支出预算属于()。

- A. 日常生活支出预算
- B. 特殊用途支出预算
- C. 专项支出预算
- D. 其他支出预算

【答案】C

【解析】支出预算项目通常包括日常生活支出预算和专项支出预算。其中, 专项支出预算包括子女教育或财务支持支出预算、赡养支出预算、旅游支出预算、其他爱好支出预算、保费支出预算、本息还贷支出预算、私家车换购或保养支出预算、家居装修支出预算、与其他短期理财目标相关的现金流支出预算等。

2. 自用性资产是客户用于()的资产。

- A. 维护家庭生活品质
- B. 家庭日常开销
- C. 紧急准备金
- D. 满足其人生不同阶段需求

【答案】A

【解析】普通家庭资产通常分为三大类: ①自用性资产, 指客户当前用于维护家庭生活品质的资产; ②投资性资产, 指客户需要增值保值、用于满足其人生不同阶段需求的最主要的资产; ③流动性资产, 指客户用于家庭日常开销和紧急预备金的准备金。

3. 紧急预备金额度通常为家庭月支出的()为宜。

- A. 1~2 倍
- B. 2~3 倍
- C. 2~4 倍
- D. 3~6 倍

【答案】D

【解析】理财师通常会要求客户建立紧急预备金账户, 并保持较高的流动性; 紧急预备金额度通常以家庭月支出的 3~6 倍为宜, 以抵御家庭收入突然中断或突发性大笔支出的风险。

4. 债务负担率超过()时, 会影响客户家庭的生活品质。

- A. 25%
- B. 40%
- C. 50%
- D. 60%

【答案】B

【解析】债务负担率(统计年度的本息支出/税后工作收入)体现到期还本付息额与同期收入的比值, 根据经验法则, 如果该比率超过 40%, 必然对家庭生活品质产生负面影响。

5. 汽车金融公司贷款的首付比例一般为()。

- A. 10%~30%
- B. 20%~30%
- C. 20%~40%
- D. 10%~40%

【答案】B

【解析】汽车金融公司贷款的首付比例一般为 20%~30%, 且弹性较大, 还可以选择

一定比例的尾款；贷款年限一般不超过 5 年；贷款放款速度较快，通常几个小时，最多几天就可以办理；但贷款利率较高，5 年期利率高达 8%。

二、多选题(下列选项中有两项或两项以上符合题目要求)

1. ()属于理财支出。

- A. 捐款
- B. 信用卡还款
- C. 贷款投资资产和项目的利息支出
- D. 保障保费支出
- E. 投资理财咨询支出

【答案】CDE

【解析】理财支出，包括因投资或理财活动的相关支出，如贷款投资资产和项目的利息支出、保障保费支出、投资理财咨询支出等。A 项属于家庭支出中的其他支出；B 项属于家庭支出中的家庭生活支出。

2. 流动性资产主要以现金的方式存在，主要有()的特征。

- A. 可以提供使用价值
- B. 流动性强
- C. 利息收入低
- D. 必要时可以变卖套现
- E. 可用于短期债务的偿还

【答案】BCE

【解析】流动性资产的特征包括：①流动性强；②安全性高；③利息收入低；④可用于近期支出和短期债务的偿还。A、D 两项属于自用性资产的主要特征。

3. 关于投资性资产，下列说法正确的有()。

- A. 是客户最重要的“资本”
- B. 主要目的为长期的收益和资本利得
- C. 长期资本升值和收益有一定预见性
- D. 不具有流动性
- E. 出售套现时会影响客户的生活品质

【答案】ABC

【解析】D 项，投资性资产具有一定的流动性；E 项，自用性资产是客户当前用于维护家庭生活品质的资产，而投资性资产是客户需要增值保值、用于满足其人生不同阶段需求的最主要的资产，投资性资产出售套现时不会对客户的生活品质造成负面影响。

4. 制定收入预算的过程中，理财师应关注()。

- A. 尽量对比较确定的收入项目进行预测
- B. 尽量囊括所有的收入项目
- C. 对收入的增长率抱谨慎态度
- D. 关注收入现金流入的时间点
- E. 关注收入现金流入的来源

【答案】ACD

【解析】在制定收入预算的过程中，理财师应关注以下几点：①尽量对比较确定的收

入项目进行预测；②对收入的增长率抱谨慎态度，理财师要尽可能地抱以谨慎的态度，甚至假设没有相关的增长率；③关注收入现金流入的时间点。

5. 关于家庭债务管理状况的分析，下列说法正确的有()。

- A. 消费负债比率占比较高，说明家庭的生活品质已经到了了一定的水平
- B. 偿债能力分析包括平均负债利率分析和债务负担率分析
- C. 杠杆投资的风险较大，对家庭债务管理的要求相对较高
- D. 平均负债利率的合理区间为基准贷款利率的 30% 以下
- E. 家庭债务管理状况的分析是相关专业建议的基础和前提

【答案】 BCE

【解析】 A 项，根据经验法则，投资性负债比率占比较高或者只有投资性负债，说明家庭的生活品质已经达到了一定的水平；D 项，如果平均负债利率高于基准贷款利率的 20% 以上，则理财师应提醒客户关注自己的财务负担，并可根据实际情况，在负债管理计划中提出债务重组的建议。