

我国居民家庭金融理财投资风险管理与防范研究

■ 沙昱均

(对外经济贸易大学金融学院, 北京, 100022)

一、引言

近年来,我国经济发展迅速,已经实现了高质量发展,人民的生活水平也在不断提升。相关研究发现,我国不少居民的收入除维持家庭开销与个人生活外,还有一部分盈余,于是居民将目光投向了家庭金融理财。因此,我国不少居民开始了家庭金融理财投资风险管理,但是从整体上看,我国金融市场还不成熟,在居民理财投资方面存在一定的风险。本文从此角度出发,针对居民家庭金融理财投资的风险管理及防范,提出一些合理建议。

家庭金融理财投资是新时期随着金融业发展而逐渐产生的一种新型理财模式。这种模式能够使一个家庭获得更高的额外收入。具体来讲,家庭作为一个基本单位,为了让其财产不断保值升值,就需要进行金融理财投资,通过开展多项投资活动,实现资产增值目标。在这个漫长的过程中,家庭虽然能获得一定的收益,但是也面临一定的风险。因此,在进行投资之前,居民需要充分研究自身的财务情况,根据实际情况,例如经济承受力,资产配置等,并利用自己掌握的一些理财知识,及时向专业人员咨询意见和建议,然后,再进行投资决策。在此期间,需要及时调整投资结构,优化资产配置,同时,还应加强对资产的整理,以及对投资环节的掌控,并及时规避风险,实现收益的最大化。

二、家庭金融理财投资常见风险

(一) 储蓄风险

当前,我国不少居民家庭以储蓄作为首要的资产存储方式。这主要是因为银行由国家统一管控,所以储蓄比较安全,能使资产稳定增值。但是事实上,如果居民在存款到期前将其取出,银行在结算时就会按照当下的利率来计算储蓄的利息,和定期储蓄利率相比,活期利率较低,家庭财产损失比较大。

(二) 金融机构风险

调查发现,我国不少居民家庭购买了一些基金产品和金融理财产品,这些产品虽然能够为家庭带

来一些收益,但是其风险也比较高。家庭投资的盈亏在一定意义上和金融机构息息相关,一旦金融机构内部的监督管理出现问题,就会使投资产品的价值降低,使家庭投资出现风险,造成不必要的损失。

(三) 金融理财系统性风险

首先,在经济发展的过程中,经济会按照特定的周期向前发展,有经济高峰期,也有经济复苏期。经济社会的整体供给和需求会发生周期性变化,金融业投资市场也会发生改变,这是无法避免的。例如,在经济良好的阶段,社会就业率比较高,人民生活水平较高,收入增加,这样,家庭投资理财收益就会不断提升,一旦经济萧条,或者出现经济危机,家庭投资就会存在较高风险。

三、影响我国居民家庭金融理财投资的风险因素

(一) 居民家庭的收入能力较低与收入结构单一

当前,对于我国一部分居民来说,投资理财资金一般来源于维持家庭开销后的剩余资金,是家庭整体收入的一部分。因此,从整体来看,一个家庭的整体收入水平深深影响着家庭金融理财投资能力。当前,我国不少居民家庭收入结构比较单一,其收入形式多为家庭成员的月工资收入,因此,为了保障自身的基本生活,以及日常家庭开销,很多家庭一般会选用一些投资风险较低的投资方案。这样,即使发生风险,家庭遭受的损失也是比较小的,但是,从侧面来看,这种现象不利于我国整体金融结构的调整,也不利于整体金融的发展。

(二) 金融投资环境不够好,金融机制不够完善

在一般情况下,金融市场由于受到内外诸多因素的影响,波动比较大,不够稳定。外部因素包括银行货币汇率、市场发展能力及相关政策等。我国为了维持金融市场的稳定,经常会颁布并实行一些金融政策,进行市场运行调节,但是,也应看到,适当的政策干预能够稳定金融市场,如果政策干预的力度过大,就会影响整体的投资环境。此外,由于居民家庭金融理财投资的规模有限,且获得信息的渠道有限,投资者难以科学选择相关的投资策略,

因此，其应对各种风险的能力也比较低。为了将风险降到最低，相关部门应当不断改善金融投资环境，把握住整体大方向，营造一个良好的氛围，并完善相关机制。

（三）金融中介机构行为不当，投资者心态有误

当前，对于我国不少的居民家庭来说，由于不能清楚认知金融理财，不了解金融理财的具体作用和具体应用方法，为了提升理财效率，他们会通过一些专业的金融机构来选择和操作理财产品。虽然这些金融机构在一定程度上能为居民提供一些有价值的建议，但是由于受到利益的驱使，他们依然将自身的利益放在首位，而忽视投资者的利益，这在一定程度上会给居民的理财带来一些不确定的影响，且为了避免在后期和投资者出现矛盾，他们会跟着市场的脚步选择投资方向，而不能将市场方向与投资者的个人情况结合起来。除上述因素外，还有一部分投资者的心态有误。外界的环境充满着不确定性，市场环境也不能始终稳定，一些家庭在开展金融理财投资时心态不够好，总是期待通过快速投资来获得快速的收益和回报，从而忽视自身的实际情况而选择一些高风险的投资，在缺乏理性、不够严谨的投资决策下，一旦判断有误，居民家庭将遭受较大的经济损失。

（四）不少家庭缺乏理财规划

当前，从我国家庭的投资理财现状来看，这些家庭主要分为两大部分，分别为守财奴型和月光族型。第一种类型的家庭对财富的认知意识不够，不懂得投资，不理解投资，也不会投资，其家庭收入主要依靠月工资，认为只要努力赚钱就能做好理财计划，但是计划赶不上变化，随着社会物价的上涨，他们往往入不敷出，无法跟上外界环境的变化，从而给家庭带来一定的风险。除此之外，第二种类型家庭对理财概念也不清晰，家庭支出比较大，家庭储蓄的速度跟不上消费的速度，无法合理规划理财，这也给家庭造成了一定的风险。上述两种情况都源于当前我国居民家庭还没有合理的理财规划，不能对钱财进行有效利用，因此，需要迫切地提升居民的理财意识与投资意识，用投资来对居民的理财行为做出调整。

四、我国居民家庭金融理财投资风险管理及防范策略

（一）加大宣传和普及力度，使大众明辨风险

和发达国家相比，我国投资理财市场起步比较晚，在改革开放之后，才初见雏形。当前，我国居

民普遍缺乏金融知识。在此情况下，金融机构应按照当下理财产品的性质及特点，帮助金融消费者熟悉和了解当前的市场情况与金融投资理财的现状，不断宣传和普及金融理财知识，使广大居民了解金融理财投资的类型、职能和性质，使其根据自身的需要选择合理的金融理财投资方法，此外，还应当重点帮助居民防范金融风险，尤其应重点加强金融消费人群的金融防范意识。家庭在决定理财投资时，应当把防范风险放在重要位置，并坚持自己的原则，不能盲目跟进。在购买理财产品的过程中，一定要全面仔细地了解其种类、风险级别、收益率，最大限度地将风险控制自身能够承担的范围内。若选择保险、股票、债券和期货等风险较高的投资，就应深入研究和分析，运用专业的知识与方法来作出预判，最大限度地优化投资结构和提高投资效益。此外，还应及时评估和辨别家庭购买产品的风险等级，使用概率分析法，增强动态管理能力，全方位监管每一个运行流程，一旦发现潜在风险，应即刻停止投资行为，防止出现更坏的结果。

（二）形成较好的投资习惯

我国部分居民家庭秉持着勤俭节约的良好风尚，在理财投资时会更加关注投资是否稳定。据此，可以看出，当前我国部分家庭投资理财理念比较保守。为了降低投资风险，不少家庭在分配财产时，会降低支出来使家庭收益保持稳定，将余下的财产储存到银行，实现有效的财产储备，因此，我国家庭的储蓄率普遍比较高。但是，这种方式相对注重投资计划，理财方式比较保守，不能考虑投资的优势，从而导致家庭收益不能提升。为此，居民家庭应当及时摒弃落后和传统的投资理念，充分了解当前的投资项目风险，有效开展金融理财投资活动，养成良好的投资习惯。

（三）投资好货币产品与债券

金融市场非常容易受到各种外部和内部因素的影响而发生变化。各家庭应当及时认清现状，优先购买投资风险低的产品，例如债券和货币等，这些金融产品风险低、性能佳，且收益比较稳。货币和债券等理财产品在一般情况下以投向金融为主，其中国债与央行票据等金融产品的投资风险也比较低。这些理财产品相对分散，因此其稳定性更强，应当注意的是，家庭在投资的过程中还应当制订完善规范的理财投资方法和策略，保障投资安全，提高投资收益。

（四）购买长期持有基金

要想不断提高家庭资产的价值，就应当购买长

期持有基金，基金持有时间越长，稳定性也就越强。在一般情况下，3—5年是长期，时间较长的甚至能够达到6—10年。如果居民家庭的投资能力不高，就可以购买基金，将持有的期限延长，这样不仅能够提升家庭财产的流动性收益，还能有效避免风险。此外，基金是一种特别的手段，一般居民在理财投资时，应当选择基金，并长期持有，可以有效提升理财能力。

（五）选择适合自身实际情况的金融理财投资策略

为了有效规避投资风险，居民家庭应当根据自身的实际情况及经济实力，选择最适合自身的金融理财投资策略。具体来说，居民家庭在投资前，应根据当前收入情况，做出最明智的选择，在投资时，应当循序渐进，不要急功近利，妄想一蹴而就，居民可以一边学习金融理财知识，一边实践，选择一些操作便捷、流程简单、风险低的投资产品，借此保障投资的可靠与安全。应当注意的是，投资是一个缓慢的过程，只有经过长时间的分析、尝试及总结经验，才有可能获得成功。因此，居民一定要保持乐观的心态，长时间磨合，经过不断地实践与改进，确定最适合自身的投资策略，在实践中不断提升投资能力，为家庭带来一笔可观的收益。

（六）加强理财产品的投资比例

在如今的金融市场中，有大量的投资理财产品，但是，金融市场波动程度比较大，风险比较高，且风险具有不确定性。因此，居民家庭应当尽量保障各种理财产品的比例良好，在选择风险较低的投资理财产品的前提下，保证债券和货币等理财产品维持在一个合理的比例。由于债券和货币等投资理财产品的功能不同，居民家庭在投资理财时，应根据实际情况，合理分配多种债券的投资，以分散风险，从而保障投资的安全与稳定，同时应及时考核项目的流动性能，流动性强的理财产品能够更好地为家庭财富积累一些收益，且这些产品在合适的时机能够及时被赎回，以防不时之需。

（七）及时开展证券投资

购买证券是家庭理财的重要方法，证券市场和国家政策息息相关，当经济变化较大时，证券市场会越来越活跃，获利的机遇也大。与此同时，在货币政策的影响下，也能不断提升市场的流动性，从而带动市场和股市的投资，增加投资收益。因此，家庭在进行金融理财时，应当更加注重证券投资，运用证券投资方式对投资结构进行适当平衡，居民应及时关注相关的金融政策与消息，这样才能提升

投资效果，获得较高的收益。但需要注意的是，股票投资风险比较大，如果投资不慎，家庭财产就会遭受一定的损失。因此，在进行股票投资时，居民家庭应当设置相关指标，实时预防风险，及时止损。对于股票操作的步骤和流程，操作人员也应密切关注市场与相关情况的变化，并提升自身的知识储备，以防不时之需。

（八）加强防范和控制金融投资风险

在遭受投资风险时，家庭投资者应当根据具体的风险类型，找到导致风险的原因，并按照不同的投资品种，运用对应的措施来处理，将风险带来的损失降到最低。例如，对于风险较高的投资产品，如外汇和股票等，应当及时对投资计划进行改进和调整，改变投资方式，根据具体情况灵活运用各种不同的投资方案，加大对风险的管控力度；对于那些风险较低的投资产品，投资者应在第一时间了解利率等重要信息，及时对储蓄结构和储蓄计划作出调整，一旦发生不可控的风险，如密码被盗等，应在第一时间和信用社、银行等部门联系，办理相关手续。对于非金融机构的组织或个人，应加强金融投资，在发现风险后，要运用多种策略对款项进行催收，并及时运用法律手段维护权益，尽可能降低损失。

五、总结

如今，我国经济已经进入高质量发展的阶段，金融业在我国经济大局中占据着重要的地位。因此，居民家庭的金融理财投资就变得至关重要。要想提升投资质量，规避投资风险，就需要改进投资方法和策略，这需要政府、金融机构和居民三方共同努力。本文第一部分阐述了家庭金融理财投资常见的风险，第二部分阐述了影响我国居民家庭金融理财投资的风险因素，第三部分阐述了我国居民家庭金融理财投资风险管理及防范策略，旨在为相关人员提供参考。

【作者简介】沙昱均（1993—），男，北京人，本科，对外经济贸易大学金融学院，研究方向为金融。