

# 工资有限投资无限 见“风”使舵两相情愿

## 风险偏好不同,投资理财方式就不同



□记者 宋锋辉

英国有一句谚语:一个人的美食,可能是另一个人的毒药。意思是,对一个人有利的东西对另一个人未必有利。我们对工资的管理亦如此,适合一个人的管理方式,未必适合另一个人。我们要根据自己的风险偏好等具体情况来选择投资理财方式,也就是要学会见“风”使舵。

### 投资理财,从了解自己的风险偏好开始

想做基金定投的鲁先生正坐在电脑前,按照银行工作人员的引导答一份问卷。这个问卷就是风险评估问卷。

鲁先生在一家广告公司上班,这两年随着经验的积累,工资逐渐增多,平时开销并不大的他想用节余下来的钱进行投资。但是,他经常四处奔波,想投资股票,不仅不懂,也没有时间。有朋友建议他做基金定投,并且告诉他,现在市场基本处于低位,很适合做基金

定投,于是,他去了银行。由于是初次作投资,银行工作人员首先为他进行了风险评估。

认证私人银行家、中信银行洛阳分行财富管理中心主任徐斐说,想投资理财,就要了解自己,了解市场,了解产品。了解自己,就是要掌握自己的家庭状况、明确投资理财的目标等,更重要的是要了解自己的风险偏好,因为风险偏好不同,适合投资的产品就不同。

### 偏好不同,选择不同

风险偏好是指投资者对风险的容忍程度。有些投资者不喜欢风险,不能容忍任何风险给自己造成损失;有些投资者则喜欢冒险。通常,根据风险偏好不同,投资者被分为保守型、稳健型和进取型三类。

**保守型投资者:**该类投资者厌恶风险,风险承受能力较弱,理财时要先考虑其本金的安全性,然后要适当配置产品,以满足投资者的流动性需求。因此,在投资理财时,建议该类投资者在保证必要的流动性的基础上,尽量增大低风险产品的投资比例。

**稳健型投资者:**该类投资者对风险不喜不恶,具有一定的风险承受能力,希望可以获得较为稳定的投资回报,理财时要对投资本金的安全性给予适当关注。因此,在投资理财时,建议该类投资者在保证必要的流动性的基础上,适当配置部分高风险产品。

**进取型投资者:**该类投资者敢于冒

险,具有较强的风险承受能力,希望可以获得较高的投资回报,理财时对投资本金的安全性给予较少关注。因此,在投资理财时,建议该类投资者在保证必要的流动性的基础上,增大高风险理财产品的配置比例。

另外,根据投资者对风险的容忍程度,还可以进一步将其分为五种类型:激进型、进取型、平衡型、稳健型和谨慎型。通常银行是按照投资者的类型来匹配不同风险程度的产品的。

### 认清风险,工资投放有的放矢

对于工薪族来说,投资资金主要源于每月的收入,受此限制,每次可用于投资的资金是有限的,但是可以投资的领域是宽广的,需要面对的风险并不比一次性拿出大量资金进行投资的少。如本金兑付风险、市场风险、流动性风险、信用风险、利率风险等,都可能给投资者造成损失,投资者不得不承担各类风险。

工薪族要承担风险,就需要先认清自己需要承担的风险类型,然后根据风险类型来确定自己的投资标的。

通常,保守型的投资者更适合投资低风险或低风险的投资品种,如定期存款、货币基金、国债等,此外,还要考虑流动性,相对来说,货币基金的流动性较强;稳健型的投资者可以考虑国债、基金等;不怕风险、敢于冒险的进取型投资者更适合投资一些风险较高的投资品种,如股票、期货等。

## 交通银行:我的财富管家

□张洁

认识我的人都知道,我对交通银行情有独钟。回首与交通银行洛阳分行亲密接触的日子,让我感受最深的是交通银行洛阳分行那种负责任的态度。

记得那时,白银、黄金等贵金属被炒得很热,有同事在短短几天内就赚了一个LV包,我很眼红,跃跃欲试。春节前,我去柜台办理业务,顺便向交通银行洛阳分行的一名客户经理小王咨询了理财方面的事情,并表达了自己想投资贵金属的意愿。

小王掏出小本,认真记录我的财务状况,并拿起旁边的计算器计算收益,为我进行理财分析。小王是典型的洛阳女人,三十出头的年纪,干起活来风风火火,说话一语中的。

当她了解到我对贵金属行业并不熟悉,只是为了跟风才投资时,她建议我最好别轻易投资。她解释,投资有风险,千万要慎重。现在记账式国债利率一般在3.35%至3.4%,特别是临近新年,短期理财产品的预期收益率明显升高,不妨选一些预期收益中等、流动性强的理财产品。

听了小王的话,我增强了风险意识,根据小王的建议,重新作了财务规划,并没有跟风炒贵金属,而是定制了属于自己的理财产品,并进行产品的多元化配置,令资金最大限度保值增值。后来,贵金属的行情吓了我一身冷汗:那段时间游资炒纸白银,纸白银被炒到离谱的每克9元,随后很快跌落到每克6元左右,这几个月更是狂跌到每克4.5元,我的不少同事都被纸白银套牢了。

当下,不少银行为了生存发展,可谓“八仙过海,各显神通”:有的围绕大企业、大客户做文章,有的靠灵活机制拼天下……而交行洛阳分行总是通过提供热情的服务传递温暖,这是它感动和温暖我的原因。

作为我的财富管理银行,默默奉献的交通银行洛阳分行用自己的行动维护了储户的利益,提供更优金融方案,持续创造共同价值。这不仅是责任,更是一种情怀,让人感动,让人铭记。

## 投资风险偏好测试表



### ● 本组问题能够帮您了解自己实际承担风险的能力

1. 您有足够的收入应付家庭日常开支吗?  
是  否
2. 如果遇到财务困难,急需用钱,您能借到钱渡过难关吗?  
是  否
3. 除了工资,您是否还有其他稳定的经济来源?  
是  否
4. 如果投资损失了部分钱,您能承受吗?  
是  否

### ● 本组问题可以测试您在面对风险时所采取的态度

1. 如果展示用的电脑样机能够打折,您会购买吗?  
是  否
2. 假如现在有一份工作比您目前工作的待遇好很多,但要承受非常大的压力,而且工作要求很高,您会选择吗?  
是  否
3. 您喜欢购买彩票吗?  
是  否
4. 如果投资出现亏损,您还能保持良好心态吗?  
是  否
5. 您是否极少犹豫不定、患得患失?  
是  否
6. 您是否宁愿购买高风险的股票也不愿意把钱存入银行?  
是  否
7. 您相信自己所作的决定吗?  
是  否
8. 您愿意自作决定吗?  
是  否
9. 您面对股票交易行情屏幕,还能控制住情绪吗?  
是  否

“是”的个数 对应的类型 投资取向

11~13	激进型	您是一位愿意承担高风险,以追求高收益的投资者,所以您在投资时可以重点配置权益类资产。
8~10	进取型	您是一位愿意承担部分高风险,以追求较高收益的投资者,所以您在投资时可以在权益类投资渠道上配置较多资产,也可配置部分非权益类资产。
5~7	平衡型	您是一位愿意承担一定风险,以便获取的收益高于平均收益的投资者,所以您在投资时可以在权益类和非权益类资产上作较平均的分配。
2~4	稳健型	您是一位为了安全获取眼前的收益,宁愿放弃获取高收益机会的投资者,所以您在投资时可以重点配置非权益类资产。
0~1	谨慎型	您是一位几乎不愿意承受任何风险的投资者,建议您将资产配置在最稳妥的渠道中,比如国债或货币市场基金,以获取利息和稳定分红,当然收益也是有限的。



活动参与方式及投稿要求详见2014年3月31日《财富周刊》C06版《我与交通银行的故事》有奖征文大赛启动一文。