

我国家庭金融投资理财的风险与防范对策分析

薛钧夫 张扬 曹少博

河西学院经济管理学院

DOI:10.12238/ej.v7i1.1276

[摘要] 随着我国经济的快速发展,家庭金融投资理财的需求不断增加,但同时也面临市场波动、金融欺诈、信息不对称、政策变化等风险。这些风险具有不可避免性、多样性、相互关联性和动态性,它们可能影响家庭投资理财的收益,进而影响家庭的收入、财富、消费和福利,增大投资损失的风险。研究家庭金融投资的风险并进行相应的风险防范措施,对于保护家庭的财务利益、实现家庭金融资产的保值增值和促进家庭财富的增长至关重要。为了提高我国家庭对金融投资理财的风险抵御能力,为家庭的投资理财提供实用的参考和指导,本研究分析了家庭金融投资理财的风险及其成因,并提出相应的风险防范措施,以期提升我国家庭金融投资理财的水平和质量,进而提高家庭金融投资理财的收益和满意度,为我国居民收入的稳定增长提供理论指导,为我国经济社会的可持续发展做出贡献。

[关键词] 家庭金融投资理财; 风险多样性; 评价体系; 防范措施

中图分类号: F830.59 **文献标识码:** A

Analysis of risks and prevention countermeasures in financial investment and wealth management of Chinese residents' households

Junfu Xue Yang Zhang Shaobo Cao

Hexi University School of Economics and Management

[Abstract] With the rapid development of our country's economy, the demand for family financial investment and wealth management is constantly increasing. However, it also faces risks such as market volatility, financial fraud, information asymmetry, and policy changes. These risks are inevitable, diverse, interrelated, and dynamic. They may affect the returns of family investment and wealth management, thereby affecting family income, wealth, consumption, and welfare, and increasing the risk of investment losses. Studying the risks of family financial investment and taking corresponding risk prevention measures are crucial for protecting the financial interests of families, realizing the preservation and appreciation of family financial assets, and promoting the growth of family wealth. In order to improve the risk resistance ability of our country's families to financial investment and wealth management, provide practical references and guidance for family investment and wealth management, this study analyzes the risks and causes of family financial investment and wealth management, and proposes corresponding risk prevention measures. The aim is to improve the level and quality of family financial investment and wealth management in our country, thereby improving the returns and satisfaction of family financial investment and wealth management, providing theoretical guidance for the stable growth of residents' income in our country, and making contributions to the sustainable development of our country's economy and society.

[Key words] family financial investment and management; risk diversity; evaluation system; prevention measures

引言

家庭金融投资理财的风险是一个跨学科的研究课题,涉及金融学、经济学、管理学、心理学、社会学等多个领域。国内外学者从不同的角度和层面,对家庭金融投资理财的风险进行了广泛和深入的研究,形成了丰富和多样的理论和实证成果。家

庭金融投资理财是指家庭根据自身的财务状况、理财目标和风险偏好,运用金融工具和策略,实现财富保值增值的过程。家庭金融投资理财是家庭财务管理的重要内容,也是提高居民生活水平和社会福利的有效途径。随着我国经济社会的快速发展,居民收入水平和财富规模不断提高,家庭金融投资理财的需求

和意识也日益增强。同时,我国金融市场的开放和创新,为家庭金融投资理财提供了更多的选择和机会。然而,家庭金融投资理财也面临着各种风险,如市场波动、金融欺诈、信息不对称、政策变化等,这些风险可能导致家庭财富的损失甚至危机。因此,如何识别、评估和防范家庭金融投资理财的风险,是家庭理财的重要课题,也是金融学和经济学的热点问题。

1 家庭金融投资理财风险特点及其成因分析

家庭在金融市场投资理财过程中,可能面临的损失或不利后果的可能性和程度,反映了家庭金融投资理财的不确定性和波动性。家庭金融投资理财风险的成因是指影响家庭金融投资理财各种因素,包括市场因素、制度因素、行为因素等,反映了家庭金融投资理财的复杂性和多样性。本部分将对家庭金融投资理财风险的特点和成因两个方面进行分析。

1.1 家庭金融投资理财风险的特点

家庭金融投资理财风险的特点是指家庭在金融市场投资理财的过程中,可能遭受的损失或不利后果的特征和规律,反映了家庭金融投资理财的风险的本质和规律。根据家庭金融投资理财的风险的类型和成因,可以总结出家庭金融投资理财的风险的以下特点:

1.1.1 不可避免性。家庭金融投资理财的风险是由于金融市场和金融产品的不确定性和波动性,以及家庭和家庭成员的不理性和不合理等因素造成的,这些因素是客观存在的,无法完全消除或控制,因此,家庭金融投资理财的风险是不可避免的,家庭必须面对和承担家庭金融投资理财的风险。

1.1.2 多样性。家庭金融投资理财的风险包括市场风险、信用风险、流动性风险、法律风险、行为风险等多种类型,这些类型的风险有不同的来源和性质,对家庭金融投资理财的收益和损失的影响也不尽相同,因此,家庭金融投资理财的风险是多样的,家庭需要根据不同的风险类型,采取不同的风险应对和风险管理的策略和方法。

1.1.3 相互关联性。家庭金融投资理财的风险不是孤立的,而是相互关联的,一个类型的风险的发生和变化,可能会引起或加剧其他类型的风险的发生和变化,从而形成风险的传染和累积,导致家庭金融投资理财的风险的扩散和放大,因此,家庭金融投资理财的风险是相互关联的,家庭需要从整体和系统的角度,考虑和评估家庭金融投资理财风险的影响和后果。

1.1.4 动态性。家庭金融投资理财的风险不是静止的,而是动态的,随着金融市场和金融产品的变化,以及家庭结构和理财目标的变化,家庭金融投资理财面临的风险类型和程度也会发生变化,有时会增加,有时减少,有时会出现新的风险,有时消除旧的风险。因此,家庭金融投资理财的风险是动态的,家庭需要随时关注和调整家庭金融投资理财的风险状况和变化。

1.2 家庭金融投资理财风险的成因

家庭金融投资理财风险的成因,主要包括市场因素、制度因素、行为因素等,反映了家庭金融投资理财风险的复杂性和多样

性。根据家庭金融投资理财风险的类型和特点,可以分析出家庭金融投资理财风险的成因有以下几方面:

1.2.1 市场因素。市场因素是指影响金融市场和金融产品的价格、利率、汇率、通货膨胀等变量变化的各种因素,如经济环境、政策变化、供求关系、市场预期等,是造成家庭金融投资理财市场风险的主要因素,也是影响家庭金融投资理财其他类型风险的重要因素。市场因素的变化往往是不稳定和不确定性的,导致家庭金融投资理财的收益和损失的波动和不确定性,增加了家庭金融投资理财的风险。

1.2.2 制度因素。制度因素是指影响金融市场和金融产品运行和发展的法律法规、监管机构、市场规则等因素,是造成家庭金融投资理财的法律风险的主要因素,也是影响家庭金融投资理财的其他类型风险的重要因素。制度因素的变化或执行不完善不公正,可能导致家庭金融投资理财的权益和利益的损害,影响了家庭金融投资理财的公平性和正义性,增加了家庭金融投资理财的风险。

1.2.3 行为因素。行为因素是指影响家庭或家庭成员在金融市场中投资理财的决策和执行的心理、情感、态度、偏好等因素,是造成家庭金融投资理财行为风险的主要因素,也是影响家庭金融投资理财的其他类型风险的重要因素。行为因素的不理性或不合理,可能导致家庭金融投资理财决策执行的偏差和误差,影响了家庭金融投资理财的效果和满意度,增加了家庭金融投资理财的风险。

2 家庭金融投资理财风险的影响

由于家庭金融投资理财风险的发生和变化,可能会对家庭的收入、财富、消费、福利等方面产生不利后果,导致家庭金融投资理财的损失和代价增大。根据家庭金融投资理财风险的特点和成因,可以分析家庭金融投资理财风险的影响主要有以下几个方面:

2.1 影响家庭的收入水平和稳定性

家庭金融投资理财的风险会导致家庭的投资收益出现波动或损失,如市场风险会导致家庭的投资资产的价格下跌或波动,信用风险会导致家庭投资对象的违约或破产,流动性风险会导致家庭投资资产的流通或变现困难等,从而影响家庭的收入水平和稳定性,降低家庭的生活质量和幸福感。

2.2 影响家庭的财富积累和分配

家庭金融投资理财的风险会导致家庭的财富价值出现缩水或损耗,如法律风险会导致家庭的投资合同的无效或纠纷,行为风险会导致家庭投资决策的失误或偏差,信息风险会导致家庭投资信息的不完全或不准确等,从而影响家庭的财富积累和分配,降低家庭的财富积累效率和效果。

2.3 影响家庭的消费结构和水平

家庭金融投资理财风险会导致家庭的消费预期和偏好出现变化或调整,如家庭在面对金融投资理财的风险时,可能会采取预防性储蓄或消费后延的策略,以应对可能的收入或财富的损失,或者会因短期超额收益而采取奢侈性消费或消费提前的策

略,以享受当前的收入或财富,从而影响家庭的消费结构和水平,降低家庭的消费效用和满意度。

2.4 影响家庭的福利水平和保障

家庭金融投资理财的风险会导致家庭的福利需求和供给出现不平衡或不匹配,如家庭在面对金融投资理财的风险时,一方面希望提高家庭的人力资本和风险抵御能力而增加对教育、医疗、养老等方面的福利需求,另一方面有节省成本的需要而减少对这些方面的福利供给,从而使得家庭的福利水平无法保障,降低家庭的福利效率和效果。

3 家庭金融投资理财的风险评价和防范对策

家庭在金融市场中投资理财时,需要对风险进行评价和制定防范对策,防范和消除风险的影响,以提高投资理财的效果和满意度。家庭金融投资理财的风险评价和防范对策主要包括以下几个方面:

3.1 增强风险意识和加强风险教育

家庭应该认识到风险的存在和影响,增强风险防范和规避的意识和能力,通过各种渠道和方式,获取和学习风险的相关知识和信息,提高风险的识别和评估的能力,提高风险的理性和科学处理和应对能力。风险教育不仅要针对家庭的主要投资者,也要涉及家庭的其他成员,特别是未成年人,培养他们的金融素养和风险意识,使他们能够在未来的金融活动中做出明智的选择。

3.2 构建科学的风险管理评价体系

为了有效管理家庭金融投资理财风险,家庭应建立一个科学、客观、适用且灵活的风险评价体系。该体系应包括风险指标、方法、标准和程序,以便通过定性和定量分析评估风险等级和状况。同时,家庭还应实施科学的风险监督和评估,包括监测、报告、反馈和改进活动,以实时和定期跟踪风险,评估实际与预期的差异,并提出改进措施。风险监督和评估应规范、系统、动态且鼓励家庭成员参与,以构建完整的风险管理体系,适应市场变化和家庭实际情况。

3.3 制定风险应对策略

当家庭制定风险应对策略时,应基于风险评估结果,明确风险目标和预期,采取预防、规避、控制和转移风险的措施。这些策略应具备可行性、有效性、及时性和协调性,以适应风险的性质和变化,确保能够及时调整和优化,实现家庭投资理财活动的协调和家庭整体利益的最大化。

3.4 优化资产配置和结构

家庭应该根据投资的目标和需求,以及风险偏好和风险承受能力,合理地选择和分配资产的种类和数量,形成资产的多元化和均衡化,实现资产的收益和风险的匹配和平衡,实现资产方

案最优化和收益最大化。资产配置和结构应该具有多样性、稳定性、灵活性和成长性,能够覆盖不同的投资品种和领域,能够保持一定的收益水平和安全性,能够根据市场和家庭的变化进行调整和转换,抓住投资机会,实现投资潜力。

3.5 灵活选择投资工具和手段

家庭应该根据风险的类型和特点,灵活地运用和选择投资工具和手段,如金融机构、金融产品、金融服务、金融创新等,增强风险的控制和转移的能力,提高风险分散的效率和效果,提高风险处理的专业化和智能化。工具和手段应该具有适宜性、多元性、创新性和前瞻性,符合家庭的投资理财目标和风险管理要求,能够提供多种的选择和组合,能够利用金融的新技术和新模式,能够预测和应对风险的未来发展。

3.6 建立应急和补偿机制

家庭应该根据风险的可能性和程度,制定和实施应急和补偿的计划和措施,如建立风险预警和监测系统,建立应急和补偿的资金和渠道,建立协调和沟通机制,建立评估和反馈机制,提高应急和补偿的能力和水平。应急和补偿机制应该具有完备性、及时性、有效性和持续性,能够覆盖风险的各个方面和层面,能够在风险发生后迅速启动和响应,能够有效地减少风险的损失和影响,能够持续地跟进和改进。

4 结束语

本文探讨了中国家庭金融投资理财的风险及其成因,指出这些风险源于市场、制度和行为因素,具有不可避免性、多样性、相互关联性和动态性。家庭需通过增强风险意识和加强风险教育、实施科学的评价和监督策略、合理配置资产及其结构、选择合适的投资工具和手段、以及建立应急和补偿机制来管理风险,以增加收益和满意度。中国家庭金融投资理财市场的发展需深化改革、扩大开放、创新发展,发挥其主体作用,适应新形势和要求,提高投资理财水平和质量,保值增值家庭金融资产,促进家庭财富的增长,为国家经济社会的可持续发展贡献力量。

[参考文献]

- [1]刘勃劭.我国居民家庭投资理财存在的问题与对策[J].投资与合作,2022(10):31-33.
- [2]李心怡.数字经济背景下家庭投资活动及偏好研究[J].商展经济,2023(04):79-81.
- [3]张煜雪.家庭金融理财影响因素分析[J].合作经济与科技,2022(23):49-51.
- [4]雷金爱.浅析我国居民家庭金融理财投资风险管理及防范[J].商讯,2021(35):74-76.
- [5]范亚舟.居民金融素养与家庭资产风险的关联研究[J].新经济,2023(01):102-114.