**退休期安逸晚年的理财之道**

家住广州，年近六旬的谢先生今年刚从部门主管的职位上退下来，开始筹划与3年前退休的老伴共享晚年生活。谢先生的女儿大学毕业后一直在广州工作，已结婚生子，小外孙女今年3岁了，很招二老喜欢。目前谢先生夫妇除了单位提供的社保，还有年轻时购买的重大疾病和住院医疗保险，每月可领退休工资分别为2000元、1600元，另外女儿每月给二老1000元作为赡养费。二老现住的房子近80平米，市值约70万，每月生活开支3000元左右。谢先生是位老股民，退休前一直以投资股市作为投资主力，现有价值约10万元的股票。前段时间女儿买房二老资助了20万元的部分首付款，手头上暂无多余存款。退休后夫妇俩感觉工资水平大不如从前，但乐观的谢先生相信只要合理规划，他们定能安度晚年。惦着女儿女婿还房贷压力不小，谢先生还想着给外孙女筹措一笔上大学用的教育基金。

**一、家庭财务状况分析**

**表8-9 谢先生家庭资产负债表**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **家庭资产** | **金额（元）** | **占比（%）** | **家庭负债** | **金额（元）** | **占比（%）** |
| 现金、活期储蓄： | 0 | 0 | 房屋贷款： | 0 | 0 |
| 定期存款： | 0 | 0 | 汽车贷款： | 0 | 0 |
| 自用房产： | 700000 | 87.5% | 其他贷款： | 0 | 0 |
| 汽车： | 0 | 0 |  |  |  |
| 股票： | 100000 | 12.5% |  |  |  |
| 其他资产： | 0 | 0 |  |  |  |
| **合计：** | **800000** | **100%** | **合计：** | **0** | **100%** |
| **家庭净资产：** | **800000** |  | 窗体底端 |  |  |

如表8-9中所示，谢先生家庭净资产80万元，负债率为0，无负债风险。但资产主要由固定资产房产和金融资产股票构成，虽说资金利用效率高，但家庭所有资产难以及时兑现，流动性配置不足，蕴含较高的风险。步入晚年，创造财富的机会越来越少，老年人主要的生财之道就是利用手中积累的钱再生钱，通过投资使财富增值。但退休后家庭收入锐减，承担风险的能力大不如从前，老年人投资理财应将本金安全放在第一位，在风险得到防范的情况下再去追求更高的收益，投资工具以稳健型为主。谢先生投资的10万元股票属于高风险资产，本金安全难以保障，应当大幅度削减这种高风险的投资，退出的资金可用于购买国债、货币市场基金或保本型基金等较稳妥又高于银行利息收益的理财产品。

**表8-10 谢先生家庭收入支出表**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **收入** | **金额/元** | **支出** | **金额/元** |
| 本人月收入 | 2000 | 夫妇二人日常月支出 | 3000 |
| 配偶月收入 | 1600 | 其他月支出 | 0 |
| 其他 | 1000 |  |  |
| 月均收入 | 4600 | 月均支出 | 3000 |
| 月结余 | | 1600 | |

从收支表来看，退休后谢先生夫妇每月收入4600元，年总收入55200元。仍保持退休前的生活水平，每月除去生活开支3000元后可节余1600元，年度节余资金达19200元。

**二、理财规划方案**

退休后的收入锐减、抗风险能力也急剧下降，因此退休后的理财应以保守为主。

**（一）应急准备规划**

应急准备金是家庭抵御风险的第一道防线。退休老人的家庭收入主要来源于退休工资或社会养老保险，一般不会有新的收入渠道，收入有限且比较固定，所以更应准备一笔安全性高、流动性强的资金以应对突然出现的现金支出需要。一般来说，应急准备金是家庭月支出的3—6倍，但对于老年人家庭来说，以6倍来准备会更加稳妥。谢先生家庭月支出为3000元，所以应至少预留18000元作为应急准备金。

应急准备金强调安全性和流动性，这笔钱不能以股票、基金等价格有波动可能带来损失的投资方式储备，同时避免购买无法提前支取的固定期限的银行理财产品。谢先生可以将股市退出的10万元资金留出2万元作为家庭的应急准备金，以活期存款或货币基金的形式持有。

1. **保障规划**

健康是人生最宝贵的财富，没了健康，再多的财富也会流失殆尽。因此，谢先生夫妇可首先从每月退休金中拿出500元做一个健康保障规划。一年可准备6000元的健康管理费用，这笔费用可用于每年的健康体检、一些日常医疗费用和购买意外险。就商业保险来看，60岁以上的老人除了意外险可以考虑购买外，除非经济条件不错，一般不再适合购买其他商业保险。由于谢先生夫妇很早就有良好的保险意识，之前购买的重大疾病和住院医疗保险在退休后仍能起到一定的作用。

1. **教育基金规划**

谢先生疼爱孙女，还想着为孙女筹备教育基金。教育基金储备是一个长期的过程，可采取基金定投的方式，细水长流，积少成多。基金定投，即指在固定的时间以固定的金额投资到选定的开放式基金中，类似于银行存款零存整取的方式。这样长期投资不但在时间上平摊了投入成本，而且还能降低整体风险。办理基金定投后，每月申购基金的费用代销机构会自动在固定日期从投资者的银行账户内扣缴，投资者只需保证银行卡内资金足够即可，这对老年朋友而言是个既省力又省心的不错选择。基金种类有很多，对于老年人，由于其承担风险的能力很弱，一般建议选择低风险收益稳定的债券型基金，费率也相对较低，年均收益按约5%计算。

谢先生的外孙女今年3岁，距离上大学的时间按15年计，若每月定投500元，按5%的年均收益率计算，则15年后外孙女18岁上大学时，可筹集到13.4万元的教育基金，可满足二老的心愿。

1. **投资规划**

首先，将退出股市后剩余的8万元按比例可在国债、保本基金中进行资产配置。比如用6万元购买国债，作为晚年养老资金的储备；用2万元购买保本基金，作为较高收益但有保底的投资。由于谢先生有长期的炒股经验，若爱好炒股不愿全部退市也可留下1-2万元的股票，但切记不适宜进行过多的高风险投资，毕竟未来的收入只有退休金而已，不像年轻人那样还有收入成长的空间。另外，理财产品太多，以老年人的精力难以打理，所以退休老人理财应控制在2-3个理财产品之内，并保留好原始凭证或记录，以免忘记。

其次，在提取健康管理费和准备好投资教育基金后，谢先生家庭的月度节余资金将变为：1600-500-500=600元。为了使这笔余钱保值增值，谢先生可采取“滚雪球”的方法进行储蓄。 所谓“滚雪球”，就是将每月的节余资金都存为一年定期存单，每月存一次，以此类推，一年之后就会有12张存单。这样第二年每个月都会有一笔存款到期，无论哪个月急需用钱，都可取出当月到期的存款并获得利息。不需要用钱的月份则可将到期的存款连同利息及手头的余钱，接着转存一年定期。如此，雪球就会越滚越大，积蓄也会越来越多。加之现在银行推出的自动转存服务，只要储蓄时与银行约定好，存款到期后就会按原来的利率和期限自动续存。它给储蓄者带来方便的同时也规避了利率调整带来的利息损失。

**三、实施策略**

总结以上规划和分析，我们得出以下具体操作方案：首先，谢先生将其在股市的投资逐步退出变现，将变现的收入中的2万元以活期存款或货币基金的方式作为应急准备资金，6万元购买国债，2万元用于购买保本基金。

**表8-11 调整后的家庭资产结构**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 应急准备金 | 国债 | 保本基金 | 房产 |
| 2万元 | 6万元 | 2万元 | 70万 |

在保持原有生活水平的前提下，谢先生夫妇可每月拿出500元进行健康管理，并为自己和老伴购置意外保险或者增加运动、文化、娱乐方面的消费，充实养老生活。其次，谢先生每月从节余中拿出500元坚持债券基金定投，15年内可为外孙女筹得一笔13.4万元的教育基金，实现其心愿。最后，每月剩余的600元夫妇俩可选择“滚雪球”的方式积累储蓄以备日后所用。

**表8-12 月度支出规划表**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 3000元 | 500元 | 500元 | 600元 |
| 月生活开支 | 健康管理 | 定投教育基金 | 滚雪球储蓄 |

如今通胀持续高涨，尽管央行多次加息仍难逃银行储蓄“缩水”的尴尬局面，老年朋友渐渐感觉到钱放在银行并不是最放心的。日益高涨的物价和相对稳定的收入催生了“银发一族”保值增值的理财需求。但老年朋友应特别注意自己的风险承受能力在退休前后迅速降低，不再适合进行高风险的投资。通过合理的资产配置，相信老年朋友能在退休后颐养天年，过上幸福的晚年生活。