

結構題模擬題目參考答案

1. 財富規劃

- (a) 陳先生計劃將家族業務傳承給兒子，並打算在台灣終老。由於陳先生已成功擴大業務規模，所以可視陳先生的業務架構為一家公司。考慮到該業務架構，陳先生的業務繼承計劃有兩個相關的解決方案：
- 將陳先生的普通股換成優先股。這可將公司的管理交給他的兒子，而陳先生則可透過優先股繼續獲得股息，作為他的退休收入。
 - 股東協議。它可以確保陳先生對有關未來股東的事宜的意願會確實反映。
- (b) 在個人財富繼承方面，有兩個潛在的問題：
- 陳先生的投資組合是以其個人名義登記。這可能會令其家人在他去世或喪失行為能力的情况下出現流動性問題。
 - 為了解決這個問題，建議將資產結構重組為共同擁有。附帶生存者取得權的聯名帳戶使帳戶的共同所有人在客戶死亡/喪失能力時即可獲得帳戶中的資產。
 - 陳先生的潛在遺產稅風險。
 - 為了解決這個問題，陳先生可以把他的個人資產放到一個信託中。信託資產無需經過遺囑認證程序。
- (c) 陳先生還可能有以下兩種財富規劃需求：
- 債務規劃。由於擬議的5,000萬美元業務貸款，債務規劃對陳先生很重要，該貸款可能因此可能引致的任何潛在個人責任債務是一個特別關注。
 - 投資規劃。陳先生沒有時間妥善管理他的投資組合。

2. 行為金融學

- (a) 陳先生似乎有兩種行為偏差。
- 結果偏差。它可能導致投資決定可能與協定的投資計劃不一致。
 - 自我歸因偏差。它可能導致過度交易。
- (b) 對於陳先生的行為偏差，私人財富經理可以：
- 透過強調以決策過程和私人財富經理進行的研究作為投資決定基礎的重要性，以緩和結果偏差的影響。
 - 透過強調以決策過程為投資決定基礎，且所有投資決定均基於協定投資計劃的重要性，以緩和和自我歸因偏差的影響。

3. 客戶關係管理

(a)

- i. 你可視陳先生為你的最佳客戶群組之一。
- ii. 可通過頻繁接觸、介紹專家同事及邀請其參加合適的聯誼活動等維持與陳先生的關係。

(b) 私人財富經理應主動管理客戶挽留問題，並將陳先生財富轉移所帶來的風險降到最低的兩種方法：

- 嘗試引薦認識陳先生他的配偶、子女及潛在的慈善機構。
- 了解該家族隨著時間演變的規劃範圍、需求及承受能力。