

数字经济背景下家庭资产配置的新趋势与挑战

叶治宇 安映萱^{通讯作者} 尹邦国 邓诗雨 邓智杰

西南石油大学, 中国·四川 成都 610500

【摘要】近年来,数字经济快速发展成为全球经济发展的重要驱动力。数字经济的兴起为家庭提供了更多样化的金融产品和服务,推动家庭资产配置策略和格局产生显著变化。本文综合分析了数字经济对家庭资产配置影响的现有研究,探讨了家庭在数字经济背景下资产配置的新趋势以及面临的挑战,揭示了数字技术如何影响家庭的投资决策和风险偏好。研究发现,数字经济通过提高家庭的金融素养和数字能力,显著提升了家庭资产配置的效率和多样性,尤其是在中高资产组家庭和学历组家庭中更为明显。然而,信息不对称、金融素养不足和数字鸿沟等问题也日益凸显,给家庭资产配置带来了新的挑战,可能导致家庭面临更高的投资风险。文章强调了提高家庭金融素养、加强数字能力培养和优化监管政策的重要性,并提出建议供参考。

【关键词】数字经济; 家庭资产配置; 金融素养; 数字能力; 投资风险管理

本文系2024年四川省省级大学生创新创业训练计划项目“家庭资产配置优化选择研究”(项目编号: S202410615213)的研究成果。

引言

数字经济是指以数字化技术为核心,以网络为载体,通过信息和通信技术对各种资源进行有效配置的经济形态。随着大数据、云计算、人工智能等技术的快速发展,数字经济已成为推动全球经济增长的新引擎。在现代金融体系中,数字经济不仅改变了金融服务的提供方式,还重塑了消费者的金融行为和投资习惯,为金融产品和服务的创新提供了广阔空间。

家庭资产配置是家庭财务管理的重要组成部分,它关系到家庭财富的保值增值以及风险的合理分散。在数字经济背景下,家庭面临着更加复杂的经济环境和更多的投资选择。合理有效的资产配置策略对于提升家庭的金融福祉、应对经济波动以及实现长期财务目标具有重要意义。

尽管数字经济为家庭资产配置带来了新机遇,但同时也伴随着诸多挑战,如信息不对称、金融素养不足、数字鸿沟等问题。这些因素可能影响家庭对金融产品和服务的获取能力,进而影响其资产配置的效率和效果。

本研究旨在综合分析数字经济对家庭资产配置影响的现有研究的前提下,深入分析数字经济对家庭资产配置的影响,探讨在数字经济背景下家庭资产配置的新趋势与面临的挑战,为政策制定者、金融机构以及家庭自身提供有价值的见解,促进家庭资产配置的健康发展,实现财富的可持续增长。

1 文献综述

家庭资产配置历来被视为家庭经济管理的核心,关乎家庭财富的保值增值及风险管理。传统上,家庭资产配置的

研究集中在考虑如何通过多样化投资来分散风险,以莫迪利安尼的生命周期理论为基础,强调根据家庭所处不同生命周期阶段进行合理消费与储蓄。然而,随着数字经济的兴起,家庭资产配置的模式和策略正在经历显著的转变。

随着大数据、云计算、人工智能等技术的普及,数字经济已经渗透到家庭金融活动的方方面面,对家庭资产配置产生了深远的影响。数字经济以其独特的信息资源和网络技术,深刻改变了家庭获取金融服务的方式,影响家庭的投资决策。

有研究指出,数字经济显著增强了家庭参与金融市场的意向,并有效提升了家庭持有风险金融资产的占比。例如,赵刚等在《数字经济对家庭金融资产配置的影响》一文中提到,数字经济覆盖面广、服务门槛低,这符合家庭参与金融市场以实现财富保值增值的愿望,对家庭金融资产分配的影响日益显著。他的实证分析结果显示,数字经济不仅促进了家庭对金融市场的投资,还增加了风险金融资产的持有比例。这一趋势表明,在数字经济背景下,家庭对于金融市场的参与度和风险承受能力都在提高。^[1]

同时,数字经济的发展也带来了一系列新的挑战。一方面,尽管数字经济为家庭提供了更多元化的投资渠道和信息来源,但信息的过载和复杂性也可能导致家庭在资产配置时面临选择困难。刘兰钦在《数字金融对家庭金融资产配置的影响研究》中指出,家庭在进行金融资产配置时,常常受到信息有限性、金融素养有限性和金融接触有限性的制约。这就要求家庭在享受数字经济带来的便利的同时,也要提升自身的金融素养和信息筛选能力。^[2]

另一方面,数字经济对家庭金融资产配置的影响还存在一定的异质性。不同家庭由于经济状况、教育背景、年龄结构等差异,对数字经济的适应和利用程度也不尽相同。例如,王小华等在《数字能力与家庭风险金融资产配置》中的研究发现,数字能力的提升拓宽和深化了家庭风险金融市场的参与,但这种影响在城镇家庭、高资产家庭和高教育水平家庭中更为明显。这意味着在数字经济背景下,家庭之间的金融资源分配可能进一步分化,加剧了社会不平等的问题。^[3]

此外,随着数字经济的发展,家庭金融资产配置还面临着新的风险因素。数字技术的广泛应用虽然提高了金融服务的便捷性,但同时也增加了网络安全和隐私保护的风险。因此,在享受数字经济红利的同时,家庭也需要更加关注自身的信息安全和风险防范。

综上,数字经济背景下家庭资产配置呈现出新的趋势和挑战。家庭在积极参与金融市场、利用数字技术优化资产配置的同时,也需要不断提升自身的金融素养和风险意识,以应对日益复杂多变的金融环境。

2 数字经济对家庭资产配置行为的理论影响

家庭资产配置指的是家庭如何在不同类型资产之间分配其资源,以实现最大化回报和最小化风险的过程。随着数字经济的蓬勃发展,家庭资产配置行为经历了显著的变革。数字经济以其独特的信息优势、技术便利和市场广度,为家庭提供了更为丰富的金融产品和更加便捷的交易方式,从而深刻影响了家庭的资产配置策略和行为模式。

首先,数字经济强化了信息的可获得性,降低了信息不对称程度。数字化社会网络显著促进了家庭对风险金融资产的配置,主要通过促进信息传递、提高风险偏好和减缓流动性约束三个层面发挥作用^[4]。这种信息优势使得家庭能够更加精准地评估各类资产的风险与收益,优化资产组合。其次,数字技术的普及和应用提高了家庭的金融素养和风险管理能力。数字化通过提升家庭的风险认知,缓解了风险资产的有限配置问题,特别是移动数字化在提升家庭风险认知方面表现出更强的普惠性^[5]。此外,数字经济还改变了家庭资产配置的市场环境。数字金融能够突破传统金融服务的局限,为家庭提供更加便捷、高效、低成本的金融服务,从而优化家庭资产配置结构^[3]。

然而,数字经济也给家庭资产配置带来了新的挑战。数字鸿沟问题可能导致不同家庭在获取金融服务的能力上存在差异,进而影响资产配置的公平性和效率。数字金融产品的复杂性和风险性也对家庭的金融素养提出了更高要求。

3 数字经济背景下家庭资产配置的新趋势

在数字经济的大潮中,家庭资产配置的图景正在经历深刻的变化。数字技术的普及和应用,不仅为家庭提供了更多样化的资产配置渠道,也重塑了家庭的投资理念和行为模式。

3.1 家庭资产配置的现状和趋势

当前,家庭资产配置呈现出多元化和数字化的双重趋势。根据《中国家庭金融调查》数据,家庭资产结构逐渐由传统的银行存款、房地产向股票、基金、债券等金融资产转移。数字经济的兴起,特别是移动支付、在线理财等新兴金融工具的普及,使得家庭资产配置更加灵活和便捷^[6]。家庭对于风险资产的接受度也在逐步提高,反映出居民投资意识的觉醒和金融市场参与度的提升。

互联网的普及使得家庭能够更容易地获取市场信息和金融知识,提高了投资决策的质量和效率。数字经济降低了投资门槛,使得更多的家庭能够参与到金融市场中,尤其是年轻和教育水平较高的家庭,展现出更高的市场参与度。金融科技的发展为家庭提供了便捷的投资工具和平台,使得资产配置过程更加高效,同时也促进了对新兴金融产品和服务的探索。同时,利用大数据分析和人工智能技术,家庭能够更准确地识别和评估投资风险,实现更为科学的资产配置。^[1]

3.2 数字经济对家庭资产配置的具体影响

数字经济对家庭资产配置的影响主要体现在以下几个方面:

①信息获取的便捷性:互联网和移动设备的普及使得家庭能够快速获取市场信息,降低了信息不对称性,提高了资产配置的效率和效果;

②金融产品的创新:数字金融的发展催生了诸如P2P借贷、互联网基金、数字货币等新型金融产品,为家庭提供了更多样化的投资选择;

③交易成本的降低:线上交易平台减少了传统金融服务的中介环节,降低了交易成本,使得家庭更愿意参与到金融市场中;

④风险管理的优化:通过大数据分析和人工智能技术,家庭能够更准确地评估资产风险,实现更为合理的资产配置。

3.3 不同特征下的资产配置差异

家庭特征,如收入水平、教育背景、年龄结构等,对资产配置行为有着显著的影响。高收入家庭往往拥有更多的金融资产和更高的风险承受能力,更倾向于配置风险资产。而教育水平较高的家庭,由于金融素养较高,更能够理解和利用复杂的金融工具,进行多元化投资^[2]。年轻家庭相比老年

家庭更愿意尝试新型金融产品, 展现出更高的风险偏好。

此外, 城乡差异也是影响家庭资产配置的重要因素。城镇家庭由于更便捷的信息获取和金融服务, 通常拥有更丰富的资产配置方式。而农村家庭由于数字鸿沟和金融服务的限制, 资产配置相对单一, 且风险资产的配置比例较低。但数字经济的发展正在逐步缩小城乡之间在资产配置的差距, 为农村家庭提供了更多的投资机会和渠道。

4 数字经济背景下家庭资产配置的新挑战

4.1 数字鸿沟和信息安全问题

数字鸿沟是指不同社会群体在获取和使用数字技术方面的差异。在家庭资产配置领域, 这种差异可能导致一部分家庭无法享受到数字经济带来的红利。例如, 农村和老年家庭可能因为缺乏数字技能而难以参与到新兴的金融活动中^[3]。此外, 信息安全问题也日益突出, 家庭在进行线上金融交易时面临着个人信息泄露和财产损失的风险^[4]。

4.2 技术依赖性和市场波动性的增加

随着家庭对数字金融工具的依赖性增强, 金融市场的波动性也可能对家庭资产产生更大的影响。数字金融产品的复杂性和技术性可能导致家庭在面对市场波动时作出非理性的决策, 增加资产配置的风险^[5]。

4.3 家庭对新兴金融工具的理解不足

尽管数字金融工具提供了多样化的投资选择, 但许多家庭对这些新兴工具的理解不足, 缺乏必要的金融知识和风险意识。例如, 数字货币和P2P借贷等新兴金融产品虽然提供了高收益的可能性, 但也伴随着较高的风险, 家庭可能因为缺乏了解而盲目投资, 导致财产损失^[2]。

4.4 具体表现

数字技能的不均衡分布: 家庭的数字技能水平参差不齐, 这导致了对数字金融工具的接受度和使用效果存在显著差异。信息安全意识的缺乏: 许多家庭在享受数字金融便利的同时, 忽视了信息安全的重要性, 容易受到网络诈骗和黑客攻击的威胁。金融知识更新滞后: 金融领域的快速发展要求家庭不断更新知识储备, 但现实中许多家庭的金融知识更新滞后, 无法适应新兴金融工具的要求。风险管理能力的不足: 面对市场波动, 家庭缺乏有效的风险管理策略, 容易在市场波动中遭受损失。监管政策的滞后性: 数字金融的创新速度往往超过监管政策的更新速度, 导致部分新兴金融活动缺乏有效的监管和规范。

5 结论

数字经济背景下, 家庭资产配置呈现出新的趋势和特点。研究发现, 数字经济为家庭资产配置带来了多元化投资渠道和更高效的信息获取方式。家庭可以便捷地通过网络平

台获取金融信息, 参与风险金融市场, 进行风险与收益的权衡^{[4][5]}。然而, 这一过程中也伴随着数字鸿沟、信息安全、技术依赖性增强以及市场波动性增加等挑战^{[6][2]}。特别是对新兴金融工具理解不足, 可能导致家庭在资产配置中面临更大的风险。

面对数字经济背景下家庭资产配置的新挑战, 家庭、政府和金融机构等应积极适应这一变化。家庭应提高自身的数字能力和金融素养, 积极适应数字经济的要求。通过学习和培训, 增强对金融产品的理解, 提高风险识别和管理能力, 更好地理解新兴金融工具和市场风险。同时, 家庭应建立科学的资产配置策略, 实现资产多元化, 降低投资风险。

金融机构应加强金融产品的创新, 提供更加个性化和定制化的服务, 满足不同家庭的资产配置需求。同时, 应加强信息安全建设, 保护客户隐私和资金安全, 提高服务质量, 增强家庭对数字金融的信任。

政策制定者应加快数字经济相关法规的制定和完善, 为家庭资产配置提供良好的法律环境。加强对金融市场的监管, 打击非法金融活动, 保护消费者权益。此外, 应加大对数字基础设施建设的投入, 缩小数字鸿沟, 促进金融普惠。

数字经济为家庭资产配置提供了新的机遇, 但也带来了挑战。提高金融素养是家庭适应数字经济的关键。只有不断提高金融素养, 提高对金融市场变化的敏感度和应对能力, 加强风险管理, 才能在数字经济的大潮中稳健前行。数字经济背景下, 家庭资产配置面临的新挑战是多方面的, 需要家庭、金融机构和监管者共同努力, 以推动家庭资产配置向更加科学、合理的方向发展。

参考文献:

- [1] 赵刚. 数字经济对家庭金融资产配置的影响[J]. 现代金融, 2023, (10): 47-56.
- [2] 刘兰钦. 数字金融对家庭金融资产配置的影响研究[J]. 当代金融研究, 2023, 6 (09): 53-62.
- [3] 王小华, 刘云, 宋檬. 数字能力与家庭风险金融资产配置[J]. 中国农村经济, 2023, (11): 102-121.
- [4] 张红伟, 何冠霖. 社会网络数字化对家庭风险金融资产配置的作用机制及效应[J]. 四川大学学报(哲学社会科学版), 2022 (2): 173-180.
- [5] 王慧敏, 薛启航, 魏建. 数字化是否缓解了家庭风险资产的有限配置? ——基于风险认知的传导机制[J]. 天津财经大学学报, 2022 (12): 44-63.
- [6] 李超伟, 万佳乐, 秦海林. 收入结构、金融资产选择与投资组合有效性——基于中国家庭追踪调查数据的实证检验[J]. 金融与经济, 2018 (3): 12-18.