

Money is not everything,  
but no money is nothing.

# 投資理財面面觀

台南市政府公教訓練課程

南台科技大學 財務金融系 何啟銘

# 演講提綱

- 環境分析
- 個人投資問題
- 計畫趕不上變化
- 理財規劃過程
- 理財商品
- 如何成為有錢人
- 正確理財觀點

# 環境分析：國際情勢

- 美國市場
  - 次級貸款風暴
- 歐洲市場
  - 主權信用評等
  - 財政赤字
  - 失業率嚴重
  - 社會福利太好
  - 稅率太高
    - 逃稅問題
- 亞洲市場
  - 日本市場
    - 財政赤字
    - 消費下降
  - 中國市場
    - 通膨問題
    - 財富分配嚴重不均
    - 房地產泡沫化
      - 荷蘭的鬱金香

# 環境分析：國內情勢

- 通貨膨脹問題
- 證所稅議題
- 財政赤字升溫
- 就業環境不佳
  - 薪資不升反降
  - 失業率偏高
  - 勞動者移動速度增加(液態族)
- 教育政策轉變
  - 十二年國教

# 環境影響下個人投資問題

- 應該把錢擺哪裡？
- 資產要如何配置？
- 財務目標應該如何修正？

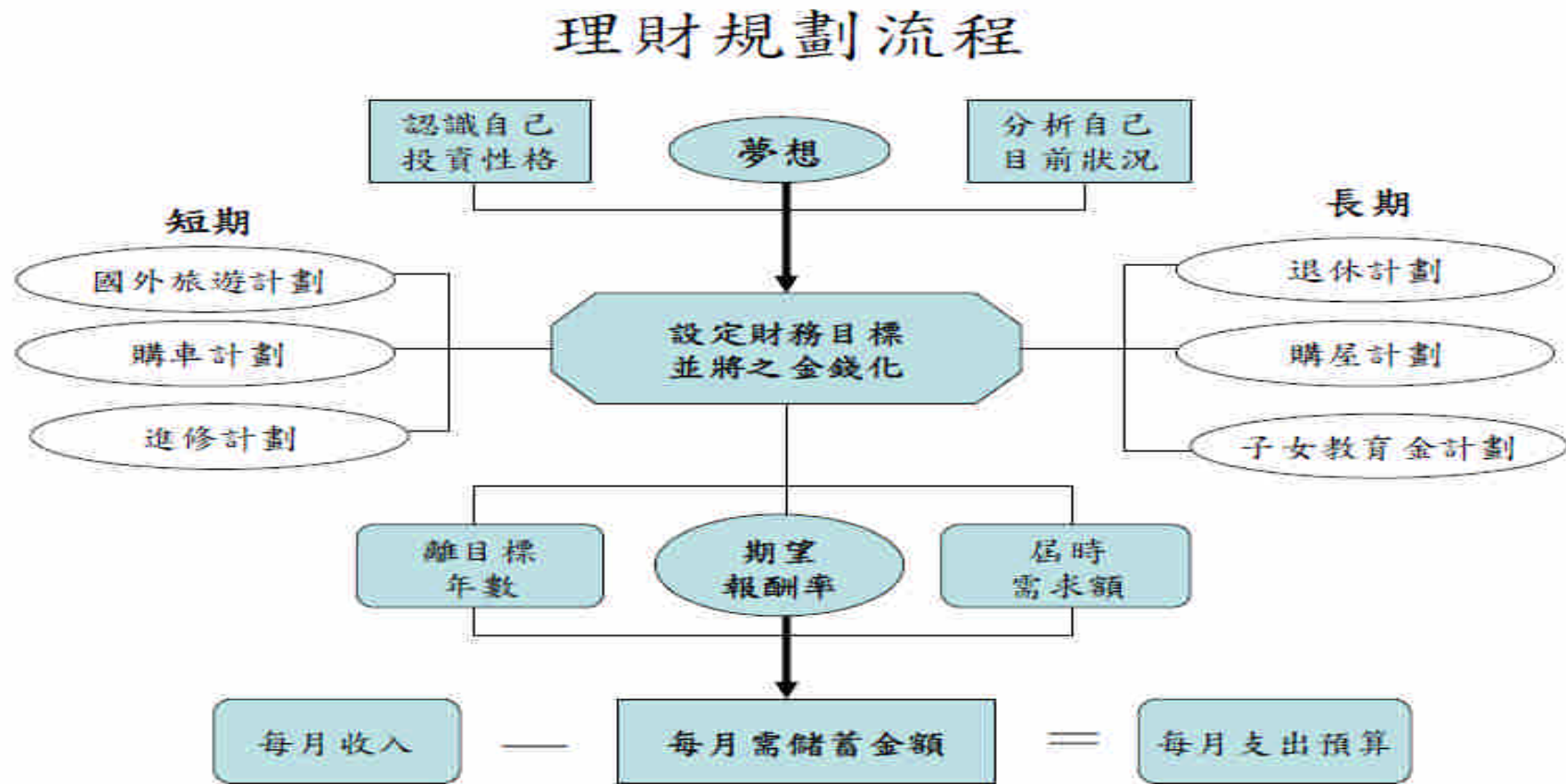
# 計劃趕不上變化：重視規劃



# 計劃趕不上變化：重視規劃



# 理財規劃過程



資料來源:台灣銀行財富管理  
部專員 認證理財規劃顧問  
許澄舜先生講述投影片



# 風險偏好與理財關係

- 風險規避者
  - 賺一點就跑
  - 只要有危險的商品都不要
- 風險中立者
  - 只重視報酬的大小，風險則不在考量的範圍
- 風險喜好者
  - 喜歡衝的感覺
  - 喜歡拚一次看看
  - 想一夜致富，可以買豪宅與保時捷

# 花錢的習慣

- 要做投資一定要有資金，資金可以是自己省吃儉用儲蓄下來的，也可以是借錢來的。
- 要能存錢下來投資，要先規劃資金需求，並盤算所能省下的錢有多少，即了解有多少實力，可以來做投資。
- 很多有錢人都很“吝嗇”，其實他們不是吝嗇，他們之所以能夠有錢就是因為能善用每一分錢，知道每一塊錢用到哪裡去。
- 許多的理財顧問都會建議要做家庭收入與支出表，當您記錄下您的各項花費，您才會驚覺說怎麼會花這麼多錢在食物上，怎麼會花這麼多錢在衣服上。
- 參與者可藉由這一份金錢花費習慣調查，了解自己的用錢習慣，及對金錢的看法。

資料來源：

姜堯民 玩遊戲學理財

# 投資理財商品：風險與報酬

- 存定期存款
  - 固定或機動利率
  - 保單存款
- 買房當房東
  - 房價已經可以買了嗎？
- 買政府公債
  - 利率低
  - 以後如果升息，債券的價格會大跌
- 買基金
  - 股票型
  - 平衡型
  - 債券型
  - 風險型

# 投資理財商品：風險與報酬

- 買股票
  - 成長股
    - 股價最會飆，未來有很大的願景
    - 很勤看經濟日報、聽名牌與股市分析師、很會技術分析
  - 價值股
    - 配置股利穩定，可扣抵稅額也很高
    - 重視基本分析
- 買衍生性金融商品
  - 期貨與選擇權
    - 兩顆子彈的故事
    - 前統一證券副總經理的故事
  - 連動債
  - 外匯保證金商品

# 投資理財商品：風險與報酬

- 標會

電子會單			
標會編號(名稱)：2009012537001			
標會起日	2009/01/25	標會到期日	2012/01/25
總參加人數	37人	競標方式	內標制
會期	每月一期，共37期	開標時間	每月25日 14:00
每期會款	5,000元	交付會款	每期開標當日 <a href="#">說明</a>
總會款	180,000元	底標	400元
目前期數	標會組合已結束	本會期競標剩餘時間	非競標期間
目前已出價競標人數	非競標期間	您目前競標狀態	死會，不能競標
競標期間	每月20日~25日 14:00		

會員名單							
編號	會員暱稱	身分證字號	得標日期	得標期數	得標金	總會款	備註
1	琴琴	H2212*****	2011/03/25	第27期	400	176,000	死會
2	wjohnny	A1227*****	2011/05/25	第29期	400	176,800	死會
3	finite	F1213*****	2009/02/25	第2期	420	165,300	死會
4	栗子妹	N2208*****	2010/07/25	第19期	400	172,800	死會

# 如何成為有錢人的行為

- 有效率的進行資產配置
  - 薪水35%家用與償還負債
    - 隨時比較利率的高低
    - 善用信用卡理財
  - 薪水15%儲蓄與保險
  - 薪水50%投資
    - 投資有價值的房地產
    - 多空平衡型期貨基金
    - 投資價值股票
    - 不斷地抽股票賺價差
    - 投資名表、酒與限量型商品

# 如何成為有錢人的行為

- 放假時不逛街，常逛房地產(看房)
- 卓越的工作能力，不斷地晉升，累積基本實力
- 人際關係要好
- 保留抽獎的機會
- 經常性收入(薪資)約佔整體收入的10-20%，其它收入(房租、股利、價值型商品價差 等等)約佔90-80%

# 正確理財觀點

- 生涯規劃
  - 晉升到課長(主任、局長)位置
    - 怎麼努力
  - 每月有?零用錢可使用
    - 怎麼消費
    - 怎麼儲蓄
  - 學習知識
- 稅務規劃
  - 遺產稅
  - 海外所得課稅



# 正確理財觀

- 財產移轉規劃
  - 保險商品來幫忙
  - 稅法規定的贈與金額
  - 海外置產
- 退休計畫
  - 及時行樂
  - 找到興趣、旅遊
  - 讓自己過愉快的生活
  - 要捨得花錢
  - 買舊金山灣景的別墅

# 正確理財觀點

- 退休基金投資
  - 保守中配置積極性商品
    - PINCO
    - 台塑、中鋼、中華電信(相關寬頻與有線電視公司)
  - 要有執行力
    - 有機會就要執行 ex:股市大幅修正時要積極介入
- 培養接班人計劃
  - 兒孫自有兒孫福
  - 下一代出國留學基金
  - 創業基金

# 理財網站

onYES 銀亨網 理財

提供CME集團產品交易服務的優質期貨經紀商

第一次請用?免費註冊/登入

技術分析附贈點戶一定要認清 基金好 商業午餐吃出大訂單 Apple打噴嚏·股價漲還是跌? 訂製展新新增210種版型 1萬元免費吃三井宴

理財中心 理財新聞 Blog 雜誌 保險 基金 房地產 鉅額部 投資買賣 全球投資中心

〈報稅〉繳稅旺季籌稅金 信貸最低利率0.88%

許多稅單才剛繳完四月份的所得稅，緊接著又將面臨五月份的贈稅、新稅制等繳稅旺季，讓收入有限的人士感到棘手。 <詳全文>

13:35 女性20、30、40歲擁有兩記傳四不買單用  
06:40 <理財> 用別人的錢來出整費益  
23:02 台灣Visa加入全球運通行列 台銀將為首家合作銀行  
17:26 第一銀行提供190積分行悠遊卡點數加值服務

台灣房市風雲起 焦點行情在鉅亨

基金排行榜

國內基金選擇行情 數據截至2012/4/27

基金名稱	晨星評級	一周	一個月	三個月	一年	比今年同期
1 彈強全球生技大輪基金		4.46%	-0.86%	8.83%	12.34%	5.28%
2 安泰ING全球生醫醫療基金		3.98%	-2.08%	5.03%	-3.08%	-3.57%
3 安泰ING泰國基金		2.84%	0.22%	14.26%	2.67%	8.02%
4 保德信全球醫療生醫基金		2.68%	2.28%	3.49%	2.79%	6.30%
6 台新北永收益基金		2.56%	-3.50%	6.56%	11.33%	6.17%

海外基金選擇行情 數據截至2012/4/27

活期存款	活期儲蓄存款	信用卡利率
1 台灣銀行		0.33%
2 台灣土地銀行		0.33%
3 誠泰銀行		0.33%
4 合作金庫銀行		0.33%
5 合作金庫銀行		0.33%

台灣各銀行利率

上午 09:40  
2012/4/29

<http://money.cnyes.com/>

# 幾個理財規劃成功的例子

- 小資女孩存錢術
- Mr. L
  - 努力工作
  - 投資價值型股票
    - 重視基本分析
    - 買生產生活用品的證券
    - 不擴張信用
  - 對下一代很敢投資
  - 自己不捨得花錢，偶而懂得享受
- 另一個Mr. L
  - 有家產也努力工作
  - 股票操作虧錢但口袋夠深
  - 對下一代很敢投資
  - 不捨得花錢
  - 中風，一生的努力老來沒有享受到