

搶救財富大作戰

中階班第三組

組長：張峻愷

組員：陳韻如、邱玉珍、姜可安、朱碧霞
何敏慧、周珊如、宋惠珠、藍永政

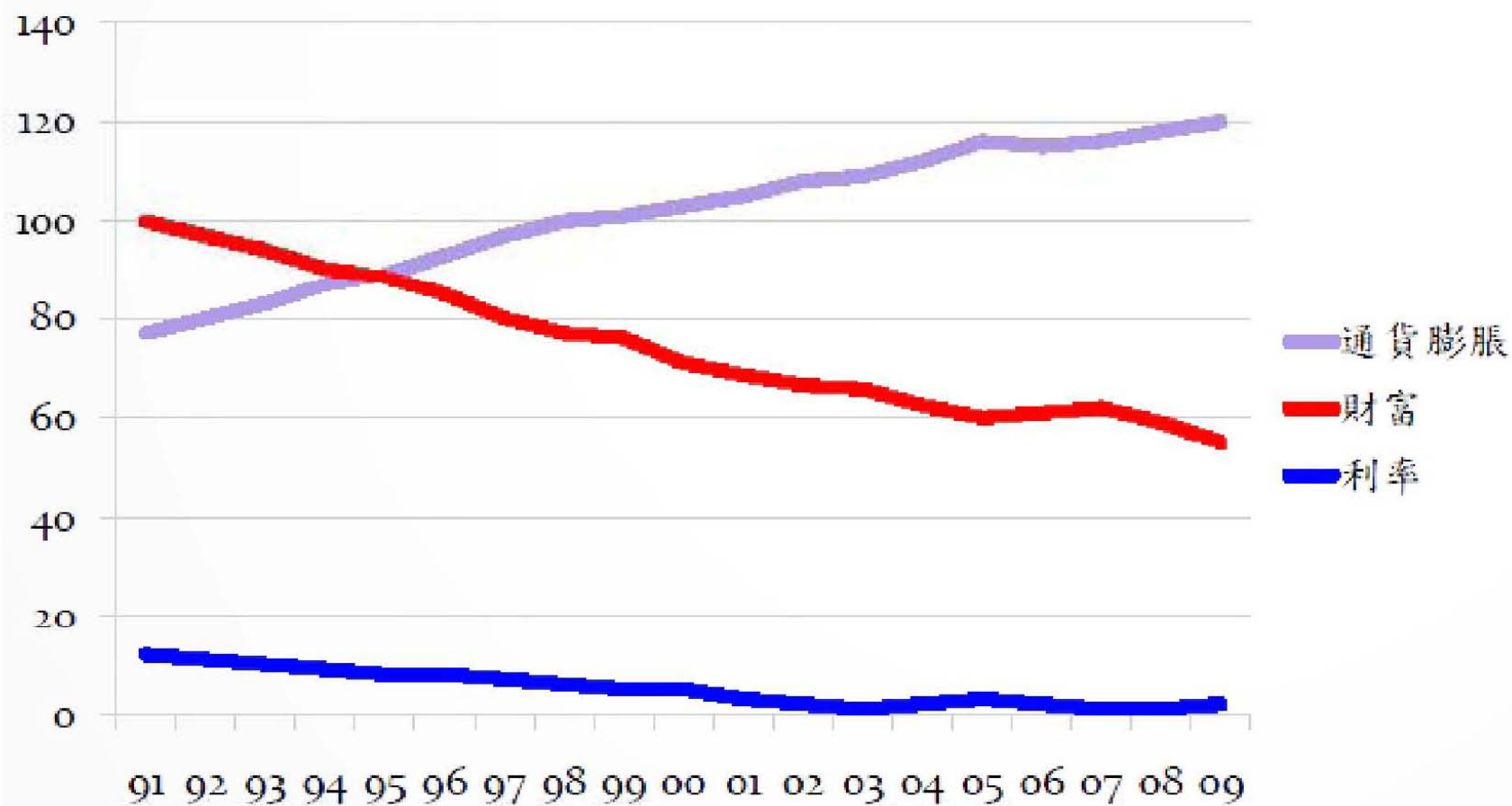
目錄

- 為何要理財
 - 投資邏輯
 - 基金分析
 - 經典名言
-

為何要理財

- ◆ 買房
- ◆ 買車
- ◆ 買夢想
- ◆ 平均壽命越來越長
- ◆ 通貨膨脹
- ◆ 薪水不能致富

通膨=財富縮水



資料來源：主計處

(年)

通貨的可怕



每包\$3→\$4→……→\$8→\$9→\$12

未來\$100元不是夢



每顆\$3→\$4→……→\$6→\$7→\$8

未來一顆\$100元也不是夢

薪水不能致富

- 一天工作8小時/一周工作五天/一年工作52周/一生工作30年
- 這輩子折腰總時數： $8\text{Hr} \times 5\text{天} \times 52\text{週} \times 30\text{年} = 62400\text{小時}$
- 若時薪100元，一輩子賺624萬
- 若時薪150元，一輩子賺936萬
- 若時薪200元，一輩子賺1248萬
- 買房買車也許夠，那怎麼養小孩?怎麼養老?怎麼完成夢想？

中產階級與富人的差別

台灣薪資所得者的結構與稅率比較

稅率 (%)	納稅戶數 (萬戶)	百分比	所得結構(%)	
			薪資所得	非薪資所得
0	194	36%	75.18	24.82
6	223	41%	80.93	19.07
13	85	16%	76.95	22.96
21	29	5%	70.85	29.15
30	10	2%	62.21	37.79
40	5	1%	32.12	67.88
合計	546	100%	71.14	28.86

資料來源：財政部

如何致富

存一桶金才能創造財富

財富決定三大要素

收入

儲蓄

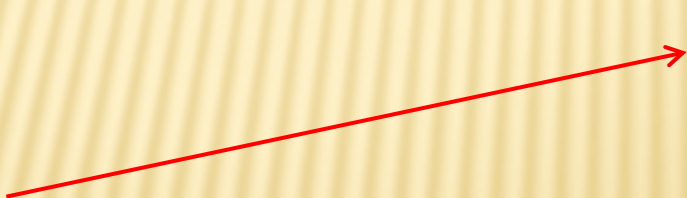
支出

致富決定三大要素

本金 (本金極大化)

報酬率

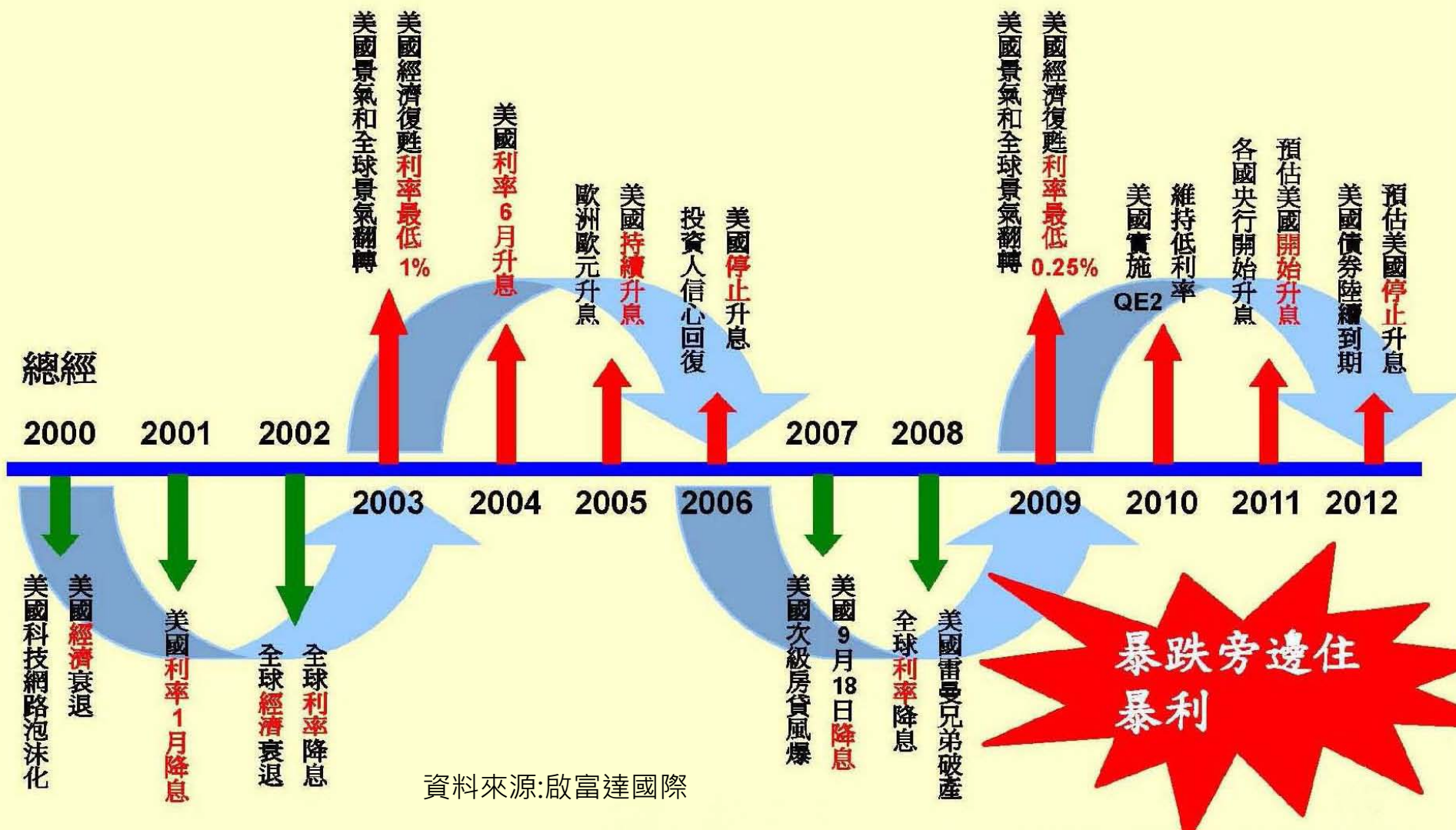
時間



台灣投資人的迷思

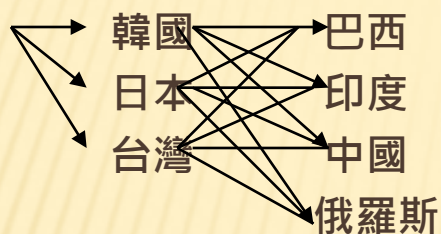
- 缺乏金融資訊以及經濟數據解讀能力
- 聽親戚朋友報名牌，或聽信電視新聞報導
- 對投資商品不了解(ex連動債)
- 買全球型基金最安全
- 報酬率高就是好
- 基金檔數多就是資產配置

投資邏輯—景氣永遠只有循環，沒有結束!!



2000年後全球委外代工，股市齊漲齊跌

訂單—美國



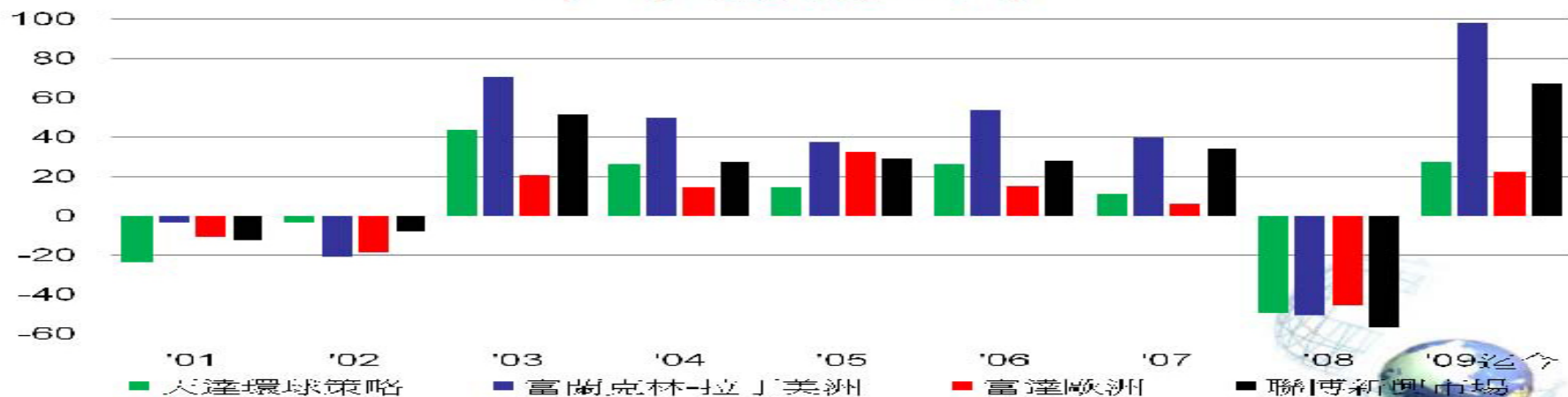
全國股市息息相關

- × 美國 1
- × 台灣 0.96
- × 歐洲 0.9
- × 新興市場 0.7
- × 拉美 0.7
- × 亞太 0.6
- × 新興歐洲 0.6
- × 日本 0.6

由圖可看出不管買哪裡，要漲要跌都一樣

資料來源:啟富達國際

單年度報酬率



基金選哪支

地區：

美、歐、亞
台灣、韓國



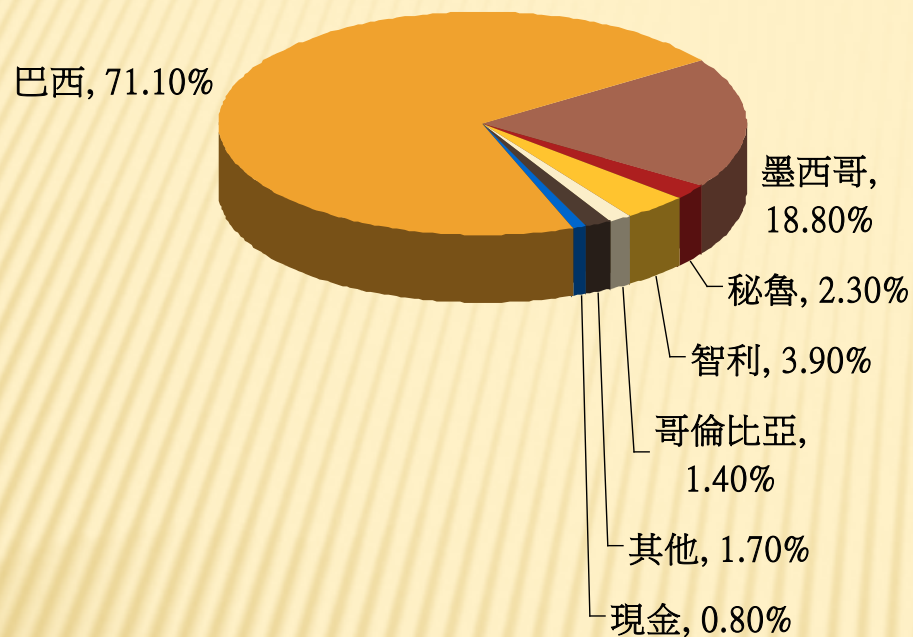
市場：

拉丁美洲
東歐
東協

產業：

能源
礦業
黃金

基金質化分析-國家別

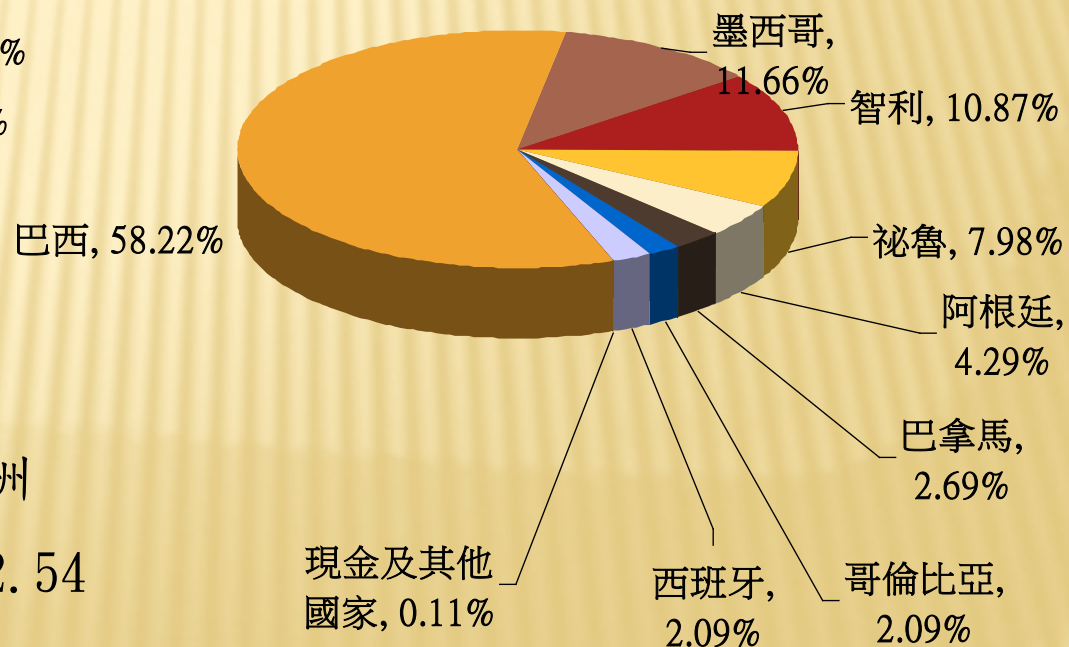


富蘭克林拉丁美洲

2011一年績效:22.54

貝萊德拉丁美洲

2011一年績效:23.7%



股票的迷失

- 股票的錢真的好賺嗎？
- 你知道股票的費用要多少嗎？

股票的費用

- 手續費0.1425%
- 證交稅0.3%

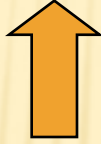
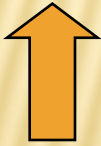
假設:一個月買賣股票兩次，一年費用多少？

一個月二次： $0.1425\% * 2 + 0.3\% = 1.2\%$

一年： $1.2\% * 12\text{個月} = 14.4\%$

其實!短期近進出初累積的費用不可小看

長線買進訊號

- 美元 
- 美國十年期公債利率 
- 道瓊工業指數 
- VIX 

注意各指標相關性&代表意義

- 台股&美股→正相關
- 台股&VIX→負相關
- 當ISM跌破50→需注意景氣
- 當美國第一次開始降息→資產配置&設停利停損

利率投資法



經典名言

- 魚頭魚尾留給別人吃，我們吃魚身就好
- 景氣只有循環，沒有結束
- 你對世界了解多少，你的投資獲利就有多少
- 正確投資比辛苦賺錢更重要

結語

- 雖然一路從初階班學習到中階班，技術分析 & 波浪理論吸收有限，但很感謝建平老師與靜芬老師細心的指導，尤其是建平老師熱情的教學，讓我們了解更多正確的理財觀念，最後，謝謝啟富達團隊給我們的Know-How！