

啟富達100/07/14

中階班第五組成果報告

知識&成長&價值

◎指導老師:李建平、趙靜芬老師

◎組員:林淑蓓, 劉淑華, 徐秀菊, 許璫文
陳春敏, 謝素貞, 周佳燕, 曾雪芳
林淑慧, 陳銘娟, 李明錦, 李素霞

2011/09/22

學習目的 → 腦袋決定口袋

1. 必有正確理財觀念
2. 必知基本邏輯架構
3. 必會金融趨勢研判能力



重邏輯
深思考
清雜訊
離喧嘩

成功致富三大要素

態 度



決定你的勝負
沒有正確態度會成爲三等人
....等下班!等發薪!等退休!

執行力



你不理財, 財不理你!

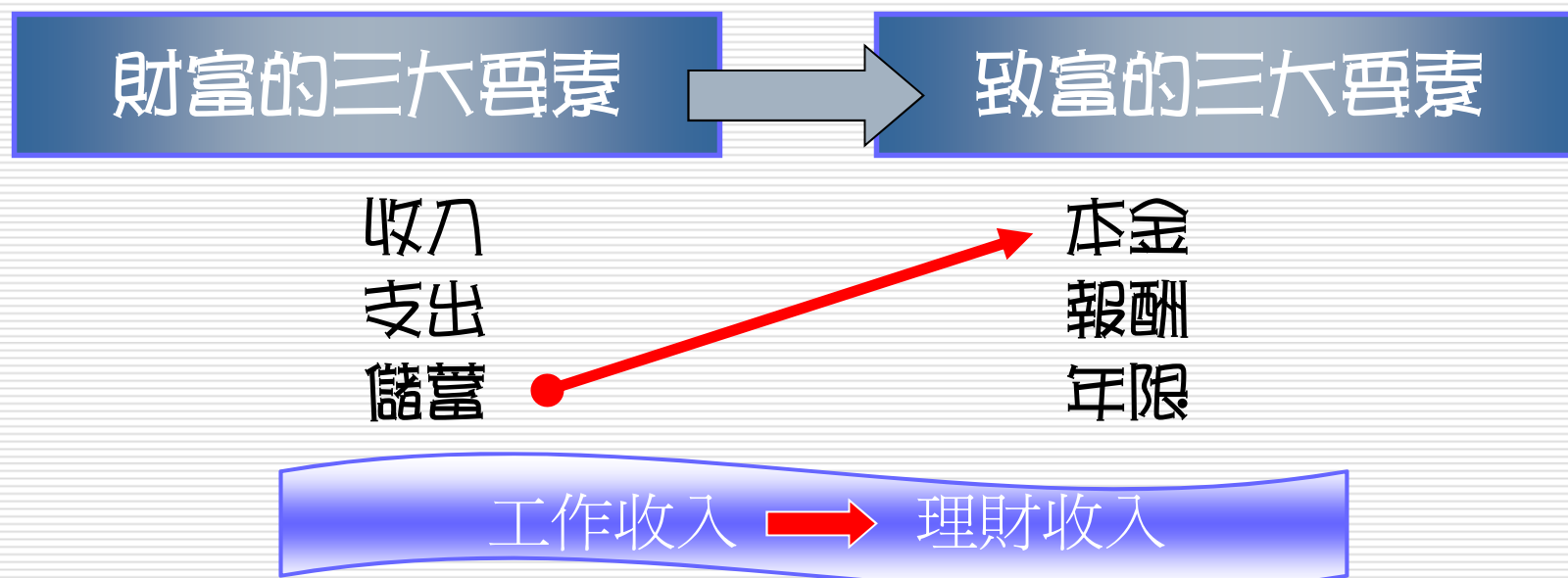
命 運



現在所得是過去所造,
未來所得靠現在努力!

觀念

先有財富才能致富



定時定額在於財富的累積，儲蓄意義大於報酬率
愈沒錢的人本金小 → 暴露在報酬率大 → 高風險
愈有錢的人本金大 → 只要穩定報酬率 → 低風險

資料來源：啓富達國際

學習

(一) 了解金融趨勢

1. 景氣
2. 節氣
3. 事件

(二) 了解商品(質化分析)

1. 股票質化分析：a. 國家別 b. 產業別 c. 現金比重
2. 債券質化分析：a. 國家別 b. 債信評等

(三) 面對資料

1. 正確搜集資訊
2. 正確解讀資訊
3. 正確儲存資訊

總經 → 個經 → 全球股債匯

美國的經濟和利率



- 股-美股與全球股市成正相關
- 債-利率與債券是負相關
- 匯-美金與各國貨幣成反比

$$GDP = C + G + I + (X-M)$$

經濟成長率 = 民間支出 + 政府支出 + 企業投資 + (出口 - 進口)

民間消費支出

1. 消費者信心指數
2. 零售銷售
3. 就業報告
4. 物價指數

房地產市場

1. 營建許可
2. 新屋開工
3. 新屋銷售
4. 成屋銷售
5. NAHB

1. 耐久財訂單
2. ISM、芝加哥採購經理人指數
3. 費城聯準商業指數
4. 工業生產產能利用率

各國股市觀察的三大面向

景氣



1. GDP/領先指標(3%/0%)
2. 美國:ISM(50)
歐元區:PMI(50)
德國:IFO ZEW(0)
英國:PMI(50)
日本:短觀報告
台灣:產業景氣調查

企業獲利預期

股市

領先景氣3~6個月



1. 基本面(景氣、企業成長性與投資價值)
 - a. 經濟數據
 - b. 貨幣政策(利率、匯率)
2. 技術面(轉折、買賣點)
 - a. 全球各區域指數
 - b. 波浪理論/趨勢線
3. 資金面(資金流向)
 - a. 全球基金經理人報告
 - b. 利率

1. 數據分類

2. 每月時序

初

1. ISM製造業指數
2. 就業報告

月中

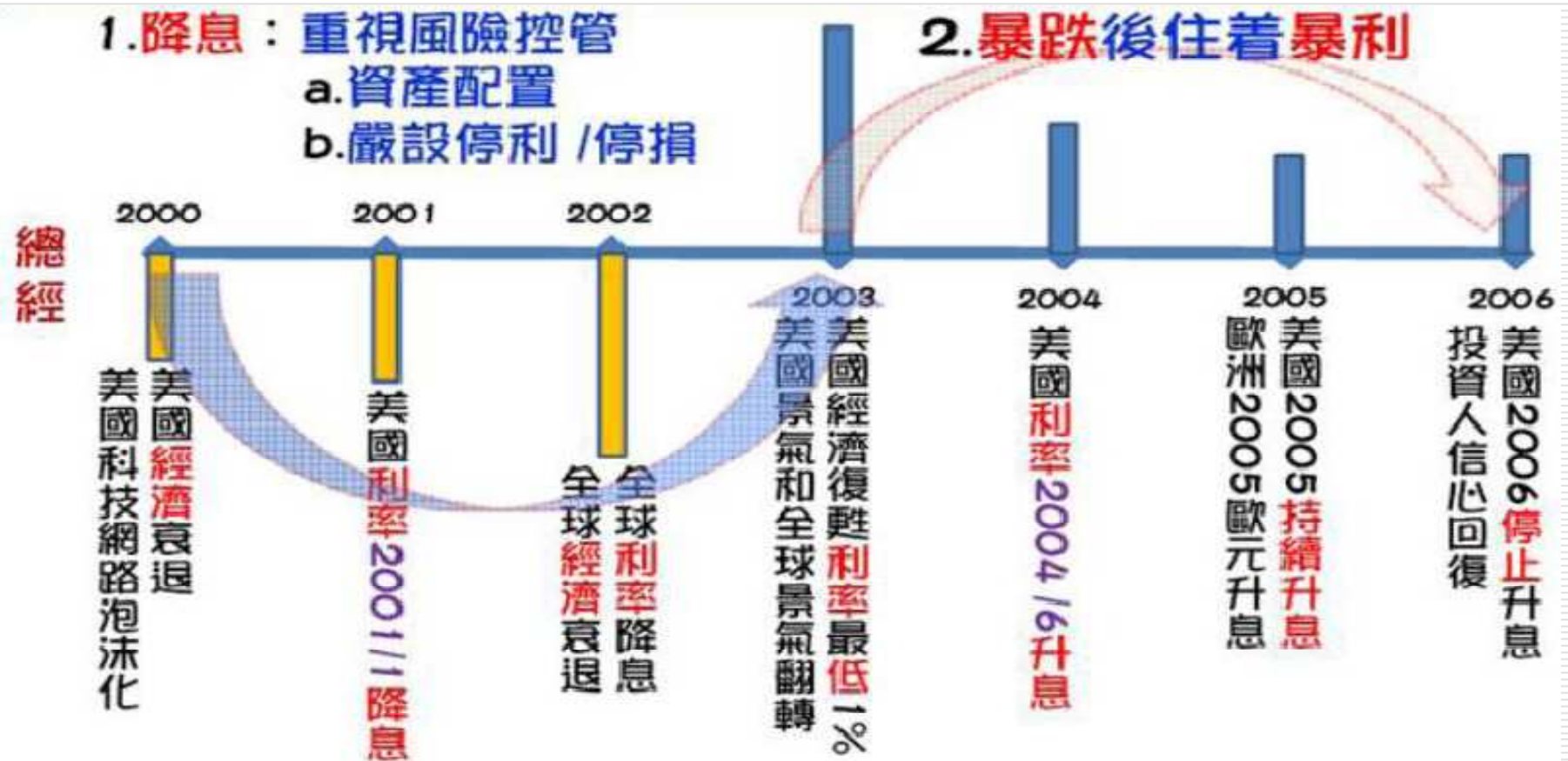
3. 核心CPI
4. OECD
5. 經理人報告
6. B/B值

月底

7. 耐久財訂單
8. 芝加哥採購經理人指數
9. 核心PCE物價指數

資料來源:啓富達國際

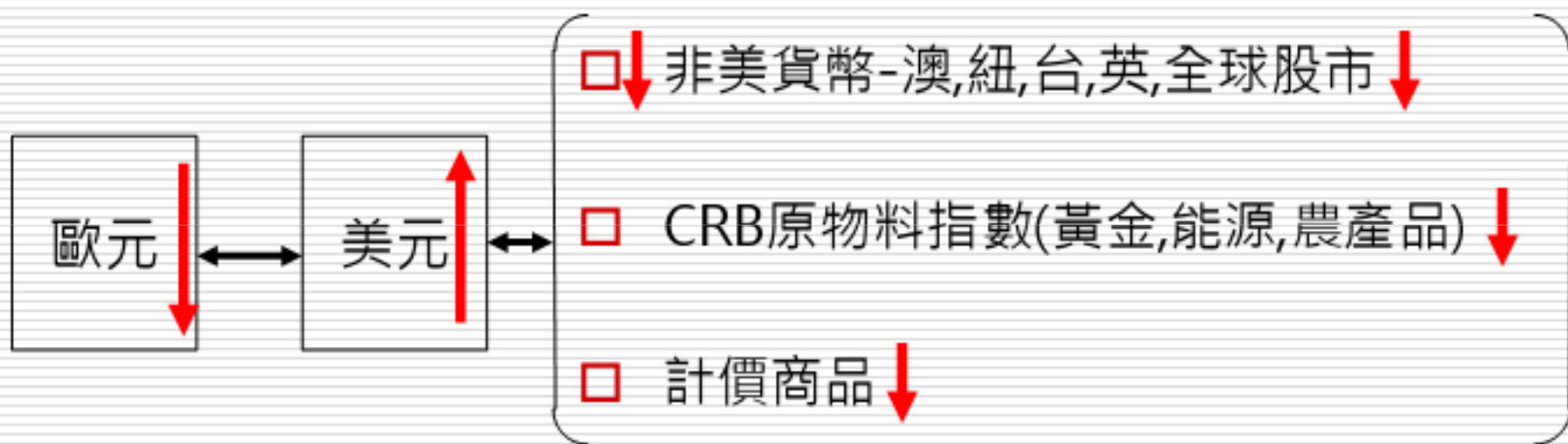
全球經濟與利率之重要性



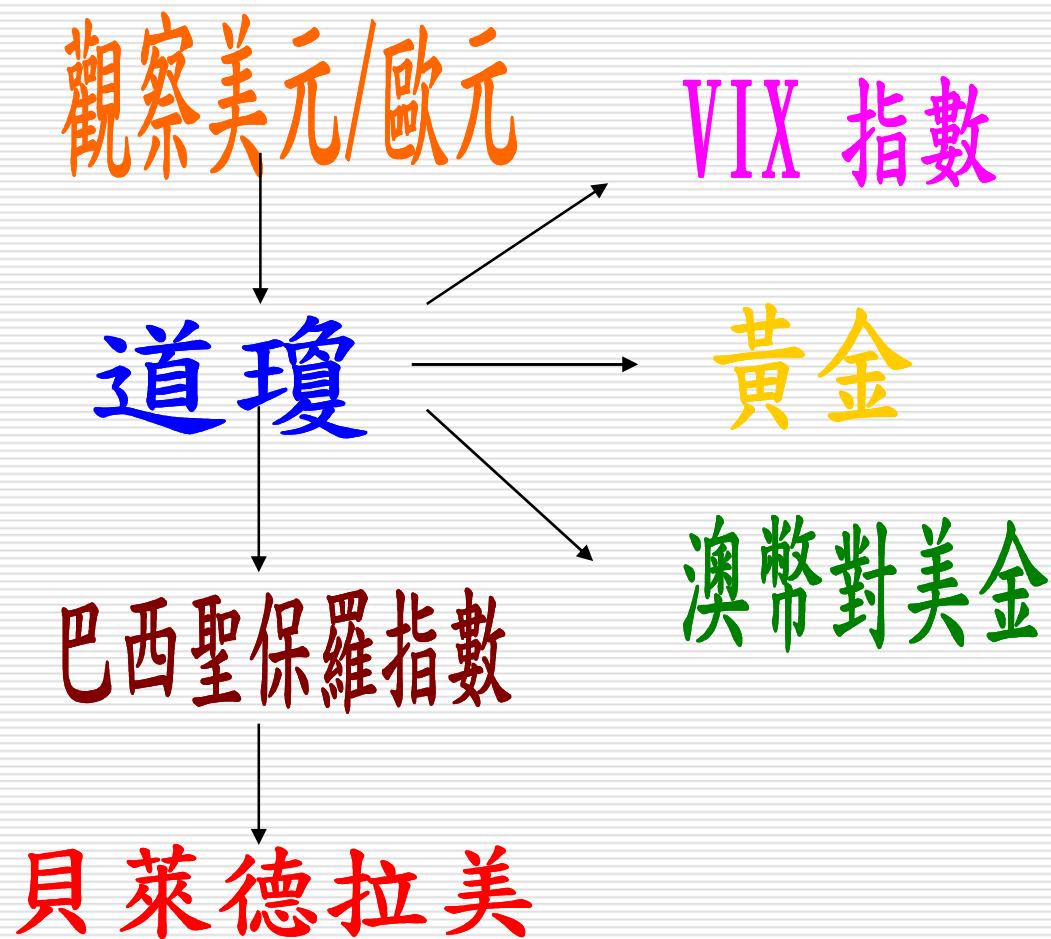
影響財富致富經濟五大指數

- • 美元
- • 利率
- • GDP
- • 油價
- • 通膨

美元牽動全球市場

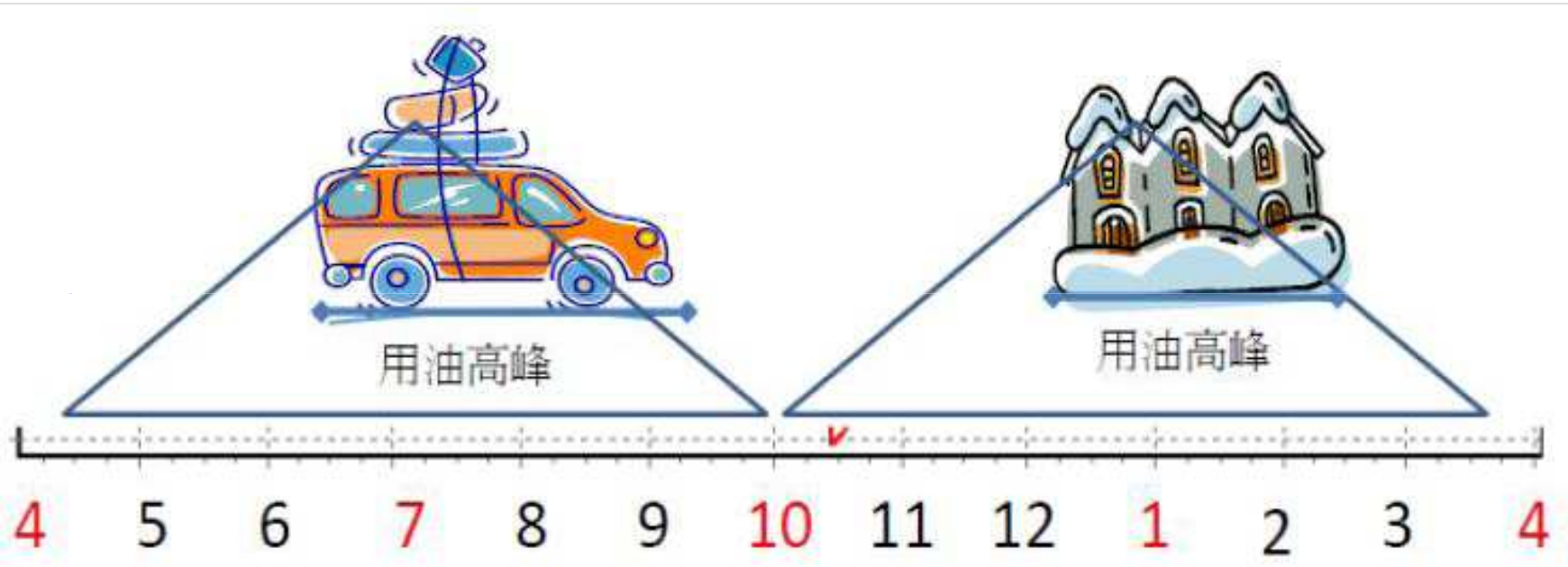


美元牽動全球市場



投資邏輯架構

節氣：美國時序

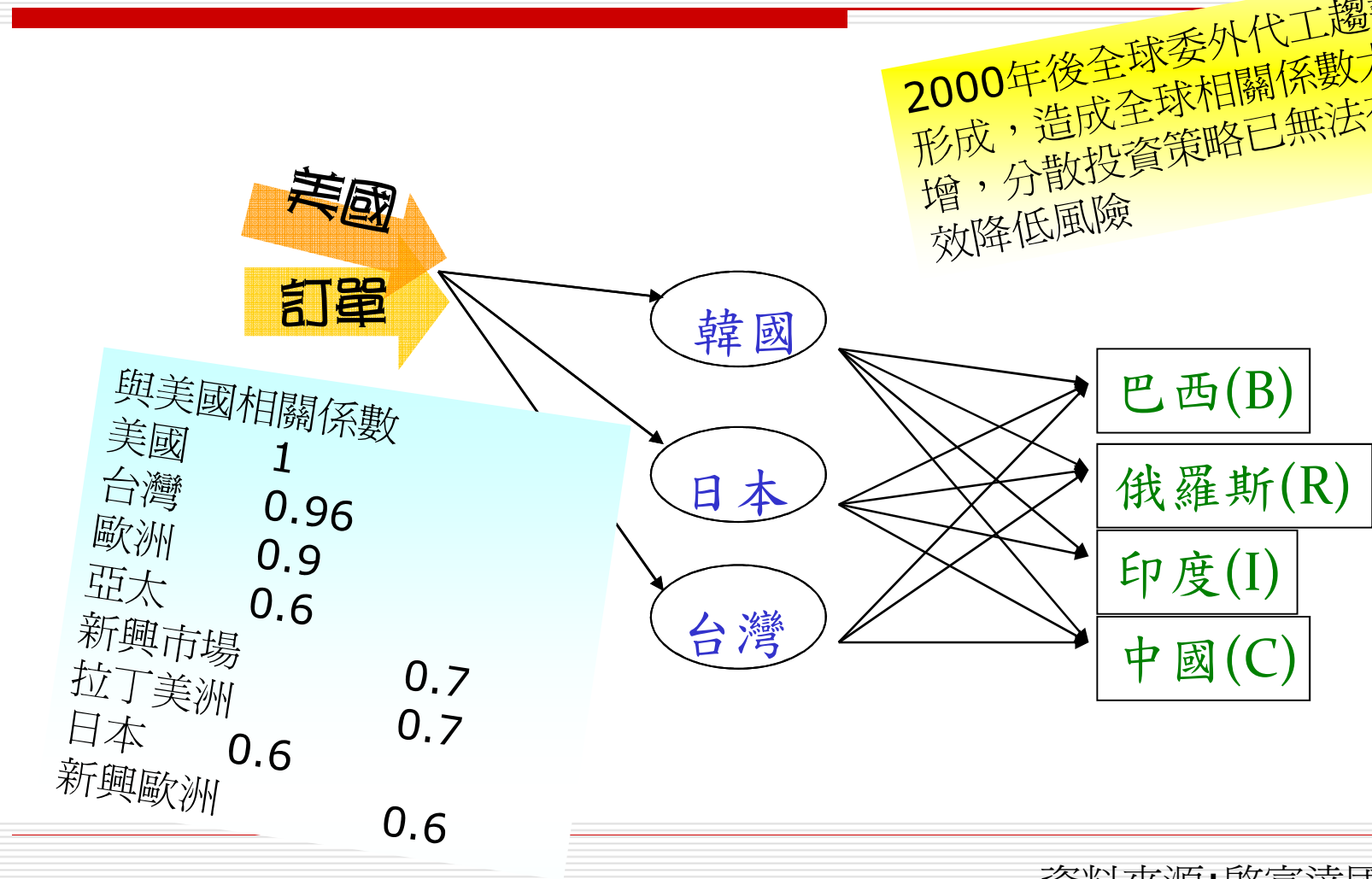


1. 美國GDP/財報：1、4、7、10月〔重新檢視投資組合時機〕
2. 油價高峰期〔6~9、12~2〕及空窗期〔3~5、10~11〕
3. 電子業的淡季和旺季

資料來源：啓富達國際

全球股市相關性

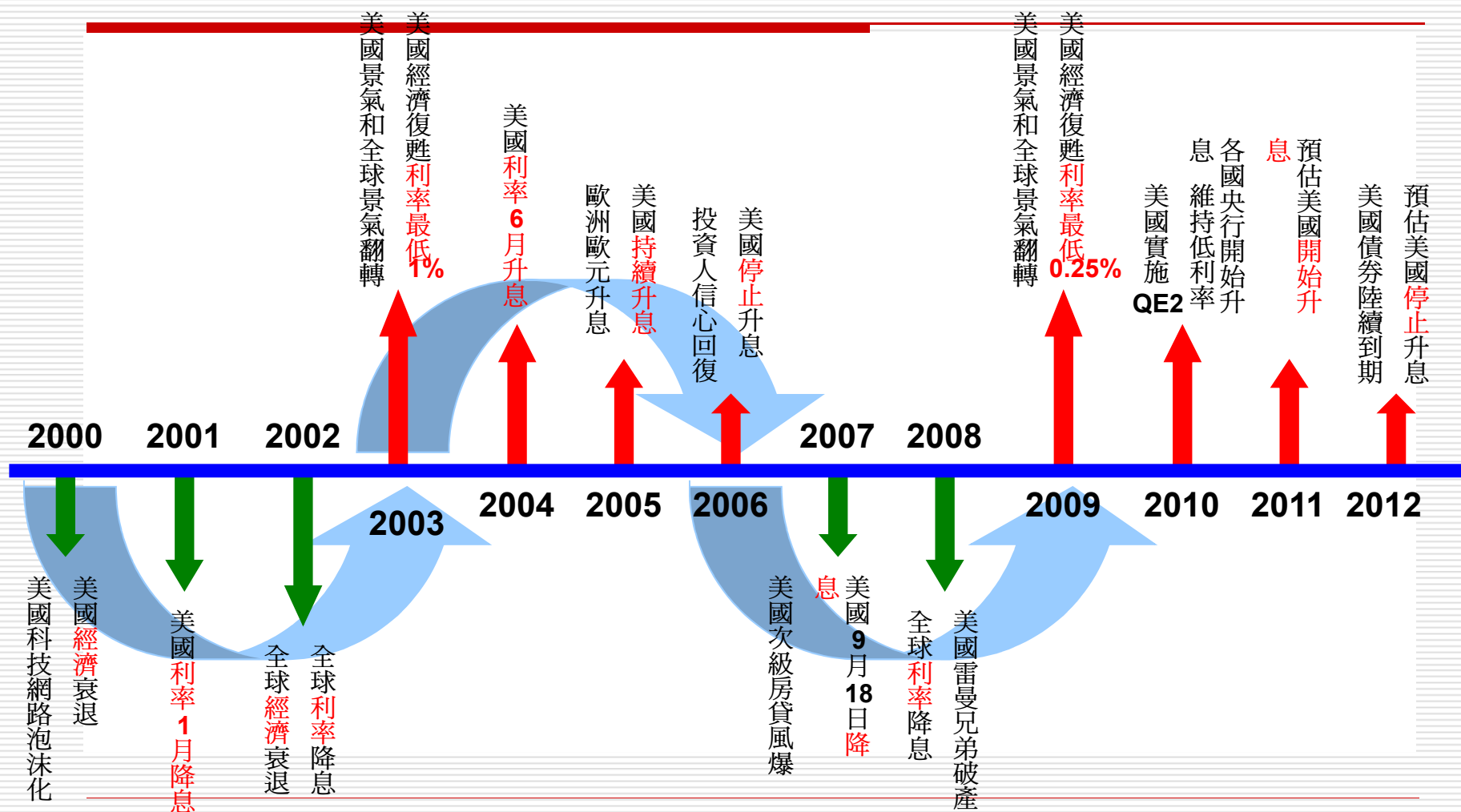
2000年後全球委外代工趨勢形成，造成全球相關係數大增，分散投資策略已無法有效降低風險



投資邏輯架構

景氣只有循環不會結束

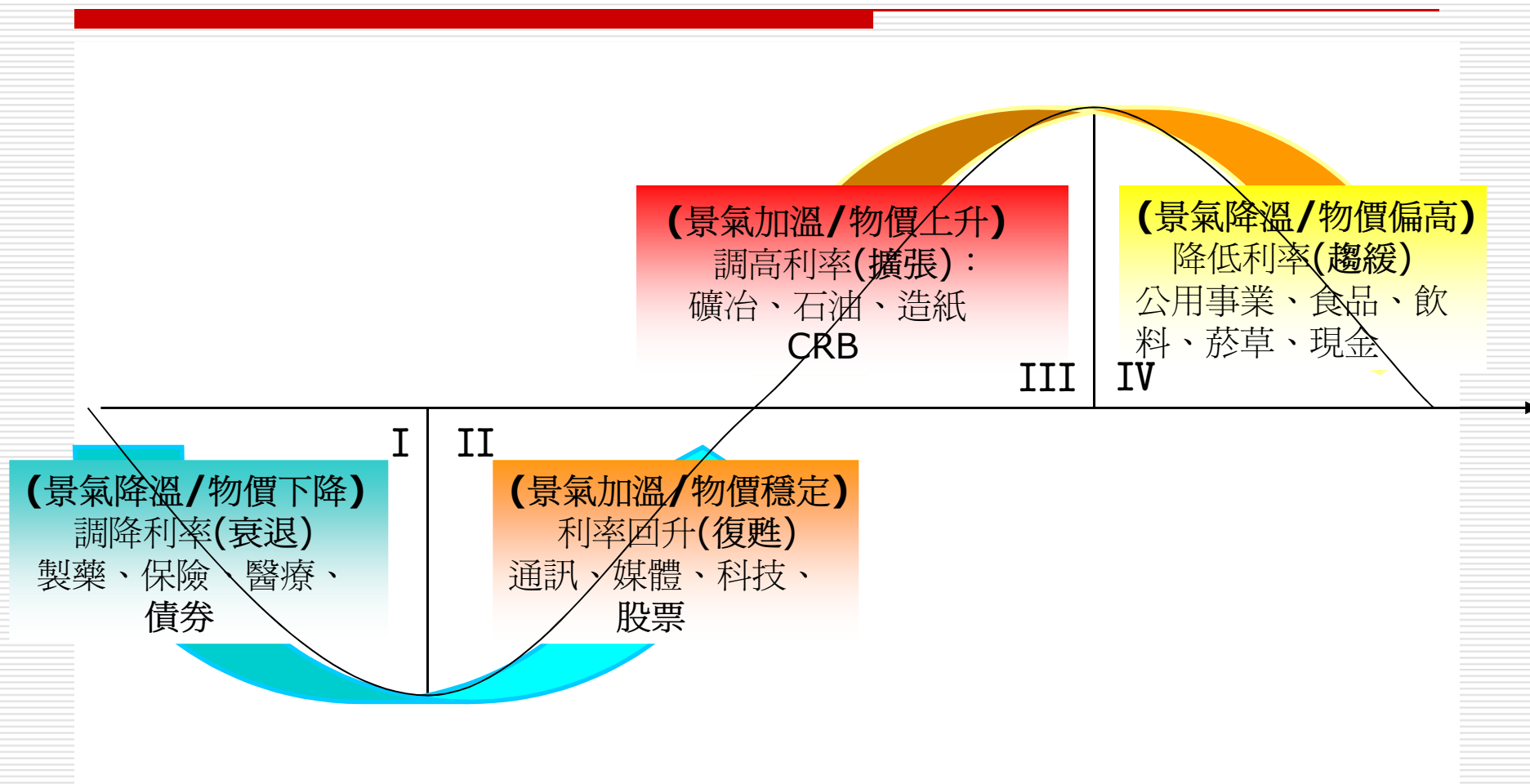
~投資要重視歷史



資料來源:啓富達國際

投資邏輯架構

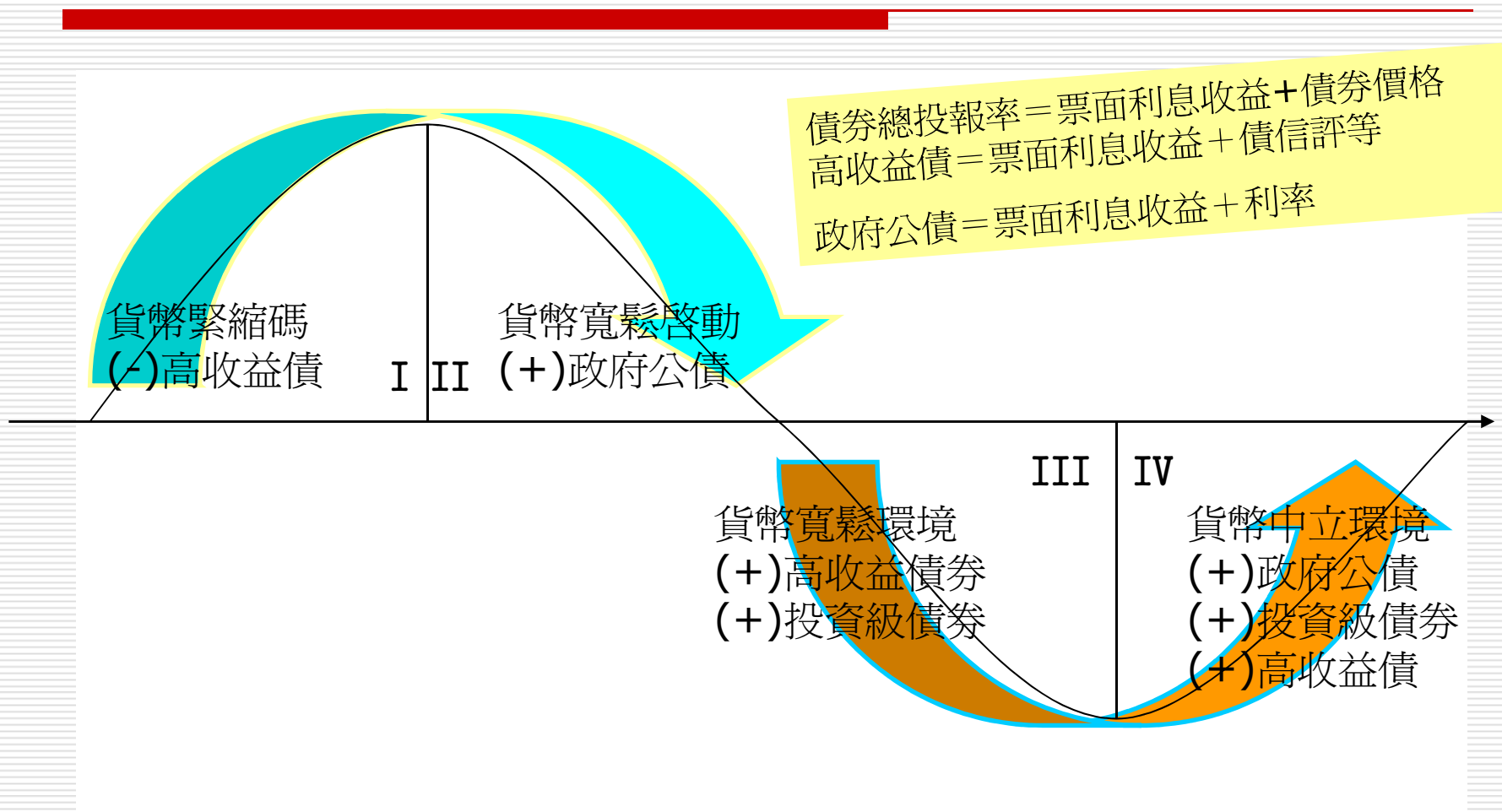
股市 景氣循環下的投資策略



資料來源: 啓富達國際

投資邏輯架構

債券 景氣循環下的投資策略



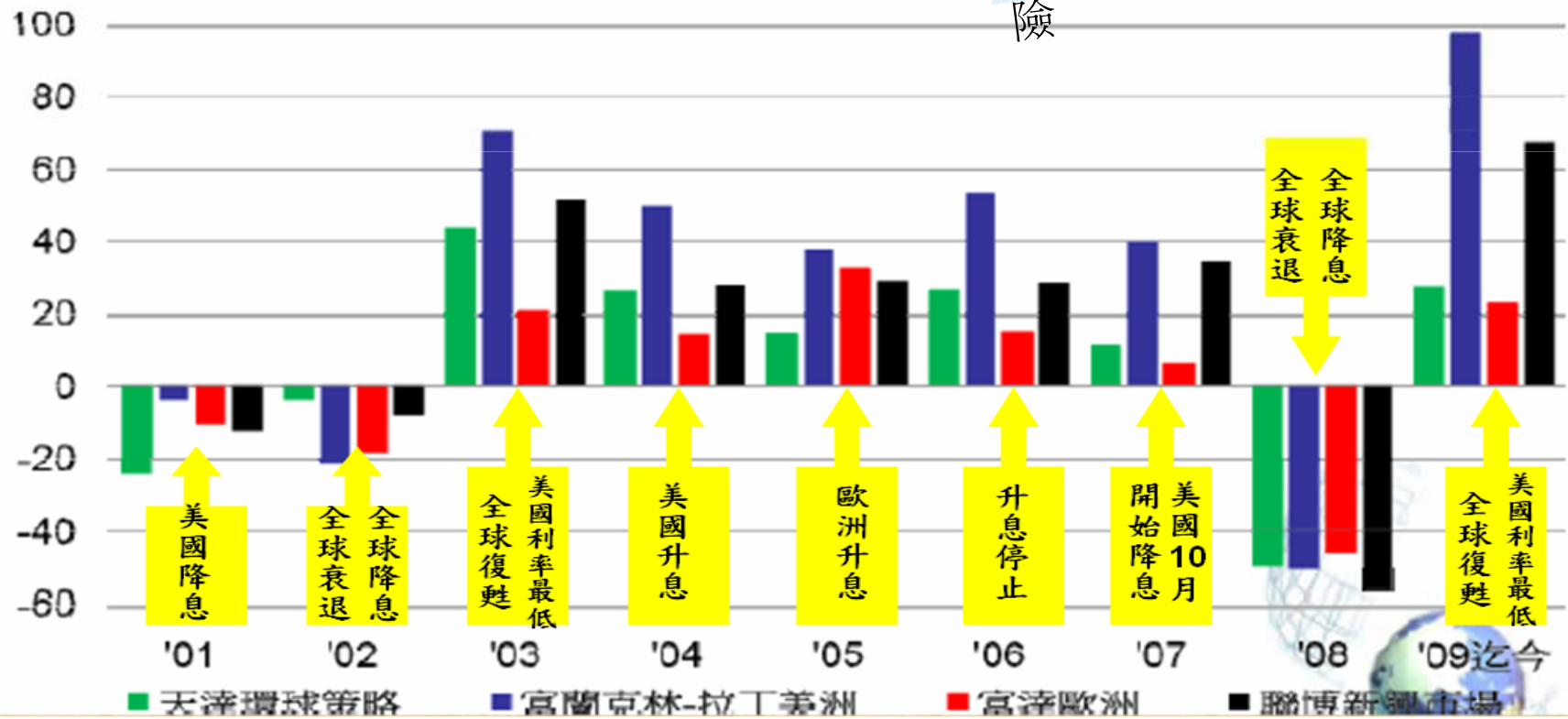
資料來源: 啓富達國際

運用

股市都是齊漲齊跌,只是波動大小不同

單年度報酬率

- 所有市場都跟美國有關
- 要漲要跌都是一致的
- 買很多基金卻不能有效分散風險



資料來源: 致富雜誌國際公司

運用

如何選擇投資標的？

- 追蹤→各項經濟指標
- 觀察→貨幣政策 政治面的變化
 財政政策 國際經濟動脈
- 確立→景氣循環週期所在位置
- 選擇→適當的投資標的

資料來源：啓富達國際

運用

投資進退場參考

1. **點**(操作不看RSI與KD值)、
線(20日、60日、260日)、
面(DIF 與MACD是落後指標無法預測未來)
2. 買進/賣出訊號判讀:
 - A. 型態
 - B. K線突破20日均線
 - C. DIF與MACD黃金與死亡交叉，DEF柱狀體
翻正與翻負
3. 支撐/壓力:
 - A. 型態
 - B. 均線
 - C. 黃金切割率(0.382、0.5、0.618)

資料來源:啓富達國際

結語

四大關鍵不可少

- 要看懂投資理論
- 要能看穿歷史
- 要能參透人性
- 要規避看似專家的騙子

資料來源：啓富達國際

祝福大家成為.....

啟動財富人生的達人

感謝 李建平老師
趙靜芬老師
啟富達團隊
的教導與奉獻

第五組全體學員敬上

學而不思則罔
思而不學則殆

教師節
要快樂喔

