

黃金十年

指導老師:李建平老師 趙靜芬老師

組長:王冬立

組員:陳地樟、李瑞清、王玲瑩、吳忻蓉
王怡韻、黃戀嵐、黃美媛、徐昫昫
張琇琦、張瑜珊

時間:第三組報告-101/04/12



這東西是錢



這東西讓你
以為你有錢

分清楚他們的差別

2012/5/15

資料來源：啟富達國際股份有限公司

- 現階段作退休規劃以及投資理財是真的**刻不容緩**
- 走舊的路,是到不了”**新**”的地方
- (**正確的投資**)比辛苦工作 還更重要
- 改變思維,準備好你的第一桶金,在-(**漲跌有原因 進退有依據**)的研判能力下,充分掌握每一波段.做出正確投資
- **一桶金才會變萬桶金**

*油電雙漲

*別輕忽通膨對你的傷害

*消費者物價指數從100上漲到105表示物價指數
上漲5%

* 財富管理的步驟

*基本上，有六個步驟，缺一不可：

分析財務狀況、決定財務目標、設定資產配置
選擇投資商品、投資組合試算、定期檢視調整

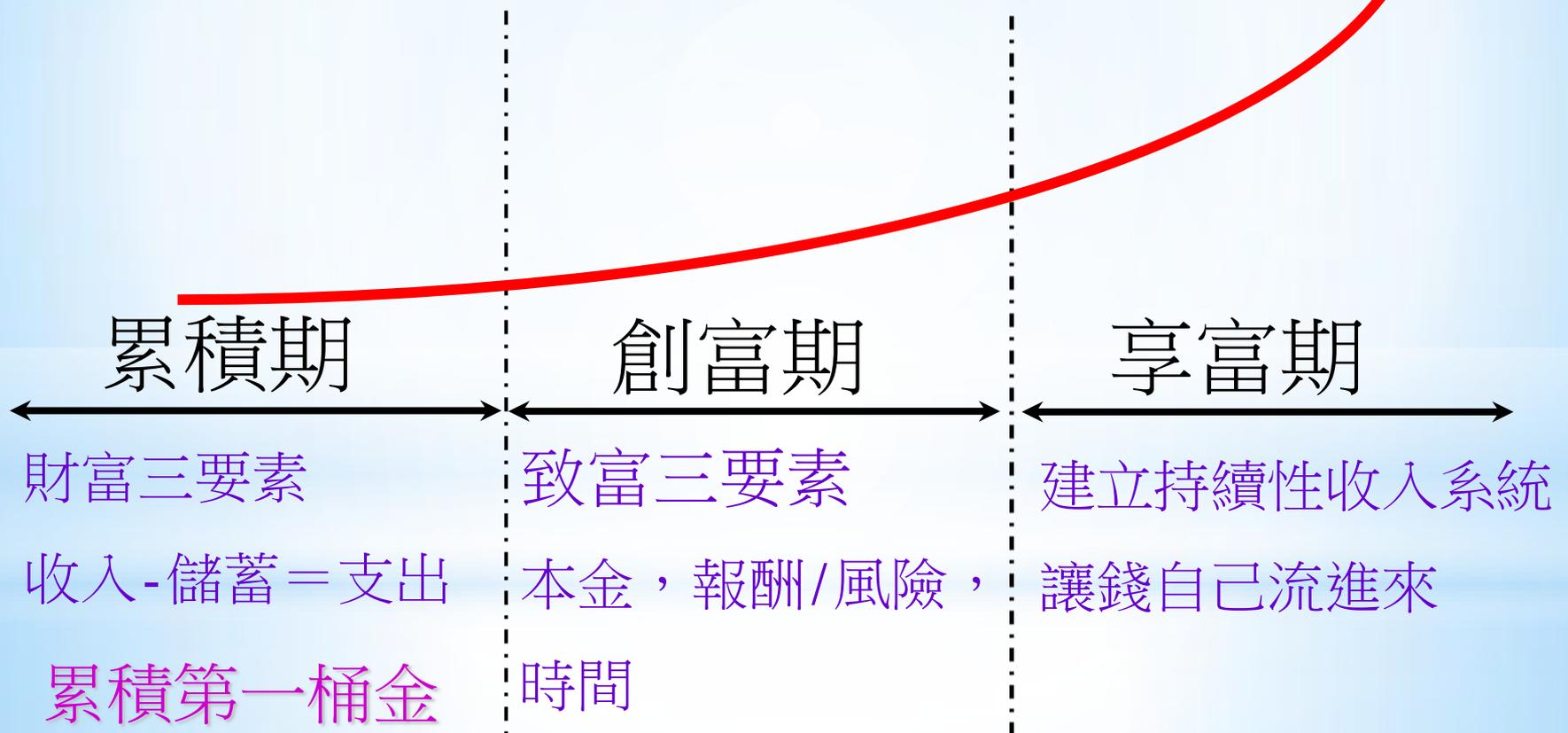
*穩定的財務基礎

*是決定夢想能否成功實現的重要關鍵

個人的成功致富取決於三大要素

- 態 度** → 決定你的勝負
沒有正確態度會成為三等
人等下班！等發薪！等退休！
- 執行力** → 你不理財，
財不理你！
- 命 運** → 現在所得是過去造成的，
未來所得是現在造成的

人生致富三部曲



財富的三大要素

- 收入
- 支出
- 儲蓄

致富的三大要素

- 本金
- 報酬
- 年限



收入

工作收入

理財收入



內需不振

物價上揚



70%的人會投資有1%的人知道經濟脈向

30%的人沒錢投資或不知如何投資

定時定額在財富的累積，儲蓄意義大於報酬率

越沒錢的人暴露在報酬率大的高風險

越有錢的人本金大只要有穩定性報酬

美元

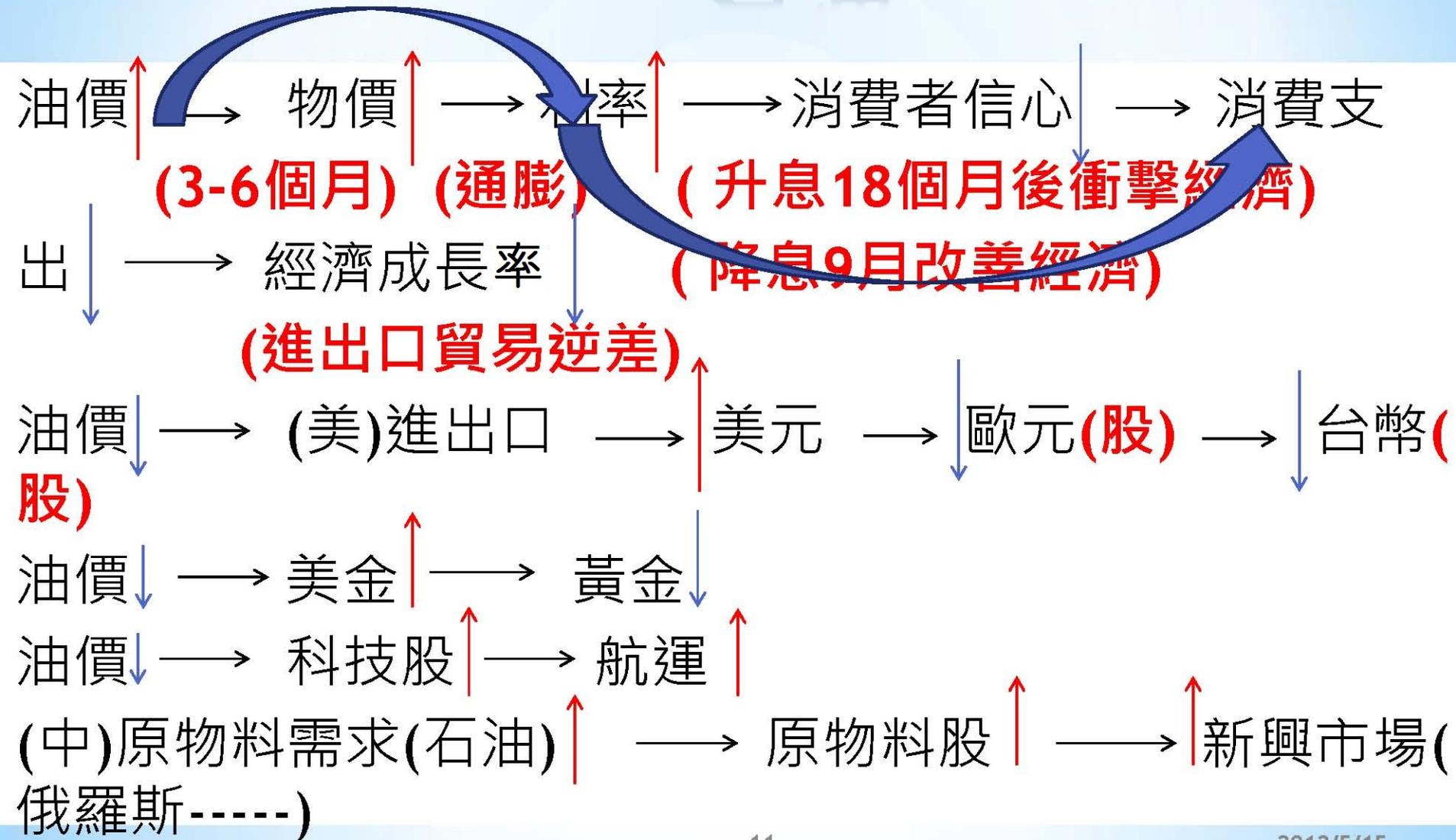
美元牽動全球市場



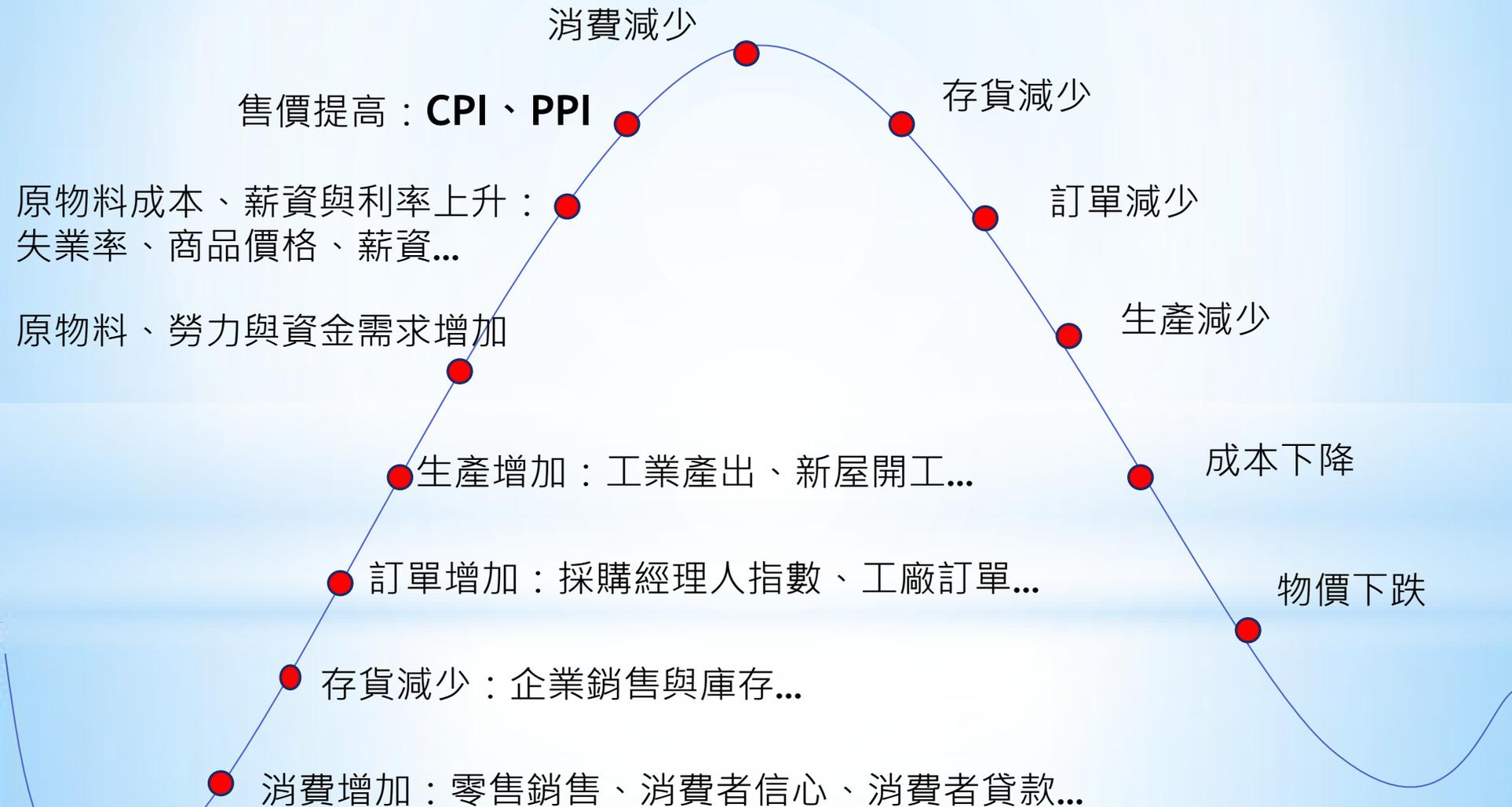
*黃金(漲與跌)

1. 景氣需求 → 數據有關
2. 通膨 → 保值有房地產、股票、黃金
(QE、太多的熱錢 追逐有限的物、造成物價上漲)
3. 外匯存底 → 美元、黃金(負相關)
4. 避險工具 → 美元、黃金(正相關、在重大事件發生、參考VIX指數)

* 石油

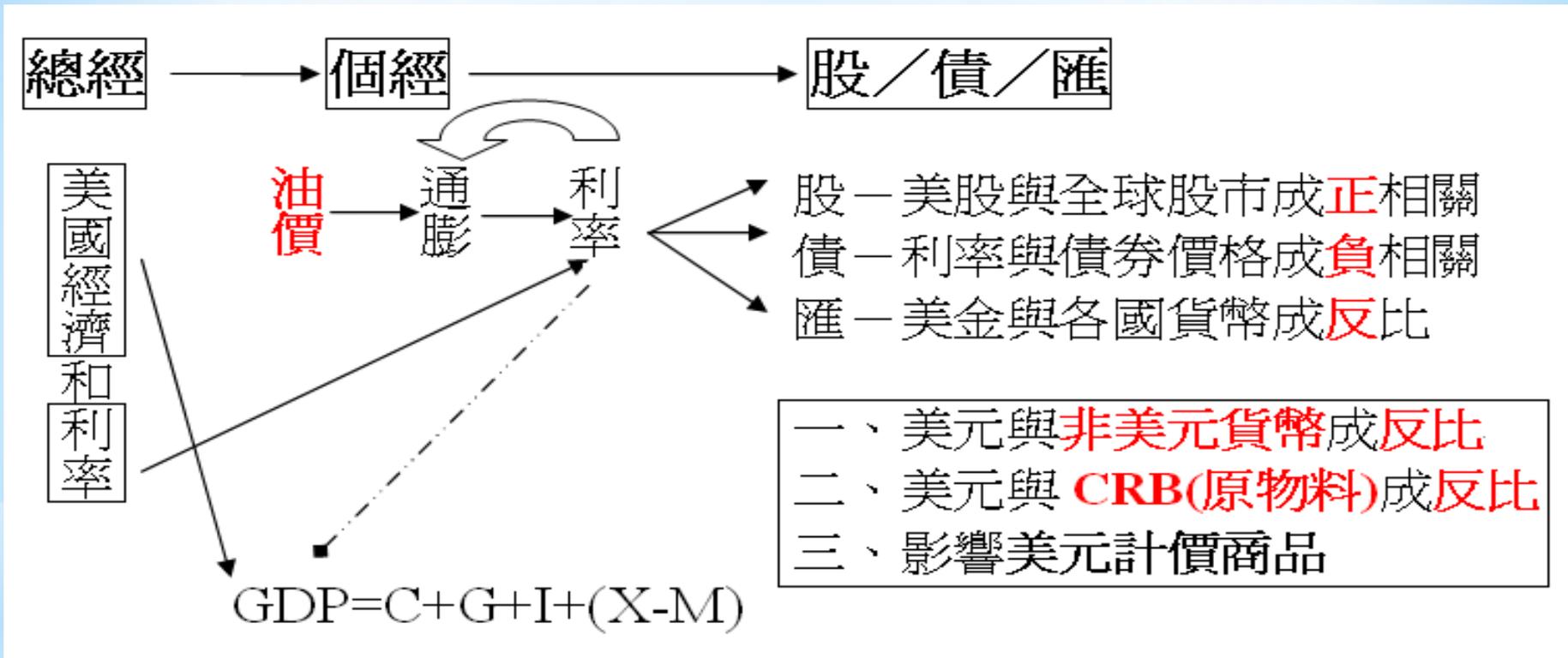


景氣循環的現象與經濟數據的關係



* 景氣：全球股/債/匯投資邏輯架構

(代表景氣)十年期美國公債殖利率/經濟預期/通膨預期/利率預期



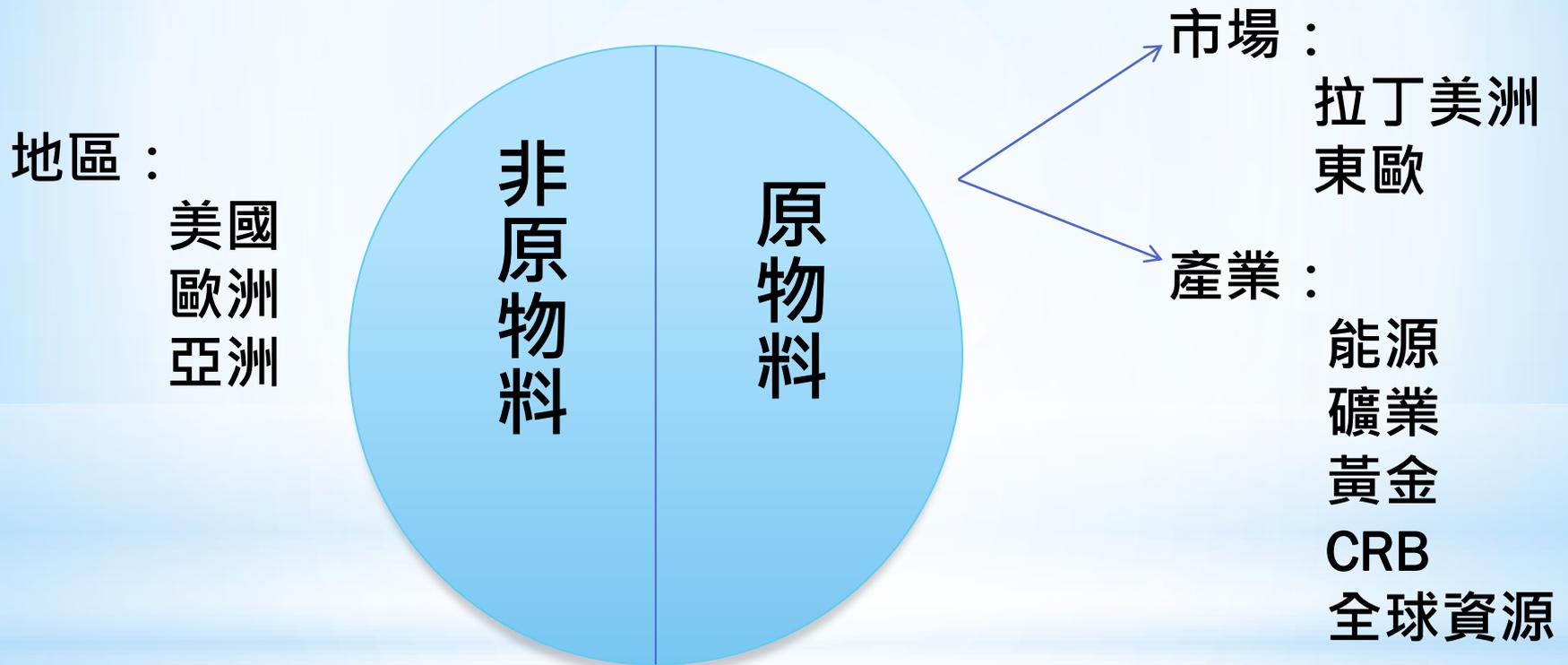
每月時序



資料來源:啟富達國際(股)公司 通膨

基金

質化分析(看未來找對市場)



*原物料,能源有那些?

分類

市場：東歐、拉美

產業：能源、礦業、大宗物資

貨幣：澳、加、紐幣

礦業

生能源

源+環保

還有什麼？

礦

黃金基金：貴金屬

世 (黃金、白金、白銀)

礦業基金(一般)基本金屬

(錫、鐵、鉛)+貴金屬

能源基金：石油+天然氣

全球資源基金：能源+黃金+

新能源基金：替代能源、再

綠能基金：替代能源+水資

*基金的以質量化分析

● 質化分析 (看未來，找對市場，質重於量、國家別產業別現金比重基金特色、選出波動性較大的基金)

1. 基金月報表：國家、產業、現金比重、核心持股、信用評等
2. 市場前景：市場未來發展、國際局勢
3. 國際資金動向：全球基金經理人動向(美林基金經理人調查報告)
4. 市場債券型：依債信評等，可分投資級政府債券，及垃圾債券高收益債

● 量化分析 (看過去，找對基金)

1. 比風險：波動係數、夏普指數
2. 比報酬：單年度報酬率

* 核心基金保障獲利組合

何為核心基金？

長期合理報酬率主要的來源和風險穩定作用

風險波動幅度小(空頭市場單年度最大跌幅不超過10%--15%)

何謂衛星基金？

風險波動幅度大

核心與衛星基金的組合效果

穩中求利的基金投資組合

效果最佳掌握原則

1. 核心基金至少佔基金投資組合一半以上
2. 長期持有，穩中求利

*核心基金VS衛星基金

核心基金 (債券、貨幣)

衛星基金(科技、能源、黃金)

投資策略

長期持有，獲得長期資本利得

短期波段操作，設停損、利點

投資比重

至少佔應基金投資組合的一半

依投資屬性及投資目標調整，但

以上，甚至彈性提高至九成

投資比重不宜超過總投資額五成

適合基金類型

全球股票型基金

新興市場區域型基金(拉、美)

美國股票型基金

單一國家基金 (台灣、韓、日)

工業國家區域型基金(歐洲)

產業股票型基金

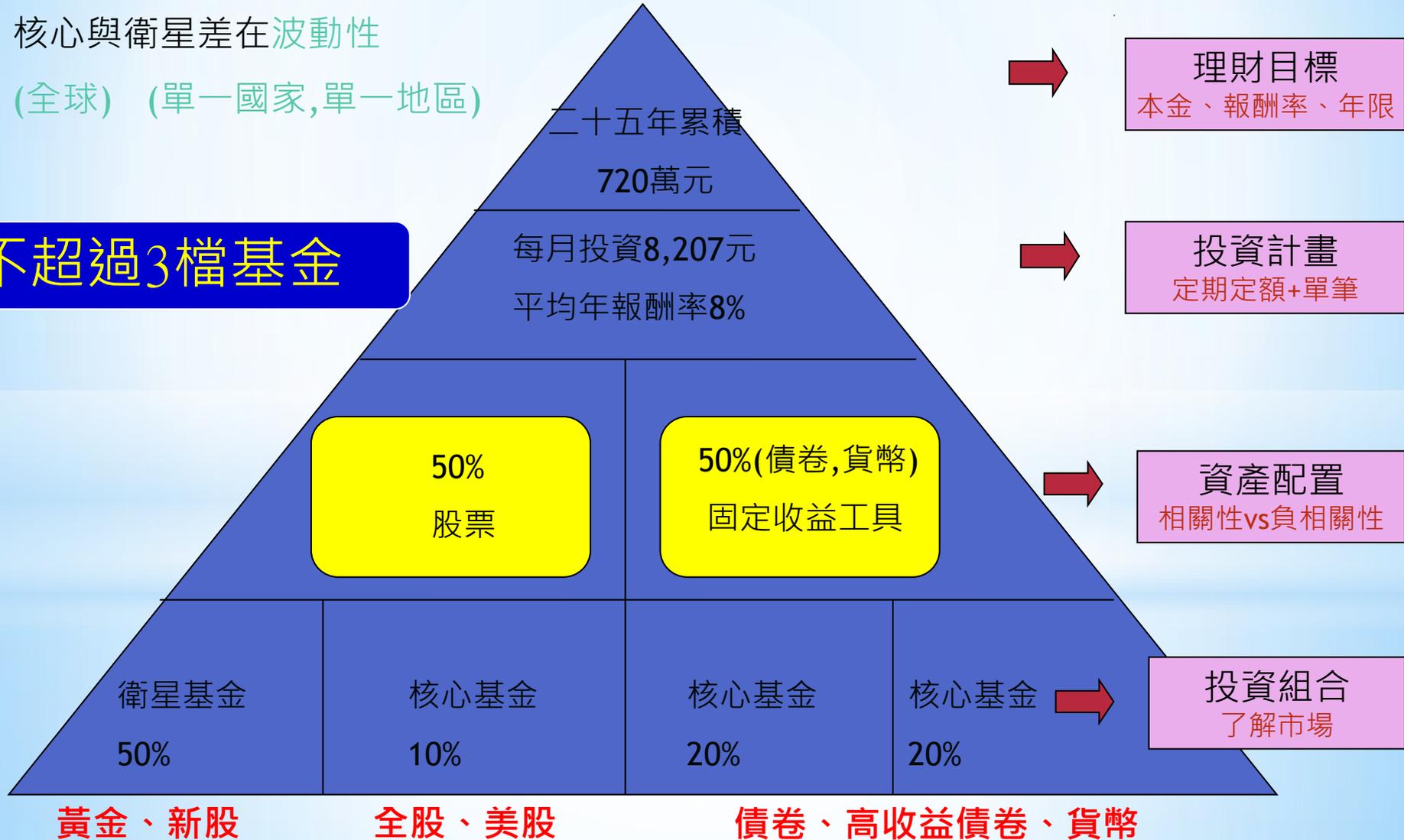
股票型：1.國家別 2.產業別 3.現金

債券型：1.債信評等 2.國家別

資產配置下的投資組合

核心與衛星差在波動性
(全球) (單一國家, 單一地區)

不超過3檔基金





感謝建平老師/靜芬老師

第三組全體學員-101/04/12