



CFD

WMA

財富管理顧問



M型社會 你在哪個位置？





……代表的是台灣經濟與社會板塊的大變動，它正形成一波大海嘯。全球化的趨勢已席捲台灣，隨著購併案越多，人員被精簡的機會越大，更多中產階級將被淘汰，當浪潮落下，台灣的財富將被重新分配，**貧者越貧，富者越富，沒人躲得過。**

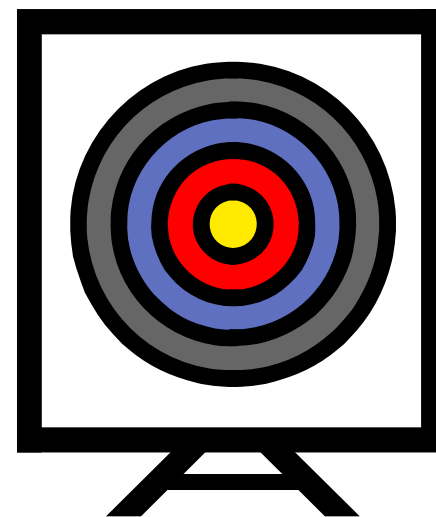
當世界改變，你還是屬於台灣中間的一群人嗎？以下提供你三個自我檢視的問題：**一**，房貸造成你很大的壓力嗎？**二**，你不想結婚更不想養兒育女？**三**，你為小孩未來的教育經費憂心？

日本趨勢大師大前研一說，如果其中有一個以上的答案是肯定的，代表你已經在這波浪潮中，被淘汰到中低階層而不自知。

節錄商業周刊 986期

# 目的

- 正確的理財觀念及方法
- 具備金融趨勢研判能力
- 運用邏輯架構與資訊分析提供解決方案

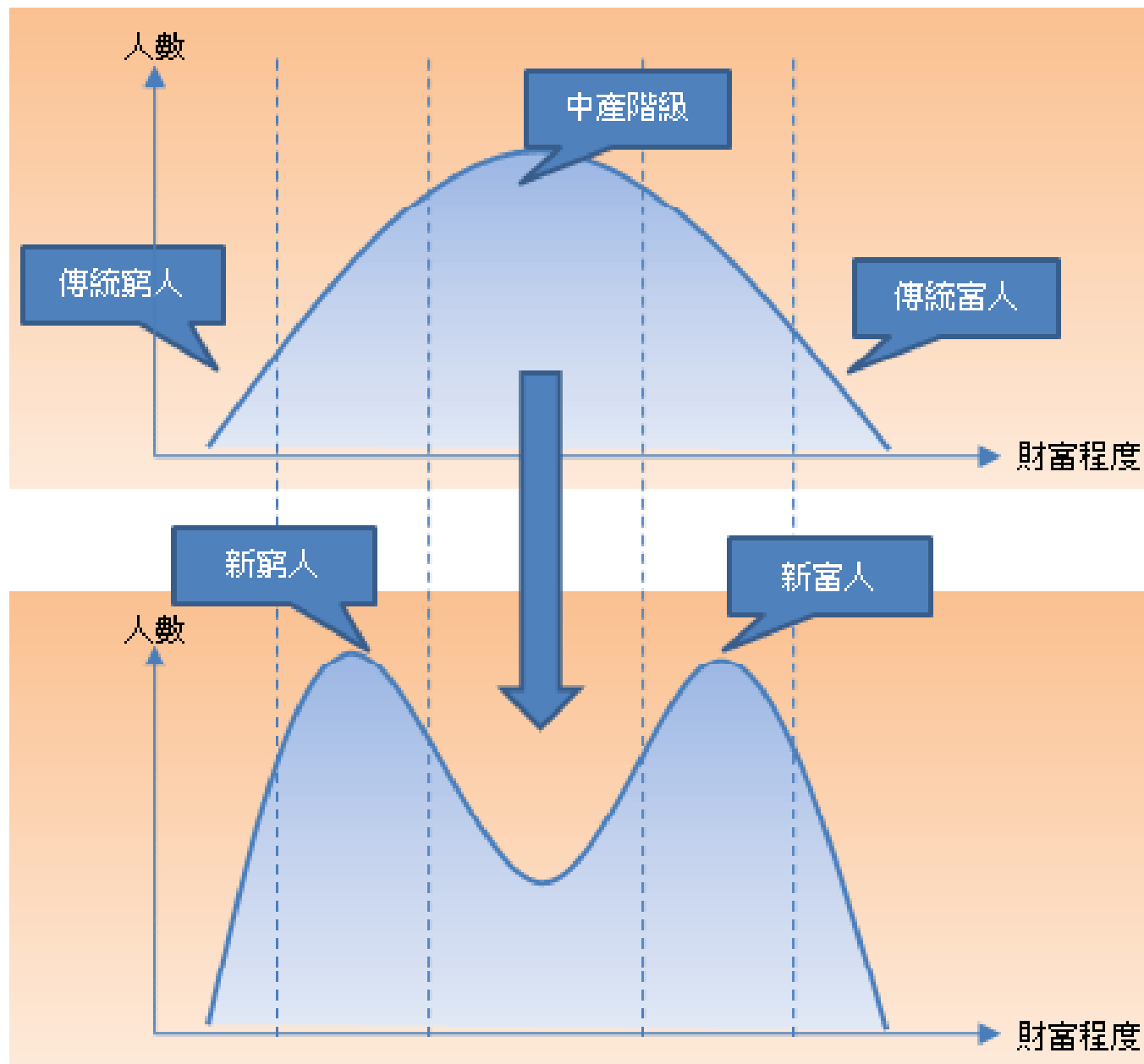


1.

# M型社會

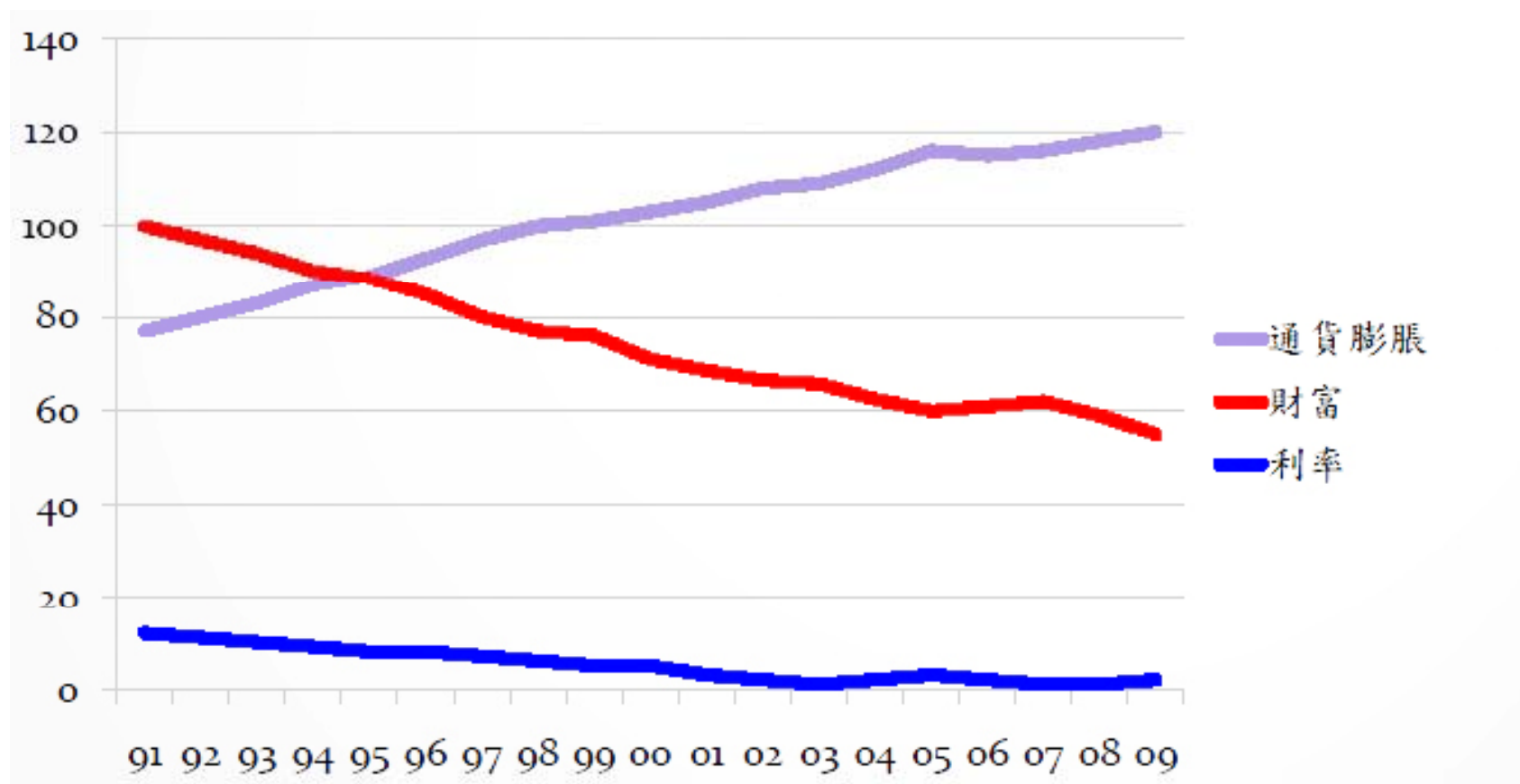
兩大特點：  
薪資降低

儲蓄量降低



M型化席捲全球 - 台灣已是M型化社會

## 2•高通膨的思維



資料來源：主計處

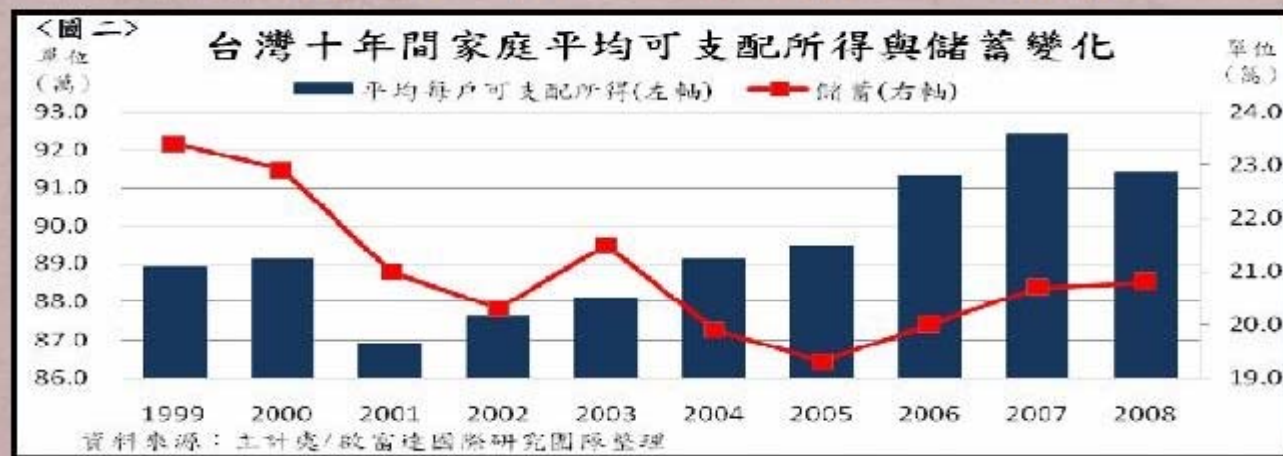
(年)

# 3•高通膨的影響：物價超越薪資

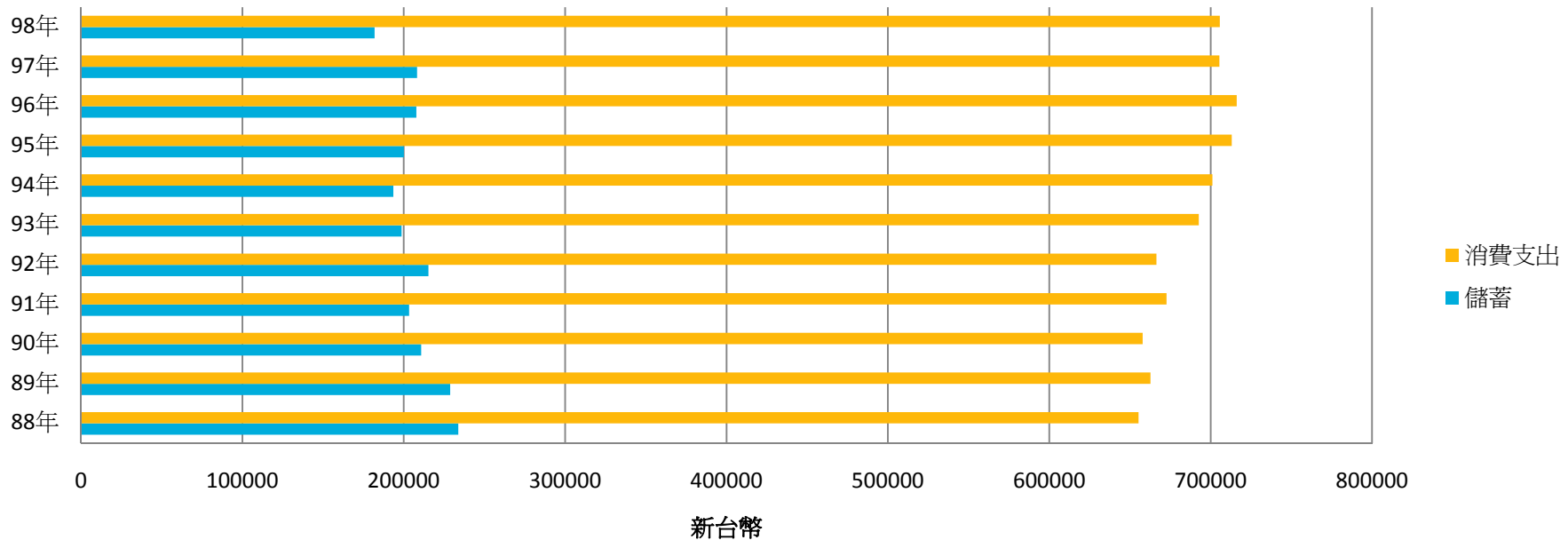
## (一)、物價超越薪資—收入減少、支出增加



## (二)、家庭所得與儲蓄下降—收入減少、儲蓄減少



## 4 • 平均每戶可支配所得



根據行政院主計處自民國88年至98年之統計，全國平均每戶可支配所得中，**平日消費支出逐年增加，但儲蓄部分卻是遞減。**

收入 (—) 支出 (↑) 儲蓄 (↓) = 財富減少



# 5 • 開流or節流



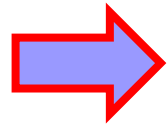
## 6•擺脫貧窮的方法

- 開源 & 節流
- 在M型社會裡，要避免往M型左邊靠攏，光靠節流是不夠的。
- 開源，才是成功致富的關鍵！
- 工作收入 & 理財收入



## 7. 個人的成功致富取決於三大要素

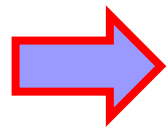
**態 度**



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！

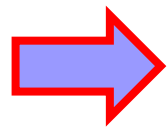
**執行力**



你不理財，  
財不理你！

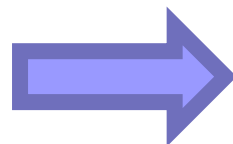


**命 運**



現在所得是過去造成的，  
未來所得是現在造成的！

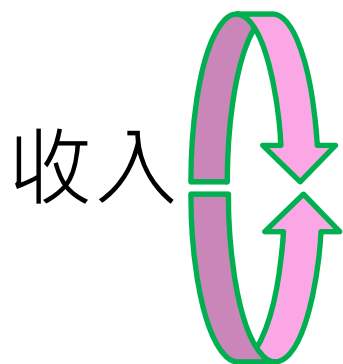
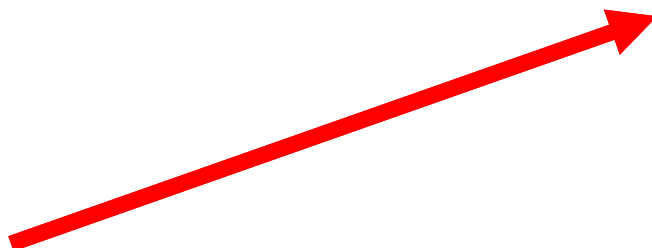
## 財富的三大要素



## 致富的三大要素

- 收入
- 支出
- 儲蓄

- 本金
- 報酬
- 年限



工作收入

內需不振

物價上揚

理財收入

70%的人會投資只有1%的人知道經濟脈向

30%的人沒錢投資或不知如何投資

定時定額在於財富的累積，儲蓄意義大於報酬率

愈沒錢的人暴露在報酬率大的高風險

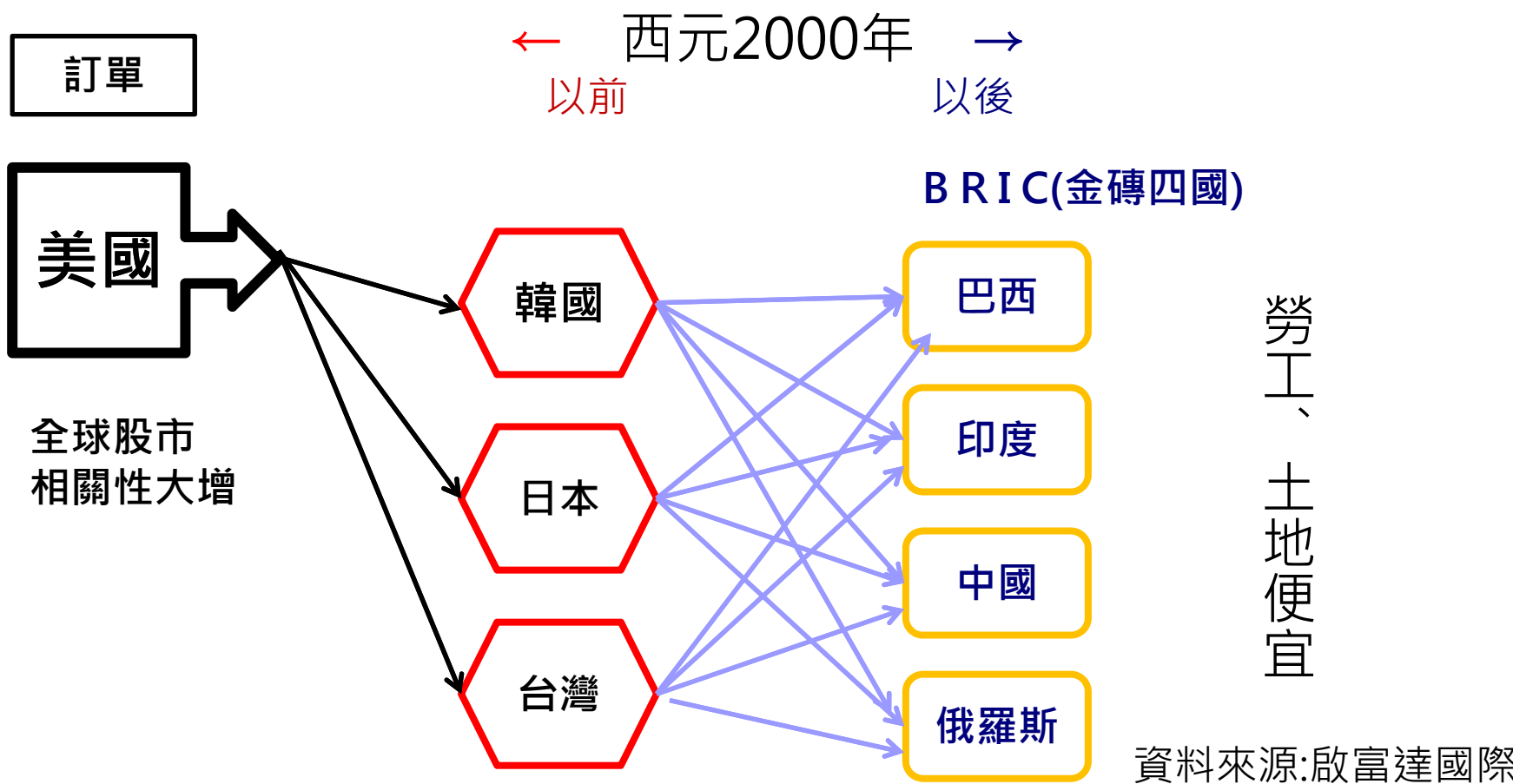
愈有錢的人本金大只要有穩定性的報酬率



# 9•理財迷思

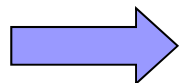
1. 金融趨勢的變化不瞭解
  - ①景氣
  - ②節氣
  - ③事件
2. 商品的不瞭解 ( 質化分析 )
  - ①股票質化分析：a. 國家別 b. 產業別 c. 現金比重
  - ②債券質化分析：a. 債信評等 b. 國家別
3. 投資人面對錯誤的資訊
  - ①搜集資訊錯誤
  - ②解讀資訊錯誤
  - ③儲存資訊錯誤

# 2000年後全球委外代工趨勢形成

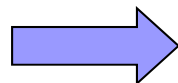


# 全球股、債、匯投資邏輯架構

總經



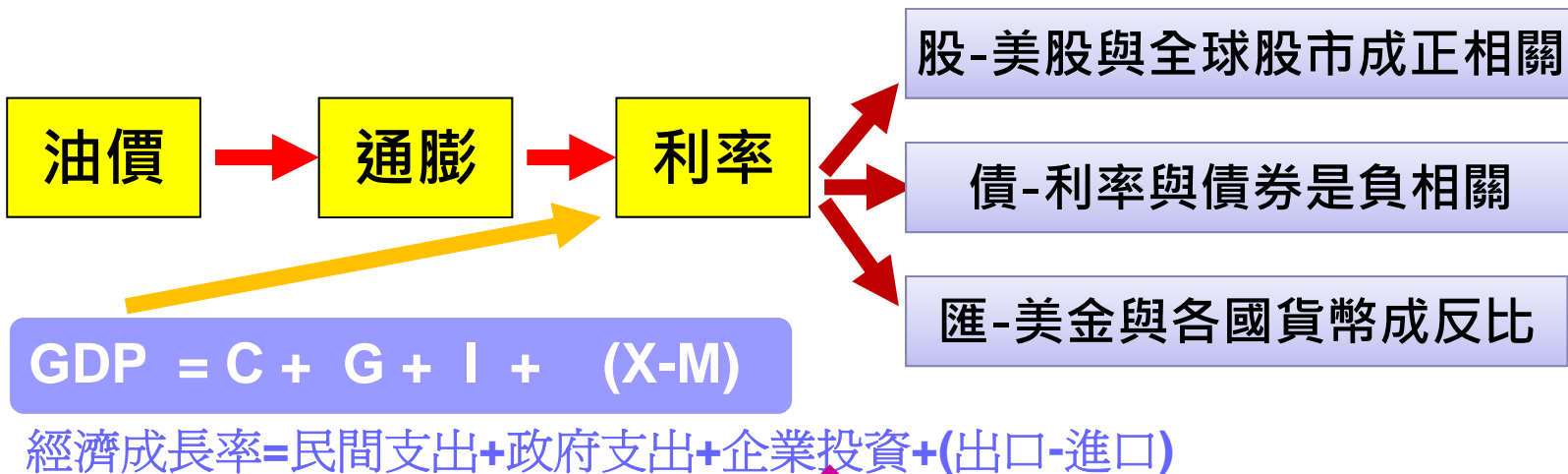
個經



全球股債匯

(台、馬、泰、印度..)

美國的經濟和利率



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

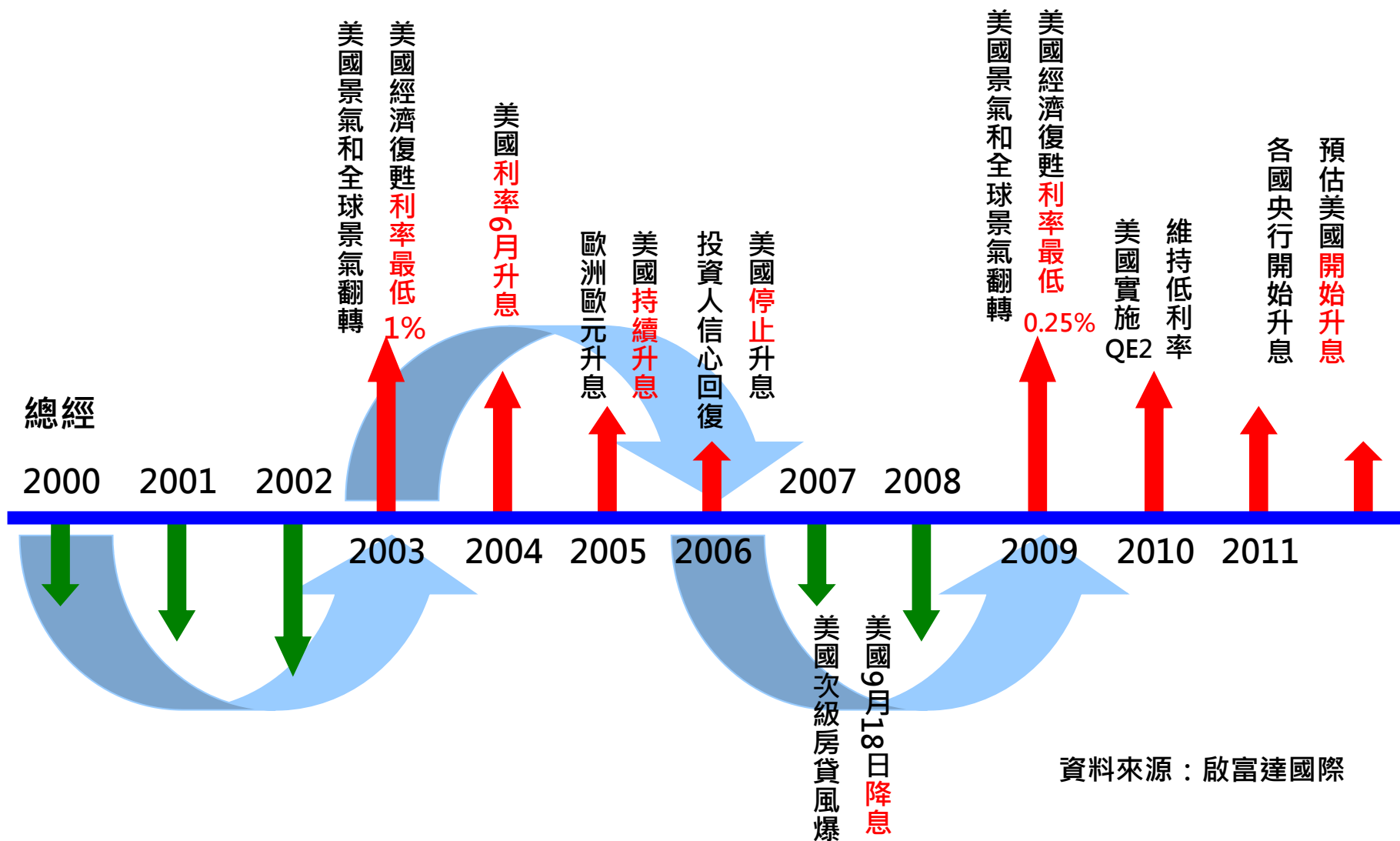
1. 營建許可
2. 新屋開工
3. 新屋銷售
4. 成屋銷售
5. NAHB

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

資料來源:啟富達國際

# 全球經濟和利率的重要性

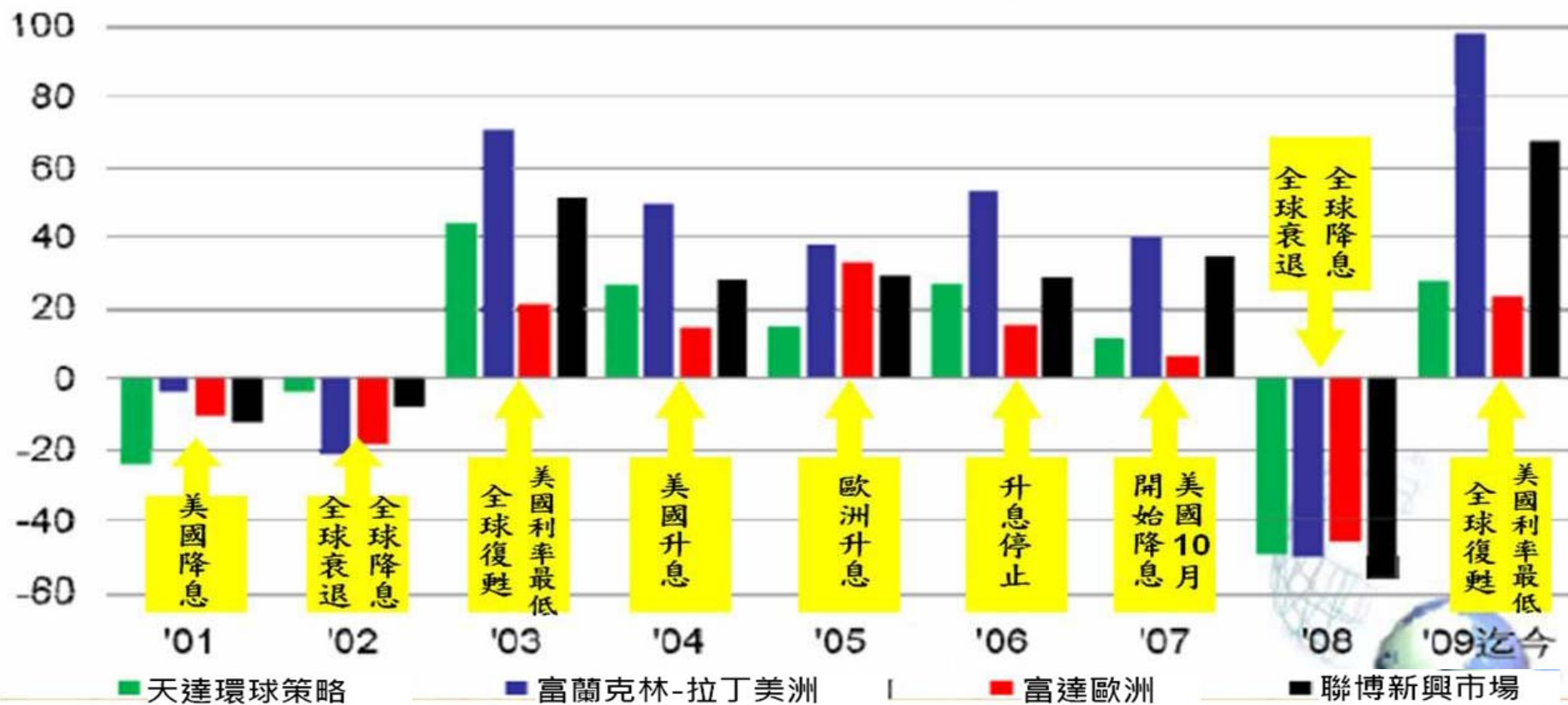


資料來源：啟富達國際



# 股市都是齊漲齊跌，只有波動大小不同

## 單年度報酬率

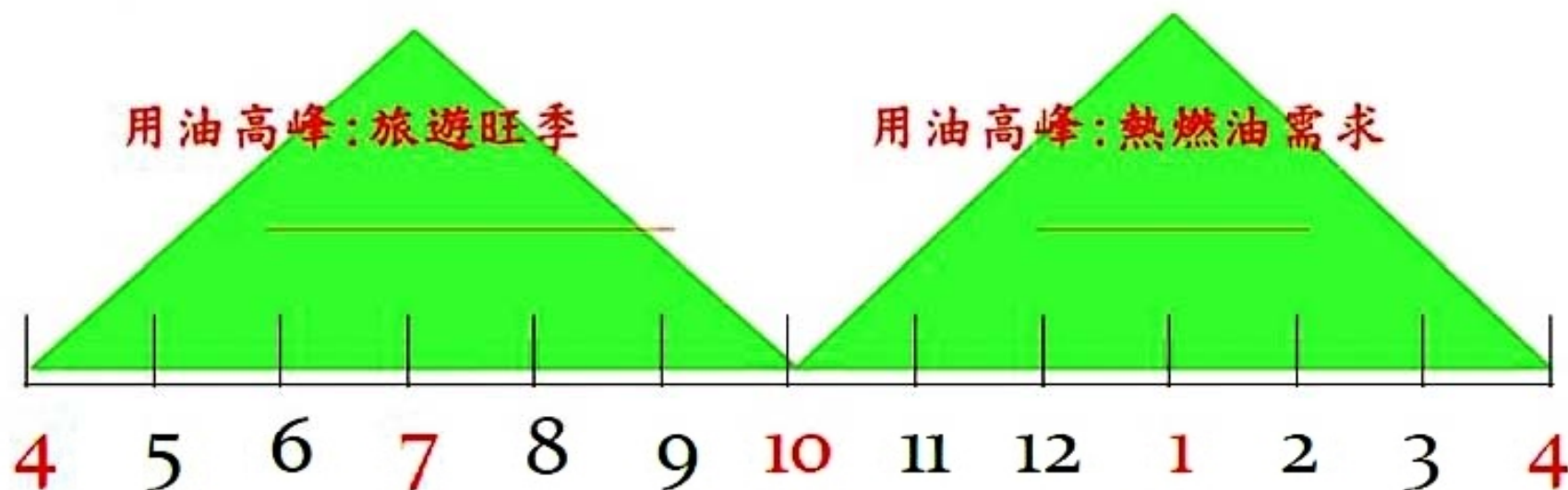


資料來源: 啟富經國際公司

# 節氣 邏輯架構

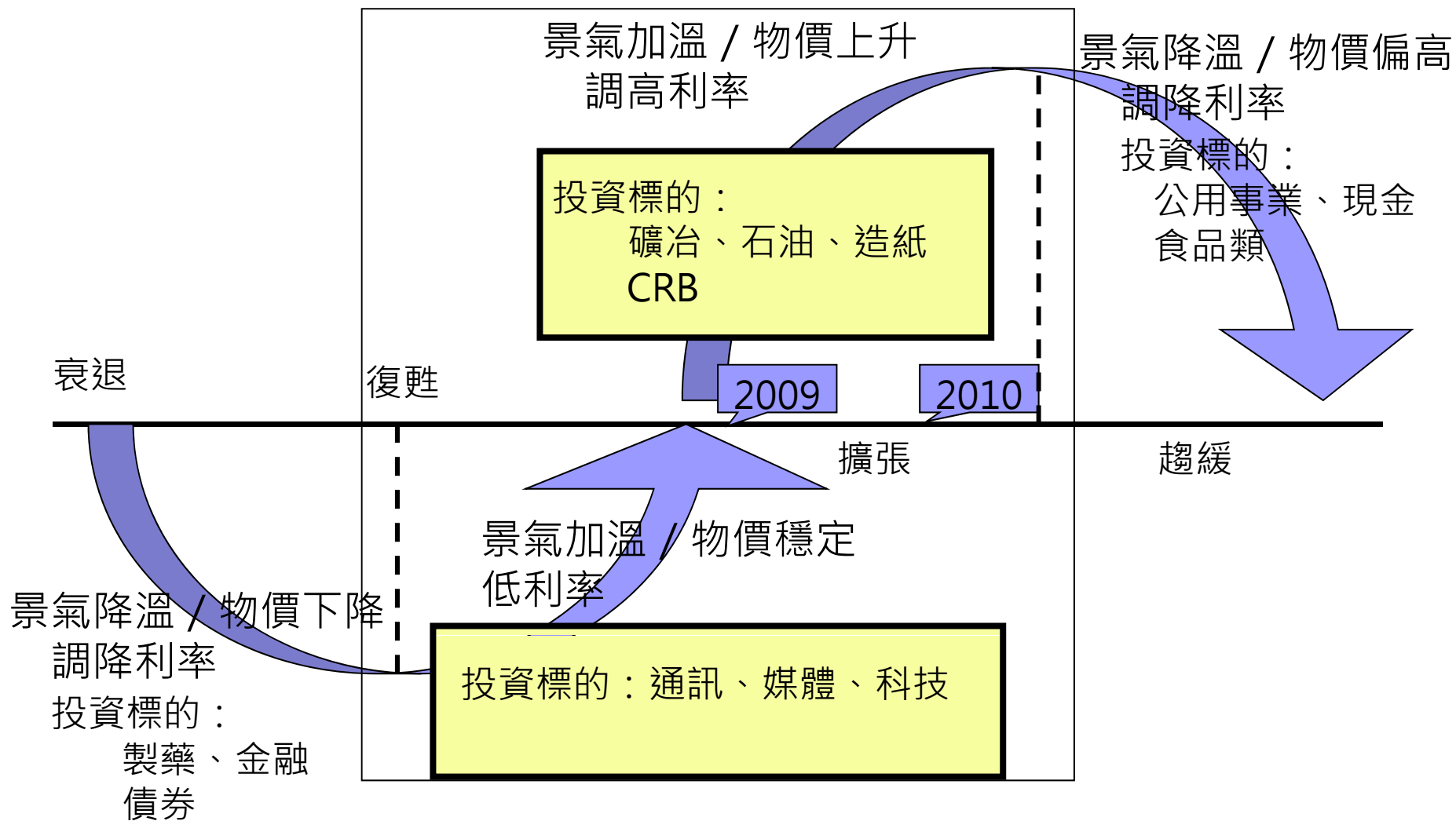
## 美國時序

- 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

# 15•景氣循環的投資策略



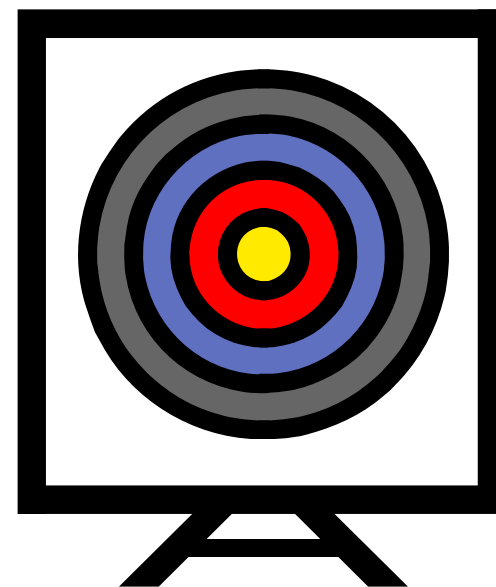


# 16•窮人要怎麼翻身

- 熱情加上不斷的努力
- 提前做好準備 打贏人生關鍵戰役
- 兩種方法：理財和負債管理

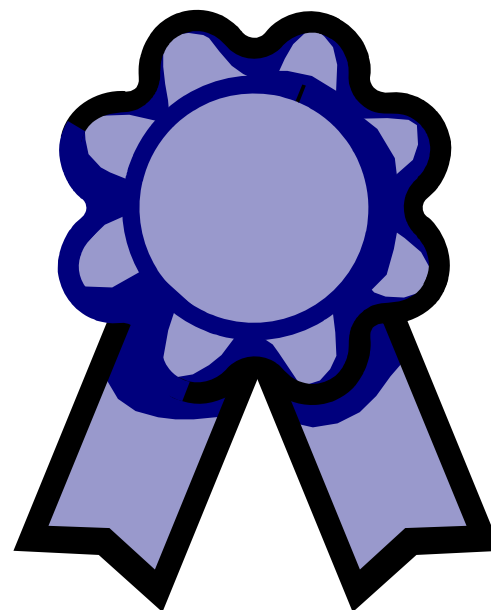
# 結語

建構自己的印  
鈔機，完成人  
生夢想



# 製作

- 盧宜君
- 楊佳欣
- 楊淑閔
- 謝依倩
- 白秀娟
- 黃秉芯
- 蘇麗娟
- 黃君達
- 江美惠
- 張譯尹
- 羅鳳英
- 趙震宇
- 黃瓊儀



指導老師：李建平，趙靜芬