

投資理財面面觀

啟富達中階課程第三組報告

組長：許致豪

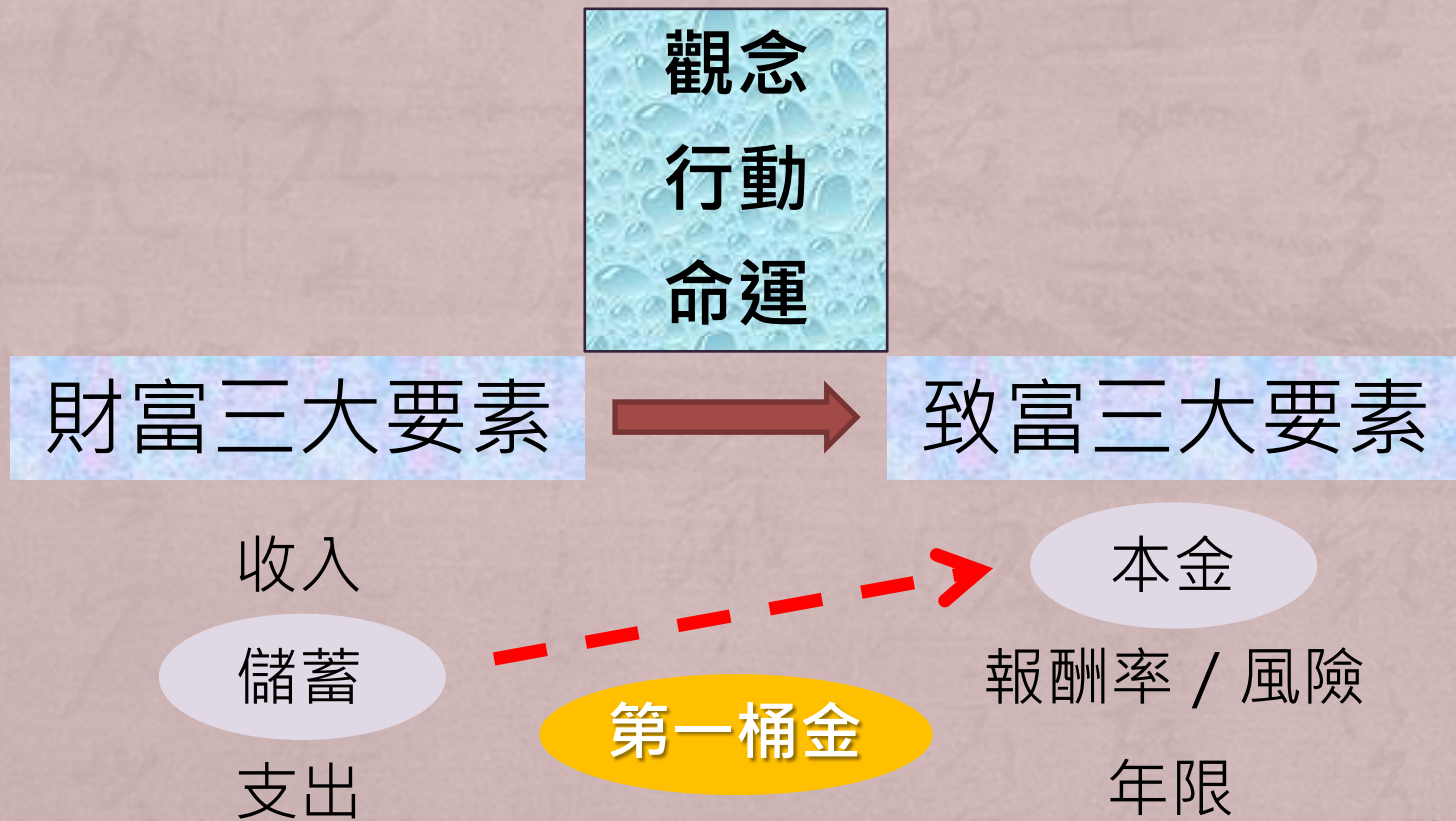
組員：陳佩雯、王麗華、王惠敏、李美玲、池春蘭
陳碧玉、王雅蘭、陳郁瑄、劉政韋、戴麗凰

大綱

- + 觀念 & 邏輯
- + 金融趨勢研判能力
- + 分析（案例說明：明年市場配置）
- + 組合商品 & 策略
- + 總結

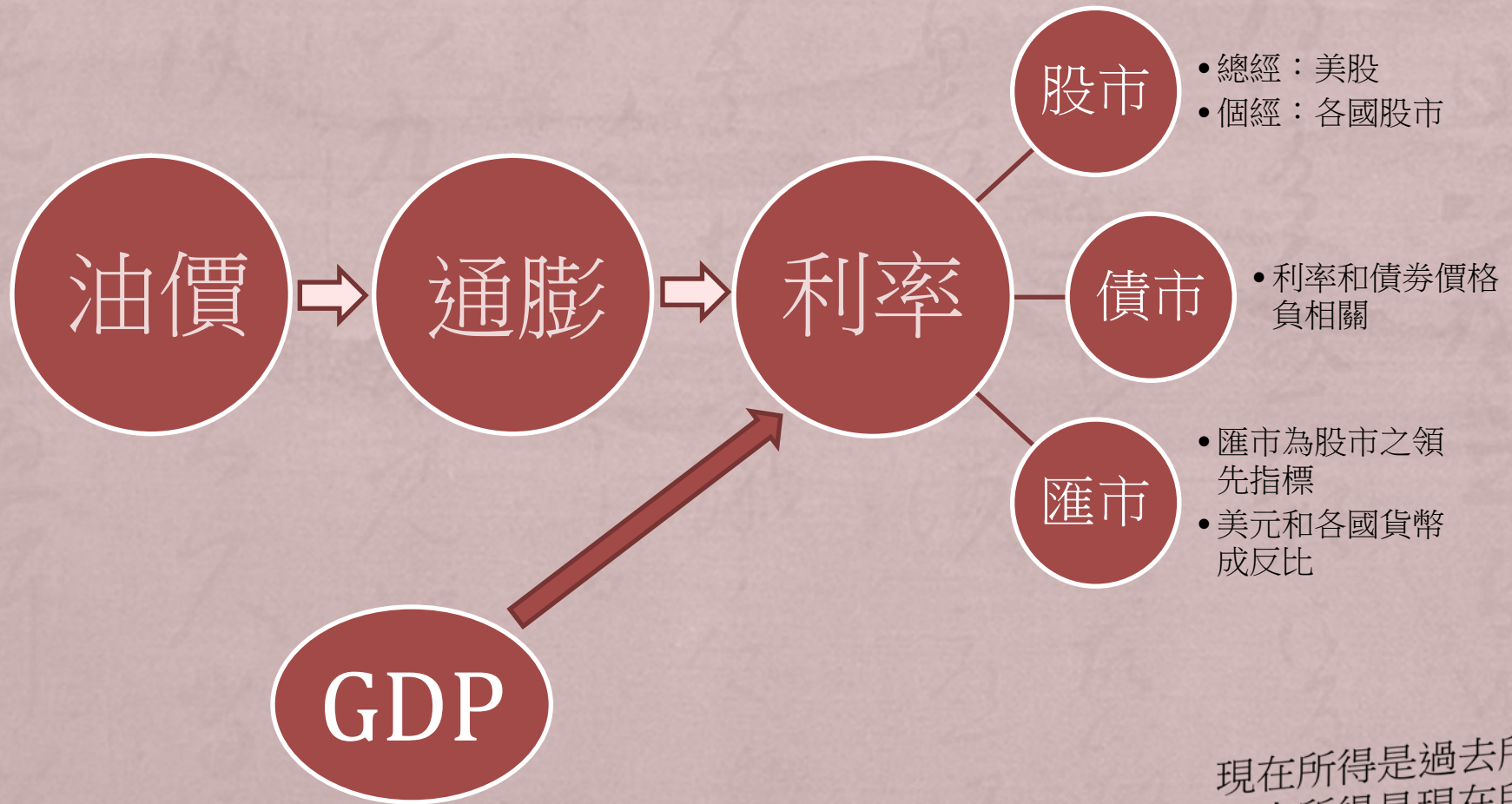
觀念 & 邏輯

成功致富的三大要素



正確投資比辛苦工作更重要
規劃省錢比拼命賺錢更重要
啟富達國際 李建平

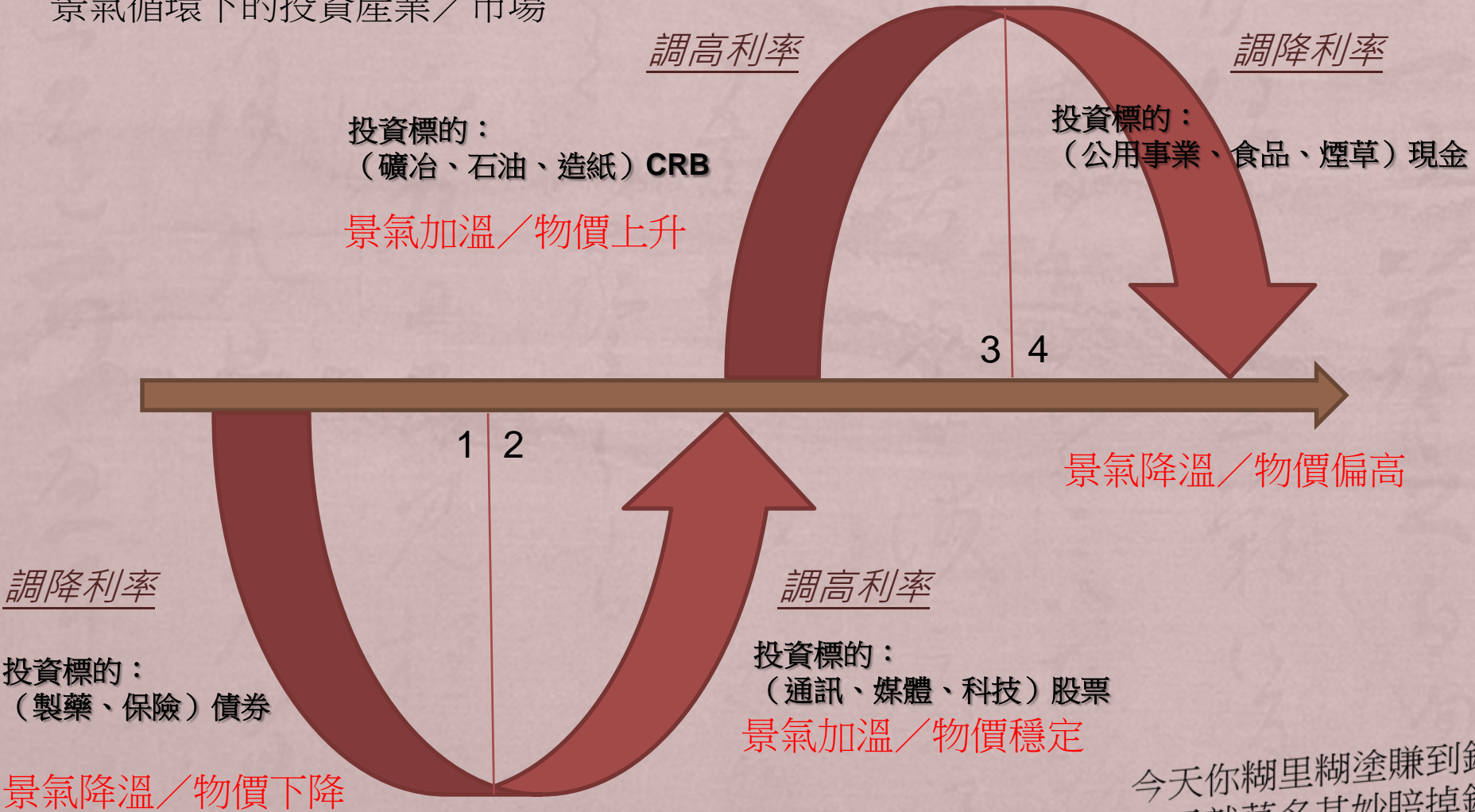
觀念 & 邏輯



現在所得是過去所造
未來所得是現在所做
啟富達國際 李建平

觀念 & 邏輯【景氣循環】

景氣循環下的投資產業／市場

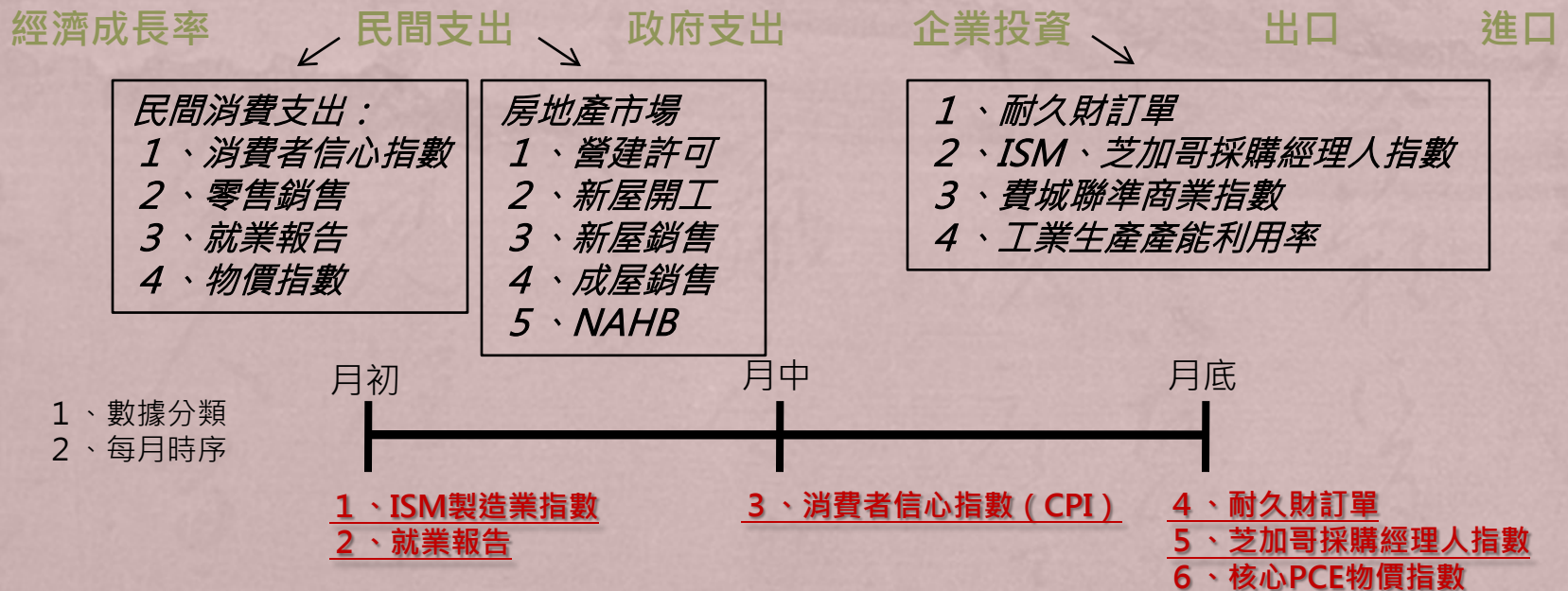


今天你糊里糊塗賺到錢
改天就莫名其妙賠掉錢
啟富達國際 李建平

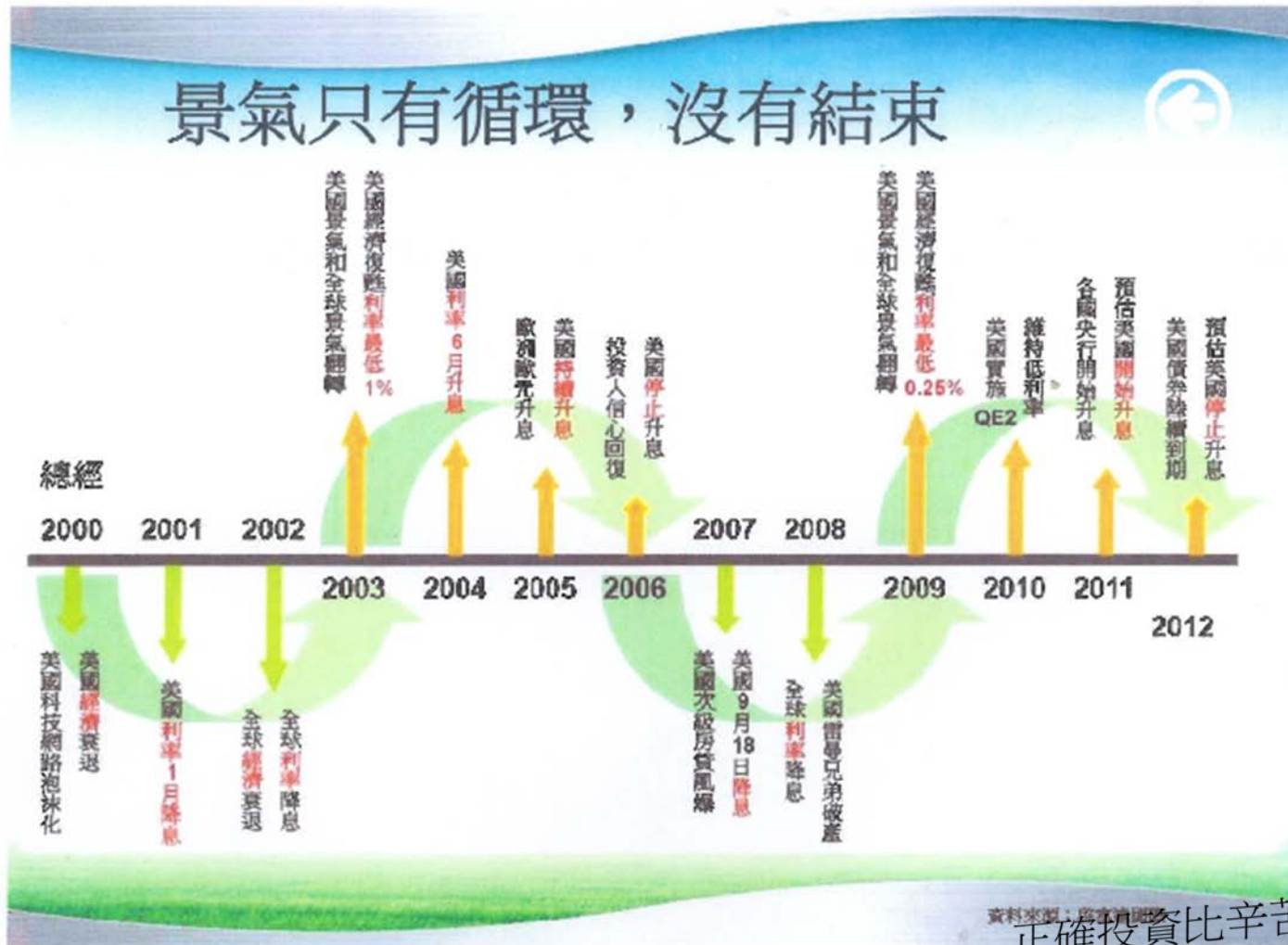
觀念 & 邏輯【景氣循環】

WMA邏輯架構：各國股市觀察的三大面向
幕後推手：貨幣政策 / 財政政策

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



觀念 & 邏輯【景氣循環】



資料來源：啟富達國際

正確投資比辛苦工作更重要
 規劃省錢比拼命賺錢更重要
 啟富達國際 李建平

金融趨勢研判能力 - 觀念

+ 1. 股市的買（賣）是**預期**

→ 股市領先景氣早 3 - 6 個月

+ 2. 匯市是股市的領先指標

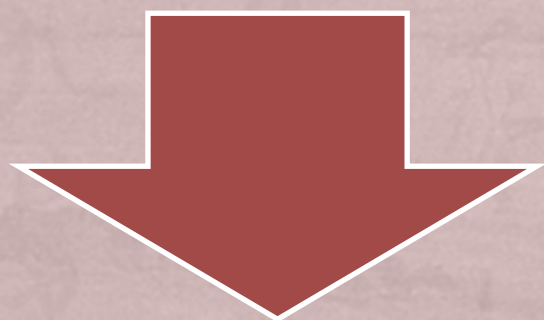
→ **匯市見頂，股市見高**

+ 3. **技術面領先資訊面**

→ 今日的型態，明日的行情，後天的新聞

金融趨勢研判能力 - 邏輯

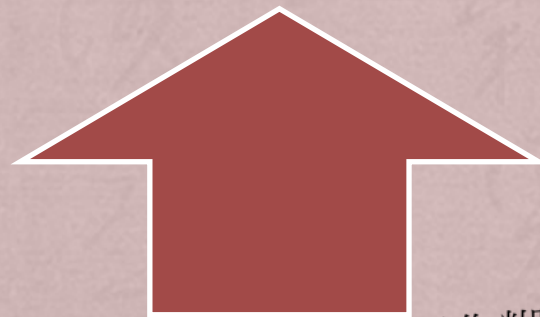
漲跌有原因 進退有依據



美
元



- 1、非美貨幣 (EX : 台幣)
- 2、原物料 (CRB)
- 3、計價商品 (EX : 石油、天然氣)



今天你糊里糊塗賺到錢
改天就莫名其妙賠掉錢
啟富達國際 李建平

金融趨勢研判能力 - 方法

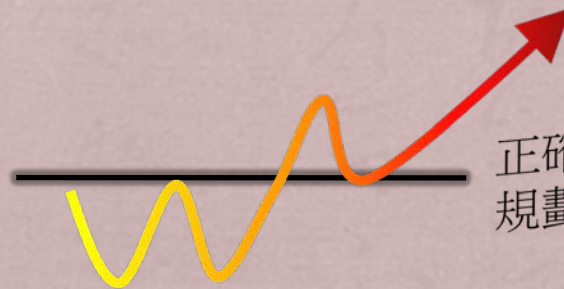
一、點線面

+ 點

- 1、股市的**高點** (**低點**)
- 2、KD值：**80** (**20**) RSI值：**70** (**30**)

+ 線

- 1、型態學：趨勢、壓力、支撐 (判斷未來)
- 2、均線 (投資人平均成本)：
 - 20日線 (月線)
 - 60日線 (季線)
 - 260日線 (年線)



正確投資比辛苦工作更重要
規劃省錢比拼命賺錢更重要
啟富達國際 李建平

金融趨勢研判能力 - 方法

+ 面

DIF & MACD (一個波段的漲跌幅)

二、買進 (賣出) 訊號

+ 1、股價**突破** (**跌破**) 型態

+ 2、股價**站上** (**跌破**) 20日均線

+ 3、D I F **突破** (**跌破**) M A C D

金融趨勢研判能力 - 方法

三、找壓力 / 支撐

+ 1、黃金切割率

(0.618/0.5/0.382)

+ 2、百分比試算法

EX：前波段高點/頸線 = 頸線/X X=ANS

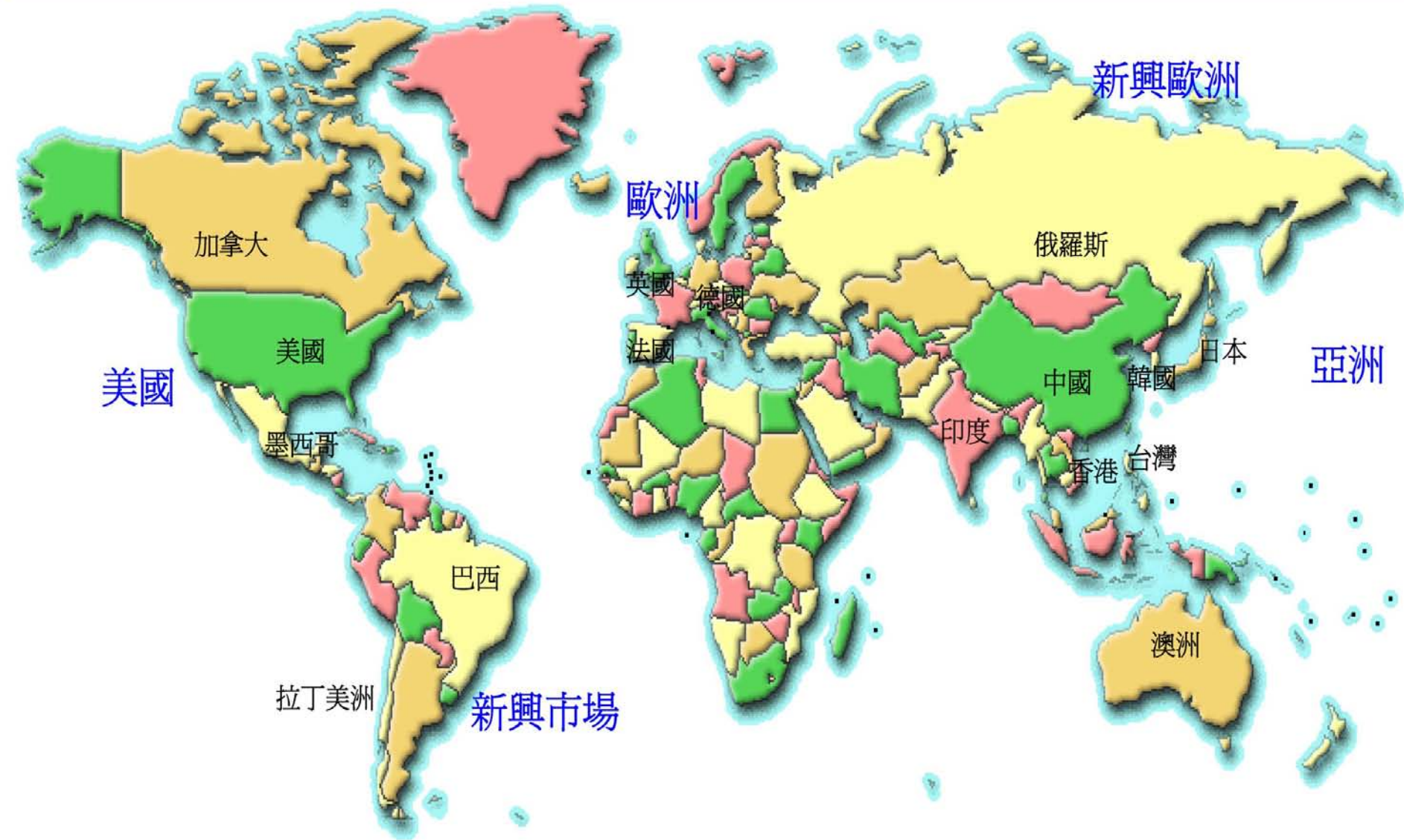
+ 3、前波段高低點

+ 4、均線

世界是平的

資料來源：啟富達國際

投資先認識世界-全球金融市場圖表



2012上半年市場配置

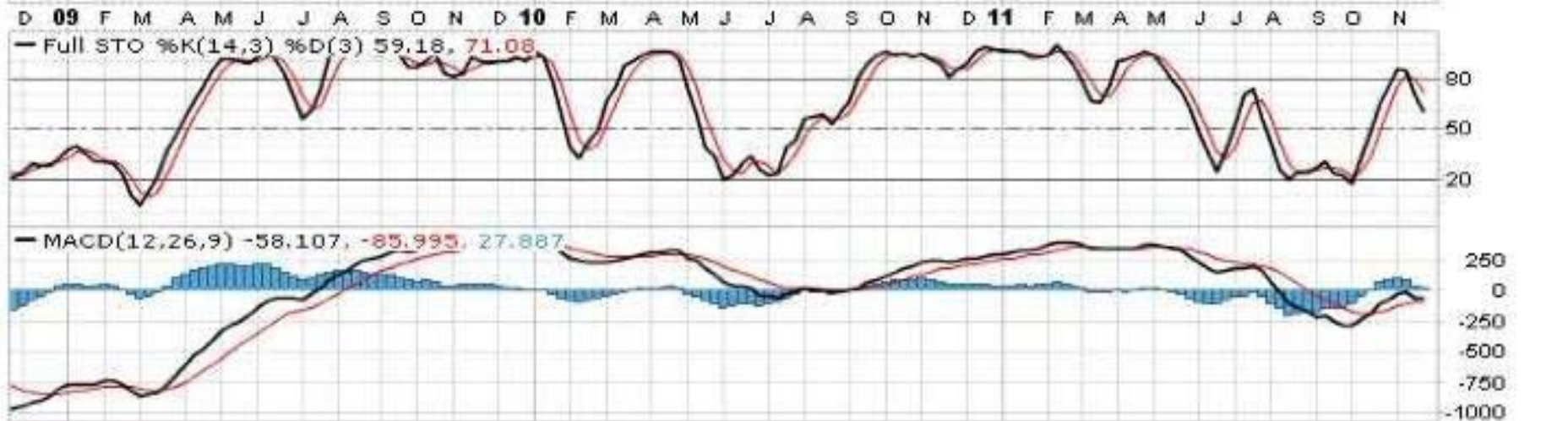
漲跌有原因，進退有依據

正確投資比辛苦工作更重要
規劃省錢比拼命賺錢更重要
啟富達國際 李建平

道瓊工業指數三年週線

Open: **11232.47** Ask: **0.00** P/E:
 High: **11562.10** Ask Size: EPS:
 Low: **11232.16** Bid: **0.00** Last:
 Prev Close: **11231.78** Bid Size: VWAP: **11504.27**

Monday 28-Nov-2011
 ▲ **+2.59%**
 Chg: **+291.23**
 Last: **11523.01**
 Volume: **892,454,208**



2012的風險&機會

歐豬五國債務總額及到期月份						
月份	希臘	愛爾蘭	西班牙	義大利	葡萄牙	總額
負債總額(單位:百萬歐元)						
	329351	147988	641802	1842826	161257	3123224
到期債務金額(單位:百萬歐元)						
11-Nov	3300	4400	7200	30000	3500	48400
11-Dec	10000	0	10538	13000	400	33938
12-Jan	1500	0	7500	15000	2000	26000
12-Feb	500	0	12500	52000	1900	66900
12-Mar	14200	5500	6000	35000	1600	62300
12-Apr	0	0	20000	36000	0	56000
12-May	8200	0	7500	7000	0	22700
12-Jun	250	0	6000	8000	10000	24250
12-Jul	0	0	20000	25000	1000	46000
12-Aug	7800	0	7500	18000	300	33600
12-Sep	100	0	2500	10000	0	12600
12-Oct	0	0	24000	20000	0	44000
12-Nov	0	0	0	13000	0	13000
12-Dec	0	0	2000	30000	1600	33600

債務高峰期。
2至4月

\$INDU (Dow Jones Industrial Average) INDX

© StockCharts.com

Monday 28-Nov-2011

▲ +2.59%

Chg: +291.23

Last: 11523.01

Volume: 892,454,208

Open: 11232.47 Ask: 0.00 P/E: **道瓊工業指數三年週線**

High: 11562.10 Ask Size: EPS:

Low: 11232.16 Bid: 0.00 Last:

Prev Close: 11231.78 Bid Size: VWAP: 11504.27



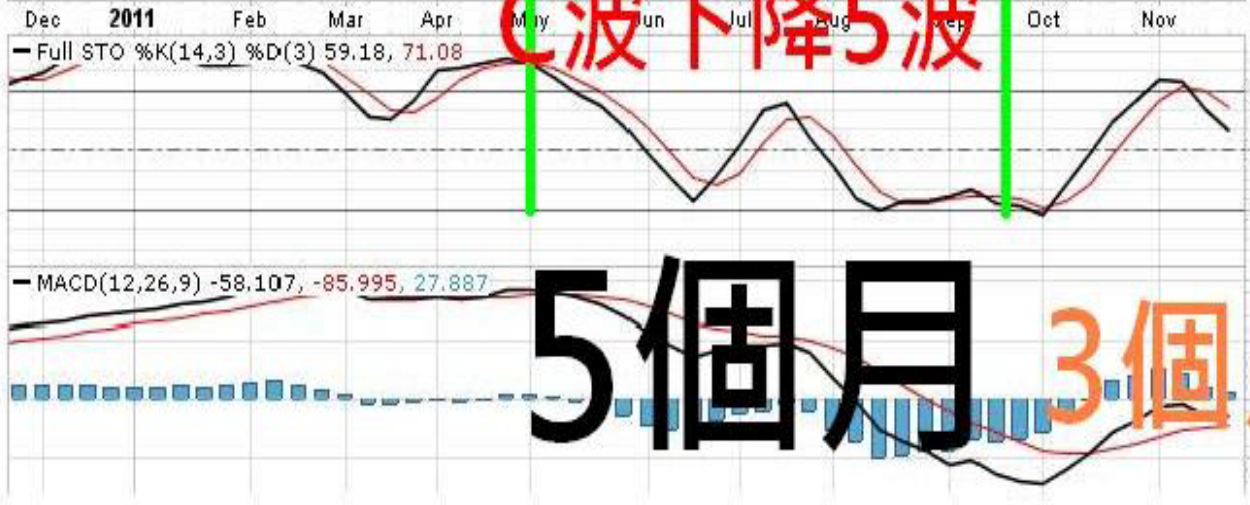
C波下降5波

5個月

3個月

5個月

2~4月
1800億
歐債引爆



組合商品 & 策略

+ 空頭佈局 Q & A :

- 1、避開風險性資產（股票、股票型基金《**新興市場債**或**高收益債券**型基金》、期貨、房地產）
- 2、穩健型客戶建議將部份資產移轉至傳統型儲蓄保險。
- 3、定存族客戶風險接受度低，建議移轉至躉繳型儲蓄保險。

組合商品 & 策略

+ 已有投資型保單之客戶

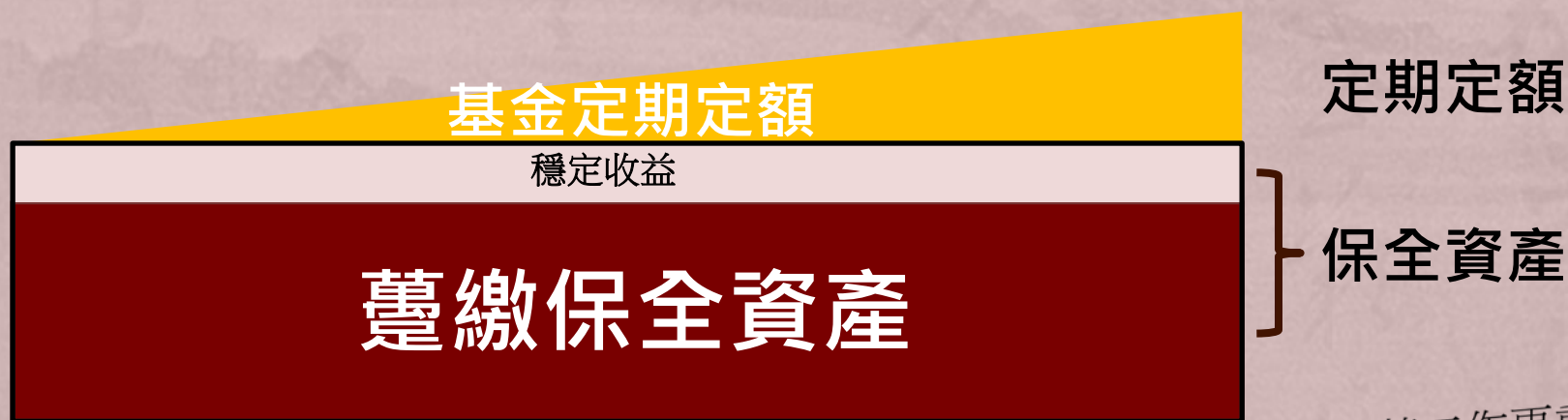
- 1、建議於 101 年 1 月份將原有基金標的移轉至 **債券型基金** 或 **貨幣型基金** (**柏瑞巨輪債券基金** 或 **瑞銀美元基金**)
- 2、定期定額月扣標的持續加碼波動幅度大之標的 (**新興市場股票型基金** 或 **原物料相關基金**)
- 3、等待 101 年 5、6 月的低檔佈局買進

組合商品 & 策略

+ 定存族（保全資產）：

1、定期定額 + 躉繳式保單

→ 定期定額穩健投資，躉繳保單保全資產。



正確投資比辛苦工作更重要
規劃省錢比拼命賺錢更重要
啟富達國際 李建平

組合商品 & 策略

+ 穩健型客戶（資產成長）：

1、定期定額 + 美元計價儲蓄型保險

→ 定期定額累積單位，美元保單利匯雙收。



現在所得是過去所造
未來所得是現在所做
啟富達國際 李建平

組合商品 & 策略

+ 穩健型客戶（資產成長）：

1、定期定額 + 單筆投資 + 美元計價儲蓄型保險

→ 定期定額累積單位，等待機會單筆投資，美元保單強力後盾。



今天你糊里糊塗賺到錢
改天就莫名其妙賠掉錢
啟富達國際 李建平

結論

Knowledge



豐富的知識

Attitude



認真的態度

Skill



累積的實力

Habit



良好的習慣

正確投資比辛苦工作更重要
規劃省錢比拼命賺錢更重要
啟富達國際 李建平

工作收入不會致富 致富關鍵在正確投資理財

第三組全員

感謝建平老師與靜芬老師指導

現在所得是過去所造
未來所得是現在所做
啟富達國際 李建平