

# 啟富達101/02/23 中階班第五組報告



啟動財富一生的達人

ENRICH YOUR FUTURE~

\*指導老師:李建平老師,趙靜芬老師

\*組員:陳紅美,黃明珠,郭姿吟,陳德謙,陳致領,蔡嘉芸,鄭凱鴻,鄭麗玲,袁愛齡,陳正偉



---

## □ 1. 理財觀念

(P.1-6)

正確理財投資比辛苦工作重要!

## □ 2. 投資邏輯

(P.7-11)

進退有依據;漲跌有原因!

## □ 3. 金融趨勢

(P.12-19)

景氣,節氣,事件

## □ 4. 商品介紹

(P.20-25)

股市&債券的投資策略

---

# 理財觀念

---



正確理財投資比辛苦工作重要!

---

# 腦袋 VS. 口袋

## 成功致富三要素



1. **態度**… 決定勝負！  
別成為三等人  
(等下班. 等發薪. 等退休)

2. **執行力**… 你不理財；

財不理你！

3. **命運**…

今日所得=過去所做  
今日所做=未來所得

## 致富的五大阻礙



1. **懶惰**
2. **恐懼**
3. **自負**
4. **不良習慣**
5. **憤世忌俗**

觀念一改命運不同；  
視野已勝身價天成！ 平語錄.

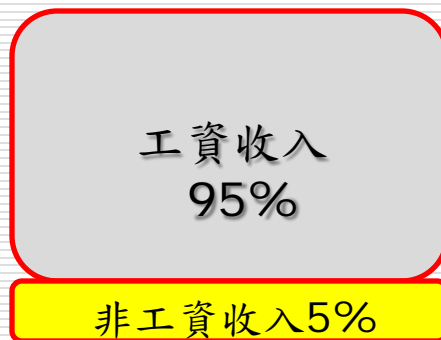


資料來源:啟富達國際

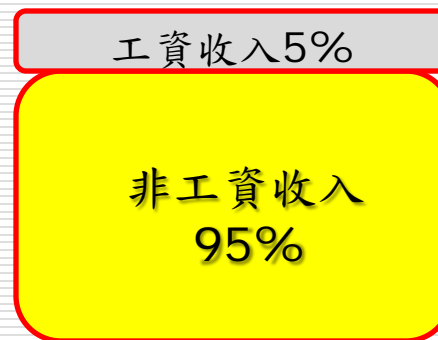


## 正確理財投資比辛苦工作重要

- 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
- 這輩子工作總時數：8小時x5天x52週x30年=62400小時
- 若時薪100元/月薪24000元，你一輩子賺624萬
- 若時薪150元/月薪36000元，你一輩子賺936萬
- 若時薪200元/月薪48000元，你一輩子賺1248萬



M型窮人辛苦工作

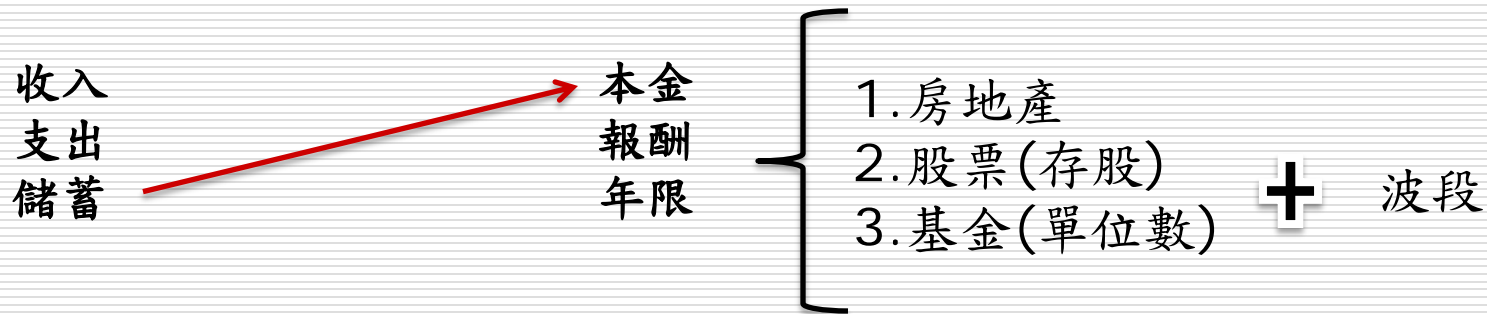
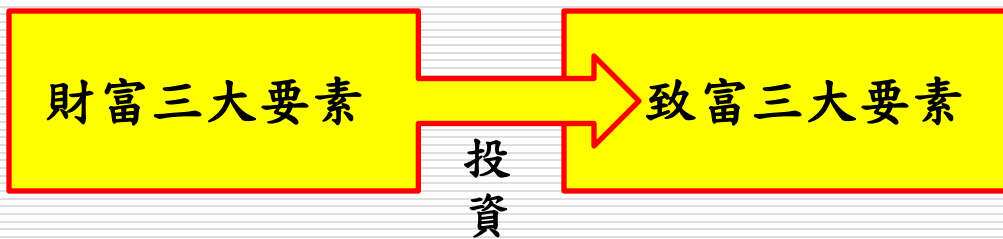


M型富人有錢有閒

資料來源:啟富達國際



# 工作收入 VS. 投資收入



~開源需人助; 節流需自助~

~理財不能一夕致富; 但可以幫您預約一生的財富~

平語錄

# 通膨...CPI

消費者物價指數(Consumer Price Index)



觀察總體CPI指數.核心CPI指數及重要民生物資CPI\_cfd指數三者的走勢(圖一)可以清楚的看到,2011年10月重要民生物資CPI\_cfd指數達132.38,期漲幅程度遠遠高於政府公告的總體CPI指數107.76

進一步觀察這三種物價指數各月年增率的歷史走勢圖(圖二),在2011年10月的CPI\_cfd指數年增率3.97%遠高於CPI年增率1.22%及核心CPI年增率1.49%,此外,早在2008年7月時,當時油價創下每桶147美元時,CPI指數年增率已達5.81%,而CPI\_cfd指數年增率更是高達10.95%

<圖一>三種物價指數歷史走勢圖



資料來源:主計處/啟富達國際研究團隊整理

<圖二>三種物價指數年增率走勢圖-



資料來源:主計處/啟富達國際研究團隊整理





# “時間”是看不見的機會成本

上帝很公平，

給每個人每天24小時...

多數人卻把時間越存越薄！

大家常常忽略了... “看不見的機會成本”

導致最後用寶貴的光陰去換取低價值的

“殺時間” 循環 ~

工作與投資都必須~掌握抗通膨~具備邏輯

<圖三>平均薪資年漲幅與平均物價年漲幅  
-2005~2010



資料來源:主計處/啟富達國際研究團隊整理

表四: 薪資水準與物價指數比較表

年份	平均薪資(元)	CPI 總指數	CPI_cfd 指數
2005	43163	99.51	110.16
2006	43493	100.18	111.55
2007	44414	103.52	118.65
2008	44424	104.83	125.24
2009	42176	104.57	125.15
2010	44430	105.87	127.48

資料來源:啟富達國際



# 投資邏輯

---



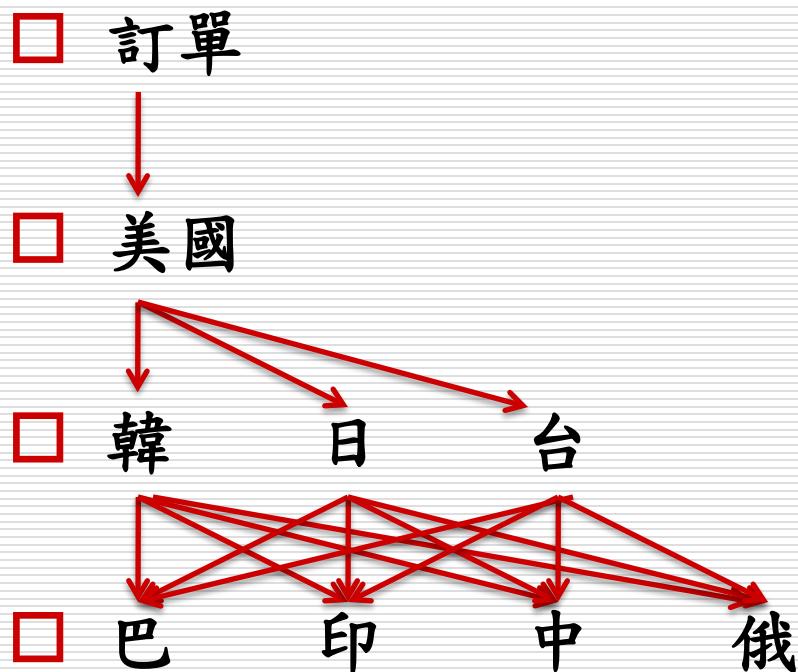
漲跌有原因;進退有依據!

---



# 投資邏輯架構

## 2000年後形成全球委外代工



## 全球股市相關係數大增

- 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

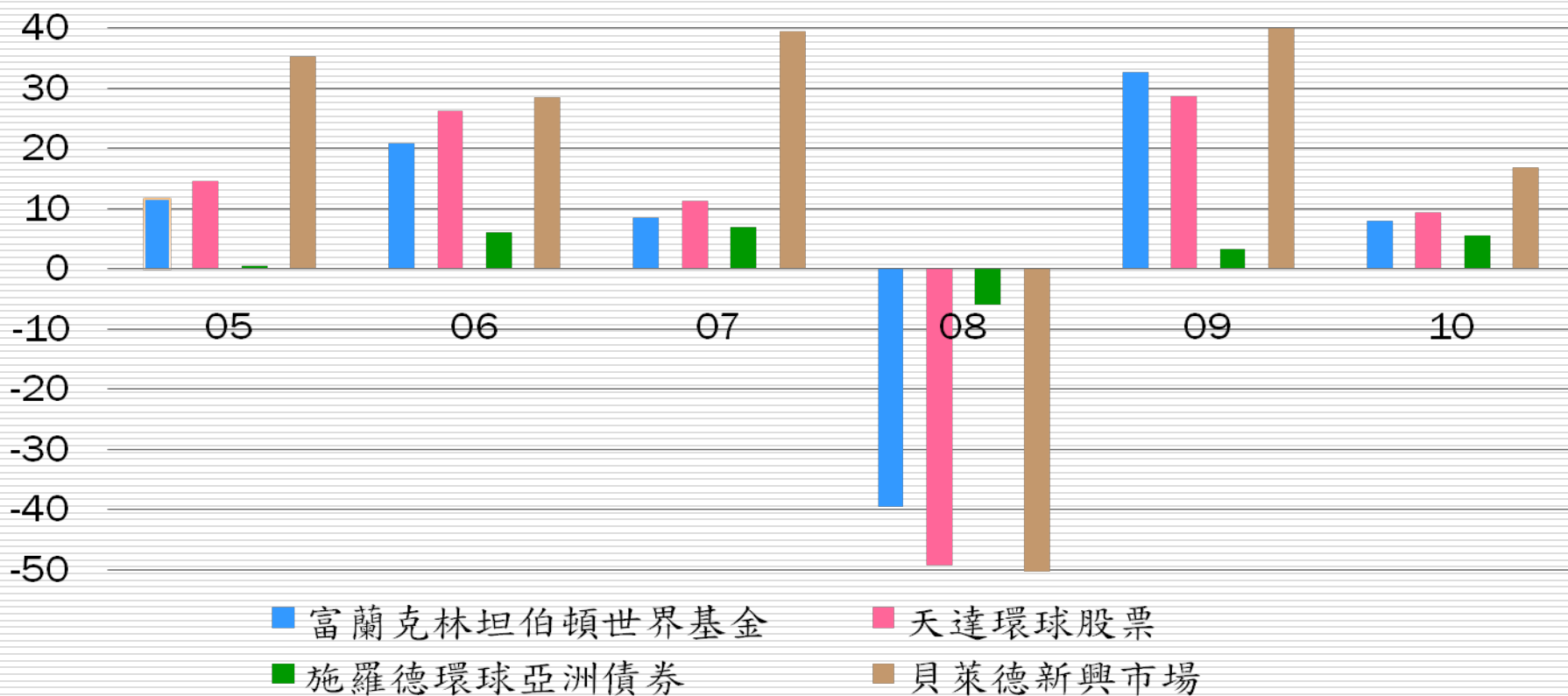
分散投資已無法有效降低風險

資料來源:啟富達國際



# 總經... 美元. 美元. 美元

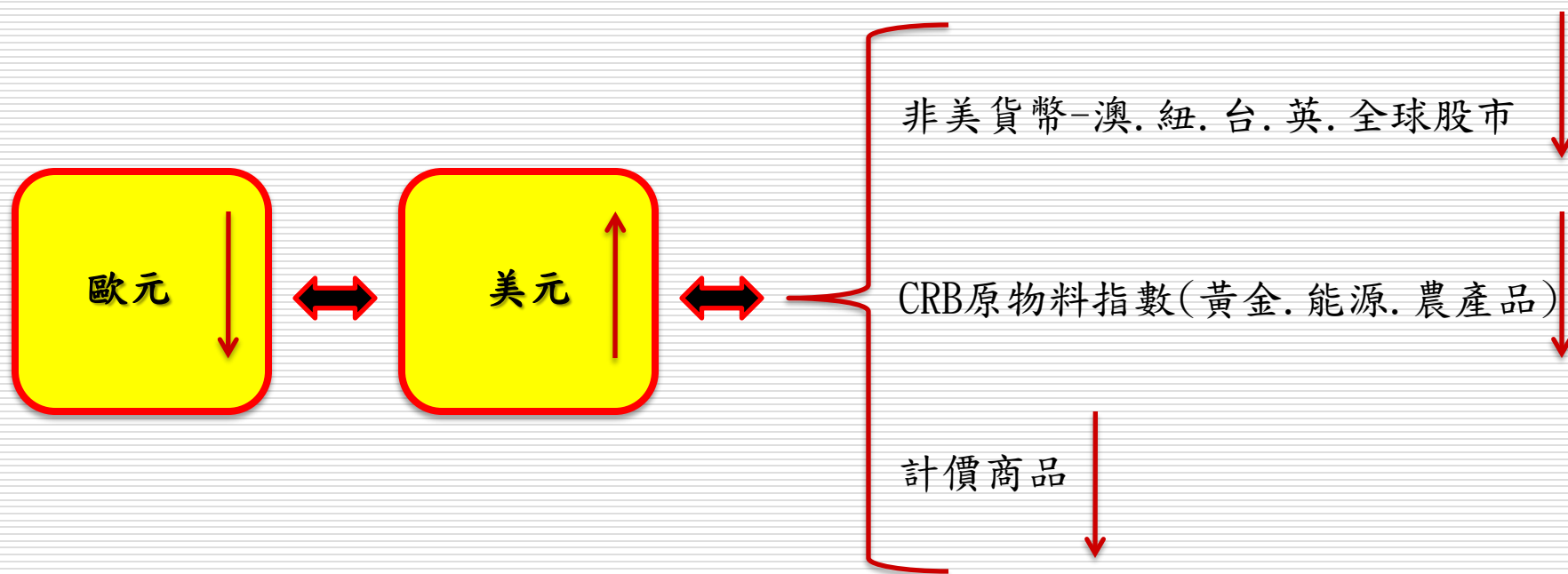
所有基金與美國市場有關，漲跌一致性，只有波動大小不同



資料來源: 啟富達國際



# 美元牽動全球市場

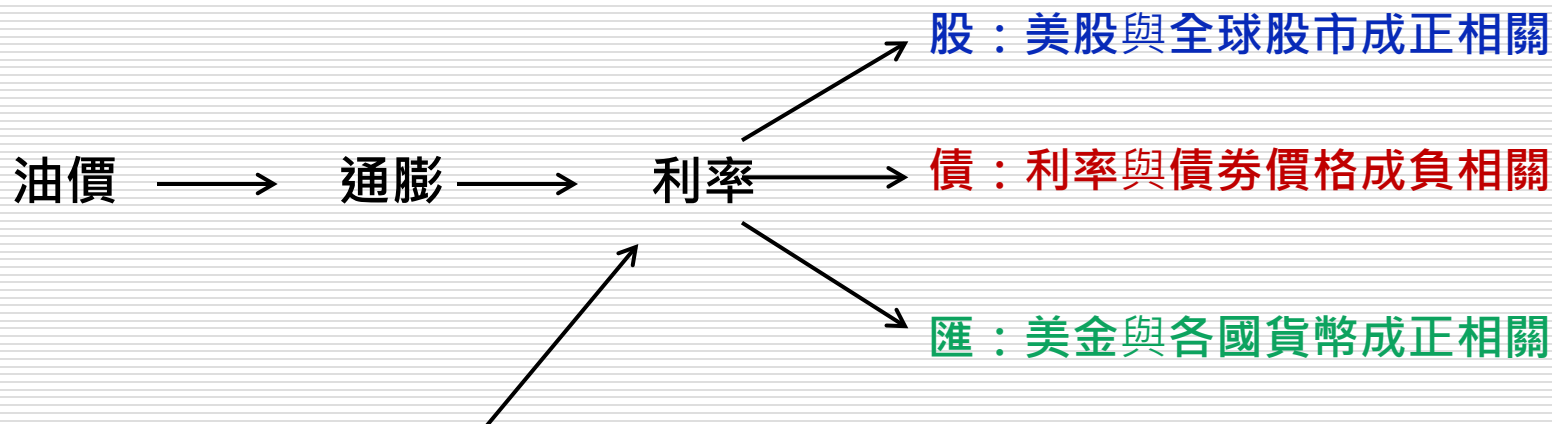




# 全球股/債/匯投資邏輯架構



美國經濟與利率



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

# 金融市場趨勢

---



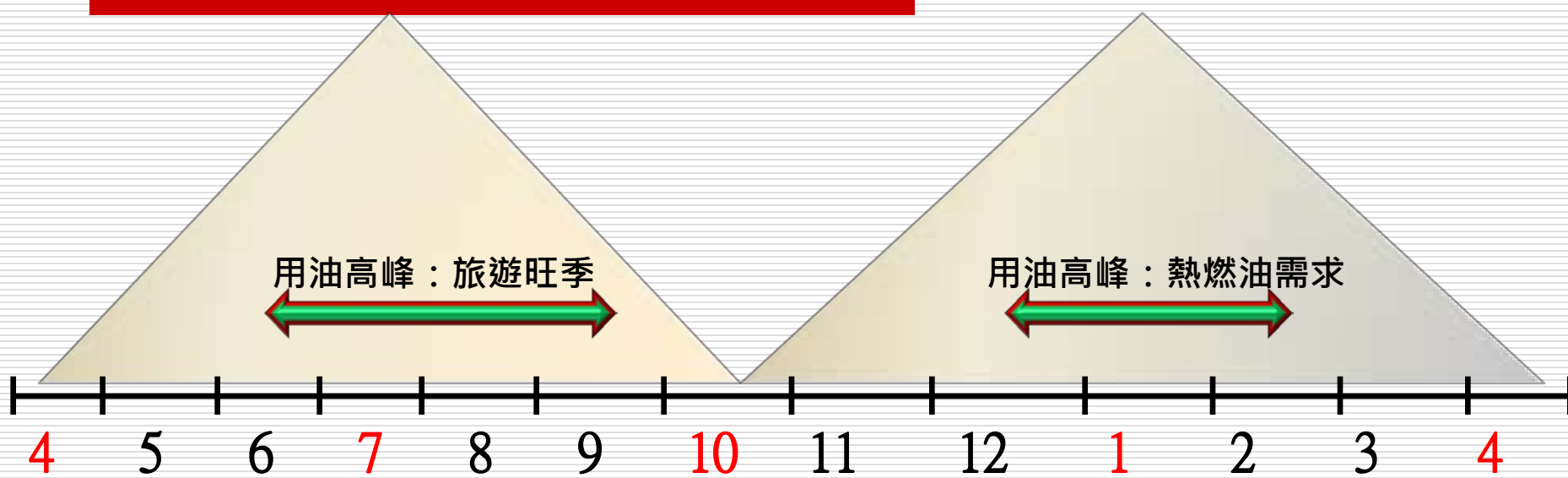
景氣, 節氣, 事件







# 節氣(美國時序)

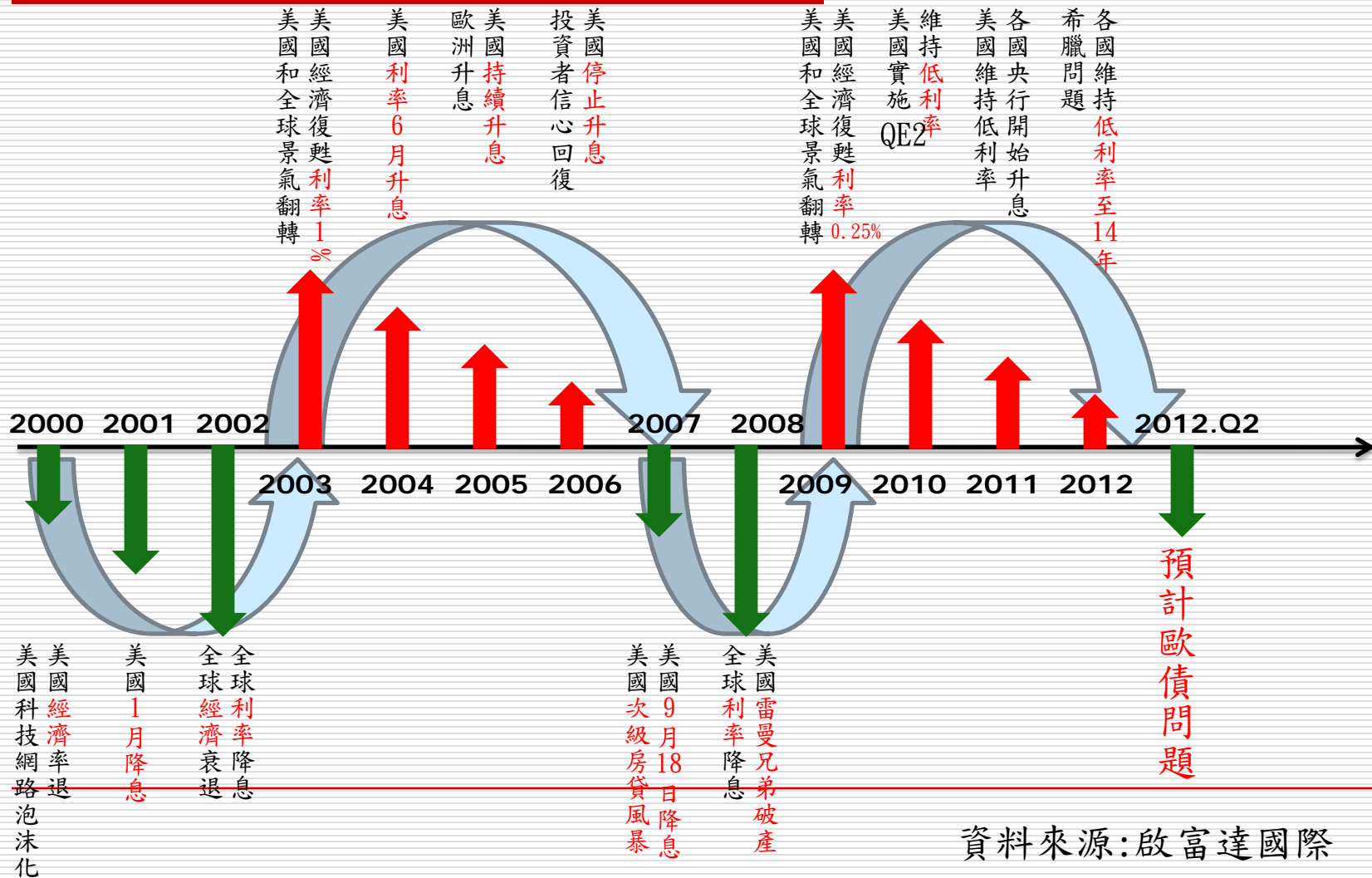


- ◆ 美國GDP/財報：1、4、7、10月 (重新檢視投資組合時機)
- ◆ 油價高峰期及空窗期
- ◆ 電子業的淡季(Q2)、旺季(Q4)

資料來源：啟富達國際



# 事件 (歷史可知興替)



資料來源:啟富達國際

# 投資任何事務首重“位置”

## 掌握趨勢要點

- 廉價的勞工
- 年輕的人口
- 有效能的政府
- 企業的遷移



投資買的是預期；

尋找下一個世界工廠！

人生如波浪…如何在創高峰！

平語錄

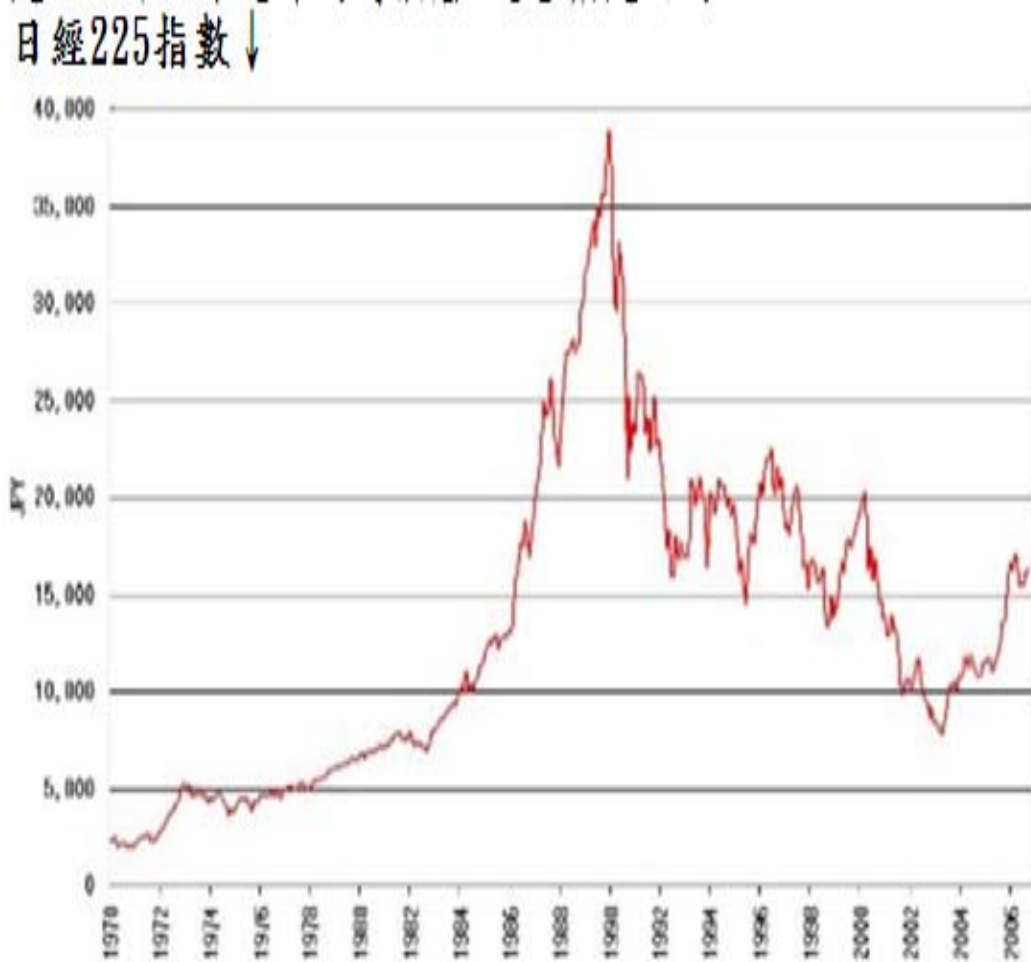


# 世界工廠

## 1950年~1970年 日本

1950年6月25日韓戰爆發給了日本絕佳的機會，大量的戰爭需求給了日本源源不絕的訂單，日本人刻苦耐勞的精神，讓日本在1950年成為第二代世界工廠！

經過30年到了1980年1月1日，當日指數收盤為6560點，足足上漲了76倍之多，這段時間如果長期投資日本的人都已經發財，此生再也不需要工作，可以過個富足的退休生活了~



資料來源:啟富達國際



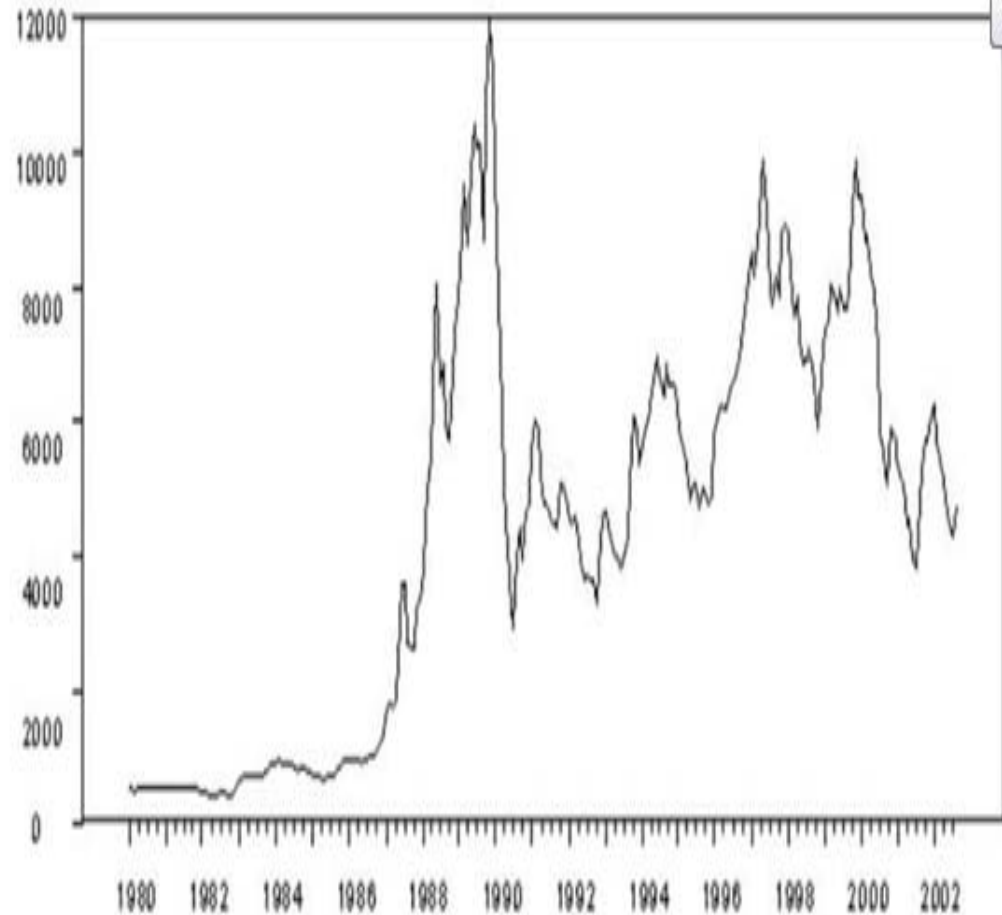
# 世界工廠

## 1970年~1990年亞洲四小龍

當工資漸漸高漲的日本不能再提供廉價的勞動力時，世界工廠的地位就轉到亞洲四小龍身上~

台灣廉價勞動力被徹底釋放，中小企業的經營模式變成台灣經濟奇蹟的驕傲~

僅僅20年的時間台灣加權指數上漲了130倍之多，也就是如果投資台灣100萬就變成1.3億回來，真的可以說躺著發財，所賺到的財富3輩子也用不完了~



資料來源:啟富達國際





# 世界工廠

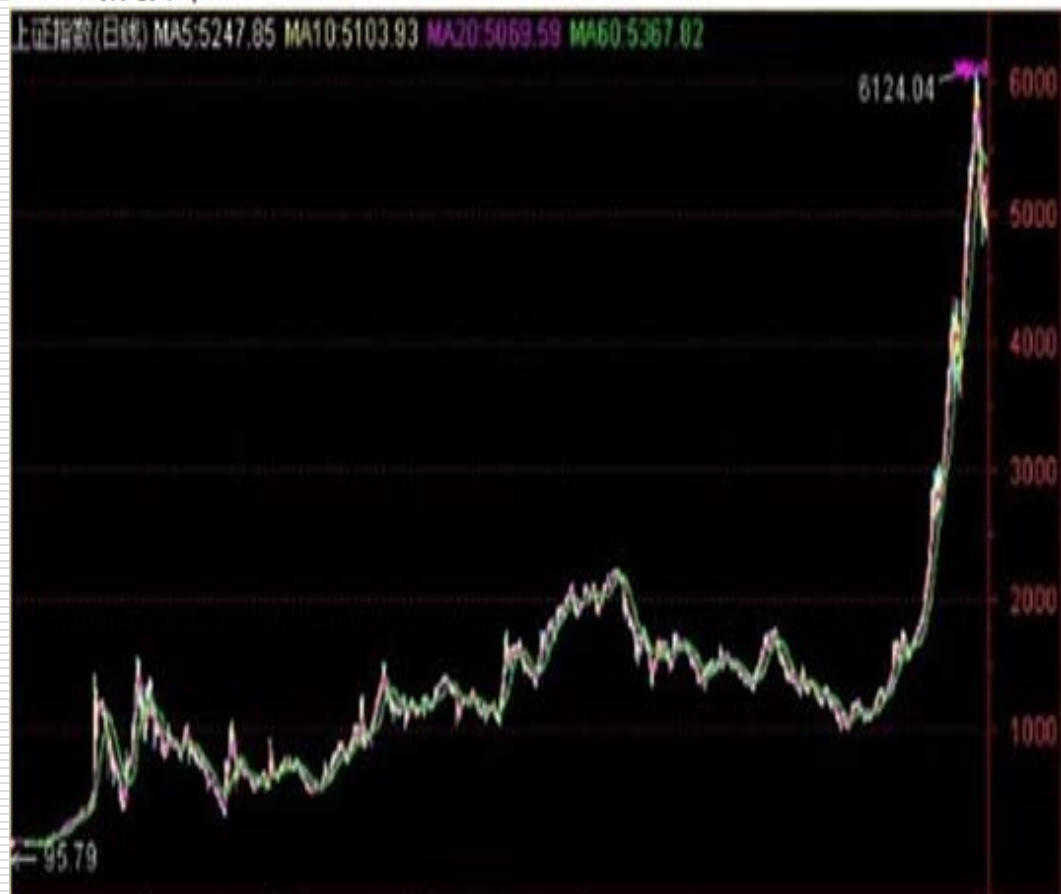
1990年~2012年 中國

鄧小平的改革開放讓中國數億的廉價勞動力傾巢而出，使中國經濟高速成長~

1990年的低點在95.79點，而2007年的點則在6142點，這20年中如果投資中國股市你也發財了~  
有多達64倍之多的漲幅~

2012年~?年 世界工廠??  
如果我們是先找到世界工廠進行投資，下一個世代的巴菲特搞不好就此誕生~!

上證指數↓



資料來源:啟富達國際

# 股市, 債券的投資策略

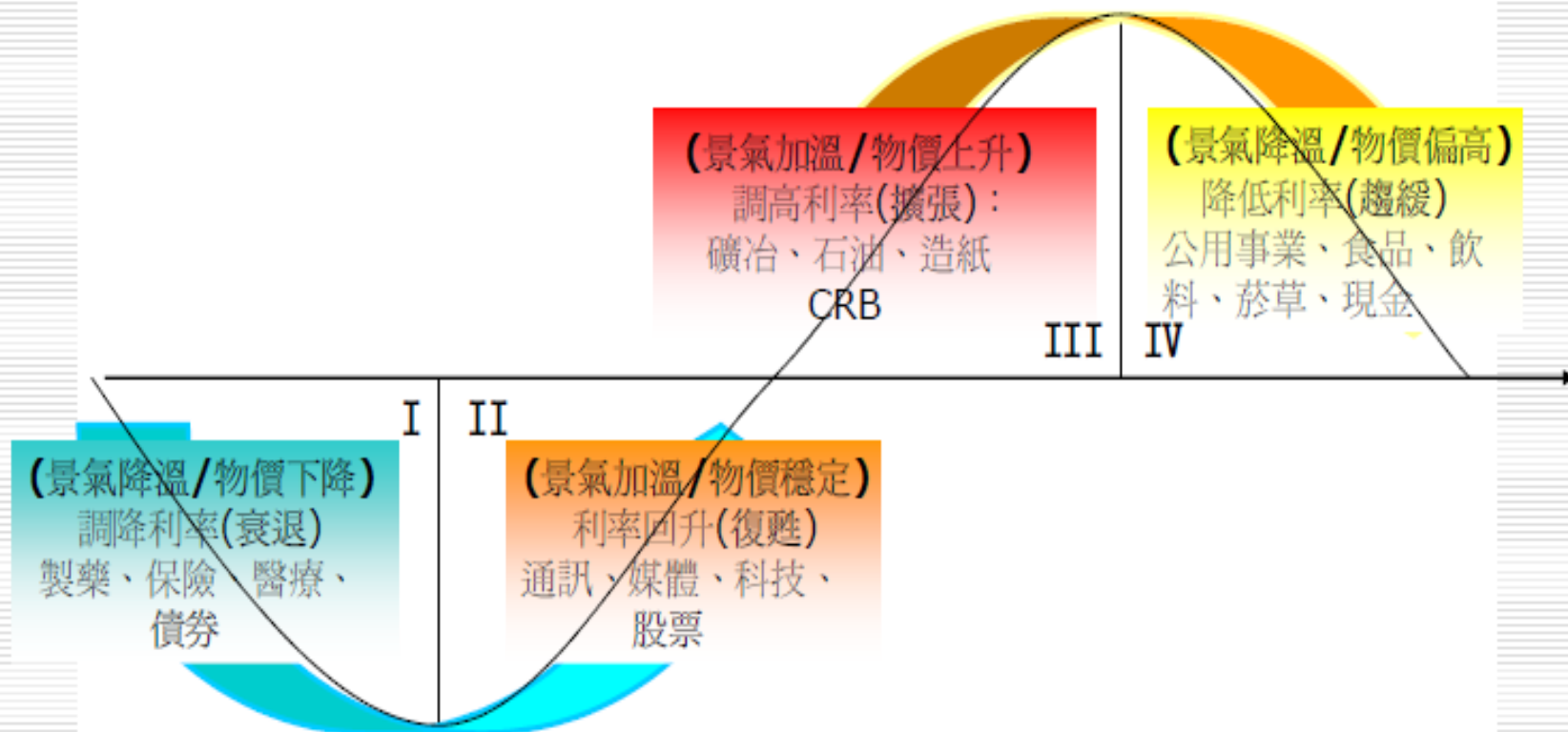
---



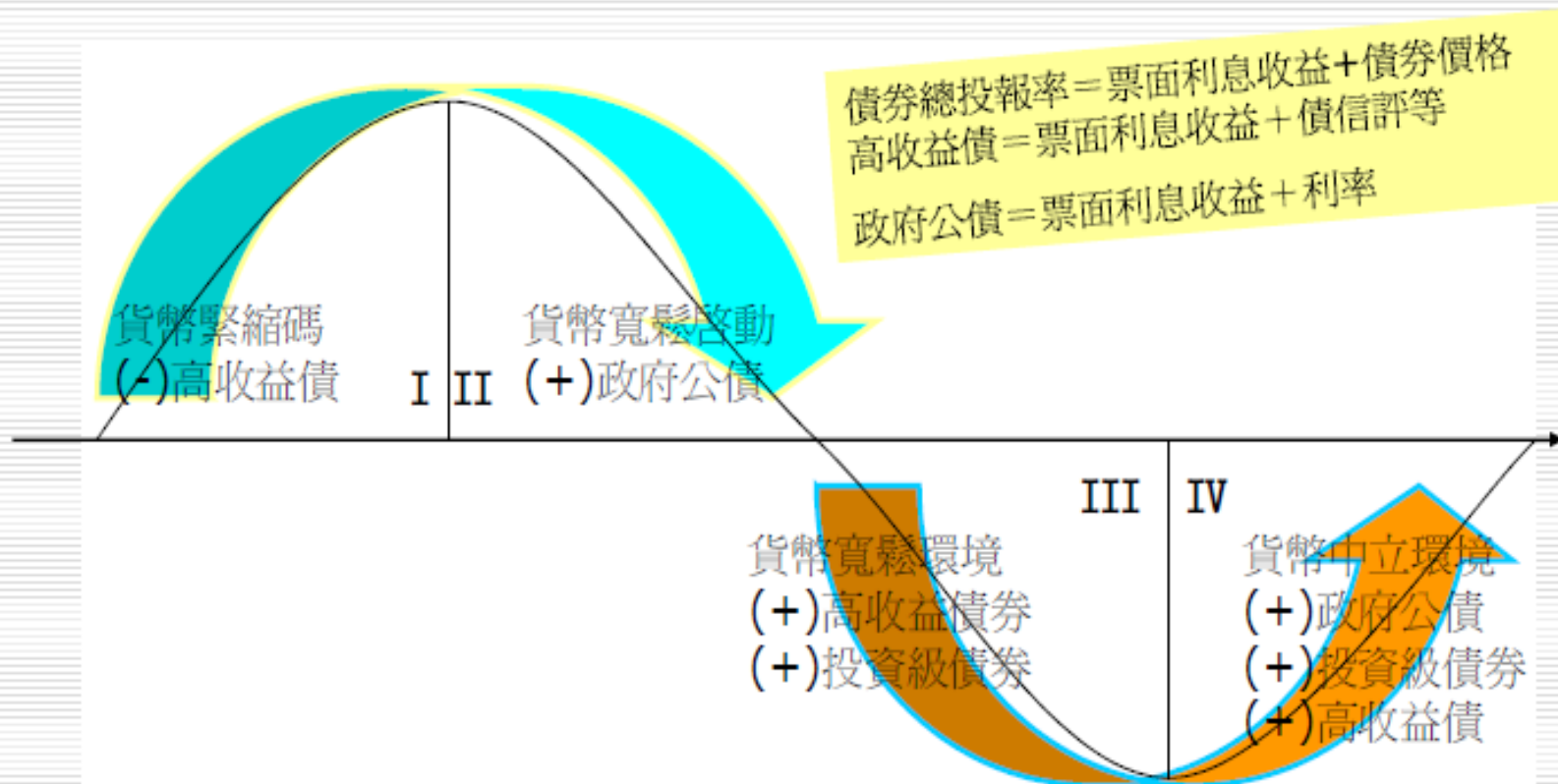
重邏輯, 深思考, 輕雜訊, 離喧嘩

---

# 股市-景氣循環下投資策略



# 債券-景氣循環下投資策略



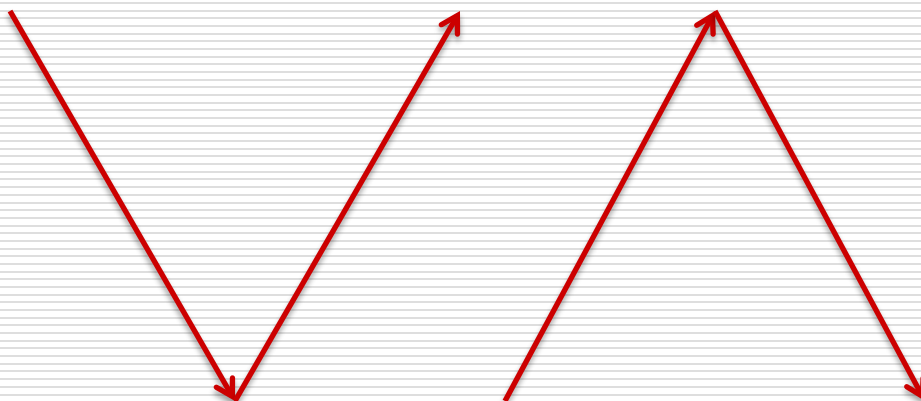
資料來源:啟富達國際

# 進退有依據

1. 美元指數
2. 道瓊指數
3. VIX指數
4. 美國十年期公債殖利率

掌握位置  
等待機會

買高追高  
投資變股東



追蹤-各項經濟指標  
觀察-貨幣政策-政治面的變化  
財政政策-國際經濟脈動  
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:啟富達國際

大錢不是在買進或賣出時賺到的;真正的大錢總是在等待時賺到的 李佛摩



# The service I provide ~

□ Education :

醒吾技術學院(財金系)  
國立台灣大學(高階財富管理系)

□ Currently served :

台北101(69F) 南山人壽財富管理部-國家認證之財富管理師

□ Licenses :

財富管理人員證照  
信託證照  
投信.投顧證照  
保險與財務規劃證照  
投資型保險證照  
外幣非投資型證照  
產物保險證照  
壽險顧問證照  
壽險人身保險證照

Service : 財稅諮詢

財=投資理財(基金&股票)  
退休規劃(人生現金流量控管)  
風險規劃(保險健診&客制化)

稅= 所得稅  
營所稅  
贈與稅  
遺產稅

PS. 本財富管理中心有免費會計師與相關律師及顧問提供”任何”財稅諮詢

請洽預約專線:0912-714-925

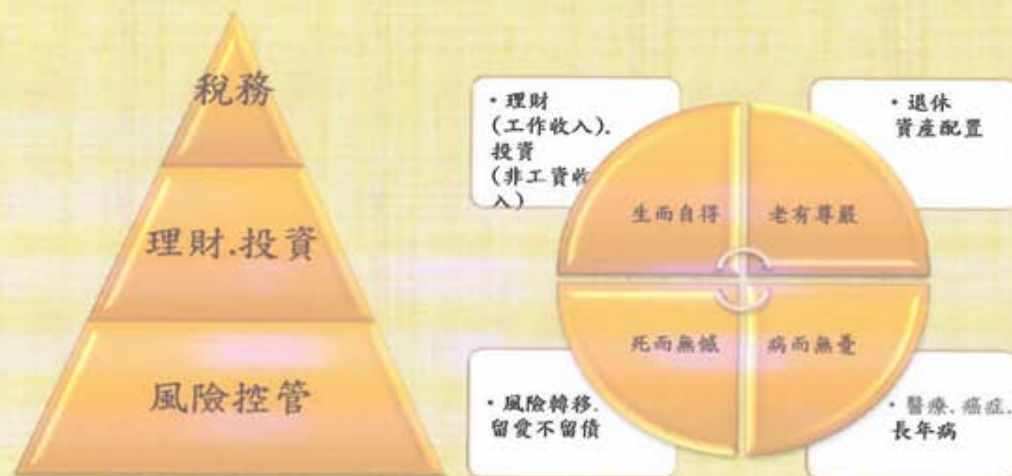


# 正偉之友

正確理財投資  
比辛苦工作重要；  
努力省錢  
比拼命賺錢重要！

~富貴要人幫~

~開源要人助；節流要自助~



客製化服務項目	300 VIP	200 VIP	100 VIP	VIP
檢視投資損益狀況	每週 x3	每週 x2	每週	隔週
提供資訊/報章之金融市場 與本人看法(news)	每週	每週	隔週	每月
特殊事件可能發生告知市場 狀況(歐債.中國金融問題.等)	每週 (即時)	每週	每月	每季
說明法令異動之影響	☺			
介紹金融市場之投資配置新 工具	☺	☺	☺	☺
通知定存/股票之除權.除息. 封關日/保費繳費	☺	☺	☺	☺
提供養生資訊/美食推薦/好 書分享	☺	☺	☺	

# 祝大家~ 都成為啟動財富的達人



培養自己看 “真相” 不是 “表相”

培養自己看 “價值” 不是 “價格”

培養自己看 “眼光” 不是 “眼睛”

**新思維**

感謝~~ 李建平 老師，趙靜芬 老師

以及啟富達團隊的教導與奉獻~!!

第五組全體學員  
敬上~thanks!

~每個人終其一生都會碰到 2 . 3 次的大好機會，

能否把握這千載難逢的機會，就要靠平常的努力以及身心的磨練~

..... 日本股神~是川銀藏