

WMA 財富管理顧問課程

WMA (Wealth Management Advisor)

【運用邏輯架構與資訊分析，提供解決方案】

啓富達國際 — 王利農

<http://www.cfd.tw>

你還在看報紙投資嗎？！

喜歡看新聞嗎？投資還是習慣看報紙嗎？

如果是這樣…那你今年一定錯過了獲利的機會…

底下這份報紙，是中國時報 2009 年 10 月 20 日 B1 財經焦點的版面。

一看到這個版面，上面斗大的標題寫著 [環保概念基金走紅 投報率 22%]...右邊的圖也寫著 [環保熱，基金今年來報酬率 2 位數]。再仔細看看內容，今年以來，以台灣的環保基金，平均約有 22% 的投資績效，這樣的績效，比起定存的利率，一定會讓許多人訝異。早知道如果投入環保概念基金就好了！



這其實是一個很嚴重的誤導。如果平常沒有在留意全球投資市場的人，一定認為，環保基金，是今年以來最夯的一個產業；環保基金，是今年以來最強勢的基金了！這樣的基金報酬率，可能要比股票還來的好吧！

但事實是如此嗎？我們看看底下的資料吧！這一份資料是自今年初至 9/29 的全球主要市場的股市漲跌幅...

看到了嗎？台灣股市今年以來漲了 66.3%...這樣的漲幅，遠遠超過環保概念基金 3 倍以上，若要看今年漲的最兇的俄羅斯股市，漲幅高達 102%...

今年以來，新興市場內，金磚四國(中國、俄羅斯、巴西、印度)的股市漲幅，平均高達 76.85%...

即使是成熟市場的歐美股市(下表所列)，漲幅亦高達 26.62%，也超過環保概念基金的走勢...。也就是說，若在今年有做投資，那不論在哪個市場，都有很好的投資報酬率。這樣的報酬率，超過報紙的消息。

	指數名稱	09.29收盤指數	9月漲跌幅 %	今年以來漲跌幅 %
亞洲股市	台灣	7430	8.9	66.3
	滬深300	2972	5.1	65.2
	恆生指數	21013	7.0	50.1
	南韓	1690	6.2	50.3
	日經	10100	-3.3	15.7
	新加坡海峽	2663	2.7	56.1
美歐股市	美國道瓊指數	9742	2.7	13.8
	美國S&P 500	1061	4.1	19.7
	美國NASDAQ指數	2124	5.8	35.7
	費城半導體指數	323	5.5	54.4
	德國DAX	5714	4.6	18.8
	法國	3814	4.4	23.0
其他股市	英國金融時報	5160	5.3	21.0
	印度	16853	7.7	76.4
	俄羅斯RTS	1261	18.2	102.7
	巴西	61235	8.4	63.1

資料來源：Bloomberg；永豐金控研究總處整理，Sep. 2009

投資...不是聽新聞，看報紙就可以了；投資，真的要自己做功課，才有辦法獲利。

投資趨勢：景氣真的回春了嗎？

2009年初至今，全球股市已經經歷了一波的漲勢，但是還有許多人懷疑，景氣是否真的已經回春了！在此，我們先看一下 OECD 所公佈的領先訊號...

我們先認識一下 OECD 吧：OECD (Organization for Economic Cooperation and Development) 是指經濟合作暨發展組織，目前共有三十個成員國，這 30 個會員國，包含美洲、歐洲與亞洲的

主要經濟體。

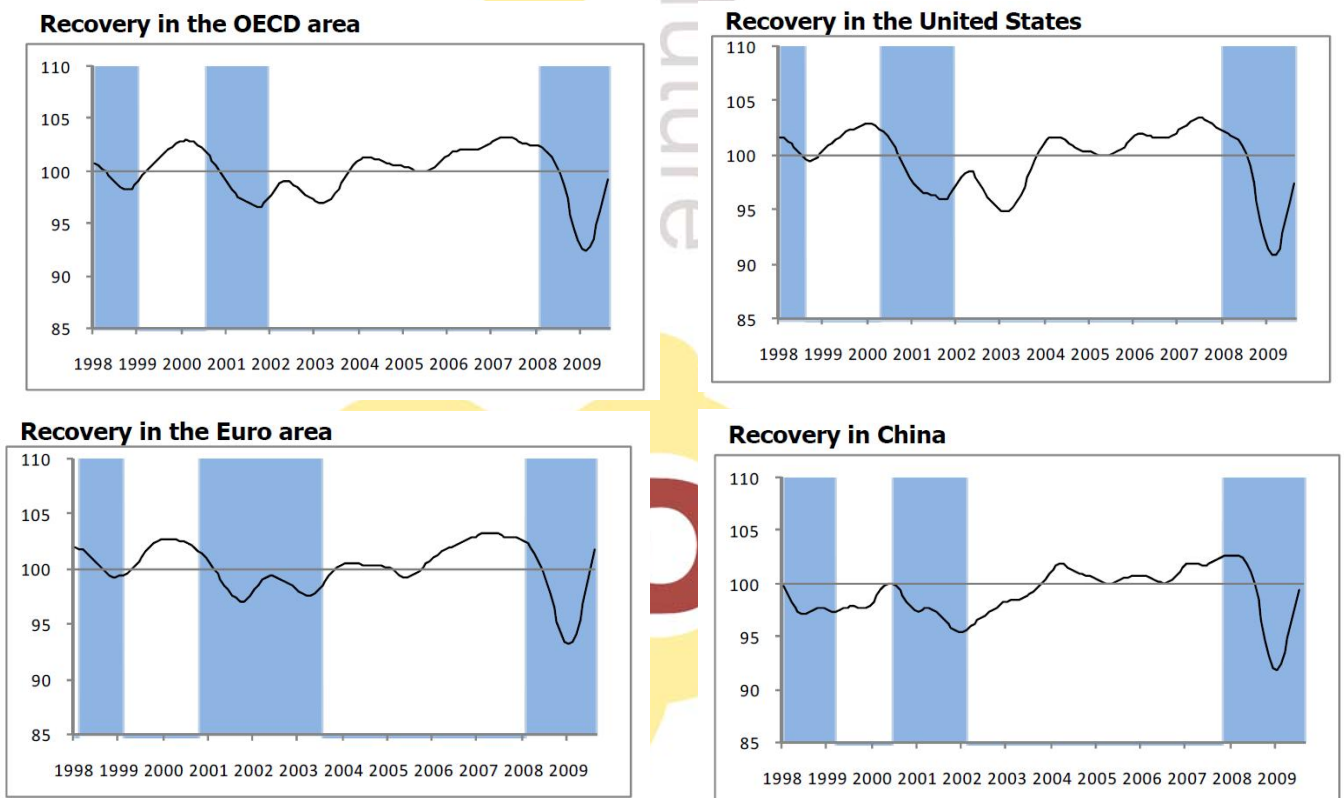
OECD 之前身為歐洲經濟合作組織(簡稱 OEEC)，經擴充會員、增強宗旨與功能，OEEC 乃發展成為今天的 OECD。

其目的為：促進經濟之成長，協助第三世界國家之經濟發展。

1959 年 12 月，法國、西德、英國、美國等各國代表在巴黎集會，會後發表公報，提出籌設新組織之議。隨即在 1960 年舉行多次諮商，並設立一籌備委員會負責草擬設立該新機構之公約。1960 年 12 月 14 日，西歐 18 國與美、加在巴黎簽署公約，正式成立經濟合作暨發展組織 (ORGANIZATION FOR ECONOMIC COOPERATION AND DEVELOPMENT, 簡稱 OECD)，並在 1961 年 9 月 30 日正式生效成立經濟合作發展組織。

我們來看看 OECD 針對 30 個會員國，所做的資料…

這些資料顯示，OECD 的 30 個會員國，領先指標都已經連續上升 6 個月…也就是說，已經走出去年金融海嘯的陰影，並且已經持續的往好轉的方向走了。



全球經濟已經確定好轉了，想要投資嗎？好像已經錯過了一波最大的漲幅…沒關係，把手頭上的現金準備好，2010 年，仍然是可以期待的一年！

不要把錢放在定存了！全球投資市場的漲幅，隨便都超過定存利率…。