

# 《錢的分配術》

## 图书基本信息

书名：《錢的分配術》

13位ISBN编号：9789866613241

10位ISBN编号：9866613240

出版时间：2010-2

出版社：博雅書屋有限公司

作者：陳志彥

页数：287

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介以及在线试读，请支持正版图书。

更多资源请访问：[www.tushu000.com](http://www.tushu000.com)

## 前言

前言 學會分配，一輩子心安 這最好的時代，也是最壞的時代； 這是智慧的時代，也是愚蠢的時代； 一狄更生《雙城記） 別停留在錯誤的經驗中 過去幾年，我家在台中，人卻幾乎都在中國。 我看見中國的股市，從極度的瘋狂上漲，到大幅度的下跌，股民的心情就像坐雲霄飛車一樣。 記得在股市很熱的那段期間，中國的電視上經常會訪問一些炒股的個人戶「高手」，大談自己如何從股市中賺取大筆的財富，短短一年中可以獲利數倍甚至數十倍以上，自豪地表示自己的炒股績效，遠高於一般機構法人，如共同基金等。 我還記得，當時曾跟幾位大陸的朋友，談到如何投資理財才會賺錢。這些朋友過去沒投資過股票，因此我建議他們，應該先投資共同基金；因為當時股票市場的短期漲幅已經很大，而基金產品普遍一年也有超過五 %的報酬。因此我建議，應該採用定期定額的方式來投資，以降低投資風險。 這個建議在當時獲得多數朋友的認同，但有一位朋友，對於每年五 %的績效並不滿意。他說，他的親戚在短短幾個月，就以炒股的方式獲利一倍以上，因此他也要跟隨他們的腳步，將資金投入股市，這樣他就可以在短短的一、兩年內，讓財富增加四、五倍了。他對未來的景氣非常樂觀，他認為，只要能再如此投資個一、兩年，他就可以獲得一大筆資金提前退休了。所以，他不接受我的建議。 後來中國股市大跌，這位朋友的資產，比一年前整整少了八 %，而他對於股票投資也完全失去了信心，從此不願再投入任何股票投資；當然，原本希望提早退休的美夢也泡湯了。很明顯的，這位朋友因為錯誤的投資決策，付出了慘痛的代價。但是很可惜的，他並沒有從失敗的經驗中，學習到正確的知識。 提升你「分配錢」的能力 我擔任很多年的投資顧問，看過無數投資人就像我前面的這位朋友，一再在投資上重複同樣的錯誤---在股市熱的時候，一股腦的把錢拿去買股票、股票型基金；股市行情差的時候，就忙著把股票賣掉，去買債券型、保守型的金融商品。結果，不是在股市高檔套牢，就是在保守型的商品上被二度傷害。這，就是缺乏正確「分配錢」的觀念與方法所造成的後果。在把存款提領出來之前，每個人都要先學會的，不是哪種股票好，哪種基金要避開，而是：你該怎樣分配有限的存款？該分配多少錢給股票？又該分配多少給基金？ 本書所講的，正是我多年來在銀行圈，從有錢的客戶們身上，所學到的觀念方法。我發現，這些成功的有錢人都懂得一種「錢的分配術」。這種分配術可以讓他們在市場熱的時候賺到錢，也可以幫助他們在行情差的時候減少損失。 相反的，我深深覺得，大多數的投資人不懂得這樣的分配術；對於金融市場---尤其是股票市場---的運作很不了解，投資理財的觀念不是不夠，就是從根本上就錯了。 我身邊大多數人的投資知識，都是來自報紙、雜誌或電視等媒體。但在這些資訊中，到底有多少是正確的，很值得懷疑。而其中最容易誤導人的，莫過於每天都在電視上不斷上演的各種股票分析節目了。有些口沫橫飛的「投資專家」們，老愛說自己的操盤功力有多好、使用的預測工具有多準確，使得不知情的投資人一再受騙上當。 另外也有一些投資人，是透過與金融機構來往，而獲得投資上的知識與建議，他們積極地參加金融機構所舉辦的投資說明會，希望能獲得更多投資的資訊。但是很可惜的，這些投資說明會的內容與目的，大多也是為了銷售特定的商品，而不是真的要教你理財，更不會教你正確的分配術。能真正教你正確投資觀念的說明會，少之又少。更糟的是，那些協助客戶投資的理財專員們的投資觀念，往往也是錯的。 這樣的現象，造成投資管道與工具好像越來越多，但真正能從中賺到財富的人，卻只有少數。 太保守、太激進都是危險的 我舉個最近的例子來說好了。大家都知道，全世界剛剛經歷了一場金融風暴。在那期間，大家都很悲觀，投資都偏向保守。 而銀行為了因應客戶心態的改變，也不敢再積極建議客戶購買高風險投資型的產品。因此，銀行賣最好的，都是非常保守的金融商品，如債券型基金、貨幣型基金等等。原因很簡單---與先前投資型產品熱賣的原因一樣：因為客戶「現在」喜歡這樣的產品。但，這樣對嗎？ 我總覺得，金融機構應該是像醫院一樣，有教育客戶（病人）的責任與義務，什麼樣的金融產品（藥品）適合什麼樣的人，都應對症下藥。而不是反過來，投客戶（或病人）所好---病人想吃什麼藥，就強推什麼藥。 如果醫院因為現在病人自己「喜歡」吃某種藥，而不論病人有什麼病痛都一律開這種藥給他吃，這種醫院當然沒良心，鐵定會被罵得半死。 醫院如此，金融業又何嘗不該被檢討？ 請冷靜的想一想，在金融風暴期間，當然沒有人知道金融海嘯何時會結束，股市是不是最低點也沒有人敢講，報章雜誌都說最壞的情況還沒到來，專家也預測美國將發生二次衰退。但有一點我們是知道的：全球股市經過大幅的下跌調整之後，就算不是最低點，也肯定是在低檔，大多數股票只有高點時的1/2甚至1/3的價位了！我們不禁要問，想要投資獲利不就是應該低買高賣嗎？不是必須在低檔的時候進場，未來才會有獲利的機會嗎？ 如果你曾經因為在高點投資而受傷慘重，這時

候的你不是自己嚇自己，而是更應該在低點的時候去撿便宜貨，耐心等待股市的上揚，這樣或許將來還有解套的一天，如果你將資金放在保守的產品，那我保證你會受到二度傷害的。將錢放在極度保守的產品上，充其量只是不會賠錢而已，對長期的資金累積，並沒有多大的幫助。換言之，就像太激進的投資人，太保守的投資者也不正確。我認為，經歷了金融風暴的這幾年，其實換個角度看，也是每個投資人學習經驗最好的年頭。不管你在過去有沒有在投資上受到傷害，都可以徹底覺醒，摒棄過去錯誤的觀念。記取這個經驗，讓未來的理財不要再發生錯誤。運用「錢的分配術」，要看兩大趨勢。面對未來的投資挑戰，要避免重複過去的錯誤，我認為你應該學習的，就是我稱為「錢的分配術」的觀念與方法。長期而言，有兩大趨勢是「錢的分配術」中重要的靈魂。每個人在分配自己的資產時，都不可忽視這兩大趨勢：一，人類壽命的延長，二，投資理論的發展。

**大趨勢一：人類壽命的延長** 科技帶給人類許多的改變，其中一項重要的影響就是人類壽命的延長。而壽命的延長，是有錢人在分配自己資產的時候，一定會考量的因素。一百年前，人類平均的壽命差不多是四十歲，而我們的祖父母時代，如果能夠平安的活到六十五歲退休，就是非常值得慶幸的事情了。當時大多數的人，即使平安的退休，也有非常高的機率在退休後的五年內壽終正寢。因此，我們的祖父母們，其實不大需要太擔心退休後的生活問題，也不需要擔心退休後通貨膨脹的問題，因為他們退休後會花費的時間並不長。在這短短的幾年內，只要子女願意多照顧年邁的父母，生活通常不會有問題。但是現在情況已經改變了，隨著醫藥科技的發達，人民生活水準的提升，人類平均壽命是越來越長。現在如果一對夫妻同時在六十歲退休的話，有非常高的機率至少有一方可能會再活三十年，只要看看我們周遭越來越多八十、九十歲的銀髮族，就可以了解這個情況了。而三十年是個非常長的時間，如果以每年三%的通貨膨脹來計算，只要二十四年，物價就會成長一倍了！同時，過去因為每個家庭的子女人數眾多，因此，由子女來負擔父母的退休生活，並不會造成太多的困擾。但是現在家庭的子女數目越來越少，萬一又碰到不孝順的子女，或者連子女自己都生活困難，那老人家的生活就堪慮了。養兒防老的觀念，因此變得不太實際，最好還是由自己來準備退休後的資金。在這種情況下，每個人在工作期間，如何投資理財就變得非常重要了，因為這會決定你與另一半退休生活的品質。

**大趨勢二：投資理論的發展** 那些經常被電視上的「專家」拿來吹噓的方法---明牌、短線操作、波段操作、市場預測等等，是無法通過檢驗的。相反的，這些方法幾乎都已經被證明對投資人有害。相反的，目前在學術界與金融界中最為大家所接受的觀念，就是管理「投資組合」(portfolio)，透過適當的「資產配置」(Assets Allocation)，才能夠有效的降低投資組合風險，並提高該組合預期的投資報酬率。但是很可惜的，這種錢的分配術，目前僅止於機構法人在使用，一般投資大眾會運用的人非常少。這並不是因為這種分配術很難，而是根本很少有金融機構會告訴投資大眾該如何運用這個方法。如同前面所說，絕大多數的金融機構仍是以迎合客戶的方式，在銷售投資產品，好一點的金融機構還會有簡單的資產配置建議，有許多根本完全沒有資產配置的觀念，今天看到哪個市場大跌，就建議客戶退出或買進，甚至於同一個市場對於不同的客戶，可以在同一天做出買進與賣出兩種不同的建議；或是這個月建議買進的市場，下個月就建議客戶獲利了結或者停損退出。這樣的投資建議，當然會造成客戶投資上的傷害，而且等到客戶失望的時候，損失通常已經是很慘重而且難以彌補了。我相信，每位在從事理財或投資顧問的朋友，都很希望自己有能力可以預測未來投資市場的變化，能夠幫助客戶獲利。但是每個人心理應該也都很清楚，想要準確預測投資市場的變化，是超出個人能力範圍的事情。我也曾經花費了許多時間，看了無數與投資有關的書籍，希望能夠找到可以準確預測市場變化的武功秘笈，但在經過多年的尋找與鑽研之後，最後終於了解，這個世界上，至少在目前並不存在這樣的武功秘笈或預測未來的水晶球，金融市場短期的變化是無可預知的，任何人運用任何工具都無法準確的預估短期的變化，而長期的變化卻比較有脈絡可循。如果你也能夠認同這一點，那你就應該將注意力放在投資資產的分配，建立一個風險分散的投資組合，然後耐心的等待這個投資組合隨著時間慢慢的成長；而不是去猜測市場何時會漲、何時會跌了。希望快速的獲利，到頭來只會令你損失更為慘重。如同美國諾貝爾經濟學家保羅·薩繆爾森曾經說過的一段話：『投資在本質上應該很無趣的，就如同你種樹之後，慢慢的看它長大，或者如同塗上油漆，慢慢看它乾掉一樣無趣。如果你想追求刺激，那你不應該去投資，而應該拿著錢到賭城拉斯維加斯去。』

**落實與執行良好的財富管理** 本書所談的分配術，與歐美的財富管理 (Wealth Management) 概念有許多不謀而合之處 (這也是為什麼本書前一版書名取為《財富管理聖經》)。在歐美，只要是較有規模的金融機構，都會提供給客戶一項專業服務，就叫做「財富管理」，這項服務在最近十五年發展的相當快速，也得到許多客戶滿意的迴響。現在台灣幾乎所有的銀行，都有提供財富管理的服務

## 《錢的分配術》

，雖然有些銀行的服務內容上，仍稱不上是真正的財富管理服務，但相信未來會有越來越多的金融機構，開始往這方面努力。根據我多年在銀行從事財富管理的相關經驗，財富管理的觀念與流程，其實並不困難也不難理解，困難的是：如何幫助投資人真正的落實與執行。很難落實的原因有許多，有外在的因素：如產品的選擇性不夠、銀行的政策導向等；也有投資人內在的因素：如投資行為與心理因素等，這些因素造成了執行上的很多困難。接下來，我會在書中詳細介紹這些因素，也會告訴讀者如何克服這些障礙，以達到正確分配資產的目的。我也會詳細介紹財富管理的相關觀念與做法，讓你也能親手DIY分配自己的財富。

幫助你走上無憂的人生旅程 本書並不是要告訴你如何一夜致富，也不會告訴你如何在股市中挑選「明牌」，或是預測未來的走勢；這類書籍你很容易就可以在書店中找到幾十本，雖然不保證有效。但如果你想要學習正確的投資觀念、學習如何終身管理你的財富、追求長期穩定的投資報酬，並且不要承擔太多的投資風險，進而達成你人生的投資目標，那本書應該能給你滿意的答案。我希望能將自己過去在金融界所學到的淺見，分享給目前從事各種商品的理財專員們參考，作為對客戶提供投資建議或財富管理服務的依據，真正從客戶的角度出發，同時教育客戶正確的投資觀念，進而幫助客戶走過無憂慮的人生旅程。本書一共分為十七章，從第一章到第七章談的是財富管理的觀念，第八章到第十四章是介紹財富管理的做法，第十五章到第十七章談的是成功的投資人，所應該要具備的正確心態與家庭理財，接下來就開始享受你的閱讀吧！

# 《錢的分配術》

## 內容概要

銀行業的理財高手，幫你一家子的錢事解答迷津！！ 過去賠了很多錢，怎麼辦？ 經濟情勢一直不明朗，我還有翻身的機會嗎？ 未來的機會在哪裡？ 存款要怎樣分配最聰明？ 老年的生活要怎麼辦？ 只要學會錢的分配術，人生的財富管理與退休規劃，不再是困難的事！

「如果你想要弄懂正確的投資觀念、學習終身的管理財富方法，希望追求長期穩定的投資報酬，而且不要承擔太多風險，達成人生的目標，你需要學習的，是正確地分配你的錢。這本書，應該會給你滿意的答案。」 - - 陳志彥 衡量我們的一生，除了有機會中到彩券，或是繼承大筆的遺產之外，多數人都是靠著自身努力，點點滴滴累積起自己的資產。在我們父母的時代，其實只要養成儲蓄的習慣，把錢乖乖存在銀行裡，錢的事情以及退休生活，其實並不需要過度煩心。但是，現在的環境不同於以往，銀行利率的長期偏低、平均壽命的延長、產業前景的詭譎多變.....使得財富管理跟退休規劃，不再是可有可無、聽過就算了的觀念，而是每個年輕與青壯世代的必修學分！ 這本《錢的分配術 - - 我在銀行圈學到的致富竅門》，就是要教你，如何把手邊有限的資金作合理的分配，讓你所能獲得的報酬，在風險最低的狀況下，盡可能的最大化！就算所能運用的資源並不是太多，但是，只要分配得宜，把錢放在最合適的位置上，就能安穩的坐享好收益。最重要的是，這些方法都不困難，你自己也可以作得到。 作者陳志彥在銀行業服務十多年，充分了解一般人的理財盲點在哪裡。在本書中，他把困難的資產配置，投資理論、財務管理，變成了簡易好讀的概念，並搭配了大量的圖片，讓這些概念和你之間不再有距離，讓你得以運用經過證明最有效的投資理論，為自己累積更多的財富。 即便你是一個普通的上班族，也千萬不要認為你的錢財就那麼一點點，管理了又有什麼意義？錯了，只要你懂得如何施力，懂得如何分配你的資金，你依然可以擁有財富，照顧好你的家人，並為自己打理一個值得期待的退休生活！

# 《錢的分配術》

## 作者簡介

陳志彥 活躍台灣與中國的金融專家，現任祺縉國際管理顧問公司董事長。他是美國紐約州立大學石溪分校管理碩士，曾任花旗銀行集團副總裁、台新銀行財富管理副總經理、法商巴黎銀行副總裁；從事銀行、證券投資及保險等相關行業，已有十餘年經驗，具有深厚的學術基礎與實戰經驗。

# 《錢的分配術》

## 書籍目錄

前言：學會分配，一輩子安心別停留在錯誤的經驗中提升你「分配錢」的能力太保守、太激進都是危險的運用「錢的分配術」，要看兩大趨勢落實與執行良好的財富管理幫助你走上無憂的人生旅程第一章正確認識各種金融商品 - - 財富分配的入門課程恐慌使你不敢再投資嗎？正確認識投資報酬率，更能有效分配三種常見金融產品的投資報酬率儲蓄與投資，有什麼差別嗎？儲蓄與投資，那個比較好？第二章想要吃好料就必須承擔投資風險什麼是投資風險啥？沒有風險的投資工具？風險，為較高的投資報酬率創造了可能性進一步認識投資風險風險的幾個種類各種金融商品的投資風險比較高風險的投資行為有哪些我們該如何看待風險？以正確的心態承擔風險最好與最壞的情況是什麼？如何戰勝通貨膨脹風險如何影響投資行為在投資中，承擔風險是必需的第三章低風險的投資組合重要投資理論之一：股價隨機走勢理論重要投資理論之二：現代投資組合理論效率前緣 - - 一現在投資理論的核心概念實際運用怎麼作？投資組合無法完全消除風險第四章分配決定一切 - - 資產配置的重要性『資產配置』是決定投資報酬率的絕對因素資產配置 - - 我的資金該如何分散？分散投資的好處在哪裡？幫助人們分配資產的商品越來越多了第五章股票市場是透明公開的市場嗎？預測股票市場的走勢，可能嗎？什麼是效率市場理論現在的股票市場是有效率的市場嗎？台灣的股市也是嗎？技術分析與基本面分析到底有沒有用？小心研究報告與你之間的利益衝突想要超越大盤，其實不太容易第六章別再相信過去的績效了 - - 關於明星操盤手的迷思瞎密？多數基金操盤手靠得是運氣？贏家可以一直領先嗎？千金難買早知道基金過去的績效，真的不是獲利的保證！所以囉，一切還是回歸到資產配置第七章影響股票獲利的因素對於影響股價變動的新發現選擇飆股，還是成長股？從上面我們學到什麼？第八章學會正確的投資方法時間是理財最好的朋友最佳的投資時機：當你有閒錢的時候越簡單的方法往往是越有效的只要錯失少數交易日，對於報酬率大有影響第九章財務規劃金錢分配的重要學分什麼是理財規劃？先準備生活所需的預備金理財規劃過程建立你的投資組合將你的投資策略清楚寫下來執行投資策略用錢不要含糊：專款專用的觀念理財，就是要動手作第十章建立成功的投資組合了解自己的投資風險屬性首先，釐清理財目的投資組合的基本架構有問題的部分要盡快調整加入全球性的投資：績效更好風險更低小型股也不要遺漏了加入價值型股票長期投資組合，你一定學的會！第十一章挑選合適的投資產品哪種投資產品最適合加入投資組合中？又新又好用的投資商品：指數股票型基金史上成長最快速的金融商品運作架構很簡單投資指數股票型基金的好處過去的績效不代表未來投資共同基金時，最常犯的錯誤第十二章退休來過好日子環境的改變，你準備好了嗎？你想過怎樣的退休生活？退休期間的投資分配安全的投資組合提取比率建立退休期間的投資組合今天的分配決定未來的幸福第十三章死亡風險 - - 沒有人可以規避人身保險之一：人壽保險人身保險之二：健康保險(Medical Insurance)人身保險之三：傷害保險人身保險之四：年金保險管理死亡風險 - - 每個人都要正視的課題人力資本、資產配置與保險的關係把對人力資本的考量加入投資組合中在投資風險屬性與保險之間投資風險偏好對於保險、資產配置的影響財務資本與保險需求、資產配置的關係管理死亡風險，人壽保險最優了第十四章理財最可怕的敵人是自己規避虧損的心理 (loss aversion) 別被過去的失敗綑綁了你所參考的訊息真的和理財相關嗎？逆勢而行，你會更行成功投資的原則想成為百萬富翁先學習百萬富翁的思考方式第十五章你的家人也懂得金錢分配的祕訣嗎？財務規劃需要夫妻雙方的參與你和另一半的財務融合度如何？讓你的孩子學會分配傳達正確金錢觀給孩子的七大步驟

# 《錢的分配術》

## 版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问:[www.tushu000.com](http://www.tushu000.com)