

善用保命錢、投資錢、投機錢度過人生關卡

# 3錢投資術 讓你富足一生

面臨高通貨膨脹時代，錢愈變愈小，若不早點理財規畫，你的財富將被通膨所淹沒！建議善用以下3招算出各階段資金缺口，就可以讓自己順利度過人生關卡、愜意退休。

文 / 楊筱筠

很多人賺錢賺了一輩子，卻在人生重要關卡時，才面臨無錢可用的困境。根據統計，2006年台灣人平均壽命為77.5歲，較40年前延長了10歲。若準備了數百萬元退休金，準備在60歲退休，以為在未來的20年間還夠用，之後卻發現自己不只活了20年，或是醫療花費遠超過退休金，這幾百萬根本不夠。

為了避免這種狀況，提高退休金，並從現在開始賺錢、存錢，才可以為老年生活預作準備。但錢要賺多少才夠？當然不是愈多愈好，因為若抱著這個心態，投資就很容易陷入「追高殺低」。

《一生3錢過四關》一書的作者宋炎本說，基本上，投資人要把自己的財產分成保命錢、投資錢及投機錢，並以度過人生結婚、購屋、存子女教育金、退休這四關為主要目的。

宋炎本指出，保命錢指的是平常生活開銷、保本性高、容易變現的資產，屬於後衛防守用；投資錢則是在可承受風險之下，兼顧獲利性與變現性，以追求穩健投資為最終目的，屬於中場控局的大將；投機錢則像足球比賽中的先鋒，讓你有一個可以提早實現夢想的機會，但風險高，賺的多也賠的多。

至於這3份金額的資產比重，必須依照你過人生四大關卡的速度而定。若你目前還未過完這四大關卡，比重就可依照：投資>保命>投機排序；若已經歷這四

關，比重則為：保命>投資，投機就不太需要，因為這階段的投資應以保本為主。此外，在操縱這些金錢進行投資時，最重要的就是把握以下3招：

## 第一招 賺2成賣8成

「率先出場、落袋為安」是投資準則，尤其市場起伏變化莫測，連長年在股市中打滾的分析師，都只能掌握市場脈動，而不能精準算出最高點、最低點，更何況是身為散戶的投資人們？

因此，在投資不能掌握「絕對低點」與「絕對高點」情況下，投資人只要抓準「相對高、低檔」，適時出場與進場，賺20%就賣80%，先行落袋，就能一步一步穩健賺到投資財。

假設你投資本金100元，賺了兩成，也就是20元，此時總值為120元；這時候如果賣掉了八成，就可以回收96元，等於幾乎回收了全部的本金，剩下的24元幾乎是利潤，對投資人而言只需考量「何時該賣，才能賺

### 如何調整各筆錢的投資比重？

金融市場並非一成不變，必須要隨著金融市場環境變化，隨時調整保命錢、投資錢與投機錢的配置比重，投資人可依照以下3個方法調整比重：

#### 方法1. 依過關目標調整

如果第一個目標已達成，就將火力集中在第二個目標，並跟著第二個目標調整比重。

#### 方法2. 「投資錢」、「保命錢」不需頻繁調整

若投資錢的績效表現平穩，其實無須做更動；同樣地，保命錢的比重也毋須調整，除非遇到重大金融危機，此時的你，可以選擇用保命錢去彌補投機錢、投資錢的損失，若有多餘的保命錢，再用來低檔入市、逢低加碼。

#### 方法3. 「投機錢」必須停利停損

分批操作、適時停利與停損。如果有賺錢，出場後可選擇加碼加速達成目標，或是將錢歸到保命錢中，鎖住獲利。

到最多」而已了。

## 第二招 設定目標3年賺30%

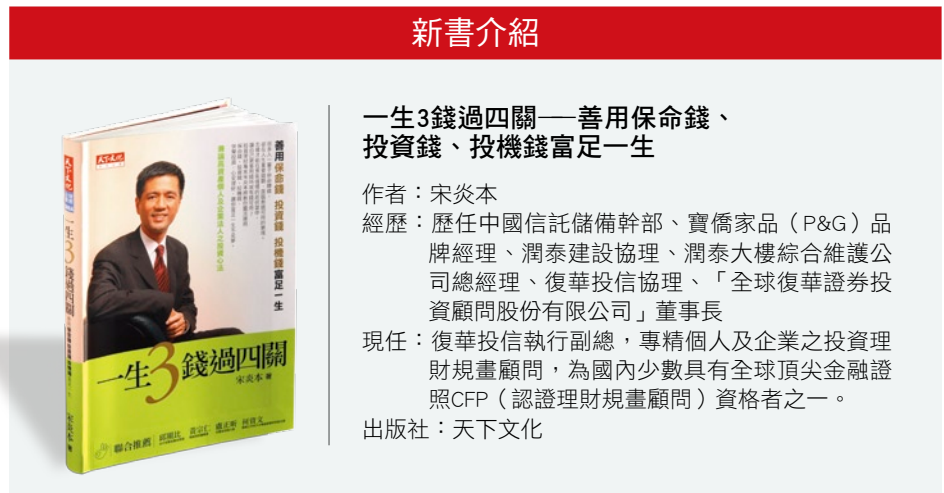
過去20年，台灣消費者物價指數（CPI）衡量的通貨膨脹率約為-1~7%，平均為3%，而美國消費者物價指數平均則為4%。計算下來，一年投資報酬率最少也要5%才夠用。

但是這5%報酬率充其量只能應付通貨膨脹，投資人要把範圍再拉到10%。有些投資人會有疑問：我的投資工具有時年報酬就不只10%了，這個數字不會太小了嗎？但是這裡的10%報酬率，不單指單一工具，而是你所有的財產，包括保命錢、投資錢與投機錢的年化平均報酬率。

上面已經說過，保命錢的主要特徵就是保本用，屬於後衛防守型，投資工具多為低風險低利率，例如年利率僅有2%、3%的銀行定存。因此即便是一等一的投資高手，投資錢、投機錢的年化報酬率幾乎都到12%、15%，但是若將保命錢的報酬率平均下去，加上每年市場的變動風險，其實很難年年賺到10%。

宋炎本說，其實以一生的理財規畫而言，長期平均10%的年化報酬率，已經達到人生過關的需求。若拼命追求不切實際的高夢想目標，只會因風險太大，而失去應該獲得的複利效果。

總結下來，人一生的投資目標以長年5~10%的年化報酬率，為合理且可達成的目標。再配合



### 一生3錢過四關——善用保命錢、投資錢、投機錢富足一生

作者：宋炎本

經歷：歷任中國信託儲備幹部、寶僑家品（P&G）品牌經理、潤泰建設協理、潤泰大樓綜合維護公司總經理、復華投信協理、「全球復華證券投資顧問股份有限公司」董事長

現任：復華投信執行副總，專精個人及企業之投資理財規畫顧問，為國內少數具有全球頂尖金融證照CFP（認證理財規畫顧問）資格者之一。

出版社：天下文化

3年一次的景氣循環，每次投資3年累積報酬率為30%，就是實務上人一生中可達成的目標。

## 第三招 77-7生生不息投資法

如果已經有了一筆錢，就可以試著採用「77-7生生不息投資法」，也就是把錢分成77%投資、7%年生活費用、2%備用。

若以退休金1000萬元計算，將其中77%、也就是770萬元全部投資在3年賺30%的投資商品中，3年後本利和將會是1001萬元（ $= 770 \times (1 + 30\%)$ ）。另外的7%，也就是210萬元，可以當作這3年的生活費，平均一年花費70萬元。剩下的20萬元，則可以當成支付通貨膨脹及投資交易成本……等的費用。

使用這個方法的好處在於，3年後你的資產仍會回到100%的本金上，但每年仍有7%的花用，且這之間的投資利得最終存下的錢，可能還可以讓你支付未來通貨膨脹的費用。

不過使用這個方法投資，最大的關鍵還是在於「三年賺30%」，以及有紀律的投資行為。

## 複利效益大 愈早投資愈好

面對通貨膨脹愈來愈嚴重，其實愈早存退休金，對自己愈有好處。因為投資靠的是複利，複利靠的又是時間，時間愈久效果愈大，賺的錢愈多，你愈可以提早退休。

不過複利投資必須注意兩點。首先，若是用自有資金、而非貸款做投資，即使是市場中途下跌，都不該輕言出場，投資時間愈長愈好，因為唯有時間才能讓複利伸展威力。

其二，就是不要過度舉債投資，若真的舉債投資，也不要將投資目標過度鎖定在高報酬、高風險的投資標的上，最好先把一部分存款投資在穩健標的，確保有能力支付利息後，其他的再去做略為高報酬、高風險的投資，才算是無後顧之憂。

