

理對財，就該勇敢做投資

文·王志鈞



日前有位年輕人在臉書上問我：「現在自己手頭有十萬左右，正猶豫是否一半存定存？不過也想買基金。但很怕自己走錯路。看了很多理財書，還是感到迷惘，想請問王老師有什麼建議嗎？」

結果，我給他的建議是：「如果看了很多書還是很迷惘，就跟研究了一堆地圖卻不敢出發上路一樣，這樣誰能幫你呢？」

年輕人繼續說：「我是保守型的投資人，希望能將風險降到最低，所以才害怕出手。目前連定存存多少？進去哪間銀行？都還在猶豫……」

我調侃他說：「年輕人這麼膽小，如何追得到女朋友？」

很詭異的是，這位年紀才二十出頭的年輕人回我：「其實我以前不怕風險啦，但女友認為我這樣是在賭……」然後他話鋒一轉，又說：「不曉得我現有資金十萬，要做

如何的規劃？要先存定存？還是直接做基金、股票投資？」

勿把投資當理財

這一番問答下來，我覺得他犯了理財的兩大錯誤：第一、誤把投資當理財；第二、誤把理財的風險管理與投資該追求的風險溢酬混為一談。簡單來說，理財是「收入」與「支出」的平衡管理，重點並非追求財富成長，而是控管現金流，從而達成一生金錢無憂的境界。投資則是希望透過承擔市場風險，達成資產的增加，重點是要管理風險以追求報酬。

理財與投資的行為雖有交集，但本質上仍是不一樣的思維。通常理財會以家庭為單位，而且理財絕對不能出現資金斷炊風險。所以家庭主要收入來源者必須要針對生活風險來做好保險規劃，目的就是要避免家庭主

要收入來源中斷。

理財攸關家庭成員的溫飽，因此理財行為保守為先，而且側重與家庭成員的溝通、討論，如此才能建立家庭共識，讓家庭支出與收入能夠達成平衡。別忘了，最快的收支平衡之道是節流，而節流必須每個家庭成員都願意縮衣節食、降低支出才行。

決策力是投資的關鍵

相對來說，投資就是冒著風險去做追求利潤的事情。這裡面牽涉到投資者的性格、勇氣與決策力，很難透過家庭合議來達成共識。每個人的性格不同，願意承擔的風險也不同，更遑論所期待的報酬率也不相同；即便夫妻之間也不太可能透過討論，而達成投資風險溢酬的共識。

所謂「風險溢酬」，簡單來說就是「高報酬 / 高風險、低報酬 / 低風險」。投資人想要多少報酬，就得先承擔多少風險。這個風險指的是市場風險，與理財的生活風險並不一樣。

因為投資牽涉到決策力，所以猶豫不決絕對是投資的大忌。但理財是收、支的平衡管理，須以消費支出的取捨為多，而牽涉到收入面的決策並不多。以上班族為例，其收入的主要來源大多是薪資，而一般人並不需要經常面對換工作或跳槽、爭取加薪的重大決策。

通過這樣的分析，我要說的重點是：這位年輕人很安心地與女友討論家庭理財大計，固然是好事一樁；但當他要做投資時，卻把自己願意承擔風險的性格抹煞掉，甚至弄到狐疑不決，不知該把錢放哪裡好，不是適得其反嗎？

根據這位朋友告知我的資訊，他本人已

有做保險規劃，而且也是辛苦工作後才存到十萬元，理財基本功算很紮實。就此而論，他應該要和女友討論的是該拿多少錢來做投資——也就是把追求家庭收入成長的金錢預算編列好後，就應該自己做決策，自己決定如何做投資。

先理好財再投資

投資是一件很有趣的行為，一開始通常會賠錢；但賠錢的過程卻可讓人記取教訓，重新琢磨決策力。如此久而久之，自己的肩膀會更硬，眼光也會更銳利。長遠來說，這反而比短期的金錢報酬更有用！

不曉得您有沒有類似的經驗，即「不知道辛苦存下來的血汗錢該放到哪裡去」。

我的建議是：

第一、先檢視自己的收、支狀況，然後保留六個月到一年左右的月支出額度的存款，以作為生活急難準備金。

第二、在保留好生活急難準備金之後，開始規劃因應生活風險的保險規劃。

第三、繳完保費後，行有餘力，就該及早承擔風險去學習做投資。而投資前一定要妥善做好功課，然後勇敢做出決策，並貫徹投資行動到底。

前兩點是理財，後一點是投資，只要理財動作有做好，年輕人又何必害怕風險而不敢做投資呢？如果年輕時都不敢冒險犯錯，未來如何有本錢與功夫來追求財富成長呢？



王志鈞

國際財經作家，深耕台灣家庭理財教育十年，致力提升正確的財富觀念。

作者提供免費理財諮詢，歡迎來信：solon8888@yahoo.com.tw

作者簡介