



# 接受風險， 投資、理財才到位！

撰文 | 王志鈞 圖片來源 | Freepik

投資是一門大學問，理財也是。但最大的學問是，太多人把「投資」與「理財」的學問混為一談。明明「投資」是追求金錢的高度；「理財」是追求金錢的收支平衡，兩者一豎、一橫，怎麼會一樣呢？

東坡詩云：「橫看成嶺側成峰，遠近高低各不同。不識廬山真面目，只緣身在此山中。」在金錢的江湖市場上，太多人陷進投資、理財的迷宮繞不出來，不識投資、理財真面目，殊為可惜。

上期談到小資族學習投資的第一堂課，就是「換腦袋」。不僅要換一個懂經商的腦

袋，更要換一個懂江湖險惡、有獨立思考能力的腦袋。這一回，要來談談投資的第二堂課——風險。

## 首要辨識是否「被騙」

投資最大的風險是什麼？我覺得是被騙，被股東騙、被銷售員騙、被商品發行商所騙。

被股東騙指的是，想投資一家公司時，公司的大股東（也就是老闆）把公司經營現狀與未來說得天花亂墜，讓人誤以為商機無窮。結果投資該公司後，才發現是騙局一場。

被銷售員騙，說的不一定是銷售商品的特

**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。

定營業員或業務員，而是整個銷售體系包裝出一套行銷語言，把未來的市場遠景描繪得無限美好，並讓金融消費者自動上鉤，這也是一種高明的騙術。

被商品發行商所騙，則是指投資標的本身很可能就被設計成對發行商有利，對金融消費者不利的形式，但一般外行人根本無從研判。對此的防範之道，最好是別碰自己不懂、也無法搞懂的商品。

但可別以為騙子在金融市場上無所不在，自己就別碰投資比較好喔！想要追求金錢的高度，當然是要學習與風險共舞。我個人並不認為被股東或銷售員給騙，真的叫「被騙」。如果在合法、合理的行銷範圍內，溢美自家公司或商品的美好叫做騙，那麼走入便利商店所看到的各種經過美麗包裝後的垃圾食品，應該都名為騙子公司了。

我要說的是，金融市場就是一個江湖，到處有人在兜售投資機會，而投資機會真假假。這個辨識真假的能力，就是克服或降低投資風險之道。

**設停損及做最壞的打算**

第二種投資風險，稱作「市場的不可確定性」。也就是說，明明一間公司推出新產品時銷售一路長紅，但這並不代表明天不會有競爭對手也推出相同產品來搶市，並造成該公司業績一落千丈。

這種不確定的未來，是投資必然無法克服的風險，也是投資入市前就必須做好「萬一血本無歸，也要視死如歸」或者「賠多少就該溜……」的最壞風險打算。

以上，是投資的兩大風險：一是被騙，二是市場不可預期。只有投資人事前作好兩

項功課：不要輕易被騙及對風險預作防範，才有機會登堂入室投資這門學問。

**人生風險管理應先於投資**

回到本文一開始談的投資、理財的差異，由於太多人是為了理財的目的而踏入投資領域，所以擔心虧本就成了這群人最大的恐懼心理，也因此讓金融銷售系統有機可趁，包裝出一系列保證低風險（不是無風險）的投資商品，讓這群人來大肆搶購。

其實，理財也有風險。理財最大的風險是人生的風險，而非投資失利的風險。舉例來說，出車禍、被車撞了，因發生意外而收入斷炊，或者出現一筆龐大醫療開銷，這兩者都會導致收入與支出不平衡，這就是理財的風險。

理財最大的風險不是投資失利，因為投資對多數上班族來說，只是理財架構裡的一個小環節，是為增加收入來源而放入的支出項目，為的是將來有更多的收入。在增加收入來源之前，理財者更應優先思考的是——自己對人生斷炊或支出暴增的風險做好「萬一」的準備了嗎？

「萬一」並非「萬全」，人生的風險無所不在，人不可能做好萬全準備，但卻可以針對常見的「萬一」狀況購買保險商品來進行防範。很多上班族寧願花錢做投資而不願意拿點錢做好人生風險規劃，就是因為這群人誤把投資、理財混為一談，才會企圖拿投資手段來強化理財效率，卻忽略理財架構的風險防範。

先有平衡的理財，才能追求投資的高度，這是小資族務必牢記在心的基本觀念！