



## 結束老鼠賽跑的戲碼！

什麼叫做“老鼠賽跑”？

有個現金流的理財遊戲，玩過嗎？

有本暢銷書——富爸爸窮爸爸，看過嗎？

我們認真的工作，期待加薪、晉升。

加薪之後，才能增加消費！然後，繼續認真的工作，再增加消費！

我們不停的辛苦工作，似乎只為了買更多的東西！像不像老鼠籠裡不停踩著轉輪的寵物鼠？不停的跑，卻永遠跳不出老鼠籠！

讓錢為你工作吧！當你的錢創造出來的『非工資收入』大於『支出』時，我們就能離開老鼠賽跑，不用再為付帳單而工作，那時候，如果你持續工作是因為你想工作，而不是必須工作。

『非工資收入』——不工作也能有的收入，比方說：房租、利息收入等。

當我們不用工作，也能有足夠的錢支付『總支出』時，就自由了！

作法是——『減少支出』省下一些錢，增加『正確的投資』、『讓投資的固定收益大於支出』

不記帳、不節流、不投資、亂投資的人，幾乎註定要一輩子演出——老鼠賽跑的戲碼！

收入	工資收入 非工資收入 (租金、利息、營利收入等)
支出	食、衣、住、行、 娛樂……

資產	負債
股票、基金 房地產、事業投資	抵押貸款 消費貸款



## 減少支出，我真的需要它嗎？

當你正要花錢買一樣東西時，問問自己——『我真的需要它嗎？』

再問一次——『我真的有那麼需要它嗎？』

最後再問一次——『我真的需要現在就買它嗎？』

想想看，我們出國陪拼回來的東西，有多少是有用的？

想想看，我們進量販店、百貨公司……買了多少可有可無的東西？

『浪費』或『節儉』都是一種習慣！

“冷卻的過程”讓自己理性的思考，是否真的有必要購買，

進而養成節儉的消費習慣！

花錢的事！能免則免、能省則省、能拖就拖！！

### 當拿鐵咖啡遇見880萬的退休金

每天省下一杯『拿鐵咖啡』，一年可省下36,500元（每個月3,000元）

如果進入投資市場，年報酬率12%，30年後你可以擁有880萬元。

你可能不是每天喝咖啡，但是每天總有不經意、不必要的開銷，

菸錢？外食？計程車？看電影？手機？包包？衣服？……

**記住！『減少支出』——是你離開老鼠賽跑的第一步！**



## 理財的第一步——記帳！

- 想想看，你一天工作超過8個小時，  
有沒有花8分鐘來看看你的錢花到哪裡去了？
- 想想看，你一年工作超過2000個小時，  
有沒有花2個小時有系統的檢視你的財務狀況？
- 想想看，記帳的人比較容易存到錢？  
還是不記帳人比較容易存到錢？

『記帳』——幫你了解錢花到哪裡去了！

讓你有機會反省自己的辛苦錢，花的是否值得？

成功的人總是做重要的事，尤其是容易被忽略的基本功，就理財而言，  
記帳是最基本、最重要的事！沒有記帳，就反省不足；反省不足，就無法減少支出；無法減少支出，就沒有多餘的錢參與投資！

終其一生，都在為帳單工作，都在老鼠籠賽跑！

別以為記帳是女人的事！是小兒科！

只要有支出的人，都應該記帳！

只要想財務自由的人，都該記帳！



## 不投資等於浪費錢！

多數人對於複利作用都略知一、二，透過複利的效果，利上加利，時間久了就能創造出可觀的財富！

但是，你可能沒算過在不同的報酬率之下，最後的投資績效差異會有多大！

如果你每年存10萬元到銀行去，享受2%的利率，連續30年後可以累積多少錢？如果你不放在銀行，改放在共同基金上，平均報酬率12%，連續30年後又會是多少錢呢？

$$\text{銀行} = 10\text{萬} \times \frac{(1+2\%)^{30}-1}{2\%} = 405\text{萬}$$

$$\text{共同基金} = 10\text{萬} \times \frac{(1+12\%)^{30}-1}{12\%} = 2,413\text{萬}$$

把錢存在銀行，雖然安全，但是複利效果發揮有限，無法創造投資效益，幾乎是在浪費自己的經濟資源！

所以，要離開老鼠賽跑就『**一定要投資**』！

『**72法則**』——計算要花多少年，才能讓投資金額變成兩倍？

有個簡單的方法——用72除以年報酬率

例如：某筆投資的年報酬率是8%，9年就會增為兩倍（ $72 \div 8 = 9$ ）

若是年報酬率是12%，每6年就會增為兩倍。

當然12年就是4倍、18年就是8倍、24年就是16倍……。

記住！一定要正確的投資！



## 投資愈早開始愈好！

A同學，25歲進入社會後每個月投資一萬元，連續五年，共投資了60萬元。

(查年金終值表p.195，5年，12%； $12萬 \times 6.3528 = 76.23萬$ )

因故，停止了每月投資，60萬則持續投資，一直到55歲時，他累積了1296萬！

(查複利終值表p.192，25年，12%； $76.23萬 \times 17 = 1296萬$ )

B同學，25歲進入社會後，熱衷名牌、奢侈消費，直到35歲才開始每個月

投資一萬元，連續20年，共投資了240萬，( $1 \times 12 \times 20 = 240萬$ ) 每年的投

資報酬率也是12%，55歲時他累積了864萬。

(查年金終值表p.195，20年，12%； $12萬 \times 72.05 = 864萬$ )

**A同學因為早10年投資，只花了B同學1/4的投資額，  
收益卻多了50%！**

年	A同學	B同學
1	$1 \times 12$	
2	$1 \times 12$	
3	$1 \times 12$	
4	$1 \times 12$	
5	$1 \times 12$	
6		
↓		
10		$1 \times 12$
11		$1 \times 12$
↓		
30		$1 \times 12$
合計	1296萬	864萬

A同學  $1 \times 12 \times 5$ 年  
共投資60萬元

60萬元持續投資

B同學  $1 \times 12 \times 20$ 年  
共投資240萬元



## 寧可小賺，不要大賠！

年	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
A 先生	30%	50%	-30%	30%	-40%	30%	50%	-40%	20%	30%
100元	130	195	136.5	177.45	106.47	138.41	207.62	124.57	149.49	194.33
B 小姐	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%
100元	3108	116.64	125.97	136.05	146.93	158.69	171.38	185.09	199.9	215.89

A 先生的100元，在10年的投資中除了虧損的3年外，其他時間的績效都很好，有30%、50%之多；

10年後，100元變成194元！

B 小姐的100元，在10年的投資中每一年只賺到8%；

10年後，100元變成215元！

也許最初 B 小姐的8%比不上30%、50%，

但是最終成績要比 A 先生好的多！

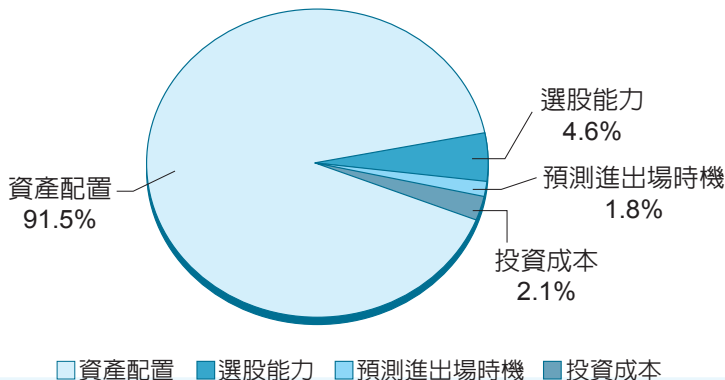
高報酬通常隱藏著高風險！

投資這件事，寧可小賺不要大賠！不貪心會賺更多！

更重要的是——10年中，B 小姐賺到了更多輕鬆的心情。



## 決定長期投資績效的不是選股、不是進出場時機，而是資產配置！



多年前，美國著名金融學者蓋瑞·布里森研究90檔退休基金的表現，發現基金績效的好壞，90%以上取決於他們在股票、債券、現金的配置，而選股、進出場時機、投資成本加起來的影響卻不到10%！

建議您把投資的標的物，以“分散”的方式，形成一個穩健的投資組合，以降低風險，確保報酬！

比方說：

『投資的地區』分散到全世界，特別是不能集中在新興市場；

『投資的產業』分散到各產業，別集中在科技業；

『投資的商品』考量股、債平衡，千萬別小看債券的報酬，甚至

『投資時間』分散，採用定期定額的投資，將有助於風險的分散。

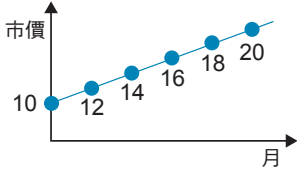
別以為這些考慮會花大錢，共同基金、投資型保險都有這些功能！

只是你必須花些心思，耐心的規劃！



## 定期定額投資，戰勝人性

### 市場景氣好時



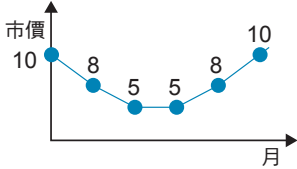
每月投資10,000元進行6個月 ( $10000 \times 6 = 60,000$ )

累計單位數4,228單位 ( $10000 / 10 + 10000 / 12 + 10000 / 14 + \dots$ )

6個月後贖回的價值 84,560元 ( $20 \times 4,228$ )

投資利得 24,560元 ( $84,560 - 60,000$ )

### 市場波動時



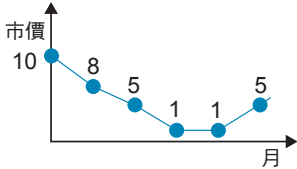
每月投資10,000元進行6個月 ( $10000 \times 6 = 60,000$ )

累計單位數 8,500單位 ( $10000 / 10 + 10000 / 8 + 10000 / 5 + \dots$ )

6個月後贖回的價值 85,000元 ( $10 \times 8,500$ )

投資利得 25,000元 ( $85,000 - 60,000$ )

### 市場衰退時



每月投資10,000元進行6個月 ( $10000 \times 6 = 60,000$ )

累計單位數 26,250單位 ( $10000 / 10 + 10000 / 8 + 10000 / 5 + \dots$ )

6個月後贖回的價值 131,250元 ( $5 \times 26,250$ )

投資利得 71,250元 ( $131,250 - 60,000$ )

多數人在股市上漲時，滿懷期待的投入資金，所以『追高』；

在股市下跌時，意志不堅的抽回資金，所以『殺低』，

於是最後結果通常是賠錢！

要抵抗這種投資心理，最簡單的方法就是「定期定額」投資了。

不論市場是漲？是跌？只要你的『投資組合』能長期持續投資，

通常結果都是令人滿意的！



## 先付錢給老年的你！

沒有一筆錢比退休金更重要了！

如果沒有錢或錢不夠，汽車可以晚點買，甚至不買！

如果沒有錢或錢不夠，房子可以晚點買，甚至不買！

如果沒有錢或錢不夠，子女高等教育可以半工半讀，或者晚點升學！

可是當你年老時，即使沒有錢或錢不夠，你還是得退休！

你的老闆嫌你老！你的子女自顧不暇！你的政府能力有限！

請為自己想想，為老年的你想想，務必要優先準備這筆錢！

如果你現在必須減薪10%，你的反應如何？

如果這10%的薪水是付給未來的你呢？60歲的你！

現在減少10%的薪水，不會使你活不下去，不會讓你無家可歸！

但是60歲的你，卻可能完全依賴現在你這10%！

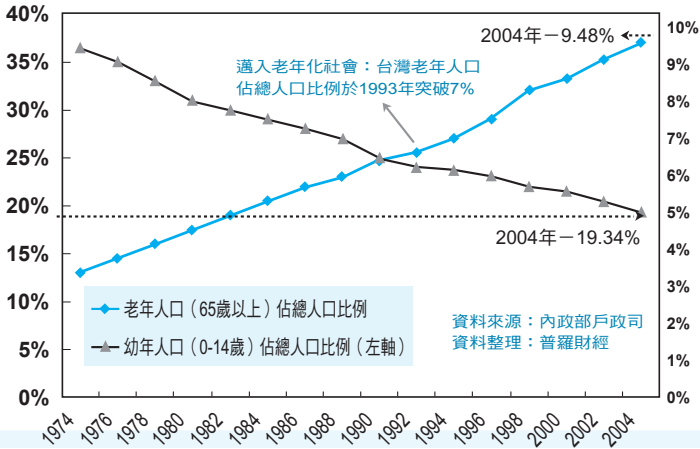
想想看，當你年老時你會後悔提撥這10%？還是慶幸自己提撥這10%？

或是後悔提撥的太少？

現在，趕快再提撥收入的10%當退休金準備吧！



## 台灣人口結構改變帶來的聯想



老年人口比例愈來愈高，幼年人口比例愈來愈低；  
 所以付健保費的人愈來愈少；  
 領健保給付的人愈來愈多；

那麼健保肯定愈來愈糟！

付勞保費的人愈來愈少；  
 領勞保退休的人愈來愈多；

那麼勞保的下場？

青壯的勞動人口愈來愈少，更象徵著—  
 最具消費力的一群人愈來愈少，那麼企業獲利也相對困難！  
 國家繳稅的人愈來愈少，

社會福利、國家公共支出都將愈來愈辛苦！

結論是—未來的你，要靠自己！只能靠現在的你！



## 勞退新制可以領多少錢？

勞退新制試算簡表（假設報酬率4% 個人薪資成長率2% 退休金提撥率6%）

薪資	採用新制後的工作年資	35年	30年	25年	20年	15年	10年
	15,840	每月可領退休金金額	6,973	5,129	3,672	2,522	1,627
	所得替代率	23%	19%	15%	11%	8%	5%
24,000	每月可領退休金金額	10,583	7,786	5,573	3,828	2,468	1,414
	所得替代率	23%	19%	15%	11%	8%	5%
30,300	每月可領退休金金額	13,369	9,837	7,042	4,839	3,121	1,790
	所得替代率	23%	19%	15%	11%	8%	5%
38,200	每月可領退休金金額	16,836	12,388	8,867	6,091	3,926	2,249
	所得替代率	23%	19%	15%	11%	8%	5%
48,200	每月可領退休金金額	21,240	15,628	11,180	7,683	4,953	2,838
	所得替代率	23%	19%	15%	11%	8%	5%
60,800	每月可領退休金金額	26,841	19,744	14,132	9,714	6,272	3,591
	所得替代率	23%	19%	15%	11%	8%	5%
72,800	每月可領退休金金額	32,135	23,629	16,914	11,629	7,497	4,295
	所得替代率	23%	19%	15%	11%	8%	5%
92,100	每月可領退休金金額	39,535	29,538	21,321	14,690	9,481	5,435
	所得替代率	22%	19%	15%	11%	8%	5%
150,000	每月可領退休金金額	48,923	37,254	27,663	19,780	13,301	7,975
	所得替代率	17%	14%	12%	9%	7%	5%

舉例：現年35歲，每月薪資38,200元採用勞退新制工作年資25年後退休；

那麼60歲退休以後，每個月可領8,867元。

這筆錢大約是退休前平均月薪的15%



## 把你的理財目標具體化、數據化、 負債化、自動化！

不論是退休準備、子女教育、購屋、創業都可以作成具體的計畫，再用編列預算的方式，**固定提撥，專款專用**。

『**收入－固定提撥（儲蓄）＝支出**』（無論如何先存再花！先存再花！）

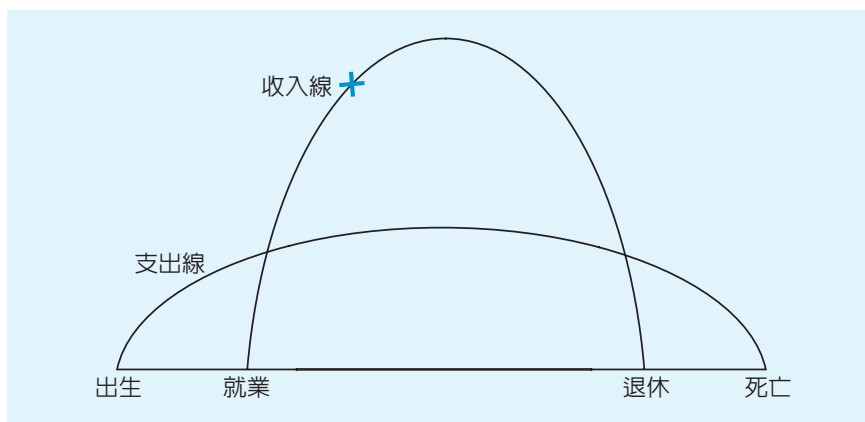
如果把存退休金看得像還房貸一樣，有個總貸款金額，每月固定還款，隨時都知道你還差多少，再配合銀行自動扣款機制，總有一天你可以準備好退休金！

如果沒有『退休專戶』的具體化理財計畫，多數人只是有一搭沒一搭的存錢，到年老時很難存到這筆**重要而不緊急**的錢！

現在就為自己的未來建立夢想專戶吧！



## 資產、幸福的守門員——保險！



想想看，如果你或家人發生以下這些情況，怎麼辦？

- 長期治病，需要龐大的醫療照顧費用
- 失能！無法工作，收入中斷
- 房子嚴重損壞（地震、火災……）
- 成為被告，要支付龐大的賠償費用（車禍、火災、過失……）

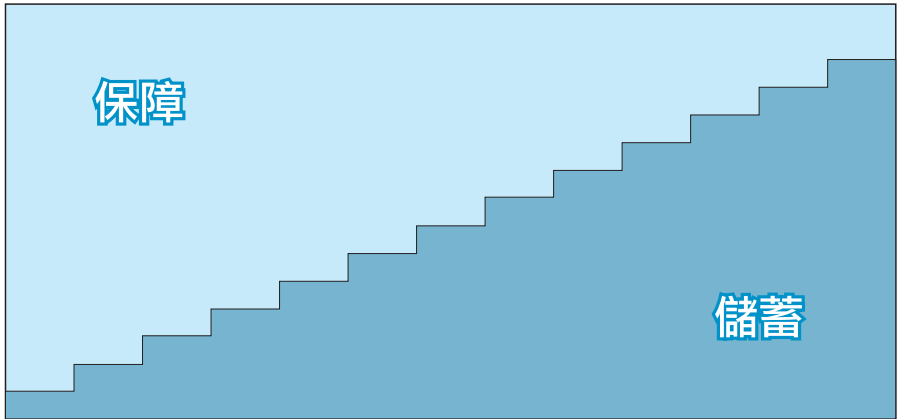
一次重大的不幸，就可能結束你的夢想、家人的幸福以及你辛苦累積的資產！

如果你或家人不幸遇上一些大災難時，無形的保險會立即轉換成現金，協助你解決危機，所以適度的保險是絕對必要的！

**人壽保險、醫療保險、責任保險、財產保險……，  
這些錢無論如何都不能省！**



## 保險創造現金，保險創造時間



在財富累積的過程中，我們用『72法則』可以知道複利的力量，比方說，8%的報酬率經過9年的時間就可以把投資的本金變成2倍（ $72 \div 8 = 9$ ），你可以推估出你未來的財富狀況。

但是，『**風險無所不在**』，為了避免你的財務狀況在過程中被風險擊垮，所有的理財專家們都建議你優先作好保險規劃。

因為只有保險可以在不幸發生時，把你的本金立即放大數十倍，確保你的經濟狀況不致被這不幸擊垮！

**總之，保險為你爭取了財富累積過程的『時間』，替你提供了救急的大量『現金』！**



## 資產與負債！

**資產**——沒有工作收入時，還可以把錢放入你的口袋！

**負債**——沒有工作收入時，還要把錢放入別人的口袋！

想想看……

你的車子、保險、進修學習……甚至房子！是『資產』？還是『負債』？

常常有一些看似合理的投資、置產，其實是無助於我們的財務自由。

比方說：貸款買房子——看似增加資產，其實你是用現金換成房子的自備款，而房貸只是『負債』。

平常付房貸利息就像在幫銀行工作！萬一你收入中斷了，你還是得付利息，用你的現金繼續為銀行工作！當你賣掉房子時，它不見得會為你賺錢！（除非它能幫你賺到錢，否則它只能算負債！）

然而有些費用支出短期內看來無用，但是長遠來看，它會是你『翻身的本錢』！

比方說：你長期進修學習的花費，或是保險費的支出！

**你未來的財富是必須仰賴你的知識、技能，**

**所以進修學習是種置產行為；**

**當你不幸遇上一些災難時，**

**無形的保險會立即轉換成現金，**

**所以買保險可能也是一種置產！**