

宏典文化

reatbooks.com.tw

鞠
蓮
惠
存

陳
駿
為



爆料理財

揭開理財專家不告訴你的秘訣

自序

隨著經濟的進步與所得的提高，每個人對理財的需求便與日俱增。簡單的理財過程不外乎「賺錢→存錢→投資→致富」，大家都想過著富裕又舒適的生活。然而，理財的過程看似簡單，執行起來卻相當困難，正所謂「知易行難」。理財如果是「知易行易」的話，那天底下就不會有那麼多窮人，卻只有那麼點有錢人了。

不論國內外，不管官方或坊間，都有許多理財課程，也有數不盡的理財書籍和文章，都在教育民眾重視理財，以追求財富人生。但根據筆者長期的觀察，大多數的理財書籍或文章，有些僅著墨在理論的探討，有些則偏重在獲利的追求；或有些會點出投資趨勢，但不告訴讀者其所據何在，或有些會提供選股趨勢，但卻掩飾其選股標準，諸如此類，層出不窮。

不過這也難怪，因為理財本來就是專業學科，每個人都想保護自己的智慧財產，不願輕易的將功夫釋出，畢竟這不知是花了多少時間、金錢、精力、腦力，也不知累積多少經驗和嚐試多少失敗後，才有的成果。就像高科技產業一樣，智慧財產權的保護以及競業條款的訂定，絕對是高科技人才最重視的領域。

然而，在理財的領域中，「專家的話一定是對的嗎？」，「專家是專業人士？還是專門騙人家？」，如果專家在預測投資趨勢或建議選股策略那麼神準的話，那他自己

靠投資可能都比巴菲特或比爾蓋茲有錢了，何必那麼辛苦花大錢買電視時段在那邊報明牌，或何必那麼辛苦靠投稿而賺點微薄的稿費？可見得專家有時候講的都不一定準，或自己講得也不是很有把握，民眾若自己不用功，或專業不足，而只想聽專家的話超短線，往往變輸家。

本書之所以將書名定為「爆料理財」，並不是要談些什麼高層內幕或官商勾結的事，而是要為廣大的讀者「揭開理財專家不告訴你的秘訣」。正如前言，有許多民眾相信專家的話之後虧損累累，或起初小有斬獲，到後來卻得不償失，很多都是栽在「只知其然，不知其所以然」。

由於筆者深刻體會每個人賺錢、存錢之不易，捨不得看很多人在辛苦大半輩子後卻在錯誤的理財中毀於一旦，於是集結了將近20年的工作經驗、萃取前幾冊拙著精華，在加上近10年來在亞洲各國累積了數千場以上的演講經驗，前後共花了約二年的時間，將投資理財領域最重要的環節與觀念，用最實務的方法撰寫成書，希望能幫助所有讀者在投資理財時有較客觀的參考，不要只相信專家的話，更要相信自己的判斷，讓自己變成理財專家。

導讀

本書第一單元首先點出財務規劃的重要性，是希望給讀者完整的財務規劃架構，不要誤認財務規劃只是涉及買賣股票或基金這麼偏狹的範圍而已，同時也建議讀者在挑選財務規劃師時應有的選擇標準及注意事項。

本書第二單元談到了許多判斷投資趨勢的重要根據與解讀經濟指標的方法，主要是提供讀者正確的參考依據，這些方法原則上沒有時效性，讀者只要牢記，應該會受用無窮；另外，在本單元中筆者也將資產配置應有的作法與流程儘可能詳細的記載，並輔以實際案例做說明，希望能協助讀者自己學會做好資產配置。

本書第三單元提到負債管理的重要性，特別是未來趨近於微利時代，創造高報酬已誠屬不易，若不慎墜入高負債的深淵中，將使財務狀況不斷惡化，終究難逃債務纏身；此外，筆者也提出幾個負債管理的方法，不外乎希望能給正在負債中或可能陷入負債的讀者一些解決方案，以擺脫債務風暴的摧殘。

本書第四單元筆者用了不少篇幅闡述「侵權行為」，這是本書最大的特色，相信是所有理財書籍中絕無僅有的。筆者參考了坊間多數的理財書籍後，並沒有發現曾論及侵權行為者。或許絕大部分的理財專家認為侵權行為是屬於法律的領域，不應該放在理財的範圍中，但筆者深信人類所有的行為都是法律行為，沒有人能夠做脫法行為，而理財當然也

是法律行為的一部分，吾人怎能不去認知何謂侵權行為？況且侵權行為隨之而來的就是賠償責任，或許小到微不足道，但很可能也大到如同天價，在理財的過程中若不注意侵權行為，只要發生一次就好，就足以讓個人或家庭傾家蕩產。想保護自己、保護家人、保全財產嗎？您一定要仔細閱讀第四單元有關侵權行為的相關論述與案例！

本書第五單元筆者用了13個章節撰寫退休規劃的重要性，相較於其他退休規劃的書籍或著作，筆者並不偏重退休金的計算公式，因為不論勞委會網站或所有金融機構的網站，只要有退休規劃的網頁，任何人就可以進行試算，需要多少退休金才夠？這部份交給電腦計算就好。然而，筆者特別注重退休規劃應有的觀念及進行的方式，尤其是退休工具的選擇，在本單元中將針對各種退休理財工具的優缺點作詳細的說明和比較，絕對會讓讀者耳目一新，同時將來在進行退休規劃時也會有較正確的選擇。「想要打造退休後的黃金歲月嗎？」，您一定要詳讀本單元！

本書第六單元筆者用多個實例闡述租稅與財產移轉規劃，主要是有許多人進行前述規劃時，可能對稅法的認知不足，或提供建議的人用了錯誤訊息，以至於不但沒有達到節稅目的，反而被國稅局認定是逃漏稅，因此連補帶罰損失慘重！為了協助讀者建立正確的節稅規劃觀念，以及順利的完成財產移轉，本單元是在綜合理論與實務，同時衡量稅務機

關的標準後，所呈現出來的結果，相信對有稅務規劃需求的讀者而言會有一些幫助。

最後，本書整個撰寫過程乃秉持IAAFP國際認證財務規劃師協會「專業領航 服務至上」的企業精神做最忠誠的呈現，希望透過毫不保留的方式能鉅細靡遺的提供讀者在財務規劃領域中應有的知的權利，在筆觸上盡量以淺顯易懂生動活潑的方式表達，在章節安排及論述過程盡量讓讀者有如看小說般能津津有味，在理念傳達上一定要幫讀者建立最正確的財務規劃觀念，筆者之所以這麼精心安排，真的是希望每個人都有財富人生，每個人都能完成財富夢想。

本書礙於篇幅限制，筆者亦才疏學淺，僅以最大的熱誠對金融界及所有讀者略盡綿薄之力，若有疏漏或不足之處，尚祈所有社會賢達不吝賜教，當不勝感激！

陳駿為

筆於2007.02.28

目錄

自序

I

導讀

III

第一章 財務規劃時代來臨 001

全民迎接財務規劃時代 002

財務規劃師的重要性 005

金融分析師與財務規劃師的區別 010

財務規劃與財富管理的區別 018

道具證照和工具證照的差別 029

追求財富人生的十大財務規劃 033

第二章 一定要懂的理財知識 039

投資要有所選擇、理財要精打細算 040

金錢不是萬能、沒錢萬萬不能 043

錢多錢少都看利率的臉色 052

投資理財也要注意紅綠燈 062

掌握雙率就能掌握獲利 075

資產配置做得好、財富人生沒煩惱 087

第三章 微利時代下的負債管理 105

全球進入微利時代 106

微利時代會結束嗎 112

造成負債的原因 115

造成負債的風險種類 118

家庭收支的負債管理	122
家庭資產的負債管理	125
家庭風險的負債管理	128

第四章 侵權行為與緊急預備金 133

財務規劃不可忽略緊急預備金	134
侵權行為的定義與範疇	139
共同侵權行為與連帶責任	149
僱主的侵權行為責任	154
法定代理人的侵權行為責任	159
商品製造人的侵權行為責任	164
關於人格法益的侵權行為責任	170
一般危險的侵權行為責任	176
完善的緊急預備金計劃	179

第五章 打造退休後的黃金歲月 185

是「退休」還是「休退」	186
所得替代率與退休生活品質	189
窮人沒有生病的權利	192
退休規劃的六大盲點	195
退休規劃的應注意事項	198
退休策略與退休工具	201
運用利率變動型年金做退休工具的優缺點	204

運用連動式債券做退休工具的優缺點	207
運用傳統壽險做退休工具的優缺點	214
運用分紅保單做退休工具的優缺點	220
運用共同基金做退休工具的優缺點	225
運用投資型保險做退休工具的優缺點	232
銀髮族的退休理財規劃	246

第六章 租稅規劃與財產移轉規劃 253

稅務規劃非做不可的六大理由	254
未成年人置產，須證明自己有錢	259
漏報保管箱內定存單，遺產稅加罰一倍	262
假捐贈、真逃稅，代價慘重	265
不管藍綠，只管節稅	267
連大官富商都會凸的槌	270
公司贈鑽錶，誰該繳稅	272
財產移轉不當，贈與稅上身	275
投資型保單，財產移轉利器	277
虛列債務扣抵，遺產稅加罰兩倍	280
剩餘財產差額分配請求權大翻案	283

第一章

財務規劃時代 來臨

» 所謂的「財務規劃」，筆者下了一個定義是：「為了滿足人生各階段需求，將現有及未來能掌握的財產做整合運用的全面性考量。」



第1節

全民迎接財務規劃時代

追求財富人生是每個人終其一生的夢想，吾人每日汲汲營營於工作、儲蓄、投資、理財，都是企盼能夠將現有的資源加以充分運用，以換取未來更多倍數的正面代價。

但是，在追求財富人生的過程中，雖然大多數人皆懷抱著同樣的夢想，也付出了相當程度的努力，其結果卻大不相同，有人富可敵國，有人卻一貧如洗。為什麼會造成如此懸殊的結果？除了運氣與眼光外，想必有些人一定在觀念上、技巧上、專業上、判斷上或其他方面有所足或有所不足。

為了協助大家皆能實現財富夢想，擁有財富人生，在本書中將針對財務規劃應有的觀念或應注意的事項做詳細介紹。

財務規劃時代來臨

首先，我們就從「全民迎接財務規劃時代」這個主題來拉開序幕。相信有許多國人曾聽說「財務規劃」(Financial Planning) 這門學科在經濟發達的美國早已成為市場的主流，為什麼財務規劃會變成先進國家人人關心的話題，這當然和這個國家的人文背景、經濟發展、國民需求、政策法令…等種種因素息息相關。換言之，當國家越進步、人民越富有時，大家都想把個人或家庭的財務打點好，以追求更好的