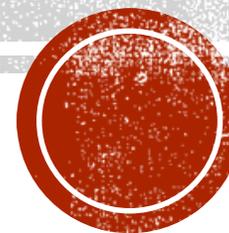


如何在通貨膨脹下投資獲利

組名：奇亞籽

組員：鄭雅馨、黃淇瀟

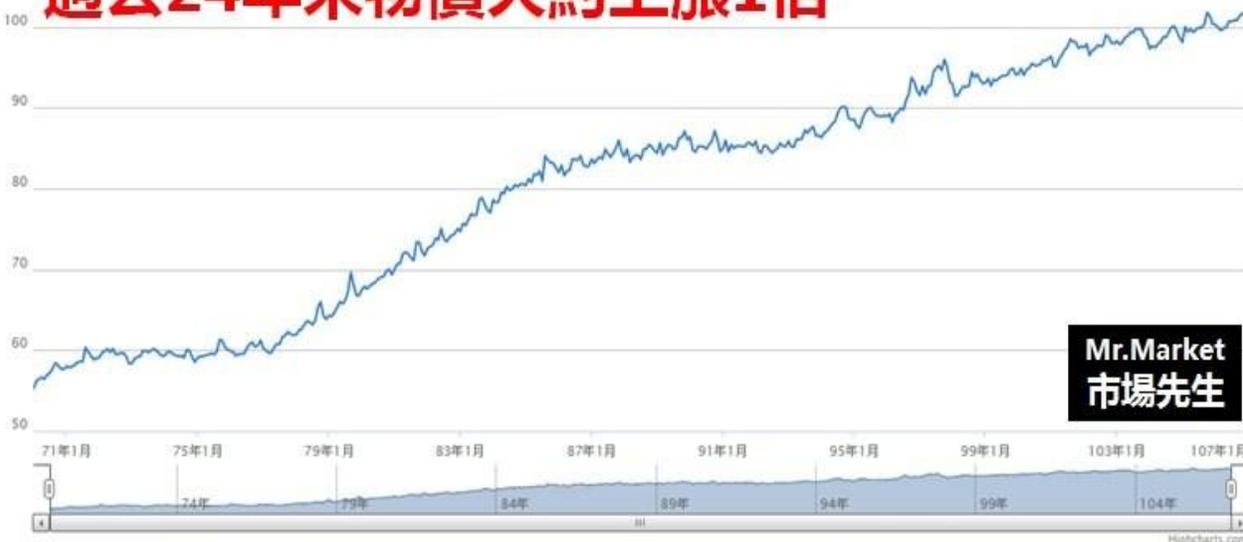
指導老師：趙永祥博士



什麼是通貨膨脹?

主計處公布消費者物價指數

過去24年來物價大約上漲1倍



換句話說就是金錢的購買力持續縮水了

台灣的通貨膨脹是3%，那金錢購買力也縮水了3%。

3%是多還是少?

舉例來說原本用100元就可以買一個漢堡，過了24年之後，只能買半個漢堡，24年看似漫長，但在這個物價飆漲，薪水所得不漲的時代，人類越來越長壽，存在銀行的錢變得越來越薄，把錢放在銀行好像不是一個明智的選擇。



通貨膨脹對誰有影響

被通貨膨脹負面影響最大的是有大筆存款和大量現金的人，像是存了一筆退休金打算退退休慢慢花的人，這時這筆錢的購買力，會隨著時間慢慢縮水。



銀行定存利率圖

貨幣型資產

無法抗通膨	不易受影響
定存	房地產
債券	股票
儲蓄險	股票型基金
國民年金和勞保年金	黃金
外匯	白銀
手上現鈔	資產

有價資產

假設1張債券，未來承諾給你每個月1萬元的利息，這1萬元不會因為通膨增加而變多，因此購買力也隨時間縮減。



通貨膨脹下的投資



- 減少定存、債券(除高收益債外)、儲蓄險、外匯的投資，這幾種易受到價格的波動，不易獲利

債券(除高收益債外)承諾每個月給的利息固定，易受到通貨膨脹的影響，同樣的價格但前後收取的價值卻不同，可改投資股票或股票型基金，既不受價格波動影響，又可以獲利

儲蓄險或定存這類固定利率給付的商品除非有特殊的機制，則易受到通貨膨脹的影響而損失利益，可以以黃金代替定存，黃金保值性較高，變現性也高

- 因為價值變低的只有金錢，相對物品資產的價值並沒有變低，房屋、股票、股票型基金、黃金白銀、資產，在通貨膨脹之下都能持續保持它的價值。



通膨投資屬性比較

價格波動性低的投資類型

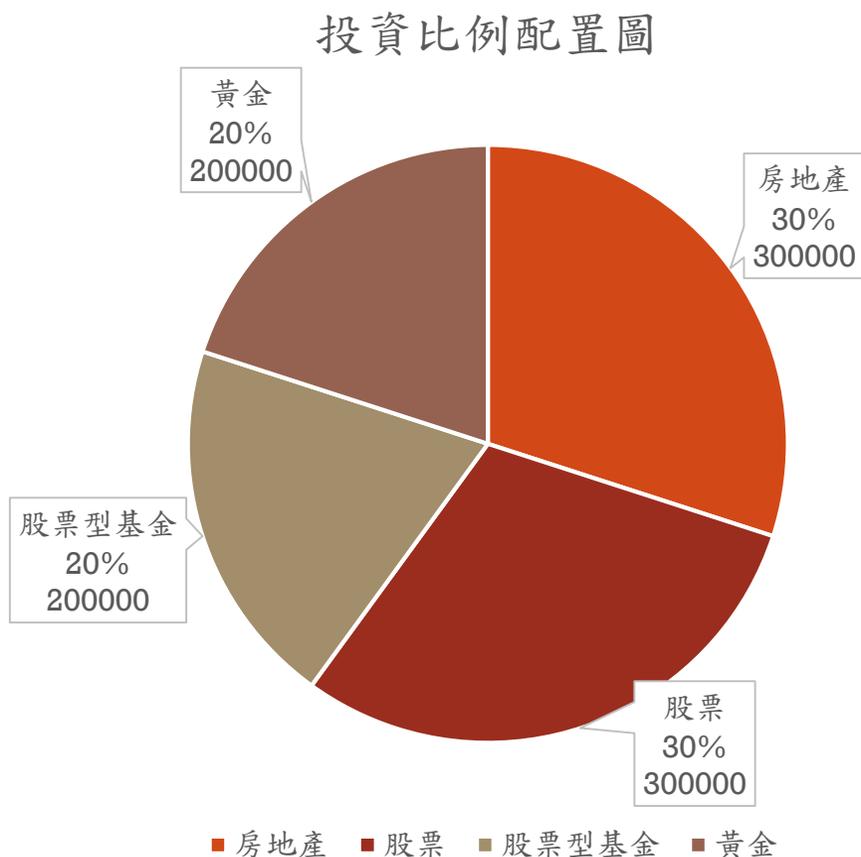
投資工具	市場性	報酬率	風險性	變現性	流動性
房地產	低	中高	中高	低	低
股票	中	中	中	中	中
股票型基金	中	低	中	高	高
黃金白銀	高	低	低	高	高

- 可以依照自己的投資屬性做比例的調整

◆ 資產的報酬率會受通貨膨脹影響，但不代表你該為了抗通膨而接受低報酬率，這對財務不會有幫助。



通貨膨脹下的投資比例配置圖



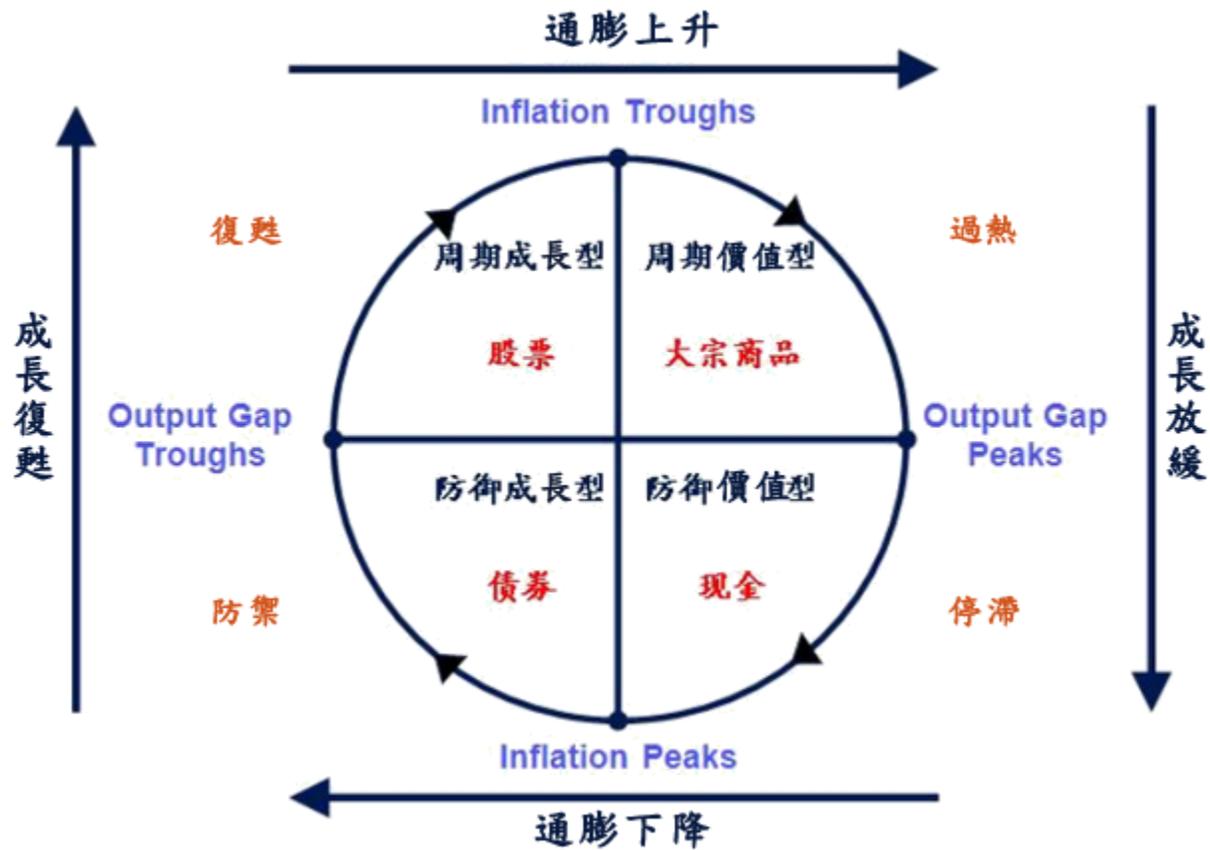
通膨時代的投資方法

項目	內容	注意
黃金投資	黃金被視為避險投資商品，常在國際金融市場震盪時走高	購買金條成本高昂、且必須注意安全風險。可以透過銀行黃金存摺購買
不動產投資	低利率借錢買房，以較高回收的租金來繳息	慎選地點，精華地段不動產成本高昂，多少會影響租金回報率

- 股票與股票型基金比較不會受到幣值波動的影響，且銀行定存利率很低，存越多越低，所以投入股票市場的資金上升，在通貨膨脹初期可以投資稍大比例的股票與股票型基金



通貨膨脹周期



- 依照通貨膨脹周期，調整投資項目，不管是通貨膨脹抑或通貨緊縮皆能獲利

