



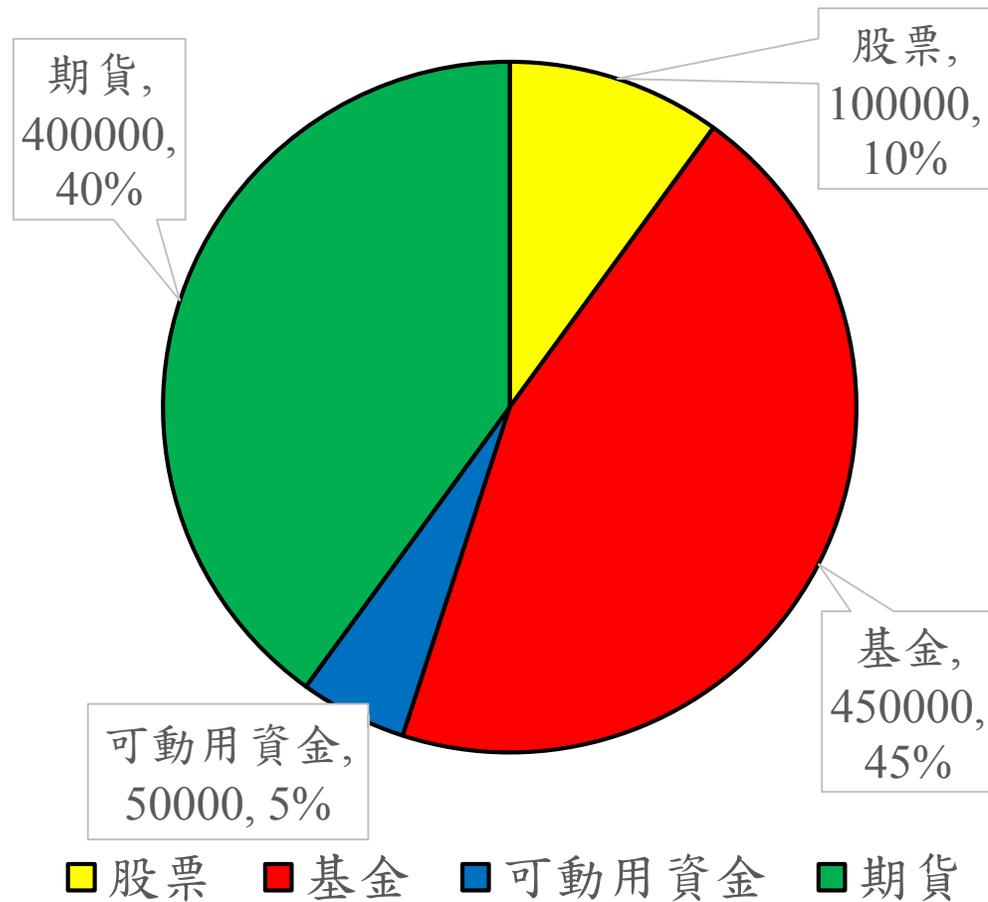
個人財富管理案例

不同景氣階段的資產配置計畫

趙永祥 博士

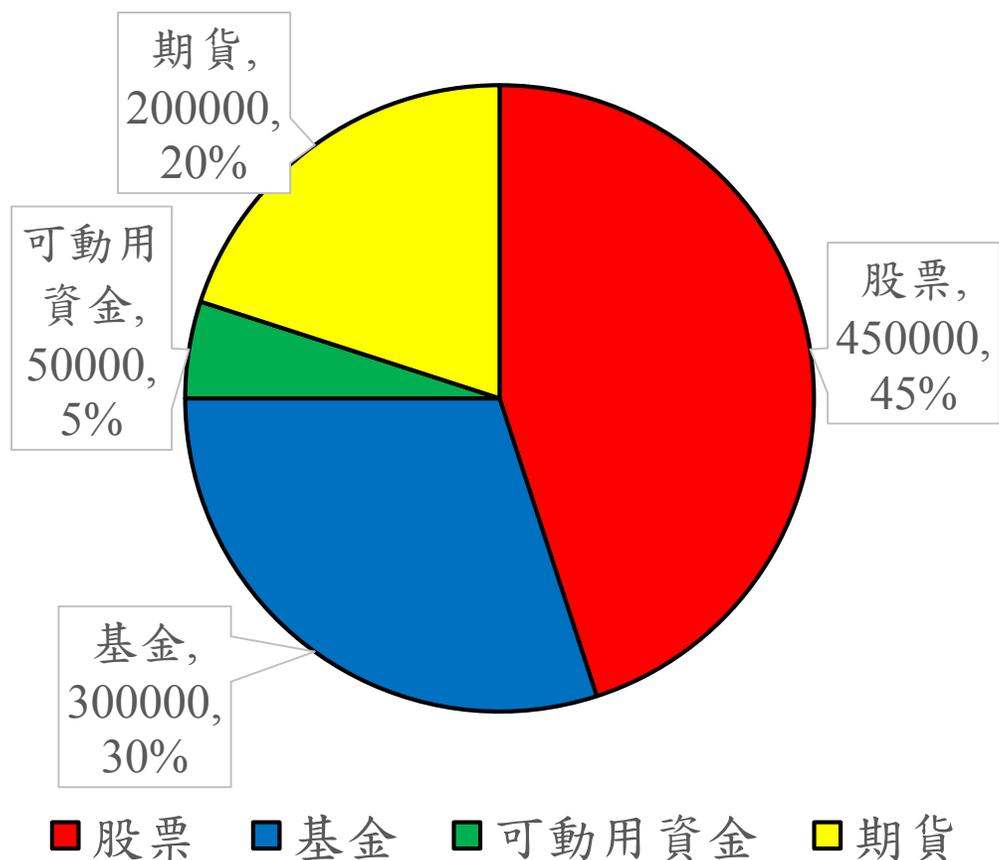


復甦期



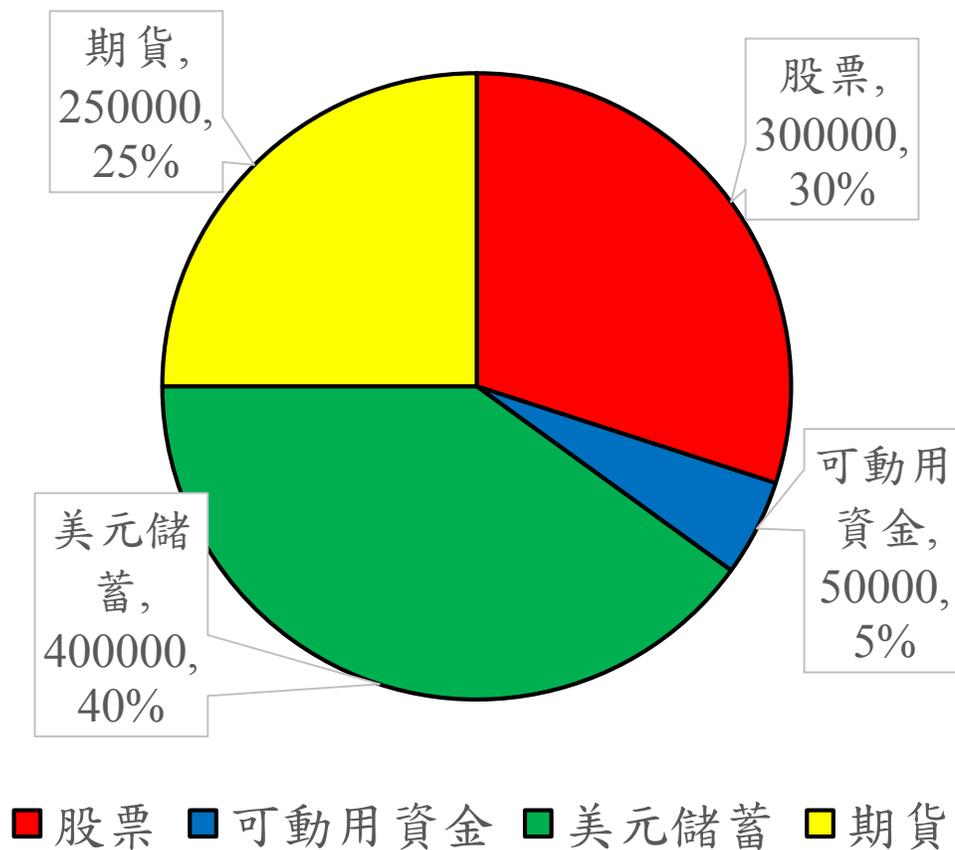
1. 基金占45%，復甦期在低點上漲階段，選定股票型基金，年年穩定上漲，於繁榮期時就可以於接近高點時賣出。
2. 期貨占40%，復甦期在低點上漲階段，鎖定未來趨勢好標的開始做多，於繁榮期時就可以於接近高點時收回。
3. 股票占10%，買幾支預期上漲的股票，年年賺取股利，領取股東贈品，增加額外收入。
4. 可動用資金占5%，留下一點資金，以備不時之需。

繁榮期



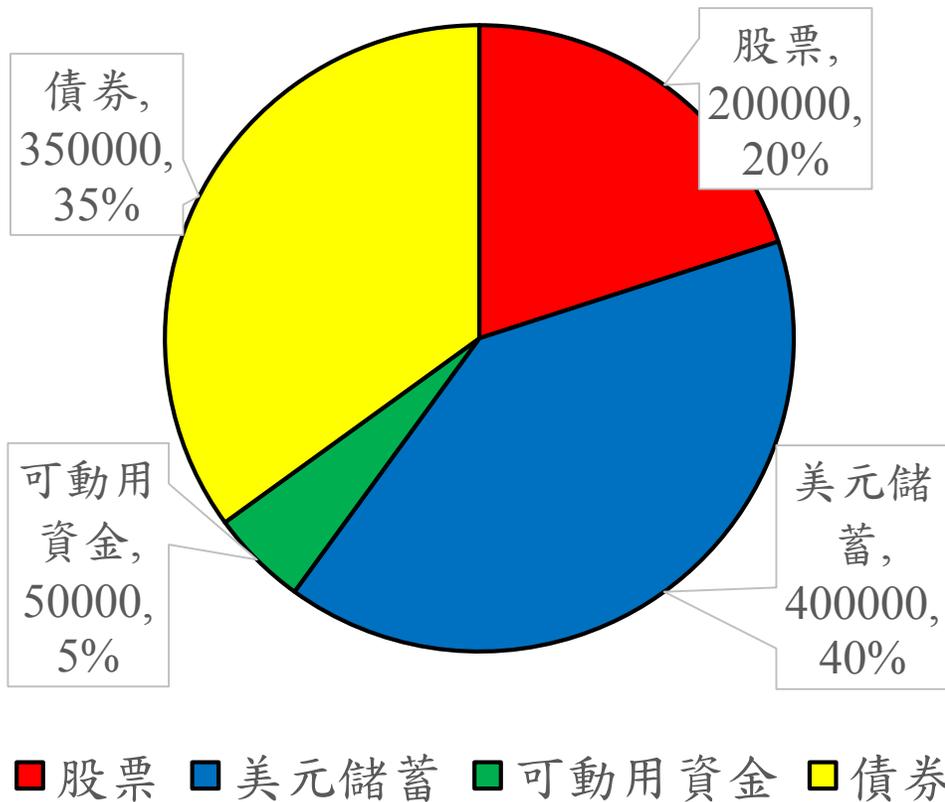
1. 基金占30%，繁榮期時基金減碼，改投資股票，因為基金手續費比較貴，而且成長較緩慢，所底投入股票市場。
2. 期貨占20%，繁榮期時期貨減碼，改投資股票，因為股票於繁榮期時為熱絡，要用更多的資金進場，而期貨槓桿倍數較大，所以留下一點即可。
3. 股票占45%，繁榮期時股票市場熱絡，成長幅度較大，所以要進場買一些飆股，大賺一筆額外收入。
4. 可動用資金占5%，留下一點資金，以備不時之需。

衰退期



1. 美元儲蓄占40%，衰退期為市場走向蕭條，所以在這時利率應該會相對之後來的高，所以買入美元儲蓄，保守一點。
2. 期貨占25%，這個時期開始做空，一直放空單到蕭條期結束。
3. 股票占30%，買幾支穩定成長的股票，年年賺取股利，領取股東贈品，增加額外收入。
4. 可動用資金占5%，留下一點資金，以備不時之需。

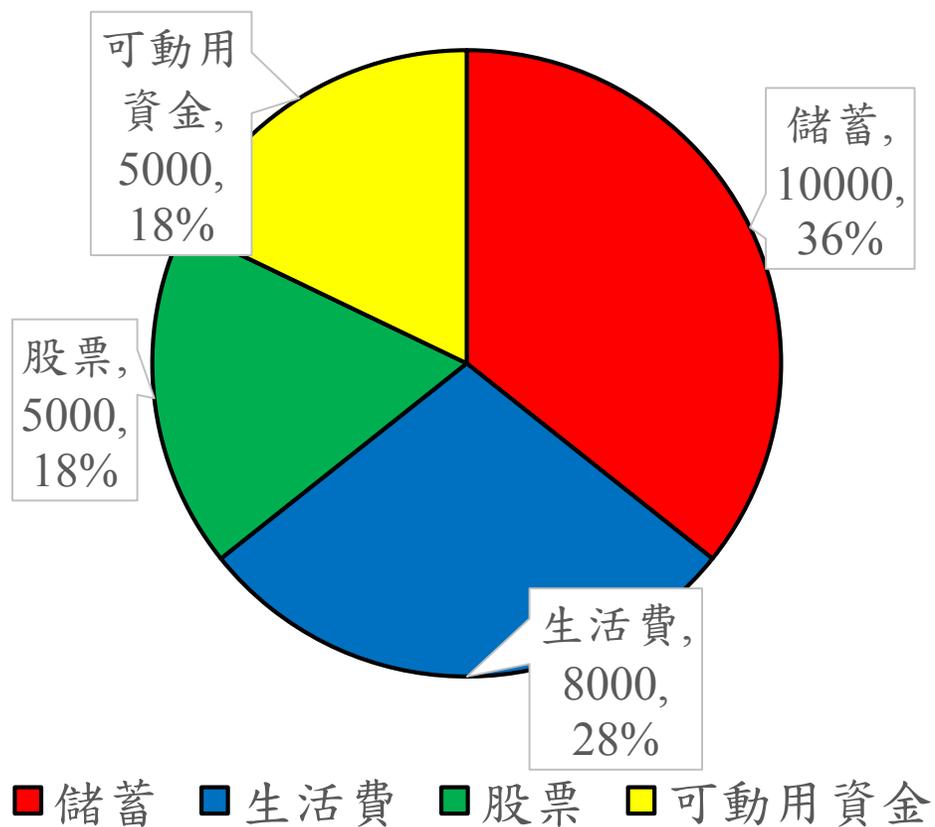
蕭條期



1. 美元儲蓄占40%，從衰退期買的儲蓄繼續放著，於快復甦期時再拿出來投資。
2. 債券占35%，這個時期買一些知名的公司債，因為蕭條時需要刺激景氣，需要投資，所以買下公司債，日後再贖回。
3. 股票占20%，買幾支穩定成長的股票，年年賺取股利，領取股東贈品，增加額外收入。
4. 可動用資金占5%，留下一點資金，以備不時之需。

投資配置計畫

每月薪資28,000為假定在南部某公司的薪資



1. 儲蓄10,000，每月固定儲蓄
2. 生活費8,000(餐費2,500，機車加油800、購物3,300)
3. 股票5,000，每月固定投資5,000於成長型ETF。
4. 可動用資金5,000，留下一點資金，以備不時之需。