

理財講義

第三講：講健康的理財之道

人們要健康長壽，多運動並且留意飲食的正確性是一體兩面的。健康的理財之道也有異曲同工之妙，即多賺錢(運動)並且留意存錢的正確性似的。說起來容易，做起來卻是知易行難，您說奇怪不奇怪。以飲食的正確性為例，世界健康組織(WHO)提倡金字塔型膳食法，如圖示的飲食分布呈現幾乎人人都認同，但是很少人做得到。同樣的道理，按理財業界提倡的金字塔理財法，如圖示的穩健理財分布呈現也都廣泛被認同，同樣很少人做得到。或許這就是人際行為學所揭示的 80/20 法則，百分之 80 的人們決定了百分之 80 人們的命運，同時也控制了百分之 80 的財富。

林老師講健康的理財之道指的就是金字塔型理財法。如圖所示大致分四層，保本、保值、增值及投資。根據加拿大的國情，層次分明如下表提供讀者參考。

理財策略	正確的金字塔型理財(加拿大)				
	項目	風險	回報	稅賦	備註
投資	股票(證券)、基金、黃金、期貨、物業、藝術品買賣等	較高	較高	難免	註(四)
增值	自用住宅、免稅儲蓄戶頭(TFSA)以及小型企業合資等	有	有	可免	註(三)
保值	CPP/QPP, RRSP, RESP 等	幾乎無	不高	低	註(二)
保本	生命危疾、失能、身故以及護理保險	負數	不適用	免	註(一)

聲明：本表提示內容僅供概括參考，並不適用所有人士。欲知詳情請洽專家或可致電林老師 604.816.3998 個別指教。

註(一)：保本策略有三，即保守本人、本事以及本錢。理財的基礎在於保本，做好萬全的準備以防任何狀況之下都可以保住本人，本事以及本錢是現代人在財務上立於不敗之地的首要任務。不幸罹患重症，常見的癌症，心臟病，中風為例，一張重大疾病保單的全額理賠就是您全家人的依靠，可以有足夠的現金渡過難關，長達 2-3 年期間沒有了工作收入，經濟來源困難的情況下，也可以在不動用儲蓄的前提下安心養病，保住您的生命(本人)，也保住您家庭的儲蓄(本錢)，同時也猶如您依然賺錢養家，保守您有一家之主的本事。倘若回生乏術，仍有一張人壽保單的全額理賠的話，一般也都有高達 10 年以上生活所需經費的保障。猶如您上了天堂，仍然留下賺錢養家本事，繼續履行您身為一家之主負責生計的任務，就走得比較安心。您遺愛家庭的本事也確保您的未亡人不必透支原有的儲蓄，得以保住本錢開創新生活，告慰在天之靈。失能保單更是保本策略不可或缺的，雖然沒有一次性的金額理賠，但是按月的結付猶如出糧一般，確保您在意外失能的的長短歲月之中生活無虞，得以安心養病，靜待復出。由此可知舉凡人壽保單，大病保單以及失能保單都是保本策略所缺一不可的。如果再加上一張長期護理保單(LTC)的話就萬無一失了。

註(二)：保值策略有二，即通貨及匯率。通貨指的是對抗通貨膨脹的能力，也就是貨幣的購買能力。隨著時間的遷移，貨幣往往會遞減購買的能力，這就是經濟的規律，人人都要有因應之道。一般而言，銀行的存款利息大概與通貨相去不遠，因此把錢存在銀行是沒有優勢可言的，除非存在有稅務優惠的註冊戶口裡，比方註冊退休儲蓄(RRSP)，註冊教育儲蓄(RES)，或者政府公積金(CPP/QPP)，企業退休公積金等，可達到保值

的目的。匯率是保值的另一個重要的策略，特別因應理財全球化的趨勢。身為移民的我們在匯率上具有優勢，懂得透過匯率操作加元以及人民幣或港幣或新台幣以對沖風險的話，在保值的策略上就可勝人一籌。由此可知善加外匯管理您的境外資產，進而追求全球化的資產管理佈局是財富管理重要的一個環節。至於境內理財也要謹守填滿(Maximize)政府所推廣的各項註冊儲蓄戶口，即 RRSP, RESP 以及 CPP/QPP。

註(三)：增值策略所指的是可免稅的增值型項目。最典型的有自住屋 (PR)增值免稅，以及 2009 年開辦的免稅儲蓄(投資)戶口(TFSA)。首推自住屋增值免稅，舉凡成年人有生之年都可享有名下一棟自住屋增值免稅的優惠，以過去 10 年而言是相當可觀的。美國前總統富蘭克林·羅斯福說過 “A Country of homeowners is not conquerable”，一個居者有其屋的國度是被征服不了的。加拿大的自住屋增值免稅與之頗有共鳴之處，也成就了加拿大社會安定的棟樑。另外，投資小型企業，享有一輩子高達 75 萬加元的增值免稅，其實也是重要的策略。這是政府為了鼓勵小型企業所辦的具體策略，也行之有年，頗為 Family Business(家庭企業)所青睞。

註(四)：投資的策略非常廣泛，舉凡股票(證券)、基金、期貨、外匯、不動產買賣，甚至於黃金、古董、藝術品交易等等五花八門無奇不有。但是這裡所指的主要是以證券股票、共同基金以及不動產交易為主的投資行為。講到投資的策略，其目的不外乎以本錢去賺利錢，進而連本帶利創造財富。因此基本上還是富人俱樂部的理財策略。一般人士，光是充分實踐保本、保值的策略已經算是不錯。想做到增值的層面都力有未逮，因此真正名符其實晉身《投資》俱樂部的其實少之又少。投資追求回報，付出的代價是風險，因此承擔風險的能力至為關鍵。閒置承擔風險的能力有可惜之虞，透支承擔風險的能力是為僥倖，二者皆不可取。投資的致勝之道在於精確的評估您承擔風險的能力，在可接受的風險承擔能力之內追求最高的回報。藉此提醒投資人士在一味追求較高回報之際，切記凡事講究(1)降低手續費，以及(2)降低稅賦。畢竟這兩樣是既沒有風險同時又提高回報率的，不賺白不賺，千萬別跟錢過意不去。最後不忘提醒倒金字塔理財的陷阱 “不安全”。所以物色一位稱職的財務家庭醫師可以幫你避開陷阱，成就正金字塔理財。俗話說得好：創業維艱，守成不易。適用在這裡：創富維艱，守財不易。

Copyright © 2008 Wonderful Enterprises Ltd., & ChenDong Lin, All rights reserved.

以上圖文版權屬於萬得福企業(Wonderful Enterprises Ltd)所有，不准翻印或轉載。

筆記