



處處為您著想.....

上海商業儲蓄銀行
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SAVINGS BANK LTD.

財富管理部

上海商銀撰文整理

年終獎金投資術-效益極大化，膨脹你的個人資產！

每年受薪族一大樂事就是拿到年終獎金這一刻了，領到年終獎金後，短期大筆現金流入，該如何做最適當的運用呢？首先得替自己的財務做體檢，不妨把這筆獎金分為「投資理財」、「必要性支出」與「犒賞消費」三部分，用「五三二法則」把資金做最好的分配。所謂的「五三二法則」就是將 50%的年終獎金作投資理財，投資人想要在未來一年投資順利，可以先從剛拿到的年終獎金理財開始著手；另外 30%用來支持你的生活，像是保險、房屋與汽車相關稅金，又或者像房貸、車貸和信貸等，有備無患；最後的 20%才是用來犒賞自己一年來的辛勞。

年終獎金規劃順序

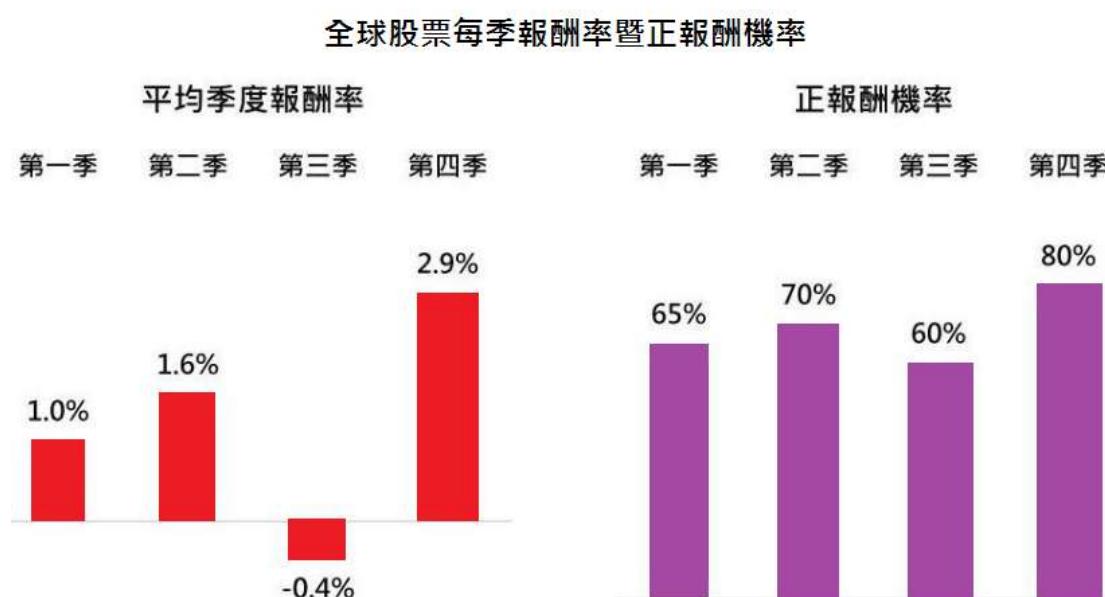
排序	項目	內容
第一 (30%)	必要性支出	信貸、車貸、房貸 所得稅、房屋、地價稅 償還利率較高債務 汽車燃料、牌照稅 固定保險支出費用
第二 (50%)	投資理財	定存儲蓄、理財帳戶
第三 (20%)	犒賞自己支出	孝親紅包 其餘一次性支出的花費

如果能從每年的年終獎金當中提撥一定比例的資金作投資，我們就可以把自己的「年終獎金」效用最大化，也就是所謂「複利」的力量。由於目前市場氛圍趨向樂觀，景氣循環處於谷底復甦期，因此「股優於債」的可能性較高，建議投資人可以「核衛配置」的方式做共同基金佈局，核心部位為債券型(高收益債、新興市場

美元債)，衛星部位為股票型(美國區域、新興亞洲)，可提高股票型基金的持有比重，但也要留意衛星部位與核心部位的比重，避免偏重衛星部位，忽略核心部位才是投資組合的基本精神，而犧牲資產長期的穩定性。

除了年節因資金需求而將基金先行贖回的人外，還有一類的投資人會選擇在年假期間把資金先轉回現金部位觀望，以免過年期間市場有波動，但根據過去資料統計這種策略可能沒什麼效果；過去 20 年有 70% 的機率，第二季的全球股市報酬率都是正值，而第二季的季度報酬率(均值)是一年當中的第二高，所以這類投資人等過完年後才要重新佈局時，又覺得股市漲多而躊躇不前，導致最終錯過投資時機。

趨勢只要看對，投資只會買貴但不會買錯，期間無論金融市場如何波動，都可以處之泰然的面對風險而無需頻繁轉換標的或隨波起舞，建議投資人以正確的理財觀念，不要抱持著投機的心態，方能使年終獎金效益「極大化」！



【注意事項】本文之資料來源本諸我們認為可靠之國內外財經媒體，本行以上市場資訊與分析報告僅作參考用途，本文並非為投資產品申購之要約或為促銷特定投資產品之目的，不涉及特定標的之建議，投資人申購投資產品前應詳閱本行「金錢信託開戶及各項服務約定書」及各產品公開說明書後辦理。投資人於投資前應考慮自身風險承受度、投資之目標及需求，並應自行承擔投資風險及投資結果。未經許可，不得逕行抄錄與翻印。