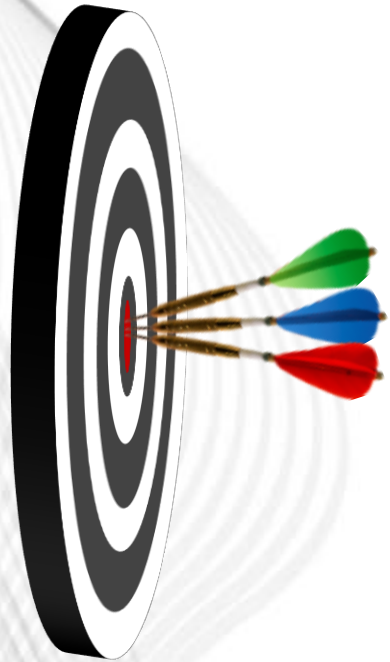


對象：一般投資大眾

# 投資理財與風險管理

(含虛擬資產商品性質及風險)

本課程旨在幫助學員建立完整的投資理財觀念，從基礎概念出發，逐步深化為可落地執行的策略框架。



區分日常財務管理  
與主動投資行為  
的本質差異

依據自身風險承受  
度做出理性、合適  
的投資選擇

釐清理財與投資

建立投資決策能力

課程目標

認識投資工具與風險

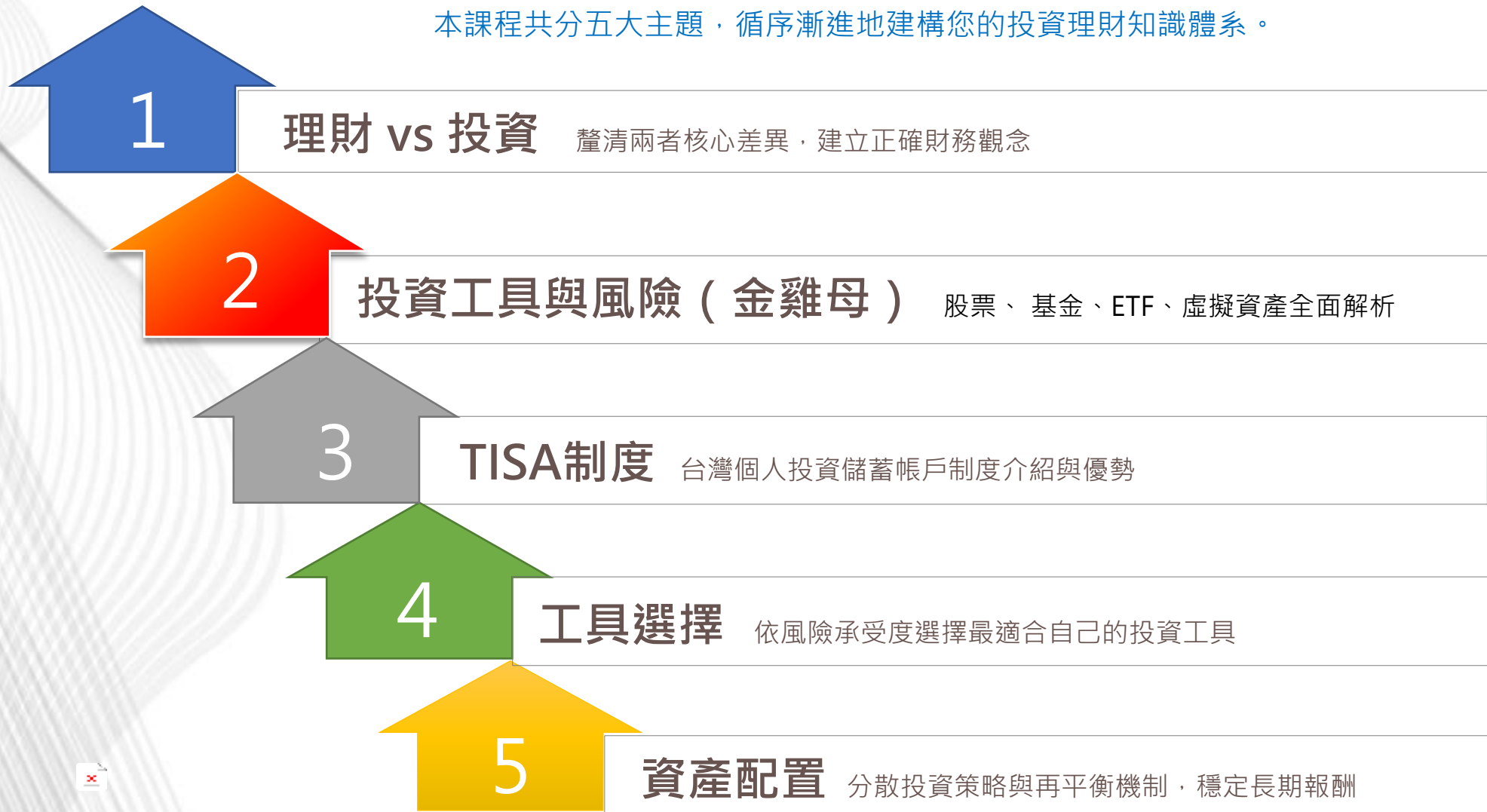
資產配置與風險管理

全面了解股票、基金、  
ETF、虛擬資產的特性  
與風險

學會分散投資、定期再平衡，穩健邁  
向財務目標

# 課程大綱

本課程共分五大主題，循序漸進地建構您的投資理財知識體系。



# 什麼是理財？

- 理財 ( Financial Planning ) 是對個人或家庭財務狀況的**全面性規劃與管理**，涵蓋收入、支出、儲蓄、保險、稅務及退休規劃等各個層面。理財的核心目標是讓每一分錢都發揮最大效益，確保財務健康與生活品質的長期穩定。

## 收支管理

記錄並優化日常收入與支出結構，建立良好的消費習慣

## 財務規劃

設定短、中、長期財務目標，制定可執行的實現路徑

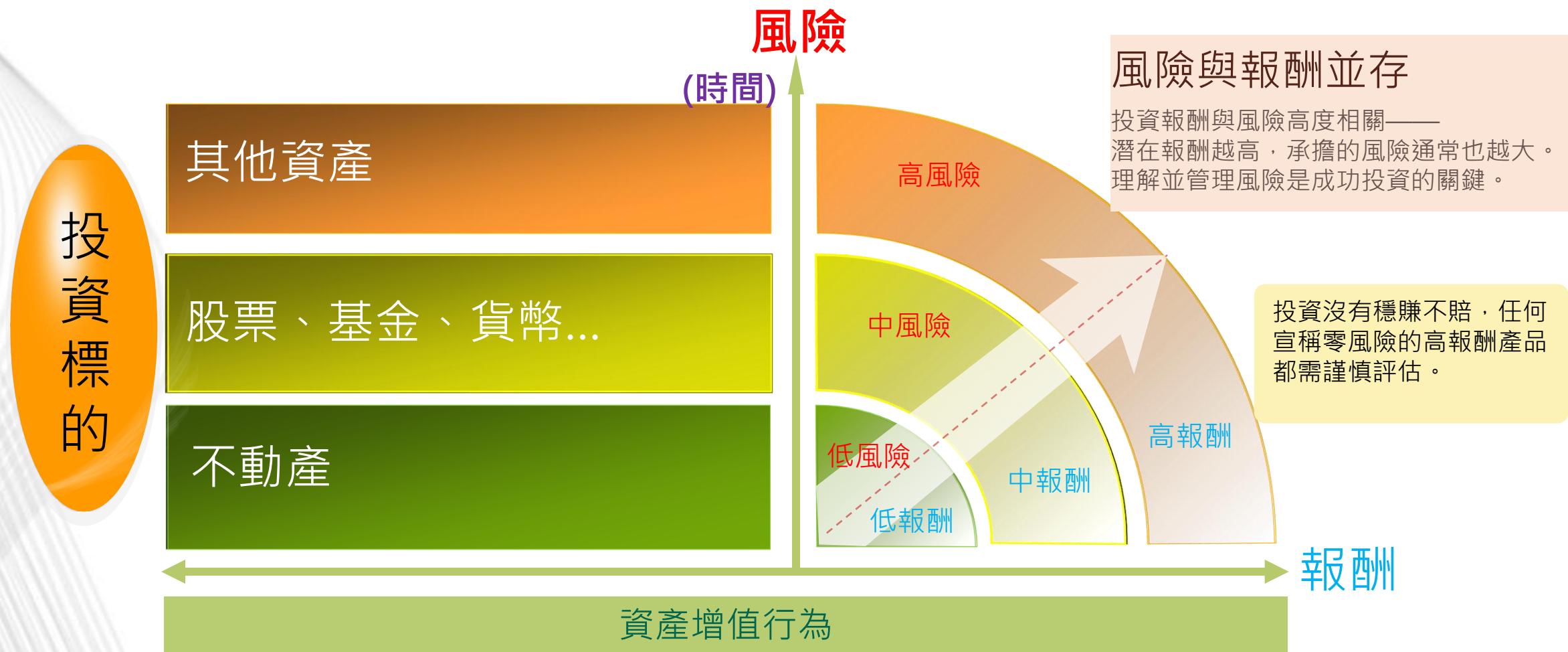
## 風險保障

透過保險與緊急備用金，為突發狀況提供財務緩衝



# 什麼是投資？

- 投資是將資金投入特定資產，期望透過資產增值或產生現金流，從而獲得超過通膨的實質報酬。投資本質上是一種以當下資源換取未來更大回報的行為，但同時伴隨著不確定性與風險。



# 理財 vs 投資

- ▶ 許多人常將「理財」與「投資」混為一談，但兩者在範疇與目的上有根本性的區別。清楚理解兩者關係，才能建立完整的財務藍圖。

## 理財 (全盤財務規劃)



收入管理, 支出控制, 保險規劃,  
稅務規劃, 退休規劃, 投資

## 投資 (理財的一個環節)



股票, 基金, ETFs, 虛擬資產, 房地產

**i** 投資是理財的重要組成部分，但理財的範疇遠比投資廣泛。做好理財規劃，才能為投資提供健全的基礎。

# 為什麼要投資？

- 無論是購屋、退休或子女教育基金，透過長期、有紀律的投資，讓時間與複利成為您最強大的財富夥伴。
- 在現代經濟環境中，單靠儲蓄已難以實現財務目標。投資是對抗通膨、累積財富的重要手段。

## 對抗通膨

台灣長期通膨率約2-3%，銀行定存利率往往低於通膨，購買力逐年縮水。投資是讓資產實質增值、跑贏通膨的必要手段

## 創造被動收入

透過股息、基金配息或租金收益，建立不依賴勞動的被動收入來源，逐步實現財務自由。

## 達成財務目標

無論是購屋、退休或子女教育基金，透過長期、有紀律的投資，讓時間與複利成為您最強大的財富夥伴。



# 投資工具總覽

- 市場上的投資工具種類繁多，各有其特性、風險等級與適用族群。認識主要工具，是做出明智投資決策的第一步。

## 股票

購買公司所有權，參與企業成長，高報酬潛力但波動較大。

## 基金

集合眾人資金，由專業經理人操盤，適合不擅自行選股者。

## ETF

追蹤指數的交易所掛牌基金，低成本、透明度高，易於操作。

## 虛擬資產

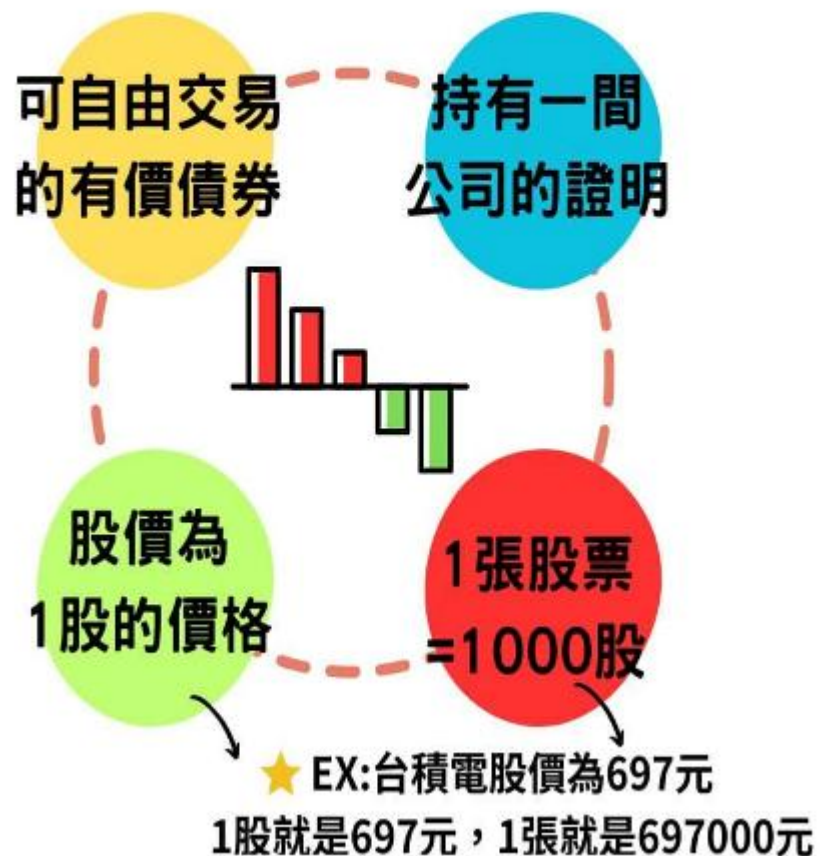
以區塊鏈技術為基礎的數位資產，高波動、高風險、高潛力。

主題二：找出金雞母

## 股票：成為企業股東

股票代表對一家公司的部分所有權。持有股票即成為該公司的股東，可分享企業的盈利（股利）與成長（資本利得）。股票是長期創造財富的重要工具，但需要承受市場波動帶來的短期壓力。

### 什麼是股票



### 股票的優勢

- 長期報酬潛力高，歷史上優於多數資產類別
- 可透過股利獲得穩定現金流
- 市場流動性高，買賣靈活

### 股票的風險

- 價格波動大，短期可能大幅虧損
- 需要個股研究能力與時間成本
- 單一個股集中風險較高

# 基金：委託專家代為操盤

- 基金是一種集合投資工具，將眾多投資人的資金匯聚起來，由專業基金經理人依據投資策略統一管理。適合沒有時間或能力自行研究市場的投資人。



1

## 專業管理

由具備專業資格的基金經理人負責選股與市場分析，投資人無需深入研究個別標的。

2

## 分散風險

基金通常持有數十至數百種資產，有效分散單一標的帶來的集中風險。

3

## 門檻較低

部分基金最低投資金額僅需數百元，適合資金有限的小資族入門。

☐ 主動管理型基金需支付較高的管理費用，長期績效不一定優於大盤指數，選擇時需仔細評估費用率。

# ETF：指數投資的最佳入口

- ETF (Exchange-Traded Fund, 指數股票型基金) 是一種**追蹤特定指數**表現的投資工具，結合了股票的靈活交易性與基金的分散效果。近年來在全球及台灣投資市場中快速普及。

## 指數投資

追蹤大盤、產業或主題指數，以「市場平均報酬」為目標，無需擔心基金經理人的操盤能力。

## 低費用率

ETF管理費通常遠低於主動型基金，長期下來費用節省效果顯著，對複利累積至關重要。

## 高透明度

ETF持股組合公開透明，投資人隨時可查看所持有的資產內容。



主題二：找出金雞母

# ETF種類一覽

➤ ETF並非只有單一類型，依照追蹤標的與投資目的不同，可分為以下四大類，適合不同需求的投資人。

## 市值型ETF

追蹤全市場或大盤指數  
(如台灣50、S&P500)  
，廣泛分散，適合長期持有

## 高股息ETF

篩選高殖利率成分股，  
定期配息，適合追求現金流的退休或保守型投資人

## 債券型ETF

持有政府或企業債券，  
波動較低，具備穩定收益特性，適合降低整體組合風險

## 產業型ETF

聚焦特定產業(如半導體、科技、醫療)，報酬潛力高但集中風險較大

# 股票 vs ETF：如何選擇？

- 股票與ETF都是參與市場成長的重要工具，但在風險分散程度、操作難度與所需知識上有顯著差異。



**i** 對於初學者或沒有時間深入研究的投資人，ETF通常是更穩健的起點。

主題二：找出金雞母

# 什麼是虛擬資產？

- 虛擬資產 ( Virtual Assets ) 是以區塊鏈技術為基礎所發行的數位形式資產，不依賴任何中央機構 ( 如政府或銀行 ) 發行或管理，透過分散式帳本記錄所有交易。

## 區塊鏈技術

區塊鏈是一種去中心化的分散式帳本技術，所有交易記錄公開透明、不可竄改，確保資料的安全性與可信度。

## 主要虛擬資產類型

- 加密貨幣：比特幣 ( BTC )、以太幣 ( ETH ) 等
- 穩定幣：與法幣掛鉤，降低波動 ( 如USDT )
- NFT：不可替代代幣，數位資產所有權憑證
- DeFi代幣：去中心化金融應用相關代幣

# 虛擬資產的核心特性

➤ 虛擬資產與傳統金融資產存在本質性差異，理解其特性是做出理性投資決策的前提。

## 去中心化

無需依賴銀行或政府等中介機構，交易由網路節點共同驗證。任何人都可以在全球任何地方自由參與，不受地理或政治限制。

## 高度波動

虛擬資產價格可能在極短時間內暴漲暴跌，單日漲跌幅達20-50%並不罕見。這種高波動性既是機會，也是巨大風險。

## 全球全天候交易

虛擬資產市場全年365天、每天24小時不間斷交易，流動性與傳統市場有根本性差異，也增加了管理難度。

# 虛擬資產的主要風險

- 在考慮投資虛擬資產之前，必須充分了解其獨特的風險結構。這些風險與傳統投資工具有顯著不同，且往往相互疊加。

## 價格波動風險

虛擬資產市場受市場情緒、政策消息、巨鯨操作等多重因素影響，價格波動遠超傳統資產，投資人需具備承受大幅虧損的心理準備。

## 流動性風險

部分小型或新興虛擬資產的市場深度不足，在市場極端情況下可能難以以合理價格迅速變現，造成流動性困境。

## 市場操控風險

相較於受嚴格監管的傳統金融市場，虛擬資產市場監管相對薄弱，存在大戶操控價格（拉盤與砸盤）的風險。

# 延伸風險與防詐警示

除了市場本身的投資風險，虛擬資產還存在多種操作性與外部詐騙風險，稍有不慎即可能造成資產全損。

## 平台倒閉風險

交易所或借貸平台倒閉（如FTX事件），用戶資產可能無法取回，應選擇有聲譽的合規平台。



## 錢包安全風險

私鑰一旦遺失或遭竊，資產將永久無法找回。硬體錢包與冷存儲是保護資產的最佳方式。



## 詐騙風險

假投資平台、釣魚網站、假空投等詐騙手法層出不窮，台灣每年虛擬資產詐騙案件金額龐大。



⊗ 虛擬資產屬於**高風險投資產品**，並非人人適合。建議在充分了解風險、具備一定投資經驗後，以可承受損失的閒置資金少量嘗試。

主題三：TISA制度

# 什麼是TISA？

- 政府幫你設計的投資帳戶，讓你的錢更有效率地增值。  
TISA（台灣個人投資儲蓄帳戶，Taiwan Individual Savings Account）是政府推出的合法帳戶，簡單說，就是想讓一般人也能更輕鬆開始做長期投資，慢慢把錢累積起來。

## 什麼是 TISA？

# TISA

## 為什麼政府要推TISA？

就是希望更多人不用一開始就覺得投資很難、門檻很高，也能用比較安心、正規的方式參與投資，跟著經濟成長一起享受成果。

## 誰可以開戶？

- 年滿20歲的中華民國國民
- 還沒開過TISA帳戶的人（每人只能開一戶）
- 特別適合第一次接觸投資、想從小額開始的小資族和年輕人

# TISA 有哪些特色？

## TISA 特色

TISA 不只是一個帳戶，它是政府幫你設計的「投資保護傘」，讓你在安全的環境下慢慢累積財富。

### 專家嚴選基金

每一檔 TISA 基金都經過嚴格篩選，不是隨便一支基金都能進來，讓你投資更放心。

### 低費率設計

TISA 基金的經理費通常低於一般基金，省下的費用就是你多賺的報酬。

### 專為長期理財設計

TISA 的制度架構鼓勵長期持有，幫你養成穩健投資的好習慣，一步一步走向財務自由。

# TISA 投資門檻低，人人都能開始

- ▶ 不用是有錢人才能投資！TISA 的設計就是要讓每個人都能輕鬆踏出第一步，門檻低到你想不到。



只要年滿20歲的  
中華民國國民，帶  
著身分證到銀行，  
或透過網路就能開  
戶，手續簡單不複  
雜。

開戶門檻低

不需要準備一大筆  
錢，部分基金最低  
金額僅需一千元，  
每個月定時定額慢  
慢累積也沒問題。

小額就能開始投資

TISA基金由專業經  
理人操盤，你不需  
要懂選股、看財  
報，適合完全沒有  
投資經驗的新手。

不需要投資經驗

🕒 投資最難的不是選到好標的，而是「開始」。TISA 幫你把開始這件事變得超級簡單。

# 投資前必問的問題

- 市場上的投資工具琳琅滿目，但沒有任何一種工具適合所有人。在做出投資選擇之前，必須先誠實地問自己兩個根本性問題，這將決定您整個投資策略的方向。

## 我的目標是什麼？

是為了退休儲備？購屋頭期款？子女教育金？還是創造被動收入？明確的目標決定投資期限與所需報酬率，進而影響風險承受度

## 我為什麼選這個工具？

是因為真正了解這項投資的運作原理？還是因為朋友推薦或看到廣告？唯有「知道自己持有什麼」，才能在市場波動時堅持正確決策

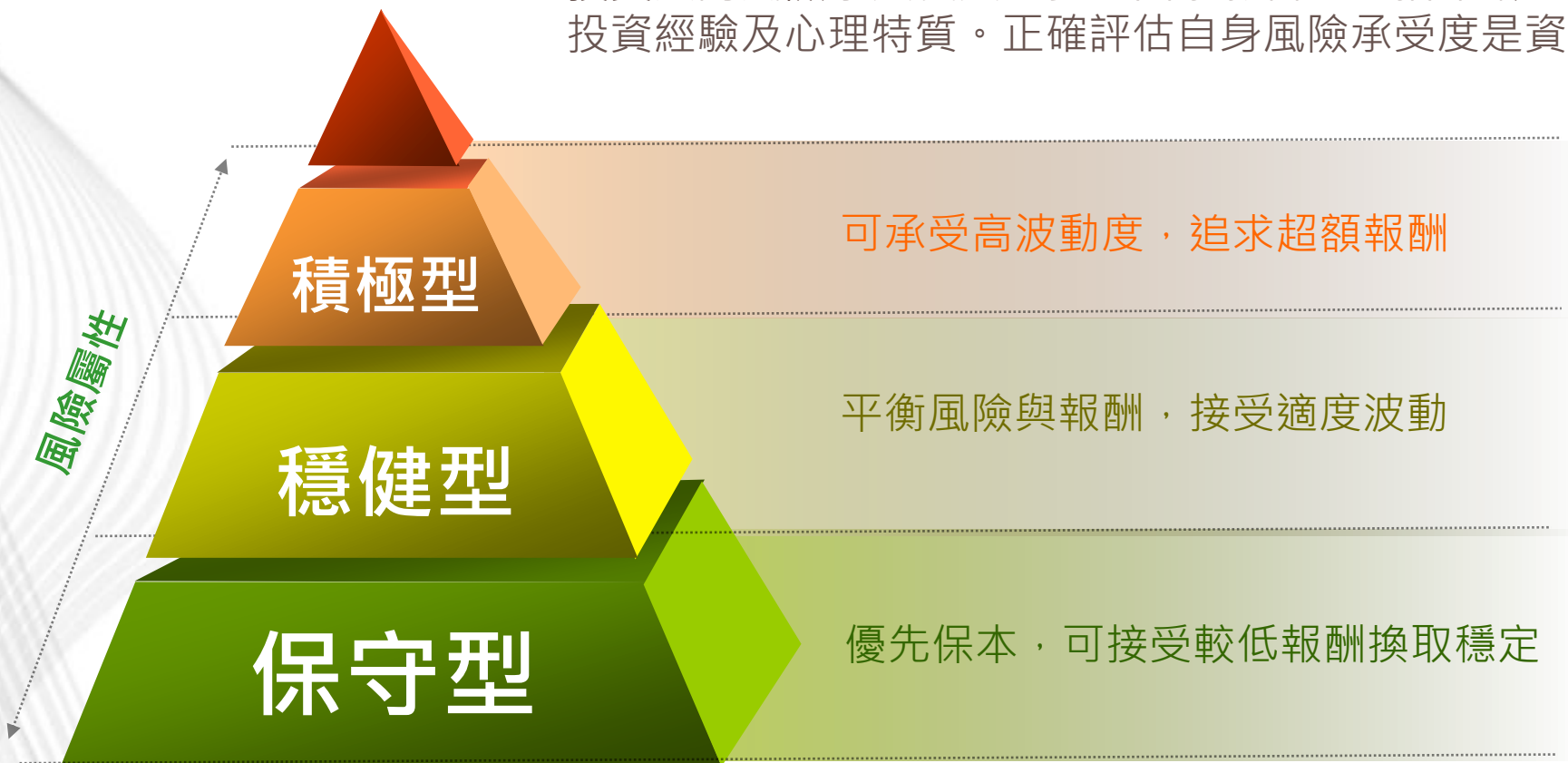


「跟著感覺走」或「聽別人說很賺」是投資虧損最常見的原因。理性分析永遠優於衝動決策。



# 風險承受度分類

- 投資人的風險承受度受到多重因素影響，包括年齡、收入穩定性、家庭狀況、投資經驗及心理特質。正確評估自身風險承受度是資產配置的第一步。



大多數金融機構在開戶時會提供KYC (了解您的客戶) 問卷，協助評估您的風險承受度。建議每隔2-3年重新評估，因為人生階段的改變會影響風險承受能力。

# 不同風險類型的工具建議

- 了解自身風險承受度後，便可以此為基礎，選擇最適合的投資工具組合。以下提供各類型投資人的基本配置建議。

保守型

建議工具：定期存款、債券型ETF、政府公債

優先保障本金安全，追求穩定但較低的利息收益。適合年齡較大、收入不穩定或即將有重大支出的族群。

積極型

建議工具：市值型ETF、高股息ETF、平衡型基金

追求超額報酬，願意承受較大的市場波動。需具備充足的投資知識與強大的心理素質。

穩健型

建議工具：市值型ETF、高股息ETF、平衡型基金

在風險與報酬之間取得平衡，透過分散投資降低波動，長期穩定累積財富。適合大多數一般投資人。

# 選擇工具的三大關鍵因素

- 除了風險承受度，選擇投資工具時還需綜合考量三個維度，它們共同決定了哪種工具最適合您當前的人生階段與財務狀況。

明確的財務目標（金額+時間）決定所需的年化報酬率，進而引導工具選擇。不同目標需要不同的工具組合。

投資期限越長，越能承受短期波動，可選擇風險較高但報酬潛力更大的工具。短期資金應選擇流動性高的保守型工具。

時間  
維度

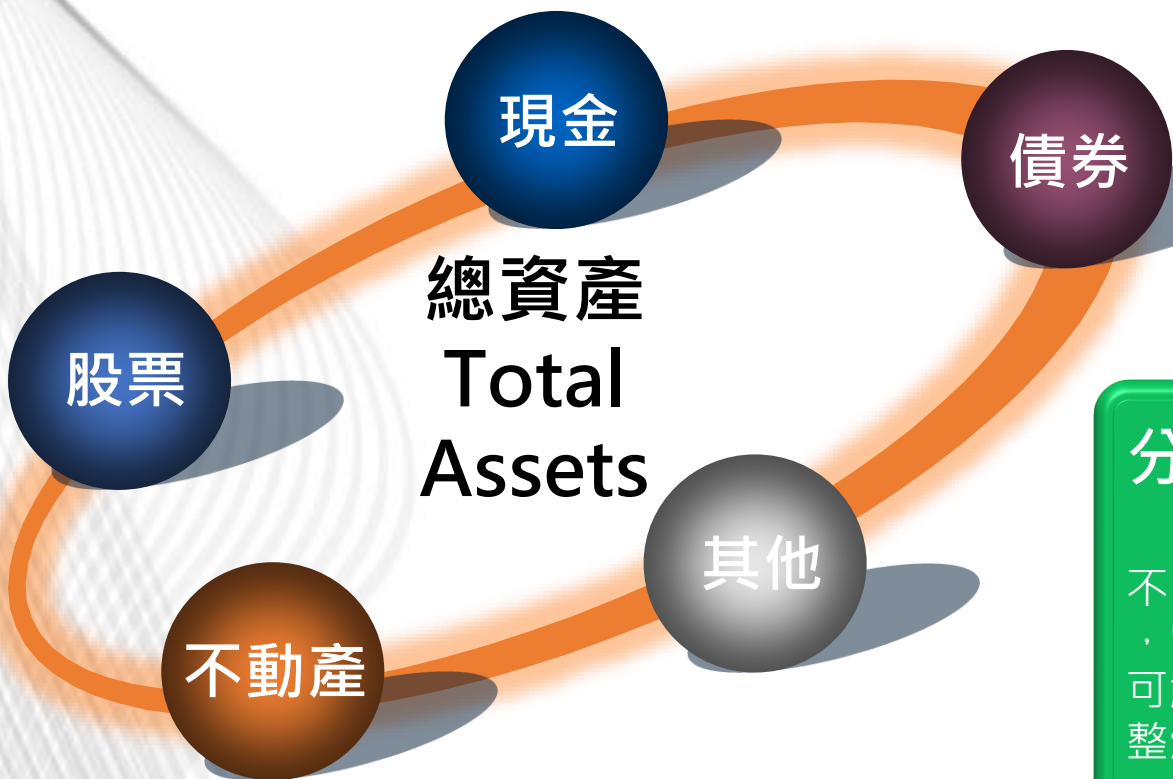
投資  
目標

資金  
規模

投入的資金量影響可選擇的工具類型與分散程度。務必只使用閒置資金投資，保留3-6個月緊急備用金。

# 什麼是資產配置？

- 資產配置 ( Asset Allocation ) 是將投資資金分散配置於不同類型資產 ( 如股票、債券、現金、不動產等 ) 的策略性決策過程。研究顯示，長期投資績效中超過 90% 的差異來自資產配置決策，而非選股或擇時能力。



## 分散投資的核心邏輯

不同資產類別之間的相關性較低，當某類資產下跌時，其他資產可能上漲或維持穩定，從而平滑整體組合的波動曲線。

## 資產配置的雙重目標

- 降低風險：避免單一資產暴跌對整體財富造成毀滅性衝擊
- 穩定報酬：在不同市場環境下維持相對穩健的組合表現

# 資產配置的核心原則

- 有效的資產配置並非隨機分散，而是依據系統性原則進行有目的的布局。掌握這些原則，才能建構真正能抵禦風險的投資組合。

## 多元化分散

跨越不同**資產類別**（股票、債券、現金）、不同**地理區域**（台灣、美國、全球）、不同**產業板塊**進行分散，真正實現風險的降低。

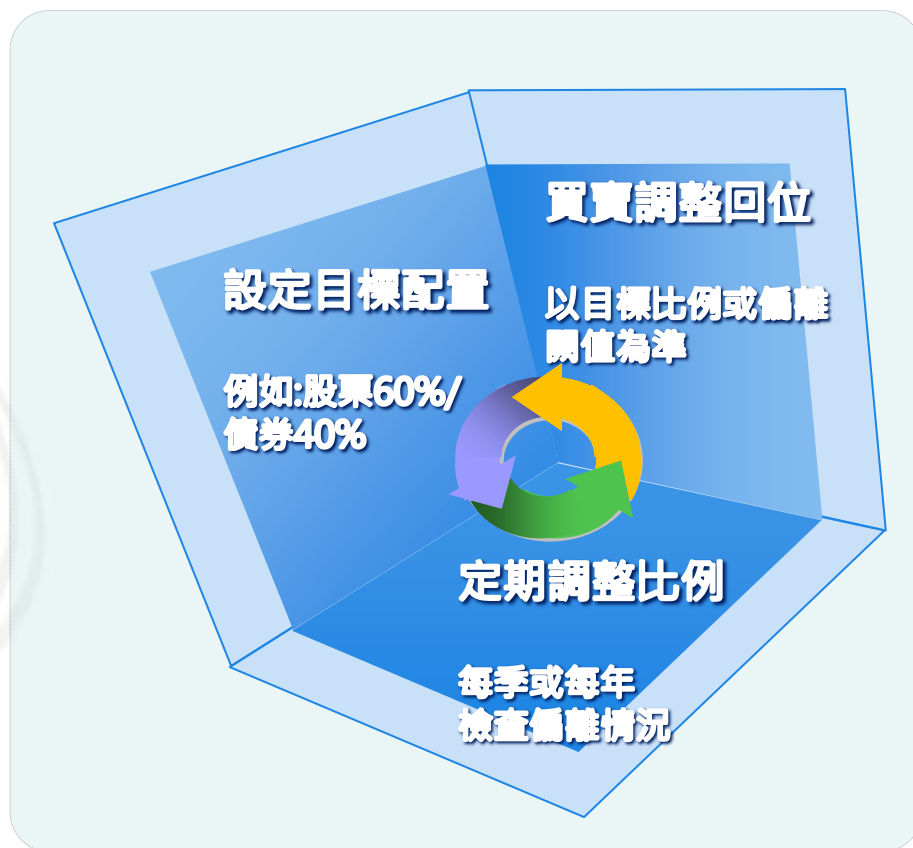
## 避免過度集中

即使是優質資產，也不應超過整體組合的30-40%。單一押注可能帶來爆發性報酬，但同樣可能造成災難性損失。「不把雞蛋放在同一個籃子裡」是永恆的投資智慧。

## 與目標保持一致

資產配置比例應與您的投資目標、時間範圍和風險承受度高度匹配。年輕時可承受較高股票比例，接近財務目標時應逐步降低風險資產比重。

# 再平衡機制：維持風險水準的關鍵



- 市場波動會使各資產類別的比例隨時間偏離原始目標。再平衡 (Rebalancing) 是定期將組合調整回目標配置比例的過程，確保投資組合的風險水準始終符合您的設定。



再平衡的頻率不宜過高（建議每半年至一年一次），頻繁交易會增加手續費成本並可能引發稅務問題。部分投資人採用「偏離閾值法」，當某類資產偏離目標超過5-10%時才進行調整。

# 常見資產配置策略

- ▶ 兩種廣受投資界採用、經過時間驗證的經典配置策略，適合作為建構個人投資組合的起點。



## 100減年齡法則

公式：股票比例 = 100 - 您的年齡

30歲→持有70%股票，30%債券；  
50歲→持有50%股票，50%債券。隨  
年齡增長自動降低風險，簡單易執行  
，是入門者的好起點。

現代版本改用110或120減年齡，以  
反映平均壽命延長的現實。

## 60/40經典配置

公式：60%股票 + 40%債券

這是全球機構投資人與退休基金最廣  
泛採用的配置比例，在過去數十年中  
展現了良好的風險調整後報酬，兼顧  
成長性與穩定性。

近年隨市場環境變化，部分專家建議  
納入少量另類資產（如REITs）以進  
一步分散風險。

# 核心 - 衛星策略

- 核心 - 衛星策略 ( Core-Satellite Strategy ) 是一種兼顧穩定與成長的進階配置方式，將投資組合分為兩個層次，在控制風險的前提下追求超額報酬。



## 核心資產 ( 70-80% )

以低成本、廣分散的指數型工具為主，提供組合的穩定基礎，長期跟隨市場成長

## 衛星資產 ( 20-30% )

在控制整體風險的前提下，以較小比例配置高潛力標的，追求超越大盤的超額報酬

# 現在就開始，開啟您的財富旅程！

- 恭喜您閱讀完這份簡報！這不是終點，而是您邁向財務自由的起點。請記住以下三個核心原則

## 理財無關貧富， 貴在啟程

理財從來都不是「等有錢」才學，而是越早開始，越能輕鬆掌握財富。

## 時間是您的盟友

學生時期擁有最寶貴的時間資本，讓複利的魔力為您創造驚人財富。

## 目標引導行動

從小目標踏出第一步，逐步建立您的財務自由之路，每一步都算數。

**今天，就為您的財富寫下第一筆吧！**

## 165打詐儀錶板×AI科技

### 判斷可疑涉詐網址

於對話框輸入你遇到的狀況、對方話術，或提供可疑網址，即時協助判斷是否為涉詐網站。

### 即時防詐指引不漏接

即時判斷是否涉詐，提供具體處置建議，協助民眾及早警覺、採取必要防範作為，把握第一時間止損。



165打詐儀錶板

## 165防詐儀錶板

<https://165dashboard.tw/>

# 即時資訊，全民防詐

# 165打詐儀錶板



## 即時詐騙資訊

提供最新詐騙警報，讓民眾第一時間掌握最新威脅動態。



## 最新詐騙手法

持續更新各類詐騙手法說明，協助識別最新型態的詐騙活動。



## 案例查詢

可查詢具體詐騙案例與相關帳號，協助民眾自我查證。

## 165打詐儀錶板AI智能客服使用方式

打詐儀錶板

165打詐儀錶板

165打詐儀錶板網站

165打詐儀錶板 ptt

1. 搜尋「打詐儀錶板」網頁

2. 點擊網頁右下角的防詐客服

3. 輸入遇到的狀況關鍵字

165打詐儀錶板



# 記住這個號碼



# 165

## 反詐騙諮詢專線——

- 全年無休，24小時服務。遇到可疑情況打165，讓專業人員協助您判斷與應對。
- 分享給家人與朋友，讓更多人加入防詐行列，共同守護財產安全。

### 重申防範詐騙的重要性

- 提高警惕，保護自身資金



### 提醒大家保持警惕

- 定期更新投資知識

# 課程總結

## 邁向財務自由的行動指南

投資有風險，但風險可以透過知識、  
紀律與正確策略有效管理。

### 投資有風險 但可以管理

透過充分了解工具特性、分散配置與風險控管，  
將不確定性降至可接受範圍。

### 選擇適合自己的策略

沒有最好的投資方式，只有最適合自己風險承受度、  
目標與人生階段的策略。

### 長期投資+紀律執行

時間與複利是最強大的財富引擎。定期定額、持續投入，  
讓市場波動成為您的朋友而非敵人。

### 建立現金流 → 財富自由

透過股息、配息與多元被動收入，逐步建立不依賴  
主動勞動的財務基礎，邁向真正的財務自由。

### 立即行動

今天就開始盤點您的財務狀況、評估風險承受度，  
並制定第一份屬於自己的投資計劃。財務自由的  
旅程，從第一步開始！

感謝聆聽 敬請指導

*Thank you!*