

什麼是戰勝金融海嘯最佳方式？



2008年9月由雷曼兄弟事件正式引爆的金融風暴，即將屆滿一年，回顧這一場影響範圍遍及全球的重大金融事件，您知道什麼是戰勝這波金融海嘯的最佳投資方式？答案是定期定額，尤其是「不停扣且勇於加碼」的投資方法！

德盛安聯投信日前特別針對1243位25至45歲、從去年金融海嘯至今手中仍持有定期定額投資部位的上班族，進行一項大規模的線上問卷調查，這份調查的受訪者，以未婚佔56%居多，其中教育程度為大學者佔50.3%最高，而年收入有4成是在31至50萬元之間。至於實際共同基金扣款狀況，有高達5成受訪者每月扣款基金數1至2檔，扣款金額多為3000-5000元。

不停扣、且加碼才是反敗為勝的投資

這份問卷調查中總共有幾個主要發現，其中在投資人最關心的績效上，「不停扣、且加碼」的基金投資者，賺錢的比例高達50%，至於維持每月扣款的投資人獲利比例達30.1%，而「停扣」有獲利者僅20.1%，可見得當市場下跌時，「不停扣、且加碼」的績效遠比按兵不動或是停扣的投資人優異，是加速獲利的最佳投資方式。不過，全部受訪者中，也僅有18%的受訪者能克服人性弱點，能在金融風暴中不停扣，且勇於在低點加碼投資。

重大事件發生前三個月，投資行為最關鍵

除了基金績效之外，這份市調也反映，在金融海嘯期間暫停定期定額扣款的投資者高達55%，其中暫停扣款的投資人中，有三成在2008年9至10月就停扣，緊接著有一半(50.2%)的投資人在11至12月暫停扣款，可見得總計八成的暫停扣款投資人在金融風暴發生的三個月內，就調整手中的基金。由於三個月是投資人能否克服人性弱點的關鍵期，德盛安聯投信建議，未來若再有重大事件發生時，投資人不妨耐心等待，尤其在前三個月別太頻繁查詢投資績效，免得一時之間看到虧損而衝動地暫停扣款，反而錯失了在低檔累積較多單位數的機會。

隨著各國經濟數據以及企業財報傳出好消息，全球經濟似乎已慢慢從金融海嘯的谷底轉而向上，全球投資人的投資信心似乎都從半年前的悲觀轉向正面樂觀。只不過沒有人能精準預測市場變化，綜合這份問卷調查的發現，為了避免投資人追高殺低的人性弱點，最好的投資方式，依然是有紀律的定期定額，尤其當未來市場若再次出現大幅度的調整，投資人更應採取不停扣、甚至大膽加碼的投資方式，正如同股神巴菲特曾說的：當人們恐懼時貪婪，才是戰勝市場的最佳方法。

德盛安聯投信獨立經營管理 | 96 金管投信新字第 020 號 | 本文所載資料，包括任何意見、估計或預測，均來自或本諸我們相信可靠的來源，但不保證準確或全面。提供上述資料，毋須負任何法律責任。任何人因信賴此等資料而做出或改變決策，本身須承擔一切風險。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。基金經金管會核准或同意生效，惟不表示基金絕無風險。經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。德盛安聯證券投資信託股份有限公司
台北市復興北路 378 號 5-7 樓、9 樓 客服專線：0800-082-588