

黄金抗通胀,并不意味着大量购买饰品金能获利

那些被“大妈”误解的理财“定律”

□见习记者 郭飞飞

购买黄金饰品以期保值增值、按照资产配置法则进行资产配置、遵照不把鸡蛋放在一个篮子里的投资理念进行“分散投资”……这些经常被“大妈”视为金科玉律的投资方式或许正在“忽悠”你。

理财“定律”1

黄金抗通胀

“大妈”认为:购买黄金饰品能赚钱

实际情况:黄金不是避风港

“大妈”疯狂抢金的场景还依然清晰,但现在的“大妈”提起黄金早没有了当年的意气风发。望着连连下跌的金价,不少人感慨:“黄金咋这么不值钱了?”

一些理财书籍通常会提到在进行家庭资产配置时,可以按家庭总资产的10%储备适量黄金以抵抗通货膨胀。果真如此吗?其实,要收到黄金抗通胀这一效果,前提必须是黄金的涨幅要超过物价的涨幅。但就目前的情况来看,金价连连下跌,其自身连保值的功效都没有了,何谈抵抗通货膨胀。

“大妈”购买的黄金大多数为黄金饰品,这类黄金经过加工,往往纯度会有所降低,在变现时还要减去折旧费等。因此,对投资者来说,通过购买“饰品金”来寻求获利并不是一个明智的选择。

理财“定律”2

高风险对应高收益

“大妈”认为:股市、外汇、期货等业务投资回报率极高

实际情况:高风险投资未必会有高收益

人们常说:“富贵险中求。”但事实上,伴随着对收益的追求,潜在的风险有可能加大;但单纯放大风险不一定能提高收益,尤其是在短期的投资行为中。风险与收益是否匹配,还要从考察的时间周期来衡量。

我们通常说的大风险对应高收益,主要是从20年以上的长周期角度衡量的,而非通常一位上的短线操作。中国的股市才仅有20多年的历史,成熟的投资者又有多少呢?在实际操作中,我们面对的是市面短期的波动和趋势,风险和收益不匹配的情况时常出现。

这一“定律”是针对市场整体来说的,并不意味着每一个参与者都能赚钱。就好比在股市中,并不是每一个股民都能找到大牛股,即便找到了,如果在操作上违背了个股的波动趋势,也有可能赚不到钱。因此,理想的投资模式应该用较小的、可控的风险获得尽量多的收益。



(资料图片)

理财“定律”3 家庭资产配置“4321法则”

“大妈”认为:严格按照法则配置家庭资产

实际情况:资产配置要因人而异

最近,刚刚退休的市民张大妈迷上了理财,还跟刚毕业的孙子小王讨论起了“4321法则”。这一法则说的是在安排家庭收入时,将40%的收入用于房产和其他方面投资,30%用于家庭生活开支,20%用于银行存款以备应急之需,10%用于买保险。

可小王不买账,原因是今年才参加工作的小王每个月的工资

为3000元。除去食宿费、交通费、电话费等,几乎没有闲钱买保险。

那么,问题出在哪儿了?其实,该法则只是告诉大家以投资、消费、存款、保障来构建收放自如的收入分配方法,不同人、不同的家庭阶段,各项的比例是可以浮动的。小王刚毕业,收入有限,在保险规划方面,可优先考虑购买一年几百元的消费型意外保险。

其实,保险只是在风险发生时给予人们一定的物质保障。因此,大家在运用这一法则时,要根据实际情况及时调整。

理财“定律”4 把“鸡蛋”放进不同的“篮子”里

“大妈”认为:应把“鸡蛋”放进不同的“篮子”里

实际情况:应把“鸡蛋”放进合适的“篮子”里

“鸡蛋”为资金,“篮子”为投资渠道,这一著名比喻来自1990年诺贝尔经济学奖的获得者马克维茨。即不要将全部资金放在同一个项目上,而是要投放到不同的领域里,这样的话,即使某一项目失败,其他项目还可能盈利,从而达到分散风险的目的。

分散投资从而分散风险,听起来很有道理。可是在现实生活中,我们接触到的是这样的案例:市民张先生进行基金投资,为了分散风险,张先生认为

要广泛撒网,于是前前后后共买进了十几只基金,有的甚至连名字都记不住。半年下来,不仅没赚,投进去的2万元还损失了好几千。

其实,把“鸡蛋”放进不同的“篮子”里,首先,要知道自己有多少“鸡蛋”,即资金为多少。如果本身资金就不多,集中投资或许更有效率。其次,你还要为“鸡蛋”找到合适的篮子,最大限度地吧蛋放进安全的篮子中。

在实际投资过程中,盲目进入并不熟悉的投资领域只能增大风险,用咱洛阳话说,就是“在作决定前,得先掂量下自己几斤几两”。

你不可不知的经济学常识⑫

从人和熊的故事看博傻理论

□见习记者 郭飞飞

看到熊来了,你是装死还是逃跑?这不,有人就会选择拼命地奔跑,因为他们都认为:“只要自己不是最慢的那个,被熊吃掉的就不是自己。”在生活中,股民们明知高位接盘有风险却还这样做,也是认为只要有比自己更傻的人,就会获利。这就是股市中的博傻理论。

博傻理论又叫最大笨蛋理论,是由著名的经济学家凯恩斯提出的,它准确地揭示了投机行为背后的动机。凯恩斯原本并不富裕,他为了日后能够专注于学术研究,便拼命地外出讲课赚取课时费。但是讲课的收入明显不够,于是他开始了远期外汇的投机。靠着借来的几千英镑,他在短短的4个月内就赚取了1万多英镑,不过3个月后,就连本带利输了个精光。多年后,当他赚得盆满钵满时,才决定“金盆洗手”。在多年不断的投机买卖中,深谙人性的凯恩斯提出了这一理论。

该理论说的是人们可以完全不顾物品的真实价值,即使它一文不值,也愿意花高价买下。因为人们总是希望有一个更大的笨蛋出更高的价格把这个东西再次买走。投机行为的关键是判断是否有比自己更大的笨蛋,只要自己不是最大的笨蛋,那么盈利就不是问题。

在股市中,有的股票价格已经明显高出其实际价值,但仍然有人买进,因为他们相信“高价之上仍有高价”。因此,在决定是否高价购入股票前,投资者需要对其他投资者的心态进行了解,判断是否有更傻的人。

这种在揣度他人心理后,再作决定的例子在生活中并不少见。比如,现在要从《中国好声音》历届前十选手中选出唱歌最好听的那一个,选中的有奖,但确定谁是唱歌最好听的需要大家投票决定。在这种情况下,你为了获胜就不会单从自己的角度考虑,而是猜测大多数人会选择谁。这时,你的行为就不是自己真实想法的体现,而是建立在对大众心理猜测的基础上。

面对疯狂的股民,你可能问,明明知道最后一一定是会有人要承担风险的,为什么还要这样做呢?因为大家坚信——傻不可怕,只要不是最傻的就行。同样,结合人和熊的故事,那就是跑不过熊不可怕,只要你不是跑得最慢的就行。

中银财融通
圆您海外“移民”梦
联系电话:
63108261
13525949721

“讲文明 树新风”公益广告

莫道行路难 礼让路自宽