

理財 智庫

學生的理財哲學

上期專欄我們提到人生不同階段的投資理財需要注意的地方，今期我們會以學生作為主角，討論他們如何適當地理財。作為學生，開始對自己的財務規劃擁有自主能力。財務策劃和管理都是重要的生活技能，能助你達成人生不同的財務目標。

讀書往往開銷浩繁，由學費、生活費、書簿費，以至學習工具等，均在在需財。你須了解如何為個人進修進行儲蓄和理財，才能妥善管理各種費用，以應付不斷上升的教育開支。以下貼士有助你提升日常理財的效益：

學生理財小貼士
第一、制訂預算，了解自己的理財習慣，並設定開支上限，堅守預算。舒適的生活，並不需要齊備所有最新的電子玩意、電腦和衣飾。

第二、分清你「需要」和「想要」的東西，把錢用在真正有需要的地方，減少購買心頭好並嘗試進行儲蓄。

第三、準時支付賬單，避免逾期罰款。

第四、定期檢查銀行結餘，查察收支預算。不妨考慮使用網上銀行服務來付賬或轉賬以節省手續費。

第五、善用餐廳、博物館、運輸機構、公共設施等提供的學生優惠。

明智使用信用卡
作為一名學生，你在唸書階段未必需要使用信用卡。如果有需要使用信用卡，請以明智和負責任的態度使用，因為信用卡的利息一般高於個人貸款或其他形式的信貸。

學生簽賬上限一萬元
舉例來說，為了更有效地管理信用卡債務，你每月的還款額應超過最低還款額，這樣便可更快清償結欠，並減少利息支出。另外，檢視你的信用限額，並按計劃調整賬額。高等教育院校學生獲批的信用限額上限設定為10,000港元。如果你認為你的信用限額超過你的還款能力，可以要求調低信用限額。

避免借新債還舊債
切勿以一張信用卡來支付另一張信用卡的結欠，這樣只會增加利息支出。如果你現時以一張信用卡來支付另一張信用卡的結欠，這可能是你已經出現債務問題的跡象。

緊記無論在任何時候，都不可借取超過本身還款能力的貸款。

投資者教育中心 (www.hkiec.hk) 為金融監管當局支持的機構。

波動一下的投資心法

很多人會為新的一年設定目標。目標一般都會包括健康、事業及財運等等。而談到財運就不得不檢視一下過去一年的投資表現和展望投資策略。2015年可以說是大起大落的一年，大部分投資者都經歷像坐過山車一樣的高低起伏。以港股為例，曾經在四月升上了28,442點的高位，但亦試過在九月下跌至20,556的低點，高低波幅有大約8,000點。在新的一年，市況持續波動，踏入新年的第一個星期，環球股市更受到內地股市兩次觸發熔断機制而停市的影響，引發持續性拋售。面對市況不穩的狀況，投資者應如何部署？

首先，投資者要管理好自己的心態。無論對市場有多少經驗和知識，投資者的心態都是最重要的。

管理好心態便贏了一半

筆者最近出席一個活動，認識了一位非常資深的投資者，他是CFA(特許金融分析師)，擁有博士學位和多年投

資經驗。在面對近期市況逆轉的情況，博士說他其實早已預計得到結果，而根據他的計算，應一早就將手上八成的股票賣掉。但直到當天，他只是賣了兩成的股票。既然早已計算到市場逆轉的來臨，為何沒有跟隨本來的決定呢？這位資深投資者承認是敗給了自己的心態，因為想等待

市場再升多一點才賣出，所以就再一次錯過了離場的時機。所以，無論有多少經驗和知識，管理好心態最為重要。

做足資料搜集勿人云亦云

管理好心態之餘投資者亦應裝備好自己，在決定做任何投資前都要做足功課。在上年港股「大時代」時，不少投資者會胡亂入市，聽到一些「小道消息」後便輕易買入一些可能連做什麼業務都不清楚的公司股票，到最後要損手離場。除了「小道消息」之外，投資者也不應盲目相信專家，尤其一些對市場的預測，亦只能作為參考。

筆者舉一個例子，在每一年的年頭都會有很多專家預測來年市況走勢，本港有12間證券商已對恒指2016年作出目標預測，預測恒生指數將會介乎22,058點至25,039點水平；而華爾街也有對美國S&P500指數的走勢預測，市場共識今年將有7%的升幅；但最令投資者感到詫異的預測，是一家投資公司簡單地用了四個字去總結2016年的走勢預測：「We have no idea」(我們毫無頭緒)！對於未來市況



康宏理財服務有限公司聯席董事張言銘。

的走勢預測，就連專家都沒有答案，而最重要的還是投資者做足功課，獨立思考和做好資料蒐集後才作出投資決定。畢竟，一個可能牽涉數萬元或數十萬元的投資決定，也不應該是這麼兒戲的。祝各位讀者在新的一年，在面對市場更加波動的時期，能夠管理好心態和做足功課，在2016年能創造更豐盛的回報。



金融市場大幅波動，投資者管理好心態之餘，亦應裝備好自己，在決定做任何投資前都要做足功課。

最新強積金基金報價

Table with multiple columns: 基金名稱, 理柏環球類別, 單位淨值, 回報, 升跌, 升幅, 排名. It lists various investment funds and their performance metrics.

註：最新太平洋行情，日本除外。
變幅：以內期內資產淨值或資產出售。
同一組別中，領先的20%基金在總計上被投者评为「投資者」（代號1）。
之後的20%為2級，中間的20%為3級，再之後的20%為4級。
標尺回報詳情：以歷史數據為依據，反映基金相對於同組別中風險調整後的穩定回報。