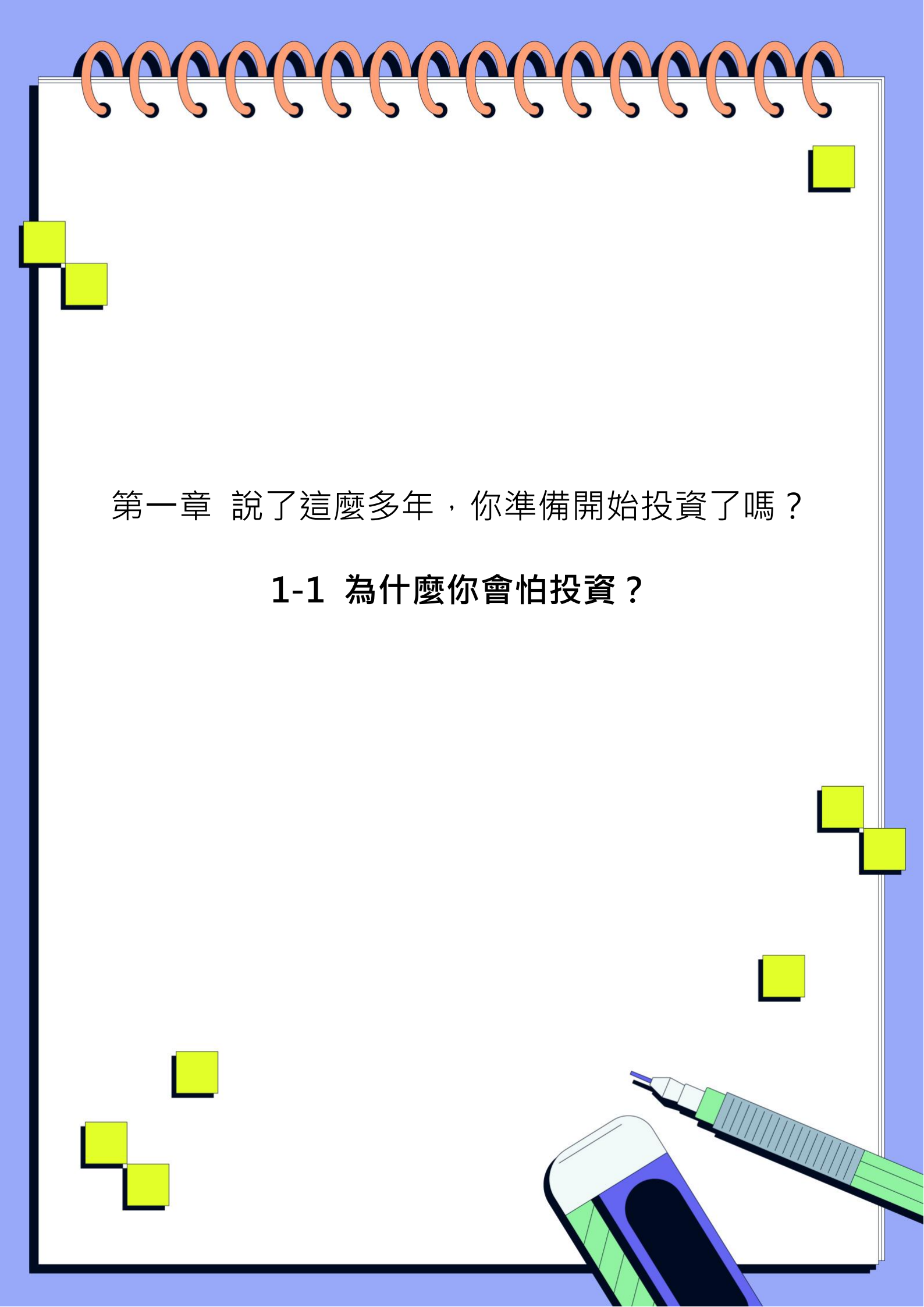
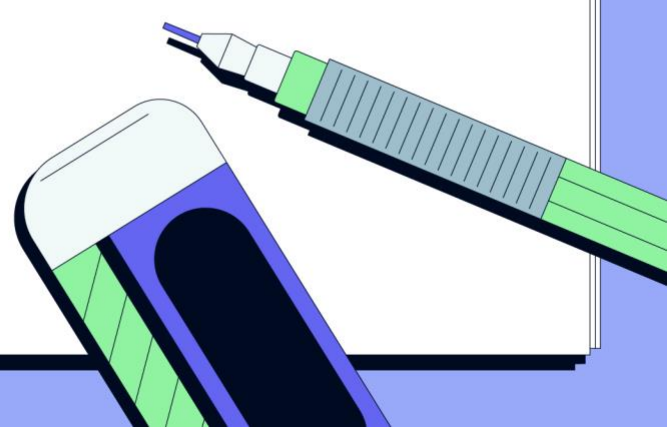
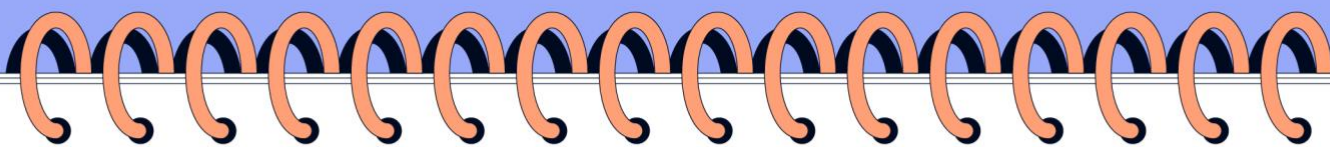




第一章 說了這麼多年，你準備開始投資了嗎？

1-1 為什麼你會怕投資？





當你選擇點進這堂課的時候，你一定知道「投資」很重要，但是在同一時間，你會不會也覺得「投資」很麻煩？就像很多人常常會講一句話，那就是「總有一天我要學好英文」，但是那個「總有一天」，卻從來沒有發生過，因為你根本不知道從哪裡開始，也根本不知道自己該學什麼。

但是，你的心裡也很明白，投資是一種資產的配置，你可以把錢放在金融市場裡，讓你賺到額外的收入，提高自己生活的品質，但是你也真的很怕踩到雷，不敢貿然開始。而這些煩躁、不安，還有很多的擔心，在我的教學經驗，其實背後都有一個共同的指涉，那就是「不確定感」。

（一）你不敢投資，是因為你的「不確定感」

第一個不確定「買什麼？」

因為光是在台灣的金融市場裡，就已經有上千檔的股票，商品非常的多，而且還隨時會出現新的商品，你根本不知道那是什麼東西，也搞不懂那是在幹嘛？這個時候，你會不會覺得很煩躁？很擔心買錯了怎麼辦？而且你也會開始困惑，這麼多的股票和 ETF，我到底要買哪一個？就像你在買房子的時候，你的房子到底該買在哪裡？格局到底該怎麼看？價格怎麼判斷？這些都是一樣麻煩的事情。

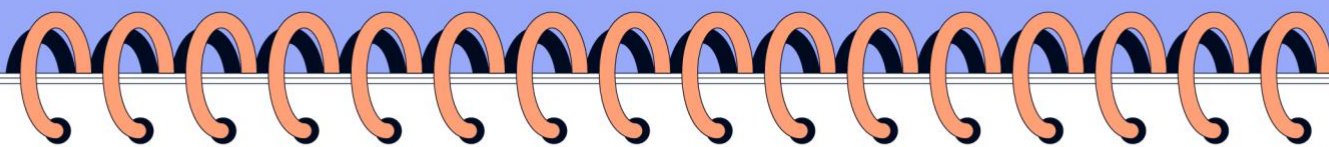
第二個不確定「何時買？」

你可能聽過很多人叫你一次 All in 某個商品，反正金融市場長期看漲，不可能會賠錢。但是，當你真的要拿出真金白銀的時候，你真的敢把所有錢都放進去嗎？你會不會發現，自己好像常常是很精準的反指標？每次你一買，股票就跌，尤其是當市場很瘋狂的時候，你甚至很可能一買下去，就被套牢在最高點，讓你覺得自己很衰。

第三個不確定「何時賣？」

因為當你想要把投資兌現的時候，你一定要考量到「何時賣」，就像你可能比較熟悉的房地產，假設你有一個老家住了三、四十年，結果某天附近突然蓋了一個捷運站，讓你的老家直接變成所謂的「捷運宅」，價格開始往上漲，這個時候你可能會很嗨，想說房子的價值變很高，但不好意思，在你沒賣掉之前，那些房價都是空的，因為你只有在賣掉的時候，才叫做真正的有賺到錢。

但這個時候，如果你真的把房子賣掉了，結果隨著時間推移，房價還繼續漲，而且漲了兩、三倍，你會不會開始想「唉，早知道就不賣了！」但同樣的，如果你一直不賣，結果因為某些原因，房價開始大跌，你會不會又在想「唉，早知道就早點賣！」這種糾結跟後悔，真的是很多人的血淚史。



(二) 放大「不確定感」的因素：恐懼、貪婪、消息

第一個因素，恐懼。

通常恐懼會發生在我們可能會有損失的時候。你有沒有過一種經驗，那就是你買了一個東西，結果你回家認真 google 一下它的價格，你才發現你買貴了，這時你突然覺得自己像個笨蛋，於是你的大腦帶著這個經驗，下次在外面看到喜歡的東西的時候，你可能就不敢出手了，你可能想說回家再看看好了，結果你一回家才發現，剛剛外面看到的價格，已經是現在最便宜的價格，於是你覺得自己又像是個笨蛋。

應用在投資上，就像你拿 100 萬去買股票，結果股票漲到 110 萬，這時候你不賣，你會不會擔心這筆錢變成過路財神？讓你只能看得到卻吃不到？但反過來說，如果現在跌到 90 萬，你是不是也會害怕，再這樣下去你會被套牢？現在不賣會更慘？

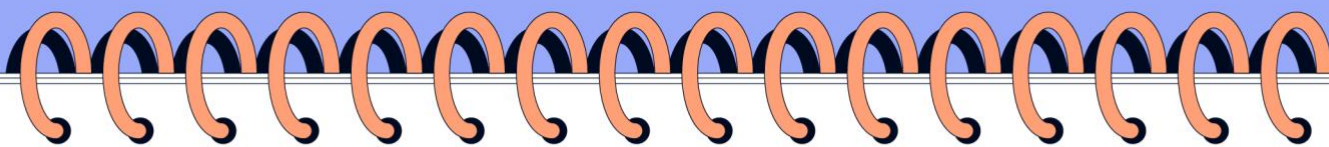
第二個因素，貪婪。

通常會發生在我們能夠獲利的時候。大家聽過擦鞋童理論吧，連早餐店阿姨都在跟你說哪隻股票會漲的時候，就是整個股市景氣過於狂熱的時候，所以你都知道要小心。但是當這一兩年，AI 的話題狂熱，連點早餐的選項都有「本日 AI 精選餐點」的時候，你卻說：AI 真的是未來的趨勢，股票買下去不用怕，不需要小心！其實呀！每個時代啊都有每個時代狂熱的話題，這就是為什麼你家旁邊的國泰銀行，你覺得再普通不過了吧，但那是三十年前炙手可熱，猶如現在的 AI 的股王，股價高達 1200 塊，比現在台積電還要高，但現在呢？只有 70 塊。

所以一樣那句話，恭喜你！你是一個正常人！有正常人的思維才能存活到現在。只是當你還沒有學過一套方法論的標準，所以才無法分清什麼狀況是正常？什麼時候是過度貪婪。

第三個因素，消息。

在投資的市場裡，你每天都會看到新的消息，而且每個人的說法都很不一樣，如果今天發生一些政局的變化，或是一些大環境的改變，你真的能保證，自己不會受到那些風風雨雨的影響嗎？還是你會想去看一些財經節目，或是新聞台的消息，決定自己到底要買還是要賣？如果你是看消息來做決定，你可能一開始會有好的結果，可是長久下來，你會開始不知道自己為什麼賺錢？為什麼虧錢？而這些反覆出現的不確定感，都會強化你心裡的一種感受，那就是「投資真的很重要，但也真的好麻煩！」



(三) 投資世界裡，有什麼是「確定的」？

我想來跟你談一件你「可以確定」的事情，這件事情就是「**通膨**」。

這個世界之所以會有通膨，是因為在全球央行有個 2% 通膨的原則，全世界的通膨，每年大概都會維持在 2% 左右，所以拉長來看，物價也會每年跟著提升 2% 左右。

但與此同時，你覺得你的薪資有跟上通膨的速度嗎？你是不是總有一種薪水追不上物價的感覺？而且會擔心自己的存款被通膨吃掉？這些感受是真實的，而這也就是為什麼，我們需要好好安排我們的金錢，因為在現實的社會裡，我們都需要面對「通膨」這個事實，除非你想要脫離這個社會，不玩這套規則，那麼你當然可以不在乎，但是你真的能不在乎嗎？

如果你願意面對真實的生活，幫自己規劃一個更好的安排，那麼面對「通膨」的必然發生，就會是你成長的開始。然而，聽到通膨，你可能直覺會有被剝奪、被壓迫的感受，但其實不是的，只要你知道怎麼安排你的資產，通膨就可以幫你開外掛，推升你資產的價格，讓你可以在物價上漲的過程裡，得到經濟成長的紅利，這就是你為什麼需要學投資、做投資的原因。

(四) 如果有一個「可以累積」的投資方法？

其實從長期時間來看，能夠靠投資過活的專職投資人，只有少數中的少數，幾乎是萬中取一的極低概率，但我們多數人要養家活口、安身立命，都還是得靠工作來獲得穩定的現金流。然而，你會不會發現，有些人雖然一樣在工作、一樣很努力，甚至薪水沒有你高，但是他們在人生的中後半場，資產卻比你的多，而這中間到底發生了什麼事情？就是你很值得去探究的地方。

在接下來的課程裡，你除了可以解決「買什麼？」、「何時買？」以及「何時賣？」的問題，你也可以透過有效、可累積的方法，面對你的恐懼跟貪婪，不再被消息給左右。就像你在工作或專業上，你可以看見你累積的成果，你在投資上也可以做到，只要你每個月花十分鐘的時間，你就可以看到長期累積的成果，換到你滿意的生活。