



〔個人理財系列之四〕

儲蓄計劃

錢包剩下\$1,000，你可以即時花掉\$1,000，口袋便空空如也；你又可將錢作首期，分期購買價值\$10,000的商品，但卻為此背上\$9,000債務；你還可以用來儲蓄投資。假設月供\$1,000於回報5%p.a.的投資項目，十年可滾存至\$155,282。儲蓄，是帶時空觀的理財概念——擱置今天的消費，換來明天較高的生活水平。你會怎麼運用這\$1,000？

上集講述阿財如何通過制訂財務預算，從入不敷支達至收支平衡。

預留儲備應付緊急週轉

阿財沒有儲蓄，最好是先儲蓄一筆儲備金，以應付突如其來的財務需要。儲備金可作為安全網，增加財務安全感。即使遇到任何財務逆轉，例如失業、減薪，都能從容面對。

但每月餘錢不多，要儲蓄致富似乎遙不可及。其實不然，所謂積少成多，例如每天少喝一杯\$10的奶茶，將錢存起來，

不知不覺間，一年已可輕易儲到\$3,650。

需要多少儲備金，因人而異，一般建議約為足夠6個月的生活開支。儲備的目的既是為應付急需，若非有真正需要，不要輕易動用。原則首重變現性高及保本為上，宜存放在儲蓄、通知存款或短期定期存款戶口，不宜涉及有風險的投資項目。

累積足夠儲備金後，便可開始計劃實現各項長、短期理財目標。（請參閱第323期「訂定理財目標」）

儲蓄支付短期目標

阿財有幾項短期理財目標，包括旅行、結婚及儲蓄供樓首期。他計算所需金額及設定時限，有計劃地儲蓄，以支付這些消費項目。他的弟弟阿富卻從不儲蓄，需要時會以信貸方式支付，但往往會「買貴」了很多。

例如，他們計劃進行熱帶雨林探索之旅，阿財以一年時間儲蓄五萬元旅費，阿富則以信用卡支付。以月息2%、分12個月還款計，阿富的旅程總成本為

儲蓄計劃應包括：

- **應急儲備**——應付突如其來的財務需要，使你能從容面對任何財務逆轉，增加安全感
- **短期儲蓄計劃**——支付短期消費需要（例如渡假、結婚），而不必舉債，節省利息開支
- **長期儲蓄投資**——實現各項長期理財目標，包括退休、子女教育等

預期累積金額表(月供\$1)*

年期	假設每年平均淨回報率				
	0%	3%	5%	8%	10%
2	\$ 24	\$ 25	\$ 25	\$ 26	\$ 26
5	\$ 60	\$ 65	\$ 68	\$ 73	\$ 77
10	\$ 120	\$ 140	\$ 155	\$ 183	\$ 205
15	\$ 180	\$ 227	\$ 267	\$ 346	\$ 414
20	\$ 240	\$ 328	\$ 411	\$ 589	\$ 759
25	\$ 300	\$ 446	\$ 596	\$ 951	\$ 1,327
30	\$ 360	\$ 583	\$ 832	\$ 1,490	\$ 2,260
35	\$ 420	\$ 742	\$ 1,136	\$ 2,294	\$ 3,797
40	\$ 480	\$ 926	\$ 1,526	\$ 3,491	\$ 6,324

注

* 表中以月供\$1為例，準確至個位。其他金額可直接倍大，例如月供\$1,000，假設每年平均淨回報5%，20年後預期約累積\$411,000。

身家何時翻一番？

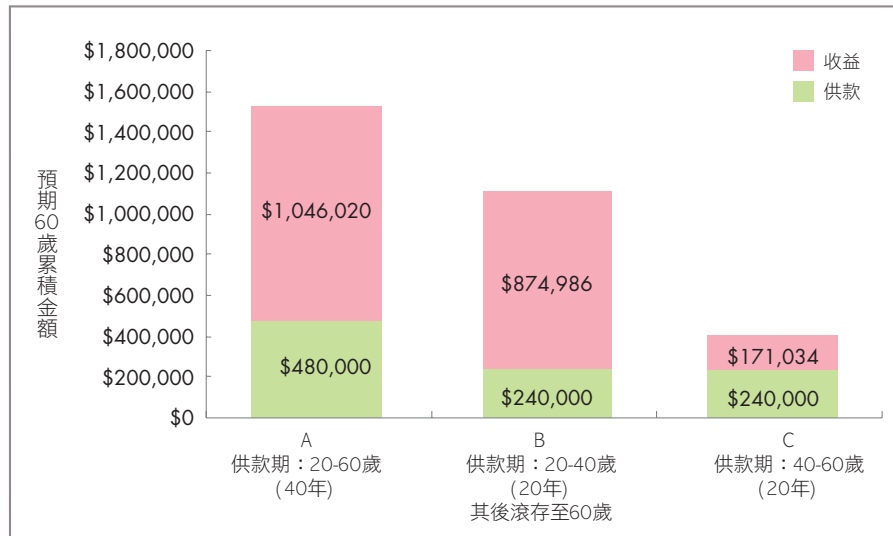
Q: 有一筆本金投資滾存，要幾多年才能增加一倍？

A: 若已知回報率，可利用這簡單的「72規則」。

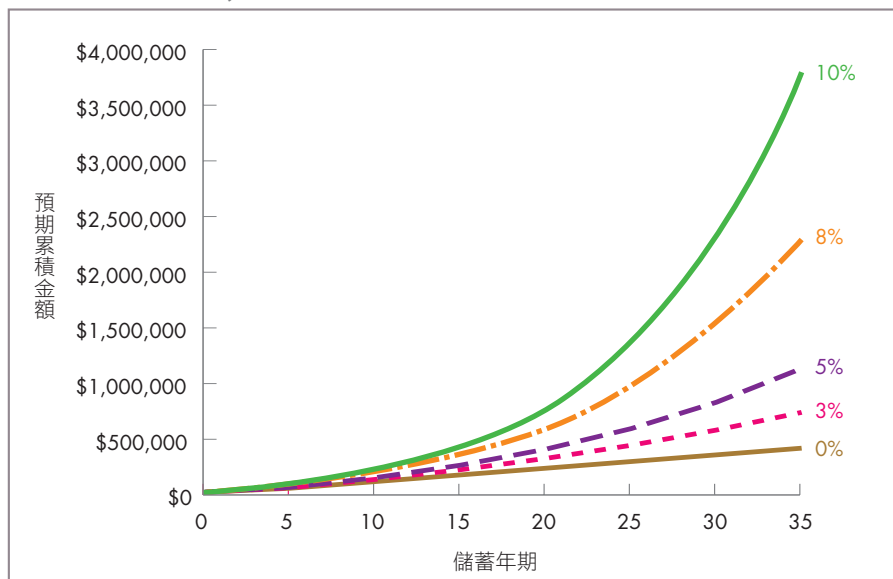
所需年期 $\approx 72 \div \text{年回報率}$

例如，回報率是10%p.a.，所需年期 $\approx 72 \div 10\% = 7.2$ 年。也可反過來計算，例如要在5年內將本金增加一倍，所需的回報率 $\approx 72 \div 5 = 14.4\%$ p.a.。

圖一：及早開始儲蓄 (假設每月儲蓄\$1,000，每年淨回報5%)



圖二：每月\$1,000儲蓄計劃



\$58,492，比阿財多出\$8,492，即貴了17%。此外，阿富還損失了\$8,492投資生息的機會成本。

長期儲蓄宜及早開始

要實現各種長遠理財目標，例如退休計劃、支付子女教育費等，時間因素尤為重要，越早開始，複利滾存的成果越顯著。這點從圖一的例子中可見：

■ A由20歲起，每月供款\$1,000於一個淨回報5% p.a.的投資戶口，60歲時累計有\$1,526,020。C由40歲起才供款，60歲時只得\$411,034，與A相差271%，不單因為C比A少供\$240,000款項，而且C還錯過了該筆款項在40年間的利息。

■ B由20歲起供至40歲，其後款項一直滾存至60歲。雖然B與C一樣供款\$240,000，但B較早開始，故比C多收20年利息，B在60歲時累積獲\$1,114,986，比C多171%。

回報率的差異導致預期所得不同。再由於複利滾存因素，年期越長，差異越大（見圖二）。例如月供\$1,000，供款30年，淨回報3% p.a.及10% p.a.，分別預期累積\$582,737及\$2,260,488，相差288%。一般來說，要得到較高的預期回報，便要承擔較高投資風險。下集，我們看看投資須注意的事項。