

年輕族群在投資時應注意哪些投資風險

作者：林成蔭 資深分析師

投資理財，追求報酬率固然重要，但是「天有不測風雲，人有旦夕禍福」，做好風險管理才能留住獲利，特別是年輕朋友，累積第一桶金不容易，在行情表現不如預期時，必須保住一定比例的資金，才有下一次再進場的本錢。

美國股神巴菲特是地球上靠投資賺最多的人，其身價在 2021 年已經超過 1000 億美元(約 2.8 兆新台幣)，股民大都聽過他的價值投資原則，然而，巴佬曾經大買航空股，又在 2020 年疫情爆發時認賠殺出，因為他認為航空業的未來前景不明，即使後來股價反彈也不後悔。

因此，即使連股神都無法最低點和轉折會在哪裡，何況是一般投資人？

常見的風險種類有：市場、流動性、信用、作業、法律、會計等，有些明顯可見，有的分辨不易，可以從三個面向設立停利(損)機制，當警訊出現，就減碼或出場，控制風險：

1. 總體經濟指標：股市反應基本面未來趨勢，如景氣循環、經濟成長趨勢、景氣對策燈號、領先指標、採購經理人指數、外銷接單、進出口數據等興衰，可能反應未來市場動向，需定時檢視並因應。
2. 企業財務指標：個股的業績和獲利會反映在股價上，因此，每季財報公布時，可觀察三大財務報表如損益表、資產負債表、現金流量表的變動，其中的每股純益、毛利率、營益率、股東權益報酬率是專業投資者必看的項目。
3. 技術分析變化：也可以利用技術面做風險管理，因為股價莫名變動常有其背後因素，股價的 K 線高低、均線法則、技術指標、價量關係等，或者自己本身的進場成本等，都可以用來訂定加減碼訊號。