

平均成本法

每位聰明謹慎的投資者都知道，投資要賺錢只有一個二不法門，那就是「低買高賣」，但又有多少聰明的投資人可以真正準確的預測到每次入市及出市的時機？

— 有效的善用平均成本法，可輕鬆幫您解決這個煩惱 —

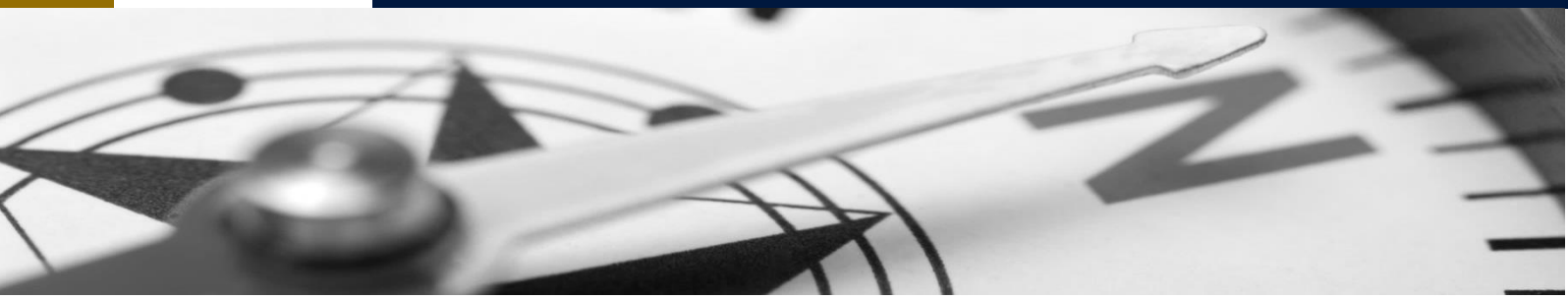
平均成本法　何謂「平均成本法」？

◆ 平均成本法是一種審慎的理財技巧，長期而言可將購入的基金單位成本「拉勻」，　緩和短期市場波動對投資造成的影響。一般又稱為「懶人理財術」或「定期定額投資法」。

◆ 簡單說，就是在一特定的間隔期間（例如每月一次），購買固定金額資產的投資方式。

◆ 不論市況上升或下跌，需以固定金額做定期投資，當資產價格上升時，購入單位較少；當資產價格下降時，同一筆資金可購入較多單位，使得平均的購買成本將低於整個投資期間的平均價格。

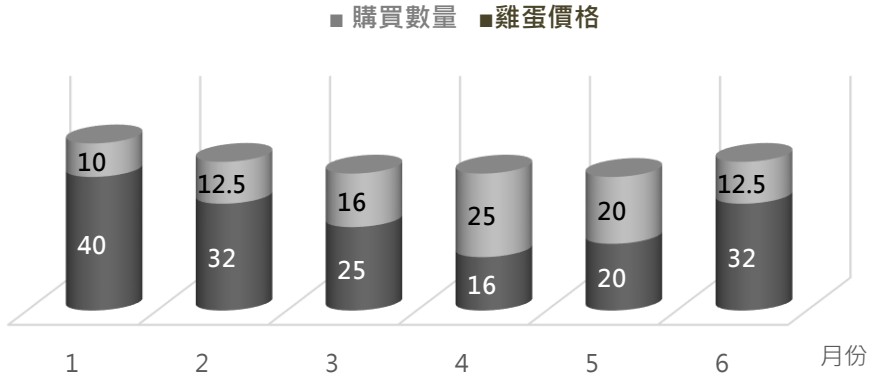
重要提示：以上資料僅供參考之用途，亦不可被詮釋為安智環球服務有限公司向閣下提供的投資建議或意見。安智環球服務有限公司不就該等資料之任何錯誤或遺漏承擔法律責任（包括任何第三者責任），我們不保證其內容（包括任何該等資料）均無錯誤。任何人皆不應將此刊物內所提供之資料視為投資意見。閣下應向您的理財顧問詢問專業建議。



案例說明(一) 雞蛋從一斤40元開始買，28元賣掉是賺還是賠？

月份	購買金額(元)	雞蛋價格	購買數量(斤)
1	400	40	10
2	400	32	12.5
3	400	25	16
4	400	16	25
5	400	20	20
6	400	32	12.5
合計	2,400		96

計算說明：2,400元 ÷ 96斤 = 25元 - - > (平均購買成本)
96斤 × (28-25) = 288 元 / 288 ÷ 2,400 = 12% **(獲利 12 %)**



理財小博士



價格降低時，可累積更多的購買數量，壓低購買成本；若能長期持續定期定額買入，一旦價格明顯上漲時，即能立見獲利效果！



案例說明(二) 無論面對何種市場波動，都能獲得正報酬

次數	金額	情況一	情況二	情況三	情況四	情況五
1	100	20	20	20	15	20
2	100	18	16	15	14	21
3	100	15	15	10	13	22
4	100	13	13	9	13	23
5	10	12	10	8	14	24
6	100	11	8	7	14	25
7	100	11	7	7	13	26
8	100	10	6	6	12	27
9	100	10	5	6	12	28
10	100	9	5	4	13	29
11	100	9	5	4	13	30
12	100	7	6	5	12	30
13	100	7	6	5	12	31
14	100	8	6	6	13	32
15	100	9	7	7	13	33
16	100	10	7	7	13	34
17	100	12	8	6	14	34
18	100	13	8	6	14	35
19	100	15	8	7	15	36
20	100	15	9	7	16	37
21	100	16	9	6	17	38
22	100	16	10	7	18	39
23	100	17	10	8	19	40
24	100	18	11	9	20	41
25	100	18	12	9	21	42
合計	2,500					
⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮
持有單位數總和		214.69	314.78	370.00	176.63	84.17
現價		3,864.42	3,777.36	3,330.00	3,709.23	3,535.14
報酬率		54.58%	51.09%	33.20%	48.37%	41.41%

結論



投資選擇宜採〞分散〞投資，且選擇穩健的投資組合以降低風險，不論投資市場是漲或跌都要持續下去，千萬不可「追高殺低」，因為平均成本法之優勢就是，淨值下跌也不用慌，反而可以累積更多單位數，當淨值上漲時，就可輕鬆獲利出場。