

慷慨解囊改变社会

若要你列出社会上以慷慨解囊著称，并已对社会作出积极贡献，或放弃舒适生活，献身崇高理想与事业，激励人心的伟人，那么，在你脑海中出现的名字，相信大部分是女性，包括特丽莎修女、奥普拉温弗瑞、拿汀巴杜卡玛丽娜马哈迪、马拉拉及安碧嘉等。

尽管当今世上最著名的大慈善家有不少是男性，如“股神”巴菲特、比尔盖茨及扎克伯格，但这些成功人士背后的女人，即他们的太太也从中扮演关键的角色。

巴菲特成立专注于教育的基金会，是由其夫人主持，并改以其名字命名。

梅林达盖茨及普利希拉陈



规划财富

MFPC
Malaysian Financial Planning Council
Compliance Ethics Standard

大马财务规划理事会
电邮: mfpcc@mfpcc.org.my

则分别以成为两对著名慈善家中较出色的另一半著称。

女性行善高于男性

不是所有慷慨的女性都犹如上述几位名人般出色，但不管怎样，女性通过她们的无私付出，在社会的转型中扮演重大角色，却是不争的事实。

根据美国妇女慈善协会，几乎所有不同收入阶层的女性，把所得捐出作慈善的比重

皆高于男性。

慷慨、富有同情心和自我牺牲的非凡能力，是女性与生俱来的天性。

女性大部分的人生价值建立在对他人的服务，最大的满足感通常就是让他人的生活变得更好这么简单。

女性总是渴望能为这世界做些什么，也能为他人所做的深感自我满足，并因此与身边人建立关系。

然而，在女性每天肩负的所有责任和义务，以及所扮演的多重角色当中，她们可能会觉得没有其他事情可以付出。

储蓄一夜间化乌有

就个人的体验而言，我亲身经历了家中储蓄一夜间化为乌有，我也曾为了负担母亲患上一种罕见及急性癌症的医疗费用，债务骤升而挣扎。

在母亲病情恶化后，为了应付持续及迅速攀升的庞大医疗费，我被迫开始变卖资产。

虽然我当时月入丰厚，但仍无法应付母亲治癌费用不断攀升，以及抚养两名孩子（过后）的费用。

这痛苦的经历让我顿时恍然大悟，深深感受到我的理财知识与财务管理有多糟糕。

我下定决心要学好理财知识与能力，确保我将来不会再

重蹈覆辙。

若干年后，我获得国家银行认可，在 Standard Financial Adviser 公司（Standard FA）旗下获得持牌财务规划师的认证。

我成立了自己的专业理财咨询服务公司，旗下拥有多名财务咨询顾问。

这改变我一生的亲身经历，让我完全明白了一无所有的滋味。从我的上述经历，我也清楚知道，我可以克服生活中的种种不利挑战，并重新让自己的生活富足，甚至有能力对他人慷慨解囊。

努力实现理想世界

要达到上述境界，你必须拥有明确及有目的的愿景。这是一种需要勇气与果断的愿景，把目光看得更远，并相信有可能作出改变。

就个人的愿景来说，我的愿景不仅是要确保我将来不会再度陷入财务困境，也要尽可能与女性们分享我的知识与经验，以协助她们避免重蹈我当年的覆辙。

你希望世界是怎样的一个模样？问问你自己，你的愿景是什么？竭尽所能努力建立与实现理想中的世界。

对某些女性来说，她们觉得被迫为贫穷人士提供援助。一些女性则或许倾向于照顾动物福利。一些女性则选择在商界发展，并立志成为女强人。

当我劝导女性如何开始慷慨解囊，我告诉她们，所谓的施予，并非只是金钱上的付出，也包括时间及技能。

目标明确及富影响力的施舍，必须是经过深思熟虑及可持续性，确保它是一种生活方式，而非一次过的活动。



理财梁伴

VKA 财富管理有限公司
www.vka.com.my

梁键铭 硕士兼理财师 (RFP, MBA, CFP® Int'l TM)
kevinneoh@vka.com.my

国行降息明辨利弊

问

你好
国家银行在上个月降息，请问这对我们有什么好处？

我的表弟告诉我，银行收入会因此降低，建议我卖掉手上的银行股，但我不肯定如果卖了是否正确，我该如何是好呢？

林先生

答

林先生，你好
国家银行在 7 月 13 日下调隔夜政策利率（OPR）0.25%，至 3%，是近 7 年来首次降息，的确令不少人感到意外。

随着利率下调，我们的房屋贷款利息也会下滑，若你的利息配套为 4.7%，如果银行也同步下调贷款基本利率 0.25%，至 4.45%，降息后，你每月会多出 78 令吉，一年可多出 936 令吉。

这看起来不多（如果你的贷款数目大，那么就会觉得自己的

供款节省会更多），但如果整个贷款在 35 年来支付的总利息后，你也许就觉得那可是庞大的数目哦。

降息前，35 年总利息大概是 52 万令吉（你的贷款数额为 50 万令吉而已）；降息后，你在 35 年内支付的总利息将是约 48 万 7000 令吉，节省的利息付款为逾 3 万令吉，这时候就不会觉得渺小了吧？

不晓得这会否刺激我国近期低迷的房市，但间接来说，降息是会造成贷款比较“便宜”，因此对房市会有正面效应。

降息 0.25% 对房贷的影响				
40 万令吉，35 年贷款				
年利率 (%)	每月供款 (令吉)		降幅	
	降息前	降息后	令吉	%
4.4	1868	1807	61	3.38
4.5	1893	1832	61	3.33
4.6	1918	1856	62	3.34
4.7	1943	1881	62	3.30
4.8	1968	1905	63	3.31
4.9	1993	1930	63	3.26
5.0	2019	1955	64	3.27
50 万令吉，35 年贷款				
年利率 (%)	每月供款 (令吉)		降幅	
	降息前	降息后	令吉	%
4.4	2335	2259	76	3.36
4.5	2366	2289	77	3.36
4.6	2397	2320	77	3.32
4.7	2429	2351	78	3.32
4.8	2460	2382	78	3.27
4.9	2492	2413	79	3.27
5.0	2523	2444	79	3.23

通胀跌致恶性循环

通胀率下跌意味着大家都不怎么消费，国人减少消费，企业的业绩也就会随着趋弱，那么也会影响到我们的收入保障和饭碗，这会是一个“恶性循环”。

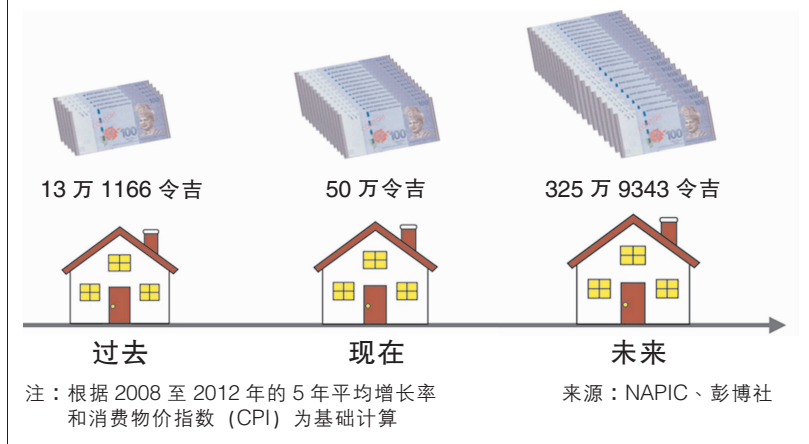
因此，在政策上，这一次的降息之举其实也是在事情还未变得糟糕前，就制造一些“刺激”，希望可以保住我国经济的引擎别冷却下来。

虽然现阶段，根据数据显示我们的通胀率走低，但是长远来说，每个人不同的生活习惯与形式都会出现变化。

可能你的个人通胀率还是一样或更高，因此低利息环境也会造成我们银行存款的抗通胀能力下跌。

上个星期解答一位读者问题时，提到说通货膨胀造成我们金钱的购物能力及价值丧失。如果今天我需要 10 令吉吃一餐，那么 12 年后，要用 10 令吉买同样食物是不行的，原因是这张 10 令吉届时恐怕只剩下 5 令吉的价值而已。

换个角度来说，房子的价格一直上升，其实部分原因是金钱在缩水！



记得投资初衷

说到底，投资本身就不可能是短时间的事，投资者应该做的并非在把资本投进去后就结束，那恐怕只是一个过程的开

始，期间还必须要定时监管。凡事还是要记得自己当初做某个决定的初衷及目的，不要让一些市场的“噪音”而把目标给弄糊涂了。

还记得吗，根据媒体报道，如果大众银行散户于 1967 年买进大众银行 1000 股，由始至终未曾脱手，到了 2015 年，当年的 1000 股已拥有 276 万令吉同等的股票资产值（按年 19% 增值率）。

难道 1967 年至今我们不曾有过减息的现象吗（从前的利息反而还比这次减息前的水平高出很多倍）？因此，买与不买还得看你自己当初投资的目标是否还是一样，投资期限还有多久，与其他和你个人有关的因素而定。



随着利率下调，房屋贷款利息也会下滑，对房市会有正面效应。

看不见的忧患

虽说房屋贷款（或汽车贷款）会变得比较“吸引”，但其实对普通市民而言，坏处多过好处，恐怖的是，这坏处是看不见和听不见的。

低利息环境也意味着我们存放在银行的存款也会提供更低的利息收入，这代表我们的钱变成“懒散”了，若之前是为我们赚取年利 3.3%，但现在只可提供 3.05% 的利息收入。

退休金减弱

也许你觉得差别不大，但这也代表着我们的财富在与通胀对抗的长久战争中，“财富防线”忽然被削弱了。

若我们把自己的财富和未来需要的资金放在存款户头，长远而言，我们原本的计划将会出现变化，因低利息环境会拖慢资本增长进度。

若低利息环境的时间太长，其实会伤害到大家的退休金。

根据国家银行在 7 月 29 日公布的报告显示，国内通胀率在 6 月已降至 1.6%，如果这数据准确，这意味着我们的存款原先为我们赚取净利率（3.3%

-1.6%）1.7%，但现在只剩下 1.55%。

问题在于，这个数据是由不同的部分所构成，在食物及住宿方面通胀率其实是分别为 4.2% 与 2.4%，意味着，我们的生活费通胀率可能比 1.6% 来的更高。

再说，如果你居住的地方是城市，也许你也不会认同自己的生活费只是增加了区区 1.6% 吧？

若根据通胀率下跌至 1.6% 来看，这也显示我国经济不太理想。



若把财富和未来需要的资金放在存款户头，长远而言，原本的计划将会出现变化，因低利息环境会拖慢资本增长进度。



国家银行在 7 月 13 日下调隔夜政策利率 0.25%，至 3%，是近 7 年来首次降息，令不少人感到意外。

反应别太急

我认为，市民的确会比起从前更加关注这一次的降息行动，媒体及报章的报道也比从前多。但是这时候降息 0.25%，其实并不足以造成大家所预测的良好效果，虽然有不少人认为降息对股市可以有不错的反应，有者认为会造成令吉走势下滑。

我相信，这小幅度的降息应该还不能引起这些效应，毕竟股市和货币的趋势是受多种因素影响，而非单靠利息因素。

因此，别以为国家银行降息就盲目的一窝蜂去把令吉兑换成外币，然后放在家里（这样比起放在银行户头更不明智不是吗？），或急忙出售掉自己持有的银行股票。

毕竟在这个年代，银行除了依靠贷款赚钱，还可通过其他金

融产品买卖赚取佣金收入，虽然银行其它贷款利息收入可能会减低，但是信用卡的利息收入还会一样高（国人有不少信用卡债）。

投资银行前景

再来就是我们投资在银行股票时，其实是投资在银行及金融业未来的前景，不应该为了小小利息调整而受影响。

我们所投资的公司的表现、业绩，以及这公司所面对的竞争环境及条件，会是更关键及重要的因素。

如果公司管理层及业绩的表现不理想，投资者决定离场那还说得过去，但是如果是为了一些正常的降息政策或道听途说的“建议”“出现反应过敏，我就觉得“不理还好，理了更糟”。



银行的信用卡利息收入保持，因为国人有不少信用卡债。

有利债券市场

普遍上，利息下调对债券市场是会有一种良好的贡献，对于产业投资信托基金也会有好的效应，但是要记得除了利息因素外，还有其他的因素影响每一种资产类别。

身为理财师，我们建议大家了解自己的人生目标，针对目标做出规划，制造一个适合自己风险承担能力的投资组合。

简单来说，别把全部的鸡蛋放在同一个篮子，某一些“篮

子”对利息动向有反方向反应，有些则是正面，因此当我们进行资产分配时，就降低“篮子”本身的风险。

当然，我希望大家可以认清一件事情，就是放在定期存款的钱，其实也是会面对利息风险，可能上升也可能往下调整。

但是长远来说，通货膨胀是否也会往下走还是往上升，相信大家也会心中有数。

免责声明

以上资讯只提供分享及参考用途，而非正式有关产品购买或咨询，因个人情况及需求会有差异，读者可依据自身独特情况再向笔者取得建议，或者咨询本身的特许理财规划师。