

学会花钱

「日」野口真人 (Noguchi Mahito) —— 著

谷文诗 —— 译

让花出去的每一分钱
变成你未来的财富

后浪

日本超人气MBA导师教你

零数学基础也能一点就通的金融智慧

看懂价格，花对关键的每一笔钱，拒绝智商税！

 江西人民出版社
Jiangxi People's Publishing House
全国百佳出版社

学会花钱

お金はサルを進化させたか

【日】野口真人 (Noguchi Mahito) 著

谷文诗 译



江西人民出版社
Jiangxi People's Publishing House
全国百佳出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

学会花钱 / (日) 野口真人著; 谷文诗译.

— 南昌: 江西人民出版社, 2016.7

ISBN 978-7-210-08304-7

I. ①学… II. ①野… ②谷… III. ①财务管理—通

俗读物 IV. ①TS976.15-49

中国版本图书馆CIP数据核字(2016)第070965号

OKANE WA SARU WO SHINKA SASSETAKA written by Mahito Noguchi.

Copyright © 2014 by Mahito Noguchi. All rights reserved.

Originally published in Japan by Nikkei Business Publications, Inc.

Simplified Chinese translation rights arranged with Nikkei Business Publications, Inc. through
Bardon Chinese Media Agency.

本书中文简体版由 后浪出版咨询(北京)有限责任公司 出版。

版权登记号: 14-2016-0062

学会花钱

著者: [日] 野口真人 译者: 谷文诗

责任编辑: 陈茜

出版发行: 江西人民出版社 印刷: 北京天宇万达印刷有限公司

690 毫米 × 960 毫米 1/16 印张: 11 字数: 115 千字

2016 年 7 月第 1 版 2016 年 7 月第 1 次印刷

ISBN 978-7-210-08304-7

定价: 36.00 元

赣版权登字 -01-2016-134

后浪出版咨询(北京)有限责任公司 常年法律顾问: 北京大成律师事务所

周天晖 copyright@hinabook.com

未经许可, 不得以任何方式复制或抄袭本书部分或全部内容

如有质量问题, 请寄回印厂调换。联系电话: 010-64010019

序 言 “你花钱明智吗？”

巧妙地花一笔钱和挣到这笔钱一样困难。

——比尔·盖茨

“你花钱明智吗？”

如果被问到这个问题，有多少人可以自信地点头回答呢？

我们每天都在花钱。即使不使用现金，也可以刷信用卡购物，可以从存款账户中扣减健身房的会费。人们无法避免花钱这件事。

你还记得自己第一次买东西的那一天吗？

可能是紧紧攥着零花钱，到附近点心店的那一天；可能是用积攒的压岁钱买下游戏机的那一天。正是在那一天，你真切感受到，只要付了钱，就可以拥有自己喜欢的东西，着实是无比快乐的。

从点心、果汁、游戏机，到自行车、衣服、鞋子，甚至是汽车、住宅，随着我们逐渐长大，购买物品的种类涉及方方面面，单次支付的金额也逐渐增加。我们不只购买自己想要的东西、必要的东西，还会为将来存钱，也会投资理财产品。

我们虽然完全习惯了花钱这件事，但面对开头的问题，还是无法回答。

回顾过去，我们会发现，人类关于金钱使用方法的技术、知识积累，以及经验教训的共享，迟迟没有进展。1637年，荷兰发生了郁金香球茎的投机“泡沫”，很多人因此破产。之后，经济泡沫虽然改换了发生的地点和名称，但规模和造成的破产人数一直都在增加。直至现代，经济泡沫仍在不断发生。

“经济泡沫一定会破裂”，大部分破产者都深知这一点，但还是会有人坚信“自己不会有事”。人们一直在重蹈覆辙。

“一定能赚钱”，这种无论怎么看都很可疑的投资口号，总是有人会轻信，并因此上当受骗，蒙受巨大损失。虽然证券公司的销售人员在推销理财产品时，禁止用“一定能赚钱”这种宣传语，但世界上还有很多人在用这句台词劝别人投资。

听到这句台词时，你恐怕也曾反复浮现过一个疑问：“劝别人投资的人，为什么不自己去投资呢？”但往往这些人可以巧妙地回答这个问题，所以当有人推销“一定能赚钱的投资”时，我们最终还是会上当。

可能是渴望轻松挣钱的想法在作祟，笔者写作本书时，曾在网上搜索，发现书名中包含“一定赚钱”这个词的书籍有224种，打着“必胜法”旗号的书籍有5828种。后者中大部分和柏青哥^①有关。有些人明知无法取胜，却还是拿钱去赌博，这种人即使在今天也丝毫没有减少的迹象。

那么，是不是变成有钱人就可以和金钱相处融洽了呢？好像并非如此。即使是暂时积累下万贯家财的知名人士，等他们回过神来，发现自己积蓄见底，也可能去诈骗，最终误了自己的一生。我们也经常听说，中了彩票一夜暴富的人，领奖之后却过得并不幸福。

这样看来，我们目前还没有能力驯服金钱，甚至可以说，人们一直受

^① 柏青哥：日本一种弹子赌博游戏。——译者注（后文未特别说明，均为译者注）

金钱的摆布。这种想法有些悲观，但我们可以试着换一种思维方式。

在人类漫长的历史中，使用金钱是很晚近的事情，我们对于金钱的使用方法还不熟练。这样想如何？我们从猿猴进化为人，大约经历了 20 万年，而使用金钱的历史还不足 3000 年。

希腊神话开始于公元前 15 世纪，在那个时代，对于人类来说，最强的武器是“火”。我们都知道普罗米修斯的故事。

将拥有创造天地能力的“神之火焰”，交给人类这种不成熟的存在，这件事在众神中是个禁忌。但是，普罗米修斯违背了宙斯的命令，他相信人类得到火种后会变得更加幸福，于是将火种交给了人类。

得到火种的人类，虽然创造了文明，但也正如宙斯预言的，他们使用火制造武器，相互战争。曾是猿猴的人类，得到火种之后虽然变得更有智慧，但有时却比猿猴还要愚蠢。

接着，一个对人类来说可以与火匹敌、强大又危险的工具登场了。这个连发展了自然物理学和数学的古希腊人都想象不到的工具，就是本书的主题：金钱。

现存最古老的铸币，是公元前 7 世纪吕底亚王国铸造的狮币^①。下面我们简略回顾一下货币的历史。

最初，我们进行物物交换，但物物交换很不方便，为了克服不便，我们开始使用“宝贝”^②等贝类、谷物作为代替物交换。随着时代推移，我们开始使用青铜、铁、铜以及金、银等金属，最终出现了金属铸造的货币。金属铸币始于公元前 7 世纪，即近 3000 年前。

货币登场至今，已经经历了近 3000 年，职能范围也发生了扩展，在支付手段的基础上，增加了价值尺度和贮藏手段的职能。

① 狮币：Electrum，吕底亚王国铸造的金银合金铸币。

② 宝贝：宝贝科海生螺总称，古代曾做货币使用。

货币价值尺度的职能是最近才开始出现的。江户时代，“石高”^①是衡量大名^②权力与财富的尺度，但在江户时代以前，衡量的尺度是布匹。

原本，价值的种类有很多，如稀缺价值、文化价值、美学价值、存在价值等，每一个都特点鲜明，无法用金钱衡量。这些价值虽然没有消失，但是现在，文化遗产、月球上的土地、二氧化碳排放权，甚至是人的生命，都有标价，各种价值正在逐渐汇集为“货币价值”。

金钱作为贮藏手段，也给人类带来了一些好处。若我们将来遭受灾难，金钱可以帮我们规避风险。远古时候，人们当天捕获的猎物只能当天消费掉。金钱出现后，人们就可以把吃不完的猎物卖给其他人，把获得的金钱储存起来，在饥饿的时候用来购买食物。

可以说，金钱使人们认识到未来的不确定性，在金钱出现之前，我们从未想过这一点。我们从努力过好当天的生活，发展到开始思考如何使自己整个人生的幸福最大化。现代人缴纳养老金、储蓄、购买生命保险，都是为了应对不确定性。

再次翻阅历史，我们会发现，不确定性作为概率论这门学问被人们接受始于17世纪。在此之前，我们认为所有事情都由神来决定，人类不用担心不确定性和偶然性。

人们想要避开不确定性，但有时也会为了快速发财，明知赌博具有不确定性，仍然对其兴致勃勃。人们不可避免地会面对不确定性，它是影响人生的一个重要因素，而我们意识到这一点只有区区400年。

和普罗米修斯的火种一样，金钱对于人类来说也是还没能熟练使用的工具。

让我们回到开头的问题。笔者认为，人类之所以还没有熟悉“使用金

① 石高：官定米谷收获量，在日本江户时代表示土地单位的米谷公定收获量，用来代表大名或武士的俸禄额。

② 大名：日本古代对封建领主的称呼，江户时代，大名主要是指藩主。

钱的方法”，是因为不习惯将金钱作为价值尺度和贮藏手段。

首先，我们不知道合理推断货币价值的方法。其次，我们还没有确立起应对不确定性的正确方法。可以说，这两点就是无法明智使用金钱的主要原因。

针对第一点，我们建立了金融理论和金融工程学，用来推测物品、服务、项目和企业的货币价值。针对第二点，我们发展出概率论、统计学、行为经济学等学科。

金融理论、金融工程学、概率论、统计学、行为经济学彼此之间关系密切。纵观这些理论，笔者将前人关于“物品、项目的价值”“不确定性”“关于金钱的心理”等知识进行系统地总结，试图回答“如何明智地使用金钱”这一问题。这就是本书的内容。

这些智慧并不是万能的，这一点自不待言。而且，正如本书将要阐明的，和金钱相关的决策与人的心理密切相关，所以，即使具备理论和方法，也不一定能够做出合理的判断。

虽说如此，但从猿猴进化成人、拥有了金钱的我们，是无法再次变回猿猴的，因此，我们应该学习掌握前人积累下来的智慧。

本书并不会详细论述各种理论和方法，而是以个人在日常生活中必须具备的金钱智慧为焦点。这也是为什么本书自诩“日常经济学”。当然，要在商业世界里生存下来，这些知识是必不可少的。

本书的关键信息是“为了拥有更加充实的人生，我们不能被金钱摆布，我们要控制它”。

虽说要控制金钱，但本书并不包含“必定赚钱的投资术”。我也丝毫不打算提倡简单的拜金主义。在电影《华尔街》中，投资家戈登·盖柯曾提倡“greed is good”（贪婪是好东西），这种思想备受赞扬的时代早已过去。

但本书也并不是一味崇尚朴素节俭的道德书。在这个时代，气候异常、

地震频发、经济危机蔓延，不确定性达到空前的程度，为了保护自己，没有金钱是万万不能的。

如何有效地使用有限的金钱，如何适当地投资自己，使自己成长，使人生更丰富多彩呢？

如果本书能将这些智慧和更多的人共享，能够为读者提供一点帮助，对笔者来说，真的是无上的喜悦。

《理解未来的7个原则：》

如何看到不可见，做到不可能

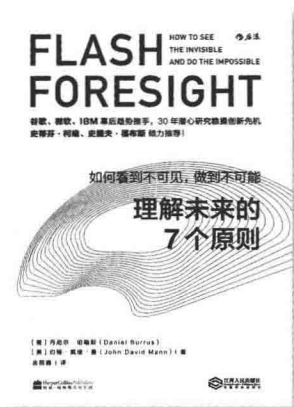
著 者：[美] 丹尼尔·伯勒斯（Daniel Burrus）、
约翰·戴维·曼（John David Mann）

译 者：金丽鑫

书 号：978-7-210-08303-0

出版时间：2016年6月

定 价：68.00元



纽约时报、华尔街日报、美国亚马逊榜首畅销书

不仅向读者展示了未来科技的趋势，并且把远见力总结为一种可以开发、深化、细化的技能，任何人都能迅速掌握。

☆写的极好，全面透彻地帮助读者掌握7个原则，不论是谁都能从中获得独一无二的技能，提升自我的专业素养。

——史蒂芬·柯维（Stephen R. Covey），《高效能人士的七个习惯》作者

☆一位资深企业家的洞见和战略选择，极具启发和影响。

——史提夫·福布斯，福布斯集团 CEO 及《福布斯》总编辑

内容简介

假如未来是可见的，结果会怎样？投资者会播下财富的种子，等待收获确定性的利润；创业者会调整业务方向，下一个台风口会像航班一样准时到来；理解未来就是理解趋势。须知，趋势有硬趋势和软趋势之分，硬趋势是未来的定数，软趋势是未来的变数。

本书的主旨便是对这两者加以区分。作者所领导的机构是全球久负盛名的预测者，数百次精准预测到大变革，无一失手。本书首次公开作者精准预测的逻辑，以理解未来的7大原则构建“远见力”，甫一出版即登亚马逊畅销书排行榜榜首，受到美国商界精英的热烈追捧。如今，只有少数人具有“远见力”。“远见力”是一种可以开发、细化、强化的技能，跟随本书养成正确的习惯，你也能看到硬趋势。

目 录

序 言 “你花钱明智吗？”	1
---------------------	---

第一章 一流投资家的判断和主妇相同	
——价值和价格.....	1

我们通过共同的机制进行决策 4

对价值与价格的思考 5

分成三份的钱包 6

沙漠中的水值多少钱 7

日常生活中有许多种投资 8

利用现金流量判断投资价值 9

投机的定义发生了改变 10

赌博很难连胜 11

与不确定性斗争 12

灵活使用三个钱包 13

价格如何确定 14

市场未必反映商品的正确价格 15

钻石的价格由谁决定 15

金牌得主的奖金是消费吗 18

第二章 不懂房地产，也能三分钟估算房子的价值

——价值和现金流量21

你会多少钱卖掉自家住宅 23

公寓的价值是房租的两百倍 24

市价和成本价是两种东西 25

市场有时也会犯错 26

为什么可以利用房租计算房产价值 27

今天的 100 元比明天的 100 元更值钱 28

出租 100 年，价值并不会更大 29

永续年金型房租的现值 31

考虑现金流量的不确定性 32

调查公寓的折现率 33

买下六本木新城或东京中城要花多少钱 36

一杯 1800 日元的咖啡 37

银座和涩谷地价为什么不同 38

单价 1 亿日元的土地应该用来卖什么 39

第三章 工龄资历是新社员的希望

——时间及其影响43

工资取决于员工创造的现金流量 46

感觉和认知的差异	48
感知时间的器官是大脑	49
年纪越大时间过得越快	50
效用和时间的关系	52
平均预期寿命和折现率的关系	53
十年后的自己是另外一个人	54
付款和消费发生在不同的时点	54
拥挤的电车和延误的飞机	55
明天的苹果和一年后的苹果	56
时效和收益，哪个更重要	57
现在是最重要的时刻	58

第四章 钱包里的“歪曲硬币”

——概率的错觉61

这张彩票值多少钱	63
人们不擅长概率	65
你的直觉正确吗	67
关于概率的错觉根深蒂固	68
人们总是选择遗忘先验概率	69
貌似完全一样，实则迥然不同的游戏	70
对回归平均的误解	72
抽一百张中奖率都是 1% 的奖券	74
交换信封的两难推理	75

比较法系车和日系车的耗油率 77

第五章 明知不可能还一直买彩票的理由

——判断的习惯81

哪一种赌博参与的人数最多 83

彩票并不划算，为什么还能卖出去 84

可以买到梦想的赌博 85

“几乎为零”并不等于零 86

这一次也不一定 88

相同价格的香槟和威士忌哪一种更划算 89

付多少参加费用都能获利的游戏存在吗 91

人类更在意的是变化而非总额 93

幸福来自和预想的比较 94

私人银行业务中的成功铁律 95

获得客户信任的原因 96

家庭主妇成为天才操盘手的原因 97

外汇市场赚不到钱是常识 98

幸存者是被神选中之人 98

第六章 拉面馆和法国餐馆，哪一个价值更高

——风险和回报 101

音乐会能如期举行吗 103

关于俄罗斯轮盘的思考 104

风险就是标准差	106
风险可视化	107
风险和收益的关系	111
低估风险，只关注收益大小	113
借钱投资可以看得更清楚	115
折现率如何反映风险	116
什么是“夏普比率”	119
风险与时间的关系	121
控制风险的方法	124
什么是资产组合理论	125
期权是规避风险的最强手段	128
确定期权价值的简易方法	130
优质企业和问题公司，哪家的股票期权更合算	131
越绕道越有价值	134
保险都是期权	135
为什么房地产的保证金是 10%	136

第七章 蚂蚁和蟋蟀，谁的生活更好

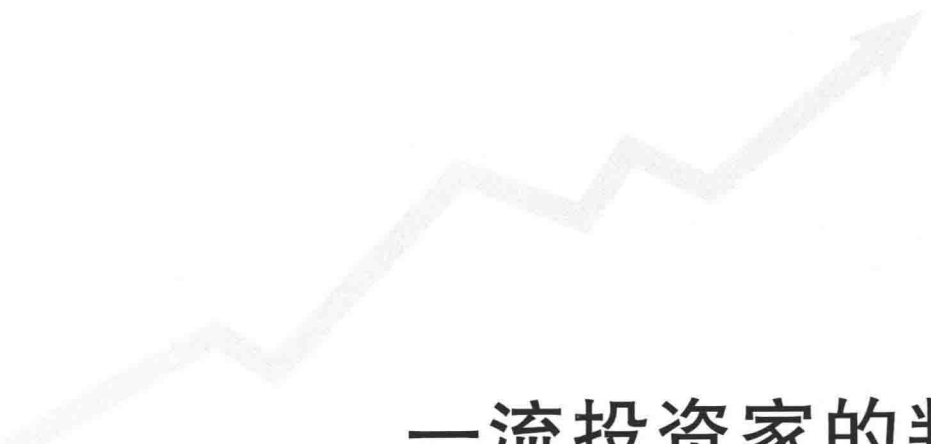
——绕道的价值 139

现金不会产生价值	141
人、物、钱，这样排序的含义	142
教育投资是高效的	144
现金中附着着借款利息	145

现金在你拥有的一瞬间就开始腐烂了	146
新说：蚂蚁和蟋蟀	146
生前赠予胜过遗产继承	148
不会背叛的财产只有你自己	149
“唯吾知足”的教诲	149
享受人生的风险	151
 后 记	 152
 参考书目	 154
 出版后记	 157

Chapter

1



一流投资家的判断 和主妇相同 ——价值和价格