

財務管理期末報告

四企三乙

第七組

49670036 鄂銘君(18%)

49670042 張晨儀(18%)

49670047 黃庭茵(6%)

49670108 王靜儀(20%)

49670113 侯文華(20%)

496G0045 黃郁哲(18%)

指導老師：楊雪蘭

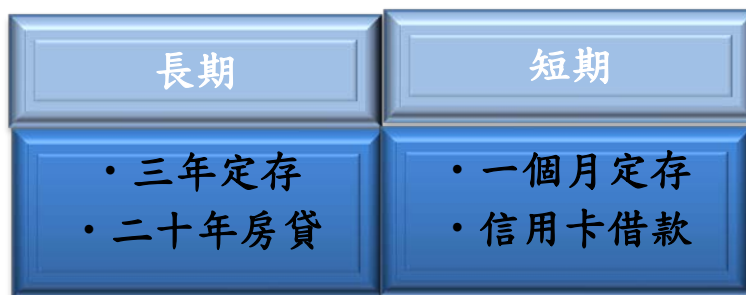
前言

在廣大的金融市場當中，比較各金融機構不同的牌告存放款利率基準下，讓投資人了解如何挑選適合自己的銀行，讓投資人在存入相同的金額下，獲得最大的利息或向銀行貸款相同金額的時候，投資人可以付出最少的貸款利息。

我們如何篩選金融機構

我們在每一種金融業務，都各自至少找出 20 家金融機構以上，再根據他們公布的牌告利率，找出利率最高 2 家和位於中間值 1 家及最低的 2 家，再由選出的這五家去做分析比較。

在金融市場裡面，投資人可以投資的金融商品有很多，例如股票、債券、投資型保單，但是在這裏我們只根據金融機構公佈的存放款利率分為兩大部分去做分析比較，長期以三年定存和二十年房貸，短期以一個月定存和信用卡借款。

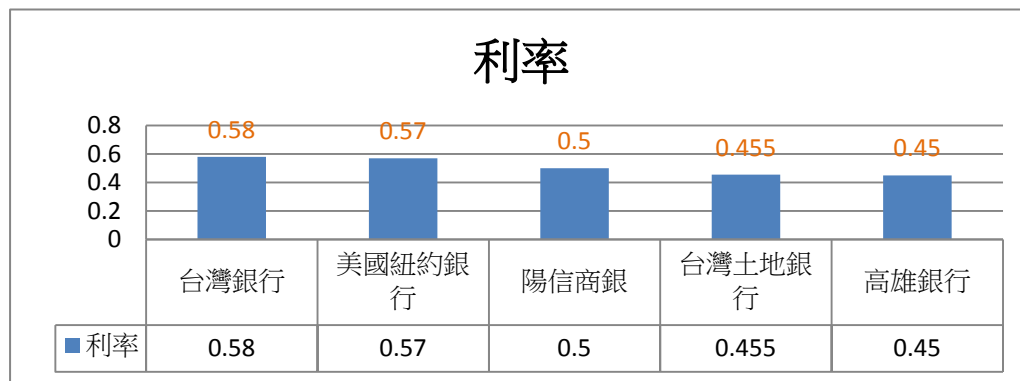


一個月之定期存款

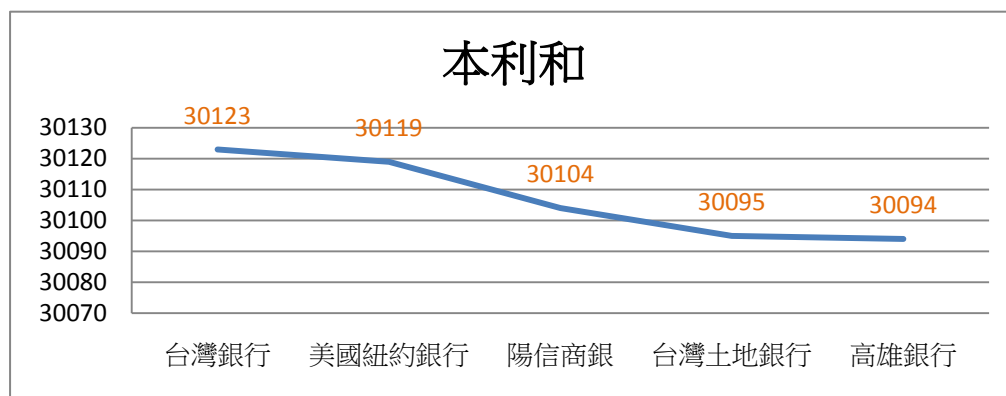
黃仔想每個月薪資有十萬元他想每個月固定存三萬，銀行理專建議他參加(一個月期定存)選用零存整付型，因此幫他找了以下這五間銀行分別為台灣銀行、美國紐約銀行、陽信商銀、台灣土地銀行、高雄銀行，各家銀行定存利率如下：

銀行	牌告利率存期	利率	機動利率
台灣銀行	1月	0.58%	0.59
美國紐約銀行	1月	0.57%	
陽信商銀	1月	0.50%	0.57
台灣土地銀行	1月	0.455%	0.58
高雄銀行	1月	0.45%	0.58

利率分析圖



本利和



如圖所示，可以發現選擇台灣銀行的定存利率及得到的本利和都是最高的，一個月的存款下來可多獲得121元的利息，由此可以得知選擇定存的時候並不是以銀行的機動利率去選擇，大部分是以固定利率來選擇，機動利率做為搭配，又機動利率會隨著時間及整個環境的變動而變動，所以投資的同時也要評估整個金融體系及全球環境才可以做出雙贏的投資。

信用卡借款利率

假設借款人黃仔在今日欲借款新台幣十萬元，以固定利率比較之下，我們為黃仔找出信用卡借款利率最高及最低的前五家銀行，如下：

銀行	固定利率(最高)%	利率
中國信託銀行	20.00	20,000
遠東銀行	19.97	19,970
萬泰銀行	19.89	19,890
安泰銀行	19.71	19,710
台中商業銀行	18.98	18,980

銀行	固定利率(最低)%	利率
元大商業銀行	2.92	2,920
安泰銀行	3.88	3,880
合作金庫銀行	4.40	4,400
兆豐國際商業銀行	4.83	4,830
新光銀行	5.46	5,460

在信用卡固定利率最高的情形下，分別為中國信託、遠東、萬泰、新光及台中商業銀行排名前五。若不考慮其他相關手續費用，單用借款十萬元來看，以中國信託銀行為例，年息百分比率最高為 20%，借款利率高達\$20,000，比起其他銀行還來的高，借款人黃仔不應該在以上五家銀行借款利率最高時去借款，可以等到利率降低時或選擇其它銀行。

而在信用卡固定利率最低時，依序為元大、萬泰、合作金庫、兆豐及新光等銀行。以元大為例，借款十萬元，年息百分比率最低可達 2.92%，借款利率僅\$2,920，是目前在固定利率最低時，利率最小的銀行。借款人黃仔可選擇以上五家銀行在最低利率時去借款，比較有利。

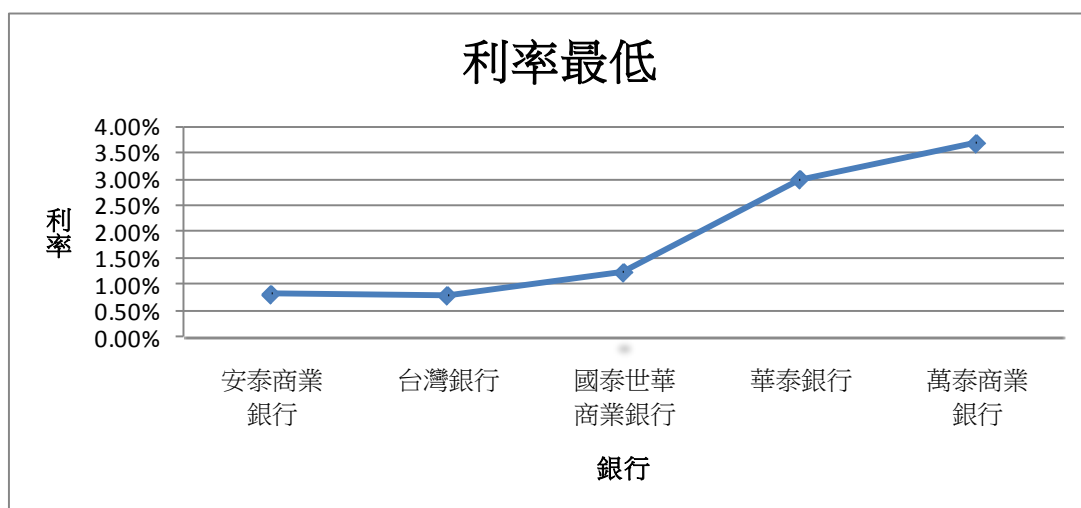
但在借貸時，不能光從借款利率的高低就馬上斷然做選擇，因為有些貸款工具雖然在第 1 年標示超低利率，或是零利率，但第 2 年起的利息卻高得嚇人，所以不管在任何借貸前，還是要先確實了解各年度的利率調整情形。

指數型房貸

假設借款人黃仔在今日欲使用指數型房貸新台幣兩百萬元，我們為黃仔找出指數型房貸利率最高及最低的前五家銀行作比較，如下：

銀行	利率	每期償還金額
安泰商業銀行	0.82%	9,038
台灣銀行	0.80%	9,021
國泰世華商業銀行	1.235%~7.08%	9,409~15,602
華泰銀行	3%	11,092
萬泰商業銀行	3.68%~4.48%	11,785~12,631

依銀行最低利率做比較



在指數型房貸利率互相比較下，前三家最低分別是安泰商業銀行、台灣銀行、國泰世華銀行，華泰銀行和萬泰商業銀行則是偏高。若不考慮各項費用總金額，以貸款兩百萬元來看，以安泰商業銀行為例，利率為 0.82%，每期應繳總額 $=2000000 \times 0.82 = 9,038$ (元)，和其他銀行比較下事較低的，所以借款人黃仔在選擇使用指數型房貸時，能以安泰商業銀行最為優先考量。

三年定期儲蓄存款(零存整付型)

假設情境

今天投資人黃仔每月薪資有三萬元，黃理專建議他投資〈三年定期儲蓄存款〉，每個月定存一萬元，選用零存整付型。黃理專替她挑選了五家銀行分別為京城商業銀行、萬泰銀行、遠東銀行、台中商業銀行、渣打國際商業銀行，各家銀行定存利率如下圖

銀行	牌告利率存期	固定利率	機動利率
京城商業銀行	3年	1.2	1
萬泰銀行	3年	1.05	1.145
遠東銀行	3年	0.85	0.965
台中商業銀行	3年	0.79	0.745
渣打國際商業銀行	3年	0.25	0.25

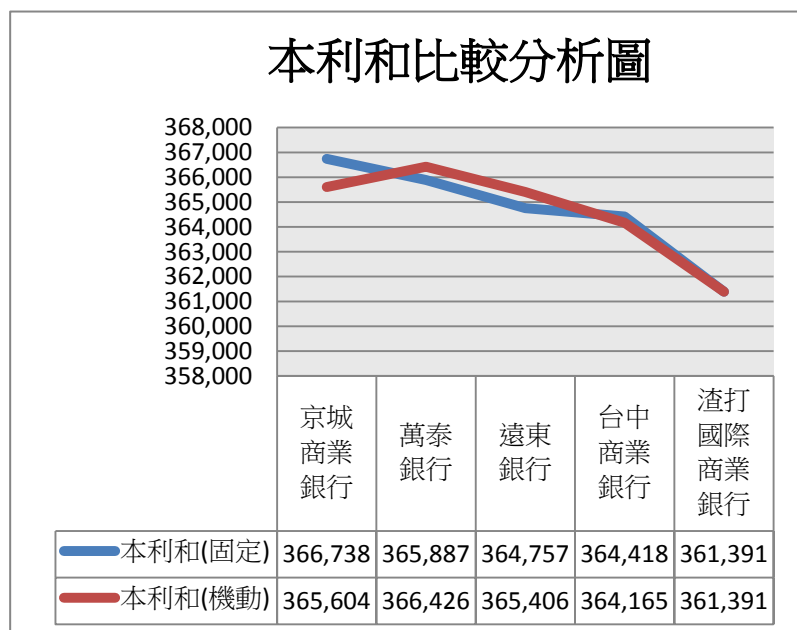
這時候黃理專向投資人黃仔說明萬泰銀行的機動利率比固定利率高，所以應該挑選萬泰銀行作為三年定存的銀行，請問如果投資人黃仔聽從黃理專建議，真的會獲得最大的投資報酬率嗎？

分析

〈三年定期儲蓄存款零存整付型〉 計算公式為

根據公式 算出投資各家銀行將會獲得的本利和(如下圖)

如圖所示，選擇京城商業銀行固定利率作三年的定存將會獲得6738元的利息，是五家銀行裡面最高的。由此我們可以得知，選擇定存的時候，並不是選擇銀行的機動利率比固定利率高的。



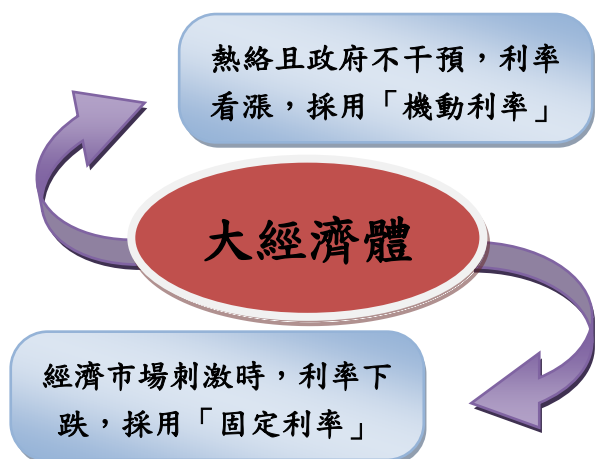
不過如果我們就此歸納出，定存就挑選最高的固定利率去投資，其實未必是如此，原因就在於機動利率是會「變動」。這裡沒辦法去得知，三年內機動利率的變動，是否可以調升到超過固定利率，再進一步，就算調升到超過固定利率，機動利率的計算方式（參考附錄範例），很可能會造成到期日的機動利率比固定利率高，但是實收的利息，還是比當初選擇固定利率還低。那麼要如何得知機動利率未來的趨勢呢？

如果利率未來看漲的時候，「固定利率」>「機動利率」；如果利率未來看跌，「機動利率」>「固定利率」。當利率看漲的時候，銀行故意讓你選較「高」的固定利率，到時利率真的漲了，他就省下利息。

未來走勢「升息」

機動利率

固定利率



綜合以上所提的幾點，我們可以知道在投資三年定存的時候，不單單光是選擇最高的利率，還需要評估大經濟體系未來如何，如果很熱絡且政府還不致干預時，利率會變高，那就採用機動利率；如果經濟市場要刺激消費時，利率會變低，那就採用固定利率。

鄂銘君心得：

因為之前都未曾接觸過任何有關財務的課程，也未曾去銀行辦過任何有關的東西，其實對房貸或定存等也不知如何去分析，甚至不懂如何計算各家銀行或金融機構的存款或貸款的利率，所以在剛開始做這份報告時，不曉得從何找起，但經由同組的分工、研究及討論，終於完成了這份報告。

負責的範圍是信用卡借款利率，所找的資料當中，每一家銀行都不盡相同，借款人在借款之前都須先了解各銀行的利率變動為何，再下去做比較，之後從中選擇對自己有利的方案。

在網路新聞報導看到「目前信用卡借款利率平均不到 14%，銀行已經賺不到錢」，顯然當我們以借款人的角度來看，借款利率越低，當然對我們越有利；反之若越高，相對的會對借款人越不利。不過，我們覺得沒必要的話，不去借款才是最好的選擇，畢竟銀行或者是其它機構也要賺錢，不會一直讓借款人占便宜的。

侯文華心得：

這次的報告一開始做的時候對於借款利率都不太清楚，但漸漸的發現在借款中隱藏著許多的陷阱，若沒有經過許多比較和計算下，很容易就會進入銀行所設下的陷阱。當銀行打著低利率借款時，借款人容易被低利率給吸引，進而忘記其他所附帶的條件，如：個人信用不同利率不同和其他相關費用等等。然而，利率在不同的借款方案中也不一樣，如果沒注意到只聽從銀行人員的話也容易被受騙。現在了解了銀行的借款利率所需注意的事情，以後如果有需要借款時就不容易受騙。

王靜儀心得：

這學期是我們第一次接觸這種有關財務管理的課程，感謝老師給了我們這個機會，讓我可以更深入的去了解每家銀行的有關利率，以前總是傻傻的看著報章雜誌說著銀行利率的變動，或者是整個大環境影響整個金融體系，但都沒有深入地去探討說為什麼會這樣子，藉著這次老師給我們的這個作業讓我可以多加深入了解銀行的利率變動，這樣帶給我在未來投資及理財方面有很大的助益，也不至於如果要去銀行詢問理專，會讓理專為了搶業績而設下陷阱。

黃郁哲心得：

其實在做這份報告之前，不算真正的自己理財過，也沒有實際的投資經驗，從小就是看著父母在投資股票或者買基金，自己沒有真正的去研究過，透過這次這一份報告，才真正去蒐集資料，去了解如何投資理財，也才發現投資理財不是想像中的簡單，在充滿變數的環境下，如何準確的判斷未來的趨勢，是一門很深的學問，其實成功的投資理財的不二法門就是多做功課，多了解所要投資標的的遊戲規則，並且不投資自己不了解的金融商品。投資什麼最好？投資自己的腦袋最好。

張晨儀心得：

本身沒有信用卡，也沒有使用信用卡借款的經驗。除了家裡有房貸，是用銀行扣款的方式，比信用卡借款的利息還要低。第一次接觸信用卡借款利率的分析是因為該課程的報告，而我是準備信用卡利率這方面，在尋找資料的過程中有點困難，因為是第一次接觸。資料中看到全國有這麼多銀行，而它們的利率還分為固定利率及機動利率，讓我搞不太清楚到底要用哪個利率來計算，經過家人的解說才知道原來他們是不一樣的。

雖然家人都沒有用過信用卡貸款，但親戚有使用過，但借款的利率偏高，有時候在還款上會遇到困難。除非逼不得已，否則不要使用信用卡來借款，要不就是在借款時要對各家銀行的借款資訊方面相當的了解，不要讓自己借的錢比還的錢還要多很多，使自己找上不必要的麻煩。

黃庭茵心得：

這次報告每個人都很努力找資料，藉由這次的作業學習到在金融市場中比較如何存款、怎樣借錢最有利，我們找出五家銀行做利率基準比較分析，讓投資者選擇適合的銀行來做投資，在投資時可以讓投資者付出最少的貸款利息或在選擇定存時能獲得較多的利息，讓投資者了解做出風險評估能在投資上將獲利達到最大。

（附錄 三年定存機動利率計算方式範例）

例如我存 100 萬、300 天的機動利率定存，一開始起存利率是 2%，第 100 天後，利率調整成 3%，再過 100 天後，利率又調整成 4%，直到定存結束前 4% 利率不再變動。那麼，〈A〉1-100 天的 100 萬是以 2% 計算利息；〈B〉第 101-200 天的 100 萬是用 3% 計息；〈C〉最後，第 201-300 天的 100 萬是用 4% 計息；因此，可以得到的利息就是〈A〉計算出的利息+〈B〉計算出的利息+〈C〉計算出的利息。

參考資料：

1. 中央銀行全球資訊網 <http://www.cbc.gov.tw/mp1.html>
2. 華南商業銀行 <http://www.hncb.com.tw/index.shtml>
3. 中國信託銀行 <http://www.chinatrustgroup.com.tw/jsp/index.jsp>
4. 遠東國際商業銀行 <https://www.feib.com.tw/>
5. 萬泰商業銀行 <http://www.cosmosbank.com.tw/>
6. 安泰商業銀行 <http://www.entiebank.com.tw/index.asp>
7. 台中商業銀行 <http://www.tcbbank.com.tw/main.asp>
8. 台灣銀行 <http://www.bot.com.tw/default.htm>
9. 合作金庫銀行 <http://www.tcb-bank.com.tw/wps/portal>
10. 兆豐國際商業銀行 <https://www.megabank.com.tw/>
11. 新光銀行 http://www.skbank.com.tw/2006_homemain1.asp
12. 國泰世華商業銀行 <https://www.cathaybk.com.tw/cathaybk/index.asp>
13. 元大商業銀行
https://www.yuantabank.com.tw/bank/EDM_Transfer.aspx?url=https://www.yuantabank.com.tw/bank/consumer/html/consumer_01_01_1_1.aspx
14. 奇摩股市
http://tw.stock.yahoo.com/news_content/url/d/a/090121/3/1bqr4.htm
1
15. 法國巴黎保險集團 <http://www.cardif.com.tw/index.asp>