

(一)認識投資

1. 實質投資與金融投資

- (1) 實質投資: 有形資產; 如房地產, 黃金等.
- (2) 金融投資: 股票, 基金及債券等金融工具.
- (3) 上述兩者可相輔相成.
- (4) 黃金與黃金基金.

2. 從事投資的理由與方法

- (1) 理由
- (2) 方法: 如股票, 基金.
- (3) 例子- 黃金存摺 (紙上黃金): 台灣銀行或兆豐銀可辦理. 黃金存摺以 1 公克黃金為基本單位, 您可隨時或定期委託銀行買進黃金存入存摺, 也可隨時將存摺內的黃金回售本行或依本行規定轉換黃金現貨.

3. 投資, 投機與賭博的差別

- (1) 投資: 長期, 穩定的股利或利息, 風險較小.
- (2) 投機: 短期, 短期資本利得, 風險較大.
- (3) 賭博: 最短, 在公平的前提下, 行為結果完全取決於運氣, 風險最大.

(二)認識金融市場

1. 定義: 資金需求與供給者間的資金融通場所(如股票市場).

2. 功能:

3. 結構:

(1) 依資金籌措的方式

- A. 間接金融: 由金融機構(如銀行)作為中介機構.
- B. 直接金融: 需求者直接發行有價證券向投資者募集資金. 由金融機構(如證券商)作為協助機構.

(2) 依交易金融工具劃分

- A. 貨幣市場: 提供一年期以下金融工具交易市場. 如短期票券(國庫券; 可轉讓定存單).
- B. 資本市場: 提供一年期以上金融工具交易市場. 如債券市場, 股票市場.
- C. 外匯市場: 提供外幣交易的市場.
- D. 衍生性金融商品市場

(三)投資理財哲學觀

1. 實力培養

- (1) 自我評估: 自己擁有的籌碼, 熟悉的領域, 能承擔的風險.
- (2) 努力耕耘: 市場, 產業及公司分析.
- (3) 善用財務槓桿: 利用別人的資金, 來賺取自己的報酬(融資 60%), 但風險也變大.

Ex: 小陳以自備款買 1 張 300 元的股票 A, 小李同時以融資買 1 張 300 元的股票 A. 三個月後, 若股票 A 股價變成(a) 360 (b) 240

2. 機會掌握

- (1) 培養投資敏感度: 如美國石油價格大漲, 台灣也會被影響.
- (2) 保持投資機動性: 將部份資金存放在短期債券或活存.