

五南出版

圖解
系列

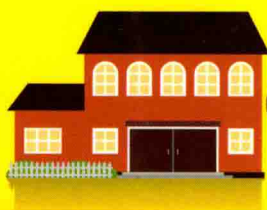
圖解

本書特色

- 一單元一概念，迅速掌握個人與家庭理財的關鍵與祕訣。
- 涵蓋個人與家庭理財必備常識。架構完整，內容豐富。
- 理論+實務+時事三頭並進，希望讀者擁有富足的人生。
- 圖文並茂，容易理解，快速吸收

個人與家庭理財

伍忠賢 博士／著
鄭義為



閱讀文字

理解內容

觀看圖表



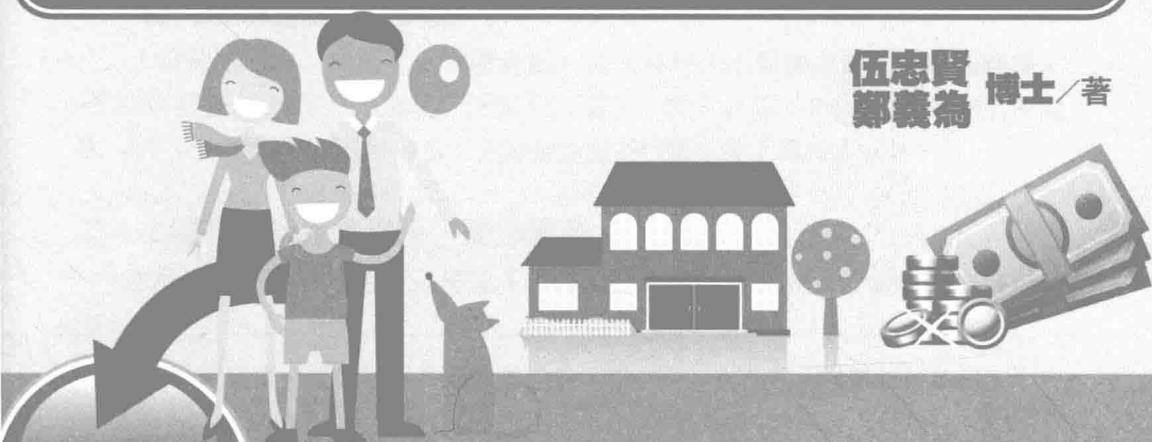
圖解讓
個人與家庭理財
更簡單



圖解

個人與家庭理財

伍忠賢 博士／著
鄭義為



閱讀文字

理解內容

觀看圖表

國家圖書館出版品預行編目資料

圖解個人與家庭理財／鄭義為、伍忠賢合著。

——初版。——臺北市：五南，2015. 05

面：公分

ISBN 978-957-11-8094-6（平裝）

1. 個人理財 2. 投資

563

104005798



1FTP

圖解個人與家庭理財

作 者—鄭義為、伍忠賢

發行人—楊榮川

總編輯—王翠華

主 編—張毓芬

責任編輯—侯家嵐

文字編輯—邱淑玲、許宸瑞

封面設計—盧盈良

內文排版—李宸葳設計工作坊

出 版 者—五南圖書出版股份有限公司

地 址：106 台北市大安區和平東路二段 339 號 4 樓

電 話：(02)2705-5066 傳 真：(02)2706-6100

網 址：<http://www.wunan.com.tw>

電子郵件：wunan@wunan.com.tw

劃撥帳號：01068953

戶 名：五南圖書出版股份有限公司

台中市駐區辦公室／台中市市區中山路 6 號

電 話：(04)2223-0891 傳 真：(04)2223-3549

高雄市駐區辦公室／高雄市新興區中山一路 290 號

電 話：(07)2358-702 傳 真：(07)2350-236

法律顧問 林勝安律師事務所 林勝安律師

出版日期 2015 年 5 月初版一刷

定 價 新臺幣 350 元



作者序——贈人珠玉，不如以言

2005年起，「什麼都在漲，只有薪水沒漲」的小市民順口溜開始流行。2009年起，大學畢業生月薪簡稱「22K」（即22,000元），到了2015年，臺北市房價已是臺北市92萬個家庭平均收入14.2倍，即平均家庭不吃不喝14.2年才買得起2,000萬元的房子。

一、個人理財書變成暢銷書

「時勢造英雄」情況下，職涯發展、個人理財、心靈勵志成為書店暢銷書，TVBS財經臺（56臺）、東森財經臺（57臺）、非凡新聞（58臺）是專門的財經臺，57、58臺時間09:00～13:30全程播放股市行情；晚上再詳細解盤。

二、上課有助於謹慎消費、提升儲蓄

上個人理財的課是否足以提升人們儲蓄的行為，從下列網路教學結果可以印證。

(一)執行單位：財金智慧教育推廣協會，贊助資金來自花旗（臺灣）銀行。

(二)調查對象：14家大學、17個系，688個大學學生。

(三)訓練方式：9堂網路教學，共6小時。

(四)訓練時間：2014年。

(五)訓練結果：詳見下表。

大學生個人理財課程前後消費行為

項目	個人理財課程「前」	個人理財「後」
1.記帳習慣	52%	67%
2.收支狀況		
(1)入不敷出	24%	17%
(2)收支平衡	74%	81%
(3)消費金額	6,799元	
3.儲蓄習慣	68%	75%
4.儲蓄金額	3,503元	

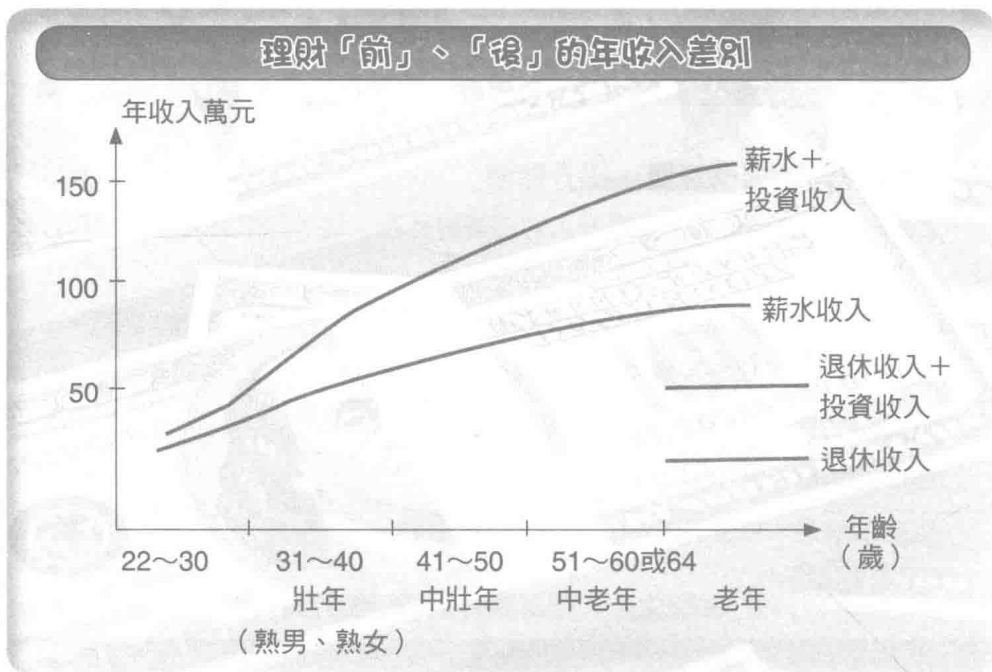
資料來源：財金智慧教育推廣協會

三、個人理財課15分鐘額滿

我們從2011年起在大學通識中心開設「生活技能類」的課程「個人理財」，開放選課15分鐘便額滿（80人）。四分之三學生皆是大三、大四學生，而不是修通識課的低年級學生。經過調查，九成以上是為了「想學投資賺錢之道」，因為通識學分早夠了。在不點名情況下，本課程學生出席率七成以上，學生的心態是：「翹課是跟錢過不去」、「翹課的代價很高」。

四、好東西要跟好朋友分享

大學任教經驗給予我們強烈信心，另行準備資料撰寫本書，希望能更深入的把個人理財的必備常識與大眾分享，盼能「富裕」你的人生，詳見下圖；具體的說，使你的投資收入至少大於你的一生薪資收入（詳見Unit1-2）三分之一以上。



本書中文本主要由伍忠賢執筆，英文本由美國阿拉巴馬州特洛伊大學（Troy University）教授鄭義為執筆。我們兩位在此要深深感謝曾經上過理財課程的學生們，尤其是很有創意的報告，例如比較自己煮一周與外食一周的成本比較。

鄭義為
伍忠賢

謹誌

2015年5月

本書目錄

作者序——贈人珠玉，不如以言

I

第1章 理財十堂課：第一、二堂課

Unit 1-1	臺灣分析金融市場	002
Unit 1-2	理財的第一堂課：欲望與野心 I	004
Unit 1-3	欲望與野心 II：心想55歲退休，享受人生	006
Unit 1-4	欲望與野心 III：至少不要拖老命工作	008
Unit 1-5	欲望與野心 IV：不要被自己打敗	010
Unit 1-6	欲望與野心 V：正確的價值觀	012
Unit 1-7	理財的第二堂課：學習 I	014
Unit 1-8	學習 II：三種理財顧問皆專而不通	016
Unit 1-9	學習 III：靠股票明牌，不如靠自己作功課	018
Unit 1-10	學習 IV：理財常識只需20小時就可具備	020
特別專題：	如何教出有理財觀子女	022

第2章 理財第三～五堂課

Unit 2-1	理財的第三堂課：勤於動腦 I	024
Unit 2-2	勤於動腦 II：時間要用得有價值	026
Unit 2-3	勤於動腦 III：戒除滑手機成癮	028
Unit 2-4	理財的第四堂課：看見未來的趨勢	030
Unit 2-5	理財的第五堂課：遠離負面的人與事 I	032
Unit 2-6	遠離負面的人與事 II：炫耀性消費	034
Unit 2-7	遠離負面的人與事 III：他的故事，你的抉擇	036
Unit 2-8	遠離負面的人與事 IV：「先享受，後犧牲」	038
Unit 2-9	遠離負面的人與事 V：第一次就做對	040
Unit 2-10	遠離負面的人與事 VI：計畫性支出與記帳	042

Unit 2-11	遠離負面的人與事Ⅶ：不該你賺的錢，不要賺	044
-----------	----------------------	-----

第 3 章 理財第六～十堂課

Unit 3-1	理財的第六堂課：勇於冒險 I	048
Unit 3-2	勇於冒險 II：只冒可接受的風險	050
Unit 3-3	理財的第七堂課：努力 I	052
Unit 3-4	努力 II：身體力行	054
Unit 3-5	努力 III：實踐是唯一的真理	056
Unit 3-6	理財的第八堂課：誠信	058
Unit 3-7	理財的第九堂課：面對挫折的能力	060
Unit 3-8	理財的第十堂課：堅持下去的紀律 I	062
Unit 3-9	堅持下去的紀律 II：如何有始有終	064

第 4 章 理財要趁早

Unit 4-1	設定人生各階段理財目標	068
Unit 4-2	多少錢最幸福	070
Unit 4-3	平均家庭資產負債表	072
Unit 4-4	人生四桶金	074
Unit 4-5	理財就是「用錢賺錢」	076
Unit 4-6	早投資早賺到人生四桶金	078
Unit 4-7	寧可先苦後甘，贏在起跑點	080
Unit 4-8	擬定理財策略	082
Unit 4-9	未來五年現金流量預估——流量管理	084
Unit 4-10	理財金字塔	086
Unit 4-11	李先生的每月投資計畫與消費計畫	088
Unit 4-12	家中誰來理財	090

第5章 必要消費，聰明支出

Unit 5-1	三種支出方式對每月投資金額的影響	094
Unit 5-2	什麼是該花與不該花的錢	096
Unit 5-3	在該買與不該買之間	098
Unit 5-4	最聰明的消費方式：不買跟借	100
Unit 5-5	如何把錢花在刀口上	102
Unit 5-6	買液晶電視	104
Unit 5-7	買冷氣：產品壽命周期成本	106
Unit 5-8	買新車：三個不需考慮因素	108
Unit 5-9	買汽車的安全下限	110
Unit 5-10	買汽車付款方式	112
Unit 5-11	如何合理降低汽車使用成本	114

第6章 人生風險管理

Unit 6-1	一生的保險規劃	118
Unit 6-2	一生的保險規劃：意外險保額	120
Unit 6-3	單身時的保險規劃：意外險	122
Unit 6-4	一生的醫療險規劃	124
Unit 6-5	單身時保險規劃：醫療險（或健康險）	126
Unit 6-6	結婚後保險規劃	128
Unit 6-7	50歲的醫療保險規劃：重大疾病險	130
Unit 6-8	50歲的醫療保險規劃：癌症險	132
Unit 6-9	50歲的醫療保險規劃：長期照護險 I	134
Unit 6-10	50歲的醫療保險規劃：長期照護險 II	136
Unit 6-11	50歲的醫療保險規劃：長期照護險 III	138

第 7 章 聰明投資基金

Unit 7-1	什麼是股票型基金？	142
Unit 7-2	常見的基金種類	144
Unit 7-3	買基金還是買股票？	146
Unit 7-4	一生的基金投資抉擇	148
Unit 7-5	是不是挑管理費最低的基金？	150
Unit 7-6	金字塔般的基金組合	152
Unit 7-7	臺股基金三三三分散原則	154
Unit 7-8	到哪裡買基金？	156
Unit 7-9	單筆或定期定額投資？	158

第 8 章 股票投資

Unit 8-1	投資人關心的五個問題	162
Unit 8-2	什麼時機買股票	164
Unit 8-3	穩當的股票投資 I：風險隔離	166
Unit 8-4	穩當的股票投資 II：損失控制	168
Unit 8-5	買什麼股票 I：宜買績優股	170
Unit 8-6	買什麼股票 II：幾種現績優股	172
Unit 8-7	買什麼股票 III：照著巴菲特挑臺股	174
Unit 8-8	買什麼股票 IV：風險分散	176
Unit 8-9	什麼時候賣股票	178

第 9 章 買房子 I：購買自住房地產

Unit 9-1	買房子是人民心中最痛的事	182
Unit 9-2	房地產成交價	184
Unit 9-3	房價所得比	186
Unit 9-4	房市成交量	188

Unit 9-5	影響房價的重要因素	190
Unit 9-6	臺灣各區的房價水準	192
Unit 9-7	臺北、新北市房價分析	194
Unit 9-8	雙北市房價的趨勢分析	196
Unit 9-9	都市更新	198
Unit 9-10	臺灣哪些地方是房市泡沫高危險區	200

第 10 章 買房子 II：個體篇

Unit 10-1	縮小買房尋找範圍	204
Unit 10-2	量力而為——買多少錢的房子	206
Unit 10-3	購屋策略	208
Unit 10-4	買哪裡的房子 I：避開嫌惡設施	210
Unit 10-5	買哪裡的房子 II：低總價好宅的地區	212
Unit 10-6	買哪裡的房子 III：三項環境因素	214
Unit 10-7	買怎樣的房子 I：碰都不要碰的房子	216
Unit 10-8	買怎樣的房子 II：最好不要碰的房子	218
Unit 10-9	買怎樣的房子 III：「進可攻，退可守」的房子	220
Unit 10-10	怎樣推估房價	222

第 11 章 家庭融資資金需求

Unit 11-1	家庭資金需求	226
Unit 11-2	家庭融資管道	228
Unit 11-3	家庭房屋貸款需求	230
Unit 11-4	向壽險公司質押貸款	232
Unit 11-5	房屋修繕、汽車貸款	234
Unit 11-6	小額信用貸款	236
Unit 11-7	家庭消費貸款需求——兼論貸款保證人	238

Unit 11-8	不要找貸款代辦業者	240
Unit 11-9	家庭信用卡融資需求	242
Unit 11-10	保單質押與股票信用交易	244
第 12 章 投資自己		
Unit 12-1	為什麼要投資自己	248
Unit 12-2	投資自己最重要的一步：對自己有信心	250
Unit 12-3	投資自己的第二步：計畫性時間管理	252
Unit 12-4	職業生涯三階段所需能力	254
Unit 12-5	能力盤點，找出能力缺口	256
Unit 12-6	專業能力 I：產業知識	258
Unit 12-7	專業能力 II：功能知識	260
Unit 12-8	專業能力 III：外語能力	262
Unit 12-9	人際關係能力	264
Unit 12-10	決策能力 I：兼論經營管理碩士班	266
Unit 12-11	決策能力 II：學習力	268
第 13 章 退休金之計算與準備		
Unit 13-1	多少退休金才夠 I：基本假設	272
Unit 13-2	多少退休金才夠 II：每月生活費用	274
Unit 13-3	勞保退休金可領多少錢	276
Unit 13-4	勞保退休金可「月領」多少錢	278
Unit 13-5	自己需準備多少退休金	280
Unit 13-6	誰最需要存老本	282
Unit 13-7	什麼時候開始能存退休金	284
Unit 13-8	如何自行準備退休金	286
Unit 13-9	怎樣存退休金	288

Unit 13-10	60歲時退休金不夠怎麼辦	290
------------	--------------	-----

第 14 章 銀行定期儲蓄存款

Unit 14-1	家庭為何會保有銀行存款——家庭現金管理	294
Unit 14-2	存款種類	296
Unit 14-3	外幣存款：以人民幣存款為例 I	298
Unit 14-4	人民幣存款 II	300
Unit 14-5	人民幣TRF業務	302
Unit 14-6	外幣金融商品：保本的外匯選擇金融商品	304

第 1 章

理財十堂課： 第一、二堂課



章節體系架構 ▼

Unit 1-1 臺灣金融市場分析

Unit 1-2 理財的第一堂課：欲望與野心 I

Unit 1-3 欲望與野心 II：想55歲退休，享受人生

Unit 1-4 欲望與野心 III：至少不要拖老命工作

Unit 1-5 欲望與野心 IV：不要被自己打敗

Unit 1-6 欲望與野心 V：正確的價值觀

Unit 1-7 理財的第二堂課：學習 I

Unit 1-8 學習 II：三種理財顧問皆專而不通

Unit 1-9 學習 III：靠股票明牌，不如靠自己作功課

Unit 1-10 學習 IV：理財常識只需20小時就可具備

特別專題：如何教出有理財觀的子女



Unit 1-1

臺灣金融市場分析

「人不愛錢，天誅地滅」、「殺頭的生意有人做，賠錢的生意沒人做」這些俚語貼切形容99%人的心聲「有錢真好」。本書不是站在宗教人士的角度，呼籲你要「安貧樂道」，而是希望告訴你「小富之道」。

一、人無橫財不富

臺灣約有1,200萬人在工作，去除公司董事、電子新貴（其實只有股價百元以上股票的資深經理以上職位），90%的人都靠薪水過活，辛苦一輩子買一間房屋、一部國產汽車。Z世代（1990年以後生）的人，過生活則更辛苦，大學畢業生平均月薪26,100元，新北市蛋黃區新屋每坪約40萬元，27坪的老公寓至少600萬元，一半年輕人體會需要靠理財，賺財務利潤，才能有買房買車、結婚的一天。

二、有財務自由更易享受人生

美國高中生把擁有汽車視為大事，有車可以去很多地方，尤其追女生、去約會，美國3.17億人，擁有1.7億輛汽車，有汽車象徵「行動自由」。

2012年，行政院主計總處進行《中老年就業狀況調查》，近400萬名45歲以上就業者，只有3.3%是為了追求自我實現目標，86.4%只是為了維持家計。換句話說，工作是為了賺錢以養家活口，一旦錢夠了，便可以退休。

家庭理財中的「財務自由」指的是錢夠用，可以不需要再工作，不必像新加坡電影《錢不夠用》那樣辛苦，連當計程車司機對於停車場停車費都冷嘲熱諷。

三、有關《富爸爸，窮爸爸》一書

一般人的傳統觀念是「好好讀書，努力上班，領退休金」。日裔美人羅伯特·清崎在《富爸爸，窮爸爸》一書，希望讀者能打破父母一代的老觀念，透過理財賺到「業外財」，進而早一點達到「財務自由」，也就是「不用為五斗米折腰」。

四、財務自由比率

「財務自由」（financial freedom）是可以量化衡量的，由右圖所列之書是套用「財務報表分析」中的流動比率（流動資產除以流動負債），我們稱為「財務自由比率」（financial freedom ratio）。退休前，以右例來說，財務自由比率1.33倍；退休後，財務自由比率必須大於1。

五、有系統就會面面俱到

本書前三章以《富爸爸，窮爸爸》致富十原則為架構，另外以我們的治學原則「兩個就可以做表，三個就可以分類」，依大一管理學中管理活動「規劃—執行—控制」把十原則分類，詳見右表第一欄。

致富十門課

管理活動

富爸爸的十原則



本書相關章節

一、規劃

1. 欲望及野心
2. 學習
3. 勤於動腦
4. 看見未來的趨勢
5. 遠離負面的人事

Unit 1-1~1-4
Unit 1-5~1-7
Unit 1-8~1-9
Unit 2-1
Unit 2-2~2-5

二、執行

6. 勇於冒險
7. 努力
8. 誠信

Unit 2-6~2-7
Unit 3-1~3-2
Unit 3-3

三、控制

9. 面對挫折的能力
10. 耐心、堅持下的紀律

Unit 3-4
Unit 3-5

即逆境商數 (adversity quotient, AQ) 高，表示自我管理做得好。

書名：《富爸爸，窮爸爸》

作者：羅伯特·清崎，日裔美國人

出版書局：高寶

出版時間：1999年，臺灣2001年

重點：羅伯特·清崎用自己的親身經歷，講述了富人如何教育孩子有關金錢的問題。



003

財務自由比率

書名：《提早退休，你可以做到：快樂退休人的五個金錢祕訣》

作者：摩斯，美國資本投資顧問公司 (CIA) 投資策略長

時間：2014年

核心：「富有比」(Rich ratio)，本意為「收入支出比」



$$= \frac{\text{月收入}}{\text{月支出}}, \text{例如} \frac{8\text{萬元}}{6\text{萬元}} = 1.33 \text{ 倍} > 1 \text{ 倍}$$

退休前vs.退休後

1. 退休前：以上例來說，每月收入8萬元，而每月支出6萬元，財務自由比率1.33倍，即「需要1元，手上有1.33元」。

2. 退休後：以預期退休後來說，財務自由比率必須大於1，否則在工作期間就必須更努力了。



Unit 1-2

理財的第一堂課：欲望與野心 I

做任何事的第一步一定是問：「為什麼做？」重要、必要的事，再辛苦也得做，本書希望能藉由23歲起每個月1萬元的定期定額股票型基金，讓你30歲起每個月多增加2萬元的投資收入。

一、為什麼要理財？

「為什麼要理財？」這問題跟晉惠帝問飢民：「何不食肉糜？」不一樣，全球（或全臺）1%的人擁有26%的財富，財富八輩子都用不完。但大約有七成的人，頂多只能過著「小有儲蓄」的生活，1998年以來，薪資平均上漲率0.92%，但物價平均上漲率1%，簡單的說：「什麼都在漲，只有薪水沒漲」。

南韓電視上整型節目，整型前後判若兩人；底下，也用同樣的比喻，右圖實線是「投資前一般勞工的各年齡階段」正職收入，虛線部分是「投資後一般勞工的各年齡階段」理財收入與正職收入。

二、投資前：工作40年，收入1,800萬元

你有想過大部分勞工一輩子工作40年（25歲到64歲），收入多少？其中一個參考數字是行政院主計總處的抽樣調查，圖中各年齡層的年收入，這是指正職的收入，不包括兼職與額外收入。

一般（白領加藍領）勞工工作40年正職收入2,256萬元（因平均月薪4.7萬元 $\times$ 12個月 $\times$ 40年）。這可視為大部分人的下限，中所得勞工主要是約1.35倍，即3,045萬元。這多不多呢？扣掉下列二個大項目，約剩下2,245萬元，要用40年，每個月約4.67萬元。

1.買房屋600萬元。

2.養一個小孩從小到大（大學畢業），約200萬元。

以夫妻來說，每個月4.67萬元可用，可說有點夠用而已。

三、投資後：神奇吧！傑克

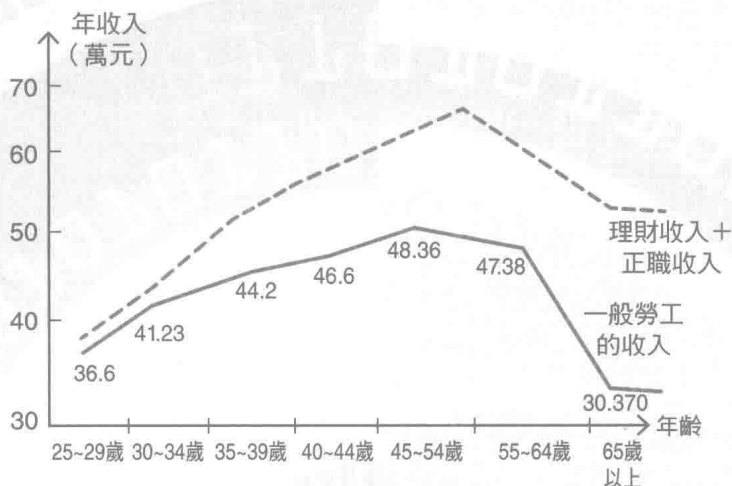
俚語說：「馬無夜草不肥」，同樣的，多數人上班收入僅能過小康生活，想要過「像樣」生活，則需要多賺一些，這有下列兩種方式，可用生活例子說明如右。

（一）兼差：約有一成上班族會兼差來貼補家用，從勞力密集的開計程車（向車行租車）、上網接「論件計酬」的案子（俗稱接case），有人甚至開網路商店。平均每個月多增加5,000元收入，蠻有限的。

（二）金融投資：靠勞力賺錢，賺的是辛苦錢，而且金額小，可用「不無小補」形容，靠錢賺錢，賺的是腦力錢（慧眼識英雄的挑到好股票型基金），而且金額大。

欲望與野心！——為什麼要理財？

一位標準勞工各年齡階段正職收入



資料來源：行政院主計總處「家庭收支調查」，2014年。

人無橫財不富——過「像樣」生活的兩種方式之舉例

左文提到想要過「像樣」生活的方式有兼差及金融投資兩種，這個道理可用生活例子來舉例。



走路時速6公里，花了2,000元買輛腳踏車，時速20公里，但是騎久了會累、騎上坡辛苦；花53萬元買部1,500cc汽車，開上高速公路，時速110公里。靠體力上班，如同走路；買股票型基金比較像騎腳踏車，比走路快多了。買到細水長流的績優股，有點像買汽車。



只是買腳踏車、汽車都須花錢，投資也是如此，必須一開始「開源節流」，每個月擠出一萬元。