

用最淺白的文字解讀難懂的金融辭彙
快速認識銀行功能五十則問答

銀行往來

◎ 陳宇——編

匯率波動，你的避險帳戶有幾個？

金融動盪，你應該要有多少錢的外幣存款？

銀行也可以幫你做簡易的理財規劃：

◎理財第一步，運用借錢，存錢槓桿原理

◎如何進行外匯投資

◎新的避險工具……你對債券了解多少？

Smart

第一本入門學習型的理財雜誌

理財生活

創刊二號讀者專享贈禮

銀行往來

銀行往來Q&A

編 者／陳宇

責任編輯／廖秀凌

發行人／何飛鵬

主 編／胡芳芳

共同出版／商業周刊出版股份有限公司

台北市敦化北路62號10樓之1

電話：(02)8773-6996 傳真：(02)2711-0454

SMART理財生活月刊

台北市敦化北路4巷6號1樓

電話：(02)8773-8966 傳真：(02)8773-8823

發 行／原富文化事業股份有限公司

台北市敦化北路4巷6號1樓

電話：(02)8773-8966 傳真：(02)8773-8823

封面設計／陳栩椿

版面構成／褚淑華

印 刷／凱林印刷事業股份有限公司

©1998年9月20日初版

非賣品

版權所有・翻印必究

Printed in Taiwan



目錄

第一章

進入理財致富之門

1.	致富的關鍵在理財，而非開源節流	2
2.	該不該把所有的錢存在銀行？	5
3.	「股市投資之神」華倫巴菲特如何致富？	8
4.	如何因應通貨緊縮時代的來臨？	11
5.	歐元是否取代美元成為強勢貨幣？	14
6.	什麼是貨幣供給量？	17
7.	從貨幣供給量可以看出什麼？	19
8.	如何研判利率走勢？	21
9.	什麼叫公開市場操作？	24

第二章

認識金融機構

10.	什麼是資本市場？	26
11.	什麼是貨幣市場？	29
12.	銀行可提供哪些服務？	34
13.	銀行如何創造信用？	37
14.	台灣的金融機構有哪些種類？	40
15.	「銀行中的銀行」——中央銀行	43
16.	信用合作社是不是銀行？	46
17.	農漁會信用部有何特色？	49
18.	郵匯局會成為最大的「銀行」？	51
19.	外商銀行在台灣的市场占有率如何？	54
20.	為何信託投資公司沒有銀行之名卻有銀行之實？	56

第三章

與銀行打交道

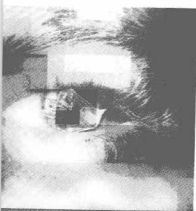
21.	投信與投顧有何不同？	59
22.	外匯銀行到底做些什麼事？	62
23.	網路銀行盛行，理財不出門？	65
24.	如何選擇往來的銀行？	68
25.	如何建立正確的借貸觀念？	70
26.	存款有哪些種類？	73
27.	放款有哪些種類？	76
28.	什麼是透支？有哪些方式？	78
29.	銀行審核貸款有何5 P原則？	81
30.	申請貸款應準備哪些資料？	84

第四章

透過銀行進行個人理財

39.	38.	37.	36.	35.	34.	33.	32.	31.
如何投資外匯存款？	外匯如何進行交易？	外匯匯率如何報價？	外匯商品有哪幾種？	影響匯率的基本因素有哪些？	如何申請汽車貸款？	一般房貸與理財型房貸產品有何不同？	如何申請綜合性消費貸款？	支票、本票、匯票可以用來借錢嗎？
113	110	107	103	100	95	93	90	87

50.	49.	48.	47.	46.	45.	44.	43.	42.	41.	40.
如何管理外匯投資風險？	什麼是換匯交易？	什麼是外匯保證金交易？	如何操作外幣組合存款？	信用卡除了刷卡外，還有什麼妙用？	如何利用信用卡預借週轉金？	如何在跨國消費時善用信用卡？	債券市場如何運作？	買海外基金要考量哪些風險因素？	證券商扮演何種角色？	如何利用「理財小數典」理財？
116	119	122	125	129	132	134	136	139	142	145



第一章 進入理財致富之門

銀行安全、信賴、簡單、保本的特性，
是投資人長久信賴的理財工具，
但在進銀行前，請先了解理財二三事。



1. 致富的關鍵在理財，而非開源節流

「致富」幾乎是每個人夢寐以求的，但一般人總認為，每個月收入不多，能儲蓄下來的更是有限，以這種累積財富的速度，根本不可能致富。然而，從觀察那些理財致富者的個案中可以發現，理財致富的秘訣，並不是因為他們比別人聰明、努力或幸運，而是他們有致富的習慣或做法，也就是他們懂得如何理財。

理財教育一直都是學校教育中很少被提及的，正如曾被美國《時代》雜誌(TIME)推崇為全美第一名的基金經理人彼得林區(Peter Lynch)在其鉅著《學以致富》(Learn to Earn)中所提，「美國的中學為了教所有課程中最重要的一課——投資，這可說是美國教育體制上一個重大的疏漏。學校教歷史，都未提及有關資本主義的偉大發展及經濟體系如何運作，學校教數學，卻漏了教如何利用簡單算式推估一家公司是否能經營成功，一般人如何利用它來投資獲利。」究其原因，大概是由於談理財不免涉及金錢，因此引發教育體系或老師會帶給學生不勞而獲，或是

拜金主義的擔憂，所以避而不談。長期規避的結果，反而使得問題更加惡化。

實際上，理財致富只需具備三個條件，那就是：**固定的儲蓄、高報酬的投資標的，以及長期的等待**。舉個簡單的例子加以說明，假定一個剛踏入社會的新鮮人，每年固定存入一萬四千元，投資在股票或房地產上，以過去投資或房地產的年均報酬率在二〇%以上的記錄，經過四十年持之以恆的實行，依據投資學計算現金未來值的公式，即

$$14,000 \times [(1 + 20\%)^{40} - 1] \times 20\% = 102,814,010$$

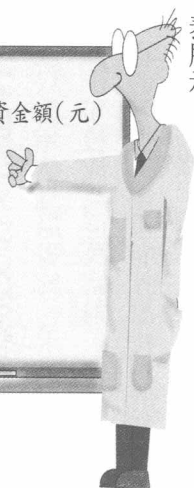
這個上班族只需每個月節省約一千二百元，透過投資年獲利率在二〇%的標的物上，即可在四十年後成為億萬富翁。由這個例子不難發現，投資理財最重要的是觀念及持之以恆的習慣，並沒有什麼特別的技巧，只要平時多觀察周遭經濟環境的變化，適時對投資標的提出調整，即可輕鬆致富。

由上述的例子中，多數人也一定會發現，理財致富最重要的關鍵在於如何在最適當的時機選擇最適當的投資標的，特別是在金融環境瞬息萬變的此時，以不變應萬變的作法可能使你在「財富重分配」的洪流中，財富因投資決策的正確與否而一

億萬富翁之路……

開始投資的年齡 每月應投資金額(元)

20歲	2,324
✓ 30歲	9,458
40歲	39,163
50歲	175,143



的金額如下表所示：

再腰斬或是倍數成長。所以平常對金融工具的了解，對全球金融環境的關心，以及多方面吸收財經專家的理財建議，更是片刻不可掉以輕心。

欲成為億萬富翁，不同年齡開始投資在年報酬率一五%的標的物，每月應投資



2. 該不該把所有的錢存在銀行？

三采建設公司總經理黃培源先生的鉅著《理財聖經》，揭發了幾個重要的理財觀念：「只將錢存在銀行，兩輩子亦無法致富」、「想要利用投資理財致富的首要之務，便是必須將資產擺在長期投資報酬高的標的物上」。

再以每年儲蓄一萬四千元的上班族為例，假設他只把錢存在銀行而不做其他運用，經過四十年5%平均存款利率複利結果後，依據投資學計算年金未來值的公式，即

$$14,000 \times [(1+5\%)^{-1}] / 5\% = 1,691,197$$

四十年後，他的本利和僅為1,691,197，與投資股票或房地產年平均報酬率在二〇%以上，四十年後，可獲得102,814,010相比，足足相差將近六〇倍，如果再扣掉每年至少三%的平均通貨膨脹率，那每年辛辛苦苦攢下的血汗錢，到退休時也只能落得安養晚年，根本不可能致富。

另外一個最為人津津樂道的理財成功例子，便是諾貝爾獎金改變資產管理的觀念扭轉破產命運的故事。諾貝爾基金會於一八九六年成立，由諾貝爾先生捐獻九八〇萬美元作為基金，為確保基金管理不出任何差錯，基金會章程中明訂基金的投資範圍限於安全且固定收益的銀行存款及公債，尤其不能投資於股票或房地產，以免讓基金暴露於價格漲跌的風險中，然而這種保本穩健、犧牲報酬率的做法，使得諾貝爾基金到一九五三年時該基金只剩下二百多萬美元。

眼見基金會的資產即將消耗殆盡，基金會的理事頓悟投資報酬率對財富累積的重要，所以基金會在一九五三年更改管理章程，將原先只准存放銀行或購買公債的做法，改變以投資股票或房地產為主的資產管理觀念。從此，基金會免於破產、發不出獎金的噩運，其後的四十多年，基金會的資產更由原先只剩下的三三〇萬美元大幅成長到一九九三年的二千七百多萬美元。

由上述兩個例子，我們不難發現，銀行存款或公債所提供保本安全的利息收入，在通貨膨脹的侵蝕下，報酬率對整體財富的增加，助益非常有限。銀行所能提供的只是金錢運用的方便性，而無法提供高報酬率的收益，四十多年前諾貝爾基金

會投資策略的改弦易轍，證明安全至上的投資策略，可能會使資產消耗殆盡。所以理財的關鍵在於資產的配置方式，也就是報酬率的高低你未來財富具有決定性的影響。

正如華倫巴菲特的恩師、華爾街投資界德高望重的長者班哲明·格拉罕（Benjamin Graham）所言：「經濟的長期趨勢會偏向通貨膨脹，並穿插一段通貨緊縮時期，所以普通股無疑是一項對抗通貨膨脹的理想保障和避險工具，投資普通股對投資人而言，優於債券和現金。」此時全球正面臨通貨緊縮，他的話更是一針見血。



3. 「股市投資之神」華倫巴菲特 如何致富？

一九九六年美國《富比士》雜誌(Forbes)，評定華倫巴菲特(Warren Buffett)為美國第二大富豪，並且被公認為「股票投資之神」。他聲稱在四十多年的投資生涯中，只有十二個投資決策造就他今日與眾不同的成功地位。他認為投資的不二法門，是在價錢好的時候，買入好公司的股票，且長期持有。只要這些公司持續保持良好的業績，就繼續持有，這也就是巴菲特學(Buffettology)迷人深奧的地方。

「愚蠢」和「規律」，可以說是華倫巴菲特投資哲學的縮影，但這個愚蠢是別人的愚蠢，規律則是巴菲特的規律。華倫巴菲特從不投資他所不了解的企業，即其所稱競爭優勢圈(Circle of competence)以外的企業，所以在對企業投資前景具有充分信心的規律下，他便利用其他投資人因任何風吹草動而追高殺低的愚蠢，購入該企業的股票，並且長期持有。而且，在其四十餘年的投資生涯中，已經投資或仍有興趣投資的企業不過五、六十家，因為他認為只有專注於持有少數幾種股票，才

能大幅降低投資風險。

華倫巴菲特的投資之路開始於一九五七年，當時他與朋友和家人以合夥的方式，共集資十萬五千元，以著名的基金經理人彼得林區（Peter Lynch）所稱的獨特投資哲學，為其投資人創造平均二三・八%的平均複利報酬率，也使華倫巴菲特成為《富比士》雜誌排名前四百大億萬富翁中，唯一因股票投資而上榜的富豪。而這獨特的投資哲學，有人稱其為企業前景投資（Business Perspective Investing），其實是華倫巴菲特的恩師——班哲明・格拉罕（Benjamin Graham）教導巴菲特的：「把投資當作生意來看，是最有智慧的投資。」所演變而來的。

華倫巴菲特強調，成功投資的重要因素，取決於企業的實質價值，和支付一個合理計算的交易價格，他並不在意最近或未來股市將會如何運作。然而，多數人在投資股票時，往往只在意股價的短期波動、資金聚散和籌碼多少，忽略了買賣股票只是轉移股權，而持有股權的股東收益應該來自企業營運所獲致的利潤，所以財富往往在自己情緒起伏中犧牲。

華倫巴菲特最喜歡的投資方式是擁有管理優良、財務健全、財務遠景佳、企業