

培養金融素養，提升個人理財能力

雷碧秀 國立臺北大學通識教育中心兼任助理教授

個人理財的十項練習：1. 未雨綢繆；2. 不要被發現兩手空空：要備好現金和保險；3. 保持競爭力：手上的現金收益得跟上通貨膨脹；4. 學習節稅；5. 釐清投資目標；6. 從自己的房子開始投資；7. 了解債券；8. 投資黃金與收藏品宜謹慎；9. 尋找提供折扣的證券商；10. 記住要分散投資。

——《漫步華爾街》

印鈔救經濟的通膨壓力下，推升資金往股市流竄，連大學生也熱衷股市，財金類理財選題專書，可說是疫情下一支獨秀的主題書，經典名著天下文化出版的《漫步華爾街》五版19次印刷，高寶出版的《富爸爸，窮爸爸》、大塊出版的《有錢人和你想的不一樣》、時報出版的《巴菲特寫給股東的信》皆再次刷新熱門暢銷書及圖書館社科類借閱排行榜前十名。

前言

後疫情時代最大的衝擊便是經濟面的問題，隨著臺灣社會少子化的問題，財政壓力以及龐大的勞工退休族群，皆受到嚴峻的挑戰，全球央行

金融素養的養成，靠經濟投資經典著作

新冠疫情來襲首要面對經濟風暴，臺灣家庭社會究竟有多少的耐受程度，經由臺灣金融



投資大師巴菲特說過，投資只需要學好兩門課，第一是如何估計投資標的價值，第二是如何正確看待市場價格的走勢。這幾年的指數股票型基金（ETF），這種一籃子股票針對各投資目標而設計的主題基金非常地多，闕又上的《阿甘投資法》舉了許多經典的投資股票、債券、定存的報酬對比，敘述股票市場長期而言指數是向上，只要像阿甘精神一般跟著經濟景氣指標（注2）紅燈熱絡減碼，藍燈低迷加碼資金，人生第一桶金三百萬比買房還要重要，《投資金律：建立獲利投資組合的四大關鍵和十四個關卡》（*The four pillars of investing: lessons for building a winning portfolio*）作者威廉·伯恩斯坦（William Bernstein），提出許多的理財觀念：1. 了解投資理論；2. 認識投資歷史；3. 投資心理學的養成；4 熟悉投資產業。投資人

有了正確理解投資市場股債之間的變化，就能理解指數像鐘擺一般波動地振盪而長期往上爬的過程，不會擔心短期的負報酬，能夠持續而長期的投入資金等待十年、二十年後的收益以支付退休生活。

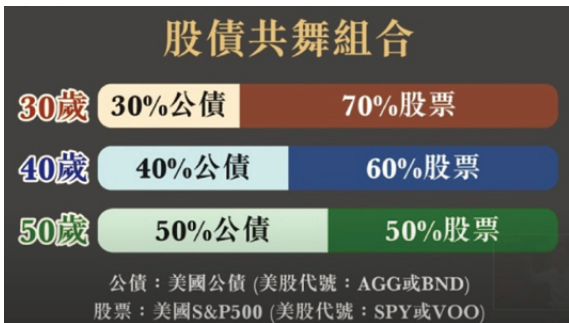
《1929 大崩盤》和《大到不能倒》甚至《傑西·李佛摩股市操盤手術》等投資經濟學經典之作，今年書市又重新換封面再出版，可見在資金氾濫而股市熱絡的市場下，投資者相當自覺需要知己知彼，得靠自己爬梳一些經典財金知識，培養健全的投資金融理財知識。

無限 QE 下的資產配置理財觀念

從全球疫情爆發以來，各國皆以無限 QE（貨幣寬鬆）政策來應對險峻的經濟問題，利用實體債務的公債振興經濟如三倍券、藝 FUN 券等，同



時降低利率刺激消費達到振興經濟的目的，但資金寬鬆下，國人儲蓄率不降反升，連最敢花錢的美國人亦是如此，儲蓄率提升，代表民眾對未來的不安全感上升，企業行為也傾向精簡人事、樽節成本及減少投資意願。量化寬鬆釋放出來的貨幣難以灌注到企業本身，貨幣反而跑去股市，資金行情推升，促使資產價值膨脹，低利率創造股市榮景，所以，有錢人會在QE愈嚴重的時候愈要買資產。房市、股市連帶競相飆漲，使得貧富差距更嚴重。若要避免落入貧窮就得讓自身的資產也得水漲船高參與投資。



《阿甘投資法》作者闕又上建議股債資產配置



枯枝敗葉

加布列·賈西亞·馬奎斯 著；葉淑吟 譯

皇冠/10907/237 面/21公分/320元/平裝
ISBN 9789573335528/885

《枯枝敗葉》是馬奎斯的第一部小說，也是首次以魔幻之鎮「馬康多」為背景的作品。故事藉由老上校祖孫三代的內心獨白，娓娓道出主角如何在極度的孤獨中度过此生，不僅形塑出奧雷里亞諾·波恩地亞上校的人物原型，也為馬奎斯與他的百年孤寂揭開了序幕！當枯枝敗葉帶走一切，小鎮再次化為廢墟，所有人都詛咒他早點死去，只有上校始終視他如家人般照顧，沒想到這卻成了悲劇的開端……（皇冠）



破擊假新聞

解析數位時代的媒體與資訊操控：後真相時代的媒體識讀

王淑美，陳百齡，鄭宇君，劉蕙荳，蘇蘅 著

三民/10908/188 面/21公分/320元/平裝
ISBN 9789571468280/890

假新聞旋風席捲全球，不只影響成人世界，更傷害年輕人的認知與判斷。到底誰在製造假新聞？假新聞如何騙取我們的信任？如何流竄？我們又該如何辨識真假？本書由政治大學和臺北藝術大學新聞傳播學者合力撰寫，分析假新聞形成的科技因素，並銜諸國外案例與事實查核機構的發展，回過頭來點出臺灣的假新聞議題，期望民眾往後面對網路世界的各類資訊，都能擁有理性質疑、挖掘真相的能力。（三民）

理財本土著作，靠網路崛起理財達人秀

根據 108 年度圖書館借閱報告中投資理財書籍類熱門的常勝軍，除了經典的《富爸爸，窮爸爸》，《有錢人想的和你不一樣》，不敗教主陳重銘的書籍《不敗教主存股心法活用版：教你存自己的 300 張股票》，《6 年存到 300 張股票：股子股息讓股票零成本》和《不敗教主存股心法進階版：每年多存 300 張股票》；樂活大叔施昇輝的《無腦理財術，小資大翻身》和《只買一支股票，勝過 18%》；網路部落客艾蜜莉出版的《艾蜜莉教你自動化存股》和《小資女艾蜜莉》等皆是理財借閱熱門書籍之列，其中甚至艾蜜莉還成立艾蜜莉定存股 APP，成為股迷們討論交流首選應用軟體。

作者 PG 財經筆記的《我畢業五年，用 ETF 賺到 400 萬》，從 2016 年開始經營部落格「PG 財經筆記」網站流量超過 70 萬次，被大是文化小編邀稿出書，也是熱賣的投資理財書，作者提及他廣讀經濟學經典之作《漫步華爾街》、《投資金律》、《共同基金必勝法則》，研究股票和基金等不同理財工具的差異，書是所有想要致富的最好槓桿。

讀的能力下降反而更重影音介紹知識

《跟著柴鼠學 FQ，做自己的提款機》是由

柴鼠兄弟合著，FQ (Financial Quotient) ? FQ 就是「財務智商、理財知識」，是一個人駕馭金錢的能力。先是在網路 Youtube 發跡，擁有超高人氣的他們，將深奧難懂的投資金融以簡短影片做簡介，影片約 10 分鐘，簡短和輕鬆的影音帶領讀者輕鬆理解理財工具，博客來電子書以快閃價 66 元促銷，也加速本書的銷售。

小資族游庭皓的財經皓角，周一至周五的財經直播以總體經濟的面向，分析當日新聞與投資方向，也累積不少粉絲，他的新書《股債雙存獲利六堂課》預購當天排行榜即進入博客來的前二十名，可以見得影音直播的個人秀再搭配書籍出版，是財經投資書的主要推力。

小 結

有位專門做商管的資深編輯，深感管理類書籍的大師級著作已漸漸沒落，投資類書籍歐美重市場趨勢選題，而日本則是職場管理及股市技術分析類的選書受青睞，實務操作則首重本土個案。所以，許多投信分析師如梁亦鴻的《三小時搞懂美股買賣》、《三天搞懂基金買賣》等，還有半路出家的理財達人蔡佑駿還跑去澳洲打工當漁夫，只為了解相關的產業鏈，發現油價和房地產價格的相關性，在《北美智權報》發表相當多的專欄作品，每個人從日常的週遭觀察，經濟面就是由我們的生活日常所構成的經濟榮景，在資產高漲，低利時代，每個人真的要好好培養金融素養，建構幸福人生，雖然無法與富裕財富相

比，最起碼不要變成下流老人的貧窮世代。

經典名著《漫步華爾街》提醒我們儘快投入理財，為理財而先做個人理財的十項練習：1. 未雨綢繆；要能夠保障財務安全，要儘快投入複利的理財計劃。2. 不要被發現兩手空空：要備好現金和保險；3. 保持競爭力：手上的現金收益得跟上通貨膨脹；4. 學習節稅；5. 釐清投資目標；6. 從自己的房子開始投資；7. 了解債券；8. 投資黃金與收藏品宜謹慎；9. 尋找提供折扣的證券商；10. 記住要分散投資。

成功投資講求的是常識。儘早接觸理財投資市場，並且培養相關的金融素養常識，才能迎接財富健全的退休生活。

金融理財參考書單

1. 墨基爾著；楊美齡，林麗冠，蘇鵬元譯。《漫步華爾街：超越股市漲跌的成功投資策略》（臺北市：遠見天下文化，2017）。
2. 羅勃特·T·清崎著；MTS 翻譯團隊譯。《富爸爸，窮爸爸》（臺北市：高寶，2018）。
3. T·哈福·艾克著；陳佳伶譯。《有錢人想的和你不一樣》（臺北市：大塊文化，2005）。
4. 華倫·巴菲特原著；勞倫斯·康寧漢編著，導讀；許瑞宋譯。《巴菲特寫給股東的信》全新增修版（臺北市：時報文化，2017）。
5. 約翰·柏格著；黃嘉斌譯。《約翰柏格投資常識》全新增訂&十周年紀念版（臺北市：寰宇，2019）。
6. 彼得·林區，約翰·羅斯查得著；陳重亨譯。《彼得林區選股策略》（臺北市：財信，2018）。
7. 彼得·林區，約翰·羅斯查得著；陳重亨，郭淑娟譯。《彼得林區征服股海》（臺北市：財信，2018）。
8. 彼得·林區，約翰·羅斯查得著；吳國卿譯。《彼得林區學以致富》（臺北市：財信，2018）。
9. 傑西·李佛摩著；陳儀譯。《傑西·李佛摩股市操盤手術：美國史上最強股票作手唯一操盤手稿》（臺北市：寰宇，2018）。
10. 葛拉漢著；茲威格評釋；齊克用譯。《智慧型股票投資人》全新增訂版（臺北市：寰宇，2016）。
11. 約翰·高伯瑞著；羅若蘋譯。《1929大崩盤》（臺北市：經濟新潮社，2019）。
12. 保羅·桑金，保羅·喬森著；黃嘉斌譯。《哥倫比亞商學院必修投資課》（臺北市：寰宇，2019）。

本土投資理財參考書單

1. PG 財經筆記著。《我畢業五年，用ETF賺到400萬：每月1,000元就能開始！不用兼差斜槓，兩檔ETF投資組合，年賺20%以上》（臺北市：大是文化，2020）。
2. 柴鼠兄弟著·繪。《跟著柴鼠學FQ，做自己的提款機：為投資理財打好基本功，讓你不要靠勞力，增加被動收入，快速Fire》（臺北市：采實文化，2020）。
3. 安柏姐著。《債券其實比股票賺更多！：給投資虧錢會很痛的你：1200億操盤手專為初學者寫的債券投資入門書》（新北市：財經傳訊，臺灣廣廈，2020）。
4. 游庭皓著。《股債雙存獲利六堂課：財經直播主游庭皓教你抓對景氣做投資》（新北市：經濟日報，2020）。
5. 艾蜜莉著。《小資女艾蜜莉：我的資產翻倍存股筆記》（臺北市：Smart 智富，2015）。
6. 闕又上著。《阿甘投資法：不看盤、不選股、不挑買點也能穩穩賺》（臺北市：遠見天下文化，2020）。
7. 闕又上著。《為什麼你的退休金只有別人的一半》（臺北市：城邦商業周刊，2019）。
8. 陳志武著。《耶魯最受歡迎的金融通識課：你要的財富與自由就從這裡開始》（臺北市：今周刊，2019）。

注釋

1. 金融風險抵抗力級距：極低（指財務重弱）（1.00-1.75），低（財務高度）（1.76-2.50），中（財務輕度脆弱）（2.51-3.25），高（財務安全）（3.26-4.00），國人金融風險抵抗力平均分數2.77分，屬於財務輕度脆弱，其中以金融素養最差。
2. 國家發展委員會「景氣指標查詢系統」（https://index.ndc.gov.tw/nl/zh_tw/#/），藍燈（低迷16-9分），藍黃燈（轉向22-17分），綠燈（穩定31-23分），黃紅燈（轉向37-32分），紅燈（熱絡45-38分）。

參考資料

1. 國家圖書館。《108年臺灣閱讀風貌及全民閱讀力年度報告》，（2020.2）。月網址：<https://nclfile.ncl.edu.tw/files/202003/30542a3e-143e-4130-a977-cd908f0a3018.pdf>。
2. 國泰世華銀行投資研究觀點。〈無限QE肥了誰？〉，《今周刊》，（2020.08.07）。網址：<https://www.businesstoday.com.tw/article/category/80392/post/202008070017/%E7%84%A1%E9%99%90QE%E5%BC%8C%E8%82%A5%E4%BA%86%E8%AA%B0%E5%BC%9F>。
3. 林韋伶。〈儲蓄水位拉警報！全台三成民眾存款低於5萬，「這縣市」存最少〉，《今周刊》，（2020.10.30）。網址：<https://www.businesstoday.com.tw/article/category/183021/post/202010300025/%E5%84%B2%E8%93%84%E6%B0%B4%E4%BD%8D%E6%8B%89%E8%AD%A6%E5%A0%B1%E5%81%E5%85%A8%E5%8F%B0%E4%B8%89%E6%88%90%E6%B0%91%E7%9C%BE%E5%AD%98%E6%AC%BE%E4%BD%8E%E6%96%BC%5%E8%90%AC%EF%BC%8C%E3%80%8C%E9%80%99%E7%B8%A3%E5%B8%82%E3%80%8D%E5%AD%98%E6%9C%80%E5%B0%91>