

致理技術學院財務金融系

財金實務專題



專題題目：快樂學理財

學生：楊詩宇

蘇育萱

余喬雯

徐詩涵

陳思菁

中華民國 103 年 5 月

目 錄

一、繪本動機/目的	1
(一) 研究動機	1
(二) 市場分析-總體環境狀況	1
(三) 理財教育的重要性	2
二、繪本架構	5
(一) 繪本架構	5
(二) 計畫表流程與進度	6
(三) 甘特圖	6
三、參考文獻	7
(一) 儲蓄	7
(二) 投資	13
(三) 投機	15
四、繪本腳本	20
五、作品回饋	23
(一) 讀後心得	23
(二) 結論與建議	24
(三) 參考文獻	25

第一章：繪本動機/目的

一、研究動機

近 20 年來，歷經 3 大金融事件，亞洲金融風暴、雷曼兄弟破產及希臘債信危機之後，各國對基礎金融教育的需求強烈，全球民眾財經商數(FQ, Financial Quotient)的提升成為各國經濟復甦與國家戰略議題。

國人普遍觀念：『錢』放銀行才是對的，即便這沒有什麼利息可言，但起碼不會有什麼危險。儲蓄這個問題，長久以來一直深植人心。許多父母相信也都是這麼教育小孩的。近年來隨著『理財』觀念慢慢普及後，「儲蓄」這議題顯得更為重要。日前在知識家看到有人提問，「是要儲蓄還是投資？」。另外，從理財的角度而言，還有人問「什麼是投資？什麼是投機？」有鑒於此，我們選擇以小故事繪本的方式，呈現出「儲蓄、投資、投機」三者之間的觀念及彼此的關係。

理財和每個人或每個家庭密不可分，但多數人在成年後，都缺乏正確的理財觀念及知識，原因就在於成長過程中，缺乏完整的理財教育，以至於表面上好像學了不少理財知識，但實際上卻無法改善自己的財務狀況，所以我們希望在 30 頁小繪本中，傳達一些簡單、清楚的觀念給小朋友，讓他們區分什麼是「儲蓄」、「投資」，及「投機」，進而在體內知識產生蝴蝶效應。

二、市場分析-總體環境狀況

兒童理財教育，在歐美國家已推行多年，但主要仍是全球金融風暴發生後，各國才開始嚴肅正視兒童理財教育的重要性。不同國家與其獨特的民族性，在兒童理財教育上也各有特色。而台灣也隨著這個趨勢，在教育部的努力之下，將理財教育納入中小學的教材中，讓理財成為生活中不可或缺的重要知識。

元大銀行資深副總經理吳鴻麟說，坊間有不少銀行針對兒童理財舉辦各項活動，主要內容在教小朋友如何使用金錢，及培養良好的消費習慣。

股神巴菲特曾說：「哪個國家把基礎理財教育做好，就能成為最有競爭

力的國家。」給孩子一份永恆的財富，理財教育從小做起。「給孩子魚吃，不如教孩子釣魚」掌握黃金 12 歲前的理財性格養成時期，建立孩子對消費、儲蓄、信用、收入、分配」5 大重要理財觀念，以塑造孩子正確的經濟價值觀，擁有一份永恆的財富。利用兒童知識繪本，將以有趣互動性生活化的教學方式引導孩子們自然而然學會理財。

三、理財教育的重要性

隨著經濟起飛，生活環境逐漸改善，子女愈生愈少，父母極盡寵愛，常滿足孩子需求，新一代因此對消費沒有節制，分不清什麼是「必要」與「想要」。且商業行為盛行，行銷手法推陳出新，學生若沒有正確的金融價值觀，很可能會入不敷出，甚至信用破產，所以金融理財教育有其重要性與必要性，尤其要建立小朋友正確的金錢價值觀。

很多國家對於下一代的理財能力培養，早已逐漸提前。例如在法國，早在兒童 3 至 4 歲階段，家長們便展開家庭理財課程，教育孩子基本的貨幣觀念。10 歲左右，法國家長就開始為小孩設立獨立的銀行帳戶，積極培養孩子理財觀。人們十分重視兒童的理財教育，這種教育甚至滲透到了兒童與錢財發生關係的一切環節之中。儘管社會背景存在著差異性，但這些理財教育的獨到之處是值得借鑒的。

(一)、學校實施的重要性

而為了因應 2011 年理財教育將列入九年國教、2014 年實施基測，各銀行、大學及其他民間機構傾全力發展相關產品；在政府政策主導下，理財教育成了新全民運動。元大銀行和世新大學也將在寒假期間舉辦兒童理財研習營；而台灣師範大學更與創星科技，共同研發「金融明日之星」線上親子理財教材，瞄準商機。從兒童理財營、理財繪本、到線上親子理財軟體，五花八門的兒童理財工具，其實都是為了 2011 年理財教育將列入九年國教、2014 年實施基測而鋪路；在政府政策主導下，理財教育成了新全民運動。

表 1：四階段打造健全理財觀

10 歲之前	這個階段的理財教育重點，在利用預言故事方式，跟小孩溝通簡單的理財觀念。如：交換概念、購買力（通膨概念）。
11 到 17 歲	此時孩子已有自己的生活圈，理財教育重點在資產分散、儲蓄、七二法則（複利的力量）、保險及投資自己。父母可利用電影或書籍等工具，適時機會教育。
18 到 25 歲	孩子身心發展逐漸成熟，理財教育重點在所得支出、信用、金錢管理、投資及保險觀念等。父母可分享自己的理財經驗。
26 歲之後	入社會工作後，子女有收入，可開始進行理財規畫。此階段教育重點，應在幫助他們釐清「理財不等於投資，投資不等於股票」觀念。

一般人對於「理財」一詞容易直接聯想到「投資」，因而產生了許多誤解；事實上，「理財」所涵括的範圍較「投資」更廣泛，其核心軸線在建立正確的金融觀念，養成個人的生活能力與態度，且能為自己的財務決定負責任。所以，教育部與金管會在規劃國中小學金融教育學習能力時，國中小重點在培養學生建立正確金錢價值觀、理性消費態度與及早養成儲蓄習慣，並非教學生如何投資，到高中職或大專才進一步學習財務規劃、投資理財規劃等金融知識。

(二)、家庭實施的重要性

理財教育列入九年一貫教材，家庭教育還必須充分搭配才行。《百萬理財教室繪本》作者陳若雲指出，學校的專業在把基本觀念以條理化方式傳授給學生；父母的責任，則是引導孩子在生活中學習，所有的理財知識，都要在生活中重複練習及實際應用，才能達到最佳學習效果。

因此，理財教育的關鍵仍在家庭教育，包括父母如何以身作則，透過基本價值觀建立，培養正確的理財習慣。學校老師可以啟發孩子的學習動機，並灌輸專業知識，但執行紀律須父母一同合作，才能將所學真正落實在日常生活中。

中華民國財金智慧教育推廣協會秘書長陳琬惠指出，家長不能完全把理財教育的責任丟給學校，平常在家就得跟孩子溝通理財觀念，不同求學階段有不同溝通重點：

1. 小學：

灌輸「一分耕耘，一分收穫」的價值觀是首要之務，所以在獎勵孩子時盡量不要給錢，可以先記點數，再以實物獎勵的方法較為理想。在金錢上，則要建立價值與價格之間的關係，例如同樣的商品，為什麼有些較貴，有些就較便宜，該怎麼比較才對？

2. 國中：

孩子開始有自己的零用錢，但父母一定要定期定額地給，才能培養孩子的理財規畫能力，不要想到才掏幾張鈔票給孩子。另外，這個年紀的孩子難免有比較心理，同儕的壓力可能漸漸出現，家長最好留意一下，孩子會不會為了買「大家都有我卻沒有」的東西，而省下如吃飯的必須支出。

3. 高中：

隨著年齡增長，零用錢的額度可隨之提高，也可開始讓孩子多了解一點財經世界的面貌。例如，試著讓他們用信用卡、記帳卡，也可鼓勵他們參與討論家中的理財問題，像是投資、購屋。父母也要重新檢視自己的理財觀念，能否作為孩子的榜樣。

4. 大學：

孩子開始有自己的生活圈與獨立價值觀，甚至一個人到外地求學，父母的影響力愈來愈小。此時，可試著一次給一大筆錢，考驗孩子的理財能力，並多與孩子討論，給與管理大錢的機會，日後處理相關問題的能力也較高。

第二章：繪本架構

一、繪本架構

- **第一章：投機、儲蓄消費行為的對比**

主要是從零用錢開始，描述消費行為的不同，讓孩子理解從小學會管理自己的零用錢學會控制花費並有計畫的儲蓄，培養理財觀念和習慣。當孩子買東西時，要區分「想要」及「需要」的不同，以及手中現有的錢有多少？讓孩子明白到，每一塊錢都是父母透過努力工作賺來的，孩子才能懂得珍惜金錢，並建立正確的金錢價值觀。

- **第二章：儲蓄的重要性**

從歐美先進國家到台灣的理財專家都認為越早開始學習理財，效果會越好，因為理財不只是一種知識，最好能轉化成為日常生活的習慣，當孩子長大以後，才能妥善管理和運用更多的金錢。

讓零用錢不是為了滿足孩子需求，而是能讓孩子學習財務自主、學習思考錢的用途與分配；這不僅可以幫助小朋友培養記帳習慣、了解「現金流」的最好方式，父母親也能夠藉此說明儲蓄、延緩消費及財務規劃等重要觀念。

- **第三章：如何善用金錢做投資**

記帳後，發現記帳的好處很多，最大的好處就是讓自己花錢有所節制，注意額外的開銷、找出浪費最多錢的地方在哪。每日記帳時，是提醒自己最佳的方法，然後善用金錢做有效的投資，例如：

1. 培養自己的興趣
2. 學習才藝，充實自己，提升競爭力，也提升自己的修養內涵
3. 讓生活過得多采多姿
4. 為自己也為家人改善生活水準

二、計畫表流程與進度

第一階段：繪本故事內容規劃

藉由故事中三個各代表著不同理財觀念的角色，引領小朋友從他們的故事學習到簡單的理財概念，利用「要學會理財，才更容易完成夢想」這個概念讓小朋友在心中產生蝴蝶效應，對於理財進一步的了解。

第二階段：資料收集與工作分配

寫出基本理財觀念定義，並研討研究目的和兒童理財的發展，並討論出製作專題的進度規劃。

第三階段：專題內容定稿

繪本內容已擬定，各組員分工合作完成紙本製作及報告簡報，並與老師討論做細部的修改。

第四階段：繪本設計與製作

繪本實體的設計，將外觀和內容詳細製作出來。

第五階段：統整資料並印製完成

再次確認一切規格和內容符合校方規定，並將其印製出來。

三、甘特圖

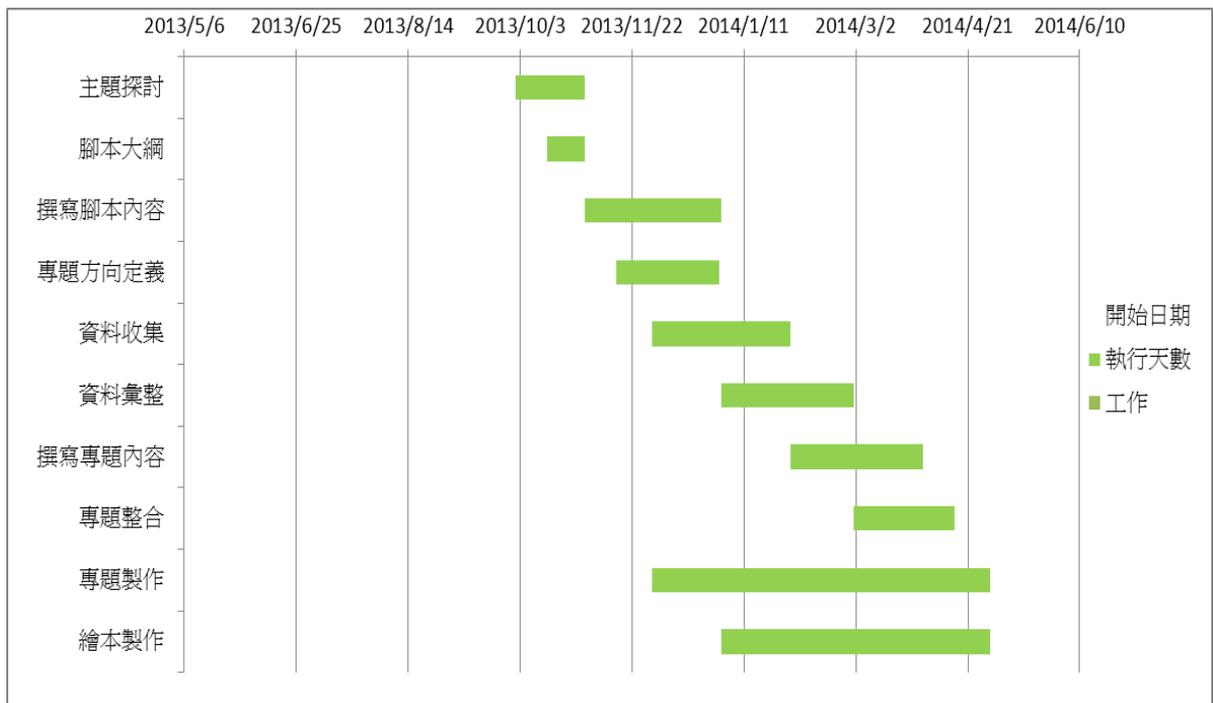


圖 1：甘特圖

第三章：參考文獻

一、儲蓄

(一)、儲蓄的定義

一個國家儲蓄率的高或低，可以直接反應該國經濟發展的能力，以及經濟成長的實力。而儲蓄的重要性，不僅決定了個人與家庭財富的水準。就整體而言，儲蓄也注入社會投資所需要的資金，並促進經濟發展與成長，成為一個國家資本累積的主要來源。因此，儲蓄的多寡直接關係著一個國家的經濟發展。

儲蓄，是指從收入中不用於消費或將其延遲消費而結餘出的一部分資金，存放於在銀行開設的個人帳戶內，經過一段時間後可獲得利息的個人理財方式。儲蓄方法包括把金錢存入銀行作存款，存起來作退休計劃，也包括減少支出，例如節省經常性開支。從個人財務策劃的角度來說，儲蓄特指低風險保存資金，例如使用存款戶口累積資產，而非進行較高風險的投資。

對於什麼才算作儲蓄，仍存在爭議。例如，個人收入一部分用於償還貸款，而非即時消費，這可能符合儲蓄的廣義，但未必每個人都同意償還貸款是一種儲蓄行為，因為那筆還款金額已非歸屬個人所有。在美國，計算國民生產總值時，一般不把利息還款算作「儲蓄」，除非應收的機構和個人把該筆款項儲起來。英國經濟學家凱因斯提供一個有關儲蓄的簡單定義：儲蓄的意義是收入超過其被用之於消費的部分。

「儲蓄」(Saving)和「存款」(Savings)是兩回事。儲蓄指一個人的資產淨值增加，而存款則指一個人資產的一部分，通常是活期或者定期儲蓄戶口的存款，或者一個人的全部資產。儲蓄是一種持續發生的活動，一種現金流的變化；存款是可以在任何一刻存在的事物，是關於現有儲藏物的變化。

$$\begin{aligned}\text{儲蓄} &= \text{可支配所得} - \text{消費支出} \\ &= \text{資產增量} - \text{負債增量} - \text{資本利得}\end{aligned}$$

儲蓄的保有形式通常以流動性或非流動性的資產為主，這類的資產其本身或

報酬可供未來消費之用。一般來說，人們支出內容包括消費和資本支出兩種，只是資本支出未視為當期消費，是因為其消費時間頗長。

美國經濟學家米爾頓·傅利曼說明消費與消費支出的差異性，消費是享受商品所提供的勞務價值，消費支出是購買商品所須支付的金額，即消費支出涉及購買物品，但未必要使用該商品，例如耐久財，故購買耐久財在恆常所得理論中視為儲蓄，其提供的勞務為消費。資本支出另一種意義是指此類支出會導致生產過程效率改善，而提昇預期實質所得的流量，所以教育支出是累積人力的資本支出，可視為儲蓄或投資，因需要犧牲當期消費來換取未來更大的收入。

(二)、儲蓄的重要性

儲蓄不論就經濟的個體面或總體面都扮演非常重要的角色。就一國的經濟成長而言，儲蓄可直接或間接的融通投資需求，投資的種類與多寡也直接影響資本的形成與累積，而這些都是促成經濟成長的原動力。因此，儲蓄的多寡將會左右經濟成長的速度。就個人或家庭而言，儲蓄的形態將會對個人或家計單位資源的配置造成影響，例如人們會為了從事投資、投機或營運活動而儲蓄；人們會為了可預期的事件，而有計劃的從事儲蓄的行為，如購買自用房屋、教育與生活費用之儲蓄等；而對於未來所得與支出的不確定性，人們更可透過儲蓄來提供未來風險的保險機制。

(三)、儲蓄的動機

凱恩斯認為利息率會加強持有存款的動機，可以衡量貨幣持有者持有儲蓄存款的理由，可區分三種類別

1. 交易動機：個人或業務上的交易而引起的對現今的需要。
2. 謹慎動機：儲蓄的風險低，為了安全起見，把全部的資產一部分以現金的形式保存起來。
3. 投機動機：個人相信自己比他人對將來的行情具有較精確的估計並企圖從中牟利。

其中投機動機因利息率變動的影響而改變，關鍵在於利率的不確定性促使人們為了投機動機而儲蓄現金，避免因為欠缺貨幣流動性而錯失的獲利機會及產生經濟損失。

凱恩斯的節儉矛盾，說明人們過度儲蓄會導致不利社會經濟發展的情況。人們一般相信節儉是一種美德，因而盡量儲蓄、積蓄個人財富，但是人們儲蓄越多、便會無法產生足夠的消費能力去消化社會現存的生產能力，導致產出減少，企業必須解僱部分工人、縮減生產規模，隨著失業的增加，社會更加沒有消費能力去吸納潛在的生產能力，於是整個經濟體系陷入「消費減少→供應減量→收入更少→消費更少→供應更少」的惡性循環，直到經濟崩潰為止。

如果把經濟體系的國民收入比喻為水流，它們的流通就像個循環供水系統，水不斷循環，周而復始，而儲蓄就如流通通道上的一個缺口，水流經過的時候會漏出，即當中的國民收入從流通過程中漸次減少，人們的購買力隨著儲蓄的增加越來越少，最終水流便滲漏清光，為了使水流繼續，必須創造另一缺口注入另外同等量的水，使水流保持水平，而此缺口代表投資。這樣經濟體系便恢復均衡，不致導致經濟衰退。

(四)、台灣總體經濟數據

一國的總體統計資料可為一國長期經濟發展的指標，茲列出經濟成長率各國比較、消費者物價指數年增率、每人 GNP、每人年平均所得為參考。自 2002 年開始，每年的國內生產毛額、國民消費、國民儲蓄淨額都呈現正成長，除了世界金融風暴的 2008.2009 外。當國內生產毛額愈高，國民消費及國民儲蓄淨額愈高，這代表二者與國內生產毛額是正相關。

單位：新臺幣百萬元

年代	國內生產毛額	國民可支配所得	國民消費	國民儲蓄淨額
91年	10,411,639	9,295,329	7,650,020	1,645,309
92年	10,696,257	9,652,287	7,815,029	1,837,258
93年	11,365,292	10,170,070	8,253,254	1,916,816
94年	11,740,279	10,404,355	8,553,973	1,850,382
95年	12,243,471	10,803,679	8,717,640	2,086,039
96年	12,910,511	11,308,746	9,027,569	2,281,177
97年	12,620,150	10,932,592	9,173,629	1,758,963
98年	12,481,093	10,804,888	9,193,580	1,611,308
99年	13,552,099	11,992,080	9,566,635	2,425,445
100年	13,709,074	12,066,090	9,931,957	2,134,133
101年	14,077,099	12,256,376	10,211,512	2,044,864

表 2：民國 91 年-103 年台灣總體經濟數據

資料來源：行政院主計處

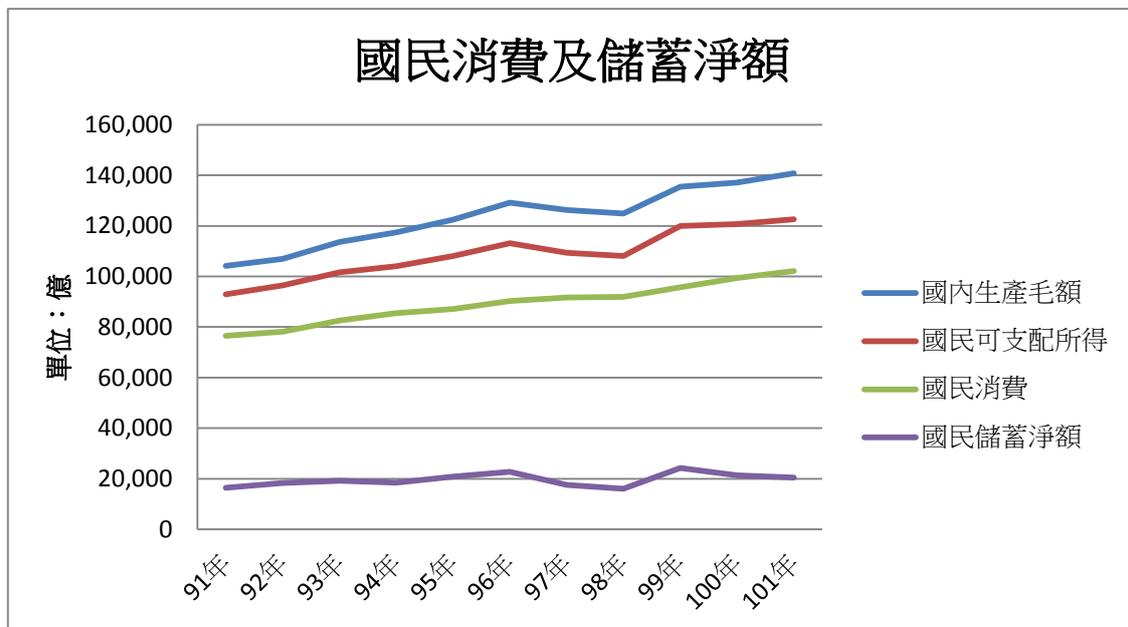


圖 2：國民消費及儲蓄淨額

資料來源：本研究整理

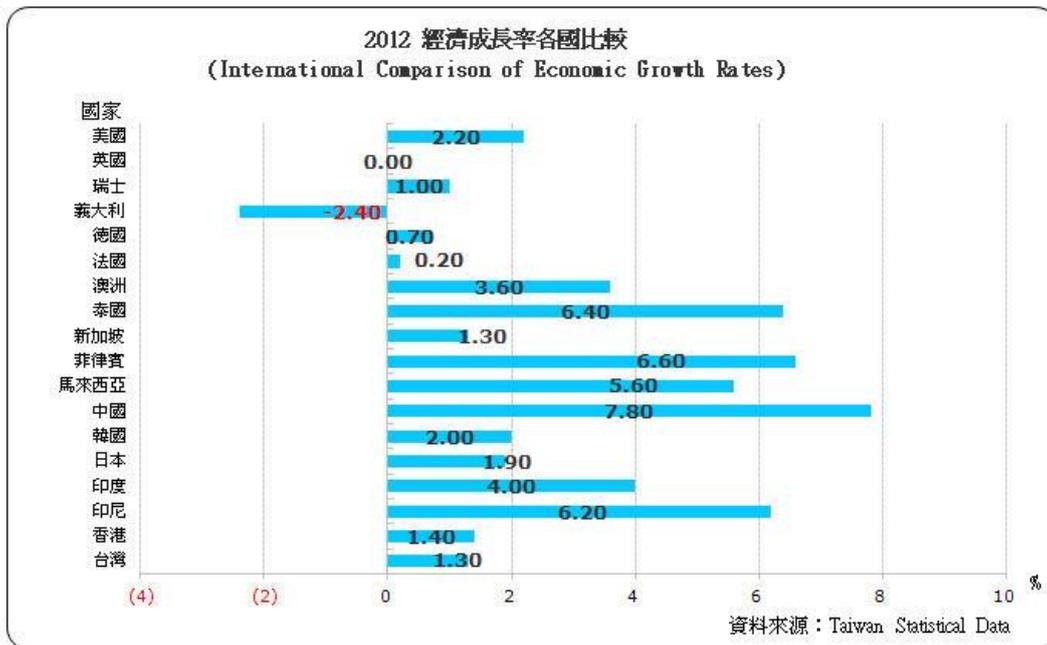


圖 3：經濟成長率各國比較(International Comparison of Economic Growth Rates)

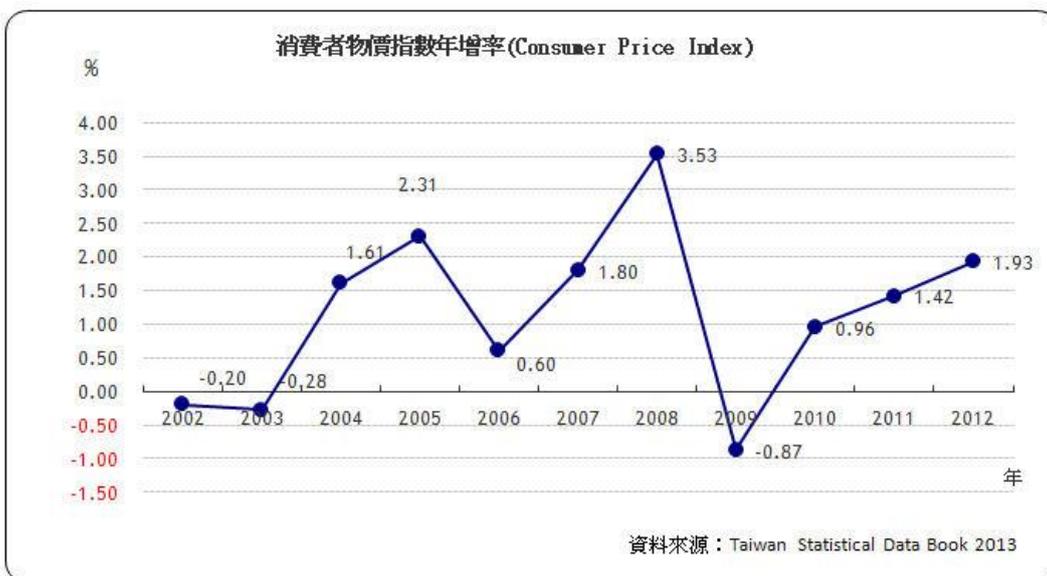


圖 4：消費者物價指數年增率(Consumer Price Index)



圖 5：每人 GNP(Per Capita Gross National Product)



圖 6：每人年平均所得 (Per Capita National Income)

二、投資

(一)、投資的定義

在財務(金融)及經濟方面，各有不同的意義。財務投資是透過完善的分析，對於本金、報酬可達一定程度的預估，將資金投入那些預期有所增長的標的上。而完全對立的作法，像未經分析、且在本金及回報上也沒有把握，亦不考慮風險就投入資金者，就是投機、或賭博。因此，有些並未經過完善分析，即買進股權持有者，例如買進共同基金的人，也可以稱為投機者。事實上，根據效率市場假設，即使針對股市資料來完整分析者，也不算是理性。依此定義延伸下去，所有自以為理性的股權持有者，也不能視為投資者，而是投機者。

投資與儲蓄、或遞延消費，具有一定的相關性。投資牽涉到許多經濟領域的活動，例如企(事)業管理、及財務金融等，無論是為家計、事業、或政府。

巴菲特認為：“如果你是投資家，你會考慮你的資產—即你的企業—將會怎樣。如果你是一個投機家，你主要預測價格會怎樣而不關心企業。”總體來說，他們都同意投機家是全身心地猜測未來股價，而投資家則集中精力關心潛在資產。他們知道未來的股價與資產的業績密切相關。如果他們是對的，那麼似乎當今金融市場上占主導地位的活動就是投機而不是投資。

或許我們看待問題的方法不對，讓我們不要就投資與投機的概念問題大叫大嚷，爭吵不休了，或許我們可以更關心知識因素。若更深刻地瞭解企業的運作方式以及股價的表現方式、瞭解集中投資戰略與廣泛多元化戰略完全不同，就能夠帶來最高的戰勝指數基金的機會；也會明白高換手率的證券投資會增加你的投資成本而低換手率的投資會增加你潛在的收益。隨著對這些知識的瞭解，你將開始砌起知識的磚牆，它們會推動你遠離投機的方向而朝著投資的方向邁進。

(二)、投資的重要性

1. 靈活運用手邊的閒置資金
2. 避免金錢購買力降低
3. 讓生活過得多采多姿
4. 為自己也為家人改善生活水準

投資是為了發展長期財富，在考量風險及報酬後，投資人須在眾多投資標的中挑選適合的資產。現金是最安全的資產類別，但把現金作為長期標的似乎不太妥當，因為各主要經濟體的利率都接近於零的情況下，即使在通膨相對低的情況下，投資人的購買力仍然會被上漲的物價所侵蝕。

債券是各國政府或是企業籌資的工具，投資人將於持債期間收到發行者所付的固定利息，到期日可拿回本金。債券發行後可在次級市場公開交易，投資人可用與面額不同的價格作買賣，政府公債則是依據國家的成長前景、通膨及其官方利率作為評價考量，然而，當發行者無法償付利息及本金時，投資人必須承擔違約風險。

投資人可用另類資產作投資，如商業房地產、原物料及透過基金管理公司的其他另類資產，這類資產成長潛能較高，但風險也比現金及債券高。長期而言，股票提供潛在報酬，投資人可望受惠於企業獲利、股利發放及公司的成長動能。股票是抑制通膨的有效工具，但也是波動性高的資產類別。

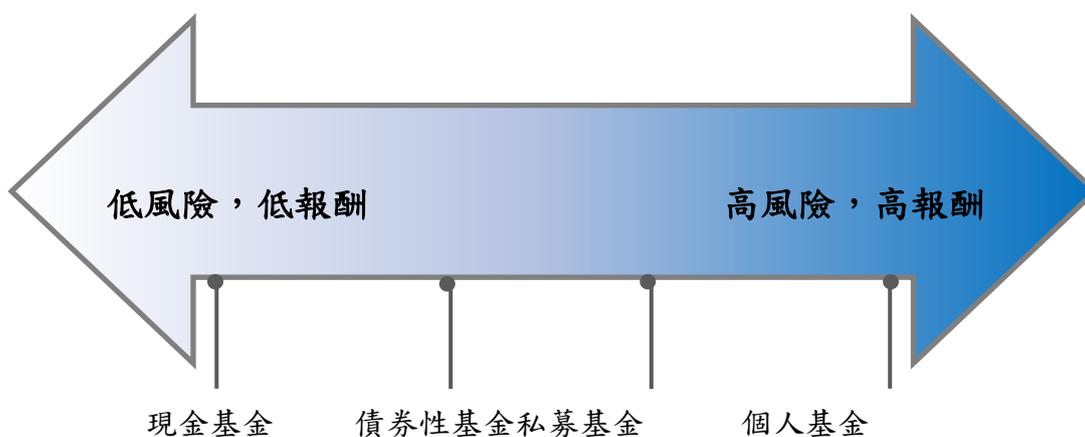


圖 7：各資產的風險比較

三、投機

(一)、投機的定義

投機的定義投機與保值恰好相反，投機不是避免外匯風險，而是接受或利用外匯風險。投機不是要儘量減少損失，而是要最大限度地追求利潤。匯率不斷變動恰好為投機者追求利潤提供了機會，創造了條件。投機者既可以利用軟貨幣投機，也可以利用硬貨幣投機。

投機的定義為：「未經分析、且在本金及回報上也沒有把握，亦不考慮風險就投入資金者」。經理性的財務分析做出投資判斷者才屬於「投資」，一樣是資金投入，但主要的差異在於「財務分析」，有一說法是，經過理性的財務分析後做出投資配置的判斷者才屬於投資，而其他的短線預測行為則多屬於投機。投資與投機並沒有絕對的對錯，重要的是心態調整問題，想投機的人就學投機的技巧與語言，想投資的人就學習投資的技巧與用語。讓自己徹底的融入正確心態情境中面對過程中出現的各種問題。

最忌諱的是「背著投資的皮，骨子裡卻是投機心態」，若在兩種迥異且衝突的技巧間不斷的自我解釋造成損益的理由，要看見成績恐怕不是一件容易的事情。要解決收入不足的問題，唯一的解決之道便是「賺取更多收入」，舉凡自我投資加強技能來爭取更高的薪資水準、透過獵人頭公司來爭取新的身價或是進行金融投資來分享企業經營利潤這都是可行的作法。投資人心中想投資，卻試圖預測趨勢來賺取高利潤，而金融投資則是持續吸引眾人的目光，讓不少人前仆後繼的投入該領域內，希望能開創出新的收入方式。這由近年來逐漸升高的金融證照考試熱度與無數投資社團的成立來看，可說是受到普遍的重視。

投資人雖然心中想著要投資，卻試圖進行預測短期趨勢來賺取高額的利潤。這道理不難理解，一般人普遍都有理財快速致富的焦慮感，坊間的雜誌不斷冒出的致富傳奇，總讓人躍躍欲試，希望下一個就是自己。長線獲利與短期交易的獲利率水準，從數字上來看差異太大。一般人很容易陷入報酬率的單點迷霧中，忘卻了風險損失的存在。舉例來講：長線報酬 10%/年和短線交易報酬 10%/二週，想快速致富的人普遍會選擇後者來作為選項。兩者的時間差異太大，想要年輕致富者認為選擇後者才有機會，而這樣的想法正是踏進了短期周轉投機的陷阱當中。

由幾種常見工具可知，當報酬率拉高的同時下跌的風險也同步升高。換言之，在保證回本的情況下，投資人所得的報酬頂多是打平通貨膨脹的比率，要超越通膨必須承受風險損失的可能。而投資必然風險與報酬並存，高報酬的背後必定有等量的損失風險存在。絕不存在高報酬卻低風險的事件。但短線的誘惑確實驚人，很容易就讓人忘了進入市場的初衷。

(二)、蘇黎士投機定律

蘇黎士投機定律(Zurich Axiom)是早期在華爾街股市從事股票投機、並希望因此而致富的一群瑞士人所使用的術語。華爾街傑出交易員能夠賺大錢，並不是因為他們依賴某些公式或相信某些規律。事實上，所有成功的投機者都具有共通的特性。這些個人特質和基本分析或技術分析完全無關，而只是對投機的態度。蘇黎士定律所討論的就是投機的態度。它是一群瑞士投機者在華爾街長期從事股票期貨投機，歷經失敗所總結出來的致勝之道。它可以提供任何投資者或投機者從事金錢遊戲並控制風險的法則。蘇黎士定律也是任何投機人士必須優先學習最簡單和最有效的操作法則。

所有的投資都是投機，其中的差別只是有些人承認有些人否認而已，蘇黎士定律總結的十二條主要定律和十六條次要定律實際上就是金融操作最根本的結論。惟有投機才能致富，而投資人應該設法在風險中求勝。

蘇黎世投機定律的內容：

(1)、主要定律：

1. 論風險：如果你對自己從事的投機不感到憂慮，那麼你冒的風險肯定不夠。
2. 論貪婪：儘早獲利了結。
3. 論希望：當船開始下沉時，不要禱告，趕快脫身。
4. 論預測：人類行為是無法預測的，絕對不要相信任何能預測未來的未卜先知。
5. 論條理：混亂並不危險，相信規律才危險。
6. 論靈活：不要讓資金陷在某個投機工具上，隨時得保持機動性。
7. 論直覺：只要是能夠合理解釋的直覺或預感，就可以作為投機活動的依據。

8. 論神祕主義：迷信股市的漲跌受超自然力支配，這是不可能的。
9. 論樂觀與悲觀：預期最佳狀況會發生就是樂觀，而信心則是知道如何處理最壞的狀況。決不要因為樂觀而採取投機活動。
10. 論群眾：不要跟著群眾走，他們也會犯錯。
11. 論頑固：失敗時別氣餒，設法忘掉失敗的痛苦，重新再來。
12. 論計劃：長期計劃會讓人產生未來完全在掌握之中的幻覺。決不要為自己做長期計劃。

(2)、次要定律：

1. 始終要下有意義的賭注：「只下你擔得起損失的賭注」。
2. 避免過份分散風險：「把所有的蛋放在一只籃子內，然後守護這只籃子」。
3. 預先決定投機賺多少，目標達成後，立即獲利了結，除非你有真正必須相信的理由，否則保持原來信念，離開它。
4. 欣然接受小損失，儘管歷經多次失敗，但要設法一次扳回來。
5. 當心歷史會重演的心理陷阱。
6. 謹防圖表分析的幻覺。
7. 勿輕易論斷因果關係。
8. 必犯賭徒的荒謬心理。
9. 不要因為義氣或念舊而駐足於已經沒有希望的投機活動。
10. 如果有更吸引人的機會橫在面前，要毫不遲疑脫開原來樊籠。
11. 絕對不要把希望和預感混為一談。
12. 占星術要是靈的話，占星學家早都發了。
13. 不要過度迷信。如果你能淡然處之，也可以享受到一些樂趣。
14. 不要追逐風潮。沒有人進場的時候，往往就是買進的時機。
15. 決不要用向下承接的攤平法挽救沒有希望的投機。
16. 避開長期計劃。

(3)、投機策略：

1. 把錢投入風險事業，不要怕遭受損失，所涉入的冒險事業，由於你願意面對它，就等於是給自己一個唯一能發財的機會。其代價是產生憂慮的精神狀態，而它是生命的刺激品。
2. 在到達預定的目標時，除非出現了某種新形勢而能使你肯定你會繼續在一段時間內獲利，否則要抓住儘早脫手的原則，當出場後就不要因獲利機會仍在而懊惱折磨自己。
3. 當困難橫在你面前時，不要等待，果斷地離開它，不要期望，不要祈禱，不要懷疑。
4. 不要以預測來決定你的投機方向，而要根據你能看到的事情而採取迅速發動的反應。不要讓「我有理由相信會成功」變成「我認為它必然會成功」，永遠不要失去你可能下錯賭注的看法。如果投機成功而又發現自己處在計劃之中，那就不妨持長；反之，擺脫它。
5. 不要根據條理投機，條理並不存在，每一事件都當作獨立的，盡其所能做好準備工作，滿懷自信面對投機，隨時保持警戒，任何時候發生意外，就準備脫身。
6. 保持機動性，不要因為某種特殊原因深陷於特定一項投機工具，投機機會有很多，若你在一特定的工具紮根太久，會失去其它更多的投機機會。
7. 直覺不見得正確，只要你以謹慎和懷疑的態度去處理它，可以利用其作為有利的投機工具，切記預感不可和希望混淆。
8. 理智處理你的錢財，保持錢和超自然兩個世界的獨立，神不會關心你的銀行帳戶，也不會幫你賺錢。
9. 不要只因為樂觀而採取行動，樂觀可能是投機者最大的敵人，它使一般人的判斷陷入模糊狀態，要先明確地訂出計劃，那麼你將獲得比樂觀更好的「信心」。
10. 要能承受與多數人意見不同的壓力，對它的存在和潛在的殺傷力要存有一種敏銳的認知。
11. 不要固執地追逐一項投資，放棄某個投資讓你虧錢的想法。不要為了改善你的處境，而一味執行迷人的而錯誤的攤平法。要自由選擇投機工具，不要迷惑自己而放棄自由。
12. 面對不可知的未來提出長期計劃是無用而且危險的。絕對不要在長期計劃或長期投資上紮根，應當面對當前的事立即做出反應，將錢投入風險，只有一種長期計劃是必要的，就是要有致富的旺盛企圖心。

(三)、總結

「投資」與「投機」，儘管有許多人試著解釋二者之間的不同，但依舊有許多人還是不清楚之間的差異，更不知自己到底是在「投資」抑或是「投機」。曾經聽說美國紐約華爾街的證券市場非常流行一句話，就是「投資者是成功的投機；而投機者是失敗的投資。」這就說明了投資和投機是一體兩面的，而之間的差別只在於風險的掌投程度而已。

又有 Howard Marks 在《有關投資與人生最重要的事》書中給了一個定義：處理未來。但是不是每個人都有那個可以百分百正確預言未來的水晶球，所以其實這一句話又可以換成：「瞭解風險、認清風險、控制風險」這三件事。只是其實這三件事根本都不能做到百分百的肯定，尤其是瞭解風險這件事。你以為你已經非常瞭解目前的部位承受的風險的時候，往往最後的結果是有自己低估或是沒估計到的風險確實發生，然後自己就因此部位一文不值。

第四章：繪本腳本

頁	畫外音	圖像	對話
第一章投機的壞習慣			
	人物介紹	投機、儲蓄、投資、小精靈	
01	投機和儲蓄是很好的朋友。	教室上課場景。	
02	下課的時候投機常常和儲蓄一起到合作社買東西。	合作社場景，投機買單。	投機：我請你 儲蓄：謝謝
03. 04	放學的時候總是有穿得很正式的人來接投機放學。	放學場景，長禮車、司機接投機放學，投機和儲蓄揮手表示道別。	投機：要不要搭便車？ 儲蓄：我還是走路就好了，謝謝，明天見。
05. 06	儲蓄在回家路上總會經過一家文具店，櫥窗裡擺放著一隻大白熊娃娃，雖然他很喜歡，但仍堅持將錢省下來。突然他看到櫥窗下有一隻娃娃。	儲蓄站在櫥窗前，注意到櫥窗下躺著一隻娃娃。	儲蓄：你怎麼會掉在這裡呢？
07	儲蓄將娃娃捧在手心，忽然娃娃動了起來。	儲蓄驚訝的看著小精靈。	儲蓄：妳...妳是誰？ 小精靈：我是財富小精靈，今天開始我要在人間修行 儲蓄：原來如此，那妳要不要暫時住我家呢？
08	儲蓄和財富小精靈馬上就變成很要好的朋友。	儲蓄和財富小精靈一起玩耍、吃飯、睡覺。	
第二章儲蓄的小幫手			
09	隔天，儲蓄帶著財富小精靈一起上學。	教室場景。儲蓄帶著小精靈剛到校，看著投資悶悶不樂的坐在位子上。	儲蓄：投資，早安！ 投機：早安.....。 儲蓄：你怎麼了嗎？ 投機：媽媽說爸爸失業了，所以我的零用錢變少了

頁	畫外音	圖像	對話
10	放學的時候沒有司機來接投機，於是投機和儲蓄一起走路回家。	回家的街道，經過一家文具店，投機指著櫥窗裡的娃娃。	投機：這娃娃好可愛，我們進去看看。
11	投機很喜歡大白熊娃娃，但是價錢太貴了，以他現在的零用錢根本買不起。	文具店內，投機買了其他雜七雜八的東西正要付錢。	投機：我的錢不夠買大娃娃，那就先買這些好了。
12	1.這時財富小精靈飛了出來。 3.投機嚇了一大跳。	財富小精靈飛到投機的面前。	2.財富小精靈：等等！你的零用錢已經快要不夠支付這些文具了！ 4.他大叫：你是誰？
13. 14		財富小精靈變出存錢筒、記帳本。	財富小精靈：我是財富小精靈，我的任務就是來培養大家正確使用金錢的概念。這個送給你們，夢想存錢筒和成功日記，它們是能幫助你們存錢的好幫手。 儲蓄和投資：謝謝財富小精靈！我們一定會好好善用的！
15	於是儲蓄和投機開始每天存錢，並詳細的紀錄每筆現金的流向。	投機和儲蓄兩個人開始用存錢筒和記帳本。	
16	一個月後，儲蓄和投機又經過了那家文具店，大白熊娃娃依舊在櫥窗裡。雖然投機存的錢已足夠買下娃娃，但他現在已經不想要買了。	街道場景，櫥窗裡的大白熊。投機和儲蓄從前面走過去。	
第三章投資的好方法			
17	現在投機覺得自己更明白怎麼珍惜金錢了。	投機與財富小精靈。	投機：財富小精靈，我存了一些錢，可是我不知道要用在哪裡，可以請你幫助我嗎？ 小精靈：跟我來吧！

頁	畫外音	圖像	對話
18	財富小精靈帶投機和儲蓄來到才藝班門口。	繪畫才藝班門口，遇見投資，打招呼。	小精靈：投資！這是投機和儲蓄 投資：你們好。
19. 20	2.投資把自己使用零用錢的方法分享給大家。	投資向儲蓄和投機分享 儲蓄和投機大開眼界	1.投機：其實...我們想問你是怎麼使用自己的零用錢的呢？ 3.投資：我會用零用錢買材料和書來學習畫畫。 4.小精靈：投資把錢用在學習繪畫，除了充實自己，也讓生活變得更多采多姿呢！
21		儲蓄掛著夏威夷花圈、投機穿著商務人士西裝、投資是畫家。	投機：我知道了，所以我們應該要把錢分成三塊：第一塊是存款，第二塊是投資，最後剩下的錢才拿去做適當的消費。這樣才能夠腳踏實地的完成我們的夢想！
22		儲蓄、投機和財富小精靈道別。	財富小精靈：你說的一點都沒錯！那我的修行也告一段落了，希望你們能夠繼續有效率的規劃金錢用途，為自己打造一個美好的未來！後會有期！ 儲蓄、投機：謝謝財富小精靈，祝妳一路順風！
23	小朋友，你也有一個偉大的計畫等著去完成嗎？ 現在就一起做好理財規劃，一步一腳印地實現夢想！	財富小精靈飛向天際	
24		記帳表格	

第五章：作品回饋

一、讀後心得

小學二年級 8 歲 潘同學

我的爸爸賺錢很辛苦，所以爸爸給我零用錢的時候，我都會和他說謝謝，因為這樣我就可以買點心和很多可愛的鉛筆，我喜歡故事裡的儲蓄，因為他不像投機亂花錢，所以我不要跟他一樣看到喜歡的東西就買，我要學儲蓄把錢存起來，如果有人給我存錢筒和記帳本，我會好好存錢，不會每天都花錢去買牛奶喝。

小學二年級 8 歲 江同學

我覺得儲蓄好聰明，因為他把錢留下來，如果投機學儲蓄把錢留下來，就會有很多很多錢可以買更好的東西了，我也要變聰明，不要一拿到錢就買東西，要先留下來，以後要花才有錢，要是同學一直想亂買東西，我會變成小精靈跟他說不可以亂花錢，要把錢存起來。

小學三年級 9 歲 熊同學

我覺得我和投機很像，因為我們都是有錢就去買飲料和餅乾，錢花光就去跟媽媽拿，然後媽媽就會唸我，可是我是因為有愛心才買東西給別人吃，而且我同學有時候都沒有帶錢，我就買喝的給他，不然他一天都不能喝東西很可憐，可是現在我不要再請他們了，要讓他們花自己的錢，所以下次要叫媽媽買存錢筒給我，他知道我要把錢存起來一定很高興，還要跟他講這個故事，還有現在我在學鋼琴，和投資一樣有好好花錢，以後我會聽老師的話，這樣他就會更認真教我，長大就可以當個鋼琴老師。

小學五年級 11 歲 黃同學

看完故事以後，我看出怎麼花錢很重要，不是每個想要的東西都可以買，以前我不懂，所以常常在商店跟媽媽鬧脾氣，因為我想要的東西他不買給我，可是現在我知道錢要好好使用，只是我還沒有做過記帳，可能之後有機會可以試試，因為媽媽以前就教過我怎麼記帳，有記帳的話才會清楚現在還有多少錢。

小學六年級 12 歲 王同學

從小我就有養成存錢的習慣，有沒花完的零用錢和過年收的紅包錢，我都會自己存起來，所以我明白存錢是很好的，不用擔心錢會花完又要跟爸媽拿錢，從這本繪本我學到可以把錢用在自己的興趣上，因為我覺得存越多錢，反而越捨不得花錢，所以我想向投資學習，看自己應該怎麼花錢才對自己比較好。

二、結論與建議

「我們一定要讓小孩懂得，爸媽不是永遠都有足夠的錢幫你買東西，」這個時代，錢的概念非常抽象，一張張紙鈔，只是錢的一種。日常的交易透過信用卡、電腦鍵盤、手機，幾秒之內就完成了。孩子若不知道這些過程，很容易就忽略了所有東西都必須付出代價的真理。跟孩子好好談錢，是協助他們成為金錢主人最重要的第一步。原則是在生活當中，用具體的比喻，讓孩子正確理解金錢的價值。

每個父母對於子女的教養方式各自不同，但都希望可以增強孩子的掌控能力，養成願意「再等一下」的意志力。意志堅定的孩子，能夠抗拒巨大的商業誘惑。日常生活中，父母訓練孩子逆勢掌控欲望最有效的武器之一，就是透過零用錢來練習。為孩子創造賺取收入的機會，能讓他明瞭成就是來自於自己的努力，對自己更有信心。在生活中用具體的生活經驗，來幫助孩子建立價值觀，讓金錢成為孩子追求夢想的翅膀。

隨著理財的觀念漸漸普及，在臺灣新北市白雲國小為了培養學生的理財觀念，開辦全國第一個專屬小學生的實體銀行。讓「雲端金控」在校園深化，教導學童從小具備正確的理財觀念。許多大專院校的學生也會藉由國小營，深入國小藉由玩遊戲的方式教導小朋友正確的金錢觀。

我們選擇以繪本傳達簡單的「儲蓄」、「投資」、「投機」的概念，呈現三者之間的觀念及彼此的關係，以兒童的觀點出發，由深入淺出的方式幫助孩子思考金錢的價值、學習規劃運用零用錢，一般人一定會覺得錢越多越好，想買什麼就能買什麼，但其實懂得怎麼用錢，比擁有錢更重要。全世界最有錢的墨西哥電信大亨史林，從小就有記帳的習慣，我們用孩子易懂的圖畫語言做解說，期待以活潑的故事內容讓小朋友能輕鬆的了解到正確的理財觀念

大多數小朋友心中都有遙不可及的夢想，但是大部分的夢想都要靠自己的努力去換取，其中也包括需要足夠的金錢才可以實現，所以想要引領小朋友能有效運用並處理好錢的問題，就能夠更容易完成自己的夢想。

三、參考文獻

蝴蝶效應，美國氣象學家洛倫茲，決定論的非周期流，1963 年

股神巴菲特，今周刊，

http://money.udn.com/wealth/storypage.jsp?f_ART_ID=238174

《百萬理財教室繪本》，作者陳若雲，和平國際-童書，2010 年 10 月

傅利曼的選擇：從自由主義經濟學者到公共知識分子，作者：藍尼·艾伯，財信，2008 年 10 月 22

凱恩斯，消費函數理論，

<http://wiki.mbalib.com/zh-tw/%E5%87%AF%E6%81%A9%E6%96%AF%E6%B6%88%E8%B4%B9%E5%87%BD%E6%95%B0%E7%90%86%E8%AE%BA>

投資定義，維基百科，<http://zh.wikipedia.org/zh-tw/%E6%8A%95%E8%B5%84>

投機定義，股魚，<http://www.cmoney.tw/notes/note-detail.aspx?bid=22814&nid=6825>

蘇黎世投機定律，Max Gunther，寰宇，1990 年

<http://blog.cnyes.com/My/eric.bt168/article1012531>

《有關投資與人生最重要的事》，Howard Marks，究竟，2012 年 04 月 25 日