

認識證券投資

大學生理財的第一堂必修課，時數：2小時

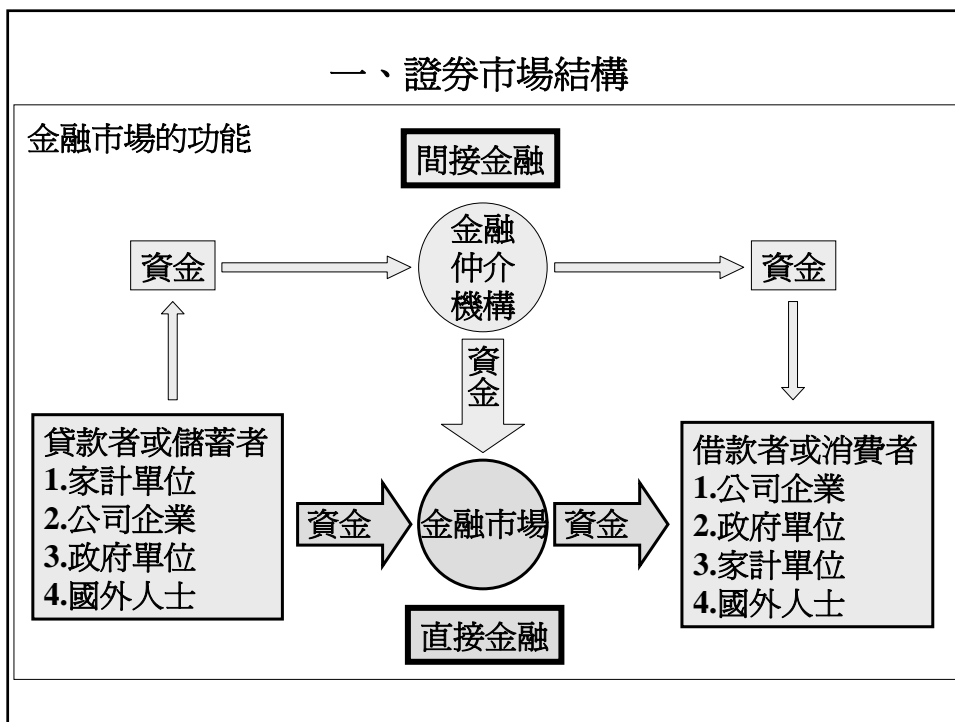
- 一、證券市場結構
- 二、投資股票基本觀念
- 三、投資股票獲利的原因
- 四、台股投資風險與規避
- 五、股市投資陷阱與安全守則
- 六、如何判定買的基金合法
- 七、如何找尋運用投資資料

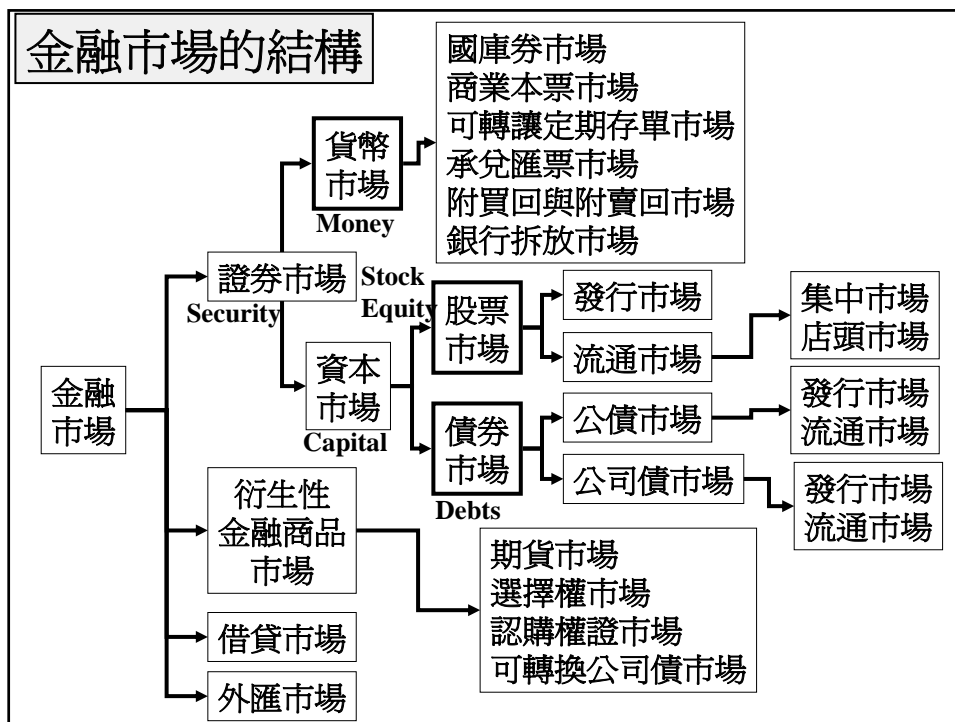
hope577@giga.net.tw

<http://blog.yam.com/ckwm>

齊克用 老師 主講

一、證券市場結構



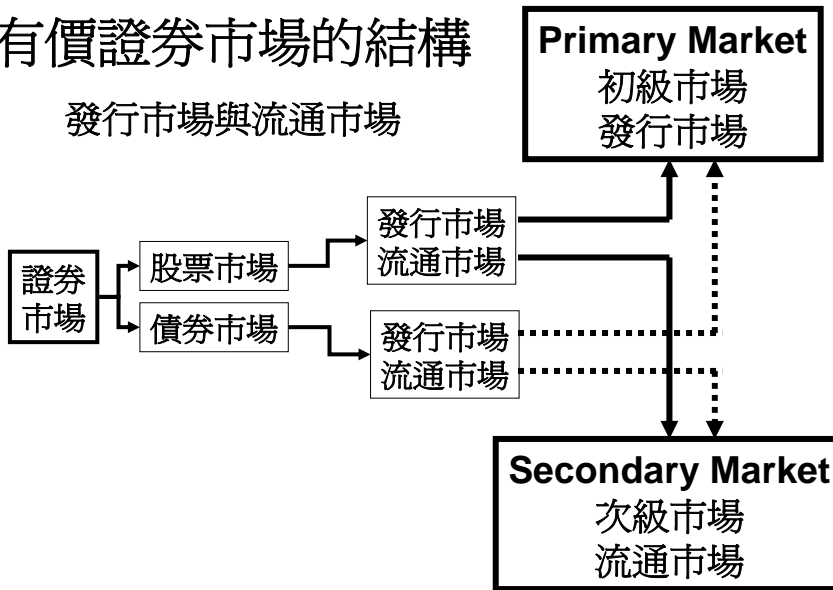


證券市場的商品種類

貨幣市場	資本市場	衍生性金融商品	共同基金
國庫券	股票(市場)	期貨	貨幣型基金
商業本票	1. 普通股	選擇權	股票型基金
可轉讓定期存單	2. 特別股	認購(售)權證	債券型基金
銀行承兌匯票	3. 存託憑證		
附條件交易	債券(市場)		
金融業拆款	1. 政府公債		
	2. 金融債券		
	3. 公司債		
	4. 資產證券化		
	5. 外國債券		

有價證券市場的結構

發行市場與流通市場



臺灣集中保管結算所

服務項目、業務答詢

有價證券「集保帳戶」有何好處？

- (一)持有股票可以免被挪用、盜賣及偽(變)造等危險。
- (二)股票買賣成交後，憑『證券存摺』交割，減少遺失風險。
- (三)憑『證券存摺』登錄紀錄，股票進出，一目瞭然。
- (四)遇除權、除息時，利用電腦檔案紀錄處理，迅速又正確。

投資人是否應開立集保帳戶始得買賣股票？

證券主管機關宣布在民國84/2/4實施帳簿劃撥，證券交割由集保結算所負責辦理。因此投資人若欲買賣上市或上櫃證券，必須先開設集保帳戶。

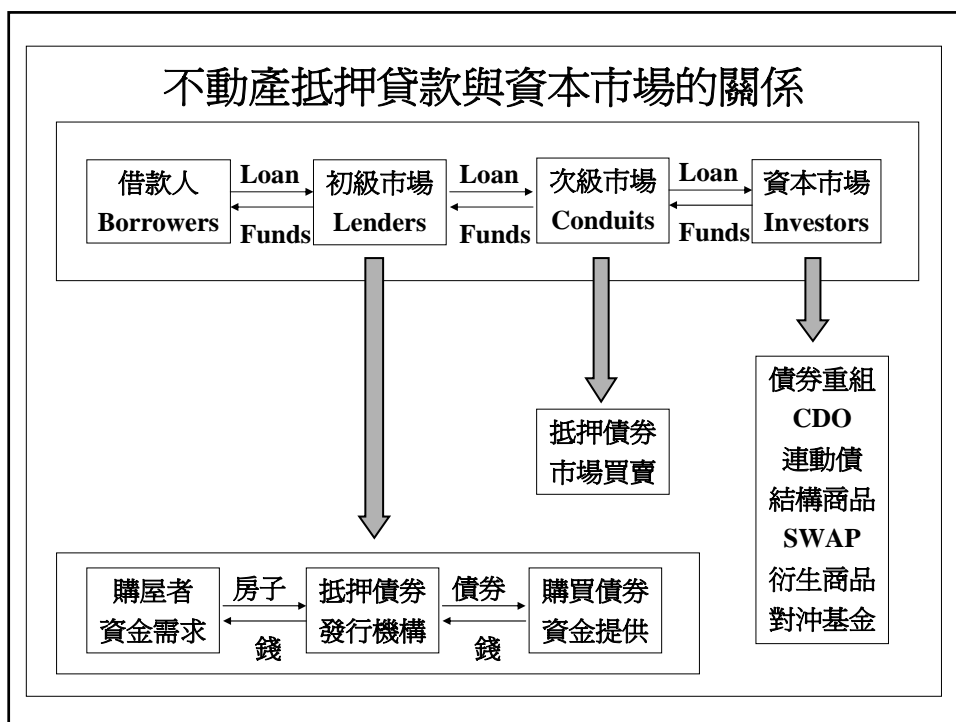
瞭解有價證券市場的結構

有助益於判定投資方向

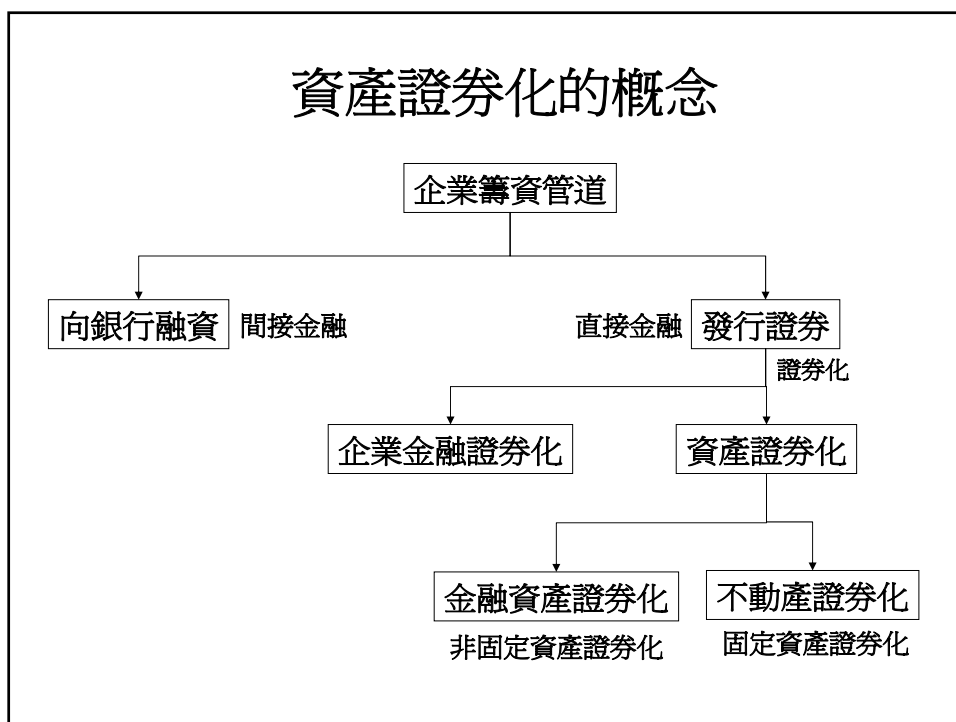
解讀

房地產泡沫化
次貸金融風暴
二房金融問題

不動產抵押貸款與資本市場的關係



資產證券化的概念



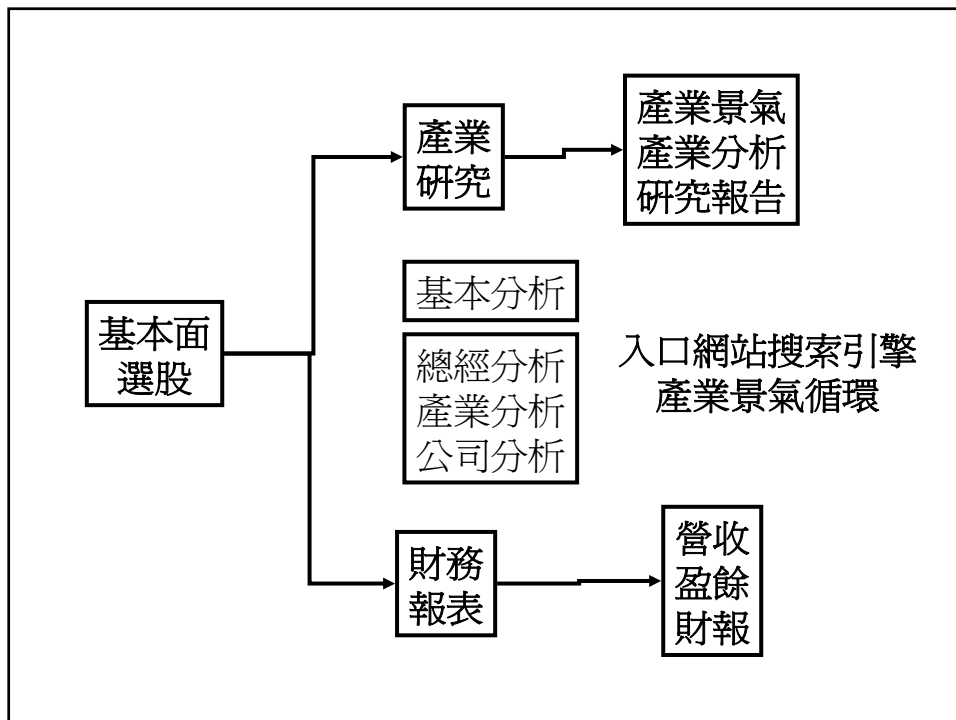
投資股票的分析方法

基本分析方法

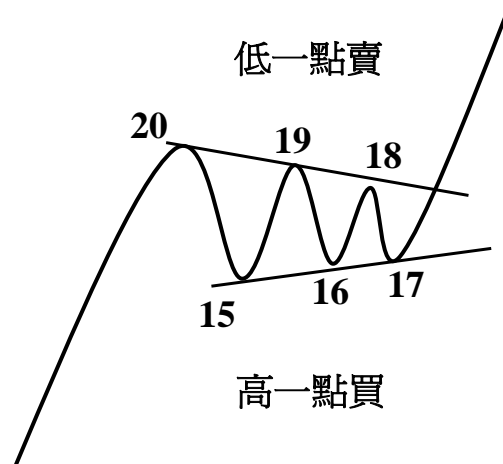
一種證券或股票估價的方法，
利用財務分析和經濟學上的研究預測股價的走勢。

技術分析方法

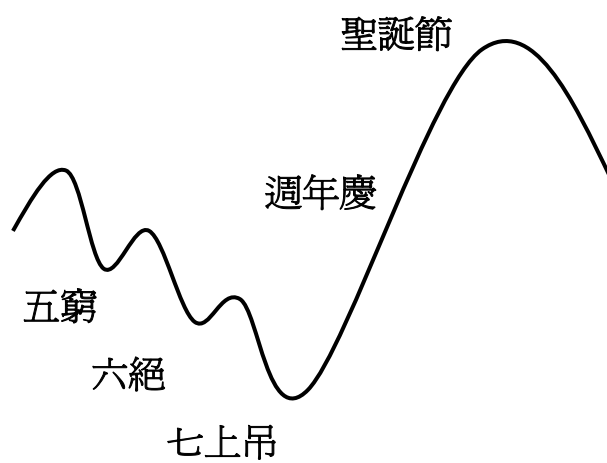
利用過去歷史價位資料分析來預測價格可能的變化，
進而預測出未來走勢，決定交易的買進或賣出。



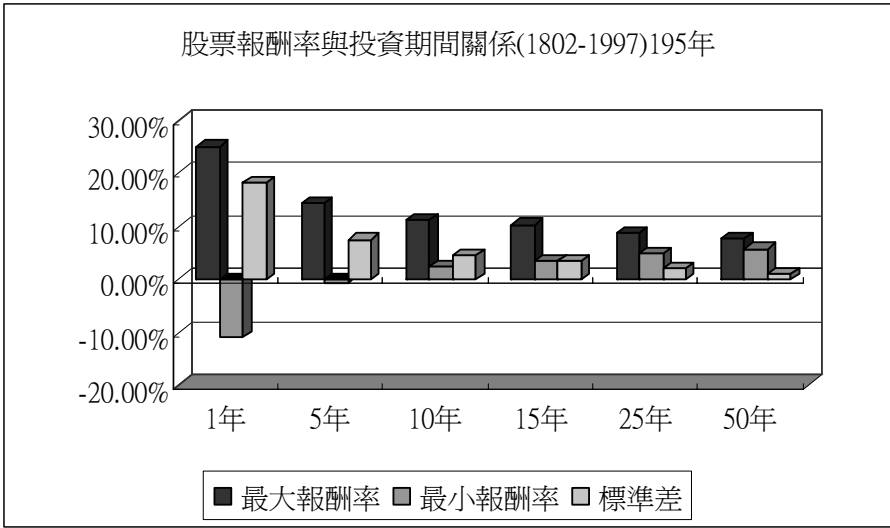
人性造就了技術分析



大自然規律造就了技術分析

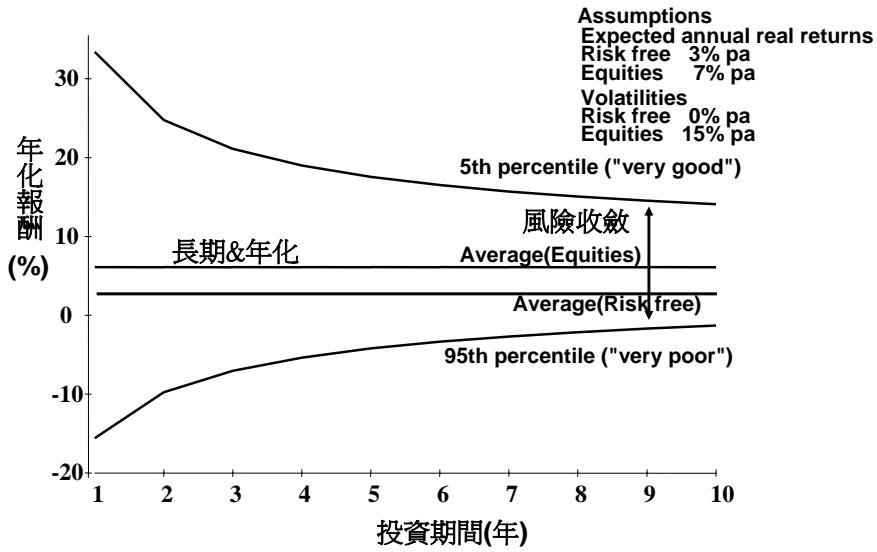


股票報酬率與投資期間關係(1802-1997)195年

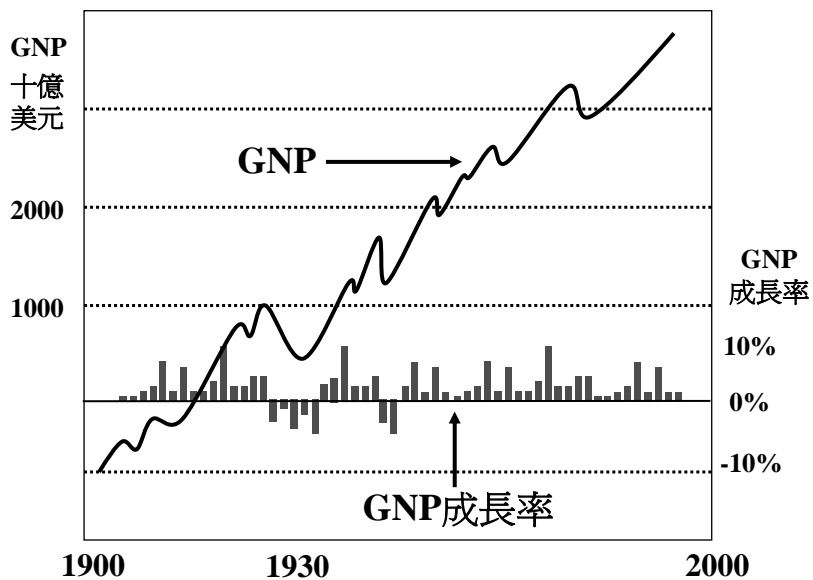


長期投資效益

年化報酬率與投資期限的關係



1900~2000年美國實質國民生產毛額(GNP)變化



長期投資效益

基本面 跨過經濟景氣循環週期

技術面 跨過多空週期

買進長期持有 股市是一部人類文明史
(GNP持續成長)
被視為經濟發展的軌跡

投資的四度空間

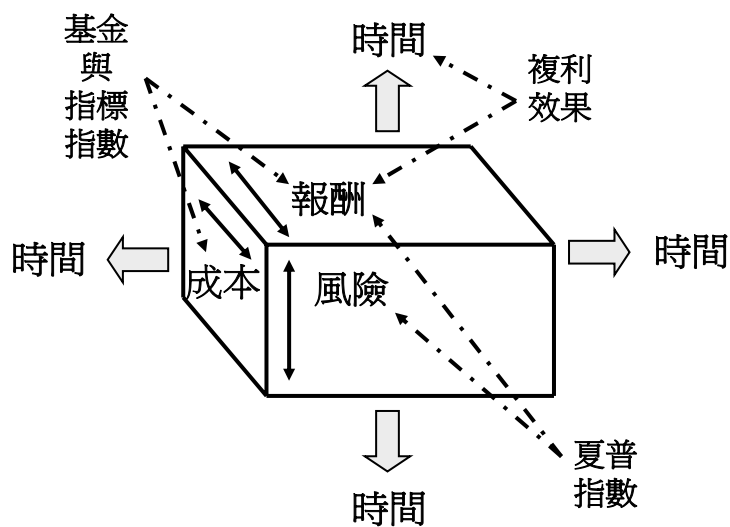
- 1.報酬率
- 2.風險
- 3.成本
- 4.時間

報酬率為不可掌控因素
風險、成本、時間為可掌控因素

投資獲利來自可掌控因素

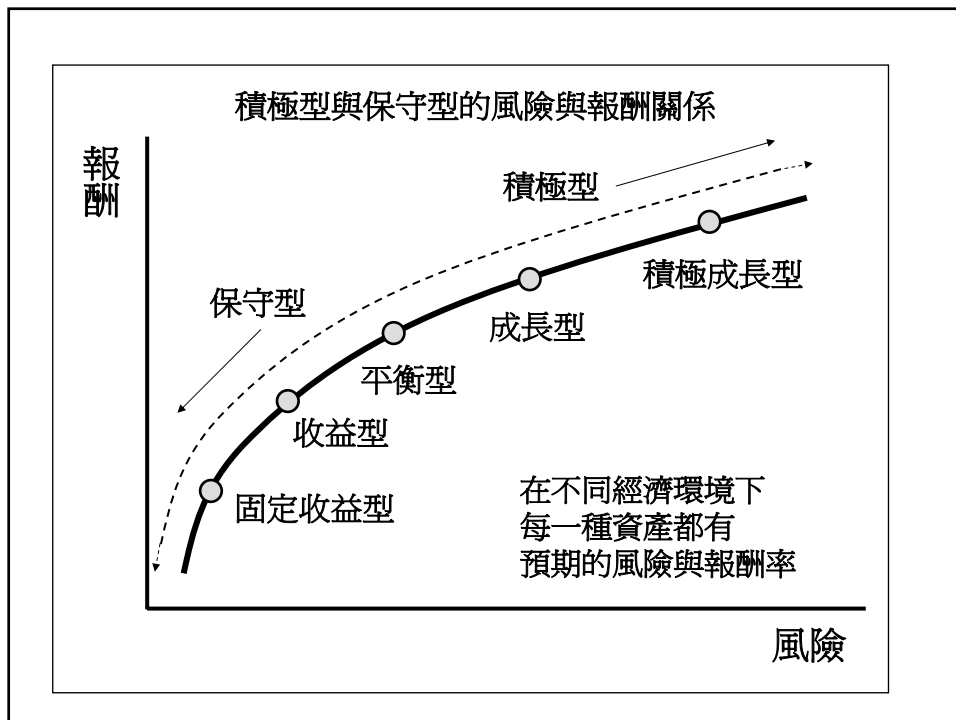
收入不可控制、支出可以控制

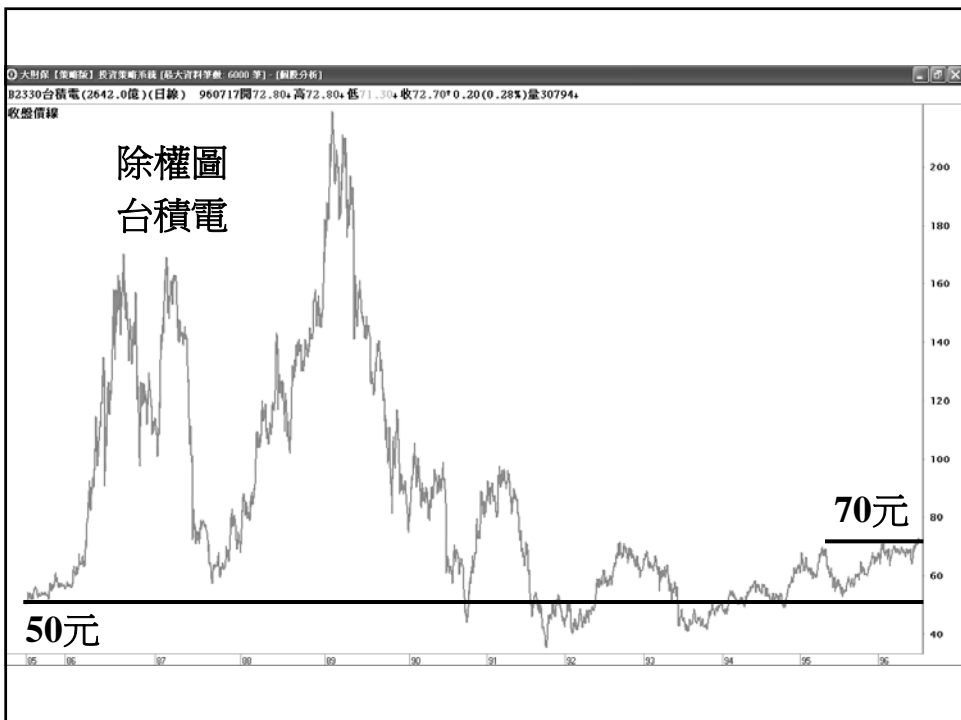
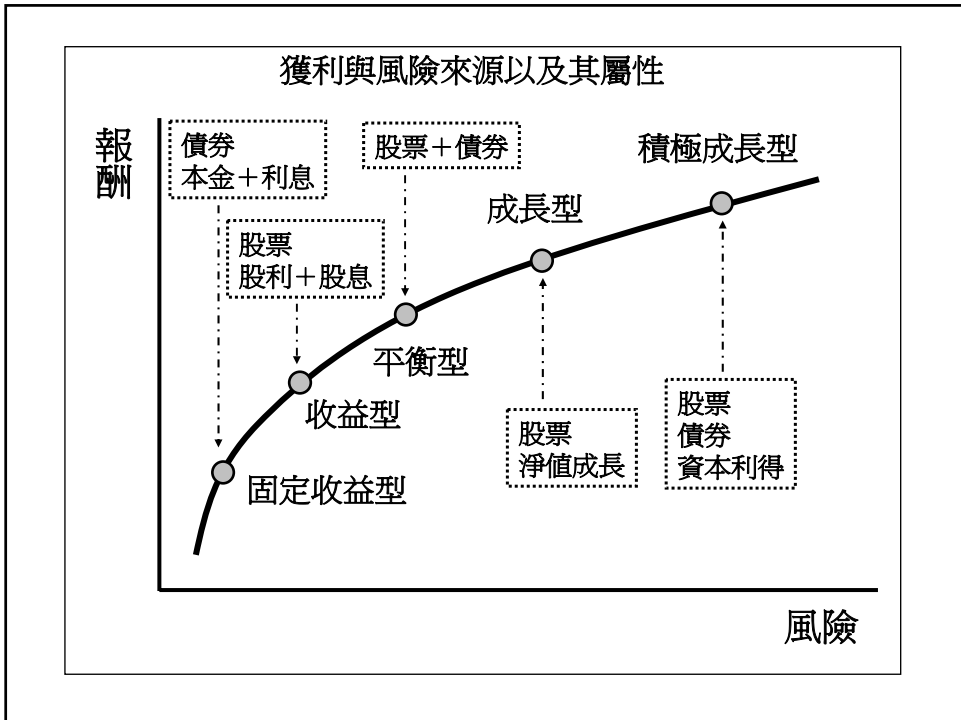
柏格---投資報酬率的四度空間

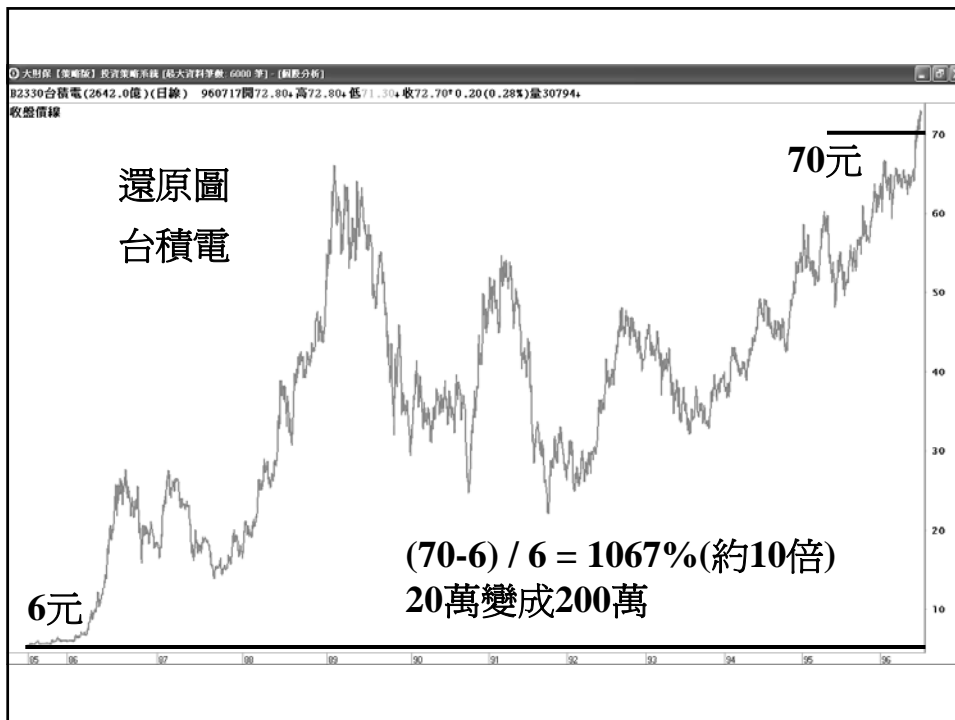


三、投資股票獲利的原因

固定收益型
收益型
平衡型
成長型
積極成長型





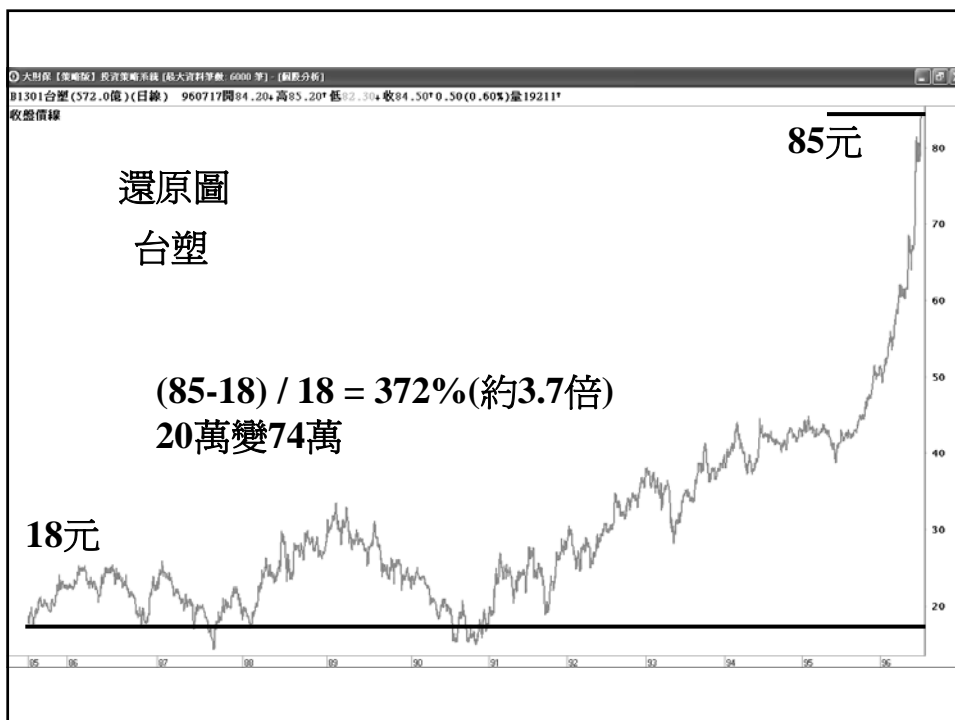
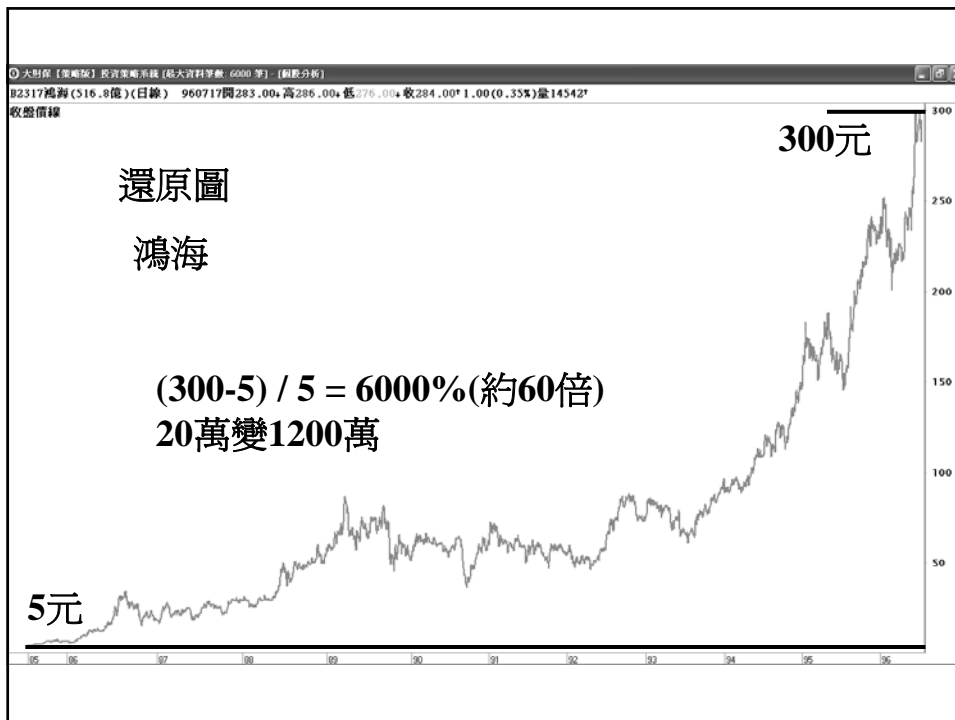


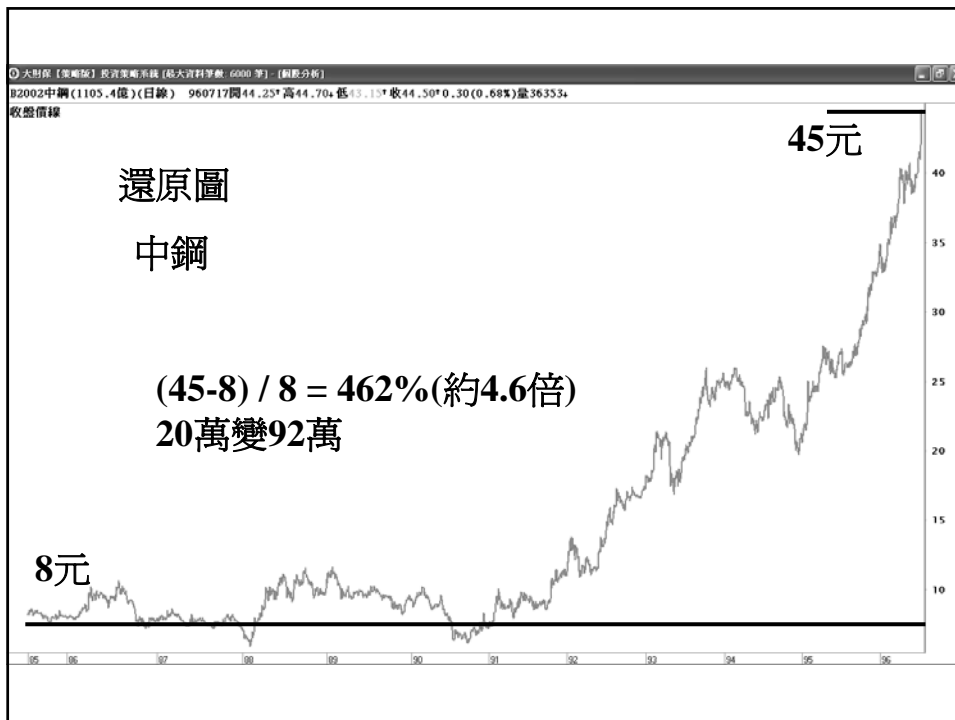
四、台股投資風險與規避

張三李四，各投資十萬，25年後的結果

集中投資(張三)			分散投資(李四)		
資金分配	年報酬率	本利和	資金分配	年報酬率	本利和
10萬	6%	43萬	2萬	-100%	0萬
			2萬	0%	2萬
			2萬	4%	6萬
			2萬	8%	14萬
			2萬	12%	35萬
25年後投資10萬本利和：43萬			25年後投資10萬本利和：57萬		

長期投資效益，與風險陷阱規避





集中投資與分散投資，10年後的結果

集中投資				分散投資			
資金分配		總報酬率	本利和	資金分配		總報酬率	本利和
博達	100萬	-100%	0萬	博達	20萬	-100%	0萬
				台積電	20萬	1067%	200萬
				鴻海	20萬	6000%	1200萬
				台塑	20萬	372%	74萬
				中鋼	20萬	462%	92萬
10年後本利和：0萬				10年後本利和：1548萬			

股市熱絡，國安基金淨賺37億元，2007/10/11

台股熱絡上看萬點行情，讓國安基金也賺的荷包滿滿！國安基金在第三季就開始出脫股票，不但獲利不錯還有能力還債。這幾年來進場股市大約十幾次，由於看好股市利多，因此延至今才全部出脫手中股票。

國安基金所有持股已全部賣出，獲利狀況相當不錯，除了2000億元的借款可以還清，另外扣除先前國庫撥補的89億元，以及台糖紅利20億元需繳還國庫外，淨賺還有37億元，目前正定存在兆豐金裡頭。

最佳見證

五、股市投資陷阱與安全守則

股市投資安全守則

起始點

法律遵循

杜絕空交與地下單

避免內線交易

投資的陷阱

業者偏多心態

投資在市場的專家

扭曲了市場方向

賺了手續費
卻讓投資大眾賠錢

投資的陷阱與規避方法

公司與主力
利用利多出貨

報章雜誌媒體
變成出貨的工具

因為投資人利用媒體找標的

如何避開投資的陷阱

避免聽取小道消息
避免內線消息
觀察過去歷史資料(暴跌暴起)
不碰沒有成交量的股票

若是孤注一擲
最後因財務問題
導致落跑
不是你願意而是不得已時
遺憾！後悔！

您爲什麼在投資市場會賠錢？

1. 正常的人必賠
貪與怕是正常人
2. 聰明的人必賠
會漲換會跌的聰明人
3. 貪心必賠
到這個市場的都是貪心的人

正常人必賠
聰明人必賠
貪心人必賠

六、如何判定買的基金合法



七、如何找尋運用投資資料



齊克用-學員互動(2) 天空部落格 |yam天空

財富管理、境外基金、全球投資、台股投資、技術分析、圖表分析

登入 | 免費註冊 | 忘記密碼 網址: RSS 訂閱 | 論壇 | BlogLive

系統公告
【溫馨提醒】請勿上傳版權
影音
個人檔案



ID: ckwm1
暱稱: 齊老師
訂閱 | 好友 | 人氣 | 簡介

我的其他部落格
齊克用-財富管理(1)
齊克用-學習投資(3)
齊克用-推薦快訊(4)
齊克用-孫金系統(5)

人氣指數
當日人次: 370
累積人次: 76947

文章分類

- 01先看這裡(4)
- 10重要文件(9)
- 11增加資產(2)
- 12好康報章(7)
- 13使用規則(2)
- 02理財專員(4)

目前分類: 10重要文件 [檢視方式](#) | [列表](#) | [摘要](#)

重要財經、投資資料
ckwm1 - 10重要文件 | 2008-07-20 07:09:27

重要財經的資料全部收錄於下，
請點選下面觀看全文

[觀看全文...](#)
ckwm1 在天空部落格發表於07:09:27 人氣 (123) | 回應 (0) | 引用 (0)

[觀看全文...](#)
ckwm1 在天空部落格發表於06:54:21 人氣 (65) | 回應 (0) | 引用 (0)

July 20, 2008
理專特屬專區資料
ckwm1 - 10重要文件 | 2008-07-20 06:44:20

老師特別關聯理財專員特區，來幫助大家，

01先看這裡
10重要文件