



國立屏東商業技術學院

財務規劃實務

授課教師：蔡達郎

2009年7月

壹、前言

- 一、財務規劃或管理已非往昔的會計帳務處理，而應配合其他相關的商業理論及實務結合投資理財經驗之整合性知識之累積，大量重複性資料之分析準則及技術水準之建立
- 二、財務目標的確立
 - 1. 財務層面--利潤極大化與成本極小化
 - 2. 資本結構層面--搭配合適的比例權益，降低資金成本
 - 3. 資本預算計畫--評估有利於增加公司價值的投資計畫
 - 4. 營運資金管理--適中的資金調度及短中長期的資金評估運

貳、財務分析能力

一、報表的製作

1. 損益表--動態報表，反應企業一段時間的經營成果
2. 資產負債表--靜態報表，表列數字反應歷史成本
3. 現金流量表--動態報表，測量現金收付變動情況

二、敏感性科目分析

1. 營業收入
2. 銷貨成本
3. 管銷費用

三、投資報酬率分析

1. 權益報酬率(Return on Equity ROE)
2. 總資產報酬率(Return on Total Asset ROA)

叁、理財與投資規劃

一、理財

1. 理財是透過適當的財務運作，針對個人、家庭或企業的各種未來財務目標的設定計畫，實行的整合性過程
2. 理財屬性
 - 1) 防禦型--存款
 - 2) 保守型--保險
 - 3) 穩健型--基金
 - 4) 積極型--股票
 - 5) 冒險型--衍生性金融商品

二、投資

1. 為理財的一環，利用金融或其他工具，讓現有或未來的資產，規避通膨、匯利差的侵蝕而獲得較高的報酬率
2. 投資步驟
 - 1) 設定目標
 - 2) 資訊收集分析
 - 3) 計畫的釐訂與實行
 - 4) 定期檢視與評估

三、投資理財與節稅的案例闡述

肆、與金融業財務往來互動技巧

- 一、隨著經濟結構的改變，金融業已朝多元化發展，金融創新與商品設計更是日新月異，企業或個人的財務營運也應隨之調整並能洞測先機，才不會失之偏頗
- 二、主講人常年從事於青年創業輔導及諮詢經驗中，發現一般中小企業面對一些棘手的經營瓶頸，依序為：
 - 1. 財務融資
 - 2. 行銷通路
 - 3. 新事業規劃
 - 4. 行業市場資訊
 - 5. 經營管理培訓
 - 6. 稅務法規

而仍以財務融資最為迫切

二、互動要領：

1. 貨比三家與狡兔三窟之策略
2. 銀行三率的議價空間
3. 自我檢視、安全性、收益性及成長性評估
4. 注意票據的陷阱
 - 1) 撤銷付款
 - 2) 掛失止付

伍、理財與投資規劃實務

一、金融投資工具

1. 存款

- 1) 定期存款
- 2) 零存整付
- 3) 可轉讓定期存單

2. 直接金融商品

- 1) 公債及公債附買回
- 2) 票券及票券附買回
- 3) 股票或ETF
- 4) 共同基金
- 5) 受益憑證
- 6) 黃金存摺

3. 保險

- 1) 人壽險
- 2) 產物險



二、非金融投資工具

1. 民間互助會
2. 房地產
3. 珠寶、黃金、古董、字畫

三、信託投資工具

1. 金錢信託
2. 保險金信託
3. 安養撫育信託
4. 遺囑信託
5. 殯葬信託

陸、結論

- 一、有**27.4%**的人以**50萬**不到的額度作為創業的第一桶金(見表I)

表I：創業所需資金比例統計

創業所需 資金	50萬元 以內	51~100 萬元	101~200 萬元	201~300 萬元	300萬元 以上
比例	27.4%	28.0%	18.0%	9.5%	17.2%

◎資料來源：創業諮詢服務中心歷年統計

二、在這種小額創業型態下，什麼樣的行業最吸引創業族的眼光?答案是「食品餐飲」佔**25.5%**的比例，顯示民以食為天，以「食」創業，是亙古不變的創業首選(見表2)

表2：創業所需資金比例統計

93年	94年	95年	96年1~12月底
食品餐飲(21.6%)	食品餐飲(28.7%)	食品餐飲(24.4%)	食品餐飲(25.5%)
人才培訓(6.5%)	3C網路資訊(6.7%)	成衣(6.1%)	成衣(7.6%)
機電工程(6.0%)	人才培訓(6.7%)	機電工程(5.6%)	機電工程(5.5%)
成衣(4.9%)	成衣(5.2%)	汽機車(5.3%)	人才培訓(4.3%)
3C網路資訊(4.4%)	機電工程(4.4%)	電子科技產品(4.1%)	網路資訊(4.1%)

◎資料來源：創業諮詢服務中心歷年統計

三、定額累積對照表(以一千萬為目標，在不同時間與報酬下，每月所需投入金額)

報酬 時間	6%	8%	10%	12%	14%
5年	143,328	136,097	129,137	122,444	116,016
10年	61,021	54,661	48,817	43,471	38,600
20年	21,643	16,977	13,169	10,109	7,685
30年	9,955	6,710	4,424	2,861	1,821
40年	5,021	2,865	1,581	850	447
CPI 3%	2.91%	4.85%	6.80%	8.74%	10.68%

註：本例未考慮銷售佣金，成本交易與稅等因素

四、年齡別生涯理財觀-成就你一生財務目標

1. 20才~25才--剛踏入社會的新鮮族
2. 25才~30才--新婚無小孩的無殼族
3. 30才~35才--有學齡前小孩背殼族
4. 35才~40才--壯年期小康族
5. 40才~50才--中年期發福族
6. 50才~60才--晚年期退休族
7. 60才~70才--含飴弄孫安養族
8. 70才~死亡--畫上人生完美句點