

財報

Department of Finance
National Sun Yat-sen University

2012 / 08



本期內容

銀行業與金融體系的供需關係－聽講心得／李麗君

台灣保險業的現況和展望－聽講心得／林孟函

暑期實習資訊何處尋？／羅欽源

翻滾吧！阿財－101級送舊晚會／吳冠葶

無“羽”倫比－師生盃羽球賽／林滙汝

嗨翻西子灣－2012中山財管營／王湘綺

銀行業與金融體系的供需關係－聽講心得／碩專班 李麗君

2008年全球經濟受到金融海嘯之影響，而金融體系的崩潰，尤其是銀行倒閉危機帶來的連鎖衝擊，台灣也無法倖免，間接使得投資大眾信心潰堤，企業籌資難度提高，金融市場陷入流動性危機，兩者交互作用造成惡性循環，而在2008年以後，就業市場改變，金融業繁景不再，加上金融機構的體質改變，間接金融漸漸轉變成直接金融，金融體系又化分成資本市場及財務市場，因此，結構的改變讓金融競爭更白熱化，而台商在大中華原有經營模式，總部在台灣，透過第



三地，日本買設備，大陸買原料，最後成品出口歐洲及美國，所有文件及資金流程皆由台灣公司掌控，並透過境外公司操作由股東個人投資境外公司，再由境外公司轉投資設立大陸工廠等操作，已改變成直接在大陸設廠，買設備，買原料作成品直接內銷或出口，這樣的經營模式的改變，讓服務台商的金融業也必須跟進，台商在那，銀行就在那。

而李總裁對於台股近日的表現，提出他的看法，他認為台股不會跌到那裡去，主要是因為有很多資金回來，原先遺產稅40%，造成台商都把資金留在海外，2009年遺產稅調降為10%後，資金回流，但回來的資金無處去，或沒有投資標的，這些資金就都往股市及房地產跑，這也是房地產這一、兩年往上漲的原因，因此，股市下跌的空間有限，但觀察近日台灣在政治不穩定、政策反覆下及景氣不振、物價上漲，內需消費也開始「由溫轉涼」了等，再加上美國失業率升高，PMI下降、大陸製造PMI連續5個月低於50、內需不振等國際情勢走軟，短期間民間投資更趨保守下，台股的表現應該也會不如李總裁預期。

李總裁對目前歐債的問題也表達了他的見解，他對希臘是否會退出歐元區及葡萄牙是下個紓困、西班牙銀行公債殖利率創新高等認為，未來歐元區歐元區一定會解體，因為使用共同的貨幣，並沒有相同的財政政策，而現今要如何解歐債問題：第1要先籌2兆資金紓困，第2有條件的發歐洲共同債券，第3有秩序的退場，如此應可暫時紓解歐債問題。

跟著客人走，客人在那，市場就在那，這是他認為現今金融業的定位，銀行業未來的發展不再是複雜的衍生性金融，而是客制化。所以，跟著客人走：未來的世界工廠將改變為世界市場，而市場在那，現在看起來應該是新興國家，因為G8負債太高，歐債問題也不是短期能解決，G12等新興市場正在崛起，而G12的 GDP高且較G8維持較高的成長率，其既有的優勢為人口眾多，相對消費市場大，且擁有低廉的生產成本，豐沛的天然資源；也有相對較強的防禦力：健全的政府財政，出口比重較低，執行貨幣政策彈性較大。他舉了印尼、巴西及東協幾個國家為例，印尼及巴西擁有豐富資源與人力，是一個很會消費的國家，內需市場大，且有租稅優惠，生產成本低等；東協則是位海運樞紐，天然資源豐富，內需市場大，區域內外貿易活動蓬勃成長，已簽訂92個自由貿易協定等，是企業發展的重要目標，反觀台灣，台灣目前經貿過份依賴大陸，而大陸土地及資本未來將會高於台灣，這是非常不利台灣來料加工(OEM)的型態，所以更應該往東協及東南亞等國家發展，因此他建議同學不應侷限自己，要多到這些新興國家接受挑戰，也勉勵同學應保持開放的心態，不要拒絕任何機會。



台灣產業從早期資源驅動、資本投資驅動到現今的知識創新驅動，而產業面臨著人口結構變遷，高齡化及人口外移，及產業結構變化，加上產業轉型壓力等使得國際競爭力下降，而政黨惡鬥，致使政策難以行成共識，更不利於經濟發展政策的推動。台灣能不能看清自己的問題呢。我認為台灣具有優越的地理位置和文化優勢，穩定且活躍的經濟、先進的科技能力、緊密整合的工業基礎建設、專業人才和高素質的勞工，而投資實力備受全球認同，因此，我對台灣未來的發展還是有信心的，李總裁也提及到文創、醫療及教育是未來產業。

觀察現今各國的高失業率，李總裁分析大學教育與市場需求的斷層為主要原因。由於學校訓練的學生無法因應時代變動，加上畢業科系不是社會需要的科系，導致就業情形不佳，而未來需求如果不先了解，很容易造成供需不均衡的教育。我們是幸運的一代，在幸福的生活裡，台灣學生應該要有危機意識，加強專業知識，專業的不足，對產業界是一種負擔更會影響學生的競爭力，我們也必須培養面對面溝通能力，無論從事何種職業，都要紮實地從基層做起，才會有成功的機會。



台灣保險業的現況和展望－聽講心得／碩士班 林孟函

此次當前財金請到郭副總經理來與我們暢談有關台灣保險業的總總現況與展望。一開始，郭副總經理以一個趣味的比喻作為開場，他說千元大鈔上有四個小孩子，而保險業也有與之息息相關的四個小孩子，他們分別是：利率、事故率、費用率以及匯率。而他們的重要性在於，這四個孩子基本上掌握了保險業中純保費的定價。基本上來說，保費的價格多是經過保險公司的精算部門在考量諸多風險等變數後，所訂定的價格，但其中又尤以利率及事故率兩因子最為重要。一般而言，利率與保費呈反向關係，而事故率則與保費呈正向關係。



郭副總經理提到，回顧壽險業的歷史，「利率」其實是一項影響最大的因素。在民國60-80年代左右，台灣整體市場經濟良好，市場多維持在10%左右高檔利率，且新契約的預定利率也穩定的6%左右，此段時間可謂保險業的黃金時期。然自1994年開始，市場利率開始低於新契約之預定利率，且台灣保險市場開始開放允許美國以外的保險公司在台設立分公司，台灣保險業可謂進入完全競爭的階段。而在2000以後，為了在完全競爭的市場中生存，各家保險業開始盛行販賣高預定利率的保單，且又因為此時台灣市場利率開始大幅向下調



降，使得各家保險公司都因此而累積了龐大的利損，此舉也大大影響了各家企業的盈餘表現。也因為在利差上的損失，使得保險公司開始重視匯率避險的部分。且近幾年來保險業開始大幅推行各類投資型保單，例如：外匯保單，為了避免因為外匯的波動而造成企業的大幅外匯損益，各保險公司開始積極地從

從事外匯避險。如在新光人壽的部分，在整體的外匯避險策略中，約3/4是採用與其他大型出口企業對作的保守方式；其他的方式則採取比較積極地持有一籃子外匯貨幣，或直接持有美金部位的方式...等。

演講下半場郭副總則與我們探討未來台灣保險業的三大發展方向，基本保障、退休及醫療長照三方面。目前台灣大多民眾都已有基本的保單規劃概念，因此除了一般的基礎保險外，保險業應該致力推廣客戶的退休規劃。而良好的退休的規劃應以「醫療保障」開始，再進入「重大疾病及長期看護保障」，最後才是「退休金」的準備，畢竟要有健康的身體才算真正的擁有完善的退休生活。除此之外，郭副總也呼籲大家要重視「重大疾病及長期看護保障」保險的規劃，由於台灣現在社會面臨嚴重的人口老化趨勢，若退休後不幸身體健康出現狀況，因少子化現象，子女可能無法負擔龐大的醫療金額及提供完善的照顧，則勢必會大幅增加對於長期看護的需求。副總建議我們先規劃終身的醫療保障，再搭配重大疾病及長期看護保障的保險，且因為此類保險的保費都會隨著被保人年齡的增長而上升，因此副總也建議我們趁年輕保費較低時便開始著手規劃，才能有效地防患於未然。

最後副總也提到，其實現今國人對於保險已有很大的認同感，但卻時常沒有完全了解自己所購買的保險及保障內容是否真正符合自己的需求，因此往往到了事情發生後才發現自己所承保的保險其實有很多不足或是缺漏之處。因此郭副總也奉勸我們要謹慎地規劃自己的人生保單，為未來提早做好準備。此場演講下來，不僅使我了解到許多保險業的發展及現況，也使我對於人生的保險規劃也有了更進一步的體會。能有幸聆聽郭副總的演講，確實令我獲益良多。



暑期實習資訊何處尋？／碩士班 羅欽源

在國外，學生利用暑假時間到企業實習，是種風氣；在台灣，實習的工作內容與範圍亦逐年深化與多樣化，從早期手把手教授的一般師徒制，到近幾年有規模且有制度的設計，現在的學生可說是何其有幸，因為有很多企業開放實習機會，但也何其不幸，因為好的實習機會之競爭程度，不亞於正式工作的申請。幸好，老天會把機會留給準備好的人，只要細心留意各個實習資訊來源，加上提早預作準備，相信各位學弟妹們都能進到希望能實地了解的產業與企業。本篇要介紹的是，如何有系統地網羅國內95%以上、不限學校資格的公開實習資訊，以及2012年與財管學生較相關之實習機會，最後則是我個人的一些心得。



實習資訊的來源點有幾類，分別是：

- (1)人力銀行網站：各網站均有設置「學生實習」專區，或是以“summer Intern”、「暑期實習」、「商管相關科系」等關鍵字篩選。
- (2)各大專院校：可鎖定台政的商管系所之公佈欄與職涯發展中心；本校的職涯發展中心亦會轉發實習機會至學生信箱。
- (3)社群與網路：FB粉絲專頁，例如台大職涯發展中心、TIP(台大管院實習計畫)，會不定期更新實習機會；另外，可以用Google搜尋“年度”+“實習”，或是搜尋「實習心得」，有時會找到一些未於上述(1)、(2)類公告之資訊。

2012年財管所的相關實習工作機會，依產業來分，大致上有以下幾類：

- (1)金融業：新光人壽、全球人壽、安聯人壽、國泰金、中信金、台新金、元大金、永豐金、星展銀行...等。

- (2)會計事務所：勤業眾信、安永...等。
- (3)科技業：台積電、德州儀器、西門子、聯想、HP、雅虎、微軟...等。
- (4)傳統製造業：寶成、飛雁、福特六和汽車...等。
- (5)通路物流業：夢時代、DHL、家樂福...等。
- (6)製藥業：東洋製藥、楊森藥廠...等。
- (7)其他：P&G、拜耳、NIKE...等。

以過去經驗來看，上述公司之後再提供暑期實習名額的機率頗高，學弟妹們可多加留意；此外，各公司的書審資料不一，通常會有中英文自傳、成績單、實習動機、開放式問題、個人作品、教授推薦信、CV，多數國內企業實習的申請期間會落在4月至5月底，很有可能會卡到期中考或報告週，建議可先在寒假時或開學初做好準備。最後，若想挑戰外商投銀的實習，則須特別留意申請時間，多數約於前一年的12月之前便已截止，有興趣的學弟妹們可查詢該公司網站，通常這類資訊是不會在學校或人力銀行公告。

最後，鼓勵學弟妹們可以嚐試去自己不熟悉的領域，例如產業界或通路製藥，畢竟未來工作仍有三、四十年之久，不一定非得要再多兩個月的時間進金融業。以我自己為例，今年有幸申請到寶成海外實習機會，在越南的製鞋工廠學習如何改善流程，此一經驗雖然與我目前所學及過去的工作資歷相差甚遠，但我可以藉由實習機會來初窺人力密集產業如何有效管理員工並推動效率與品質兼具的生產制度，並且實地觀察一雙鞋子如何從無到有。當然，這個經驗也許不會成為日後金融業求職面試的加分項目，但若能在跨領域的實習工作中證明自己的學習與適應能力，相信在未來職涯發展上會更寬廣許多。

翻滾吧！阿財—101級送舊晚會/大學部104級 郭舫怡 吳冠亭

2012.06.08送走了01級的學長姊，雖然過程中發生很多的小插曲，但至少我們做到了。想當初是不小心當上負責人，很害怕，因為這是一個辦給學長姐的活動壓力很大，在籌備的開始和過程中遇到了不少困境。一開始大家聽到要送01級的學長姊都很緊張，畢竟隔的有點遠，擔心會做不好，會無法給學長姊一個難忘的回憶，而且同時大家也忙著財管營的企劃，根本分身乏術，所幸在活動部部長的監督下，一步步完成了進度。



在此要感謝凱盛&佩樺，願意擔任大一劇的負責人，當然一開始他們在編寫劇本的過程中，吃了不少苦頭。雖然他們在排演練習時總會有一些小摩擦，但後來當時間越來越緊迫時，大家都跟著上緊發條、漸入佳境，最後在當天成功並完美地呈現出開心的大一劇。還有弋硯，擔任班宣影片的負責人，讓送舊負責人的工作負擔沒這麼大，而且還漂亮的完成了任務！許多我們負責人沒注意到的地方，還真要謝謝各位的包涵，第一次當這麼重要活動的負責人，難免會忽略一些細節。



在活動當天登音控、接待、相機人就定位之後，就等學長姐地到來，隨著時間的推移，學長姐在進場時各各使出渾身解數，贏得台下許多尖叫及歡呼聲。活動開始後，又在主持人進場後，再度吸引大家的目光，令人難以忘懷。大一劇也順利的表演成功，贏得許多笑聲；大二的表演，以詼諧逗趣的方式用諧音串出01級學長姊的名字，還有超級吸”晴”的熱舞表演；大三的模仿也是令人笑到噴飯，各個模仿得唯妙唯肖，不論是誰出場，就會引起台下的觀眾討論是在模仿誰，還有送舊最重要的東西—就是大四學長姊日夜趕工出來的影片，劇情十分逗趣，但卻都在影片後面對直屬說些感性的話，感性到不行！



再來，碰到的瓶頸就是「送舊ENDING」，要想出一個有創意又感人的結尾真的很困難，因為前幾屆的ENDING都很棒，不知道我當時是想了幾個，每一個幾乎都被說太雷同前幾屆，令我感到很挫折。但我們沒有因此放棄，最後順利地想出一個驚奇的ENDING，唯一遺憾的是離別歌沒有用上字幕，雖然那天天公有點不做美，下了點雨，但是澆不熄04級的熱情，火燒101成功！



另外，從中知道原來一個讓人驚艷的東西，在背後是靠多少腦力和心力堆積出來的，別人是無法體會的！從這次活動中學到了不少，期望在未來可以再次用上這些寶貴的經驗！

如果未來還有大學幾年或是職場上還有機會接觸類似活動，我想我已經比別人先擁有更多的體驗，一定比別人更有機會把它做好的。其實我真的很感謝我的夥伴冠葶，他幫了我很多，如果沒有他，以粗心大意的我，一定無法完整平順地辦出這個「送舊晚會」。真的非常開心當上這次送舊活動的負責人，我真的學到很多；也長進很多。我想如果還有下次，我一定會主動舉手自願說「我要當負責人」。



無“羽”倫比—師生盃羽球賽/大學部103級 林滙汝

嘿！一年一度的體育部的大事—師生盃羽球友誼賽又來囉！今年2012年的主題是「無羽倫比」，除了採諧音的意思外，也意謂網羅許多箇中好手來以球會友。球場上不分年紀、性別，只比球技。希望透過運動的方式，可以增進不同年級間的學長姐和學弟妹的感情。模式依舊比照往年以雙打為限，分成「休閒組」及「挑戰組」。但據小道消息指出，今年報名的狀況可是空前盛況，想必爆炸期末週的來臨讓大家被排山倒海的報告及考試壓抑得喘不過氣，加上高雄連日來大雨小雨下不停，太久沒有機會好好活動一下筋骨，使得大夥對這次的比賽格外興奮及期待呢！



即使到了師生盃當天，外頭天公依然不作美，細雨綿綿，但場內大好的興致與氣氛卻絲毫未受影響。比賽開始前，選手們也陸續前往體育館三樓報到，此次的比賽在預賽時採單淘汰賽打三點每局15分，也就是只要輸了一場，就要掰掰回家，脫下雨衣、換上球鞋、拿起球拍，他們暖身練習的樣子個個氣勢非凡、身懷絕技，每一場比賽看來必定都緊張刺激、精采可期啊！比賽開打後，休閒組的氛圍真的是十分歡樂，大家連規則都懵懵懂懂，害裁判就像交通警察一般，一直提醒並指揮大家的一舉一動。球拿了就發，會不會過沒把握，若是好不容易回擊了，往往是掛網或出界作收，還有人激動到跌坐在地上，全場笑聲不斷。反觀挑戰組，戰況膠著激烈，每一球都不輕易放棄，拼了命的想辦法去cover隊友、挑戰對方，大家跳得像袋鼠一樣高，跑得像羚羊一樣快，反應之靈敏，回擊之技巧，每分每秒讓場下的觀眾屏氣凝神看得目不轉睛。

歡樂時光總是過得特別快，兩個小時，咻一下就到了尾聲，場上的每個人早已汗流浹背，全身就像出去淋了一場雨似的溼答答，就知道大家有多盡力及享受在這過程中，最終比賽結束，休閒組由03級的朱祈銓同學和蔡昆達同學奪冠、挑戰組第一名則是02級的系學會正副會長-詹明宗同學及王昶淵同學。勝敗乃兵家常事，雖然我們不是正式的比赛，但輸了還是有參加獎-飲料一杯，貼心的體育部長知道，在這個又悶又熱又累又喘的時刻，再也沒有任何禮物可以比的上一杯冰涼的飲料！而為了恭喜前三名的得獎者，除了可以獲得體育部長徹夜趕工熱騰騰出爐的精美獎狀一張、禮物一份之外，還有一張和體育部長的合影留念，來表揚他們精采的表現。



今年師生盃，不巧沒有邀請到老師一同參與，讓大家有些許的失落，但活動仍舊在大夥的打鬧歡樂中順利且圓滿的落幕了，期盼明年可以真正舉辦一個”師生盃”羽球賽。今年錯過的你/妳，明年可不要在缺席囉！讓我們暫時拋開生活上的煩惱及讀書的壓力，開開心心的打一場球吧！



嗨翻西子灣—2012中山財管營/大學部103級 王湘綺

財管營總是帶給參加的人滿滿的感動，能擔任財管營總召真的非常非常榮幸！103級的大家可能或多或少都會覺得班上的人太少，以致於大大小小的活動都總是由一樣的人在舉辦，但是到跑完這屆財管營，我卻感到慶幸：好險班上的人不多，才讓大家能有這麼多的機會同甘苦共患難；也因為有這些機會，我們的感情才能越來越好。



當過了好多次小隊輔，對於第一次接幹部感到既興奮又緊張。當幹部和當小隊輔需要注意及擔心的事真的是完全不同，尤其財管營又是對外招生，出隊期間我和副召佩穎簡直就像個媽媽似的煩惱東煩惱西，深怕一漏掉了甚麼就會產生不良的結果。擔任這樣大型營隊的幹部，學到的東西真的不少，而這大概也是我想要擔任總召的原因。



從計畫到籌備，我也要感謝每一位辛苦付出的幹部們，因為有他們的挺身而出和任勞任怨，財管營也才能成功舉辦起來。坦白說財管營的確是占據了大家的時間，就算有時候不多，在心裡也是個沉甸甸的重擔。這一年以來，耗掉的精神與體力，不管是每一次的輔訓和大一們一起消磨掉的時間，或是擔心晚會表演和遊戲道具生不出來而過度緊張的心理，在出隊的當下都算是值得了。



我想我並不厭倦那些忙碌但是充實到爆炸的生活，說不定在未來的某些被課業壓得喘不過氣的日子還會非常懷念吧！團體生活總會讓我覺得很安心很溫暖，那些一起面對難題、一起解決的時光。若說跑財管營得到的感動到底是從何而來？對我而言，從當小隊輔時和我的夥伴共同準備道具、想串、準備晚會表演，到變成幹部和幹部們討論活動流程和細節，以及和大一們相處時，激起的那種默契和火花，可能是我一輩子都忘不了的！



我要感謝超強大後盾副召，精密的腦袋瓜總是能洞察許多被忽略的細節，不管面臨甚麼事都勇往直前不顧一切的想辦法解決；感謝活動長，不但兼顧遊戲品質又創造出好多新的想法，讓營隊變的超有趣；感謝幽默的課務長，謝謝你們願意接下這個位子，我看到你們好負責的樣子；感謝美宣長，讓財管營的外貌美美的；感謝公關長，替大家拍出了好多回憶；感謝帥氣的器材長，你們真得好辛苦；感謝生活長，讓我們不用煩惱三餐；感謝晚會長辦了這麼棒的晚會，感謝財務長的勤儉持家，感謝善解人意的值星官。我要謝謝他們願意在我詢問要不要當幹部的時候對我說「好！」，籌備整個營隊的過程真的讓我們成長了好多。



雖然在出隊的時候就有好幾度覺得好捨不得，看到小隊輔與小隊員的互動與培養起的感情；以及我們與04級的默契都深刻地印在心中，但如今終究是跑完財管營了。回頭看這一切都覺得有點不可思議，時間實在過得太快了！我要一點都不客套地說，我完全沒有後悔跑了兩次財管營，這兩次的經驗真的都好難得！我愛財管營！