

財報

Department of Finance
National Sun Yat-sen University
2012 / 09



本期內容

因為中山，我看見全世界 / 李柏易

我在中山的日子 / 林筱薇

對沖乎？投機乎？信用風險乎？市場風險乎？—聽講心得 / 賴柏成

Life in ITI外貿協會國際企業人才培訓中心 / 王怡婷

105級迎新茶會相見歡 / 林益全、許琬琪、趙雪伶、陳佩樺

大專財富管理競賽心得 / 王冠舜

因為中山，我看見全世界/ 碩士班畢業校友 李柏易

待在中山的這幾年，我從地球的東方踏進了西方，就如同哥倫布發現新大陸般的精彩，看了很多，嚐了很多，也遇見很多人，不可否認這些經歷是相當難忘以及珍貴的，我很幸運的能夠在如此年輕的時候就在地球另一端的世界經歷了多場的冒險，一路從台灣南端的中山西子灣，到香港的維多利亞港，從加拿大的洛磯山脈到韓國的首爾塔，從法國的塞納河連結到匈牙利布達佩斯的多瑙河。



大學時期，大三參加香港中文大學的暑期交換計畫，大四在加拿大萊斯橋大學(University of Lethbridge)交換學生，而研究所時，則在碩一暑假參加了在韓國漢陽大學的亞太領導營(Asia Pacific Leadership Program)，以及完成學位論文後至歐洲法國ESSCA高等商學院([ESSCA, Ecole de commerce](#))修習International Business的雙學位計畫。

到了研究所，讓我繼續選擇中山有一大半的原因是因為想好好再次的利用它的國際資源，由於在大學的時候已經參與過交換學生，所以這次鎖定的目標是管院所提供的ACT Program，(這是由台灣中山大學，加拿大維多利亞大學，以及奧地利林茲大學一同合作的一個商管學程)及法國ESSCA高等商學院的雙學位計畫，後經過評估之後，我選擇了ESSCA，這是法國一間有百年歷史的高等商學院，在法國昂傑(Angers)、巴黎、匈牙利布達佩斯以及中國上海各有一個校區，我參與的是International Business Program，所以學校安排我們上學期在校本部法國昂傑(Angers)校區，下學期則在多瑙河畔的布達佩斯校區，也因此讓我有這個在歐洲生活近十個月的難忘經驗。

哈啾一聲，十個月竟然就這麼”晃”過去了，這近10個月的歐洲西遊記也就這樣下了句點，感想讓我覺得台灣真是個好地方，也許一開始這些巴洛克風格、哥德式的華麗大理石建築物與街道會讓你覺得彷彿來到了童話故事般的場景，不過時間一久，這些壯麗的教堂、滿街古典的石造大廈，感覺其

實是跟在台灣滿街見到的廟宇是沒什麼兩樣的，你想念的還是那些廟口的小吃、夜市的喧囂以及充滿台味的台灣國語，鹹酥雞、珍珠奶茶、牛肉麵這些在台灣普通到不行的街頭小吃，會讓你想念到不行，然後只好自己動手做...3歐元在台灣可以讓你吃一盤牛肉炒飯配上一杯珍奶，在這邊只能讓你在超市買一塊生牛肉，回家還要費工自己料理，去普通到不行的餐館吃一餐，花同樣的錢都可以在台灣的高級餐廳大快朵飴，所以會練就你一身超群的廚藝回國。



文化

歐美學生跟亞洲學生很不同的一點是party與飲酒文化，歐洲人是藉由party和喝酒來認識新朋友與熟悉彼此，若是都不參與party，你會發現到頭來很難跟大夥打成一片，只能混在本國人的圈子中。而在歐洲，男女生之間是幾乎沒有距離的，普通朋友也是常常在摸摸小臉和親親臉頰，每天見面男生彼此要握個手，男女生之間則是要親左右兩下臉頰才算完成打招呼，不是像我們向大家揮個手喊聲hi就完成這儀式。若是參與法國人的party，就得跟在場的每個人一一打招呼，離開的時候也必須一一跟每個人say goodbye。在法國的時候，大部份的學生都是法國人，其實他們本來就有自己的圈子，再加上法國人是出了名的不愛說英語，所以其實很難打進他們的圈子，不過也不能不提其實我在法國的時後也遇到了幾個很好的法國人，像是某次我把皮夾忘在學校旁的超市，就是在宿舍的朋友Francois 幫我打電話去超市問，當天是國定假日大眾運輸沒有運作，他還借給我他的機車，在異國騎機車的感覺真的是蠻新鮮奇妙的。在布達佩斯由於一開始大家從世界各地來，彼此都不認識，所以很快的藉著party，就能打成一片，我發現若要跟西方人混熟，以台灣的那套似乎是行不通的，一定要參與他們的party，藉著酒精的溫度來熟悉這些來自各地的人。

人情味

說到這，我一直覺得台灣居住著世界上最友善的一群人。“我不知道還有誰比台灣人還友善？” ” Taiwanese people are awesome, 我之前在花蓮旅行時迷路，向路人詢問他竟然直接帶我們去。” 在歐洲我碰到之前到中山交換的瑞典以及捷克的學生，他們如此說道，真是讓我為身為台灣人感到驕傲！

不過其實也不能說歐洲人都是一群驕傲的瘋子，我在各地旅行時，西班牙巴塞隆那、葡萄牙里斯本，義大利佛羅倫斯，甚至是希臘等地，遇到了很多相當友善的的當地人，我想這些比鄰海洋以及氣候較炎熱的國家似乎都比較具有相似的熱情性格，像是在巴塞隆那問路，儘管當地人英語不太通，但他們會熱心的直接帶你走；在葡萄牙向年紀大一點的老太太問路，它甚至會友善的握著你的手跟你說如何走，在雅典當沙發客時，沙發主人把他房間讓給我，自己睡客廳沙發，還騎著他的摩托車帶我四處晃晃；在英國的利物浦時，當我在路上徘徊看地圖時，英國大嬸主動來問說”你迷路了嗎?需不需要幫忙？”，在拍攝著名的披頭四酒吧，也有當地人主動來說要幫你拍照，因為這些點，讓我非常喜歡利物浦這個小巧城市。

語言

一開始待在法國的時候，總覺得法國人怎麼搞的，怎麼都不怎麼說英文，可是後來竟也覺得情由可原，他們有著對自己語言的驕傲，另外很多人一生就生活在法語的環境，他們何必為了你一個外來的觀光客學說英語？在布達佩斯這學期的一堂European Business Law的課程中提到每每歐盟發言或是有新法條公佈的時候，會翻譯至27個會員國所用的官方語言，為什麼歐盟發言不用統一使用一種語言？卻費工費時的翻譯至27個會員國所用的官方語言？而歐盟公民在歐盟境內也有權力在國際法庭內使用自己的語言，我想他們旨在尊重每一個國家



的語言、文化，所以相同的，我想也沒有權利覺得每個國家的人都會說英語是應當的，有當地人願意跟你說英語其實應該感謝他，而非覺得理所當然，所以” excuse moi, vous parlez anglais?”這句法文在法國真的是所向披靡，在法國就是常用這句話暢行無阻，要去哪都先用法文問他們會不會說英文，雖然還是有少部分的人會無情的跟你說NO，但大部分的人都會跟你說一點點，然後用參雜的少數英文和多數法文的與你對話。

不過我在布魯塞爾試著用法文問路，竟然被反問會不會說英文，不禁令人莞爾，或許是問到住在荷語區的人，布魯塞爾是個很有趣的城市，雖然是歐盟總部的所在地，它卻位於比利時法語區以及荷語區中間所以在地鐵上有時是標示法語和英語，有時卻是荷語和英語。



教育

在歐洲這一年下來，讓我發現台灣的教育制度或許真的相當的填鴨，就以考試這個例子來，在台灣，考試不外乎就是選擇題跟計算題，考試的時候你必須得記住一堆公式，過去學校偏重的都是在教你如何找出“正確答案”。舉考試的例子來說，這邊的考試幾乎都是申論題或是實際的個案，要你運用所學的去作分析，幾乎沒有什麼選擇題、計算題，若是有計算題，考題甚至不是要你算出標準答案，而是要你試著以不同的方法去分析所得到的答案有何分別。在行銷學的考試中，老師直接丟給你一個商業個案，要你運用課堂上學過的工具去做分析、統整，甚至問你的意見要如何改善；或是播放一個youtube上的廣告，要學生分析這個廣告運用到哪些行銷理論上的元素。若是不明白所學的東西，根本就毫無頭序可以寫。我記得一堂operation management課的老師說：“你只要知道這數字背後隱藏

的意義就好，你懂得如何得到這個數字、如何解釋它，而不是一味的去出一個數字，你將來工作是有電腦，有專門的統計人員幫你計算，你的工作就是負責解釋這一堆數據、圖表所代表的意義，而那些看似複雜的計算公式，其實在實際的商業個案中，常常都不如最簡單的計算方法來得準確、來得好用。”

所以我不禁覺得我們的思考在台灣的教育制度底下，經年累月的被這些所謂的標準答案給侷限、制衡，很難有想像、創造力的發展，這是唯一我覺得台灣輸歐美的一點，這也許是為什麼台灣總是在為世界各大品牌做代工組裝，MIT的名聲在國際很響亮，但卻鮮少有什麼真正揚名國際的大品牌。

旅遊

周遊列國是兒時的一個願望，卻也因為種種的交換機會得以實現，這趟歐洲的旅程，我個人覺得歐洲最值得去的就是希臘聖托里尼和米克諾斯兩個小島及義大利的威尼斯，這些點的美是能夠讓你平均每五秒鐘就按下你相機的快門，威尼斯是一座獨特的水都，它依傍水路而建的獨特之處，世界上大概沒有一座城市能與之匹敵；聖托里尼有著世界上最美的夕陽，夕陽餘輝投射在成群緊臨著山坡上的白色石頭小屋以及愛琴海上，此時海面上的波光粼粼與山崖上呈黃澄色的石屋群相互輝映，是一幅會讓你

不由得睜開嘴巴看的發呆的美景，愛琴海上的悠閒的浪漫海島度假氣氛，也其他城市也是難以比擬的，愛琴海上的沙灘足以讓你躺上三個小時。不過我想每個城市都有他的迷人之處，巴塞隆那因為畢卡索和高第讓我覺得特別，足以堪稱現代美學的搖籃；阿姆斯特丹白天如同優雅的貴婦，晚上即變放浪的蕩婦；巴黎高雅的像是正直青春時尚的少婦，走在路上形同在看live版的Vogue雜誌；冬天的倫敦則像陰鬱的深宮怨婦，就像耳邊不時傳來“聲聲慢”；里斯本和波爾多的暖色係建築物環繞著山坡而建，衍然是一座溫暖的



海港山城，它散發一種親近不做作的氣息，像是鄰家女孩，親切的彷彿是兒時的青梅竹馬；在愛爾蘭則遇見鐵達尼號、小酒館的live music以及電影P.S. 我愛你；布拉格是個精緻小巧的暖橘色城市，啤酒比水還便宜；對波蘭的印象是猶太人在奧斯威辛集中營受納粹迫害的不堪歷史；挪威奧斯陸是一個貴到不成人型的瘋狂城市，麥當勞一個套餐大概要價台幣500大洋；利物浦不只是現代搖滾樂批頭四的發源地，當地人一掃英國人冷漠的印象，十分親切友善；走在的羅馬路上隨隨便便都會踢到一兩千年的古蹟，但你怎麼看就覺得它只是一堆石頭；佛羅倫斯這文藝復興的發源地，整個城市像一座活生生的博物館，而米開朗基羅的大衛像在街頭櫥窗不斷與你打招呼；維也那跟想像中不太一樣，路上的大理石建築被刷白的太過刻意做作，有名的百年老店炸豬排料理跟台灣便當店的豬排其實差不了多少，卻花了台幣500多塊；布魯塞爾這歐盟的所在地，巧克力和啤酒滿街都是，啤酒也比可樂便宜！而生活了四個多月的布達佩斯則令人鐘情，瑪格莉特橋兩側的多瑙河沿岸，在向晚遲暮時簡直就像從古典主義的畫中蹦出來一樣...



如今我帶著滿足感恩的心從中山畢業，中山的國際資源真的很多，讓你不用花任何學費就可以有海外求學的經驗，可是很多同學卻很少利用，像是為期一個月韓國的亞太領導營，不用花任何學費、住宿費，因為中山大學是在台灣和台大唯一兩間的會員學校，所以對方有提供獎學金，而且學校本身還有提供機票補助；另外，交換學校的機會也非常多，基本上只要持有托福成績，想出國交換一定都有機會，再加上教育部的學海飛颺等專案，除了出國期間的國內

學雜費只需負擔三分之一，還會拿到一筆獎學金，雖然不多但不無小補，等於學校幫你出了機票費，只需稍負擔出國期間的生活費，所以跟出國念書一年動輒要花上一兩百萬，相對的真的非常划算；而管院提供給碩士生的ESSCA雙學位計畫與ACT Program也是很好的資源，我參與的法國ESSCA高等商學院雙學位計畫，當地學生每年需要負擔大概30幾萬台幣的學費，不過我們卻不用支付任何學費；而ACT Program中的加拿大學生也需要大約90萬的學費，本校學生也僅需支付少許的學費，所以是非常好的機會。

猶記得當初高中畢業時的指考以0.6分之差從政大的商學院而來到中山的管院，那時的我雖然覺得這就是天意，卻也欣然的來到中山大學，但總是有股遺憾，但如今我不但沒有遺憾，卻也非常感謝上天的安排，因為中山，我看見了全世界。



我在中山的日子 / 碩士班101級 林筱薇

問我為何住在西子灣頭，只因滄海是我的鄰居，吞吐潮汐，以海為師，樂山樂水，智仁兼備。在中山近七年的學碩士生涯，培養了我在學術方面的專業能力，而最精華的准碩士生七百多天奮鬥日子更是讓我難忘，在這些日子裡陪伴我的人就是讓我不斷努力的動力來源。首先，要感謝我的父母和妹妹在我求學過程中的默默支持；在我壓力事務繁重時給予我鼓勵，在我因論文忙碌而無法回家時給予我信任。同時要特別感謝我的指導教授陳妙玲博士；感謝陳老師願意擔任我的指導教授，在寫作過程中提供許多方向與文獻探討，傾囊相授老師的學術知識，因為陳老師的教導有方，讓我論文能夠如此快速並在進度內完成，呈現出好的結果。陳老師在處事態度上，也給了我許多榜樣，是我在未來工作路上學習的楷模。我也要特別感謝同時也扮演著指導我的腳色的學長彭琪祿博士，學長提供我許多與我論文相關的知識，鞭策我寫作的技巧及訓練我邏輯思考的能力，以“滿腹



經綸”來形容學長一點也不為過。在學術方面，學長嚴格的要求我達到我應有的水準；但同時在人生的路上，他扮演著一位朋友的角色，給了我許多建議，在我難過時陪我聊天，與我分享他的經驗，用他的方式陪伴我走過壓力與挫折的難關。在資料處理方面，我想感謝學長魏安平博士幫了我許多忙，因為他專業且快速的資料處理能力及分析能力，讓我節省了許多時間以及避免了可能的錯誤，魏學長的幫忙讓我能如此快速的完成我的碩士論文。我很感謝這三位指導我的人，沒有他們的教導，不會有我今日的成就。

當然，除了指導教授與學長之外，我的朋友們也是我碩士生涯很重要的一部分。感謝我的同門師兄師姐們，感謝淑君、千薰、妍娜、宏彰、彥嘉、恩傑以及建銘在論文寫作過程中的互相打氣與建議，那些互相吐苦水但同時也互相鼓勵的日子、那些一起吃飯一起玩樂的日子，我想是我一輩子不會忘記的回憶。當然還有吃喝玩樂，心情分享的朋友們，感謝韓緻、品瑤、佳緯、眼影、宣喻、逸江、佩桑、斐纖、陳零、月琴、小猴子、在熹、于涵、婉君、琬竹、秀蓉、小邱以及國際處的姊姊們，他們給了我不斷努力的動力，讓我在忙碌的求學生涯中有調適壓力的機會。而系辦小姐們也在我繳交論文作業過程中提供了許多幫助，感謝琪華姊、吳姊以及妤萍在我有問題時耐心回答並幫忙口試委員申報的行政作業。另外，我也想特別感謝口試委員唐俊華博士、彭琪祿博士及初稿口試委員王昭文博士在百忙之中抽空參與我的口試並給予寶貴的意見，讓我能精益求精的不斷改善我的研究。

想要感謝的太多，無法一一贅述，而感謝之情更無法一言以蔽之，萬分感謝筱薇會謹記於心，未來希望能有機會報答。期許大家如余光中短詩中所述“以視線無限，能超越水平線的有限，這世界待你向前推動，像鉛筆旋轉在你手中”創造無限美好未來。



對沖乎？投機乎？信用風險乎？市場風險乎？—聽講心得/
碩士班102級 賴柏成

經過5月份新光金控儲蓉風控長精采的演講後，大家都受益良多，同時也覺得意猶未盡。所以這次系主任邀請儲蓉風控長再次前來，主題正是最近發生的事件，即JP Morgan號稱是避險操作，最後卻損失20億美元的重大錯誤。另外也用MGRM與LTCM的例子詳細的向我們說明，歷來所謂的避險操作，究竟是怎麼演變成重大損失的？

儲蓉風控長首先說明對沖交易是多空部位的同時操作，目的有兩種，一個是避險，另一個則是套利。避險可以規避掉下方風險，但同時也會失去上方或立的可能性。而套利則是基於兩個合約之間的價差的變化來獲利。而對沖交易本不該造成巨大損失，但是當利用操作將槓桿放大到數十倍時，往往就會出問題了。因此許多人將風險相當高的對沖基金稱為避險基金，是相當誤導人的說法。

在早期衍生性商品尚未普遍，且槓桿交易的倍數較低時，市場上的風險相對是較小的。而MGRM的例子出發點的確是為了避險，他認為利用期貨可以規避原油價格波動的風險。但是卻忽略了流動性的問題，使得期貨的損失與現貨的獲利時間點無法配合，產生了嚴重的負現金流量，導致了「資金流動性危機」，雖然是為了規避風險，最後卻因為資金不當控管造成13億美元的損失。

而LTCM更是史上最著名的案例之一，此基金的經營者皆是重量級人物，前幾年的獲利也的確令人所稱羨，但最後只存活了短短七年的時間。主要的原因就是LTCM在1997年發生亞洲金融風暴後，賭定高低評等債券間的利差會逐漸回復，但1998年卻忽然發生俄羅斯政府宣布不履行債務，使得價差反而更加擴大，讓LTCM在多空部位均造成重大損失。而LTCM最大的致命傷就是槓桿倍數過高，由於利用價差為小變動的套利利潤太過微薄，勢必要靠槓桿操作來增加獲利，而短時間也很難週轉資金，造成無可挽回的後果。



接著儲蓉風控長為我們說明最近最受矚目的案例：JP Morgan由於避險策略失誤，導致6週內虧損20億美元的事件。所操作的商品就是曾在08年造成金融海嘯的禍首信用違約交換CDS，JP Morgan的倫敦首席辦公室（CIO）在以往為公司賺進大把鈔票，所以公司對於他們雖然身為一個避險單位，卻進行鉅額的投機交易也睜一隻眼閉一隻眼。CIO辦公室為了怕持有的信用資產組合風險提高，因而買了一個CDX NAIG作為對沖，但又為了規避此CDX帶來的市場風險，又賣了一個CDX NAIG再次對沖。但問題是多空部位的到期日差了五年，而在2012年歐債危機擴大，使得CDS價格上升，但長期CDS上升幅度較大，使得JP Morgan產生虧損。造成這次事件最主要的原因就在於公司沉浸於高獲利的榮景中，放任CIO進行高風險的交易，且持有部位過大，使得市場難以消化，也成為其他投資銀行攻擊的目標，無法提前關閉部位。另外在VaR的估計上，也產生了很大的誤差。這也讓社會大眾更加關注加強金融監管的必要性。

綜合以上幾次事件來看，其中多少都有一些共通點。首先，單純的避險交易雖然會失去上方獲利機會，但也絕對不會造成重大損失，往往都是因為貪圖利潤，而不顧隨之增加的風險。第二，過大的槓桿與部位皆造成巨大的風險，當發生問題時也已深陷泥沼，難以脫身。從風險管理的角度來看，公司想要永續經營，首先就是要嚴格控管風險，再追求額外的利潤。面對現今越來越複雜的金融環境，以及越來越多的衍生性商品，我們該做的就是仔細研究，不要被表面光鮮的利潤給蒙蔽，最後才發現掉入未知的陷阱中。



Life in ITI外貿協會國際企業人才培訓中心 /大學部101級 王怡婷

哈囉，學弟妹們！我是101級的學姊，皮皮！我現在正在外貿協會國際企業人才培訓中心裡受訓。首先來介紹一下這個機構是什麼，這是經濟部為了配合政府政策及市場需求，培訓業界所需之經貿及外語人才所建立的培訓中心。主要受訓地點在台北及新竹。如果學弟妹有興趣在畢業後直接來受訓。

這裡有分別兩種的受訓課程：

一、二年期英日語組海外研習：二年期英、日語組學員在結業前會分配到英、日語系國家進行4至8週之海外企業研習，可以磨練學員所學習的外語，另外方面增進對研習地區市場特性、商業習慣及文化之瞭解，以體驗海外市場的狀態。另外英語組部分會安排當地寄宿家庭喔！

二、歐韓阿語組海外派訓：二年期德、法、西、葡、俄、韓、阿語組第一年於新竹校區完成經貿、英語及第二外語基礎課程後，第二年分配到歐、韓、約旦等國學習主修之語言，為期9至10個月。學員將學習與生活融為一體，提升語言學習效果。

而我現在在二年期英語組受訓中。這裡就像是職前集中營，每天的課幾乎都是從早上八點到下午五點。每天早上都要聽BBC News，每天功課都是5~10項左右。這裡的外語課程為小班互動式，聽說讀寫都是請相當資深的外國老師；而經貿課也是不容小覷，第一學期上的課是我們財管系一年級的基礎課程，經濟及會計，請來的老師都是大咖，EX:經濟老師是個體經濟學最有名的楊雲明。考進來ITI的學員都來自於各個不同的背景，多數是有工作經驗想要換跑道的人。



在結訓最後，ITI會安排國內各企業至校區辦理徵才說明。知名企業如鴻海、華碩、友達、東元、廣達、大同、中央貿開、惠普、寶僑家品等，歷年來都視國企班為徵求國際行銷人才的重要管道，而且多數以碩士學歷敘薪。國企班成立25年來，歷屆校友各投入不同行業，但大多都是從事國際行銷業務。學弟妹如有興趣可以利用以下網頁進一步認識ITI。<http://www.iti.org.tw/main.php>或是連絡我也可以喔！



105級迎新茶會相見歡 /大學部104級 林益全、許琬琪、趙雪伶、陳珮樺

北區茶會：

這次的北迎終於圓滿落幕了，在集合的時候每個學弟妹看的出來都有些緊張，雖然大家是第一次見面，我們也很努力地跟學弟妹閒聊，像是哪裡來啊、暑假做了甚麼之類的，大家都很靦腆地回答我們，真是青澀可愛。進入餐廳後就開始自我介紹，讓大家彼此更加熟悉，然後分享一些我們在中山的經驗，從猴子聊到鞋子，天南地北地閒話家常，也回答不少我們也曾迷惑的問題。藉由這次茶會，相信學弟妹都對中山財管有更進一步的認識了，也很開心大家能夠加入中山財管這個大家庭。



中區茶會：

今年的中區迎新的餐廳，依舊選在最多公車可以到達的地方-一中街，集合地點也跟去年一樣都在火車站，不同的是，今年中迎的學弟妹有8個，大約是去年的三倍。我們選的餐廳是一家義式料理“Jane and Tony”。集合時間是11點半，大多學弟妹都準時的出現了，但是有一些因為搭車的時間稍微延誤了一下。到達餐廳了以後，大家就開始問一些問題。大家一邊聊天，一邊吃著食物，吃完了之後就開始自我介紹了，學弟妹的很害羞，說話都小小聲的，大家只說了畢業的高中跟興趣，介紹完後大家一起拍了一些合照，雖然有點背光，但還是不錯的照片。最後，希望這次的中迎有讓05級的新生更加的了解中山。



南區茶會：

接下南區迎新茶會負責人，心情是雀躍期待的，但同時也有些許不安。這可是05級的學弟妹和學長姐初次見面的聚會呢！找餐廳便是一個大重點，我們選定離台南火車站約五分鐘路程的簡餐店，菜單除了有火鍋、義大利麵，還有店家自己的一些套餐，這樣就不怕學弟妹選不到自己愛吃的食物囉！

南迎的日子終於到了，這屆台南人只有六個，很可惜，這次只來了三位學弟妹，但也因為只有三位，整個南迎的氣氛算是十分溫馨的，也剛好他們的直屬都有到現場，意外地營造出融洽的氛圍，已經有一種小家聚的感覺了呢！

大家圍桌坐定位後，我們開始對他們提出我們的「問題」，像是：哪間高中、興趣專長、對什麼系隊有興趣……諸如此類自己去年也被問過的問題，在互動的同時，我們藉著這些小問題，為自己和05級建立熟悉的默契；當然我們也不忘了教給學弟妹一些基本的「入學須知」，如：選課秘訣、中山美食、附近環境等等，看著學弟妹努力記下自己說的話，內心不禁湧起一股溫暖的感動與喜悅，中山財管正在一步步、一代代的經由我們傳承下去呢！

最後大家聚集在一起，一個一個自我介紹，看著青澀的學弟妹，也想起了去年的自己。希望這次南迎能帶領學弟妹更了解中山財管，也期許自己，在籌備活動的過程中，再進步、再成長。南迎在大家瑣碎閒聊與歡笑聲中圓滿結束，感謝每一位前來參加的夥伴。



雄區茶會：

2012年8月18日，一個歡迎高雄05級新生的大日子，在文化中心附近的「和光廚房」舉行。這次高雄的大一新生意外的多！總共有30個人來參加的這次的迎新活動。12:30我們從捷運3號出口準時出發，一行人浩浩蕩蕩進入餐廳。

坐定位後搭著餐廳良好的氣氛大家開始互相認識，從一開始的「你從哪裡畢業？」到「我高中也那樣耶！」，大家開始對自己的直屬有了進一步的認識！叉子敲擊盤子的聲音配上大家開心的笑聲，讓雄迎的氣氛熱絡的起來！當用餐告一段落，大家開始移動座位，將新生們集合到一角落，而04級的大家圍在旁邊，進行一組一組的自我介紹，畢業高中、興趣、是否單身……等，希望05級的大家對彼此也能有基本的認識，開學後才熟得快呀！雄迎在大家宣傳著「要參加迎新宿營喔！」的歡呼聲中落幕，也告訴05的新生們，有任何問題都可以找直屬喔！

2012年8月18日，一個值得開心的日子！希望新生們在這天感受到我們的熱情，感受到直屬對他們的關心，對彼此有基本的認識，也能讓他們覺得加入財管這個大家庭是件幸運的事！



大專財富管理競賽心得 /大學部102級 王冠舜

你是否想過，一個家庭年收入百萬，只養育了一個子女，工作到六十歲時的積蓄，可能連一棟房子都買不起... 這就是我們在比賽中遇到的問題，一直都以為年收入百萬似乎很多，但如果沒有好好的做好財務規劃，未來可能面臨入不敷出的問題。

在這比賽我們的目標就是要幫一對夫妻做好他們的理財規劃，除了要考慮到他們的種種目標的規劃，像是要養小孩、買車、買房...；還要考慮到意外發生時的各種狀況，因此還要有保險規劃；而錢要如何滾錢，創造出更多的現金流，更要投資規劃。



這比賽雖然並不會需要用到太多專業，但因為接觸的層面非常廣，所以要花非常多的時間，很多東西我們都要先去瞭解才能做出建議，就如案主若想要買一棟房子，我們就必須調查評估適合的房屋類型、目前當地房產價格、房貸利率...，就一個簡單的購屋規劃，就必須調查許多跟財管無關的東西。我認為在這個比賽中我學到的並不是在財管這方面的進步，而是在其他方面的知識的增進。

這個比賽雖然不難，但必須花費許多的時間。就像是一個簡單的壽險，首先要先瞭解到案主在家庭中的角色，計算意外發生可能會產生的缺口，計算遺族需求，然後還要知道健保勞保的保險範圍，在考慮到經濟能力，最後才考慮到商品；在投資規劃上，也要考慮到案主本身的投資屬性，必須從職業、經驗、收入穩定性來決定適合的投資模式，然後再將資產做妥善的分配，最後才要決定商品，定存、外幣定存、平衡型基金、保本型基金、結構性商品、股票、投資型保單、儲蓄型保單...市面上那麼多的投資商品，如何選擇適合的商品，而比例的分佈，都是我們要考慮到的。總總的步驟，我們可能光是一個身故險，就要花上一個禮拜的時間來評估，更何況整份財務規劃書更不只是這樣而已。

一個團隊只有三位同學，但我們要做事情真的很多，每個禮拜都要討論兩三次，而到要交報告前的一個禮拜，我們幾乎是天天晚上都為了這份報告待在管電待到半夜，而中間也有許多的考試，甚至我們的隊員也有人要考證照，所以每次的討論都必須要有效率，不然就會浪費三個人好幾個小時的時間在那邊。我們在討論的時候也是常常都很沒有效率，遇到瓶頸之後就不知該怎麼辦，一連就浪費了好幾個晚上的時間，我覺得時間的管理也是我在這邊學到東西，一個團隊怎樣才能夠有效率的運作，必須要分工的都清楚、且每次討論都必須瞭解目的，不然就會讓廢掉許多的時間。

我們雖然最後沒有得名，不過在過程中真的學了很多的東西。財管系念了三年，我們都以為學了很多的東西，但在這比賽學到的是我們根本想都不會想到的東西，一間房子要多少錢？房貸要幾年、利率要怎樣才划算？市面上那麼多保險，到底哪些才是我們真正需要的？退休後到底可以領哪些退休金？這些問題在課堂上根本不會遇到，但在我們未來的生活一定會遇到，若未來有想要從事相關行業的話，肯定也是需要用到的。我們在做財務規劃的時候，為了要給出一個建議，我們都需要充分的瞭解每一項細節，

在這個比賽裏，雖然花了很多時間，比賽大概花了一整個學期的時間吧，不過獲益良多是真的，如果各位之後時間很多不知道該怎麼花，而且又有興趣的話，推薦各位來參加這個比賽!!而且，它第一名的獎金有十萬塊哦！我們就是被這個十萬塊吸引過去的...不過我們今年竟然有三百多隊參加...最後只能拿了佳作回來，不過這次真的是學了不少的東西啦！