

本文由鉅融執行長鄭振和博士和五位教授聯名發表
中央大學管理學院 張傳章院長
台灣師範大學教育心理與輔導學系 陳李綢系主任
台灣師範大學教育心理與輔導學系 林正昌副教授
交通大學財務金融研究所 王克陸所長
前交通大學財務金融研究所所長 鍾惠民教授
(依各校筆劃排列)

理財教育之三大關鍵落差

教育部規劃於 2011 年將金融基礎教育納入國中小學課程，預計 2014 年列入基本學力測驗考試內容。國內輿論雖對此政策定調不一，然而無論貧富，理財能力卻確實是成人或孩童在金融市場中共通的籌碼，愈早正確累積愈好。最大的財富其實是我們所受的教育，保持開放的態度不斷學習理財知識，才能養成清楚成熟的心智了解金融市場的變化球，作出正確而負責任的理財決策，一天比一天富有。空有錢而缺乏理財知識也無法使得我們更富有，甚至可能因為缺乏理財知識、不熟悉金融市場而虧損，因此，須知累積理財知識，培養、鍛鍊理財能力才能解決問題並創造財富。台灣已經勇敢邁出第一步，將金融教育規範為國民義務教育課程。然而，國內理財教育的普及與成效面臨三大關鍵落差的考驗，立意頗佳的政策如無法克服這些障礙，提升國家未來主人翁投資理財的能力成效將相當有限，甚至長時間持續落後歐美，影響國家競爭力。

理財教育與投資理財實務之關鍵落差

《富爸爸，窮爸爸》於 1999 年 4 月在美國上市，僅僅 6 個月全美銷售突破一百萬本，兩年內各國譯本誕生，席捲風靡全世界，中文版在台灣蟬聯冠軍寶座。許多書評和讀者回應希望自己年輕時就讀過它，也建議將這本極富影響力卻能將簡單清楚說明如何理財的書買給 8~9 歲的孩童閱讀。這本書風靡全世界原因沒有其他，就是它成功深入淺出地介紹資產與負債，搭配有趣的現金流遊戲（Cash Flow）寓教於樂，教導大眾如何獲得財務自由，掌握自己的人生。

理財教育的教材一定要能夠深入淺出地介紹觀念並寓教於樂，才能引發學習，特別是九年一貫學習階段的學生。然而，全世界的理財教育和投資理財實務卻普遍存在一重要關鍵落差：除了簡單易懂，缺乏結合真實金融市場脈動並培養實務經驗的理財教育，學生將難以在未來學以致用。比如，年紀較小的學生會玩大富翁，未來卻不一定會成為大富翁；會玩地產大亨，未來卻不一定買得起房子。而《富爸爸，窮爸爸》的風行也無法讓大眾閃避金融風暴。全是因為內容缺乏結合真實市場知識與變化脈動。

金融基礎教育政策最終目標為養成國家未來主人翁優良的理財能力，促進國家競爭

力，因此金融基礎教育教材能夠令學生學以致用特別重要。合宜而能夠達到學以致用成效的理財教育教材應具備兩大特色：第一，活潑生動地說明金融知識，寓教於樂，激發學生學習動機；第二，深入淺出地結合真實市場知識，定期更新最新市場趨勢，令學生在真實金融市場中接受金融理財教育，而非僅僅在書本和考卷的制式考題中培養金融知識。

如金融風暴後，失業率攀高與美元持續走弱為重要經濟議題，理財教育即應就當下議題機會教育，針對較高年級的學子說明失業率因為整體經濟復甦力道疲軟而走高，各國維持貨幣寬鬆政策，以刺激市場，然而熱錢過多將引發通貨膨脹疑慮，物價上漲。而對年紀較小的學童則可以以擬人化卡通人物說明，失業率高代表許多人沒有工作，因此沒有收入，沒有收入就沒有錢花，大家就需要借錢，政府為了照顧大家，就以很低的利息費用借錢給大家，但是每次這樣做，通膨怪獸就會跑出來，錢很怕這個怪獸，一看到這個怪獸就會自動縮小，本來 10 塊就變 5 塊，以前 10 塊可以買兩個糖果，現在只能買一個了。

國內與歐美理財教育格局之關鍵落差



華倫·巴菲特 (Warren Buffett) 為投資理財動畫「The Secret Millionaire's Club」配音，在接受媒體訪問時，強調正確的投資教育應即早開始：You learn things everyday. The question is you learn right or wrong thing and investing habit should start early。在宣傳短片中巴菲特和四位分別代表四種鮮明不同投資性格的中小學生互動 (Elena：樂觀找尋投資機會，Connor：凡事保守謹慎，擔心賠錢，Radley：非常理性，著重實際資訊，Jones：積極承擔風險)，第一堂課就是如何分析一家岌岌可危的糖果工廠並思考如何投資¹！反觀國內目前理財教育方針僅限於建立正確的金錢觀念，強調儲蓄而對應如何「投資理財」著墨較少，缺乏格局與實務的視野，也反應國人避談金錢價值觀的文化，學生們除了「儲蓄是美德」之外，不太能建立「投資理財」致富的概念。行政院政務委員曾志朗先生曾言及「身處在一個知識經濟多元多樣的繁華社會，不能正確理解財務管理的種種措施，又不能擁有適切理財的能力，是不足以作為一位優秀的現代公民。」

美國聯準會消費者和社區事務主管 Sandra F. Braunstein 在今年四月之聽證會上

¹ 請參考 <http://www.youtube.com/watch?v=kVvyVVoLH8U>

表示，聯準會培訓理財教育師資以實務活動為主，而不同於只是知識的傳達，計劃於學生實務活動中建立思辨能力和解決問題的能力²。完善的理財教育向下紮根同時能夠養成學生的幾項關鍵能力：紀律、負責、實事求是、將資訊整合為知識，以及美國理財教育強調的思辨能力、解決問題的能力，鍛鍊學生成熟的心智與格局，在長大成人後能夠了解金錢如何在全球市場中流動，作出負責任的投資理財決策。

因此理財教育需要著重結合真實市場趨勢、激發學生求知日常財經新聞之外，應搭配實務訓練，比如父母為孩子開設基金帳戶，定期解釋說明基金漲跌，該如何調整投資理財組合，老師鼓勵學生參加投資理財競賽，日積月累鍛鍊上述之關鍵能力，引領學生思考投資決策背後所需之真實整體全球金融市場連動的立體全貌，學生在長大成人才有機會蒐集各方金融資訊的能力以作出正確金融投資決策，養成和歐美學子相同的競爭力。

成人理財素養之關鍵落差

美國專門推動中小學學生理財教育之國家經濟教育協會 National Council on Economic Education (NCEE) 與堪稱美國最具影響力之教育出版商麥格羅·希爾國際出版公司 (The McGraw-Hill Companies) 合作，於 2009 年 11 月初首先針對紐約市大舉推動 Financial Literacy Now: New York 活動，目標培訓 800 名師資，完成於 2009 年教育 80,000 名學生的效果。該單位未來也將推動一系列全民理財教育的活動。

國內金融基礎教育亦擬定為即將上路之課程培訓師資，然而台灣歷經卡債風波以及近年金融風暴，說明成人理財素養不足或缺乏正確觀念，理財教育不僅是老師的責任，而應為親子教育，父母連同學習接觸正確的理財觀念再教育予孩童，並透過親子互動建立一致的金錢觀念，再搭配時事，說明整體經濟環境如何不佳，全家又因如何理財。

但正如美國諺語的智慧「Practice what you preach」，師長和父母本身透過學習建立正確的投資理財觀念，以身作則定時檢視討論全家財務健康程度，養成定期如每周和孩子共同觀察學習金融市場走勢的紀律，教導重要國際時事，以及應如何蒐集整理資訊以成為有用的知識，在初期養成學生正確的金錢觀念，避免揮霍金錢；在未來則以成熟的理財觀念作出正確的金融投資決策，而不盲目投資。

結語

如巴菲特提醒正確的投資理財教育應即早開始，無論從事各行各業，發展多采多姿的天賦，每個人都需要為自己的財務健康負責，眾多全球金融專家倒戈於金融風暴，一

² 請參考 <http://www.federalreserve.gov/newsevents/testimony/braunstein20090429a.htm>

般民眾更需要積極學習理財知識，才不會盲目地投資或將大半輩子的心血所託非人。同時，國家未來主人翁的理財教育不僅是教師的責任，老師和父母須共同教授並實際演練正確的金錢觀念，結合日常生活中的時事機會教育，日積月累鍛鍊培養理財能力此一無論貧富，成人或孩童在資本市場中共通的籌碼。