

馮漢賢

- 將軍澳香島中學經濟科科主任
- 香港經濟教育協會會長
- 行政長官卓越教學獎獲獎老師
- 香港大學教育碩士，香港中文大學經濟學學士

理財與經濟學

在「個人成長與人際關係」單元中，我們會討論到青少年在成長階段需要學習和裝備的生活技能（life skills），如目標確立，情緒管理，人際關係處理等。而其中一個重要的學習範疇就是理財學習。事實上，理財知識的掌握能力，對決定一個人能否擁有豐裕的人生起了非常關鍵的作用。通識教育科提到，生活素質（quality of life）分為物質與非物質兩個類別。而物質上的生活素質，則大多由經濟能力支撐。因此，理財這課題顯得尤其重要。

早前，筆者與學生研發了一套名為「你吾理財」的桌上遊戲。這套遊戲能讓玩家在短時間內，經歷一次能反映現實理財生活的人生。在遊戲中，他們需要作出多個與理財相關的決定，如考慮如何能賺取更多收入，處理各項開支，以及如何在消費與投資之間作出取捨。到遊戲終結時，有人成為富人，亦有人會欠債破產，玩家可從中反思自己達至最終財務命運的原因，從而提升自己的理財智慧。說到這裏，修讀經濟科的同學或會有疑問，學習經濟學對提升理財知識有何幫助呢？

經濟學的基本功

最近，筆者在聚會中，與現職上市公司財務總監的老朋友傾談。他說：「我們公司作出重大決定前，如開拓哪些地區的市場或研發甚麼新產品，很多時都會用到最根本的經濟學框架—供需分析。而我在這方面的基本功，很多都是在中學時期，讀經濟學時建立的。」說到基本功，我想以學功夫作比喻說明。在學習功夫時，要先學「紮馬」。頂級的武術師傅雖各有專長，但是他們

的成功絕對離不開穩紮的馬步，這就是基本功的重要性。

經濟學分析在理財的應用

至於理財基本功與經濟學的關係，我試以股票投資為例說明。在投資界中，「由上而下的投資策略」（Top down approach）是一個很著名及備受認同的方式。大體而言，它是投資者在決定投資甚麼股票時，一個可讓投資者由上而下分析的方法。第一步，研究環球經濟，然後選定一個經濟發展良好的國家或地區。第二步，在該地區中，選擇表現最好的行業。第三步，從該行業中挑選最有潛力的公司，作出投資。完成這三個步驟，就能揀選到優質的股票及獲得理想的投資回報。當然，投資市場十分複雜，不是三言兩語能說得清，但以上三步曲的分析，最少能為投資者提供一個明確的探討方向。而當進行具體分析時，同學在課本學過的經濟學分析，如總需求和總供應（宏觀分析）及基本供需（微觀分析）等基本框架，便能大派用場了。

相關概念

供需定律

經濟

The law of supply and demand

指解釋某物品的供應和需求之間的互動的理論。

總需求和總供應分析

經濟

Aggregate supply and aggregate demand analysis

指對總需求和總供應之間的互動的分析。總需求和總供應指在既定時間內，於不同的一般物價水平下，對某經濟體系的物品及服務的總需求量和總供應量。

生活技能

通識

Life skills

指幫助個人在社會生存的基本技能，不僅學習知識，更要學習在社會上與他人相處、溝通。

生活素質

通識

Quality of life

用以衡量人們生活的好壞程度，跟生活水平有密切關係。