



▶ 投好債 進優利 渣打專家為您籌謀 ◀

渣打債券交易三大優勢

協助您掌握利率波動、鎖定市場利率

創造穩固現金流



standard
chartered
渣打銀行

投好債進優利 渣打專家為您籌謀

渣打全球債券交易平台涵蓋數百檔多元債券標的，三大優勢協助您對抗市場震盪、追求固定收益，為您打造穩固資產配置

多元標的組合

數百檔不同計價幣別及到期年限的債券，滿足不同投資需求及投資風險承受者

菁英團隊嚴選

匯集渣打集團全球市場之研究資源，嚴選相對穩之債券標的

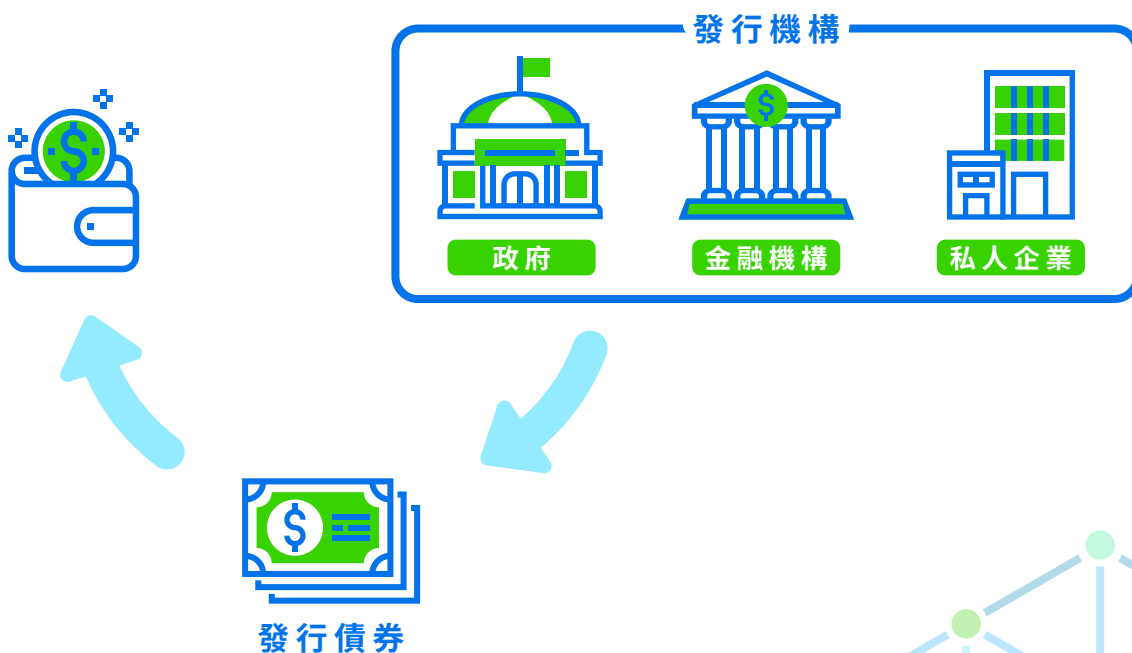
打造穩固金流

於市場波動中，掌握債市佈局契機，鎖定未來穩固金流，打造穩固資產配置

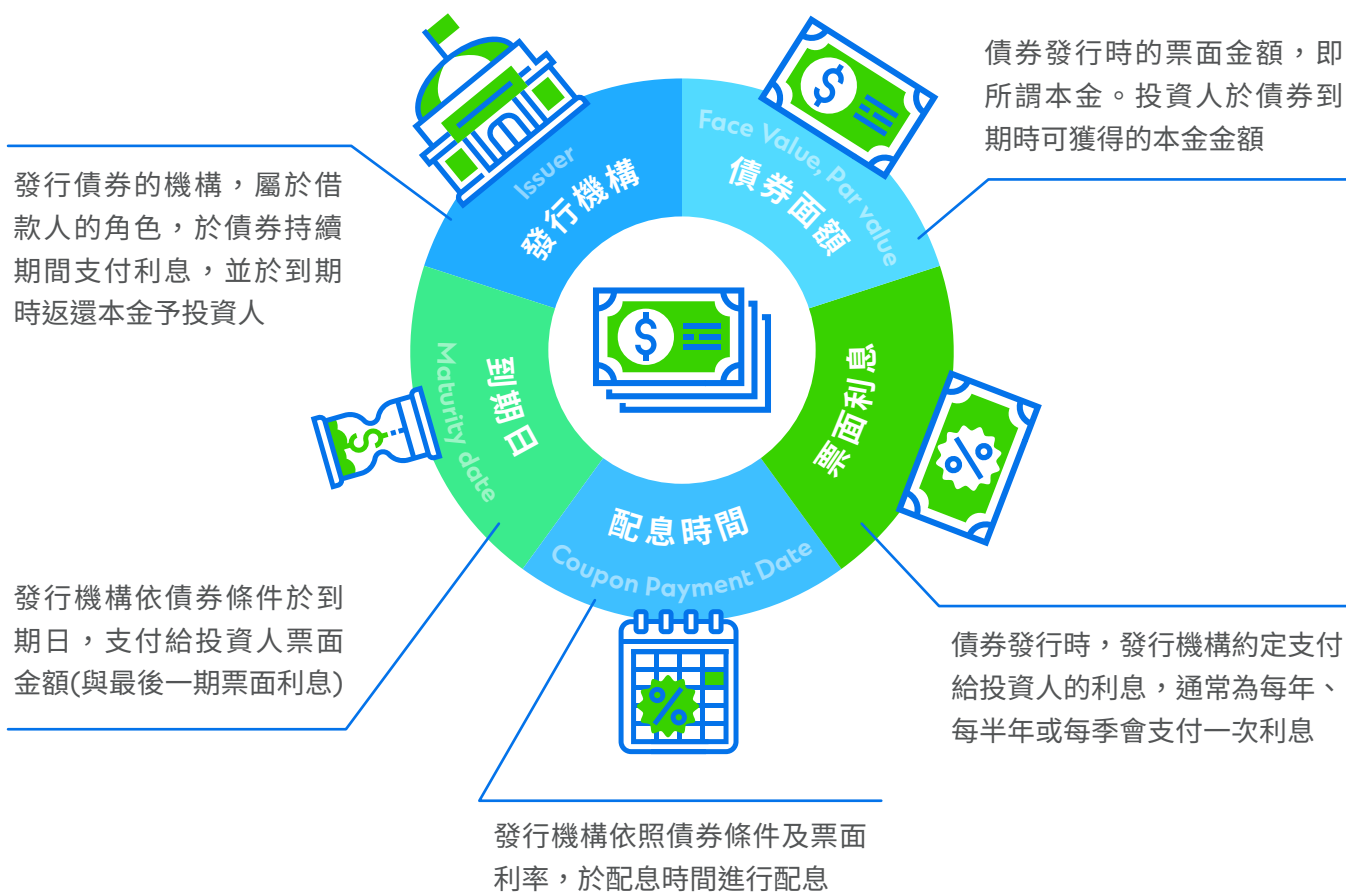
債券投資8大招

第1招 瞭解甚麼是海外債券

海外債券為海外的發行機構如：企業、政府、金融機構等等，因各種資金需求而向市場發行的有價證券，用以籌措所需資金，並於訂定之債券到期日前，定期支付所約定之配息；然後於債券到期日時，支付所載明之面額予投資人。



第2招 認識海外債券五項特色



第3招 搞懂債券信用評等

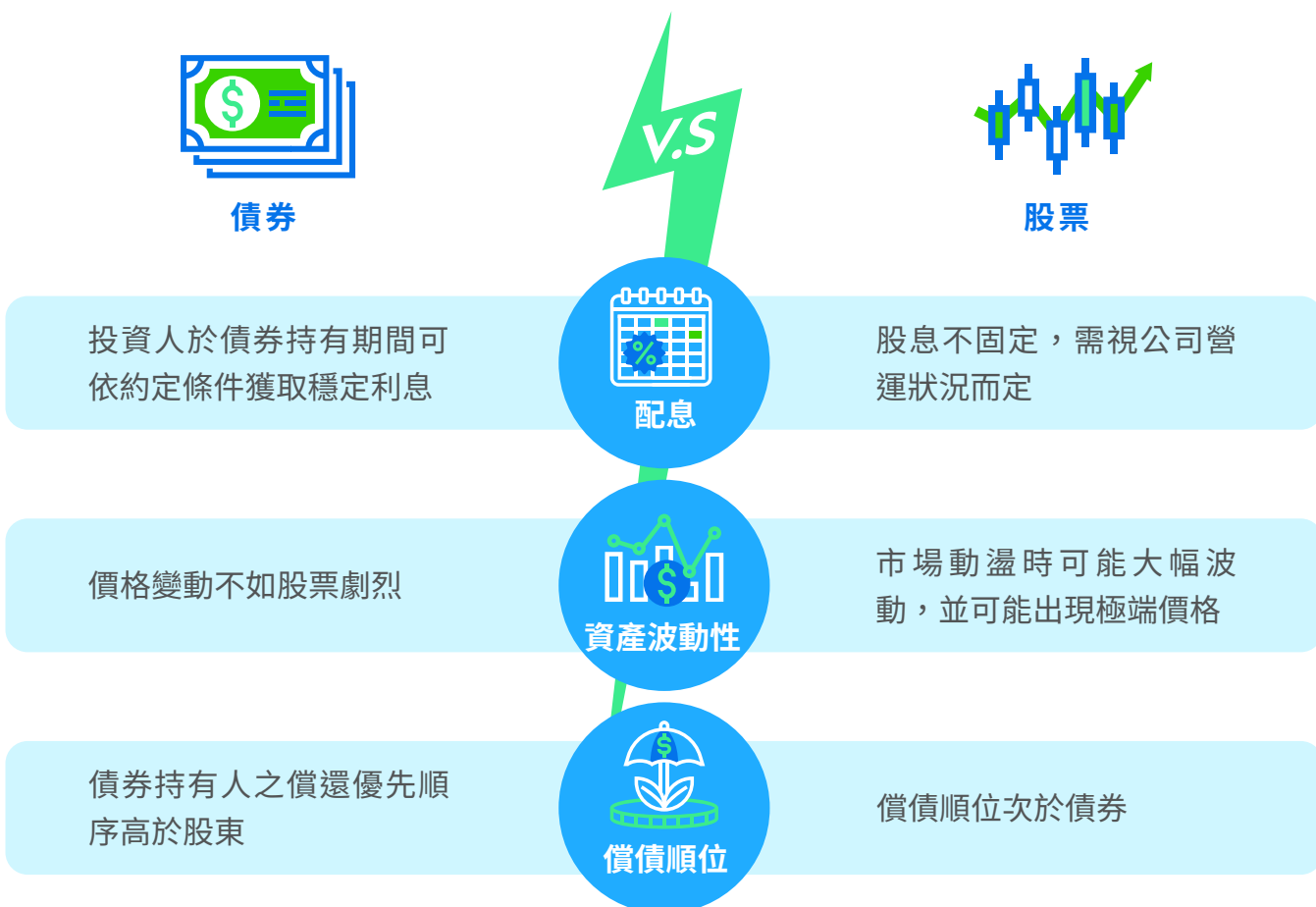
債券信用評等是由專業信用評等機構對發行債券的公司、債券進行信用評級，用以評估該公司之信用狀況以及償債能力，常見的信用評等機構包含標準普爾(S&P Global Ratings)、穆迪(Moody's)、惠譽國際信用評等公司(Fitch Ratings)，其債券評等達BBB-、Baa3、BBB-為投資等級債券，未達者為非投資等級債券，也就是俗稱的高收益債券或垃圾債券。

	S&P Global Ratings	Moody's	Fitch Ratings	
投資等級債券	AAA	Aaa	AAA	評等高、發行機構償債能力較強
	AA+	Aa1	AA+	
	AA	Aa2	AA	
	AA-	Aa3	AA-	
	A+	A1	A+	
	A	A2	A	
	A-	A3	A-	
非投資等級債券	BBB+	Baa1	BBB+	評等低、發行機構償債能力較弱
	BBB	Baa2	BBB	
	BBB-	Baa3	BBB-	
	BB+	Ba1	BB+	
	BB	Ba2	BB	
	BB-	Ba3	BB-	
	B+	B1	B+	
	B	B2	B	
B-	B3	B-		
	CCC+ (以下)	Caa1 (以下)	CCC+ (以下)	

第4招 ◆ 掌握投資海外債券優勢

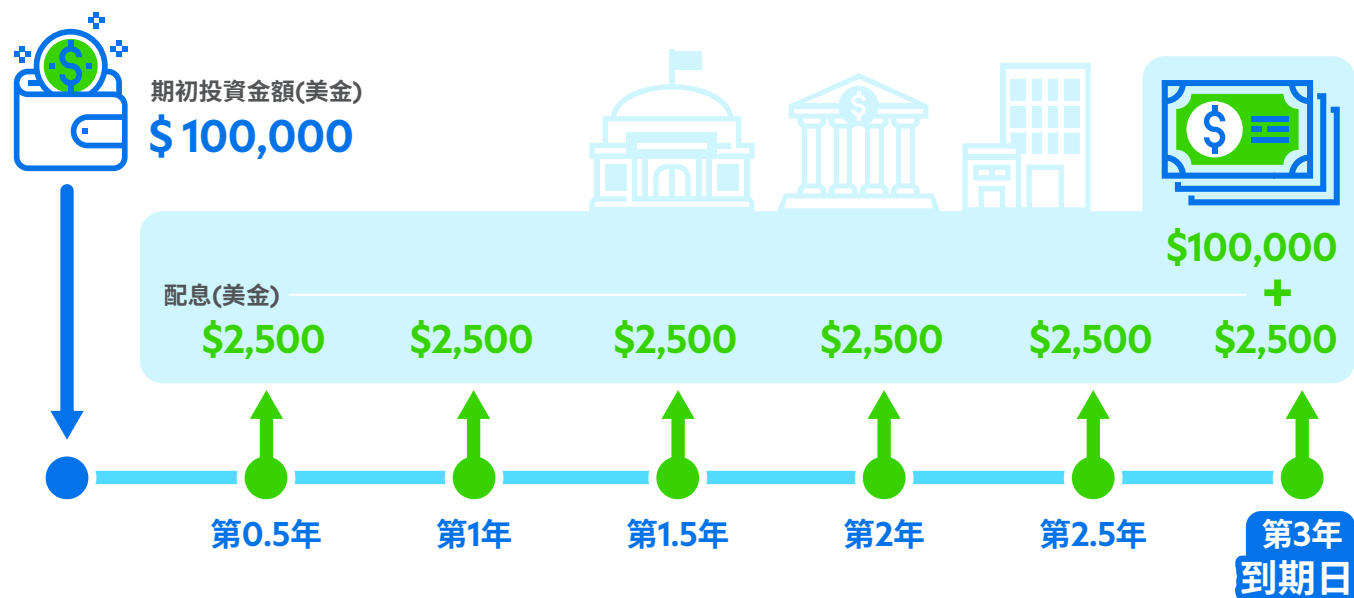


第5招 ◆ 區別海外債券與股票相異處



第6招 現學現賣海外債券投資收益

若林先生以美金10萬元投資(買入)三年期渣打金融公司債，票面利率5.0%，每半年配息，並持有至到期日，合計可以配息6次，林先生於債券投資期間可獲得之報酬如下：



- 第1-5個、每半年配息： $\$100,000 \times 5\% / 2 = \$2,500$
- 第6個半年之利息加本金： $\$100,000 + \$2,500 = \$102,500$
- 客戶持有債券期間獲取之配息合計： $\$2,500 \times 6 = \$15,000$

第7招 聰明辨別票面利率與債券殖利率

票面利率



發行機構約定
給付投資人的
利息率

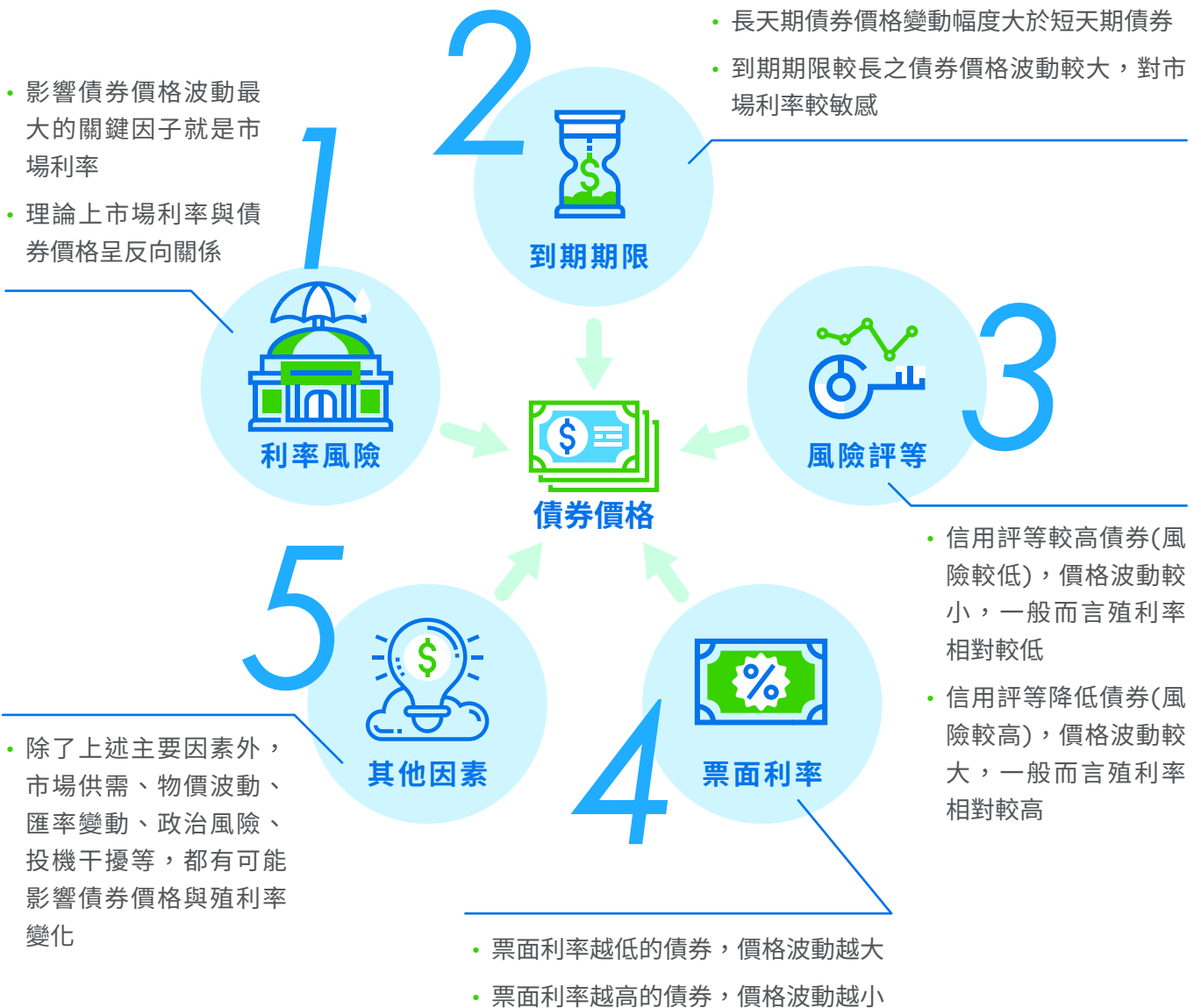


債券殖利率

以投資人買入該檔債券價格計算，並持有至到期可以獲得的實際收益率(仍須考量相關交易、手續費用)

投資人購入債券價格	到期殖利率	投資範例說明(假設票面5%)
購入價格 > 面額	到期殖利率 < 票面利率	投資人實際年收益(到期殖利率) < 5%
購入價格 = 面額	到期殖利率 = 票面利率	投資人實際年收益(到期殖利率) = 5%
購入價格 < 面額	到期殖利率 > 票面利率	投資人實際年收益(到期殖利率) > 5%

第8招 留意影響債券價格的五大因素



產品風險告知

- 有關產品之詳細內容、產品風險及相關權益，悉依本行與客戶簽訂之總約定書、產品說明書、交易確認書等相關約定為準。
- 客戶投資海外債券所交付本行之款項為特定金錢信託投資資金，並非存款，不受中央存款保險公司存款保險保障。本行（受託銀行）不擔保信託業務之管理或運用績效，客戶需自行負擔投資風險及投資盈虧。
- 債券價格會出現波動。任何一種債券的價格都可升亦可跌，甚至沒有市場價值。投資涉及風險，客戶應就本身的可接受的風險程度、投資經驗、投資目標、財務狀況及其他相關條件(法律、稅務及會計上之影響)，審慎衡量並獨立判斷（非依賴本行或其關係企業）自己是否適合參與任何投資項目。
- 投資外國債券具有風險，可能損失部分或全部投資本金及利息，各項相關風險均應由客戶自行承擔，投資風險包括本金、利息損失之風險（即債券發行機構可能無法或即時償還本金或給付利息）、市場風險、匯兌風險、稅賦風險、信用與違約風險、交割風險、發行機構提前贖回的風險、投資人提前贖回的風險、可能的利益衝突風險、槓桿風險、政治風險、流動性風險。若客戶在到期日之前贖回債券，會產生因債券市場價格波動而損失投資本金之可能性，且如有不利於債券市場之因素發生時，將有可能無法或即時贖回客戶所投資全部或部分外國債券具流動性風險。另因外國債券皆以外幣計價，客戶必須注意到匯率變動風險之實質影響。
- 外國債券過去的績效不代表未來的表現，債券價格可能上揚或下跌。若客戶有提前贖回之需要，本行將配合辦理，但無法保證客戶提前贖回債券的交易一定能被執行。
- 本行在所適用法律規定應予預扣稅款的情況下，將依相關稅法規定，於付款時辦理扣繳。若日後因稅法變更，客戶之稅賦將依相關法令規定辦理，本產品之收益將可能不同於客戶申購時之預期。
- 投資人於投資前，請務必詳閱產品說明書及了解相關投資風險。
- 產品相關費用請參閱「法定公開揭露事項」下「定型化契約揭露專區」之「開戶總約定書」II、信託帳戶約定事項。