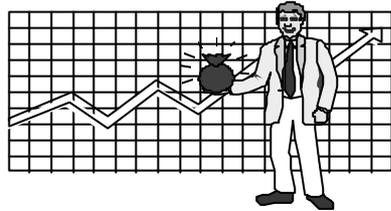


退休理財規劃

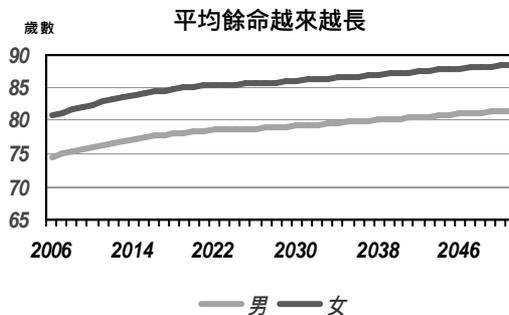
富邦證券投資信託(股)公司

林欣怡協理

hsinyi.lin@fubon.com



國民平均壽命延長，未來會越來越長..



資料來源：經建會 臺灣地區人口變動率及0歲平均餘命假設-中推計

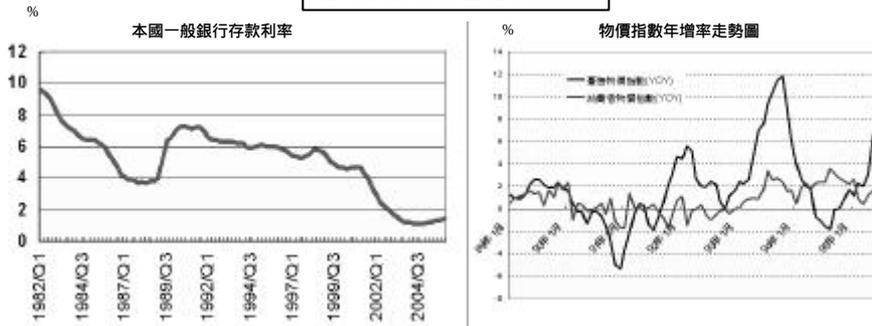
2004年 - 男性平均壽命為 73.6 歲
女性平均壽命為 79.4 歲

2051年 - 男性平均壽命為 81.5 歲
女性平均壽命為 88.5 歲

低利率、高通膨，錢越來越薄

- 台灣6月份的通貨膨脹率為 1.73%，五大銀行平均存款利率一年期為 2.13%
- 自8月份，肯德基價錢漲價 14~25%、鮮奶漲15%、奶粉漲10-20%，連國道客運及台鐵車票也預計上漲...

通貨膨脹 貼近定存利率



資料來源：中央銀行，本國一般銀行，存放款加權平均利率，行政院主計處物價指數資料，彭博社資訊

3

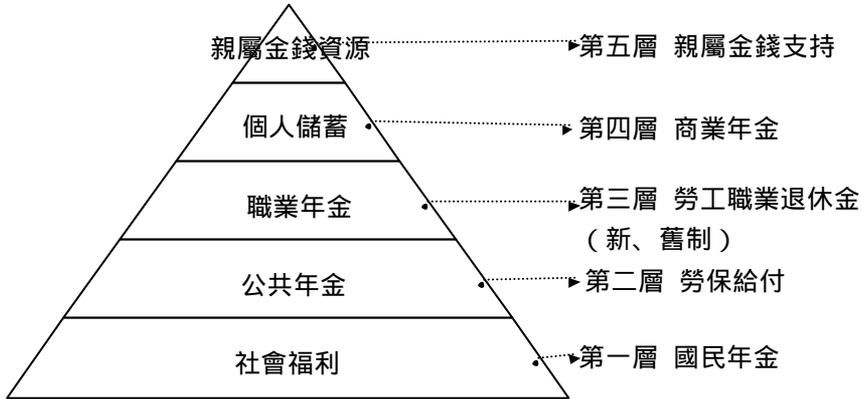
美好的未來...

需要更早、更好的

退休金儲備計劃！

你的退休金來源

由世界銀行2005年最新發表「五層式退休金結構」



5

第二層 -- 勞保之老年給付

- 保險費：投保薪資的5.5%。(60~80%由政府及雇主補助)
- 基金運作：政府統一操盤。
- 領取資格：
 - 投保年資滿1年、男滿60歲、女滿55歲者；
 - 投保年資滿15年，且年滿55歲者；
 - 投保年資滿25年，且年滿50歲者；
 - 在同一投保單位加保年資滿25年退休。
- 給付標準：
 - 一次領取養老給付。(規劃於2009年改為年金給付)
 - 以最後3年平均月投保薪資為給付基礎。
 - 投保1~15年者，每滿1年加發1個月，
自第16年開始，每滿1年加發2個月，
最高為45個月，超過60歲以後退休者，最多可領50個月。
 - ❖ 目前最高月投保薪資為43,900元

6

第三層 -- 勞工退休金 (舊制-確定給付制)

- 提撥率：由雇主提撥薪資2-15%。(但未強制雇主提撥)
- 基金運作：政府統一操盤。(截至96年5月底，勞退基金約4,354億元)
- 領取資格：
 - 在同一公司工作年資滿15年，且年滿55歲者；
 - 在同一公司工作年資滿25年。
 - 轉換工作，年資需重新計算。
- 給付標準：
 - 一次請領。
 - 以退休前6個月的平均薪資計算。
 - 投保1~15年者，每滿1年加發2個月，第16年開始每滿1年加發1個月，最高為45個月。

❖ 超過85%的勞工無法領到勞退舊制的退休金。

7

第三層 -- 勞工退休金 (新制-確定提撥制)

- 提撥率：雇主強制提撥6%的薪資+勞工在自願提撥6%以內的薪資。
(個人帳戶制，有稅賦遞延優惠-免計入所得稅)
 - 基金運作：政府統一操盤。
 - 保證收益：基金平均收益若低於兩年期定存，由國庫補貼其差額。
 - 領取資格：年滿60歲方可領取退休金。
 - 年資不滿15年者，應一次請領；
 - 年資滿15年以上者，應請取月退休金。
 - 一次請領：以核定時已提繳之本金及累積收益合計為準。
 - 月領：以核定時已提繳之本金及累積收益合計，扣除應提繳之年金保險費後，剩餘金額再依據年金生命表、平均餘命、利率等因素精算每月應核發退休金金額，按季發給。
- ❖ 選擇月領者，若達平均餘命前死亡，其專戶結餘由其遺屬領回。

8

勞保+勞退金，這樣的退休金夠嗎？

□ 第一層給付 -- 勞工保險

▷ 平均老年給付領取金額為98萬元。

□ 第二層給付 -- 勞退新制(個人帳戶制)

案例：

- 王先生現月薪4萬，假設 每年加薪3%
- 假設 政府操盤投資報酬率有6%
- 每月公司提撥6%，工作25年後退休

結果：

退休時可領回本金+收益約=2,216,177萬元

依平均餘命20年計算，每月可領月退休金15,798元。

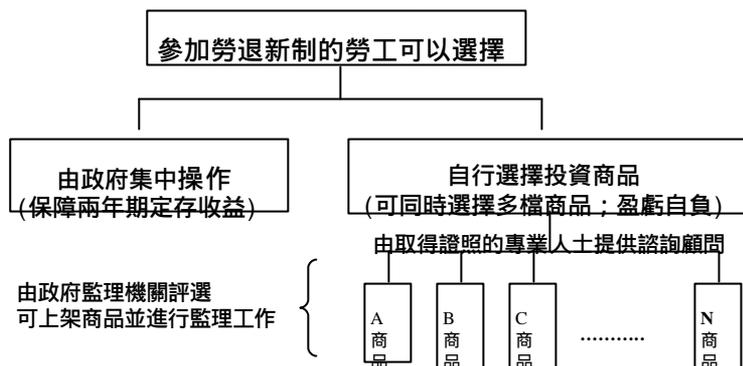
(勞工個人退休金專戶試算表http://web.cla.gov.tw/trial/personal_account.htm)

9

何謂勞退新制自選方案？

- ### □ 保留最低保證收益的選擇外，開放勞工得自行決定其退休金要投資於何種投資工具，並自負投資損益；

▷ 亦即開放符合標準的民營商品上架，供勞工自行選擇。



10

開放勞退自選投資方案的好處

□就政府而言：

減輕政府財政負擔。

□就勞工而言：

提供勞工多元化選擇以創造差異化報酬率，可依其年齡、所需退休資金等需求，規劃較適投資組合，有助其達成個人退休生活理財規劃之目標。

□就勞退制度而言：

分工及責任明確，減少政治干擾及爭議。

11

各國退休金制度比較

國家 相關規定	香港 (強積金)	新加坡 (公積金)	美國 (401K)	澳洲 (Superannuation)	我國 (勞退新制)	
提撥率	僱主提撥	5%	3.5%~13%， 視年齡層而定	*屬自願性提撥，視公司政策	9%	6%
	強制自提	5%	5%~20%， 依年齡層而定		X	X
	自願提撥	無上限	5%~20%， 依年齡層而定		上限9%	上限6%
參與者可否 自選標的？	V	V	V	V	X	
計畫數	40	1	約47,000	約500	目前規劃為單一基金管理	
可選標的數目	數個到29個不等	逾400個	平均約14個	標準計畫約20個選項；零售計畫平均61個選項	退休金之投資運用若平均收益低於兩年期定存，由國庫補貼其差額	
可選商品	基金	基金、保險、存款	基金、分離帳戶、公司股票	基金		

12



1

籌措退休金，自己來！

👉 退休理財規劃的五大？ 驟

退休規劃第一步：設立退休財務目標

□生活經濟不虞匱乏：

- 水費、電費、瓦斯費、三餐
- 衣、住、行

□健康的身體：

- 根據統計，老人醫療支出佔老人家庭總支出的比重超過20%。（健保局網站2005年4月發布）

□心靈成長：

- 旅遊、保健活動、進修、與朋友聚會...

退休規劃第二步：計算退休需求缺口



退休金需求試算：

案例

王先生月薪4萬
 已工作10年、預計
 再25年後退休

目前年齡.....	<input type="text" value="35"/>	歲
預計退休年齡.....	<input type="text" value="60"/>	歲
預計壽命.....	<input type="text" value="81"/>	歲
<small>(內政部預計95年男女平均壽命各為75及81歲)</small>		
目前每月薪資.....	<input type="text" value="40000"/>	元
預估每年薪資調幅.....	<input type="text" value="0"/>	%
希望退休後每月可花費金額.....	<input type="text" value="30000"/>	元
預估通貨膨脹率.....	<input type="text" value="3"/>	%
積勞勞工退休儲蓄總額.....	<input type="text" value="0"/>	元
勞退新制工積計總額.....	<input type="text" value="2216177"/>	元
<small>參照勞工個人退休存摺戶口試算(勞委會)，請按退休可領具物本金及收益</small>		
勞工保險老年給付額可領總額.....	<input type="text" value="2000000"/>	元
<small>參照勞工保險至年結台生資訊雜誌(台北縣政府新莊區人事人員陳中新一區提供)</small>		
其他自行準備(儲蓄)退休金總額.....	<input type="text" value="0"/>	元
<small>(如：儲蓄型保險金、投資型保險單、定存...)</small>		

試算

清除數據



退休金試算專區

我想要的退休生活

每月希望花費 **30,000** 元

換算退休當年每月希望花費 **62,813** 元

換算退休當年所需退休儲蓄金總額共需 **15,828,876** 元 (不計算退休後利息及通貨膨脹率)

當我退休時可領取 **4,216,177** 元

來自舊制退休金總額 **0** 元

新制退休金總額 **2,216,177** 元

勞保老年給付總額 **2,000,000** 元

其他自行準備之退休儲蓄金總額 **0** 元

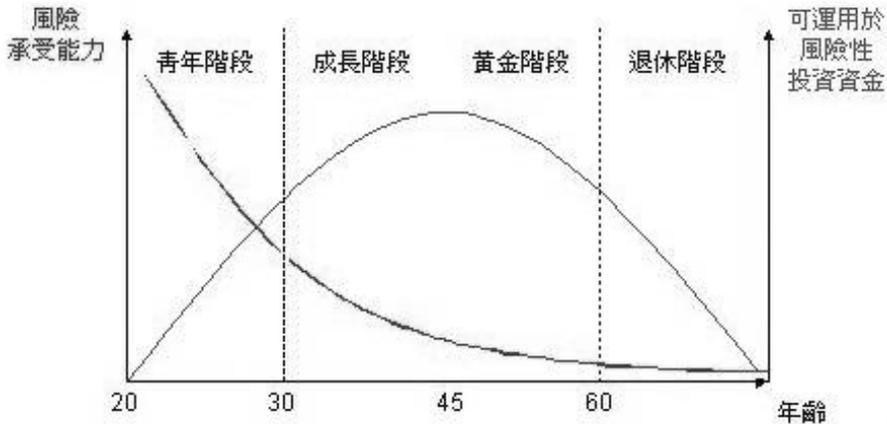
我不足的退休金金額 **11,612,699** 元

[如何達成您的退休目標！上一頁](#)

網址：<http://www.sitca.org.tw/PENSION/calculate.asp>

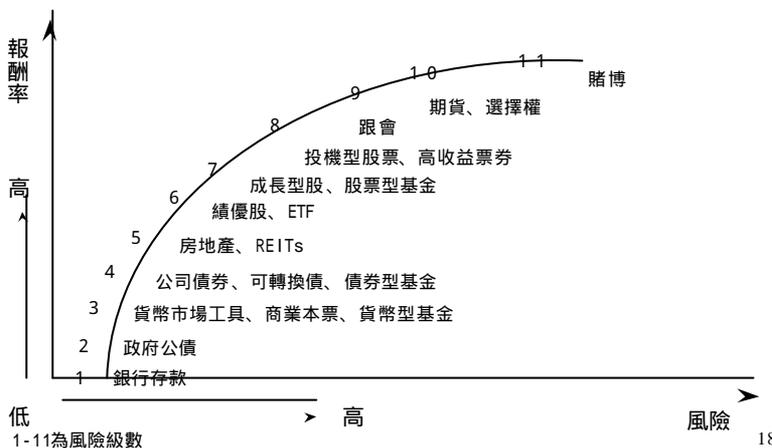
退休規劃第三步：評估自己理財屬性

●人生各階段的風險承受力及可運用於風險的投資資金



退休規劃第四步：評估出合理的解決方案

□ 投資是籌措退休金不二法門，但務必依自己的年齡和目標調整資產組合，退休計劃就像是長期旅程，因為投資工具應以多元化投資為主，最好尋求專家協助。



1-11為風險級數

退休規劃第五步：定期追？及調整組合

- 至少每季檢視投資組合的工具之投資內容，並評估報酬率與風險變化。
- 根據不同的人生階段的理財目標，動態調整投資計劃。
- 隨時收集國內外財經消息，以利掌握最新投資趨勢。
- 持續多元化投資工具
- 多讀、多聽、多看，勿急燥盲從。

19



2

最佳退休金增值計劃~

基金投資 投資基金

共同基金之好處多多...

- (一) 分散投資標的風險
- (二) 可做小額投資
- (三) 專業經理人管理
- (四) 資金安全性高
- (五) 最佳節稅管道
- (六) 金額彈性, 投資全球

21

定期定額法則~逢高少買、逢低多買

□投資成本大多低於平均市價 □定時 + 定額 = 儲蓄 + 投資

	投資金額	多頭市場 (股價持續上漲)		空頭市場 (股價持續下跌)	
		單位價格	申購單位數	單位價格	申購單位數
第一個月	\$3000	\$10	300	\$10	300
第二個月	\$3000	\$12	250	\$8	375
第三個月	\$3000	\$15	200	\$7.5	400
第四個月	\$3000	\$15	200	\$6	500
第五個月	\$3000	\$20	150	\$5	600
	合計共 \$15000		累計單位 數 1100		累計單位 數 2175
平均單位成本		\$13.636 ($\$15000/1100$)		\$6.90 ($\$15000/2175$)	
平均市價		\$14.40 ($(\$10+12+15+15+20)/5$)		\$7.3 ($(\$10+8+7.5+6+5)/5$)	

22

定時定額投資的操作方法

持續扣款： 累積投資本金，越早達到投資效益

耐心等待： 定期檢視，適時去無存菁
不在乎過程，重視結果

聰明出場： 定期辦理贖回
建議每年2~3年定期獲利出場，尤其是愈淺
碟的投資市場（如台股），以提高投資報酬
率。

23

基金景氣循環圖



24

基金投資三大要訣

找趨勢 選市場

- 選基金要與國際經濟發展情勢接軌

看基金績效

- 先選三年績效前1/4
- 再參考Sharpe、標準差、 等指標

挑公司

- 聲譽服務良好的公司。
- 研究團隊強的公司。
- 觀察管理、研究團隊及基金經理人的穩定性。
- 中大型資產管理規模。

25

基金投資的迷思

- 隨便買、不要賣？
- 長期投資=買了就不管？
- 一出現虧損就贖回或停扣？
- 定期定額獲利了結後，換一檔基金扣款？

26

相關基金資訊來源

1. 富邦投信：

每日	每週	雙週	每月	雙月
✓國內外晨報	✓股市週報 ✓債市週報 ✓全球總體經濟週報	✓台股走勢分析報告	✓基金月報	✓理財雙月刊

2. 相關基金理財網站：

- A. 基智網- <http://www.funddj.com>
- B. 證基會- <http://www.sfi.org.tw>
- C. 中網理財- <http://www.cmoney888.com>
- D. 投信投顧公會- <http://www.sitca.org.tw>
- E. 富邦投信- <http://www.fsit.com.tw>

27

提早做好理財計劃 享受富裕的退休生活



28