

台灣邁向高齡社會：

金融業在銀髮產業新商機

報告人：凱基期貨 楊承浩
組 員：臺銀人壽 劉禹政
華南銀行 曾怡凱
臺銀證券 胡登堯
臺銀證券 黃信欽



關於問題與機會

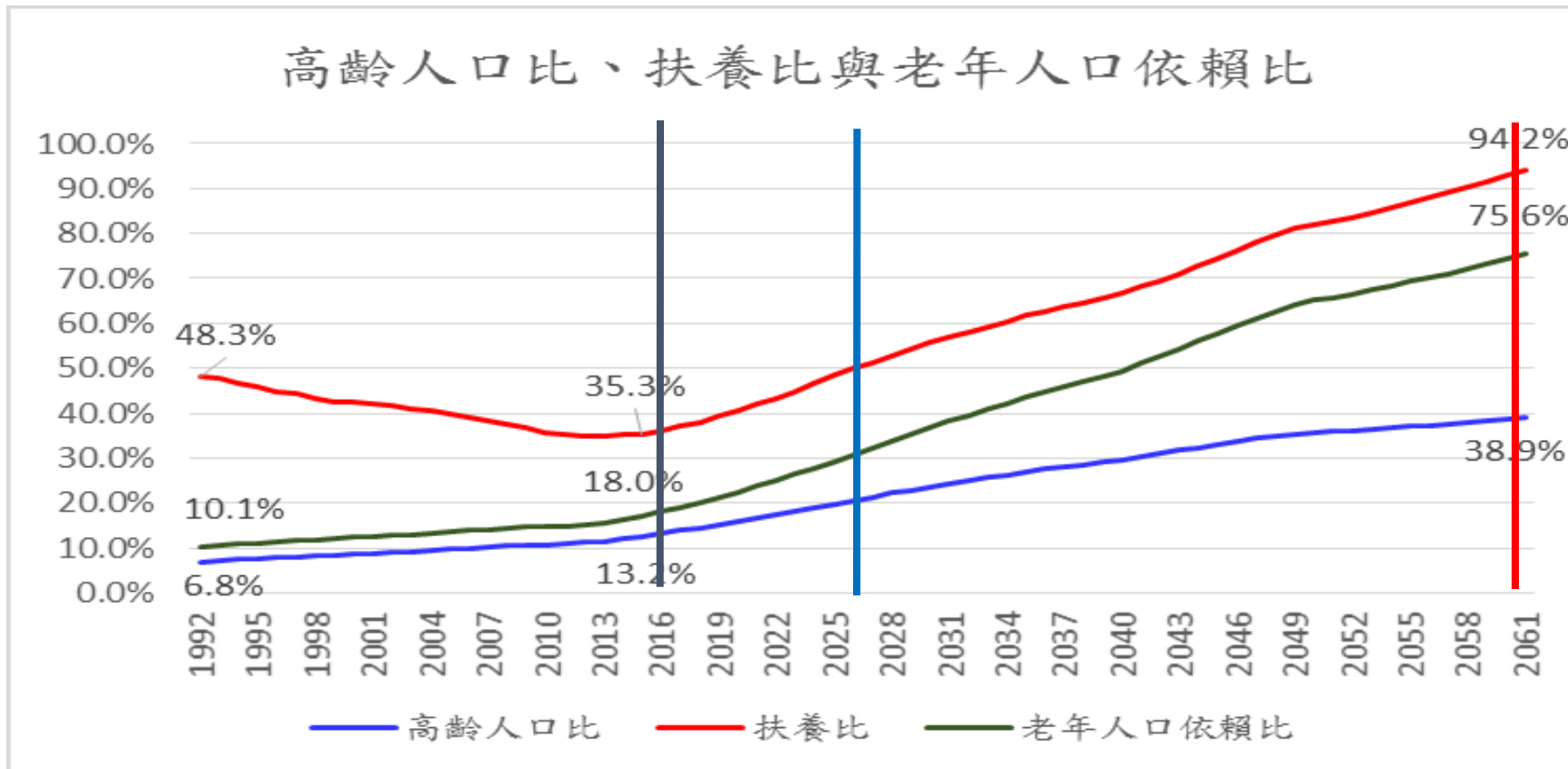
老化指數



扶老比

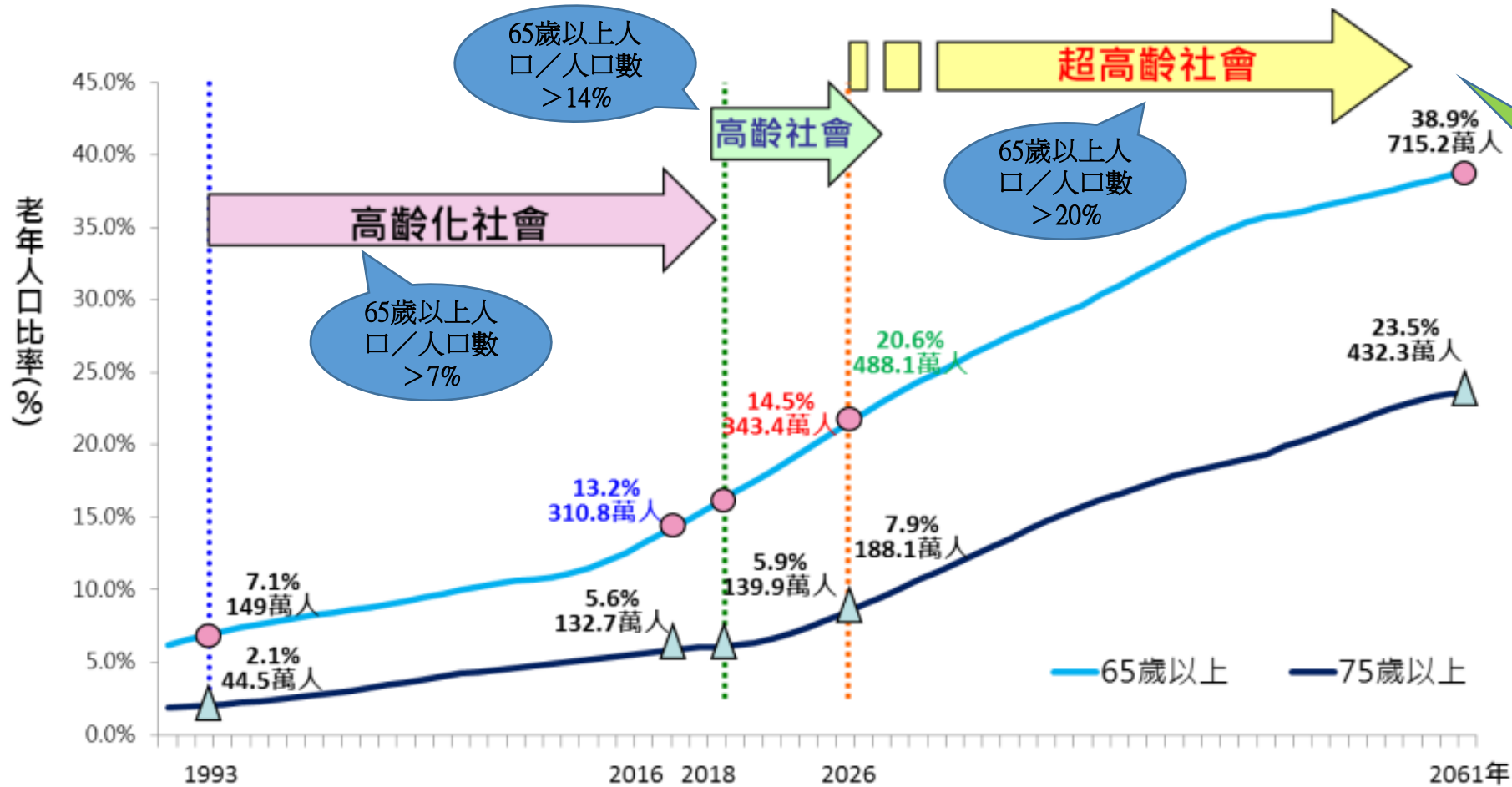
$$\text{扶老比} = (65\text{歲以上人口} / 15\sim 64\text{歲人口}) * 100\%$$

觀察1993、2016、2018及2026年的扶老比，分別為47.6%、36.13%、38.10%及49.94%；老年人口依賴比則為10.48%、17.96%、20.06%及30.85%。這些統計數據都顯示，隨著台灣高齡人口不斷升高，高齡人口對工作人口所帶來的各項層面的負擔也將越來越大。



高齡社會發展進程

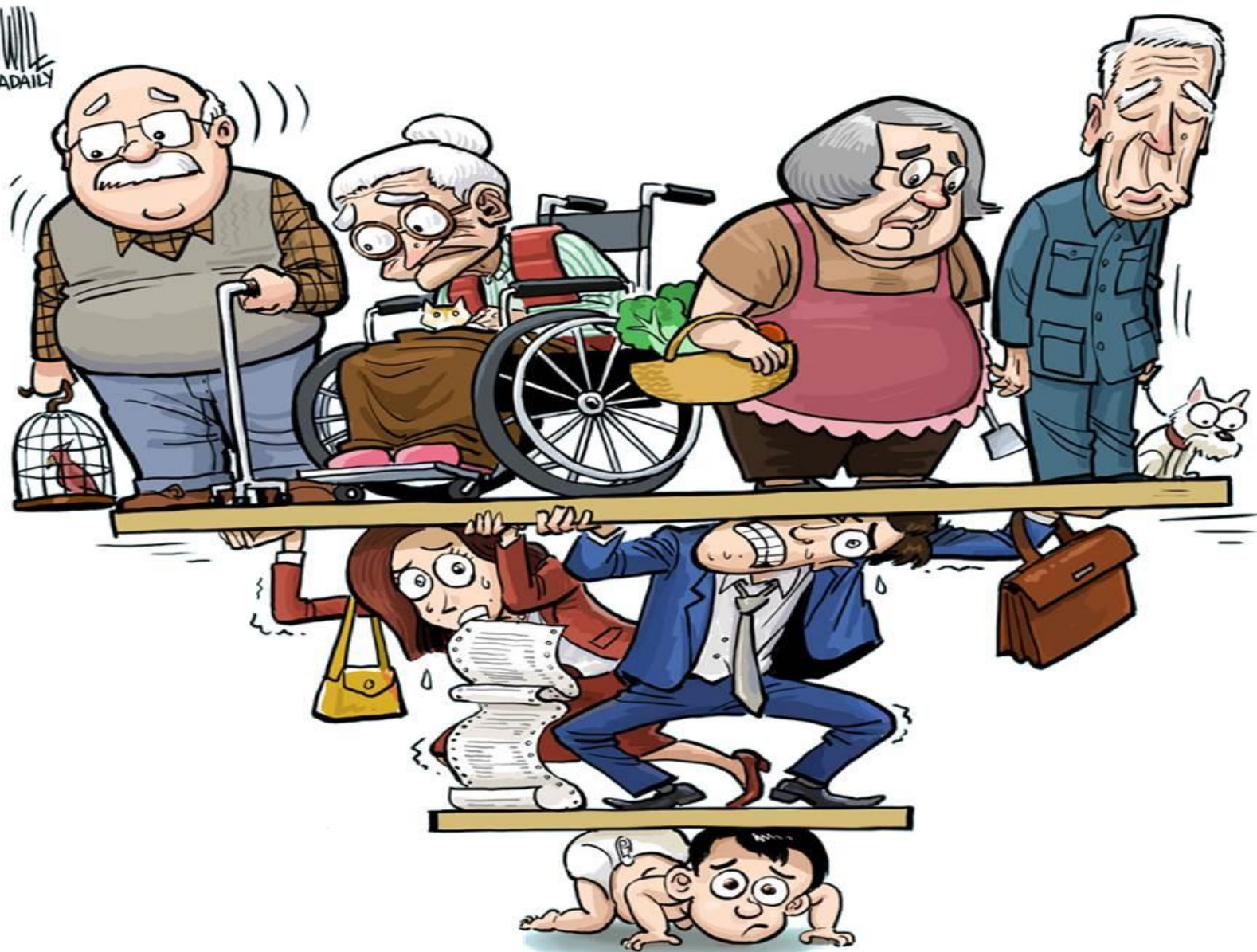
台灣在1993年進入高齡化社會，依國家發展委員會針對台灣人口中推計數預測，我國將在2018年進入高齡社會，2026年為超高齡社會。



人口結構
快速老化

資料來源：「長期照顧十年計畫2.0(106~115年)」，衛生福利部，民國105年12

高齡社會的潛在問題與危機



少子化

高齡化

戰後嬰兒潮

台灣人口老化速度較歐美快

- 一個國家老化速度的判斷標準，是以65歲以上人口占總人口比率從7%增加到14%的「年數」判斷，也就是從「高齡化社會」到「高齡社會」所需年數。
- 觀察先進國家經驗，法國歷時長達127年、瑞典85年、美國71年、英國47年，台灣依國家發展委員會推估僅約25年，與日本24年相當，顯見相較於先進國家，台灣人口老化較度在時程上快了一倍以上。
- 預期2026年後，台灣65歲以上人口將占總人口之20%，也就是每5個人當中就有一位老人。

國別	65歲以上人口所占比率到達年度(年)			轉變所需時間(年)	
	高齡化國家 7%	高齡國家 14%	超高齡國家 20%	7% → 14%	14% → 20%
中華民國	1993	2018	2026	25	8
日本	1970	1994	2005	24	11
韓國	1999	2018	2026	19	8
新加坡	1999	2019	2026	20	7
香港	1984	2013	2023	29	10
美國	1942	2013	2028	71	15
加拿大	1945	2010	2024	65	14
英國	1929	1976	2027	47	51
德國	1932	1972	2008	40	36
法國	1864	1991	2020	127	29
挪威	1885	1977	2036	92	59
瑞典	1887	1972	2017	85	45
荷蘭	1940	2005	2021	65	16
瑞士	1931	1985	2025	54	40
奧地利	1929	1970	2023	41	53
義大利	1927	1988	2007	61	19
西班牙	1947	1992	2021	45	29
澳洲	1939	2011	2031	72	22

資料來源：「2018年台灣進入高齡社會」，自由時報，2006年12月5日

借鏡日本



- 日本2015年人口普查顯示，65歲以上銀髮族占全國總人口**26.7%**。
- 日本總人口**12.6億**(2017) 貧困老人(年所得低於122萬日圓)估計600~700萬 (占老人人口1/5)
- **高齡再就業**

老年社會問題

- 老有所養難以得到天倫滿足
- 平均壽命延長生活品質未相對提升
- 老人照護機構品質參差不齊
- 照護人力缺乏

資源分配失衡

- 健保資源消耗(平均臥床時間**7年**)
- 公共年金分配失衡(世代問題)

銀髮產業發展階段

第一階段：18世紀後期至二次大戰前

三代同堂的傳統養老方式，子女較多，銀髮產業需求不高

第二階段：二戰後至20世紀60年代

將老年人安置在專業化的或由福利機構照顧的場所收容院等，並以此作為滿足老年人對住房需求和社會需求的政策方向。

第三階段：70年代至今

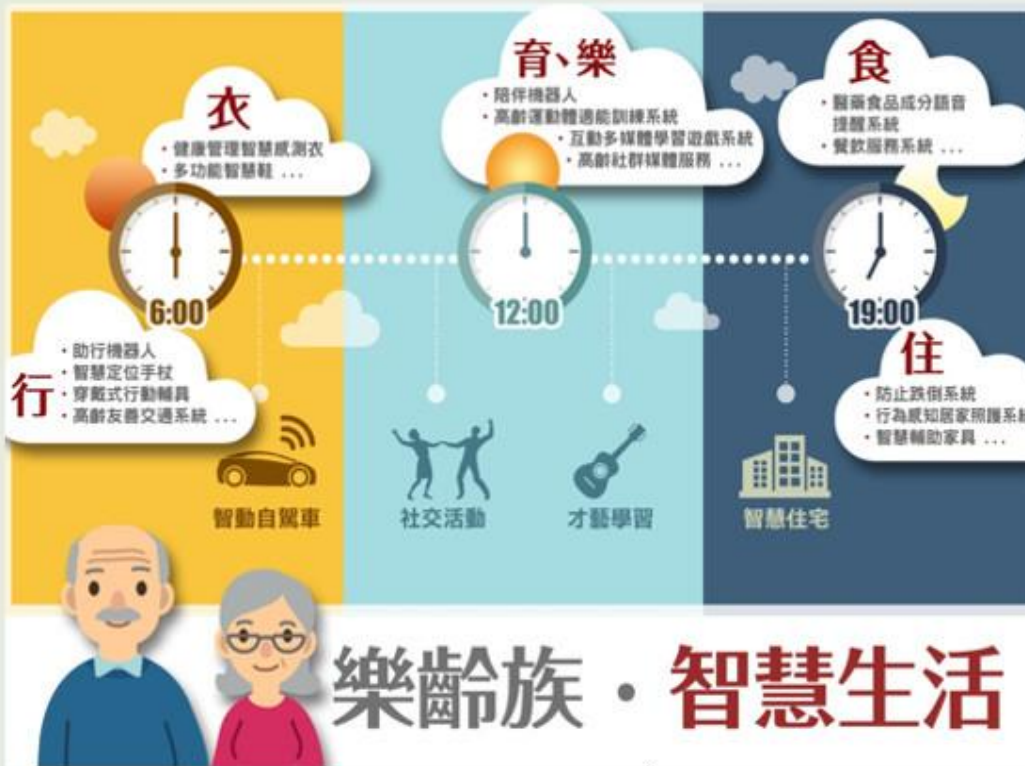
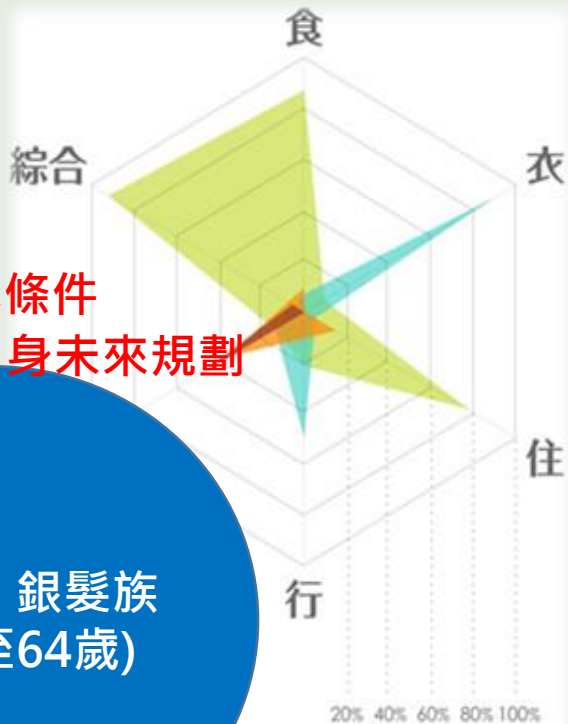
老年人政策趨向：一是社區為基礎的照顧服務；二是併發展商業的、非盈利的和非正規的提供老年服務的部門；三是促進更為靈活的服務和具有更大選擇機會的、個性化的照顧服務的發展。

銀髮消費族群與消費模式(1)

高齡經濟發展新契機

子女成年
事業有成
關心退休條件
子女或自身未來規劃

「未來」銀髮族
(50歲至64歲)



80歲以上或65歲以上行動不便者

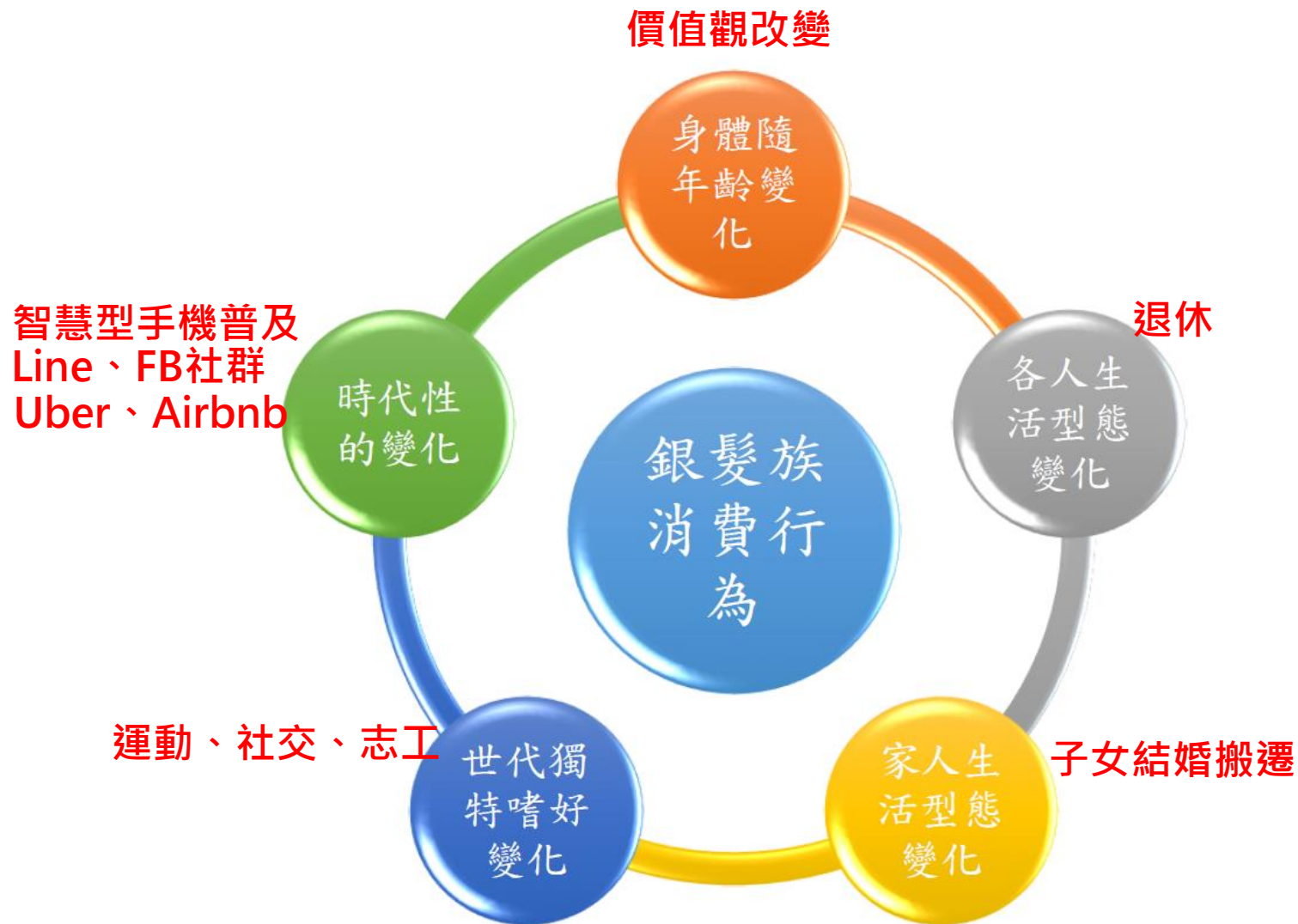
健康脆弱
依賴他人
依賴醫療設備
親人代為決策

高購買力
追求休閒
保持健康
生活實踐

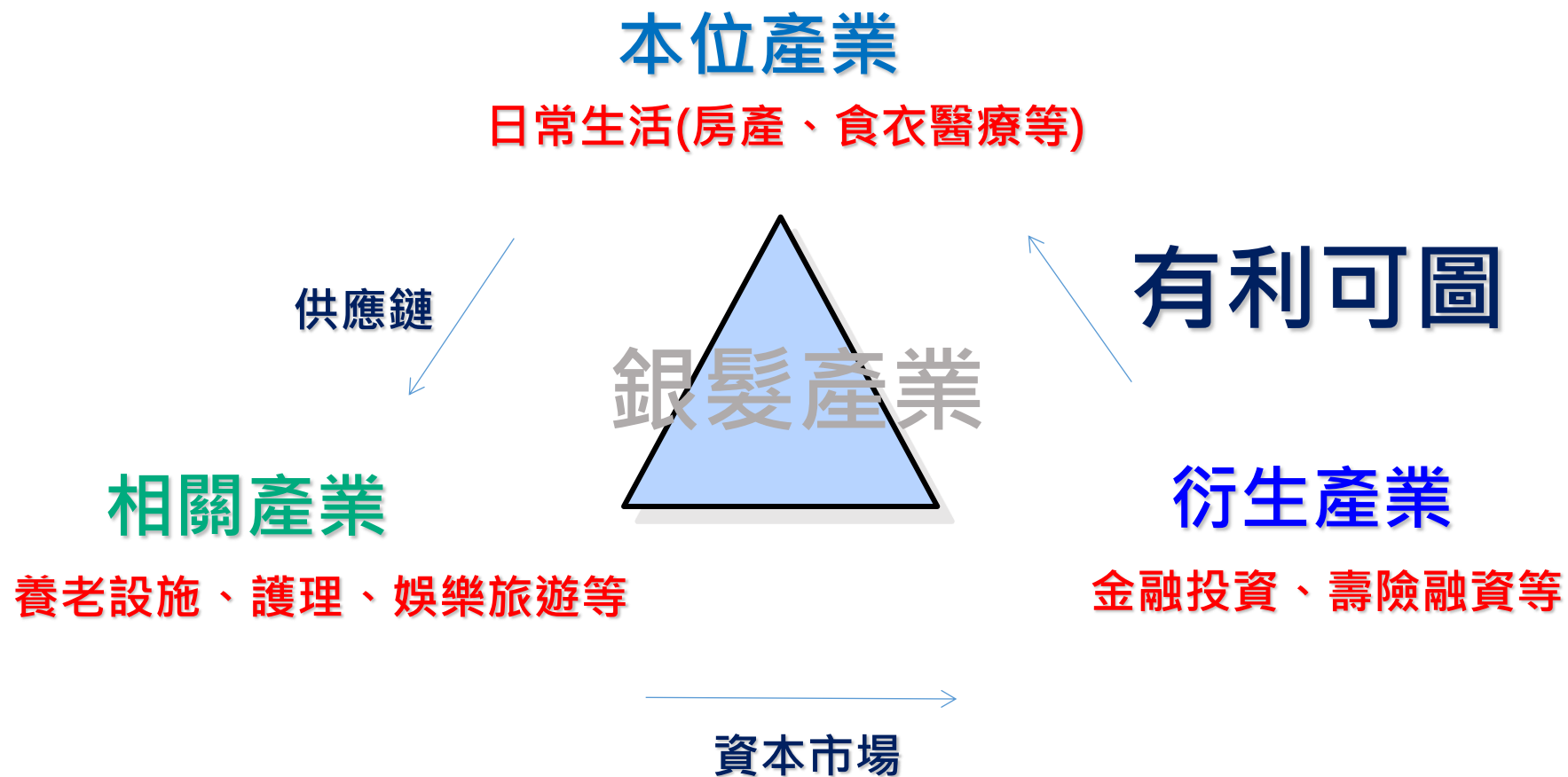
年輕的退休人士
(65歲至79歲)

Source: 科技政策研究與資訊中心—科技產業資訊室整理, 2015年12月

銀髮消費族群與消費模式(2)

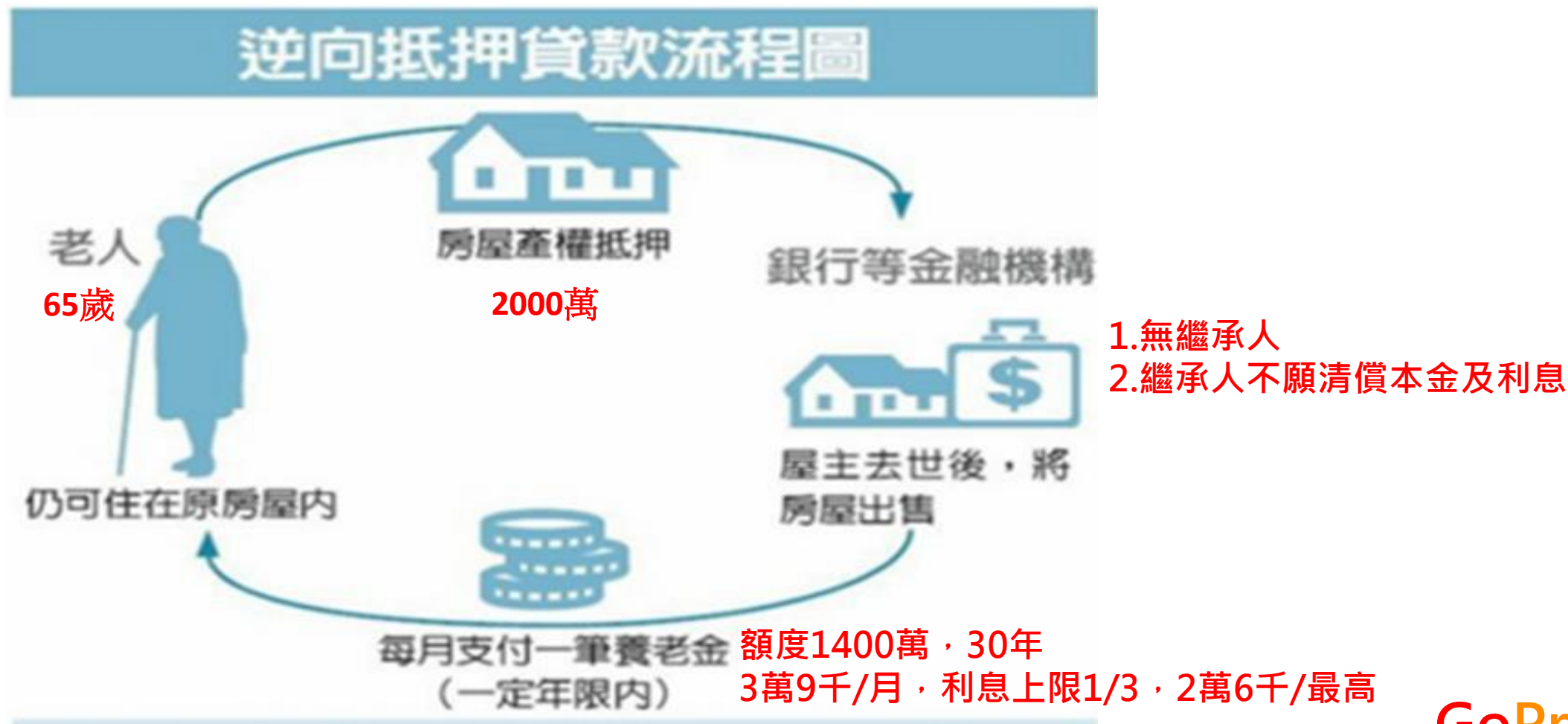


銀髮產業類別及發展主軸



銀行業之商機(節錄)

◆ 逆向抵押代款：以房養老



保險業之商機(節錄)

一分鐘速懂「長照險」

開辦所需經費

1. 第一年約300多億元
2. 財源除保費、滯納金外，包括菸酒稅、房地合一稅、未來財改增加稅收優先挹注長照保險

負擔比重

民眾3成，政府和企業合計負擔7成

民眾負擔

1. 保險費率低於2% (1.19%+0.48%)
2. 民眾依所得條件不同，每月需繳57元~500多元保險費，平均每月約繳120元左右
3. 一旦失能申請保險給付，保險對象應自行負擔保險給付費用15%

提供的服務

例如喘息服務、機構及社區照顧等，現金給付為輔，另外也會增加照顧訓練，並提供居住無障礙環境修繕給付

保險準備金

5個月，分3年提存



製表：崔慈悌

長期照顧的整體政策藍圖

資料來源：衛生福利部



長照服務法於104年6月立院審查通過

長照服務法於106年6月3日全面正式施行

長照保險法未來待立院審議

證券投信業之商機(節錄)

生命週期基金

生命週期基金在國外已經行之有年，隨著**投資者年齡增長**，或是使用資金目標年期的接近，投資組合中，高風險和高報酬的積極投資部位，例如股票比重應該逐漸調降，轉向增加低風險和低報酬的保守投資部位。

EX :

10年調整一次：
股/債比重



結論



- 銀髮族養老「**世代差異化**」將成趨勢
- 銀髮市場是由**女性**主導的市場
- 金融業投入銀髮產業的發展至少可產生下列四項預期效益：
 - 1) **金融創新(有利可圖)**
 - 2) 銀髮產業升級
 - 3) 降低政府財政負擔
 - 4) 安定社會功能

