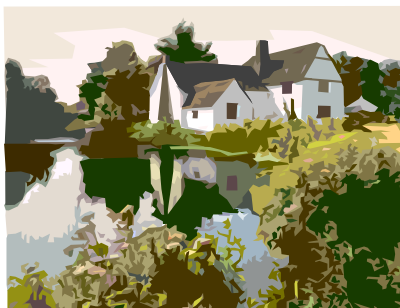


# 退休理財規劃



【此簡報所提供之資料、建議或預測乃基於或來自相信為可靠之消息來源。然而，本公司並不保證其準確及完整性。該等資料、建議或預測將根據市場情況而隨時更改。本公司不保證其預測將可實現，並不對任何人因使用任何此簡報提供之資料、建議或預測所引起之損失而負責。】

1

## 為什麼要退休理財？

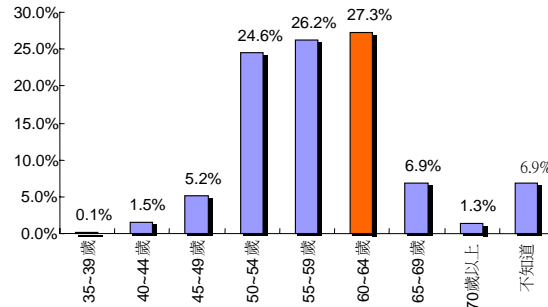
要怎麼開心的過生活？  
沒有固定收入後我的錢哪裡來？  
我每個月需要多少錢？  
在有限的資金下要如何運用？  
醫療的花費？  
我存的錢夠嗎？  
通貨膨脹會使我存的錢更少嗎？

您有想過嗎？退休後……

2

## 爲什麼要退休理財？

### 你預計你什麼時候要退休呢？



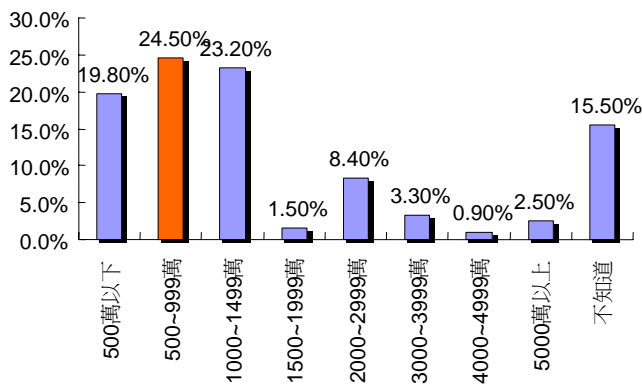
資料來源：96/3/23遠見雜誌民調中心勞退新制計退休理財規劃調查

約78%的人都打算在50~65歲退休

3

## 爲什麼要退休理財？

### 你想賺多少錢才肯退休呢？



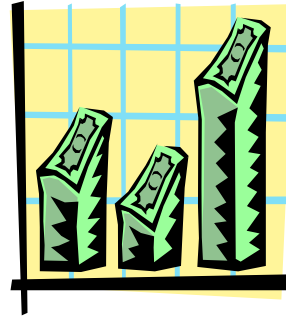
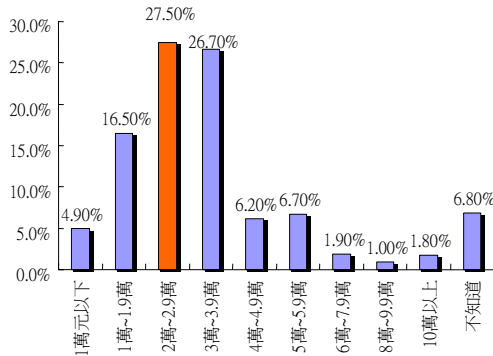
資料來源：96/3/23遠見雜誌民調中心勞退新制計退休理財規劃調查

一般人對自己退休的要求大約是賺到一千萬左右

4

## 爲什麼要退休理財？

### 退休後，你每個月想要花多少錢呢？



資料來源：96/3/23遠見雜誌民調中心勞退新制計退休理財規劃調查

一個月所需要的生活費

大概在兩萬到四萬之間，這樣的人大概占了所有人的53%。

5

## 退休理財規劃

- 爲什麼需要退休理財？
- 我的退休金從哪裡來？
- 如何得到足夠的退休金？

6

## 爲什麼要退休理財？

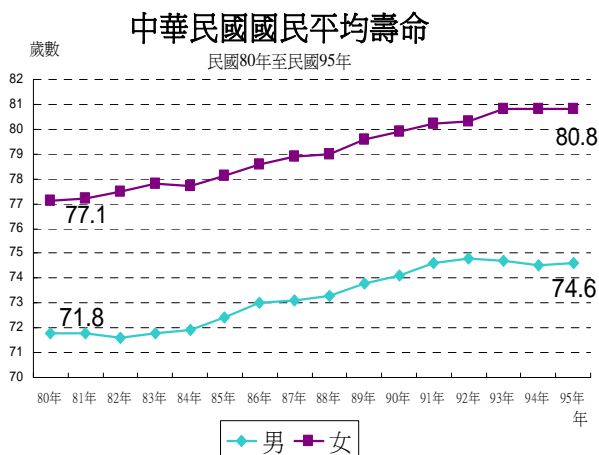
### 爲什麼需要退休理財呢？

- 養兒防老的觀念越來越不實際了...  
我的退休生活費真要靠我的兒女嗎？
- 通貨膨脹會默默吃掉你的錢！  
定存的利率都不夠應付通膨了.....
- 平均壽命上升，要花的錢越來越多了！  
年紀大了身體不好，醫療費好重喔...

7

## 爲什麼要退休理財？

### 平均壽命在增長，退休生活還很長



活得越久，就要養自己越久，但退休年齡不變，表示退休後沒有收入的時間就越長...

資料來源：內政部統計處

8

## 爲什麼要退休理財？

退休後..... 

假設： 60歲退休 +活到85歲 = 25年退休生活

我中晚餐都只吃便當 X 每個便當100元+ 早餐50元 =  $250 \times 30 \times 12 \times 25 = 225$ 萬

水果、飲料、零食不可少 1000 元一個月 X12x25= 30萬

保險費用 醫療、壽險、意外險等等1年8萬 X25= 200萬

我每年想帶老婆出國玩，10萬元一年 X25年 = 250萬

年輕操身體，老大毛病多 醫療費用每月1萬 X12x25 = 300萬

總計：1005萬

平均退休後每個月生活需要3萬3千5百元

【本資料只提供您做參考，並非提供您作為投資依據。本資料並未考量任何特定投資人個人的財務目的，現況及需求。投資人在做任何投資前，宜考量自己財務目的，現況及需求。】

9

## 爲什麼要退休理財？

我需要準備**1000萬**的退休金...

要從60歲之後開始養活自己...

這些錢要從哪裡來呢？

## 退休理財規劃

---

- 為什麼需要退休金？
- 我的退休金從哪裡來？
- 如何得到足夠的退休金？

11

### 我的退休金從哪裡來？

#### 何謂“所得替代率”？

- 所得替代率，是將「退休後每月所得」除以「退休前每月收入所得」的比例。可視為退休後生活品質的重要指標之一。
- 簡單來說，假設我想要我所得替代率是50%，退休前一個月賺7萬，當我55歲退休的隔月，一個月只有3萬5可以用。
- 另一種說法，我預計我退休後一個月想要有3萬5可以用，我退休前一個月月薪7萬，那我需要的所得替代率就是50%

舉例：我預計60歲退休前有月薪7萬元。退休後每個月可以拿到14,000的退休金，那我的所得替代率差不多20%。

依據一項研究顯示，約60%至80%的所得替代率才有良好的退休生活。（資料來源：Deloitte & Touche, 2007/02/08）

12

## 我的退休金從哪裡來？

### 退休金的三種財源

• 政府社會福利機制  
Social Security System

1. 勞保
2. 軍公教保險
3. 國民年金

• 企業退休機制  
Private Pension Scheme

勞退新、舊制

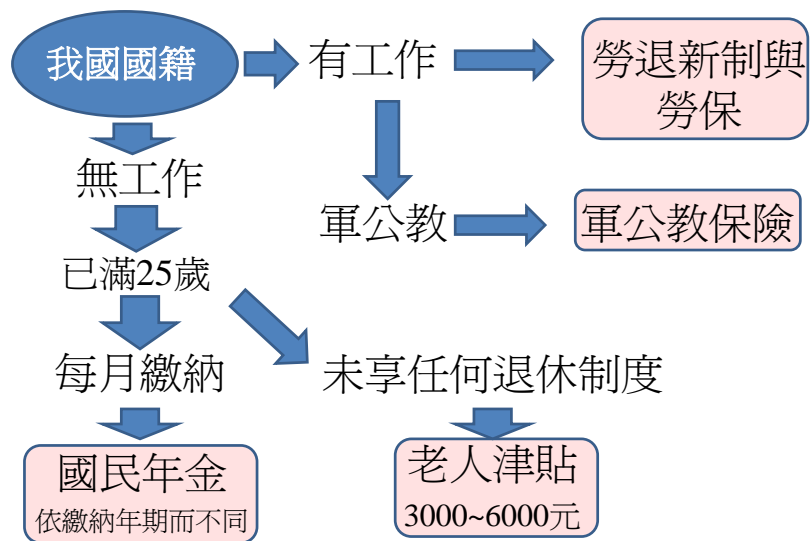
• 個人理財管理  
Personal Wealth Management

1. 定存
2. 股票
3. 房地產
4. 跟會
5. 投資型保單
6. 基金

2007/10/11

13

## 我屬於哪種退休金方式？



14

## 我的退休金從哪裡來？

### 勞退新制

勞工退休金實施可攜式的個人帳戶制

雇主須按月提撥6%以上勞退金，提撥率採一次到位的方式

勞工也可以在6%範圍內再自行提繳退休金，部分可以自當年度的個人綜合所得稅中全數扣除。

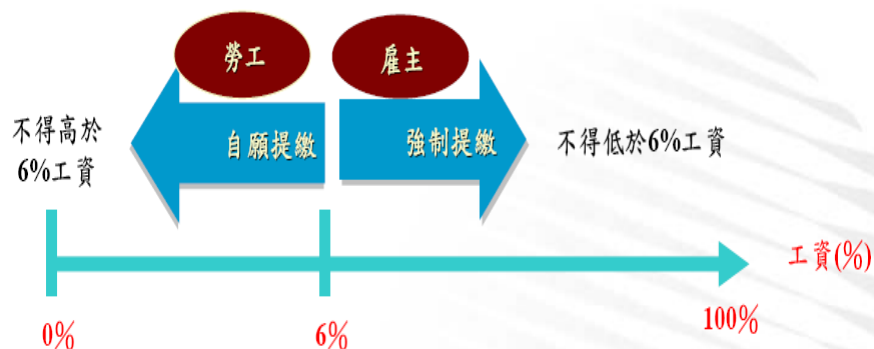
也就是說，勞工帳戶中每月最高可存12%工資作為退休金，轉換工作後，退休金仍可帶著走，年資繼續累積，擺脫舊制年資中斷的問題。

資料來源：勞工委員會

15

## 我的退休金從哪裡來？

### 勞退新制

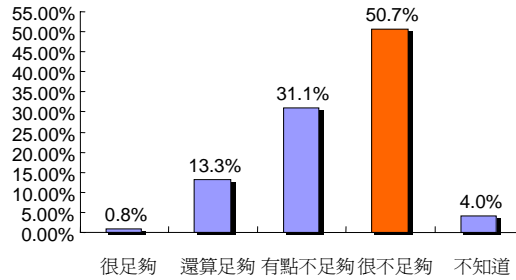


16



## 我的退休金從哪裡來？

### 政府給的退休金夠嗎？



資料來源：96/3/23遠見雜誌民調中心勞退新制計退休理財規劃調查

政府為一般勞工所預備的退休金只有約**15%**的人  
認為足以因應退休後生活的需要。

17

## 我的退休金從哪裡來？

當政府和企業所提供  
所得替代率只有**30%**左右時

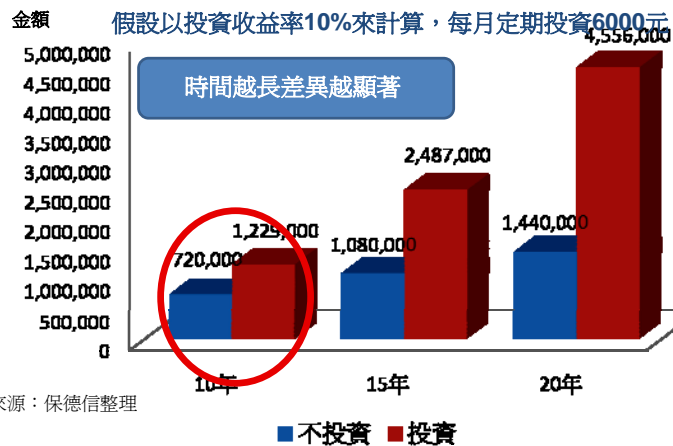
**您的退休生活還想要  
完全仰賴政府與公司嗎？**

資料來源：聯合報 2007/8/31

18

## 我的退休金從哪裡來？

### 投資與否的差別



【本資料只提供您做參考，並非提供您作為投資依據。本資料並未考量任何特定投資人個人的財務目的，現況及需求。投資人在做任何投資前，宜考量自己財務目的，現況及需求。投資人因不同時間進場，將有不同的投資績效，過去績效亦不代表未來績效之保證。】

## 我的退休金從哪裡來？

其實只要...

早點開始準備

找到正確的投資工具

就可以將所得替代率從

30% (政府與公司勞退)

提升到

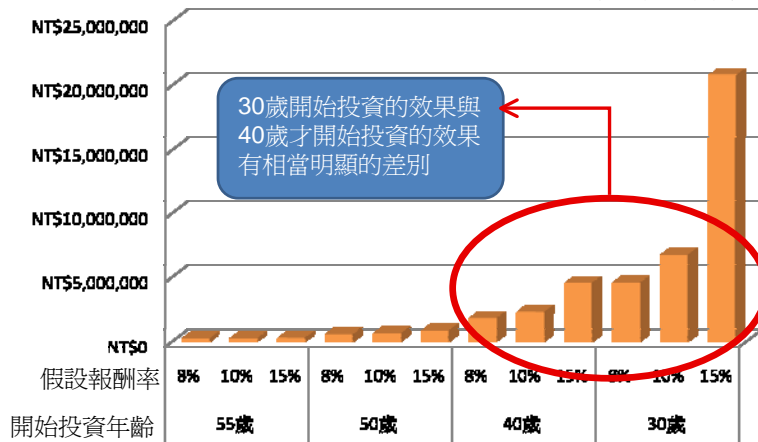
85% 的理想退休生活水準

## 我的退休金從哪裡來？

### 各年齡開始準備的差別

每月投資3000元到60歲

資料來源：保德信整理



【本資料只提供您做參考，並非提供您作為投資依據。本資料並未考量任何特定投資人個人的財務目的，現況及需求。投資人在做任何投資前，宜考量自己財務目的，現況及需求。投資人因不同時間進場，將有不同的投資績效，過去績效亦不代表未來績效之保證。】

21

## 退休理財規劃

- 為什麼需要退休金？
- 我的退休金從哪裡來？
- 如何得到足夠的退休金？

22

## 如何得到足夠的退休金？

### 退休理財工具



- 定存儲蓄
- 股票
- 房地產
- 跟會
- 投資型保單
- 共同基金

【本資料只提供您做參考，並非提供您作為投資依據。本資料並未考量任何特定投資人個人的財務目的，現況及需求。投資人在做任何投資前，宜考量自己財務目的，現況及需求。】

23

## 如何得到足夠的退休金？

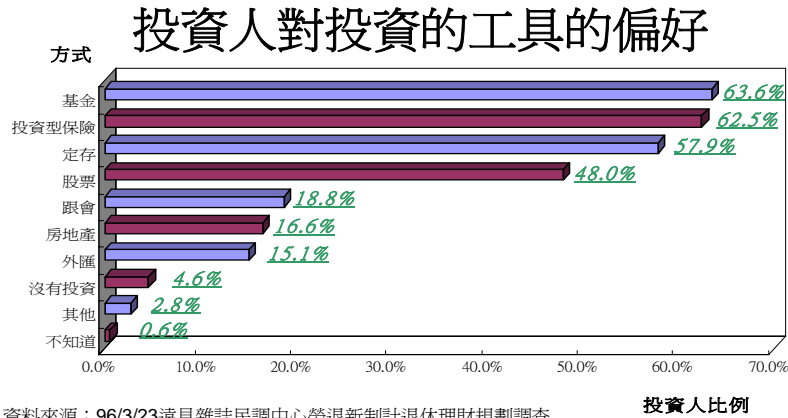
### 退休理財工具比較

| 理財工具  | 優點                       | 缺點                       |
|-------|--------------------------|--------------------------|
| 股票    | 報酬相對較高獲利空間大。             | 風險高，長期投資效益較難以掌控。         |
| 房地產   | 增值潛力高，獲利空間大。資產跟隨通膨增值。    | 需要龐大財力支撐。房價下跌所承受的損失相對較大。 |
| 跟會    | 報酬率高，與認識的人合作。            | 有倒會風險，流動性低。              |
| 定存    | 穩健的報酬，風險極低。              | 報酬太低，若通膨太高亦可能導致錢越存越少     |
| 投資型保單 | 兼具投資與保險的功能，少許錢就可以保險。     | 難以完全符合自己的需求，投資盈虧自負。      |
| 基金    | 由專業經理人管理，降低風險，也較能符合個人需求。 | 專業經理人有替換可能。              |

【本資料只提供您做參考，並非提供您作為投資依據。本資料並未考量任何特定投資人個人的財務目的，現況及需求。投資人在做任何投資前，宜考量自己財務目的，現況及需求。】

24

## 如何得到足夠的退休金？



資料來源：96/3/23遠見雜誌民調中心勞退新制計退休理財規劃調查

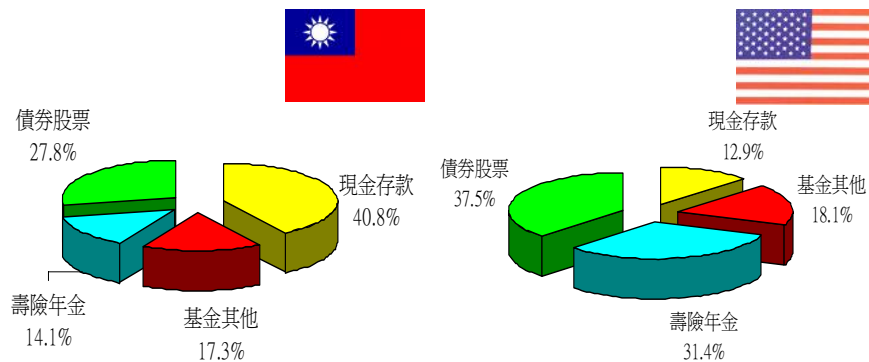
所以對於需要穩健成長與累積的退休理財，  
以定存、投資型保單與基金為佳。

【本資料只提供您做參考，並非提供您作為投資依據。本資料並未考量任何特定投資人個人的財務目的，現況及需求。投資人在做任何投資前，宜考量自己財務目的，現況及需求。】

25

## 如何得到足夠的退休金？

### 台、美準備退休金工具比較



資料來源：  
聯合報 8/31

台灣人較缺乏退休準備觀念

【本資料只提供您做參考，並非提供您作為投資依據。本資料並未考量任何特定投資人個人的財務目的，現況及需求。投資人在做任何投資前，宜考量自己財務目的，現況及需求。】

如何得到足夠的退休金？

## 定期儲蓄存款

### 何謂定期儲蓄存款？

他的功能相同於定期存款，也是將錢存在銀行一定的時間，領取一定的報酬，只是有不同於定存的存入方式，共分成以下三種：

- 存本取息**：(1)本金一次存入，按月領息。  
(2)利息可按月轉入您事先指定的帳戶。
- 整存整付**：按月複利計息，到期本息一次領取。
- 零存整付**：按月定額存入，按月複利計息。

【本資料只提供您做參考，並非提供您作為投資依據。本資料並未考量任何特定投資人個人的財務目的，現況及需求。投資人在做任何投資前，宜考量自己財務目的，現況及需求。】

如何得到足夠的退休金？

## 定期儲蓄存款

### 定期儲蓄存款對退休金合適度

穩健累積您的財富，增加退休準備金。

風險低，保本度佳  
較有保障的儲蓄方式

根據央行統計(2007/09/26)，目前3年期的定期存款平均利率只有2.58%，扣除通膨後，實質的利率可能不到1%。通膨如果更大，定存的錢可能越存越少。

**報酬率低，不太適用**

【本資料只提供您做參考，並非提供您作為投資依據。本資料並未考量任何特定投資人個人的財務目的，現況及需求。投資人在做任何投資前，宜考量自己財務目的，現況及需求。】

如何得到足夠的退休金？

## 投資型保單

### 何謂投資型保險商品？

投資型保險是一種同時兼具「保障」與「投資」雙重功能的保單。保戶所繳的保費，部分拿來買壽險，部分則拿來投資。

投資型保單最大的特色就是“盈虧自負”，保單最後的給付會隨投資績效而變動。說不定原本保額是100萬元的保單，因為投資虧損，保額會縮水剩下八、九十萬元。

【本資料只提供您做參考，並非提供您作為投資依據。本資料並未考量任何特定投資人個人的財務目的，現況及需求。投資人在做任何投資前，宜考量自己財務目的，現況及需求。】

如何得到足夠的退休金？

## 投資型保單

### 投資型保單對退休金合適度

少許錢就可兼具投資與保險功能。

社會新鮮人或結餘有限的人，投資型保單就是不錯的選擇，以月付3~5千元的方式，就可同時擁有保障及進行投資理財。

自負盈虧，保單最後的給付會隨投資績效而變動

少了本金保障！

不太適用

【本資料只提供您做參考，並非提供您作為投資依據。本資料並未考量任何特定投資人個人的財務目的，現況及需求。投資人在做任何投資前，宜考量自己財務目的，現況及需求。】

如何得到足夠的退休金？

## 共同基金

何謂共同基金？



由證券投資信託公司以發行受益憑證的方式，招募社會大眾的資金，累積成爲一筆大錢後，委由專業的基金經理人管理並運用其資金於適當之管道，如：股票，債券等，當其投資獲利時則由投資大眾分享，賠錢時由投資大眾分攤，證券信託投資公司則賺取基金的手續費與管理費

【本資料只提供您做參考，並非提供您作為投資依據。本資料並未考量任何特定投資人個人的財務目的，現況及需求。投資人在做任何投資前，宜考量自己財務目的，現況及需求。】

如何得到足夠的退休金？

## 共同基金

共同基金的特色

1. 集合小錢變大錢
2. 分散投資風險
3. 專家經營管理
4. 變現性流通性大
5. 風險適中  
安全有保障

【本資料只提供您做參考，並非提供您作為投資依據。本資料並未考量任何特定投資人個人的財務目的，現況及需求。投資人在做任何投資前，宜考量自己財務目的，現況及需求。】



## 如何得到足夠的退休金？

# 共同基金

## 共同基金的種類

| 基金種類   | 特色                                 |
|--------|------------------------------------|
| 股票型    | 以股票為主要投資標的                         |
| 債券型    | 以債券為主要投資標的                         |
| 股債平衡型  | 結合股票與債券型的基金                        |
| 保本型    | 到期時可收回投資本金至少某一約定百分比之基金             |
| 組合型    | 以基金為主要投資標的                         |
| 貨幣市場型  | 投資貨幣市場之金融工具的基金                     |
| 資產證券化型 | 可分為「金融資產證券化」與「不動產證券化」商品，分別有債權及物權概念 |

【本資料只提供您做參考，並非提供您作為投資依據。本資料並未考量任何特定投資人個人的財務目的，現況及需求。投資人在做任何投資前，宜考量自己財務目的，現況及需求。】

## 如何得到足夠的退休金？

# 退休理財工具

## 各種類基金比較

| 基金類型 | 風險  | 報酬率 | 適合                       |
|------|-----|-----|--------------------------|
| 股票型  | 高   | 高   | 想要有較高報酬或有短期目標可考慮放較重投資比例。 |
| 債券型  | 中低  | 中低  | 經常性固定收益、在長期增值的同時擁有較低風險。  |
| 貨幣型  | 低   | 低   | 流動性高，本金保障為目的，資金的停泊港。     |
| 平衡型  | 不一定 | 不一定 | 追求長期成長、有穩健收益。            |
| 組合型  | 不一定 | 不一定 | 想有較低風險但不很了解該投資什麼基金的人。    |

【本資料只提供您做參考，並非提供您作為投資依據。本資料並未考量任何特定投資人個人的財務目的，現況及需求。投資人在做任何投資前，宜考量自己財務目的，現況及需求。】

## 如何得到足夠的退休金？

# 共同基金

## 為什麼組合型基金適合做退休理財？

一個要使用於退休理財的理財工具最重要的就是要能夠有**穩健的成長**與**最佳風險的分散**。組合型基金是最符合上述條件之一的基金種類。組合型基金最大的特色就是：

**“風險的分散再分散”**：投資在已經將股票風險分散後的基金，此基金再將風險比較低的基金作為投資標的，分散基金間不同的風險。做到雙重風險的分散。

所以投資人可以不需要花費太多時間在理財上，只需要穩健的定期定額存入積蓄，就有機會為自己累積一筆不錯的退休金額。

【本資料只提供您做參考，並非提供您作為投資依據。本資料並未考量任何特定投資人個人的財務目的，現況及需求。投資人在做任何投資前，宜考量自己財務目的，現況及需求。】

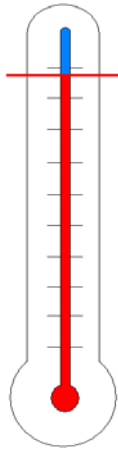
## 我的退休金從哪裡來？

### 定期定額分散風險 (以假設的一支基金為例)

| 月份   | 一月      | 二月      | 三月      | 四月            |
|------|---------|---------|---------|---------------|
| 基金價值 | 70      | 60      | 50      | 60            |
|      | 一月投入金額  | 二月投入金額  | 三月投入金額  | 總績效           |
| 單筆基金 | 300,000 |         |         | total 25.7萬元  |
|      |         |         |         | 報酬率-14.3%     |
| 定時定額 | 100,000 |         |         | 8.57萬元        |
|      |         | 100,000 |         | 10萬元          |
|      |         |         | 100,000 | 12萬元          |
|      |         |         |         | total 30.57萬元 |
|      |         |         |         | 報酬率+1.9%      |

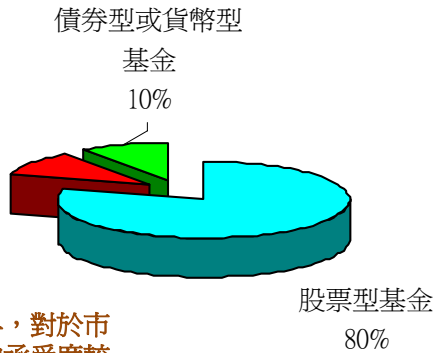
【本資料只提供您做參考，並非提供您作為投資依據。本資料並未考量任何特定投資人個人的財務目的，現況及需求。投資人在做任何投資前，宜考量自己財務目的，現況及需求。投資人因不同時間進場，將有不同的投資績效，過去績效亦不代表未來績效之保證。】

## 各年齡層基金建議投資組合



年齡：20~35歲  
風險：高承受  
投資心態：積極

組合型或平衡型  
基金  
10%

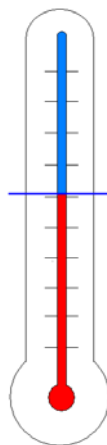


距離退休時間還早，對於市場短期波動風險的承受度較高，適合具有積極成長潛力的投資組合。

【本資料只提供您做參考，並非提供您作為投資依據。本資料並未考量任何特定投資人個人的財務目的，現況及需求。投資人在做任何投資前，宜考量自己財務目的，現況及需求。】

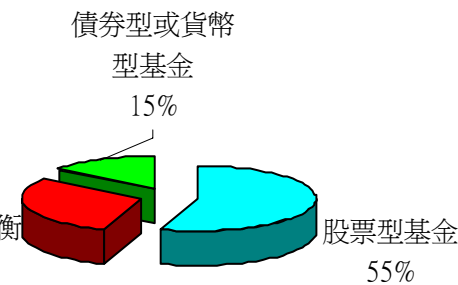
37

## 各年齡層基金建議投資組合



年齡：35~55歲  
風險：一般  
投資心態：穩健

組合型或平衡型  
基金  
30%

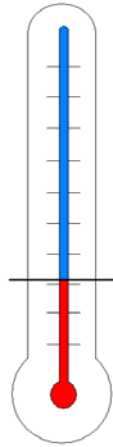


風險承受度不如之前，適合穩健平衡型的投資組合，以兼顧資本增值空間與風險控制。

【本資料只提供您做參考，並非提供您作為投資依據。本資料並未考量任何特定投資人個人的財務目的，現況及需求。投資人在做任何投資前，宜考量自己財務目的，現況及需求。】

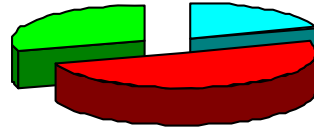
38

## 各年齡層基金建議投資組合



債券型或貨幣  
型基金  
30%

年齡：55歲上  
風險：低承受  
投資心態：保守



股票型基金  
20%

組合型或平衡  
型基金  
50%

慢慢接近退休年齡，適合以保本和固定收益為目標的投資組合，準備迎接退休。

【本資料只提供您做參考，並非提供您作為投資依據。本資料並未考量任何特定投資人個人的財務目的，現況及需求。投資人在做任何投資前，宜考量自己財務目的，現況及需求。】

39

## 如何得到足夠的退休金？

### 退休理財規劃

一、穩健規劃：

善用資產配置，理財目標、個人資金、離退休年限、風險承受力。

二、定期檢視：

定期審視自己的投資組合，隨著景氣或年齡等本身需求面的變化來調整投資組合。

三、長期執行：

由於退休規劃與短期投資不同，必須靠長期累積來達到目標。

【本資料只提供您做參考，並非提供您作為投資依據。本資料並未考量任何特定投資人個人的財務目的，現況及需求。投資人在做任何投資前，宜考量自己財務目的，現況及需求。】

40

## 如何得到足夠的退休金？

### 退休理財規劃

#### 一、穩健規劃：

- 清楚設定目標** EX: 我想要退休後有每個月3萬5的花費，或是我想在退休時有1千萬元
- 設想自己的狀況** EX: 我現在月薪3萬元，我預估退休前月薪7萬元，我想要的所得替代率至少50%
- 檢視自己的現況** EX: 我現在30歲，我預估60歲退休，退休後有25年要生活。
- 設定每月儲蓄與年報酬率** EX: 每月投資5000元，若可達到年報酬率10%，退休後就有將近1千萬元的退休資金。
- 找到適合的投資工具** EX: 我想將80%定期定額投資在股票型基金上，剩下的分配在平衡或債券型基金上。

【本資料只提供您做參考，並非提供您作為投資依據。本資料並未考量任何特定投資人個人的財務目的，現況及需求。投資人在做任何投資前，宜考量自己財務目的，現況及需求。】

41

### 退休理財規劃

#### 二、定期審視：

|      |                           |
|------|---------------------------|
| 每月   | 檢查投資金額與規劃的提撥率是否相符         |
| 每年   | 比較目前執行中與規劃中的資產配置比例進行必要的調整 |
| 突發事件 | 一旦生活中發生任何重大變化時，立即檢視整體計畫   |

【本資料只提供您做參考，並非提供您作為投資依據。本資料並未考量任何特定投資人個人的財務目的，現況及需求。投資人在做任何投資前，宜考量自己財務目的，現況及需求。】

42

## 退休理財規劃

### 三、長期執行：

#### 退休理財最忌中斷

長期不間斷的持續投資，定期檢視做適度調整，達到自己預期的理想！



【本資料只提供您做參考，並非提供您作為投資依據。本資料並未考量任何特定投資人個人的財務目的，現況及需求。投資人在做任何投資前，宜考量自己財務目的，現況及需求。】

43

## 退休理財規劃

---

- 為什麼需要退休金？
- 我的退休金從哪裡來？
- 如何得到足夠的退休金？

44

## 最後回想

### 退休理財規劃

---

- 為什麼需要退休金？  
因為平均年齡上升，退休年齡不變，退休後生活變長，所需資金更多
- 我的退休金從哪裡來？  
政府與公司給的實在太少，我只好自己投資理財，且越早越好！
- 如何得到足夠的退休金？  
在各式各樣的投資工具中，做好有效的資產分配！

【本資料只提供您做參考，並非提供您作為投資依據。本資料並未考量任何特定投資人個人的財務目的，現況及需求。投資人在做任何投資前，宜考量自己財務目的，現況及需求。】

45

# Q & A

## 感謝您的參與

46