我的財務DNA

鄭　義　　博士
中山財管所　　副教授
富盈財務科技　資深研發顧問

授課大綱

- 檢視個人（家庭）財務狀況
- 理財規劃，確定個人（家庭）風險承受度
- 實現我的幸福人生藍圖
  - 購屋 / 購車
  - 教育基金
  - 退休生活

檢視財務狀況

個人（家庭）財務三大報表

- 個人（家庭）財務就像公司財務一樣可以管理，製作財務報表，可以快速讓自己了解個人（家庭）之財務狀況。
- 個人（家庭）財務三大報表
  - 每月收支表
  - 年度收支表
  - 資產負債表

收支表 － 檢視收支狀況

檢視收支狀況

每月收支狀況　　單位：元

每月收入			每月支出		
本人收入	40000	元	基本生活開銷	10000	元
配偶收入	0	元	房貸	0	元
利息收入	0	元	房租	10000	元
投資利得	0	元	其它貸款	0	元
房租收入	0	元	子女教育	0	元
其它收入	0	元	醫療費用	0	元
			保費	0	元
			娛樂費	0	元
			會款	0	元
			基金(定期定額)	0	元
			其他支出	0	元
合計	40000	元	合計	20000	元

每月結餘=收入－支出= 20000 元

年度收支表除了加計每月收支表的每月結餘外，還涵蓋年終獎金、股利、利息等年度性收入，以及綜所稅、房屋稅、保險費等年度支出。

資產負債表

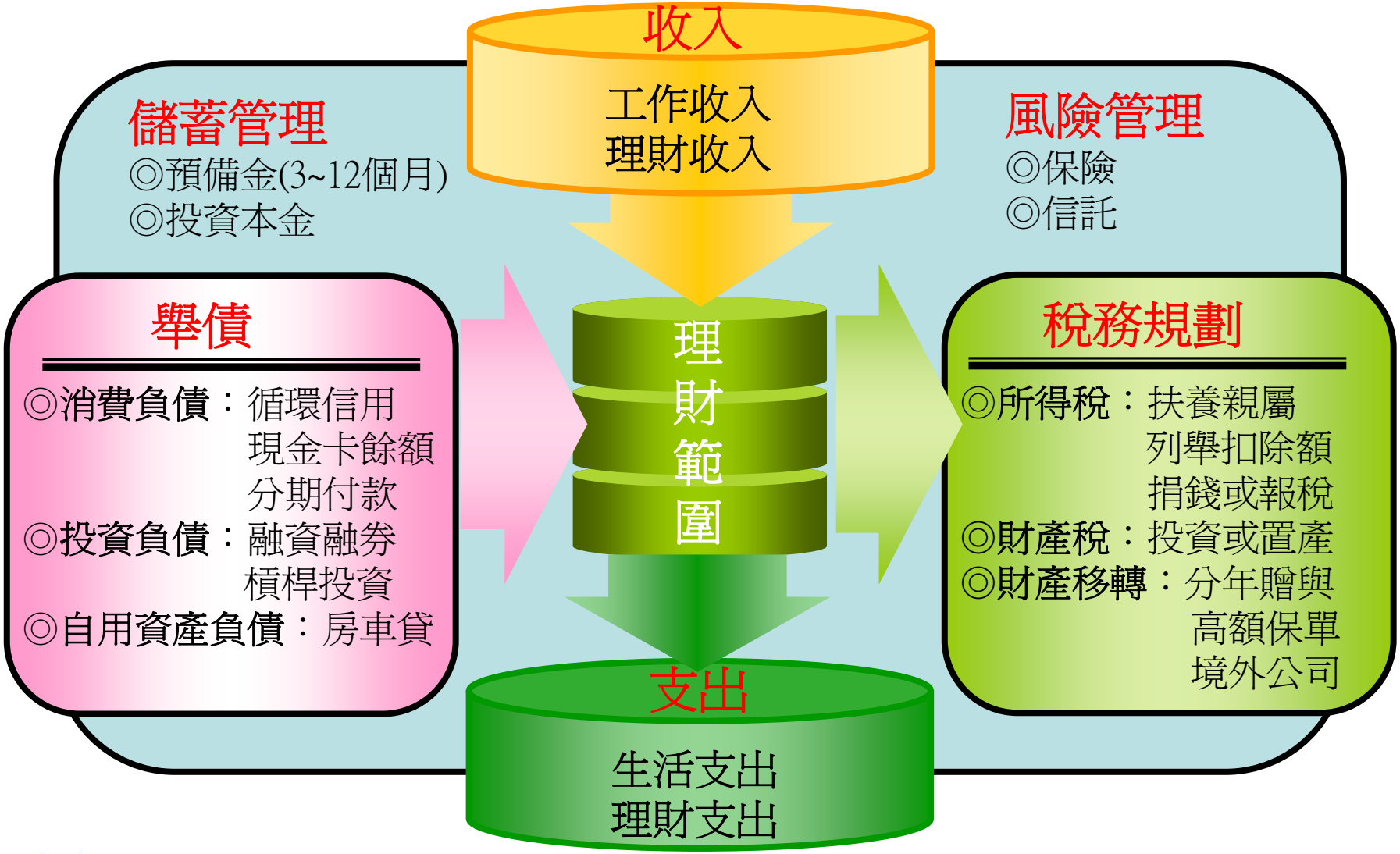
資產負債表分爲資產和負債，資產包含固定資產（如不動產）、流動資產（股票、基金、現金等）等；負債則包括房貸、車貸、消費性貸款及民間借貸等。將資產和負債列出後，兩者相減就是「淨資產」。

項目別	個人資料(萬元)	百分比(%)
一、實物資產(重估後)	0	0.00
房地產-自住	0	0.00
房地產-投資	0	0.00
家庭生活設備	0	0.00
二、金融性資產淨額(A-B)	300	100.00
金融性資產(A)	300	100.00
現金與貨幣性存款	20	6.67
定期、儲蓄及外匯存款	280	93.33
人壽保險及退休金準備	0	0.00
有價證券(股票、公債)	0	0.00
其他金融性資產(含國外資產淨額)	0	0.00
(減):負債(B)	0	0.00
房屋貸款-自住	0	0.00
房屋貸款-投資	0	0.00
消費性負債	0	0.00
三、資產淨額	300	100

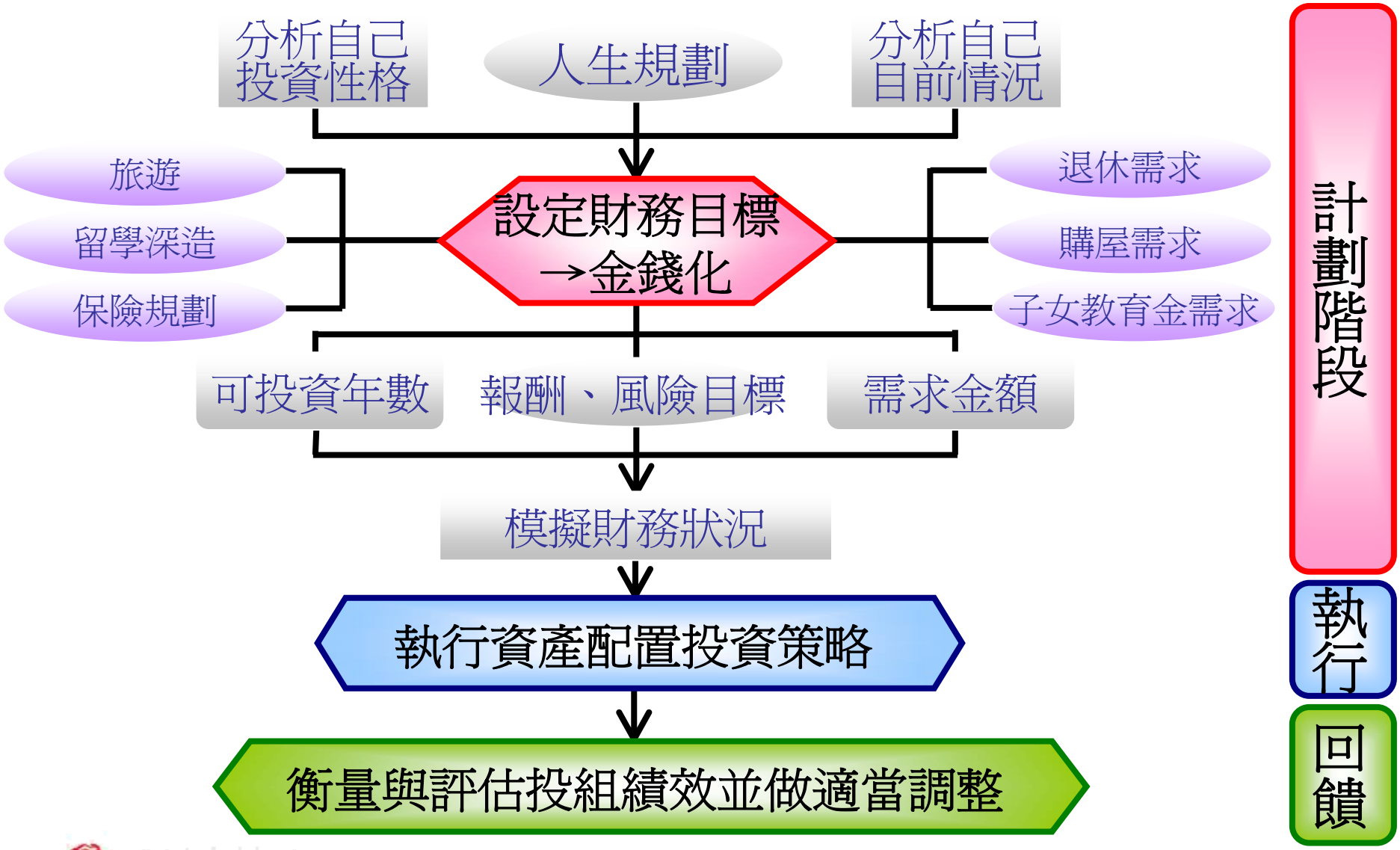
理財規劃

確定風險承受度

理財範圍


收入
工作收入
理財收入
儲蓄管理
◎預備金(3~12個月)
◎投資本金
風險管理
◎保險
◎信託
舉債
◎消費負債：循環信用
現金卡餘額
分期付款
◎投資負債：融資融券
槓桿投資
◎自用資產負債：房車貸
理財範圍
稅務規劃
◎所得稅：扶養親屬
列舉扣除額
捐錢或報稅
◎財產稅：投資或置產
◎財產移轉：分年贈與
高額保單
境外公司
支出
生活支出
理財支出

投資規劃流程


分析自己投資性格
人生規劃
分析自己目前情況
旅遊
留學深造
保險規劃
設定財務目標→金錢化
退休需求
購屋需求
子女教育金需求
可投資年數
報酬、風險目標
需求金額
模擬財務狀況
執行資產配置投資策略
衡量與評估投組績效並做適當調整
計劃階段
執行
回饋

投資目標與投資限制

◈投資目標

- ➤風險目標
- ➤報酬目標
- ➤理財目標

◈投資限制

- ➤時間長短
- ➤稅的考量
- ➤流動性需求
- ➤法規限制
- ➤投資人特殊需求

風險承受度測試

風險目標 = min(客觀風險承受度, 主觀風險承受度)

◈客觀風險承受度

- 投資人客觀條件上對於風險的偏好或是厭惡程度
  - 資產規模
  - 所得來源
  - 人生階段與投資期間長短
  - 投資佔資產比重
  - 流動性需求
- 客觀風險承受度評估表

◈主觀風險承受度

- 投資人主觀上對於風險的偏好或是厭惡程度
  - 投資經驗
  - 投資性格
- 主觀風險承受度測試表

風險承受度測試 >客觀風險承受度

◈ 資產規模

- ➤ 資產規模大小，與風險承受度有直接的關係
- ➤ 資產規模愈大，客觀的風險承受度愈高，反之則愈小。

◈ 所得來源

- ➤ 來源區分爲三種：創業所得、無償取得所得與受雇薪資
- ➤ 主要收入來源爲創業所得的投資人，風險承受度較高

◈ 人生階段與投資期間長短

- ➤ 一般來說，風險承受度：年輕>中年>退休階段

◈ 投資佔資產比重

- ➤ 投資資產規模與風險承受度具有正相關的關係
- ➤ 若投資組合產生的理財收入明顯高於投資人的生活需求，風險承受度較高

◈ 流動性需求

- ➤ 流動性需求愈高，投資人可以投資的期間愈短，因此風險承受度也愈低

風險承受度測試 >主觀風險承受度

◈投資經驗

- 曾經投資過的資產類別
- 投資損益狀況
- 投資知識多寡

◈投資性格分類(參考下一頁)

- 小心翼翼型
- 方法至上型
- 個人主義型
- 自發積極型

投資性格分類

投資決策模式	決策以思考爲主	決策以感覺爲主
較不能 承受風險者	方法至上型的投資人 i. 投資決策以客觀事實爲根據。 ii. 根據市場資訊與自身研究進行投資。 iii. 經常更新投資資訊與吸收新知。 iv. 投資有紀律，比較少受情緒干擾。 v. 投資決策帶有保守色彩。	小心翼翼型的投資人 i. 對於潛在可能損失十分在意。 ii. 對於財務的安定度與穩健度需求強烈。 iii. 不習慣自己獨立做投資決策。 iv. 很少被說服，也不常尋求投資專業意見。 v. 對於投資機會有過度分析的傾向。 vi. 喜好投資安全性很高的投資工具。 vii. 較少調整投資組合，報酬率波動也十分穩定。
較能 承擔風險者	個人主義型投資人 i. 勇於承擔風險，並喜好獨立思考。 ii. 擁有質疑他人投資意見的自信。	自發積極型投資人 i. 時常調整投資組合以納入熱門投資標的。 ii. 對於投資意見時常提出質疑。 iii. 追逐熱門投資標的，導致投資組合更動頻繁。 iv. 常常因爲交易成本而侵蝕獲利。 v. 投資決策過程較少考慮風險。

確定風險承受度

- 風險目標

  = min(客觀風險承受度**,** 主觀風險承受度**)**

- 根據風險測試分數決定投資風險等級

- 根據風險等級設定投資組合配置

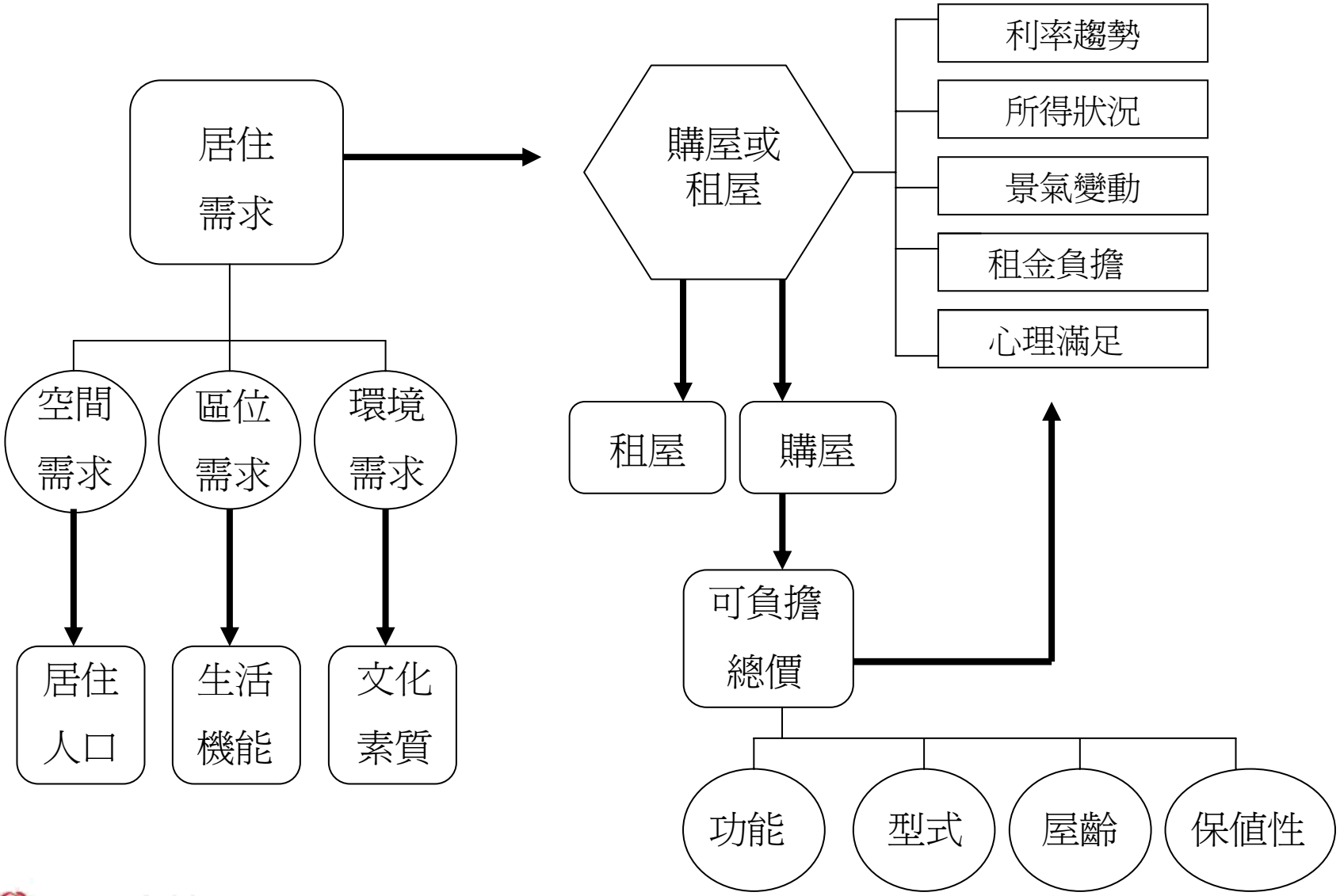
實現我的幸福人生藍圖

- 購屋 / 購車

教育基金

退休生活

居住規劃


居住
需求
空間
需求
區位
需求
環境
需求
居住
人口
生活
機能
文化
素質
購屋或
租屋
利率趨勢
所得狀況
景氣變動
租金負擔
心理滿足
租屋
購屋
可負擔
總價
功能
型式
屋齡
保值性

居住規劃 >影響不動產價格的因素

◈需求面因素

- ➤人口結構
- ➤景氣好壞
- ➤投資熱錢的流動
- ➤利率走勢
- ➤社會文化

◈供給面因素

- ➤餘屋數量
- ➤政府政策
- ➤經濟結構
- ➤法拍屋的多寡
- ➤房屋的獨特性

居住規劃 >全國居住需求

住宅運用情形	單位	2005資料
平均每戶人數	人	3.4
平均每人居住面積	坪	12.3
有車家庭停車位比率	百分比	57.5
家庭平均每人每月用電量	度	145.8
家庭平均每人每月用水量	立方公尺	7.5
住宅負擔力		
平均每戶租金支出占所得比率	百分比	14.9
所得第1、2分位組平均每戶租金支出占所得比率	百分比	21.9

資料來源：主計處

購屋 / 購車 試算

現有房屋貸款規劃

目前貸款利率	%	長期貸款利率	%
貸款年限	年	尚未償還之本金額度	元
貸款還剩幾年	年		

新購房屋貸款規劃

購買坪數	坪	每坪單價	萬元
車位價格	萬元	房屋試算價格	萬元
裝潢、家電、家具費用	萬元	代書、契稅等期初費用	萬元
期初自備款	萬元	第幾年開始購入	年
貸款額度	萬元	貸款年限	年
目前貸款利率	%	長期貸款利率	%

新購車貸款規劃

車價	萬元	第幾年開始購入	年
期初自備款	萬元	貸款額度	萬元
貸款年限	年	貸款利率	%

準備金設定

單筆已投資	元	單筆投資預期報酬率	%
定期定額已投資	元	定期定額預期報酬率	%

計算每年所需費用

子女教育金規劃

- 子女教育金規畫的必要性與應有額度
- 子女教育金規畫的特性與原則
  - 沒有時間彈性：時間一到就要支付
  - 沒有費用彈性：學費沒有商量的空間
  - 無法事前預知子女的教育程度：很難事先知道子女會花費多少金錢

子女教育金 試算

輸入基本資料

	小孩年齡	培養到	年教育費調整率
第一個	3	大學	2 %
第二個	2	幼稚園	4 %
第三個			2 %

第一個小孩

求學階段	公立/私立	學費/年	輔助教育費/年	生活費
學齡前保母費		120000	180000	20000
幼稚園	◉公立 ○私立 ○留學	150000	180000	60000
國小	◉公立 ○私立 ○留學	50000	360000	300
國中	◉公立 ○私立 ○留學	5000	216000	400
高中	◉公立 ○私立 ○留學	18000	216000	80000
大學	◉公立 ○私立 ○留學	64000	0	100000
研究所	◉公立 ○私立 ○留學	100000	0	100000
教育金額總計：				

儲存資料

退休規劃

◈退休金來源分析

- ➤第一層次：社會保險或國民年金給付
- ➤第二層次：企業退休金及公教人員退休金給付
- ➤第三層次：自己另外準備退休金。

保險金給付

◈社會保險或國民年金給付

- 勞保給付
- 公保給付
- 軍保給付
- 農民福利津貼
- 敬老津貼
- 國民年金草案

◈企業退休金及公教人員退休金給付

- 企業退休金
- 公教人員退休金給付

社會保險或國民年金給付

◈勞保給付

- 目前計算方式
  - 男性退休年齡爲60歲，女性爲55歲。投保每滿一年按其平均月投保薪資，發給一個月的老年給付，超過十五年，每年發給2個月老年給付，最高以45個月計算。超過60歲繼續工作者，每多工作一年多發一個月，最多5個月。
- 規劃爲年金制以後
  - 勞保年資需滿20年以上才可以領，每滿1年，可以領取勞保薪資的1%。

社會保險或國民年金給付

◈公保給付

- 修法前依原規定標準計算，修法後保險年資每滿一年給付1.2個月，最高36個月。

◈軍保給付

- 1~10年之內，每年1個基數(最少滿5年，未滿5年且未受領殘障給付者，退回部分保險費)；11~15年，每年2個基數；16年~20年，每年3個基數；20年以上，每年1個基數，最高45個基數。

社會保險或國民年金給付

◈農民福利津貼

- 年滿65歲農民，農保年資6個月以上，同一時期未領取政府生活補助或津貼者，按月領取3,000元。

◈敬老津貼

- 年滿65歲，在國內設有戶籍，且於最近三年每年居住超過183日，未領有其他政府津貼或退休金，綜合所得低於五十萬，個人資產小於500萬，且目前未入獄服刑或羈押，按月領取3,000元。

◈國民年金草案

- 尚在規劃中。月領金額約爲7,500元，繳費40年才可領取。

企業退休金

◈73年勞基法實施之前

- 不計入勞工退休金年資。

◈73~94年，勞基法實施到<u>新制勞工退休金條例</u>實施之前

- 雇主應按月提撥2%~15%至中央信託局的退休基金專戶。勞工工作15年以上且年滿55歲，或工作25年以上者，得自請退休。前15年每年可領2個基數，後15年每年1個基數，最多45個基數。基數指退休前六個月的平均工資。工作年資以同一事業者爲限。
- 大部分勞工看得到領不到，實施以來領到退休金者不到5%。

企業退休金

◈新制實施後結清此階段年資的考慮因素

- ➤如果選新制，舊制年資在雙方同意下可在新制上路後結清年資。
- ➤選擇新制者應該同意結清年資。
- ➤對於年資已15年，可考慮先結清落袋爲安。但平均薪資可能較退休時爲低。

勞工退休金條例(新制)

◈94年七月勞工退休金條例(新制)實施之後

- 選擇舊制者依舊制規定領取資遣費或退休金。
- 選擇舊制者，5年內得變更其選擇。
- 選擇新制後，不得變更選擇爲舊制。
- 選擇新制後，舊有的年資應予保留，依舊制規定領取資遣費或退休金。雇主應在新制實施5年內提足舊制的退休金。
- 提撥率不得低於每月工資6%，勞工得自行提撥6%以內，並可扣抵所得稅。
- 專戶儲存，由中央主管機關委託金融機構辦理。200人以上企業，經過工會或1/2以上勞工同意，得委由壽險公司辦理年金保險。

勞工退休金條例(新制)

➤新制請領條件

- 年滿60歲，適用新制年資滿15年，得請領月退休金。未滿15年者，得一次請領。
- 年資中斷者，其前後提繳年資合併計算。
- 勞工開始請領月退休金時，應一次提繳一定金額，投保年金保險，作爲超過生命表後的年金給付。
- 勞工於請領退休金前死亡者，應該由其遺屬或指定請領人請領一次退休金。

➤退休金運用效益

- 退休金運用收益，不得低於兩年定期存款利率。若有不足由國庫補足之。
- 參加保險法規定之年金保險，收益率不得低於銀行兩年定期存款利率。

新制與舊制的抉擇

◈選擇舊制的條件

- 目前年資15年以上，或即將到達25年。
- 公司已按舊制提撥。
- 打算待到55歲以後。
- 公司經營穩健不會有遣散員工的可能。

◈選擇新制的條件

- 目前年資在15年以下。
- 公司未按舊制提撥。
- 不打算待到55歲以後。
- 公司經營可能有問題。

公務人員退休金規定

◈84年以後實施新制

- 年滿55歲得自願提前退休，並加發5個基數。
  - 一次退休金
    - 本俸×2× (1.5×任職年資)
  - 月退休金
    - 本俸×2× (2/100×任職年資)

其他退休規劃注意事項

◈退休規劃時常犯的錯誤

- 準備時間太少：至少要有20年的準備期間。
- 提撥比例不足：至少應該提撥收入的10%~20%。
- 投資過於保守：投資人定存比例偏高。
- 投資組合不夠分散。

◈如果退休金累積不如預期時的調整方向

- 減少理財目標金額，或延後實現的時間。
- 設法增加收入，減少支出。
- 降低退休需求，或延後退休時間。

退休後每個月花費多少才夠呢?

◈ 根據主計處的資料，國人的平均每人月消費5個等分位組，整理於下表。在下面的實例分析裏，投資人可以根據選擇的消費水準，試算達成退休需求的可能性。

資料來源：主計處

等分位組/項目	家計單位所得	家計單位儲蓄	平均人月消費
第1等分位組	297,694	(1,948)	7,344
第2等分位組	556,117	39,360	12,666
第3等分位組	779,044	90,494	16,876
第4等分位組	1,043,131	181,829	21,110
第5等分位組	1,796,884	657,753	27,920

退休金規劃 試算

輸入基本資料

我目前	30	歲	性別	◉男 ○女	
預期薪資成長率	2	%	現在月收入	40000	元

退休設定

預計退休年齡	65	歲	預計退休金領到	80	歲
預估退休前月收入	79996	元	預期通膨率	2	%
所得替代率	65	%	退休之後每月領	51997	元
退休前儲蓄預期報酬率	2	%	退休後儲蓄預期報酬率	3	%

退休金來源設定

☑ 勞保老年給付			勞保投保年資	30	年
☐ 勞退舊制			連續再同一家公司年資		年
☑ 勞退新制			新制投保年資	30	年
公司提撥率	6	%	新制帳戶餘額	0	元
個人提撥率	0	%	勞退新制試算報酬率	2	%
☐ 其它投資					
單筆投資		元	單筆投資預期報酬率		%
定期定額		元	定期定額預期報酬率		%

修改　退休金需求

結論

◈無論是個人或家庭，都要定期檢查個人或家庭的財務狀況，才能在隨時掌握財務狀況、妥善規畫，輕鬆達成各項理財目標！ 創造圓滿的幸福人生

Q & A