

美國註冊財務策劃師協會 台灣管理中心

第二屆台灣最佳財務策劃師選拔

財務策劃書摘要

資深財富顧問 李佩源(CSIA)

一、擬定財務規劃建議書：

(一)家庭緊急預備金

家庭緊急預備金**建議**：建議由林小蕙女士活期存款帳戶之 1,098 萬現金部位提撥 180 萬來因應，餘額重新資產配置。

(二)小兒子教育金

小兒子李宣宣在澳洲念大學未來約需323 萬，林小蕙女士將預留資金作準備。

(三)小兒子結婚基金

小兒子李宣宣2年後結婚基金約需109 萬，林小蕙女士將預留資金作準備。

(四)家庭保障

家庭保障的規劃，必須事先考量的財務安全計畫。這不僅是個人理財的基本要件，更是鍾愛家人的具體行動，家庭保障生活需求525萬元，林小蕙女士可投保壽險保額預作準備。因資金雄厚，家庭保障需求看來並無缺口。在醫療保障方面：建議林小蕙女士為確保醫療品質，應投保醫療保障至 2,000(元/日)及失能看護之風險規劃。

(五)遺產稅推估：

遺產稅需求分析		
遺產總額		8,123 萬元
免稅額	1,200 萬	1,200 萬元
(扣除額)		
配偶扣除額	445 萬	445 萬元
已滿 20 歲之子女、受扶養已滿 20 歲之兄弟姐妹(每人)	45 萬×3 人	135 萬元
父母(每人)	111 萬×1 人	111 萬元
祖父母(每人)	45 萬×0 人	0
未滿 20 歲之子女(每年可加扣)	45 萬×0 人	0
受扶養未滿 20 歲之兄弟姐妹(每年可加扣)	45 萬×0 人	0
身心障礙扣除額	557 萬×0 人	0
喪葬費用	111 萬	111 萬元
稅捐、罰鍰、罰金、未償債務		0
執行遺囑與管理遺產之必要費用		0
其他		0
(免稅額+扣除額) 總計		2,002 萬元
遺產淨額【遺產總額-(免稅額+扣除額)】		6,121 萬元
應納遺產稅 10%--本人		612 萬元

※ 遺產總額：

定存金額＋活存餘額＋7/2過世當日上市櫃公司股票收盤價×股數
＋李大發持有20%大發公司股權淨值＝遺產總額

$$40,000,000 + 234,795 + 534,719 + 6,487,296 + 3,569,124 + 30,400,000 \\ = 81,225,934$$

※建議提早做稅務移轉規劃 或預留稅源。

（六）退休生活費：

林小蕙女士預計 65 歲退休(距離 65 歲退休，林小蕙女士剩 7 年)，退休生活年數 20 年，若依據目前公司提撥月收入約 30 萬，所得替代率 70%來計算 安穩退休後生活月支出所需為 21萬(7年後未來值為：\$41,205,528)，預估通膨 2%，退休前年平均投資報酬率 6%，退休後 6%。目前存款及定存帳戶已備 4,301 萬定存，加上預估社會保險退休給付為 197.6 萬後，故退休金應可備妥。

※退休金規劃：

1. 目前林小蕙女士之可用現金：
 $1,376,583 + 292,950 + 745,600 + 601,000 + 40,000,000 = 43,016,133$ 元。
2. 目前所需支出費用 937 萬元。
3. 目前現金餘額為 $43,016,133 - 9,370,000 = 33,646,133$ ，2%之7年後複利終值為 1.1487，7年後此筆資金複利終值為 38,649,313。
4. 以未來7年年收入降為510萬元，總支出降為400萬元，每年僅結餘110萬元推估7年後6%報酬(7年後年金終值為8.3938)未來值為 **9,233,180**。
5. 林小蕙女士65歲退休，預估存活20年，每月花費以70%推估21萬元，通貨膨脹率以2%計算，每年花費252萬元，(20年年金現值16.3514)推估花費 41,205,528，故推估7年後現值為 $38,649,313 + 9,233,180 + 1,975,500 - 41,205,528 = 8,652,465$ 元。

二、執行計劃：

在實現夢想、追求財務自由之前，必須事先解決未來已知及未知的風險與問題，就風險管理建議調整如下方案：

以林小蕙女士的收入初估綜所稅課徵級距大約30%以上，運用投資來活化資金。

(一)活化資金投資運用：

活期存款\$1,458 萬，分成 180 萬(銀行存款)提供六個月緊急預備金、另外資金\$1,278 萬的 30%即約 383 萬放於固定(債券基金)月配息(目前年化報酬約 5-6%)，本金亦可隨時提供緊急預備金應用。30%核心配置(全球債券+全球股票型)與10%衛星配置(區域性或產業型股票)。設定投資部位之停損(20%)與停利(20%)(停利不停扣)，做好投資風險管控，隨時掌握趨勢與市場脈動。

註：核心配置：長期持有，中、長期目標規劃。

衛星配置：標的波段轉換，短期目標規劃。

(二)配置在強勢貨幣傳統儲蓄保險、醫療保險、保險金信託與退休安養信託：

美金幣別之 6 年期增額終身壽險及台幣之6 年期利率變動型壽險，並且結合保險金信託來保全資產及掌控所有權。

(三)財務安全的理財目標：

公司經營權股東佈局部份(大股東具實質控制能力)，有關公司年均營業額4億之淨利3%(約1,200 萬部份)，若為稅前淨利，再課徵17%營所稅後，約有996萬盈餘，以獨資的觀點若分配盈餘與您約課徵 30%以上之綜所稅似乎不划算，反而保留盈餘課徵 10%較有利。

公司資金可以投資大型績優公司股票、波動度較低之債券型基金、投資辦公用不動產收租，或成立投資公司投資於國內其他營利事業，依所得稅法42條規定，所獲配之盈餘將由應稅所得轉換成免稅所得。

(四)資產配置：

購屋不足款資金來源：

1. 李大發遺產淨額： $61,205,934 - 6,120,000 = 55,085,934$

2. 李大發遺產可動用購屋金額 $55,085,934 - 30,400,000$

(李大發持有永發(股)公司股權) $= 24,685,934$

3. $67,879,000 - 24,685,934 = 43,193,066$

李小蕙女士可藉由個人澳洲定存 14,000,000 及銀行貸款 30,000,000 取得資金購買名下財產，藉由換屋可以抵免土地增值稅，並藉由貸款降低綜合所得稅與遺產稅，公司資產可藉由股權信託，以避免家族爭產之窘境。另外公司資金可以投資股票、波動度較低之債券型基金或投資辦公商用不動產，可以有固定的租金收入。

三、追蹤結果與後續服務

根據林小蕙女士所提供的財務資訊及理財目標，對此策劃書能充分了解此規劃目的及對您和家人提升資產淨值且樂意開始執行，針對現有資金作更積極有效的投資理財佈局，理性執行接下來的財務規劃工程，以便如期順利達成理財目標。因應全球市場景氣循環波動來適度調整投資標的，以期能充分維護客戶投資資金。

而針對本規劃內容之數值，皆屬預估假設值。對於身為林小蕙女士的財務顧問師，為確保財務目標能順利完成，更應在金融投資領域中，除了深度也應加強自己的廣度，在幫您解決專業問題時，方能從大方向、大領域去思考，同時必須與您保持密切聯繫，並隨時留意各種財經情勢及景氣變化之訊息，如果當市場有所變化時，當適時通知並協助調整資產配置，以順利完成目標，故希望至少每季或每半年後續追蹤。

追蹤項目包括：

1. 提供投資理財資訊並確認各項數據是否如預期。
2. 家庭收支、資產負債是否出現異常變動。
3. 確認理財需求及目標有無重大改變。

四、結語

人生三大風險：

- (一). 走得太早(責任未了)
- (二). 走不掉(重病、殘障失能、醫療費用、長期安養…)
- (三). 活太久(退休生活…)

針對問題分析，善用金融工具解決方案，創造財富倍增效果，不斷協助客戶處理風險與財富管理，深深體會將客戶之資產管理，秉持專業、公正、精準與道德，**凡事以客戶最大利益放在第一位**為考量。不斷的抱持終身學習的態度，提升專業學能，幫助更多家庭做好風險管理，遠離貧窮與災難，是身為財務顧問師的一大挑戰。

再次感謝林小蕙女士的支持與信任，提供『家庭收支』、『資產負債』，才能順利完成這份財務策畫書，也更因為這份規劃書，讓林女士您感受到『安穩退休』需要有理性之計畫行動，而且愈早規劃行動，愈早達成人生目標。