



# 2014台灣最佳財務策劃師選拔

## 個人組 財務策劃書

### 【摘要】

客戶 黃國維 先生

華南商業銀行

中區通路管理中心

資深理財輔導人員

陳光輝

103年10月15日

【相關重要訊息請詳看內頁】

## 前言及注意事項

首先請參閱以下聲明：

1.	本財務策畫報告書是用來幫助您明確財務需求及目標，以達到財務自由、決策自主與生活自在的人生目標。
2.	在實施財務策畫時，應該知曉各理財產品的相關風險，（包括市場風險、本金風險、收益風險、流動性風險等），經過慎重考慮後作出理財投資決定，並及時調整理財方案以實現預期的理財目標。
3.	本報告書皆基於您當前的家庭情況、財務狀況、生活環境、未來目標和計畫以及對一些金融參數的假設和當前所處的經濟形式，以上內容都有可能發生變化，這些因素都會對日後該方案的執行產生影響。建議您定應定期對其理財方案進行重新評估，並結合自身生活和財務狀況的變化做出調整以適應新的需要。
4.	在尊重客戶資料的隱密性及交易安全，本行謹遵守金融控股公司法、電腦處理個人資料保護法、金管會「金融控股公司子公司間共同行銷管理辦法」及主管機關相關法令規範制定此保密措施以維護您資料的安全性、完整性、正確性及合理性。
5.	本理財方案制定於2014 年10 月，且僅適用於本人。

## 【基本資料及財務分析】

### 一、家庭成員基本資料

黃國維先生家庭基本資料：

姓名	性別	年齡	職業
黃國維	男	33	退伍後進入了獵人頭公司上班
黃佳琪	女	23	學生
黃媽媽	女	不祥	MOMO 服裝公司擔任會計
黃外婆	女	78	公務員退休
住房情況及來源	國維小學三年級時父母離異，母親帶著他與妹妹搬回木柵娘家與外婆同住，外婆名下房子是 3 房 2 廳 32 坪的舊公寓大廈(屋齡 26 年，無貸款)。		

## 二、家庭收支現況

姓名	收支情況
黃國維	月薪 4 萬 6 千元，年薪以 14 個月計算約 64.4 萬，投資型保單，每月繳\$10,000 元及每個月\$600 元殘廢保險，共計 10600 元。
黃佳琪	明年大學畢業，目前無收入尚需依賴黃媽媽及國維負擔生活費。如以一般大學生日常生活支出，每日約 400 元，每月為 12000 元，由國維及黃媽媽共同支出，每人每月須支出 6000 元。
黃媽媽	服裝公司擔任會計，因有收收無須國維負擔。
黃外婆	終身俸可領，每月收取租金\$16000 元。

### 2014 年度家庭收支表

收入		支出	
薪資(黃國維)	644,000	基本日常消費	180,000
		妹妹日常生活費	72,000
		投資型保費用	127,200
		娛樂休閒	120,000
		奉養父母	0
總收入	644,000	總支出	499,200
年度結餘	144,800		

## 三、家庭資產負債表

1. 觀察黃國維資產負債表，現金及活期存款為結婚預備金。
2. 一份投資型保單，選擇了奔騰積極投資組合帳戶，因為他認為每月繳\$10,000 元，既可投資又有 800 萬保額的保障，另外每個月再多付\$600 元，就可有 500 萬殘廢保險與一至六級殘廢扶助附約，今年 5 月由於準備結婚他特地上網查詢了投資帳戶淨值已累積有\$585,850，心想如果結婚時不夠錢的話可以使用。。
3. 負債部份，於個案中未提到，目前尚無任何負債。下表為黃國維 2014 年度家庭資產負債表：

資產		負債	
金融資產		信用卡貸款	
現金及活期存款	320,000	消費貸款	
投資型保單現值	585,850	汽車貸款	
		房屋貸款	
資產總計	905,850	負債總計	0
淨資產	905,850		

#### 四、財務分析：

##### 2013 年度家庭財務比率分析

	指標	理想數值	計算結果	建議
財富累積能力	年度結餘比例	0.4	0.22	略低
	淨資產投資率	大於 0.5	0.64	良好
償付能力	資產負債率	小於 0.5	0	良好
	債務償還比率	小於 0.35	0	應提高
抗風險能力	保險費支出占比	0.1	0.04	應提高

1. 從上表家庭財務比率來看，零負債及淨資產償付比例過大一方面說明國維您的家庭無負債壓力，同時也說明國維沒有充分利用起自己的信用額度。
2. 淨資產投資率大於 0.5 為 0.64，投資比重適當。
3. 總觀，可以看出國維家庭財務情況穩健有餘；目前家庭財富的增長還是依賴工資收入，而投資回報不足。
4. 保險費支出占比為 0.04 低於理想數值 0.1，應增加保障不足之處。
5. 因此，應當運用好家庭收支的結餘、適當的提高投資性資產以及回報率，是國維財富快速積累、順利實現家庭理財目標的關鍵。

## 【人生規劃、理財目標及需求分析】

### 一、短、中、長期人生規劃及理財目標

1. 從個案中國維目前短、中、長期人生規劃理財目標項目中(下表為各期欲完成項目及相關內容)。

類別	項目	內容
短期目標(1 年內)	籌備婚禮	雙方同意舉辦簡單隆重的婚禮。
	轉職考量	雙方家長精心之安排
	家庭保障規劃	完善家庭保障系統，購買保險
	準備生育子女規劃	規劃奶粉錢、保姆費
中、長期目標(1 年以上)	購屋規劃	計劃 4 年內在台北市文山區購買一間 45 坪(含車位)價值 2.000 萬左右的房子。規劃貸款。
	子女教育費用規劃	子女的教育基金

### 二、理財目標的分析

1. 由於國維 1 年內結婚並於雙方家長精心安排工作下，必須轉換工作環境。雖然雙方家長皆提出建議，國維實在很難決定該選擇哪一條路才比較適合？
2. 十二月婚禮是讓國維頭疼的，因為目前國維手頭現金只有三十二萬，經過與國維計算過，包括聘禮、喜餅、宴客(因親戚不多，只宴請十桌)等，需要七十七萬元。雖然手中尚有一筆投資型保單，現值有五十八萬元，但檢視該保單，相關費用才剛扣完，如現在有解約實在有點可惜。因此本建議書希望國維以保單質借方式(利率約 4.5%)，等待婚禮結束後(一個月內)，多餘之現金馬上還款，國維也接受此建議。如此全部金額即可滿足結婚所需的現金。
3. 另外，未婚妻陳靚希望於婚後能盡快懷孕，目標可以生 3 個小孩，屆時家庭成員和財務情況都會發生很大的變化。國維可以理解陳靚因為是獨生女，從小孤單長大，國維也喜歡小孩，但是更擔心教養問題與費用。

4. 另外，本篇建議國維在經濟可在負擔範圍內，可以購置屬於自己房屋，因此將購屋加入短、中期目標中。

5. 因為根據國維目前家庭財務狀況及各項理財目標輕重緩急，建議：短中期目標採取「目標並進法」予以實現，即以今年 12 月等備婚禮後選擇轉職、家庭保障規劃及準備生育子女籌備奶粉錢，如經濟有餘力可考慮購屋及規劃子女教育費用。

長期目標採用「目標順序法」予以實現，即在 7 年後中期理財目標完成後，再重新規劃長期目標如何實現。

### 三、家庭投資風險偏好

為了更好地做出理財建議，邀請國維及陳靚做了風險評估測試(KYC)如下表(風險承受能力評分表)，具體列表如下，可以作為參考，還有助更好的認識本家庭目前的理財風險承受度之情況。國維夫妻透過風險屬性問卷，測驗結果如下：

對象	得分	分類	定義
黃國維	67	C-3積極型	願意承受較高風險，以追求較高之報酬
陳靚	63	C-3積極型	願意承受較高風險，以追求較高之報酬

經過兩位風險屬性測試結果，皆為積極型，表示願意承受較高風險，以追求較高之報酬。透過此測試可清楚了解該夫婦之風險承受度，使本篇策劃書在產品配置及規劃上有相當之完整性。

## 【人生及理財規劃建議】

根據上述對您的財務目標的整體分析，良好合理的投資規劃是您實現所有目標的基礎，也是我們本理財計畫的核心。

### 短期目標(一年內)：

	項目	規劃內容
1	籌備婚禮	雙方同意舉辦簡單隆重的婚禮。
2	轉職考量	雙方家長精心之安排
3	家庭保障規劃	完善家庭保障系統，購買保險
4	準備生育子女規劃	規劃奶粉錢、保姆費

1. 因此本建議書希望國維以保單質借方式(利率約 4.5%)，以現值八成保單借款，加上原本現金，即可足夠。等待婚禮結束後(一個月內)，有多餘之現金或收到禮金後馬上還款，國維也接受此建議。如此全部金額即可滿足結婚所需的現金。
2. 根據個案之兩間公司，無論是公司前景、公司年營業額及淨利、給予待遇(薪資及分紅)、接班問題、家庭因素、學以致用方面，為 MOMO 公司勝出。國維從此收入大幅提高。
3. 我們可以從國維及未婚妻的保險構成中看到，國維沒有其他的任何醫療險產種。伴隨財富增長的是健康的透支，而健康是財富保障的基礎，建議國維購買附加重大疾病和住院補貼保險的保種。
4. 國維未婚妻陳靚希望婚後生小孩，因夫妻雙方都必須工作，小孩子便需要保母，以日托方式，晚上國維母親也可以幫忙帶，費用較不高。但還是建議陳靚小姐如生一個小孩如此費用尚可接受，如是生育二個以上則建議陳靚暫時先放下工作，不然陳靚小姐薪水都不夠支付保母費用。

#### 中、長期目標(1 年以上)

	項目	內容
1	購屋規劃	計劃 4 年在台北市文山區購買一間 45 坪(含車位)價值 2,000 萬左右的房子。規劃貸款。
2	子女教育費用規劃	子女的教育基金

1. 購車計劃：以目前台北大眾運輸工具的方便性，一年內夫妻二人皆可利用捷運、公車及計程車代步，但未來生完小孩就不方便了，建議國維一年後可以把購車納入中期目標。並利用車商分期零利率方案。
2. 透過投資組合建議進行投資規劃，並考慮到風險承受能力和財務狀況，從而發揮資產的有效收益性，使年收益率達到 6.53%，使 4 年後資產總額達到 7,763,733 元，這將遠遠高於原來只放於定期存款之收益率。
3. 本篇報告也希望國維可以將購屋加入中期目標，建議國維可以購置不動產，本篇計劃 4 年後，可將投資組合中，提領 600 萬，做為購屋之頭期款，在台北市文山區購買一間，價值 2,000 萬左右的房子。規劃貸款。

4. 在完成購屋後，接下來邁向最長期規劃——子女教育基金及退休規劃，這裡也考慮到你們的風險承受能力和財務狀況，並且結合理財目標，我們將建議您第五年的資產組合按照如下比例進行配置，從而充分發揮資產的有效收益性，使年收益率達到7.42%。這還是遠遠高於您原來只存於銀行帳戶或是存定存(1.4%)收益率，達到了我們的預期收益率，從而更快更好地為實現您的財務目標。
5. 建議透過投資組合進行投資規劃並且以五至六年為一週期，(配合六年期分期繳保險，繳費年期)，作為該時期所需之資金。且本策劃書未考量夫妻雙方工作薪資之成長，故於期間內亦可相對調整投入資金之多寡。
6. 您的每年結餘也確實按照上述比例進行配置。我們也建議您採用於基金部份採定期定額投資法，即每月投入固定金額到投資組合。這是一個經過長期、成熟的實踐過程得出的好方法，可有效降低您的投資風險。

### **【後續追蹤】**

#### **(一)、期中檢視資產負債表的變異**

1. 整個計畫施行3年時，必須重新檢視資產累積的效益。
2. 觀察家庭資產與負債比的變化，在追求目標報酬同時須兼顧財務安全的考量。

#### **(二)、每5-6年檢視基本假設條件變化**

1. 是否因應區域經濟或景氣循環變化而調整投資績效的評估與投資標的配置。
2. 應注意房貸利率的變動，造成繳交房貸之壓力，