

# 財務策劃書

## 第一統金

楊書懿 劉嫻君 郭佳宜 陳亮聿 邱健嘉 林育廷

指導老師：張瀞心 老師

2014/10/15

### 重要資訊：

- 本組為客戶提供的分析，包含了基於歷史數據而推斷的假設與估計，本組作出這些假設與估計時，均採取較保守的判斷，以增加準確性。
- 本策劃書所使用之幣值皆為新台幣。
- 財務策劃書內所提出的任何理財建議，因應未來事情發生的不確定性，本組均不保證任何假設和回報會如策劃書所寫發生。
- 客戶須留意因執行本理財策劃書內之建議所面對之風險，包括利率、匯率和市場等各項風險。
- 本組會盡力協助客戶明白此理財策劃書之內容，客戶若有任何疑問，亦歡迎隨時提出。
- 本組向客戶所蒐集的個人資料，將會依「個人資料保護法」加以保密，並小心處理。

## 第一統金簡介

成員	個人學經歷	
郭佳宜 	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 畢業於國立臺北大學統計系</li> <li>● 現就讀於國立臺灣大學財務金融所</li> <li>● 金融市場常識與職業道德</li> <li>● 證券商業務員證照</li> <li>● 財務金融學士學分學程</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 財務統計學程</li> <li>● 參加臺北大學商學院大四專題比賽，統計系【第一名】</li> <li>● 參加證交所第十屆校園證券投資智慧王，北 2 區【第九名】</li> </ul>
陳亮聿 	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 畢業於國立臺北大學統計系</li> <li>● 修得財務金融學程</li> <li>● 現任銀行理財專員</li> <li>● 參加臺北大學商學院大四專題比賽，統計系【第一名】</li> <li>● 參加證交所第十屆校園證券投資智慧王，北 2 區【第九名】</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 金融市場常識與職業道德</li> <li>● 理財規劃人員證照</li> <li>● 企業內控證照</li> <li>● 人身保險證照</li> <li>● 信託業務員證照</li> <li>● 財產保險證照</li> </ul>
楊書懿 	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 現就讀國立臺北大學金融與合作經營學系四年級</li> <li>● 證券商業務員證照</li> <li>● 參加第十屆校園證券投資智慧王</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 參加 2014 外匯投資模擬競賽</li> <li>● 參加 2014 誰是 FETP 外匯領航王</li> <li>● 參加 2014 全國大專校院金融投資模擬競賽</li> </ul>
劉姵君 	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 現就讀國立臺北大學金融與合作經營學系四年級</li> <li>● 金融市場常識與職業道德</li> <li>● 證券商業務員證照</li> <li>● 人身保險業務員證照</li> <li>● 信託業務員證照</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 參加第十屆校園證券投資智慧王</li> <li>● 參加 2014 外匯投資模擬競賽</li> <li>● 參加 2014 誰是 FETP 外匯領航王</li> <li>● 參加 2014 全國大專校院金融投資模擬競賽</li> </ul>
邱健嘉 	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 現就讀國立臺北大學金融與合作經營學系四年級</li> <li>● 金融市場常識與職業道德</li> <li>● 證券商業務員證照</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 證券商高級業務員證照</li> <li>● 期貨商業務員證照</li> <li>● 參加證券投資分析課程模擬投資績效第三名</li> </ul>
林育廷 	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 現就讀國立臺北大學金融與合作經營學系四年級</li> <li>● 金融市場常識與職業道德</li> <li>● 證券商業務員證照</li> <li>● 證券商高級業務員證照</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 理財規劃人員</li> <li>● 初階外匯證照</li> <li>● 參加 2014 全國大專校院金融投資模擬競賽</li> </ul>

# 目錄

壹、	財務策劃個案	3
一、	客戶基本資料	3
二、	保險	3
三、	資產配置	4
四、	財務狀況	4
五、	理財目標	4
貳、	財務分析與評估	5
一、	資產負債分析及建議	5
二、	家庭收支分析及建議	6
三、	生活保障分析及規劃	8
參、	理財目標分析	10
一、	旅遊規劃	10
二、	購屋及創業規劃	11
	(一) 首購屋	11
	(二) 自行創業	12
三、	子女教育金規劃	12
四、	退休金規劃	13
	(一) 勞保老年給付	13
	(二) 勞工退休金	15
	(三) 退休財務需求規劃	17
五、	理財工具建議-富蘭克林全球公債型基金	19
	(一) 富蘭克林全球公債型基金特色	19
	(二) 風險聲明	20
六、	財務規劃方案歸納與檢視	20
	(一) 理財目標達成之建議	20
	(二) 財務規劃方案比較	21
肆、	定期檢視整體投資組合績效與財務目標進度	23

# 壹、財務策劃個案

## 一、客戶基本資料

客戶姓名	楊和軒	配偶資料	陳可彤	婚姻狀況	已婚		
性別	男	性別	女	供養父母數	3人	父親	65歲
家中排行	獨生子	家中排行	獨生女			母親	63歲
職業	餐廳經理	職業	業務經理			岳母	66歲
年齡	36歲	年齡	31歲	供養子女數	1人	女兒	2歲
教育程度	大學	教育程度	碩士			兒子	懷孕七個月

註：目前楊和軒一家三口與楊父、楊母同住在台中西屯老家。

## 二、保險

投保公司	南山人壽	保單號碼	N111111111				
被保人	楊和軒	生效日	93/5/31	投保年齡	26歲	繳別	年繳
	險種名稱	年期	保障年	對象	保額	保費	
	新康祥終身壽險-C型	20年期	@99	本人	50萬	\$15,100	
	手術醫療保險附約	1年期	@99	本人	2,000*	\$1,080	
	住院費用給付保險附約	1年期	@75	本人	1,000*	\$1,770	
	骨折及特定手術傷害保險	1年期	@75	本人	100萬	\$3,800	
	新人身意外傷害保險附約	1年期	@75	本人	200萬	\$2,400	
	傷害醫療保險金附加條款	1年期	@75	本人	5萬	\$1,040	
	傷害醫療日額給付附加條款	1年期	@75	本人	1,000*	\$550	
	傷害保險附約	1年期	@75	本人	100萬	\$3,800	
	保單保費合計						\$29,540

註：楊和軒名下一台10年TOYOTA ALTIS 1.8 汽車僅投保強制險一年1500元。

投保公司	中國人壽	保單號碼	2222-4444				
被保人	陳可彤	生效日	100/05/31	投保年齡	28歲	繳別	年繳
	險種名稱	年期	保障年	對象	保額	保費	
	新樂活終身醫療健康保險	20年期	@99	本人	10計畫*	\$11,800	
	新住院日額健康保險附約	1年期	@85	本人	2000*	\$3,280	
	人身意外傷害保險附約	1年期	@80	本人	200萬	\$2,320	
	人身意外傷害重大燒燙傷保險附加條款	1年期	@80	本人	35萬		
	人身意外傷害住院醫療定額給付附加條款	1年期	@80	本人	20計畫*	\$1,440	
	傷害醫療保險給付附加條款	1年期	@80	本人	5萬	\$476	
	要保人豁免保費附約	1年期	@19	本人		\$481	
	新康健終身防癌健康保險(97)	20年期	@99	本人	1單位*	\$5,977	
	保費合計						\$25,774

註：每家保險公司有個別的理賠計算單位，詳細理賠條款可參閱財團法人保險事業發展中心網站：

<http://www.tii.org.tw/index.asp>

### 三、 資產配置

存款				
銀行	所有人	幣別	外幣結餘	台幣結餘
台中商銀(台灣)	楊和軒	美元	\$13,000	\$390,000
新光銀行(台灣)	陳可彤	台幣		\$500,000
花旗銀行(台灣)	陳可彤	台幣		\$891,539
元大銀行(台灣)	楊和軒	台幣		\$1201,662
總額				\$2,983,201

基金						
投資種類	持有人	風險	幣別	台幣結餘	年化報酬	
貝萊德世界礦業基金 A2	楊和軒	RR5	美元	\$116,719	-23.7%	
景順中國基金 A	楊和軒	RR5	美元	\$128,429	-3.1%	
施羅德環球基金系列-金磚四國 A1	楊和軒	RR5	美元		-29.54%	
元大寶來大中華價值指數基金	陳可彤	RR5	台幣	\$570,733	7.48%	
元大寶來中國高收益點心債券基金	楊和軒	RR3	台幣	\$328,409	3.23%	
總額				\$1,279,513		

註: 年化報酬計算日 103/7/31

夫妻因工作繁忙，但又認為應該多創造財富，如果能夠有較高的投資報酬，也願意承擔風險。心想本身既非專業人事也沒空研究台灣股市、股票，於是當有閒錢時就陸續買入基金，一來當作儲蓄，二來期望能有投資報酬，希望可以早一點買房子。

### 四、 財務狀況

收入及資產	楊和軒	陳可彤	月支出	楊和軒	陳可彤
年薪	\$1,200,000	\$1,000,000	孝養費	\$ 20,000	\$ 10,000
房產	-	-	水電瓦斯	\$ 4,000	\$ 2,000
股票	-	-	汽車油錢	\$ 4,000	\$ 2,000
基金	\$708,780	\$570,733	個人開支	\$ 15,000	\$ 15,000
存款	\$1,591,662	\$1,391,539	小孩保母費	\$ 10,000	\$ 10,000
			家庭雜支	\$ 6,000	\$ 5,000
			保險費	\$ 2,587	\$ 2,147

### 五、 理財目標

1. 期望等兒子出生後，前兩年先國內旅遊一年一次，之後能全家一起出國一年一次。
2. 小女兒還未買保險，心想用一個月約 2,000 元規劃保障。
3. 未來倘若女兒大學畢業後，如果允許想讓女兒攻讀國外學位。
4. 因兒子出生後，房間將不夠，所以想買一間房子，想讓子女有專屬的房間。
5. 如果可以，楊先生預計 5 年後離開現職，自行創業開異國風味料理餐廳。
6. 期望能在 60 歲退休，退休後希望每人每個月能有 5 萬元生活費。
7. 若專業的財務策劃師有其他認為可行的方案，也非常樂意參考建議。

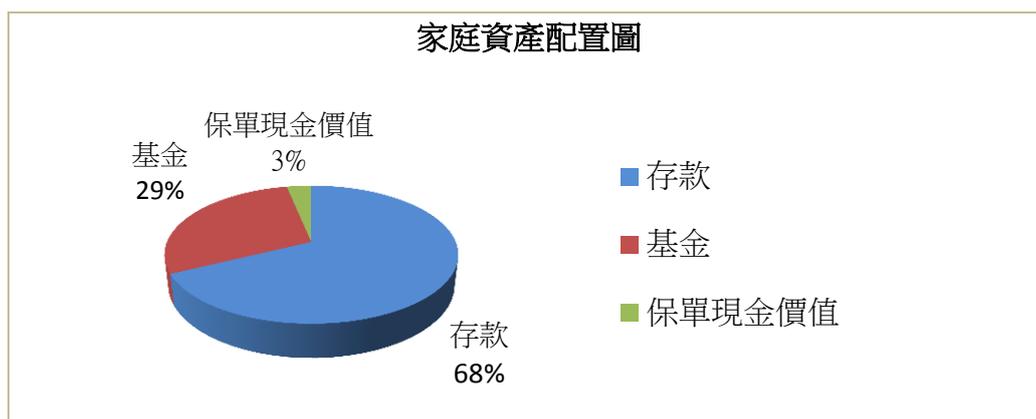
## 貳、財務分析與評估

### 一、資產負債分析及建議

#### 家庭資產負債表

(至 2014 年 07 月 31 日)(單位：新台幣)

資產			負債與淨值		
流動資產	金額	占比	流動性負債	金額	占比
現金/存款					
存款	\$2,983,201	67.72%			
投資資產					
基金	\$1,279,513	29.04%	長期負債		
保單現金價值 <sup>1</sup>	\$142,600	3.24%			
小計	\$1,422,113	32.28%			
固定資產					
房屋 <sup>2</sup>	\$0	0.00%	淨值	\$4,405,314	100.00%
汽車 <sup>3</sup>	\$0	0.00%			
固定資產淨額	\$0	0.00%			
總資產	\$4,405,314	100.00%	總負債與淨值	\$4,405,314	100.00%



<sup>1</sup> 保單現金價值，由於楊先生所投保的新康祥終身壽險-C型已停售，故無法得知其保單現金價值。以現行的「福氣康祥」終身保險為例作為估計，26歲男性50萬，保費\$16,137/年，經過10年，保單現金價值是\$142,600元。

<sup>2</sup> 房屋為楊和軒老家，目前楊和軒一家三口與楊父、楊母同住於此，此屋位於台中西屯，由於未知房屋所有權人屬何人，也未知將來楊和軒是否得以繼承，因此暫不列為楊和軒的資產。

<sup>3</sup> 10年Toyota ALTIS 1.8汽車，購入價約落於\$64.6-\$76.9萬之間，由於汽車價值是需提折舊，因此以購入價格分年折舊，年利率20%計算，這台車至今已無殘值。

## 分析及建議

1. 根據楊先生的基本資料得知其名下並無任何負債，且總資產大於總負債，故目前尚無任何還債壓力。
2. 資產配置情形，存款約占七成，基金約占三成，及少數的保單；可發現楊先生一家的理財投資概念較為保守。另外楊先生投資的基金近期表現雖不甚理想，但可透過每年定期檢視其基金狀況再評估是否調整其基金部位。
3. 總資產小於課稅遺產淨額<sup>4</sup>，因此目前尚無須做遺產稅的節稅規劃。

## 二、 家庭收支分析及建議

【家庭收支表】 (2014年1月1日至2014年12月31日)(單位：新台幣)

收入			支出				
項目	金額(年)	百分比	項目	金額(月)	金額(年)	百分比	支出/總收入比
薪資收入	\$2,200,000	99.72%	保費支出(楊和軒)	2587	\$31,044	2.4%	1.41%
利息收入 <sup>5</sup>	\$6,277	0.28%	保費支出(陳可彤)	2147	\$25,774	1.99%	1.17%
			小孩保母費	\$20,000	\$240,000	18.56%	10.88%
			孝養費	\$30,000	\$360,000	27.85%	16.32%
			水電瓦斯	\$6,000	\$72,000	5.57%	3.26%
			汽車油錢	\$6,000	\$72,000	5.57%	3.26%
			個人開支	\$30,000	\$360,000	27.85%	16.32%
			家庭雜支	\$11,000	\$132,000	10.21%	5.98%
收入總計	\$2,206,277	100.00%	支出總計		\$1,292,818	100.00%	57.58%
類別	金額(年)	占比	可支配盈餘				
每月收入	\$2,200,000	99.72%	類別	金額(年)		占收入比重	
年度性收入	\$6,277	0.28%	全年可支配所得	\$913,469		41.40%	

【各家銀行之存款告牌利率】

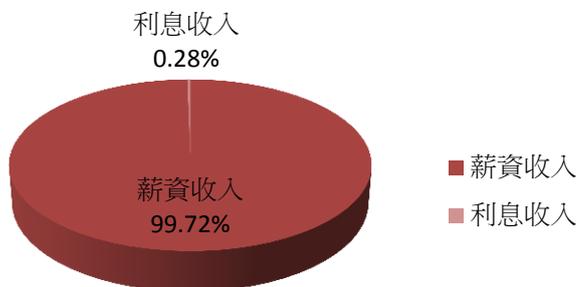
銀行	幣別	活期	活儲	一年期定存
台中商銀(台灣)	美元	0.05%		0.85%
新光銀行(台灣)	台幣	0.17%	0.30%	1.36%

<sup>4</sup> 課稅遺產淨額=遺產稅免稅額+配偶扣除額+子女扣除額+喪葬費用=2162萬。課稅遺產扣除額資料參照 財政部北區國稅局 103年遺產稅適用免稅額與扣除額一覽表

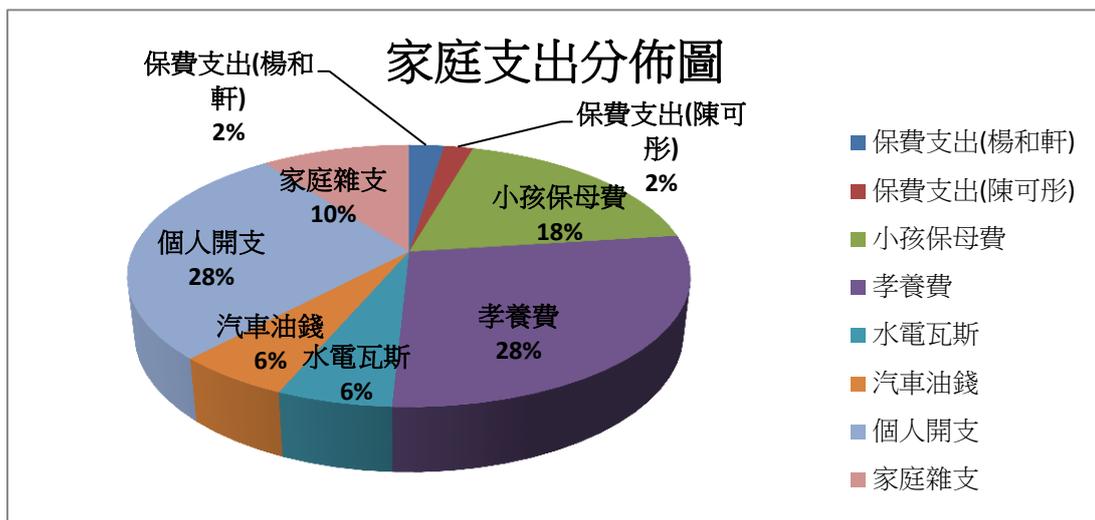
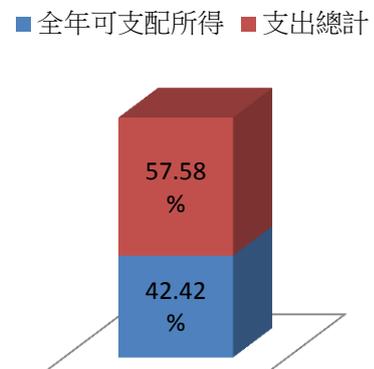
<sup>5</sup> 四筆存款，因未聲明其為何種性質之存款，因此為保守起見將其歸類為活期儲蓄存款。詳細各家銀行參考告牌利率見下表。

花旗銀行(台灣)	台幣	0.01%	0.15%	1.23%
元大銀行(台灣)	台幣	0.17%	0.27%	1.36%

家庭收入分佈圖



現金流向



## 分析及建議

1. 家庭收入分佈圖中，可看出薪資收入幾乎就是所有的收入來源，而存款的利息收入相當微薄，這顯示家中的收入全仰賴工作所得，理財收入顯得相對缺乏。若楊先生或陳小姐一旦失去工作收入，則可能對家中經濟造成極大的影響，因此建議可以透過其他穩健、多元的投資策略來提高理財收入，降低高度倚賴薪資所得的風險，使生活過得更安穩無憂。
2. 生活總支出占收入的比重小於 60%，顯示其生活開支控制情形良好，所以每年皆能保有 40% 以上的收入用於其他管道，以備不時之需。
3. 檢視原有保單後，目前楊先生一家的保費支出 $\leq 5\%$ ，保費負擔不大，建議在目前可支配所得能負擔的條件下，進行加保，以降低風險及增加保障。

### 三、 生活保障分析及規劃<sup>6</sup>

人生理財規劃流程中，應先首重風險規避後，再追求理財收益。而健全的風險規避透過保險規劃的形式，至少應涵蓋：壽險、防癌險、醫療險、意外險、重大疾病...等。如此，不論是於生前患有疾病；還是意外不幸身故，都不致於對家中造成極大的經濟負擔。

#### (一)楊和軒先生

考慮到楊先生一家以薪資收入為主要收入來源，檢視楊先生之目前保險，原保單壽險額度不足、缺乏住院日額給付(僅實支實付)、缺防癌險，建議可以再規劃防癌醫療險、住院日額健康保險，用以加強醫療保障。另外建議可以規劃一張定期壽險 550 萬元，以保障萬一夫妻之一方因身故而無法工作時，仍有足夠的保障支應未來購屋可能面臨的房屋貸款，減輕另一方生活壓力，調整方法如下：

新增險種名稱	年期	保險金額	年繳
新樂活終身醫療健康保險	20	10 計劃	\$15,520
癌症五年定期醫療保險附約	5	8 單位	\$1,624
人身意外傷害重大燒燙傷保險給付附加條		105 萬元	
人身意外傷害住院醫療定額給付附加條款	1	10 計劃	\$720
意外傷害一至六級傷殘補償保險附加條款	1	3 單位	\$90
新住院日額健康保險附約	1	2,000 元	\$3,280
要保人豁免保費附約	19		\$2,143
新喜悅定期壽險	20	550 萬元	\$27,940
要保人豁免保費附約	19		\$2,137
		合計	\$53,454

#### 【楊和軒保單調整比較】

建議方案		原本保障	調整後保障
壽險	終身	50 萬	50 萬
	定期		550 萬
意外	住院	2000	
			10 計畫
	意外	200 萬	200 萬
		100 萬	100 萬

<sup>6</sup> 以中國人壽試算表為例

	門診	5 萬	5 萬
	定期	2000	4000
醫療		100 萬	100 萬
	終身		10 計畫
防癌			8 單位

## (二) 陳可彤小姐

檢視陳小姐目前的保險狀況，陳小姐欠缺壽險及住院實支實付，以此為目標做調整，建議增保項目如下：

險種名稱	年期	保險金額	年繳
新喜悅定期壽險	20	600 萬	\$11,640
要保人豁免保費附約	19		\$356
新康泰綜合住院醫療保險附約	1	20 單位	\$4,378
		合計	\$16,374

### 【陳可彤保單調整比較】

建議方案		原本保障	調整後保障
壽險			600 萬
意外	意外	200 萬	200 萬
	住院	20 計畫	20 計畫
	門診	5 萬	5 萬
醫療	終身	10 計畫	10 計畫
	定期	2000	2000
			20 單位
防癌		1 單位	2 單位

## (三) 兒子及女兒

兩位子女尚無保險規劃，因為無家庭責任，目前只須規劃醫療方面保險即可，下表為規劃狀況，保險預算合計為\$18,693+\$18,736=\$37,429 元：

險種名稱	年期	保險金額	女兒	兒子
新樂活終身醫療健康保險	20	10 計畫	\$8,160	\$8,200
新康泰綜合住院醫療保險附約	1	20 單位	\$3,503	\$3,503
新住院日額健康保險附約	1	2000 元	\$3,280	\$3,280

人身意外傷害保險附約	1	100 萬	\$300	\$300
人身意外傷害重大燒燙傷保險給付附加條款		35 萬		
人身意外傷害住院醫療定額給付附加條款	1	20 計劃	\$1,440	\$1,440
傷害醫療保險給付附加條款	1	5 萬	\$476	\$476
意外傷害一至六級傷殘補償保險附加條款	1	1 單位	\$30	\$30
癌症五年定期醫療保險附約	5	8 單位	\$176	\$176
要保人豁免保費附約	19		\$1,328	\$1,331
合計			\$18,693	\$18,736

### 【子女新增保障】

建議方案		女兒保障	兒子保障
意外	意外	100 萬	100 萬
	住院	20 計劃	20 計劃
	門診	5 萬	5 萬
醫療	終身	10 計畫	10 計畫
	定期	20 單位	20 單位
		2000 元	2000 元
防癌		8 單位	8 單位

## 參、理財目標分析

### 一、旅遊規劃

根據楊先生的理財目標(期望等兒子出生後，前兩年先國內旅遊一年一次，之後能全家一起出國一年一次)，為楊先生按平均國人旅遊消費金額大致估算未來每年旅遊預算。

### 【旅遊預算表】

旅遊型態	年份	大人預算/人	子女預算/人 <sup>7</sup>	總共預算/年	平均預算/年
國內旅遊	2015-2016	\$ 4,500	\$ 3,150	\$ 15,300	\$ 15,300
國外旅遊	2017-2023	\$ 32,000	\$ 22,400	\$ 108,800	\$ 118,400
	2024-2025	\$ 32,000	\$ 22,400	\$ 118,400	
	2026-2035	\$ 32,000	\$ 32,000	\$ 128,000	

<sup>7</sup> 小孩 12 歲以下(不佔床位、佔車位、餐位)之旅遊費用，以大人費用之七成計算。

## 分析與建議

預估楊先生一家從事國內旅遊費用平均每年花費約 NT\$15,000；而出國旅遊平均每年須負擔約 NT\$120,000。每年家庭旅遊的費用可視當年度年可支配所得，彈性調整旅遊地點以及天數；抑或考慮利用專款專用且定期定額的方式，從每年可支配所得中分配一筆金額為旅遊基金提前做準備，以免須在短時間內準備旅遊經費的情形發生。

## 二、購屋及創業規劃

### (一) 首購屋

由於楊先生的家庭成員組成兩位大人及兩位小孩，預計將購買約 3~4 房之 40 坪住宅。由下表可以估算出，台中市西屯區以下四個地段之每坪平均單價約為 18.75 萬。我們估計楊先生購屋所需金額(含車位)大約 800 萬元。

【地價資訊一覽表】<sup>8</sup> (單位：萬/坪)

地段	住宅	大樓	公寓	平均
逢甲商圈	20.2	19.5	21	20.23
東海	18.3	18.3	12.2	16.27
市政府	25.4	25.7	16.7	22.6
文華	17.6	18	12.4	16

## 分析及建議

貸款方案建議可採用「公股銀行辦理青年安心成家購屋優惠貸款」。貸款成數為最高 8 成核貸，貸款金額上限為 500 萬元，楊先生購屋之自備款保守估計需要 300 萬元，若採貸款年限 20 年，還款壓力較大，因此建議貸款年限採 25 年，可支配所得空間會較為彈性。依「公股銀行辦理青年安心成家購屋優惠貸款」方案設算結果如下表：

貸款設算			
貸款額度	\$5,000,000	貸款期限	300 個月
寬限期	不行使	利率	2.02%
優惠利率		前兩年 1.72%	
應付本利和	01~02 年	\$20,518/月	
	03~25 年	\$21,188/月	

<sup>8</sup> 根據內政部「不動產交易實價查詢服務網」而得。

## (二) 自行創業

### 分析及建議

1. 為求家庭收支穩定，且考量五年後正值兒女學齡時期，創業資金的準備，並不建議以舉債方式籌措資金；建議除了採取相對保守的儲蓄外，亦可透過贖回現有基金籌措創業資金，以避免高風險。
2. 楊先生預計在五年後自行創業，將會需要一筆資金。檢視其目前的財務狀況，加上未來一年將會有購屋上的考量，創業資金在近年內可能會成為楊先生的一大負擔，因此，建議透過定期檢視其財務狀況，適時延後執行其創業計畫。

## 三、子女教育金規劃

預計女兒於 2017 年開始就學，兒子於 2019 年開始就學，各階段所需學費估計如下：

### 【子女教育金(幼稚園至大學)】

(假設：通貨膨脹率(學費成長率)= 2%)			
	女兒	兒子	
距開始就學年數	3	5	
	目前學費	未來學費/年	未來學費/年
幼稚園	\$ 120,000	\$ 127,345	\$ 132,490
國小(含才藝費)	\$ 8,000	\$ 8,833	\$ 9,189
國中	\$ 7,000	\$ 8,704	\$ 8,878
高中	\$ 16,000	\$ 21,112	\$ 21,965
大學(含生活費)	\$ 160,000	\$ 224,039	\$ 233,090

### 【子女教育金(國外研究所)】

(假設：通貨膨脹率(學費成長率)= 2%，年平均投資報酬率=7%)

子女	女兒	兒子
距預估上國外研究所年數	21	24
目前國外研究所學費(年)	\$1,060,000	\$1,060,000
未來國外研究所學費(年)	\$1,606,606	\$1,704,943
預估就讀年數	2	2
子女教育金需求總額	\$3,119,324	\$3,310,252
現在一次存入	\$753,358	\$799,49
7%投資報酬率下， 每年須準備	\$69,527	\$56,900

## 分析及建議

1. 估計女兒自幼稚園至大學平均每年須負擔之費用分別約為\$127,000、\$8,800、\$8,700、\$21,000、\$230,000，就讀國外研究所共將花費\$3,120,000；兒子自幼稚園至大學平均須負擔學費分別約為\$132,000、\$9,000、\$8,800、\$21,000、\$233,000，就讀國外研究所將需花費\$3,310,000。
2. 根據楊先生目前的薪資狀況，兒女自幼稚園至大學之教養費用，可由每年可支配所得負擔。若欲倚賴每年可支配所得負擔兒女出國念書費用，可能會出現支出大於收入的情形，而若預估未來自行創業之成長薪資可提高每年可支配所得支付，雖然楊先生可能將有足夠資金負擔，但風險偏高。由於楊先生現有資金距離兒女出國攻讀研究所費用尚有缺口，**建議楊先生透過定期定額方式存入基金專戶**，趁早為兒女準備出國念書所需費用，在7%投資報酬率下，每年須準備約\$126,427。(投資工具詳見五、理財工具建議)

## 四、 退休金規劃

楊和軒夫妻退休之已備資金來源主要有二，勞保老年給付及勞工退休金。以下依據楊和軒夫妻要求退休後的生活水準，計算出退休金缺口，最後針對缺口部分做理財建議。其中在平均壽命部份，根據內政部統計處 102 年台灣地區簡易生命表男性 36 歲之平均餘命為 42.24，平均壽命約 78 歲；女性 31 歲之平均餘命為 53.10，平均壽命約 84 歲。鑑於醫療科技日漸發達，分別以 80 歲與 85 歲作為楊先生及陳小姐的預期壽命估計值。

經過評估，**建議楊先生與陳小姐皆至 65 歲再退休**，退休金缺口可減少，換言之，將能有更多可用資金用於其他計畫，以期能順利達成其他理財目標。

### (一) 勞保老年給付

#### 1. 楊和軒先生：

假設楊先生 25 歲開始投保，月投保薪資為\$43,900 元。若預計於 65 歲退休，其年資合計滿 15 年，並辦理離職退保，符合勞工保險條例第 58 條第一項第一款及第二項之請領條件。保險年資總共 40 年，相關資料整理如下表：

楊和軒勞保老年給付相關資料整理表		
楊和軒	年次	民國 67 年
	目前年薪(元)	\$1,200,000
	目前月平均月薪(元)	\$100,000
	退休年齡(歲)	65

假設	開始投保年齡(歲)	25
	年資(年)	40
	平均月投保薪資(元)	\$43,900
	基數	45

根據上述資料及現行勞保年金退休條例規定做出勞保年金試算，勞保年金 A、B 式擇優領取之後之結果如下。民國 97 年 7 月 17 日修正條文實施(民國 98 年 1 月 1 日)前有保險年資者，得請領年金給付，亦得選擇一次請領給付，勞保老年一次給付及勞保年金試算 如下表。

假設楊先生預定平均餘命 80 歲，根據下表估算，從 65 歲開始領取年金至 80 歲，勞保老年年金每月可領\$27,218，至 80 歲共可領\$4,899,240 元之已備資金。

楊和軒勞保老年一次給付及勞保年金試算		
若 65 歲退休勞保老年一次給付	$\$43900 * 45 =$	\$1,975,500
若 65 歲請領勞保老年年金	$\$43900 * 1.55\% * 40 =$	\$27,218

## 2. 陳可彤小姐：

假設陳小姐 25 歲開始投保，月投保薪資為\$43,900 元。65 歲退休，保險年資合計滿 15 年，並辦理離職退保，符合勞工保險條例第 58 條第一項第一款及第二項之請領條件。保險年資總共 40 年，相關資料整理如下表：

陳可彤勞保老年給付相關資料整理表		
陳可彤	年次	民國 72 年
	目前年薪(元)	\$1,000,000
	目前月平均月薪(元)	\$83,333
	退休年齡(歲)	65
假設	開始投保年齡(歲)	25
	年資(年)	40
	平均月投保薪資(元)	\$43,900
	基數	45

根據上述資料及現行勞保年金退休條例規定做出勞保年金試算，勞保年金 A、B 式擇優領取之後之結果如下。民國 97 年 7 月 17 日修正條文實施(民國 98 年 1 月 1 日)前有保險年資者，得請領年金給付，亦得選擇一次請領給付。

假設陳小姐預定平均餘命 85 歲<sup>9</sup>，依勞工保險條例第 58 條第五項規定：「第 58 條第一項老年給付之請領年齡，於本條例中華民國九十七年七月十七日修正之條文施行之日起，第十年提高一歲，其後每二年提高一歲，以提高至六十五歲為限。」而陳小姐六十五歲退休當年度為民國一百三十七年，請領勞保老年年金年齡應為六十五歲。<sup>10</sup>假設陳小姐預定平均餘命 85 歲，根據下表估算，從 65 歲開始領取年金至 85 歲，勞保老年年金每月可領\$27,218，至 85 歲共可領\$ 6,532,320 元之已備資金。

陳可彤勞保老年一次給付及勞保年金試算		
若 60 歲退休勞保老年一次給付	$\$43,900 * 45 =$	\$1,975,500
若 65 歲請領勞保老年年金	$\$43,900 * 1.55% * 40 =$	\$27,218

## (二) 勞工退休金

### 1. 楊和軒先生：

假設楊先生於 94 年選擇勞退新制，以實際提撥退休金之年資為準，楊先生採新制開始至離職自行創業約 14 年的年資。依勞工退休金條例第二十四條，勞工年滿六十歲，工作年資滿十五年以上者，得請領月退休金。但工作年資未滿十五年者，應請領一次退休金。楊先生年資未滿 14 年 因此只能選擇一次請領，相關資料整理如下圖及下表。



楊和軒勞工退休金相關資料整理表		
楊和軒	出生年次(民國)	67
	目前年薪(元)	\$1,200,000
	目前月平均月薪(元)	\$100,000
	預計退休年齡(歲)	65

<sup>9</sup> 查詢 內政部統計處 102 年台灣地區簡易生命表 男性 36 歲之平均餘命為 42.24 為，平均壽命約 78 歲，保守估計 80 歲；女性 31 歲之平均餘命為 53.10，平均壽命約 84 歲，保守估計 85 歲

<sup>10</sup> 若提前五年於六十歲時請領勞保老年年金給付，每提前一年減幾 4%(最多減幾 20%)

## 分析

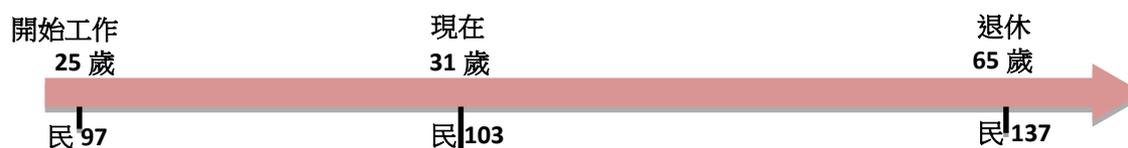
根據以上資料楊先生勞工退休金試算結果如下表：

楊和軒勞工退休金試算	
提撥初年月提繳工資(元)	\$83,676 <sup>11</sup>
預估個人退休金投資報酬率(年)	3%
預估個人薪資成長率(年)	2%
退休金提撥率(月)	6%
預計選擇新制後之工作年資(年)	14
退休可領累積本金及收益	\$1,205,611 <sup>12</sup>

根據上表試算結果，楊先生可領取之勞工退休金\$1,205,611 元為已備資金。

## 2. 陳可彤小姐：

假設陳小姐於 25 歲時開始由公司提撥勞工退休金，於 65 歲退休，年資 40 年。依勞工退休金條例第二十四條，勞工年滿六十歲，工作年資滿十五年以上者，得請領月退休金。陳小姐年資滿 40 年，請領月退休金，相關資料整理如下圖及下表。



陳可彤勞工退休金相關資料整理表		
陳可彤	出生年次(民國)	72
	目前年薪(元)	\$1,000,000
	目前月平均月薪(元)	\$83,333
	預計退休年齡(歲)	65

<sup>11</sup> 提撥初年月提繳工資(元)由目前月平均月薪 100,000 元以預估個人薪資成長率折現 9 年至選擇新制投保初年

<sup>12</sup> 源自 勞工個人退休金專戶試算表(勞退新制)  
[http://kmvc.mol.gov.tw/trial/personal\\_account\\_frame.asp](http://kmvc.mol.gov.tw/trial/personal_account_frame.asp)

## 分析

根據以上資料陳小姐勞工退休金試算結果如下表：

陳可彤勞工退休金試算	
提撥初年月提繳工資(元)	\$73,998 <sup>13</sup>
個人退休金投資報酬率(年)	3%
個人薪資成長率(年)	2%
退休金提撥率(月)	6%
預計選擇新制後之工作年資(年)	40
退休可領累積本金及收益	\$ 5,787,760
每月可領月退休金	\$ 32,019 <sup>14</sup>

根據上表試算結果，陳小姐每月可領取之勞工退休金為\$32,019元，領取至85歲總共可領\$7,684,560元之以備資金。

### (三) 退休財務需求規劃

客戶理財目標為期望能在退休後，每人每個月能有5萬元生活費的生活水準。以下應備資金、已備資金、缺口之設算，皆假設楊先生預定平均餘命80歲；陳小姐預定平均餘命85歲；通貨膨脹率2%；退休後投資報酬率2%。

#### 【應備資金】

(通貨膨脹率=2%；退休後投資報酬率=2%)

退休金試算	楊和軒	陳可彤
距退休年期	29	34
預計退休平均餘命	80	85
預計退休生活年數	15	20
退休月開支(現值)	\$50,000	\$50,000
退休月開支(未來值)	\$88,792	\$98,034
退休金總額(未來值)	\$15,982,602	\$23,528,112

<sup>13</sup> 提撥初年月提繳工資(元)由目前月平均月薪 83,333 元以預估個人薪資成長率折現 6 年至選擇新制投保初年

<sup>14</sup> 源自 勞工個人退休金專戶試算表(勞退新制)

[http://kmvc.mol.gov.tw/trial/personal\\_account\\_frame.asp](http://kmvc.mol.gov.tw/trial/personal_account_frame.asp)

## 【已備資金】

類別	名稱	楊和軒 月收	領取至 80 歲總額	陳可彤 月收	領取至 85 歲總額
社會保險	月給付 勞保老年給付 <sup>15</sup>	\$27,218	\$4,899,240	\$27,218	\$6,532,320
雇主責任	單筆給付 勞基法退休金	-	\$1,205,611		
	月給付 勞基法退休金	-	-	\$32,019	\$7,684,560
總額			\$6,104,851		\$14,216,880

## 【缺口】

(通貨膨脹率 2%；退休後投資報酬率=2%；退休前年投資報酬率=7%)

	楊和軒	陳可彤	合計
應備	\$15,982,602	\$23,528,112	\$39,510,715
已備	\$6,104,851	\$14,216,880	\$20,321,731
缺口	\$9,877,751	\$9,311,232	\$19,188,984
7%投資報酬率下， 現在一次提撥	\$1,388,445	\$933,166	\$2,321,610
7%投資報酬率下， 每年準備	\$113,087	\$72,597	\$185,684

## 分析及建議

1. 楊和軒夫妻退休金缺口總共約為\$19,188,984，而在大多資金用於購屋及僅擁有固定收益型商品的情形下，欲領每月五萬元生活費的退休目標可能較難達成。因此，建議可以投資基金以彌補退休金缺口，減輕準備退休金壓力。
2. 退休金缺口的部分建議投資富蘭克林坦伯頓全球債基金，此檔基金已有 20~30 年的歷史，近十五年來持有期間達超過五年之平均每年年化報酬至少達 7%，相對其他基金較為穩健，可以長期投資，更適合無暇管理理財工具的楊和軒夫妻，風險較小且能達到補足退休金缺口之目的，若在 7%投資報酬率下，現在一次提撥總共需\$2,321,610 元，負擔較重，因此建議在 7%的投資報酬率下每年提撥，兩人每年共需準備\$185,684 投入基金。(詳見五、理財工具建議)

<sup>15</sup>領取勞保老年年金給付、公教保養老年年金給付者，於請領給付後均不得參加國民年金保險。

## 五、理財工具建議-富蘭克林全球公債型基金

### (一) 富蘭克林全球公債型基金特色

富蘭克林全球公債型基金以低風險及穩定獲利為主要訴求，投資標的皆為信債評等「A」級以上的政府公債，表示其風險波動小，以下為基金特點：

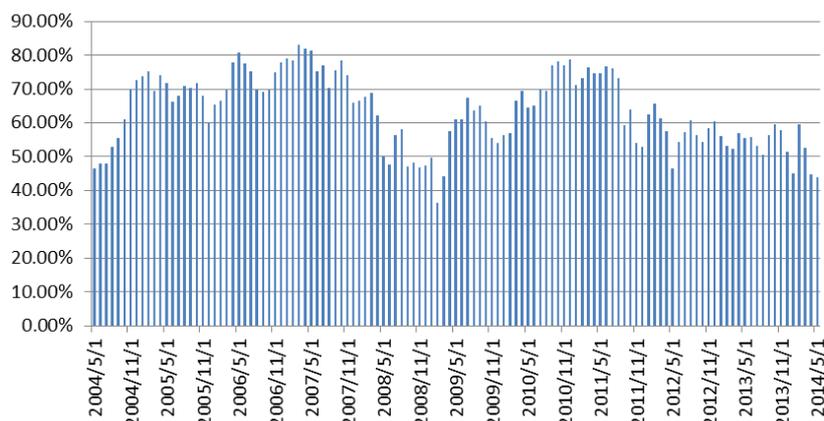
1. 投資標的遍布全球，較分散風險，波動程度低。
2. 基金獲利較股票型基金穩定。
3. 任一時點投資5年以上，平均每年皆能有超過5%的投資報酬率。近十五年來持有期間達超過五年之平均每年年化報酬至少達7%。
4. 成立以來至2014/10/13累積報酬率453.14%。
5. 基金之投資特性適合平時無暇研究股市之楊先生。

### 富蘭克林坦伯頓全球債券

#### 成立以來至2014/05/31累積報酬率



### FT 全球債券基金單筆投資5年



## (二) 風險聲明

1. 本基金主要投資風險包含一般固定收益商品之利率風險、波動風險、匯率風險及信用或違約風險。
2. 投資部份新興國家債券，信用等級較已開發國家低。
3. 新興國家因國家經濟基本面及政治狀況變動，可能影響其償債能力及債券信用評等。
4. 基金過去績效不代表未來績效之保證。

## 六、財務規劃方案歸納與檢視

### (一) 理財目標達成之建議

理財目標	建議	
退休金	夫妻退休金缺口的提存，採用申購基金，平均年化報酬 7% 的方式累積。	
教育金	兒女就讀研究所之前的學費皆由每年可支配所得支付，出國的教育金則以購買基金方式累積。	
購屋	購屋頭期款來自存款，剩餘不足額以貸款方式分 25 年攤還。	
創業基金	選擇以自有資產-基金，作為創業資金來源。	
旅遊基金	每年旅遊費用可直接從可支配所得支付，或者選擇以存入固定金額至旅遊基金帳戶中。	
資產規劃	房產	列於楊和軒的名下。
	存款	存款可用於購屋的自備款準備。
	基金	舊有基金：繼續持有 新申購基金：每年定期申購富蘭克林全球債基金
	保障	全家完整醫療保障，楊和軒 600 萬壽險保障，可均分指定以父母、妻子、兒女為受益人；陳可彤 600 萬壽險保障，可均分指定以母親、丈夫、兒女為受益人。

1. **旅遊**：平均每年楊先生一家將花費\$15,000 或者\$120,000 不等的旅遊費用，為了避免此筆支出成為其負擔，建議楊先生可以利用定期定額的方式，從每年可支配所得中分配一筆金額，累積旅費來源。
2. **買房**：預計楊和軒將於兒子出生後一年購買新屋，按內政部「不動產交易實價查詢服務網」的資料顯示，符合楊先生一家需求的新屋價格(含車位)約為 800 萬元左右，建議屆時可利用自備頭期款，再向銀行貸款的方式購屋，減輕買房的壓力。

3. **創業**：預計楊先生於 5 年後離開現職，自行開設餐廳。創業費用建議可用既有資產來支應。
4. **教育金**：預計女兒及兒子分別將於 21 與 24 年後出國就學兩年，根據統計資料顯示，屆時兩人所需的學費與生活費皆約為 300 多萬元。因此建議可以從現在開始每年定期購買基金並長期持有，及早準備其出國所需費用。
5. **退休金**：楊先生與妻子的退休金準備，可以考慮以申購基金的方式提存。以此檔基金平均年化報酬有 7%，藉由每年定期購買並長期持有，估計由此方式提存，楊先生可順利於 65 歲退休後達成理想的退休生活水平。
6. **可支配所得**：每年的可支配所得分配主要用於保單支出、繳納貸款、每年旅遊旅費、學費等四部分。剩餘的部分則投入購買基金，以提存退休金及子女出國教育金的準備。

## (二) 財務規劃方案比較

將每年的可支配所得(\$913,459)分配於全家保單支出(\$107,257)、繳納貸款(\$252,000)、每年旅費(\$120,000)、學費(\$120,000) 等四部分。剩餘資金(\$314,202)再投入購買富蘭克林全球債基金，以年化報酬率 7%的假設下，提存退休金及子女出國教育金的準備。

方案一	
方案簡述	可達成理財目標
楊和軒 65 歲退休、陳可彤 60 歲退休，讓子女皆能出國念書。	✓ 每年旅遊規劃
子女教育金年繳總額: \$126,427	✓ 全家的保險規劃
夫妻退休金年繳總額: \$267,277	✓ 兒女皆能攻讀國外學位。
-----	✓ 買房子，讓子女有專屬的房間。
每年需申購基金: \$393,704	
<b>缺口： - \$ 79,502</b>	

方案二	
方案簡述	可達成理財目標
楊和軒於 65 歲退休、陳可彤於 60 歲退休，但無替兒子準備出國念書之基金。	✓ 每年旅遊規劃
子女教育金年繳總額: \$69,527	✓ 全家的保險規劃
夫妻退休金年繳總額: \$267,277	✓ 女兒能攻讀國外學位。
-----	✓ 買房子，讓子女有專屬的房間。
每年需申購基金: \$336,804	
<b>缺口： - \$ 22,602</b>	

方案三	
方案簡述	可達成理財目標
楊和軒於 65 歲退休、陳可彤於 65 歲退休，讓子女皆能出國念書。	✓ 每年旅遊規劃
子女教育金年繳總額: \$126,427	✓ 全家的保險規劃
夫妻退休金年繳總額: \$185,684	✓ 兒女皆能攻讀國外學位。
每年需申購基金: \$312,111	✓ 買房子，讓子女有專屬的房間。
<b>剩餘：\$ 2,091</b>	

## 分析及建議

### 1. 方案比較分析：

#### 方案一：

規劃讓夫妻倆幾乎同時退休，且預計讓子女皆出國念書；即使在 7% 的高報酬下，仍會出現資金缺口的情形。

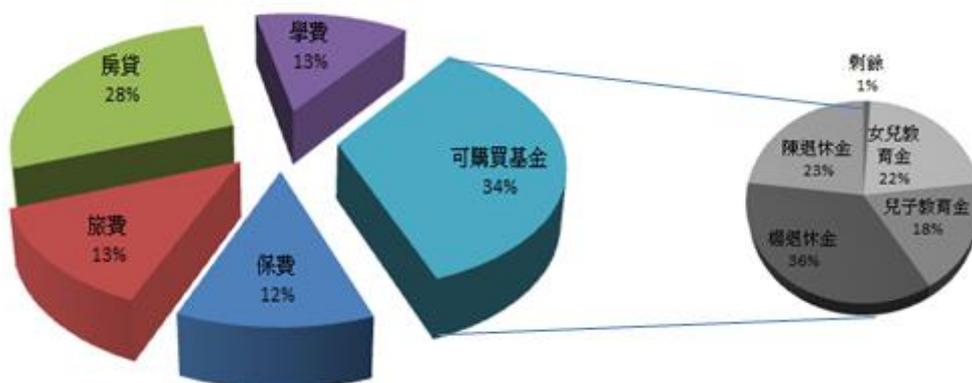
#### 方案二：

考量楊和軒先生原本理財目標，並未提及亦須讓兒子也出國念書，因此僅預設將讓女兒出國念書。方案二雖然縮小了退休金及教育基金不足的缺口，亦無法完全達成原設定目標。

#### 方案三：

透過延後楊先生和陳小姐的退休年歲，將使得兒女皆能出國念書，也較有機會順利達成其他理財目標。

方案三之可支配所得資金流向圖



2. 選擇方案三，而現階段可能無法順利規劃的理財目標有：

(1) 自行創業：

依據楊先生目前的財務狀況，建議可透過贖回持有基金籌措資金，進行創業，也許短期內無法完全達成其所預想之創業計畫，但仍不建議貸款或舉債方式進行創業，以避免風險的發生。另外由於未來一年將有購屋的考量，創業資金在近年內可能會成為楊先生的負擔之一，建議透過定期檢視其財務狀況，適時延後執行其創業計畫。

(2) 60 歲退休的願望：

希望如期達成其他理財目標且不更動任何條件下，建議楊先生與陳小姐須將退休年齡延緩至 65 歲，延長退休年限主要是讓退休金缺口””減少，以調節且緩衝其他理財目標之規劃。

3. 以上方案建議皆是在變動最小的理財目標條件下所做的規劃，若要完全達成”原先”預期，也許會出現資源不夠分配的情形，因此可能需要考慮變更或延後達成目標，亦或是降低期待水準。因此針對楊先生原先期望的各項理財目標，建議可透過定期確認，隨時調整理財方案。

## 肆、定期檢視整體投資組合績效與財務目標進度

楊先生目前的財務狀況大致良好，並無負債，在生活上無虞的，只要妥善的運用每年可支配所得，適當的分配在各個理財目標上，並做好風險控管，即能順利達成各個理財目標。理財是一輩子的事情，定期做財務檢查是必須的，建議至少每半年至一年檢視最新的財務狀況與投資狀況，希望能藉由此次的溝通及建議，協助楊先生達成各階段的理財目標，擁有幸福美好人生。