

財務規劃書(簡版)



謹呈 葛長志先生

2016/8/15

重要資訊

- ✓ 本團隊所提供的分析，均以過去歷史數據做保守估計，以便增加準確性。
- ✓ 規劃書內所提出的任何建議都是客觀且中立性的，因應未來的不確定性，本團隊不保證規劃書內所言皆會發生。
- ✓ 投資理財必有風險，在執行時須留意可能的各項風險，若有疑問皆可與本團隊聯絡，我們都很樂意為您解答。

■ 財務目標

短期目標	長期目標
自行開新公司或是承接盛新建設	讓小孩在大學畢業後出國留學
安排家庭居住地	能在十年後退休並每年全家旅遊一次
計畫再生一胎	開小咖啡店

■ 家庭收支表

	項目	葛長志	蔡雪香	年度總計	月平均	佔比	
收入	薪資收入	1,600,000	624,000	2,224,000	185,333	97.00	
	利息所得	11,908	22,483	34,391	2,866	1.50	
	股息所得		34,450	34,450	2,871	1.50	
	小計	1,611,908	680,933	2,292,841	191,070		
支出	孝養費	10,000	10,000	240,000	20,000	17.80	
	水電瓦斯	2,000	1,000	36,000	3,000	2.67	
	交通費	4,000	1,500	66,000	5,500	4.89	
	個人開支	15,000	13,000	336,000	28,000	24.92	
	保母費	12,000		144,000	12,000	10.68	
	家庭雜支	10,000	10,000	240,000	20,000	17.80	
	車位	4,000		48,000	4,000	3.56	
	兒子支出	5,000		60,000	5,000	4.45	
	保費支出	19,856		19,856	1,655	1.47	
	健保費	3,706	746	4,452	371	0.33	
	綜合所得稅	134,110	19,953	154,063	12,839	11.43	
		小計	219,672	56,199	1,348,371	112,364	
		可支配所得			944,470	78,706	41.19

■ 分析與建議

1. 收入方面主要來自工作收入，而主要的貢獻來自於您，若將來因故而工作中斷的話可能會影響家計，而理財收入相對比例則偏少，因此建議可以將資金配置於較低風險穩定收益的投資商品。

2. 支出方面，可以看到保費支出的比例過低，對於家庭保障程度不高，一旦家 裡有變故的話可能無法負擔，因此建議可以檢視自身的保險商品，能 夠提高 保費支出，以便給予家庭更多的保障。
3. 可支配所得佔總收入的比例為 41%，此數值大於 25%，因此視為高儲蓄 率的家庭。
4. 緊急準備金會建議為 6 個月的總支出，因此大約需準備 674,184 元，此可運 用在緊急情況發生時，建議以流動性較高的存款來準備。

■ 家庭保障分析

依照目前您所擁有的保險部位，我們有以下建議：

1. 您只有葛母過去所保的保險，保額也較低，造成自身的保障較為不足，而當 意外發生時最高僅有 30 萬的保障。而當意外發生時通常需要住院或支付 藥 品費用，而這些費用通常都是健保不給付的，而這方面的保障也是缺乏 的， 因此需要針對醫療的部分為他進行規劃。
2. 由於葛太太只有保公教人員保險，保障尚嫌不足，至於其他如癌症，重大疾 病，住院日額，實支實付方面的保障都需要進行投保，來為自己 and 家人的未 來做打算。
3. 本團隊認為小孩的保障應從小開始，因此希望能從現在為小孩規劃保險。

依照本團隊的建議所製成的保險清單如下：

保障/成員		葛長志	蔡雪香	兒女	
身故保障		500 萬	200 萬	15 歲前退保	
意外身故		800 萬	300 萬	15 歲前退保	
癌症	醫療	62.5 萬	52.5 萬	41.5 萬	
	身故	500 萬	200 萬		
重大疾病	輕度	4 萬	4 萬	住院	10 萬
	重度	36 萬	36 萬	手術	3.5 萬
	輔助	16 萬	16 萬	保險金	10 萬
住院日額	醫療	4800 元	3200 元	2600 元	

意外	3800 元	3200 元	2600 元
癌症	3000 元		
實支實付	上限 25 萬	上限 20 萬	上限 10 萬
總保費	97,105 元	32,907 元	18,533 元
		三人總保費	148,545 元

宏泰人壽險種	年期	保額	保費
葛母 樂活一生殘廢照顧終身保險 DCA	10 年	10 萬	18,240 元
蔡母 樂活一生殘廢照顧終身保險 DCA	10 年	10 萬	15,170 元

■ 財務規劃分析

1. 創業計畫

我們在此直接利用表格的方式比較兩種方案，在此之前先說明基本假設：

- I. 兩方案資本額皆假設為 4000 萬，承接公司需先以房屋貸款籌措資本。
- II. 年薪因稅務規劃而假設為 250 萬。
- III. 房屋以透天厝及住宅大樓為主，各建案淨報酬為 30%。

	承接公司	新創公司
資本額	4000萬	4000萬
出資額(比例)	1400 萬(35%)	1000 萬(25%)
工作時間	19年	19年
年薪收入	250萬	250萬
退休清算	1億822萬	7310萬

優勢	<ol style="list-style-type: none"> 1. 可在承接公司的同時取得不動產。 2. 因份額比較高，使得退休清算金額較多。 3. 可使用原公司無形資產。 	<p>公司規畫較為彈性，依照選取定位的不同，未來所帶來的結果會有所差異。</p>
劣勢	<ol style="list-style-type: none"> 1. 受公司與房屋地區限制，向外發展不易。 2. 必須負擔2~3年的房貸費用，公司獲利即可還清。 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 公司初期不穩定，須做好內部規劃防範意外。 2. 退休清算額依我們估計

由上述的分析，我們會比較建議您承接現有公司，因為目前您家中有養育孩子的負擔及規劃，所以盡量採取創業初期安穩保守的方案為上策。

2. 置產計畫

- I. 依照建議您的承接公司方案，您可以獲得 2 間高雄市仁武區的雙併透天厝，我們建議可以將所有家人遷至這兩間屋子居住，藉此也可拍賣原來的房屋來做其他投資使用；若不採取承接公司的方案，我們也建議可以在高雄三民區或苓雅區購置 100 坪的房屋使用，房屋加裝潢約 1600 萬可購得。
- II. 考量到葛先生您所使用的車輛有些老舊，為避免家中支柱發生意外導致開銷無法負擔，建議您可以等創業3到4年後購買一台新車。

3. 兒女教育金規劃

- I. 建議您使用教育金保險來規劃你們的子女教育金，會選教育金保險的理由是您們多餘資金的比重算高，可以投入資金較高商品之外，還享有終身壽險的保障，最主要它具有保費豁免，讓孩子們可以安心完成學業。再生一個小孩需要的教育金約 46 萬，如果畢業也要出國的話，總教育金約為 340。
- II. 每位小孩的投保金額至多設為 6 萬美元，如此在開始念大學時，每年都能領教育保險金作為子女教育金，全部領完能領到 7.8 萬美元約 250 萬台幣，而剩下的小缺口可以用每年的存款去支付，這樣不用付太多保費，也能避開匯率的風險，即可實現小孩子出國念書的計畫。

4. 退休金規劃

雖然在退休之後有政府及雇主在工作期間提撥勞工的退休金，但是一般而言這筆錢常常是不足的，因此需要利用各項理財工具去準備退休金。

	葛長志	蔡雪香
退休後平均餘命	14年	18年
勞保	29,106	0
勞退	28,830	3,748
公保	0	58,098
勞保一次性退休金 at 65y	0	439,000
總和	57,936	61,846
退休目標	70,000	70,000
月缺口	12,064	8,154
年缺口	144,768	97,848
累計缺口(65歲時現值)	1,864,859	1,146,631

上表假設勞保、勞退、公保為破產的情況，若考量到破產狀況請參見財務規劃書。葛太太於 124 年從教職退休與您一同經營咖啡店，於 65 歲退休時因為未滿勞保年金給付領取月退休金需要投保滿 15 年之標準，只能領取一次性退休金 458,000 元。建議您可以利用 20 年遞延年金保險在滿 65 歲時開始給付，退休的生活費可以穩定的給付來補足缺口。

5. 稅務規劃

	分開報稅(小孩歸父親)		分開報稅(小孩歸母親)		合併報稅
	長志	雪香	長志	雪香	
總收入	2,500,000	887,058	2,500,000	887,058	3,387,058
免稅額	382,500	212,500	212,500	382,500	595,000
標準扣除額	90,000	90,000	90,000	90,000	180,000
列舉扣除額	67,773	41,170	47,240	61,703	108,943
特別扣除額	448,000	248,000	398,000	298,000	576,000
健保	7,000	2,000	5,000	4,000	9,000
人身保險	60,773	39,170	42,240	57,703	99,943
薪資所得	128,000	128,000	128,000	128,000	256,000
教育學費	50,000	0	0	50,000	50,000
儲蓄投資	270,000	120,000	270,000	120,000	270,000
所得淨額	1,579,500	336,558	1,799,500	116,558	2,484,058
稅率	20	5	20	5	20
累進差額	130,000		130,000		130,000
個別稅額	185,900	16,828	229,900	5,828	
需繳稅額	202,728		235,728		277,212

- I. 我們可以發現分開報稅(小孩歸父親)這項是對您最有利的選擇,其成因主要來自於您的總收入扣除減免後還有空間,而葛太太的總收入無法完整發揮扣除額好處所造成,所以最後須繳的稅額約 20 萬元。
 - II. 您 19 年的平均年薪大致為 500 萬,如果適用於所得稅的條件的話,那稅率將高達 40%,勢必須要以營業所得稅的 17%來做出一些調整,而我們採用了策略就是以 20%綜合所得稅的金額來做申報,也就是前面所提及的 250 萬,而剩下賺得的錢就歸類於營業所得稅,如此一來便可將平均稅率限制在 17%至 20%之間。
6. 退休後咖啡店規畫
- I. 首先建議您可以考慮三多商圈附近小路內大約 40 坪左右的店面,其好處是店租較便宜,另外巷弄環境較安靜,比較適合咖啡店悠閒的氛圍。
 - II. 店租一個月約 3.3 萬左右,加上押金約需準備 10 萬元,裝潢部分可以選擇簡約風格,估計約 100 萬元,設備部分包括餐廳的桌椅及冰箱、空調、咖啡機等等,估計設備約 100 萬元。宣傳主要以傳單及網路宣傳為主,因此宣傳成本不需太高大約 20000 元即可。另外需準備 3 個月固定成本的準備金共 65 萬元以供不時之需。總共需要約 277 萬元開店成本。

以下為回本時間的估算:

	開幕1~3個月	開幕4~6個月	開幕7個月以後
每日販賣餐點數	30	50	70
營業收入	234,000	390,000	546,000
食材成本	93,600	156,000	218,400
營業毛利	140,400	234,000	327,600
店租	0	33,000	33,000
水電瓦斯	35,000	35,000	35,000
人事	142,000	142,000	142,000
其他	3,000	3,000	3,000
營業利益	-39,600	21,000	114,600

根據估計,大約在 25 個月後可以將當初的投入資金回收。但以上的估計是相對樂觀的,若在初期的來客數不甚理想,在投入資金的部分有 3 個月的準備金可以先支應,但若是狀況持續半年以上則必須審視是否要繼續投入咖啡店經營,畢竟持續的虧損會影響您與葛太太的退休生活品質。

7. 旅遊規畫

雖然本團隊建議您延後退休的時間，但是在旅遊計畫上仍然可以在您 50 歲之後視收入的情形每年出國一次，在您 50 歲時，公司應該已上軌道，收入穩定但仍有孩子的教育費用等等支出，這時可以選擇先以距離較近費用較低的東亞地區為旅遊的目標。待宏鈞上大學之後，此時在孩子身上的花費可以減少，這時可以開始以歐美為旅遊的目標。(東亞地區(日韓泰馬等)：35000/人；歐美：80000/人。)

8. 理財規畫

接下來我們以您的年齡、工作情況、所需準備金方面，幫您規劃往後的資產配置情形，依據不同的時間我們給予您不同的投資組合提供參考。

- I. 第一階段(40~45 歲)：預計此時開始準備子女未來的教育金，建議您可將資金依 2:6:2 的比例投入定存、基金與股票。近年來低利率的盛行，放在銀行的存款未必會有增值的效果，因此我們建議可以將資金的八成投入中低風險的資產，而我們推薦主要以債券型基金為主。

項目	投資比例	每年投入金額	預計報酬率	預計本利和
定存	20%	110800	1%	\$681,643
基金	60%	332400	5%	\$2,260,956
股票	20%	110800	8%	\$812,821
Total				\$3,755,420

- II. 第二階段(46~60 歲)：該階段預期公司經營步入軌道，此時開始準備您夫妻倆的退休金，而這階段則將資產配置設為 5:4:1(低:中:高)，考量該階段風險承受度會下降，故我們將風險性資產比例降低到五成，此時股票建議您持有較低波動的定存股，而基金方面則是以保本型固定收益基金為主。

項目	投資比例	每年投入金額	預計報酬率	預計本利和
定存	40	221600	1	\$3,567,072
基金	50	277000	5	\$5,977,262
股票	10	55400	5	\$1,195,452
Total				\$10,739,787

- III. 第三階段(61~65 歲)：此階段已逼近當初所預設的退休年齡，故我們建議將資金配置比為 7:3:0(定存:基金:股票)，主要開始準備退休後開咖啡店

的計畫以及未來退休後的旅遊計畫。

項目	投資比例	每年投入金額	預計報酬率	預計本利和
定存	70	387800	1	\$1,978,170
基金	30	166200	5	\$918,360
				\$2,896,530

■ 分析總整理

規劃項目	建議內容
家庭收支	<ul style="list-style-type: none"> ● 提高理財(低風險)與保障的比率。 ● 準備約 6 個月的緊急準備金。
家庭保障	<ul style="list-style-type: none"> ● 您與葛太太需要增加投保金額。 ● 兩個子女建議從小規劃相應的保險。 ● 兩位母親建議保長照險。
創業規劃	<ul style="list-style-type: none"> ● 建議您承接現有公司，能有較大份額與房屋。 ● 為配合葛太太的退休時間，創業計畫時間為 19 年。
置產規劃	<ul style="list-style-type: none"> ● 承接公司能搬入 A 建案的房屋，若選擇新創公司則建議選擇三民或苓雅區 100 坪約 1600 萬的房子。
兒女基金規劃	<ul style="list-style-type: none"> ● 建議使用教育金保險來達成子女學業。 ● 依照建議的保險能規避匯率風險已達成出國計畫。
退休金規劃	<ul style="list-style-type: none"> ● 建議您在 55 歲退休，葛太太在 55 歲退教職，65 歲退咖啡廳雇主身份。 ● 缺口及退休金金額請詳見此單元表格。
稅務規劃	<ul style="list-style-type: none"> ● 建議您將子女歸於葛先生您名下報稅即可節稅。 ● 利用所得稅及營業稅的節稅策略可將平均稅率控制在 17%到 20%之間。
退休後咖啡廳規劃	<ul style="list-style-type: none"> ● 預估開店成本為 277 萬，並選擇開在三多商圈約 40 坪的小巷內。 ● 成本回收期大約 25 個月，若營運不樂觀也已將準備金考量進去，可維持退休品質。
旅遊規劃	<ul style="list-style-type: none"> ● 在您 50 歲之後視收入情況可每年出國一次(亞洲)。 ● 等子女長大且正式退休時可規劃去歐美等國家。
理財規劃	<ul style="list-style-type: none"> ● 45 歲前資金依 2:6:2 投入定存、基金與股票。 ● 46~60 歲將資產配置依上述分類設為 4:5:1 ● 61~65 歲將資產配置依上述分類設為 7:3:0。