

如何進行退休理財規劃

基本概念與官方數據

對於退休，你想到什麼？

過去，大家這樣問：

- (1) 依法(規定)，我什麼時候可以退休？
- (2) 我該準備多少錢？
- (3) 我該怎麼做、可以提早退休？

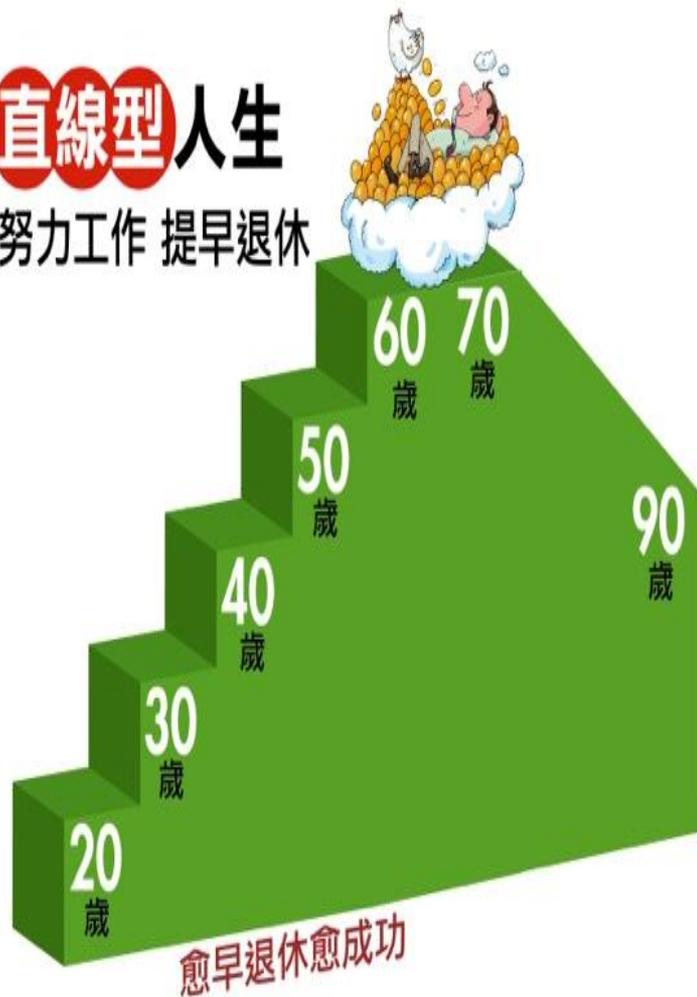
現在，建議這樣問：

- (1) 我要過什麼樣的生活？
- (2) 我已經有那些準備？
- (3) 我的退休缺口有那些？
- (4) 除了錢，我還得準備那些「資產」？

傳統人生規劃： 讀書→工作→退休

直線型人生

努力工作 提早退休



★過去200年，因為
(1)人類壽命相對較短(平均壽命低於70歲)。
(2)勞動市場相對穩定。

➡ 人們在20歲學到的知識、技能大概可以一直用到退休。

★現在，人類平均壽命正以每10年增加 2 歲的速度增加。

➡ 1967年出生的人，預估可以活到92-96歲。隨著壽命延長，3段式人生已不再適用！

人的壽命愈來愈長！

台灣人的平均壽命已到83.6歲

平均壽命 = 0歲之平均餘命

年別	男性平均餘命					女性平均餘命				
	0歲	20歲	40歲	60歲	80歲	0歲	20歲	40歲	60歲	80歲
四十七年	61.3	46.8	28.9	13.6	4.1	65.2	51.0	33.0	16.6	5.1
五十七年	65.2	48.3	30.2	14.2	4.3	70.0	52.9	34.3	17.2	5.5
六十七年	69.2	51.1	32.8	16.6	5.1	74.3	55.8	36.8	19.4	6.3
七十七年	71.0	52.4	34.2	17.8	5.9	76.2	57.2	38.0	20.1	6.8
八十七年	73.1	54.4	36.0	19.6	7.7	78.9	59.9	40.6	22.4	8.4
九十七年	75.6	56.4	37.6	21.1	8.6	81.9	62.6	43.2	24.7	9.7
一〇四年	77.0	57.7	38.7	21.9	8.9	83.6	64.1	44.6	26.1	10.5

104年

60歲預期壽命=60歲+當年餘命

81.9歲

86.1歲

0歲預期壽命=平均壽命

77.0歲

83.6歲

2018/2/28

退休理財規劃教案/趙永祥 博士

資料來源:內政部統計處

「彈性工作」已成為新選項！

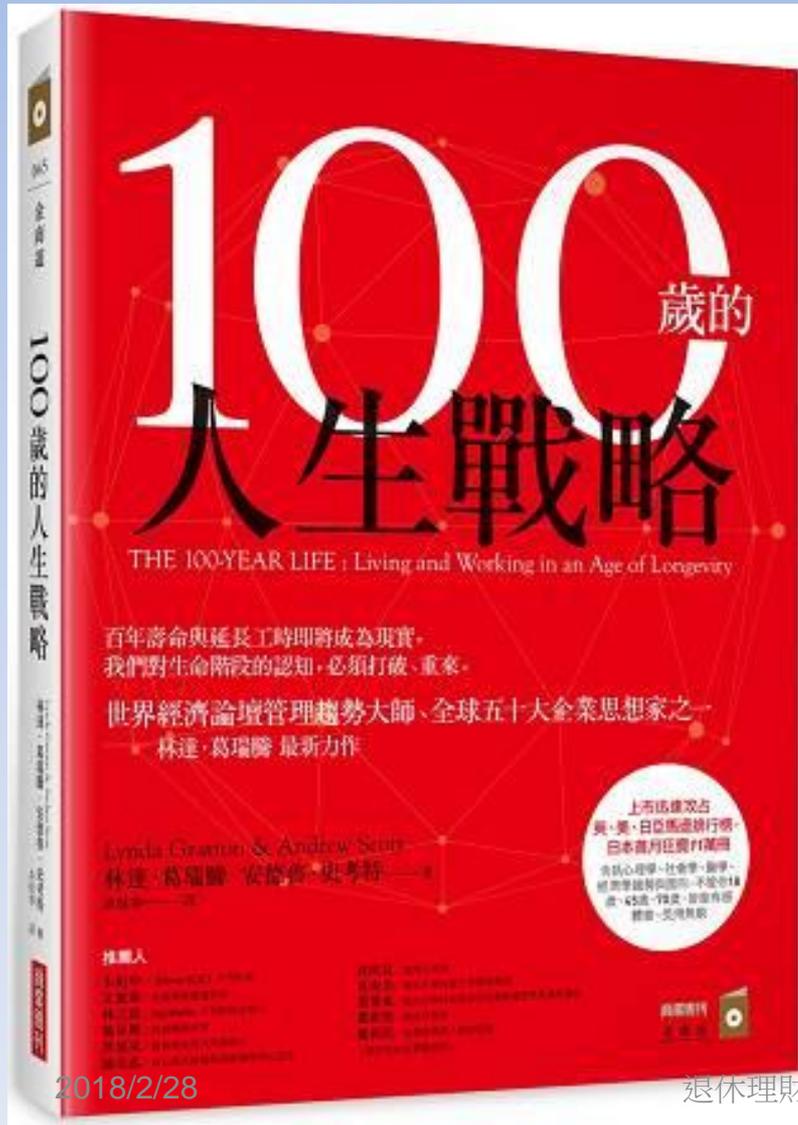


(1) 25歲工作到75歲：
50歲是「青年」，75歲是「熟年」

(2) 週期型人生取代直線型人生：
隨時充電，職場生涯可以有2個
、甚至是3個劇本。

(3) 以「彈性工作」重回職場：
退休與工作不再一刀切，從第一
職場退休，轉為夢想、樂趣繼續
工作！

活愈久，愈要創造可能性



★人生愈長，愈能自己打造，
而不是依賴你的出生條件。

★新科技改變傳統聘僱模式，
教育與工作將不停轉換，人
生從3階段變「多重階段」。

★長壽時代，除了錢，更要重
視知識、健康、友誼等「
無形資產」。

讓我們看一段影片

<https://www.youtube.com/watch?v=JK5ZBzB6rIE>

嬰兒潮世代正開創第四退休時代

第一退休時代（19世紀前）

工作才有價值→一輩子工作→無退休觀念

第二退休時代(19世紀末到1930年代)

歐美退休制度出現，定65歲為老人指標

第三退休時代（1930年代-2000年）

「金色年代」：愈早退休、愈成功！

第四退休時代（2011年起）

「再就業」熱潮出現→退休後再工作到75歲

44歲的英文老師 2014年開始環遊世界！

2014年5月以前，他是新加坡美國學校的英文和理財學程老師！

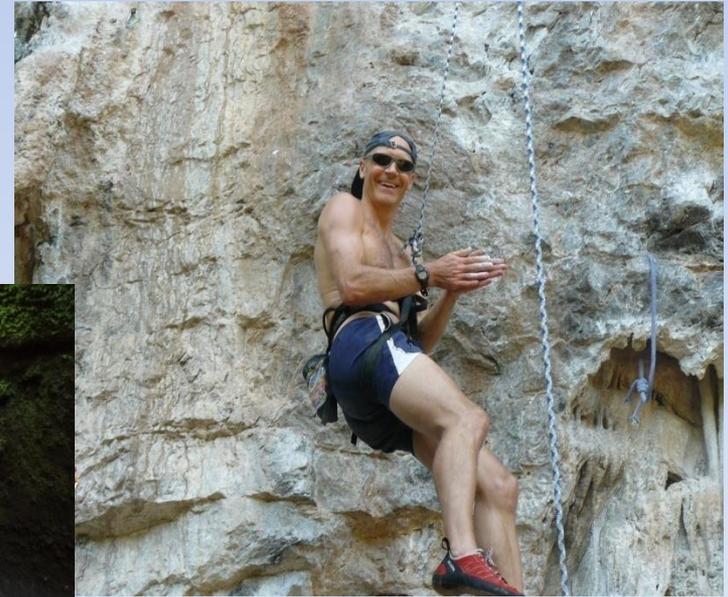
現在，他投入「運動人生」，環遊世界、跑馬拉松、騎腳踏車、同時保持寫作！



2018/2/28



退休理財規劃教案/ 趙永祥 博士



他憑什麼做到？

財務自由+不再為錢工作的生活態度



2002.5-2012.5，他的投資組合年化報酬率為

11.6%。關鍵方法：

(1)投資時間夠長！

(2)建立股債投資組合！

(3)不斷地「再平衡」！

他曾經罹癌，康復之後，決定調整人生態度：

從work for money→

轉為 work for fun

退休金資產管理重點

存多一點

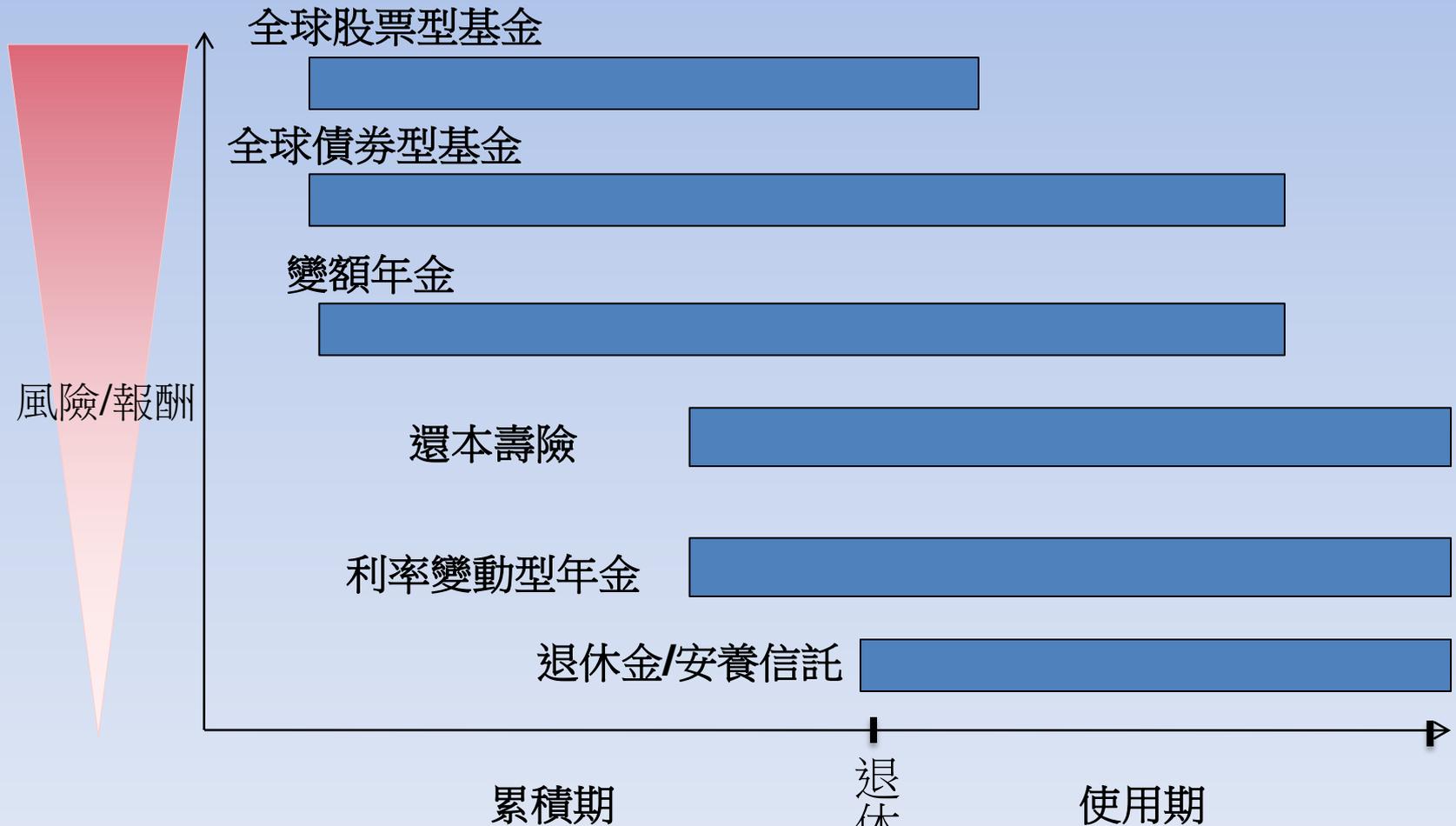
來不來得及?

管好一點!!

- 避免被子孫用掉、被親友借掉、被詐騙騙走、被投資賠掉 → 少賠比多賺重要
- 避免全部資產都是保險金、定存 → 不能對抗通貨通膨脹，錢愈來愈薄

尋找相對穩健的投資工具與策略

退休準備工具運用時機



退休財務規劃檢核表

退休需求
(應備)

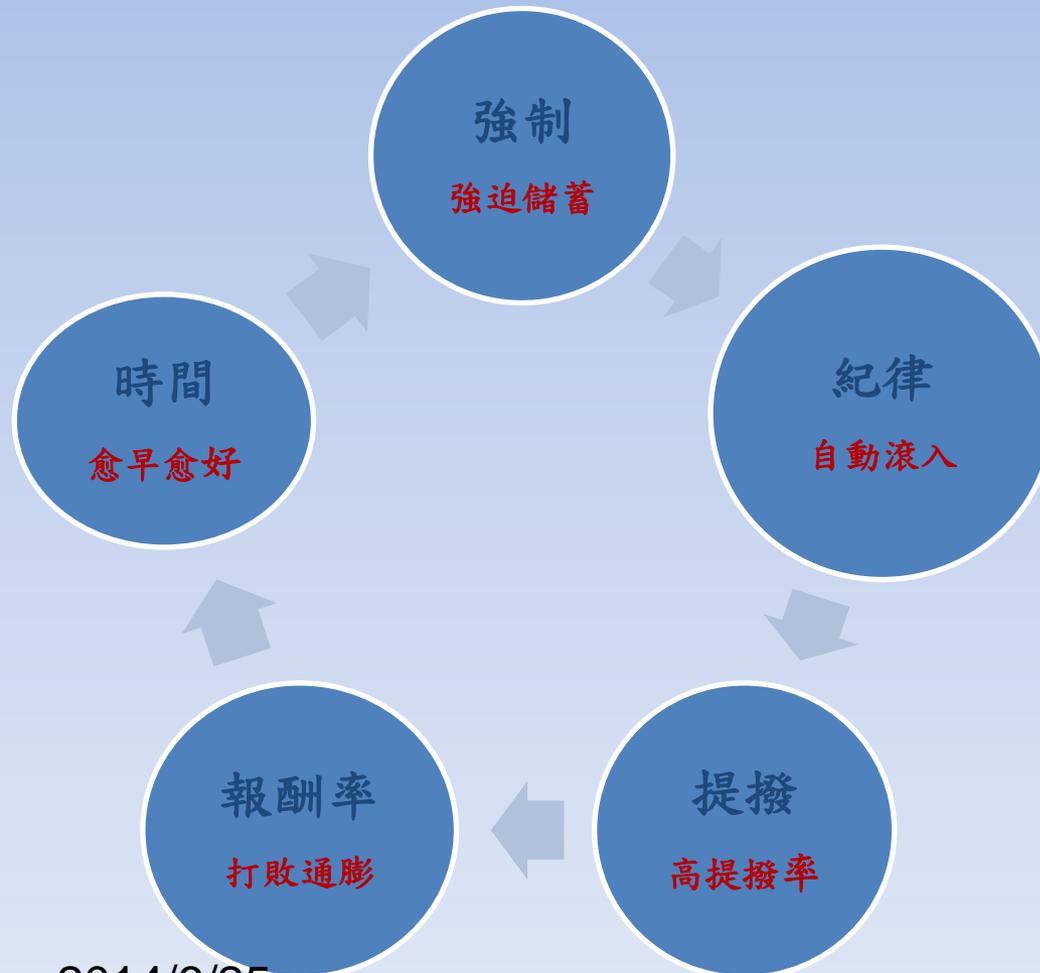
- 生活費用
- 醫療保健
- 旅遊休閒
- 照護費用
- 贈與計畫
- 死亡費用
- 遺產稅賦
- 其他支出

退休準備
(已備)

- 勞保/公教保
- 企業退休金
- 個人準備
 - 保險給付
 - 房租收入
 - 其他月固定收益
 - 股票/基金投資

及早準備才能輕鬆無憂！

退休理財5關鍵：



「時間複利」 是存退休金最重要的觀念！

投資期間 (每月存 5,000元)	年報酬率						
	-6%	-3%	-1%	0% (本金)	1%	3%	6%
50年	90	152	235	300	391	697	1847
40年	86	137	198	240	296	466	984
30年	79	116	155	180	211	294	503
20年	67	89	108	120	133	166	234
10年	43	51	57	60	63	71	84

單位：萬元

資料來源：施羅德投信，2014/7/28。公式設定，投資起始年齡至60歲退休，每月月底定期投資5,000元新臺幣，每年年底複利計算一次，範例僅供說明使用，投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去的績效亦不代表未來績效之保證。上述報酬率均為假設，實際報酬率依市場表現狀況而定。

老師們！存錢不能太保守啊！

新台幣：元

		私校退撫儲金									合計	
		保守型			穩健型			積極型				
		基金規模	淨值	報酬率	基金規模	淨值	報酬率	基金規模	淨值	報酬率		
103/12/31	年化報酬	27,015,161,056	10.3785	3.05%	1,072,266,873	11.4314	8.43%	959,646,091	10.9517	9.41%	總規模	29,047,074,020
	成立以來			3.79%			14.31%			9.52%		
	參加人數	54,784	91.20%	2,764	4.60%	2,525	4.20%	總人數	60,073			
104/12/31	年化報酬	31,427,707,684	10.5617	1.77%	1,736,816,090	11.8861	4.02%	1,412,737,346	11.3879	3.74%	總規模	34,577,261,120
	成立以來			5.62%			18.86%			13.88%		
	參加人數	51,377	87.93%	3,221	5.51%	3,832	6.56%	總人數	58,430			

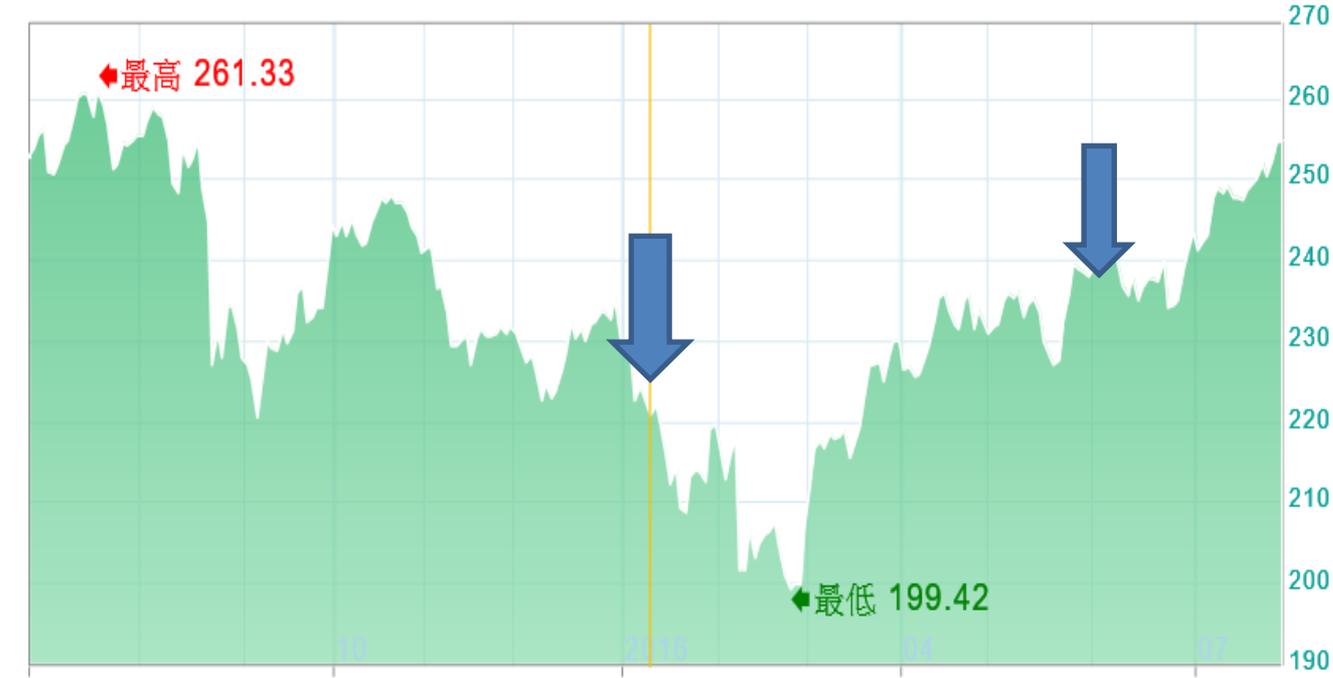
股災進場，靠定時不定額 5個月賺10%停利出場！

背景：

- (1)單筆投資的印度基金賠錢套牢!
- (2)碰到全球股災，印股指數2個月大跌 13%！
- (3)今年前 7 個月印股指數上漲6.89%。

操作步驟：

- (1)見到股市大跌，以定期不定額方式進場，1個月扣款3次！
- (2)股市大幅反彈，基金開始獲利，單月扣款變2次，每次扣款金額減一半。
- (3)定期定額獲利逾10%，獲利金額補齊單筆虧損缺口，紀律停利出場。



2016/01/28/228.0300元(美元)

退休！不能只準備錢，還要有...

★讓我們看一段影片



李偉文的退休規劃建議

以前從退休到離世，時間很短，現在動輒20年、30年，所以要懂得安排生活，否則會增加子孫的負擔！

建議一、存友情：朋友要有共同生活經驗，才有共鳴！

建議二、存回憶：總不能天天吃喝，要共同做一些事，累積回憶！

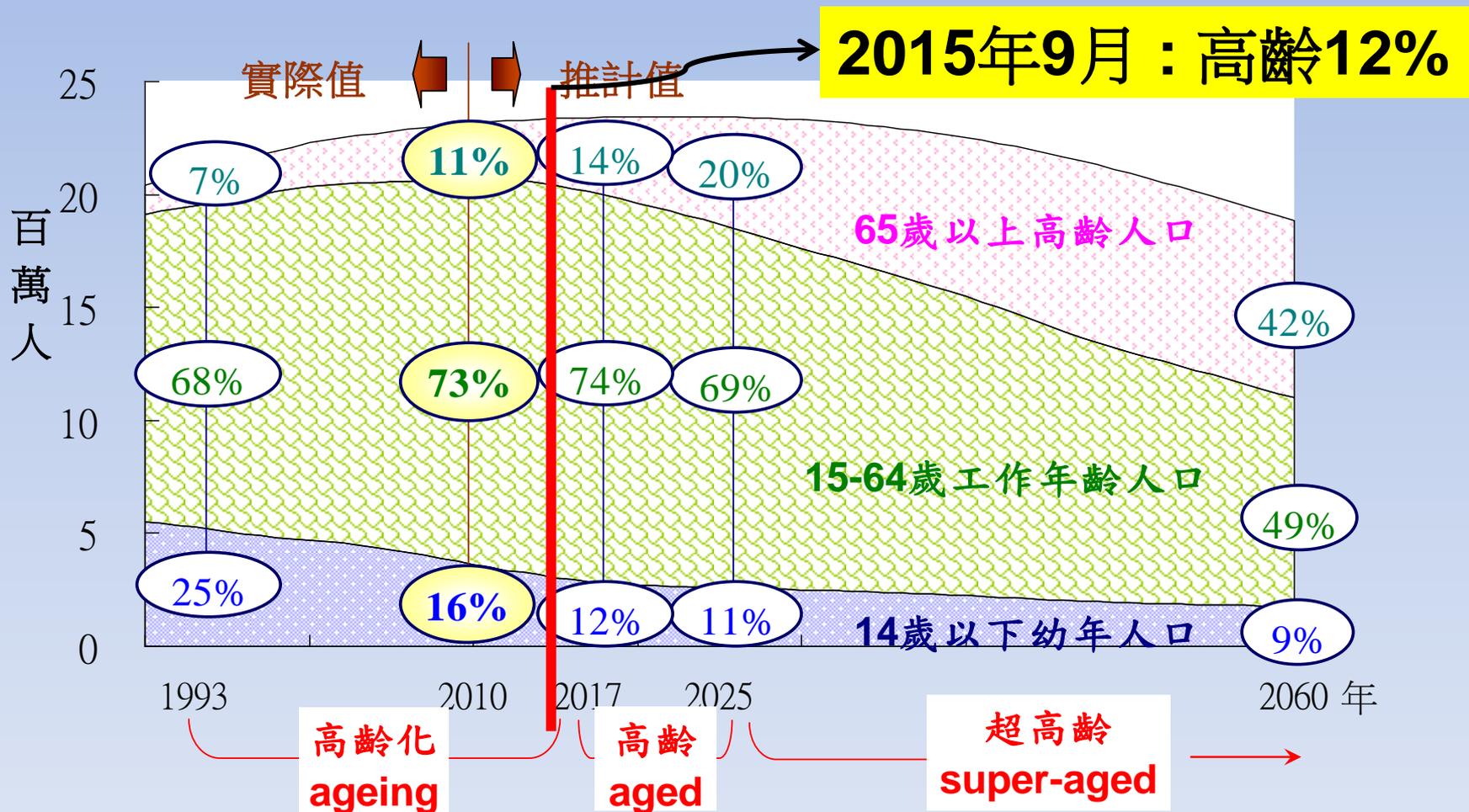
小提醒：人與人互動是幸福感的來源，有錢只有外傭陪有什麼快樂可言？

附錄

少子化+人口老化
是台灣的大危機！

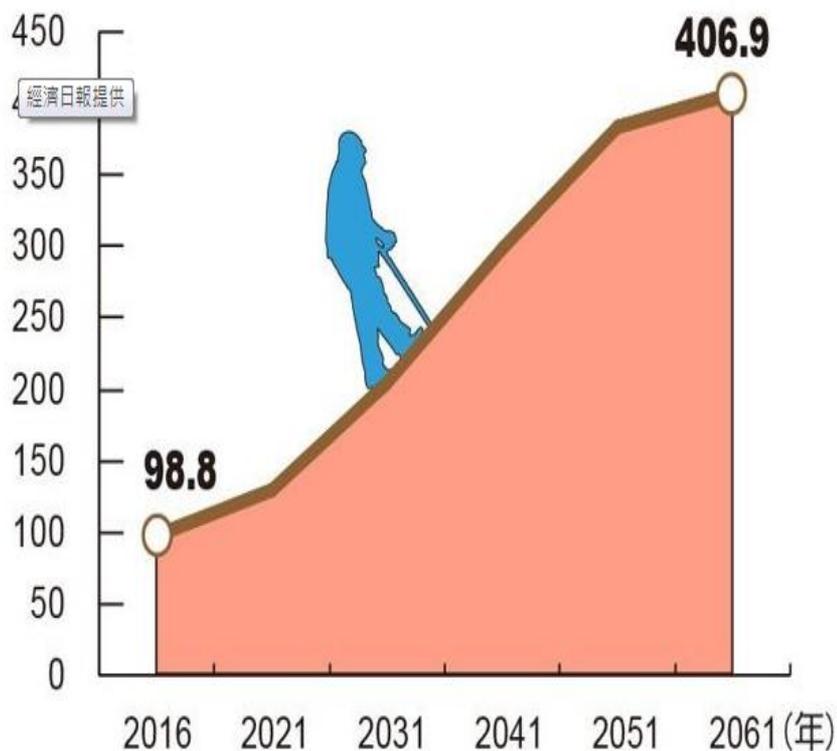
「少子化+老化」的衝擊

(1) 勞動力下滑→經濟增長乏力



(2) 財政吃緊、房地產需求減少

未來幾年人口老化指數預估



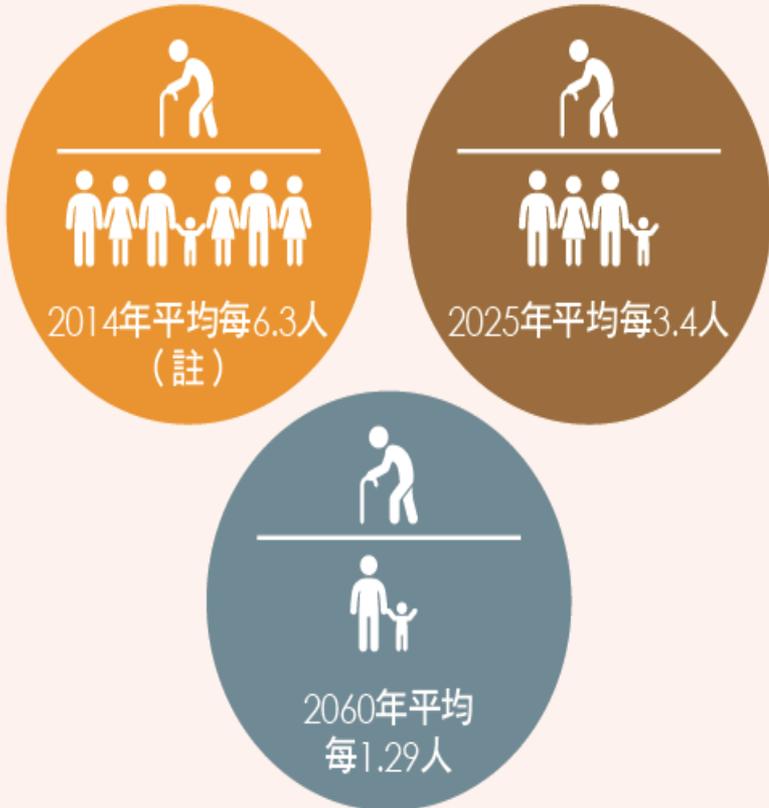
人口老化帶來這些影響

1. 青壯年人口養育負擔重
2. 產業勞動力缺工
3. 社福資源偏向老人福利
4. 政府財政恐更形吃緊
5. 可能降低房市剛性需求

今年2月老化指數 經濟日報提供 100.18

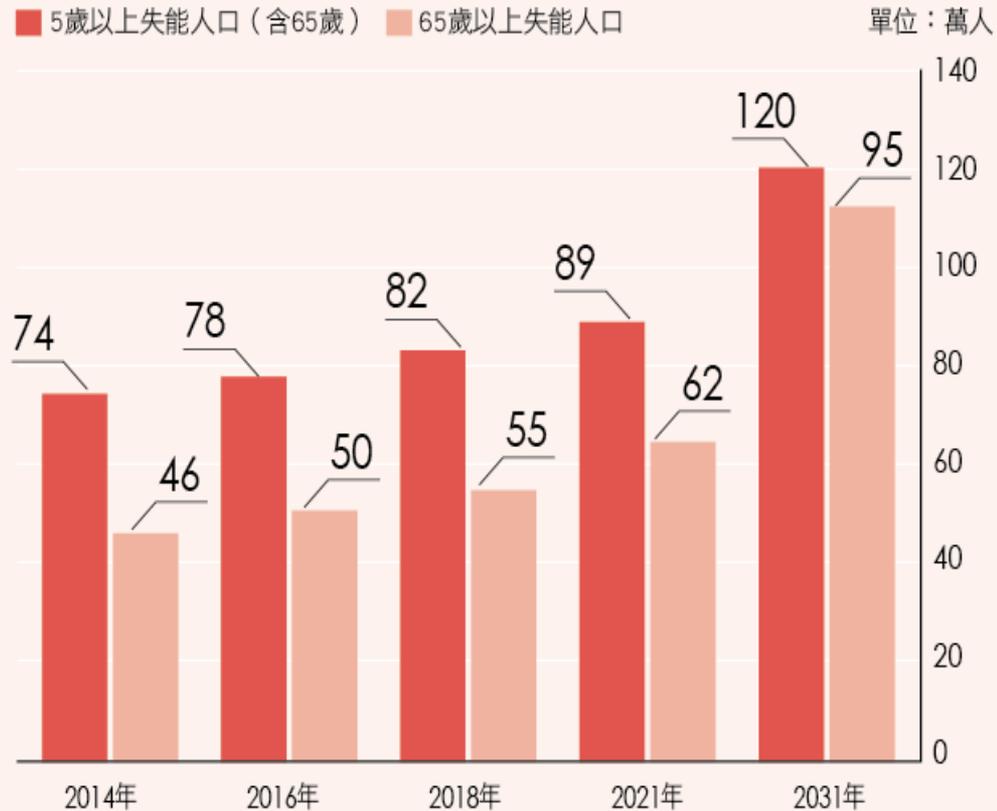
(3)長照需求急速成長

少子化加劇，青壯年養護負擔大



資料來源：國發會，註：15~64歲工作年齡人口
2018/2/28

台灣失能人口急速成長



資料來源：國發會、衛福部

長照需求比你想像大很多？

長期照顧需求時間

據世界衛生組織推估的全球長期照護潛在需求是**7到9年**

據台灣衛生福利部推估的台灣長期照護需求時段是**7.3年**