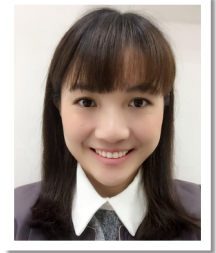


# 單親媽媽的家庭財務規劃

文◎游雯婷 (RFC)  
現職：中國人壽業務襄理



## 壹、前言

俗話說“你不理財，財不理你”，就財富管理我認為應該是管理三件事，第一是風險轉嫁，不論是賺來的錢還是存下的錢都不應該來付風險損失的費用，所以做好風險轉嫁是理財的第一步，第二是管理賺錢的能力，不論是專業財或機會財，每個人都有心裡期望的年收入，第三是投資的機會，因為有能力的人才會有錢，有錢才有用錢參與投資的機會，且經營之神王永慶說過一句名言「賺一塊錢不是一塊錢，存一塊錢才是一塊錢。」所以投資理財沒有需要而是必要。

## 貳、背景介紹

游小姐是位單親媽媽，有一個4歲的兒子，2年前踏入了金融保險業，開始對理財有了認識，於是幫自己跟小孩做了財務規劃，並且在最近剛賣掉房子，所得金額全數放在銀行活儲中，想對金錢做更有效的安排。

### 目前家庭成員結構如下：

稱謂	性別	年齡	職業	年資	年薪	消費習慣	投資屬性
本人	女性	33	業務主管	2年	175萬	理性	穩健
小孩	男性	4	幼兒				

## 參、財務目標設定

短期	每年兩次國外的旅遊，年度預算15萬，包含本人與小孩 如東南亞鄰近國家一人預算3萬/次，一年兩次，其餘的錢為購物金 如歐美較遠的國家一人預算7萬，一年一次，其餘的錢為購物金					
中期	子女教育金 大學4年+研所2年，一年預計40萬，6年總計240萬					
長期	退休金	對象	退休年齡	距今準備時間	平均餘命	退休準備金
		游小姐	60歲	25年	25年	5萬/月

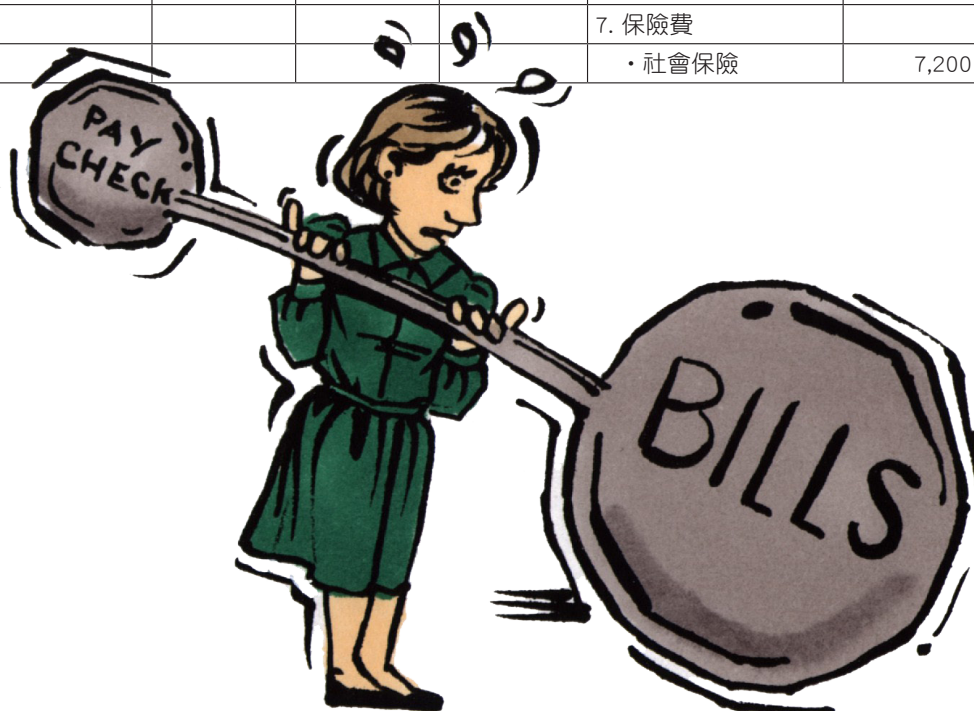
## 肆、家庭財務資料收集

依據游小姐提供的資料，分別製作成相關報表，依序如下：

1.收入支出表、2.年收入比重圖表、3.年支出比重圖表、4.資產負債表、5.資產比重圖、6.負債比重圖、7.生息資產明細表、8.保障彙整表

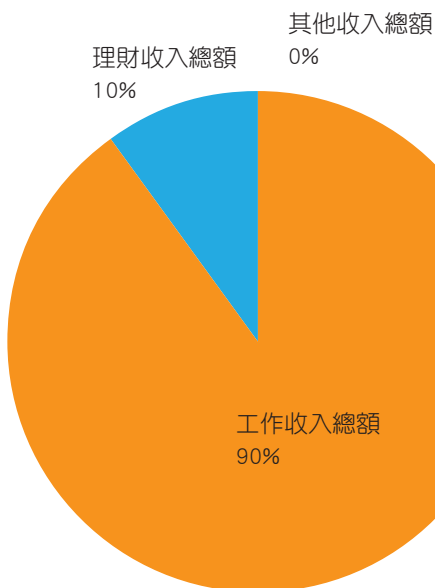
## 收入支出表

	每年	每月	年比重		每年	每月	年比重
1. 工作收入				● 基本支出			
• 薪資	1,740,000	145,000	90%	1. 食	144,000	12,000	11%
• 佣金			0%	2. 衣	12,000	1,000	1%
• 獎金			0%	3. 住			
• 紅利			0%	• 房租	144,000	12,000	11%
• 年終獎金			0%	• 房貸			0%
• 其他			0%	• 房屋保險			0%
◎工作收入總額	1,740,000	145,000	90%	• 水電瓦斯電話	12,000	1,000	1%
2. 理財收入				• 房屋稅/地價稅			0%
• 利息			0%	• 其他費用			0%
• 保險滿期金			0%	△住小計	156,000	13,000	12%
• 基金配息	204,000	17,000	10%	4. 行			
• 股利			0%	• 車貸			0%
• 租金收入			0%	• 車險	800		0%
• 資本利得			0%	• 油料費			0%
•				• 保養修理費			0%
• 其他				• 牌照稅/燃料稅	600		0%
◎理財收入總額	204,000	17,000	10%	• 停車費			0%
3. 其他收入			0%	• 交通費	24,000	2,000	2%
• 退休金			0%	• 其他費用			0%
• 撫恤金			0%	△行小計	25,400	2,000	2%
•				5. 育-進修費用	132,000	11,000	10%
• 其他			0%	6. 樂			
◎其他收入總額			0%	• 娛樂休閒	60,000	5,000	5%
				• 交際公關費	-		0%
				• 觀光旅遊	60,000	-	5%
※總收入 (1)	1,944,000	162,000	100%	△樂小計	120,000	5,000	9%
				7. 保險費			
				• 社會保險	7,200	600	1%



◆ 家庭可支配餘額 = (1) - (2) 每年結餘 658,400 每月結餘 64,400 平均每月結 54,867	• 人壽保險	84,000	7,000	7%
	△保險費小計	91,200	7,600	7%
	8. 個人所得稅			
◆ 收入結構比：(收入/總收入) 工作收入佔 90% 理財收入佔 10% 其他收入佔 0%	• 所得稅 (公司代扣)			0%
	• 所得稅 (年度繳納)	35,000		3%
	△所得稅小計	35,000		3%
◆ 支出結構比：(收入/總收入) 生活支出佔 30% 保費支出佔 5% 個人所得稅佔 2% 借貸支出佔 10% 儲蓄支出佔 12% 理財支出佔 2% 其他支出佔 4% 自由儲蓄佔 34% 100%	9. 其他借貸	204,000	17,000	16%
	10. 儲蓄(無風險)	240,000	20,000	19%
	11. 理財支出			
	• 定期定額投資			0%
	• 投資型保險費	48,000	4,000	4%
	• 跟會(活/死會)			0%
	△理財支出小計	48,000	4,000	4%
	◎基本支出總額	1,207,600	92,600	94%
	● 其他支出			
	• 醫療費用			0%
	• 十一/捐贈			0%
• 奉養金	60,000	5,000	5%	
• 年節紅包	18,000		1%	
• 其他			0%	
◎其他支出總額	78,000	5,000	6%	
※總支出(2)	1,285,600	97,600	100%	

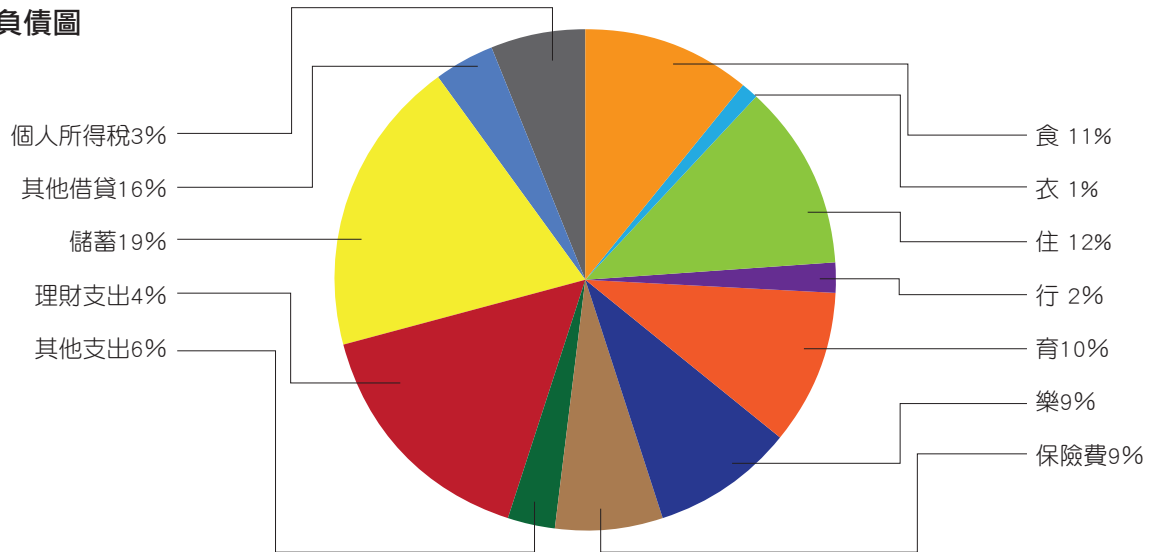
年收入比重圖



收入支出分析圖表

	每年	每月	年比重
收入類別			
1 工作收入總額	1,740,000	145,000	90%
2 理財收入總額	204,000	- 17,000	10%
3 其他收入總額	-	-	0%
<b>總收入</b>	<b>1,944,000</b>	<b>128,000</b>	<b>100%</b>
基本支出			
● 基本支出			
1. 食	144,000	12,000	11%
2. 衣	12,000	1,000	1%
3. 住	156,000	13,000	12%
4. 行	25,400	2,000	2%
5. 育	132,000	11,000	10%
6. 樂	120,000	5,000	9%
7. 保險費	91,200	7,600	7%
8. 個人所得稅	35,000		3%
9. 其他借貸	204,000	17,000	16%
10. 儲蓄(無風險)	240,000	20,000	19%
11. 理財支出	48,000	4,000	4%
● 其他支出	78,000	5,000	6%
※總支出(2)	1,285,600	97,600	100%

資產負債圖

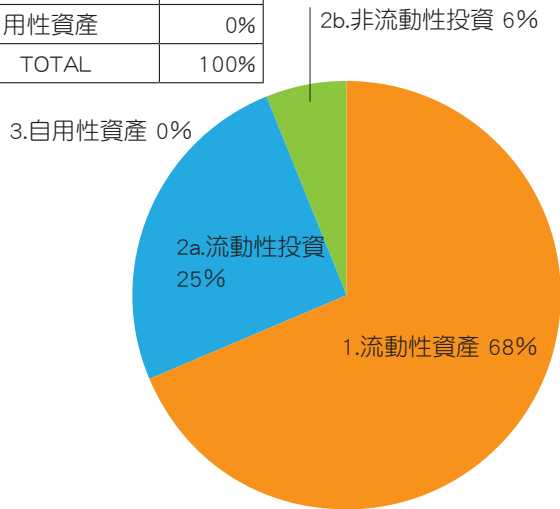


資產負債表

	資 產		負 債		
	金 額	比 重	金 額	比 重	
生息資產	1.流動性資產		1.消費性負債		
	• 現金/活儲	2,600,000	68%	• 信用卡	0%
	• 定期存款		0%	• 消費性貸款	0%
	• 短期票券		0%	• 一般借貸分期付款	0%
	• 其他		0%	• 標會(死會)	0%
	◎流動性資產小計	2,600,000	68%	•	0%
	2.投資性資產			• 其他	0%
	2a.流動性投資			◎消費性負債小計	0%
	• 活會累積款		0%	2.投資性負債	
	• 外幣存款	240,000	6%	• 證券融資	0%
	• 投資型保單現價	32,000	1%	• 投資性不動產抵押貸款	0%
	• 共同基金		0%	•	0%
	• 股票(上市櫃)		0%	• 其他	1,300,000
	• 債券	700,000	18%	◎投資性負債小計	1,300,000
	• 期貨		0%		
	• 其他		0%	3.自用性負債	
	2b.非流動性投資			• 車貸	0%
	• 傳統型保險現價	240,000	6%	• 自用不動產抵押貸款	0%
• 事業股份		0%	•	0%	
• 股票(未上市櫃)		0%	• 其他	0%	
• 投資不動產		0%	◎自用性負債小計	0%	
• 其他(黃金...)		0%			
◎投資性資產小計	1,212,000	32%	※負債總計(2)	1,300,000	
				100%	
自用資產	3.自用性資產				
	• 自用住宅		0%		
	• 自用汽車		0%		
	• 其他		0%		
◎不動產小計		0%			
※資產總計(1)	3,812,000	100%	※淨值總計(3) = (1) - (2)	2,512,000	

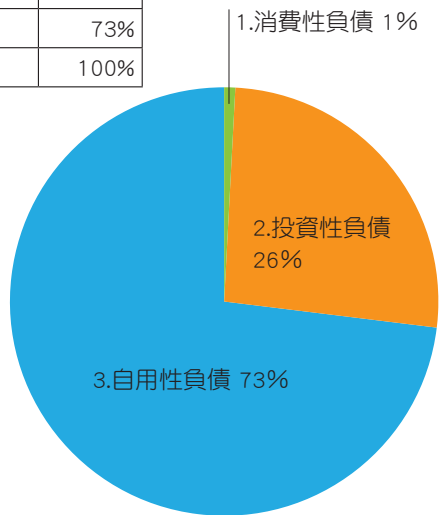
資產比重圖

項目	比重
1.流動性資產	68%
2a.流動性投資	25%
2b.非流動性投資	6%
3.自用性資產	0%
TOTAL	100%



負債比重圖

項目	比重
1.消費性負債	1%
2.投資性負債	26%
3.自用性負債	73%
TOTAL	100%



生息資產明細表

銀行存款			
持有人	銀行名稱	分行	帳戶餘額
本人	A銀行	建成分行	\$ 60,000
本人	B銀行	館前分行	\$190,000
本人	C銀行	新竹分行	\$ 50,000
本人	D銀行	忠孝東路分行	\$2,300,000
總計			2,600,000

外幣投資					
持有人	銀行名稱	幣別	匯率	帳戶餘額	
				原幣	新台幣
總計					0

投資型保單			
持有人	保險公司名稱	險種名稱	現金價值
本人	甲保險公司	**變額壽險	32,000
總計			32,000

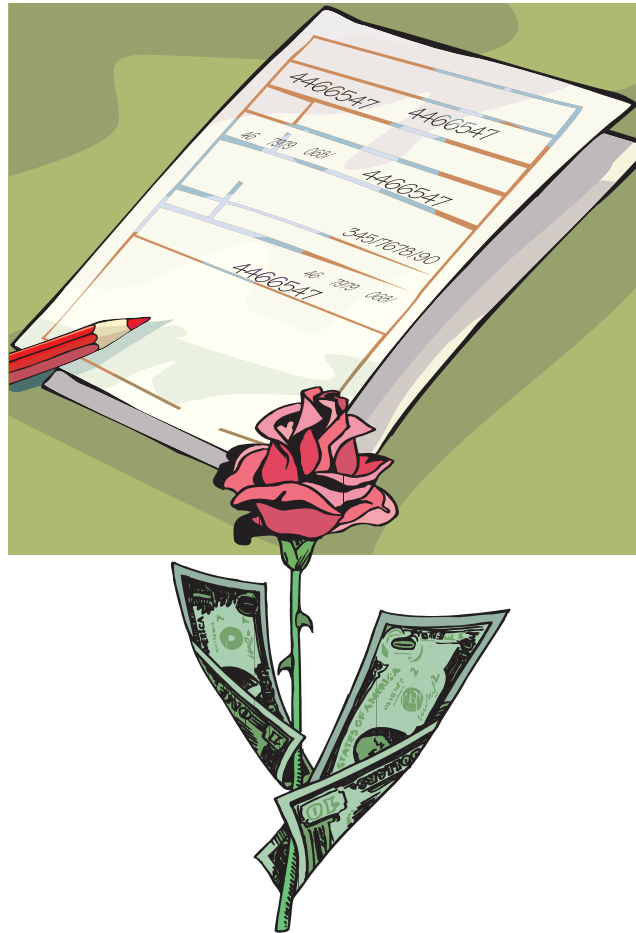
基金投資			
持有人	銀行名稱	基金名稱	現值
總計			0



股票投資						
金X證券帳戶 (以94.10.6收盤價計算)						
持有人	NO.	股票名稱	代號	股數	現價	現值
小計 (A)						0
富X證券帳戶						
持有人	NO.	股票名稱	代號	股數	現價	現值
小計 (B)						0
總計 = (A) + (B)		0				

### 保障彙整表

險種	項目	保額
人壽險	終身壽險	150萬元
	定期壽險	
意外險	意外保障	100萬元
	意外醫療	
	意外失能	
	意外住院	6000元/日
醫療險	病房費(含膳食)	5000元/日
	加護病房	7000元/日
	燒燙傷病房	
	外科手術	35萬元/次
癌症險	罹癌保險金	36萬元
	住院醫療	15750元/日
	癌症手術醫療	45.5萬/次
	癌症出院療養	3750元/日
	癌症門診醫療	3500元/日
	癌症身故保險金	15萬元
其他	長期照護金額	1萬元/月



### 伍、財務資料分析、診斷與評估：

依據上述的家庭財務數據，分別就財務收支、資產負債表等細部進行分析，詳細內容如下：

#### 一、財務指標分析、家庭財務分析、退休金試算表、教育金試算表

#### 家庭財務分析

項目	數據	理想值	說明
儲蓄率	48.68%	>25%	公式=年儲蓄額(含固定儲蓄投資+年結餘)÷年收入
			目前固定儲蓄24萬，有達成理想值，每年尚有結餘65萬元，還可調配部分至固定儲蓄，才可加速達成財務目標
負債比例	34.10%	≤30%	公式=總負債÷總資產
			雖然負債比例超過理想值，但因為案主有個人投資理財考量，運用信貸來做投資性負債，可在七年後多一筆130萬的自由運用金錢，並且不綁約可隨借隨還
生活週轉金	24.27	3~6	公式=流動性資產÷家庭平均月支出
			目前流動性資產(活儲)260萬，約可支持家庭支出將近26個月，為提升資金運用效率和達成財務目標，可以保留約家庭支出半年資金在活儲，將多餘資金轉作其他儲蓄投資計畫，以幫助達成財務目標。
財務自由度	0.04	>1.0	公式=(生息資產×投資報酬率)÷家庭年支出
			或是家庭理財收入+其他收入÷家庭年支出
			加權平均報酬率 3% 目前公式中，家庭年支出有扣除儲蓄和理財支出
			以目前家庭理財收入÷目前家庭年支出，與理想值有落差，若能善用資產進行長期穩健的投資，有機會提高財務自由度

## 退休金試算表

項目	游小姐
距退休年期	25
預計退休生活年數	25
退休月開支 (現值)	\$ 50,000
退休月開支 (未來值)	\$ 82,030
退休金應備總額 (未來值)	\$ 19,602,543
已備：單筆金額 (現值)	
已備：單筆投資金額 (未來值)	
已備：每年定投金額 (現值)	
已備：每年定投累積金額 (未來值)	
已備：保險年金累積給付 (未來值)	
已備：預估社會保險退休給付 (以現制估)	
已備：預估公司退休給付 (未來值)	
已備：退休金總額 (未來值)	
退休金準備金資金缺口 (未來值)	\$ 19,602,543
現在一次存入	\$ 4,567,366
每年應存	\$ 357,290
每月應存	\$ 28,287
缺口 = 應備 - 已備	
假設條件	
通貨膨脹率	2.0%
退休前投資報酬率	6.0%
退休後投資報酬率	4.0%

## 子女教育金試算表

子女姓名	龍寶
距離預估上大學時間	14
目前上大學所須金額大約 (每年)	400000
未來值 (每年)	\$ 527,792
預估子女唸大學可能要讀幾年	6
子女教育金需求總額	\$ 3,166,749
子女教育金單筆已備資金 (現值)	0
子女教育金單筆已備資金 (未來值)	\$0
子女教育準備金資金缺口 (未來值)	\$ 3,166,749
現在一次存入	\$ 2,400,000
每年應存	\$ 198,245
每月應存	\$ 16,349
假設條件：	龍寶
通貨膨脹率 (學費年成長率)	2.00%
準備期間投資報酬率	2.00%
就學期間投資報酬率	2.00%

## 二、財務數據分析：

## 1、資產項目：

## (1) 流動性資產

流動性資產的特性是變現性高，但報酬率偏低，包括現金（活儲）、定存等等，游小姐流動性資產約260萬，佔整體資產的68%，活存比率偏高，以生活週轉金概念（家庭基本生活開銷總額的3~6個月）來看，已超出許多，建議將部分資金做其他有效運用，並重新設定財務目標及投資屬性，重新調整。

## (2) 投資性資產（流動性投資）

由表中可看出游小姐對投資有配置，佔總資產比率25%，顯示游小姐對於全球趨勢與國際觀有一定程度之涉獵與了解，但是對長期投資似乎不願意投入更多的金額，但如果以長期財務目標建議全球通用貨幣可以美元、人民幣做為貨幣配置的另一選擇，以穩健的角度出發，基金部分，建議增加平時投資金額停利不停損，持續定時定額，並定期檢視，以達成長期財務目標。

## (3) 投資性資產（非流動性投資）

表中看出有傳統型保單，佔總資產比例6%。

## (4) 自用性資產

無此項目，原因係游小姐考慮房價持續下跌短期房市低迷，所幸將自有住宅出售並不考慮買房，現因交通便利因素在台北市租房，加上停車一位難求，故不

考慮買車。

## 2、負債項目

此項目數據為130萬，主係因信貸130萬（投資性負債）、無車貸及房貸（原因如上-自用性資產所述），因游小姐與銀行信貸加上平時消費皆有使用信用卡之習慣，每月繳清，藉以累積並活化資產跟與銀行之信用，之後若需要資金周轉或再有貸款上的需求，可獲得較優惠之額度、利率或條件。

## 陸、擬定財務規劃建議書

### 一、短期財務目標規劃建議：（旅遊基金）

建議游小姐每月可另外提撥1.2萬至帳戶內，並利用國內旅展優惠或者是旅行社朋友不定期舉辦的特惠活動來達成旅遊基金，其餘款項可另做投資理財打算，讓自己和小孩創造旅行的回憶。

### 二、中期財務目標規劃建議：（子女教育金）

游小姐計畫子女教育金的特色在於資金必須保守穩健零風險，且大學的花費將是佔所有求學生涯當中最高的，故考量目前整體資產配置後，係已準備利率變動型十年美元保單與六年台幣保單已準備192萬，拆成兩張保單規劃，主要原因係專款專用，享受較高利率優惠，也可期待未來的匯率利差；期滿後，繼續複利滾存，至小孩大學。

以目前私立學校來看，每學期學雜費約7萬元，一年約14萬元；若為外宿生（非住校內宿舍），一個月租金1萬元，一年12萬元，再加上每月生活費1萬元，一年也是12萬，六年下來須準備240萬元，考量通貨膨脹及學費上漲等因素，未來一年之學雜費及住宿費大約為53萬，大學四年加研究所二年共約296萬，故透

過現在開始準備，每月游小姐需提撥16,349元做為未來孩子之教育金，因保單滿期有192萬，加上複利增值，故維持不變。

### 三、長期財務目標規劃建議：（退休金）

經過游小姐充分了解，游小姐期待退休的生活品質能維持每月現值5萬元的購買力，考量通膨2%，投資報酬率6%的情況下，25年後退休，現值5萬相當於未來82,030元；由於游小姐目前有為未來退休金設置投資型保單帳戶，年投4.8萬元，游小姐退休缺口每月尚應存28,287元，依目前收支狀況來看是可完成的目標，可以基金定時定額來做達成投資報酬率6%。

另外游小姐為單親媽媽，考量到財務目標以外更重要的是責任，小孩目前是4歲距離自力更生的時間最少還有16年，從保障表看出壽險保障150萬明顯不足，建議考量到時間與通膨的情況下增加到1000萬，這方面可將投資型保單定期定額投資提高6000元/月，善用投資型保單槓桿的做法拉高壽險並同時做好信託規劃保障小孩的生活。





此外游小姐理財性收入為17,000／月，每月需還1.7萬信貸，此投資情形下7年後游小姐會償清信貸，實拿130萬現金。

## 柒、執行計畫

將財務計畫書提交給游小姐並經說明後，游小姐對於此份規劃與建議對於未來感到安心。執行計畫的第一步驟係調整資產負債表，將銀行之活儲來活化資產，做更有效率之運用，除了留下緊急預備金之外，運用投資型保單將壽險保額拉高，並且同時累積退休金，另外需要增加長期照顧的保額，因應為了老齡化的來臨也不給兒子加重照顧負擔，另外每年收入扣除開銷後，一年還有多65萬的資產，可將這65萬配置旅遊基金、退休金及長期照護的保險金，讓游小姐在未來的退休生活可以過得更好。

## 捌、追蹤與檢視

針對目前財務目標設立、流動性資產的配置比例進行調整，本案已初步完成規劃，後續洽談閉鎖基金配置與投資型保單和長照險的簽約事宜中，預計以計劃表做定期追蹤。其次，對投資中的現有共同基金績效做定期檢視，除追蹤是否符

合原先預計之報酬達成率外，並針對總體經濟、區域概況、產業前景、股債比例、匯率變化等，做為基金續留或轉換的依據。另安排游小姐參加投信公司之財經趨勢講座，讓自身了解各種基金屬性與市場目前狀況，最重要的是明瞭報酬與風險的相關性，進而增加理財能力。

## 玖、結語：

理財規劃不是有錢人的專利，也並非成為富人作為目標，而是經由理想有效的財務規劃，讓每個人都可以擁有健康、自由、安穩的人生，達成自己的目標，同時也擁有好的退休生活。

透過此次RFC課程的訓練讓我對金融理財的視野更加寬廣，加上實際案例研討報告，了解到財務規劃並非是單一商品的銷售，真正全方位財務規劃要做到創富、維富、傳富，把三項架接起來，並且根據每個人或家庭的需求做的組合及一個定期檢視、動態調整的過程。透過不斷修正與調整，進而實現自己的人生夢想或是達成設定的財務目標，過著心中理想的生活。

尤其現代人工作都相當忙碌，無論收入高低，大多數人對於自己的財務狀況都不是很了解，說到投資理財更是沒有做到克服人性有紀律穩健的投資，只是盲目看電視聽專家報明牌一窩蜂地投入金錢與時間，唯有透過專業的RFC認證財務顧問師的協助，才能讓人達成財務自由，進而完成個人的財務目標。

經由這次的進修，財務顧問師的使命感油然而生，從現在起，我會協助身邊的客戶及朋友們，透過財務規劃及風險轉嫁，進而幫助他們可以按照自己想要的生活來過日子，無須擔心受怕，有紀律計畫性的來達成個人的財務目標，完成財務自由，感謝協會讓我扎實透過學習及實例報告精進我的專業，謝謝所有老師的教導。

