

圓夢樂活的優質退休財務規劃

文◎湯秀媛（RFC）
現職：南山金華通訊處區經理



一、背景介紹：

陳太太目前是高雄某中學英文老師，20年前透過客戶介紹而認識。18年前與任職某大學副教授的先生結婚，兩人收入穩定，名下各有一間房子，皆無貸款！一間自用，一間為婆婆自住，需奉養婆婆。

兩人膝下無子女，喜歡旅行。每年寒暑假都安排國內外自助旅行。每年花費約15萬元上下。他們很重視生活品質，平日幾乎都到婆婆家用晚餐，假日則外出享用各地美食！

夫妻兩人保險觀念很好，保障的規劃尚符合目前需求。陳先生對投資相當感興趣，喜作基金、股票等投資。太太則偏向定存與儲蓄險的規劃。

希望10年後退休能搬到高雄近郊買獨棟洋房居住。

【附表一：客戶基本資料】

	先生	太太
年齡	50	48
學歷	碩士	碩士
職稱	大學副教授	高中老師
興趣	旅遊 雕刻	旅遊 種花
投資經驗	基金、股票	定存、儲蓄保險
體況	良好	良好

二、財務目標設定：

（一）短期目標：

夫妻2人目前各有一台國產車，太太打算3年後換車，預計花費100萬元（含保險）。

（二）中期目標：

再過8~10年先生所開的車子因考量安全性及舊車維修費高，不符合經濟效益，所以打算換車，預計花費150萬元（含保險）。

（三）長期目標：

- 1、因無子女奉養，夫妻2人預計60歲退休。陳先生希望退休後每月有10萬元的退休收入，即一年120萬元來維持退休前的生活品質。還希望每年再準備12萬元的旅遊基金來享受旅遊的樂趣。
- 2、在高雄郊區購買獨棟洋房居住。

【附表二：家庭財務目標表】

期別	財務目標	預估金額	準備時間
短期3~5年	太太換車	100萬元	3年
中期5~10年	先生換車	150萬元	10年
長期10年以上	1. 每年120萬的生活費及12萬旅遊金	132萬元/年	先生10年 太太12年
	2. 購買高雄郊區獨棟洋房	1500萬元	10年



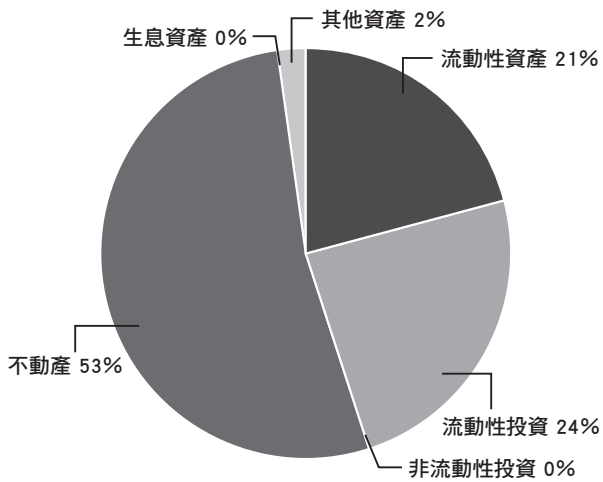
三、財務資料收集

【附表三：陳先生之資產負債表】

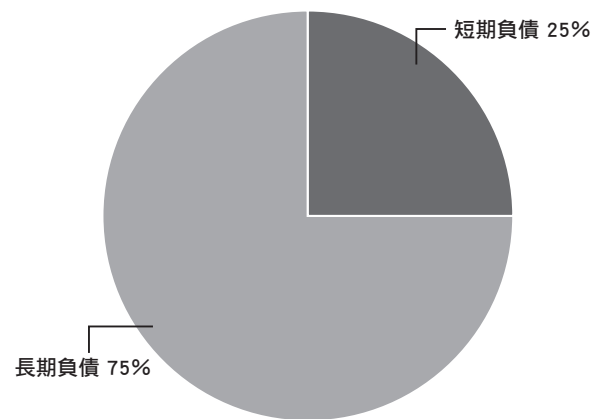
資產			負債		
	金額	比重		金額	比重
1.流動性資產			1.短期負債	-	
• 支票／活期存款	154,190	1%	• 信用卡	3,000	2%
• 儲蓄存款	-		• 消費性貸款	-	
• 壽險現金價值	3,000,000	20%	• 一般借貸分期付款	-	
• 其他	-		• 標會（死會）	-	
◎流動性資產小計	3,154,190	21%	• 保單貸款	-	
2.流動性投資			• 其他	30,000	23%
• 股票（上市櫃）	107,868	1%	◎短期負債小計	33,000	25%
• 共同基金	3,185,000	21%	2.長期負債	-	
• 會錢（活會）	-		• 車貸	100,000	75%
• 短期票券	-		• 自用不動產抵押貸款		
• 債券	-		• 投資性不動產抵押貸款		
• 期貨	-		• 其他	-	
• 其他（外幣）	207,388	2%	◎長期負債小計	100,000	75%
◎流動性投資小計	3,500,256	24%			
◎流動性資產 & 投資總計	6,654,445	45%	※負債總計（2）	133,000	100%
3.非流動性投資					
• 事業股份					
• 股票					
• 投資不動產	-				
• 其他	-				
◎非流動性投資小計		0%			
4.不動產					
• 自用住宅	8,000,000	53%			
• 辦公室	-				
• 工廠	-				
• 其他	-				
◎不動產小計	8,000,000	53%			
5.生息資產					
• 存貨	-				
• 其他	-				
◎生息小計	-				
6.其他資產					
• 汽車	350,000	2%			
• 黃金／珠寶	-				
• 收藏品	-				
• 其他	-				
◎其他資產小計	350,000	2%			
※資產總計（1）	15,004,446	100.00%			



資產分類比重圖



負債比重圖



【附表四】流動資產一覽表

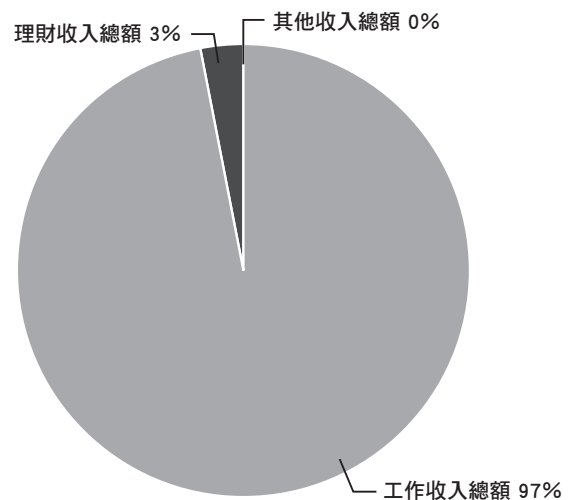
銀行存款					
銀行名稱	帳號				存款餘額 (105.10.30止)
A銀行	鼓山分行				\$123,540
B銀行	楠梓分行				\$7,200
C銀行	楠梓分行				\$23,450
總計					154,190
外幣投資					
A銀行鼓山分行	美金				6,950
	(兌換匯率)		29.84		207,388
總計					207,388
股票投資					
金X證券帳戶 (105.10.30收盤價計算)					
NO.	股票名稱	代號	股數	現價	現值
1	R股		10,184	6.11	62,224
2	K股		11,025	4.14	45,644
總計					107,868
基金投資					
銀行名稱	基金名稱				現值
玉山銀行	A基金				\$500,000
玉山銀行	B基金				\$670,000
玉山銀行	C基金				\$445,000
玉山銀行	D基金				\$90,000
玉山銀行	E基金				\$580,000
高雄銀行	F基金				\$400,000
高雄銀行	G基金				\$300,000
高雄銀行	H基金				\$200,000
Total					\$3,185,000
流動資產總額					3,654,446

【附表五：收入支出表】

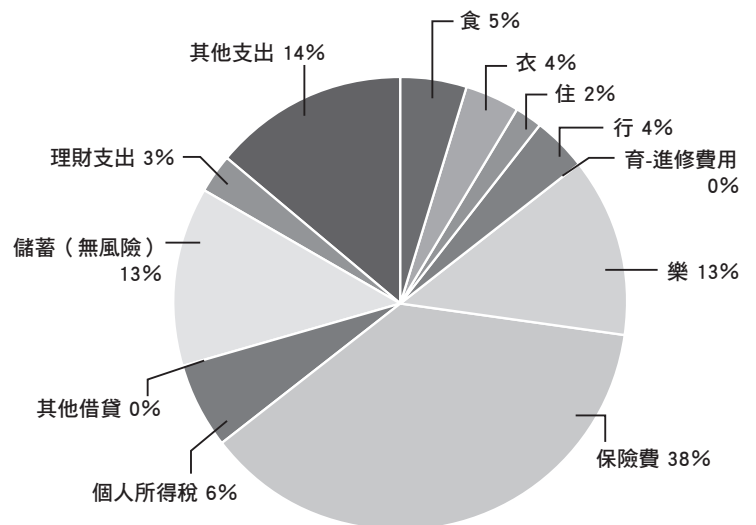
	每年	每月	年比重		每年	每月	年比重
1. 工作收入				●基本支出			
• 薪資	2,100,000	175,000	97%	1. 食	96,000	8,000	5%
• 佣金				2. 衣	72,000	6,000	4%
• 獎金				3. 住			
• 紅利				• 房租			
• 年終獎金				• 房貸			
• 其他				• 房屋保險	3,600		
◎工作收入總額	2,100,000	175,000	97%	• 水電瓦斯電話	22,800	1,900	1%
				• 房地產稅	2,500		
2. 理財收入				△住小計	28,900	1,900	1.51%
• 利息（應稅）	74,400	6,200	3%	4. 行			
• 利息（免稅）				• 車貸			
• 股利				• 車險	10,000		1%
• 資本利得				• 油料費	30,000	2,500	2%
• 租金收入				• 保養修理費	10,000		1%
• 基金收益				• 牌照／燃料稅	11,000		1%
• 其他				• 停車費	3,600	300	
◎理財收入總額	74,400	6,200	3%	• 交通費			
				• 其他費用	6,000	500	
3. 其他收入				△行小計	70,600	3,300	4%
• 退休金				5. 育-進修費用			
• 保險滿期金				6. 樂			
• 跟會到期				• 娛樂休閒	72,000	6,000	4%
• 其他				• 交際公關費	19,200	1,600	1%
◎其他收入總額				• 觀光旅遊	150,000		8%
				△樂小計	241,200	7,600	13%
※總收入（1）	2,174,400	181,200	100%	7. 保險費			
				• 社會保險	19,080	1,590	1%
◆ 家庭可支配餘額 =（1）-（2）				• 人壽保險	700,000		37%
每年結餘	258,620			△保險費小計	719,080		38%
每月結餘	110,810			8. 個人所得稅			
平均每月結餘	21,552			• 所得稅（公司代扣）			
				• 所得稅（年度繳納）	120,000		6%
◆ 收入結構比：（收入 / 總收入）				△所得稅小計	120,000		6%
工作收入佔	97%			9. 其他借貸			
理財收入佔	3%			10. 儲蓄（無風險）	240,000	20,000	13%
其他收入佔	0%			11. 理財支出			
				• 定期定額投資	60,000	5,000	3%
◆ 支出結構比：（支出 / 總收入）				• 單筆投資			
生活支出佔	23%			• 跟會（活 / 死會）			
理財支出佔	3%			△理財支出小計	60,000	5,000	3%
儲蓄支出佔	11%			◎基本支出總額	1,647,780	53,390	86%

	每年	每月	年比重		每年	每月	年比重
保費支出佔	33%			● 其他支出			
借貸支出佔	0%			• 醫療費用	12,000	1,000	1%
其他支出佔	12%			• 捐獻/贊助	24,000		1%
				• 奉養金	180,000	15,000	9%
				• 年節紅包	40,000		2%
				• 其他	12,000	1,000	1%
				◎其他支出總額	268,000	17,000	14%
				※總支出 (2)	1,915,780	70,390	100%

	每年	每月	年比重
收入類別			
1 工作收入總額	2,100,000	175,000	97%
2 理財收入總額	74,400	6,200	3%
3 其他收入總額			
總收入	2,174,400	181,200	100%



	每年	每月	年比重
● 基本支出			
1. 食	96,000	8,000	5%
2. 衣	72,000	6,000	4%
3. 住	28,900	2,408	2%
4. 行	70,600	5,883	4%
5. 育-進修費用			0%
6. 樂	241,200	20,100	13%
7. 保險費	719,080	59,923	38%
8. 個人所得稅	120,000		6%
9. 其他借貸			0%
10. 儲蓄 (無風險)	240,000	20,000	13%
11. 理財支出	60,000	5,000	3%
● 其他支出	268,000	22,333	14%
※總支出 (2)	1,915,780	159,648	100%



四、財務資料診斷與評估：

【附表六】

項目	數據	理想值	說明	
短期償債能力	95.58	≥1.0	公式=流動性資產÷短期負債 比率越高，代表償債能力越好，由數值可得知陳先生有很好的償債能力。	
負債比例	0.01	≤0.3	公式=總負債÷總資產 比率越低，代表負債越小，陳先生夫婦的負債比屬於理想值。	
生活週轉金	18.02	3~6	公式=流動性資產÷每月薪資收入 比率越高，代表週轉金很充足，由數值可得知週轉金非常足夠。	
相對收支率	0.75	>1.0	公式=(目前的年收入÷區域平均收入)÷(目前的年支出÷區域平均支出)	
			<table border="1"> <tr> <td>區域平均收入</td> <td>\$ 1,112,287</td> <td>區域平均支出</td> <td>\$722,305</td> </tr> </table> <p>1.參考行政院主計處103年高雄市地區家庭收支調查。 2.雖然數據沒有大於理想值，但陳先生夫婦收入高於當地家庭的收入之上，在支出部份因為保費支出就佔 38%，是影響數據主要原因。 3.商業保險大部份是屬於短中期儲蓄規劃，故是影響相對收支最主要原因。</p>	區域平均收入
區域平均收入	\$ 1,112,287	區域平均支出	\$722,305	
財務自由度	1.02	>1.0	公式=(目前淨資產×投資報酬率)÷(目前區域平均支出)	
			<table border="1"> <tr> <td>預定投資報酬率</td> <td>5%</td> </tr> </table> <p>比率越高，代表越不需要依賴工作收入生活。 陳先生夫婦投資基金與股票且投報率皆有5%左右，其實他們應提高理財收入比例並好好管理。</p>	預定投資報酬率
預定投資報酬率	5%			
淨儲蓄	11.04%	>25%	公式=年儲蓄額÷年收入 比率越高，代表每月的儲蓄越多，雖然淨儲蓄的數字不盡理想，但因陳太太將收入的部份買商業保險的儲蓄險亦為累積財富的一種方式。	

五、擬定財務規劃建議書

(一) 風險規劃：

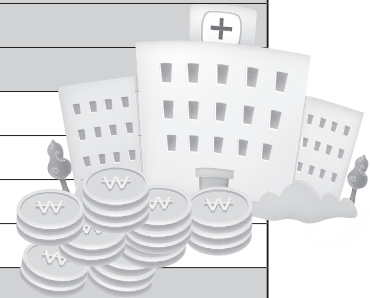
夫妻兩人因膝下無子亦無房貸壓力，車貸亦可於民國106年還清。目前保障額度部份尚足夠（詳附表七）。請客戶以累積保單價值為主，創造未來長期資金的運用來源（例如：退休金及旅遊基金的運用）

【附表七：現有保障與現金價值表】

陳先生 壽險保單現金價值				
公司	壽險名稱	保險訂立日期	已投保期間	保單現金價值
南山	30年期	83.02.25	22年	1,600,000
			TOTAL	1,600,000
險種	項目	保額		說明
人壽險	終身壽險	6,290,000		
	定期壽險			
意外險	意外保障	8,190,000		
	意外醫療	21,000		
	意外失能	1,000,000		
	意外住院	5,000		
醫療險	病房費(含膳食)	5,000		
	加護病房	7,000		
	燒燙傷病房	7,000		
	外科手術	100,000		

險種	項目	保額	說明
癌症險	罹癌保險金	160,000	
	住院醫療	10,500	
	癌症手術醫療	90,000	
	癌症出院療養	3,000	
	癌症門診醫療	4,200	
	癌症身故保險金	7,000,000	
儲蓄險	滿期金 113年	1,050,000	

陳太太壽險保單現金價值				
公司	壽險名稱	保險訂立日期	已投保期間	保單現金價值
南山	10年期	90.04.28	已滿期	1,000,000
南山	21年期	84.12.04	21年	400,000
南山	6年期	101.06.19	4年	0
			TOTAL	1,400,000
險種	項目	保額	說明	
人壽險	終身壽險	5,700,000		
	定期壽險			
意外險	意外保障	6,400,000		
	意外醫療	20,000		
	意外失能	700,000		
	意外住院	3,200		
醫療險	病房費(含膳食)	5,000		
	加護病房	7,000		
	燒燙傷病房	7,000		
	外科手術	80,000		
癌症險	罹癌保險金	1,500,000		
	住院醫療	10,500		
	癌症手術醫療	90,000		
	癌症出院療養	3,400		
	癌症門診醫療	4,200		
	癌症身故保險金	6,500,000		
儲蓄險			每年還本115,000	
			105年領回400,000	
			107年領回1,070,000	



(二) 醫療保障需求：

因應近年來健保年年虧損的狀況及二代健保DRGS實施，於民國100年已將陳先生及太太的醫療保障缺口一一補充。目前住院一天可以有日額5,000-5,500元的病房差額補貼。因癌症住院亦有10,500元的補助再加上出院療養費一天可有3,000元的日額給付，可以彌補工作收入損失及看護費的問題（詳附表七）。

目前可以調整的部分可以將定期型的手術險變更為終身型的商品。未來因無子女照顧其老

年生活亦可規劃長期照顧險，為將來失能及失智做準備，其保費可用每月收支結餘的部份提撥10,000元來作規劃。

（三）投資計劃：

陳先生及陳太太目前手邊的基金投資淨值約318萬（詳附表四），打算再投資10年。退休後做為購買獨棟洋房之用。故建議高報酬的基金獲利了結轉換為穩健保本的基金為優。

六、財務目標執行建議

（一）短期目標：

陳太太車齡已經7年，打算3年後將舊車換安全及舒適的新車。預計未來舊車折舊為42,190元，再加上民國105年有一筆還本金40萬做為頭期款。假設通膨2%及報酬率5%的情況下，折算回來每月應存14,300元（詳附表八）。



（二）中期目標：

陳先生雖於10年後才要換車，但仍需要及早提撥。若購置150萬的汽車，原汽車折舊後售價為33,790元，加上民國113年的一筆滿期金105萬當頭期款，折算回來每月應存4,090元（詳附表八）。故夫妻每月需提存：14,300元+4,090元=18,390元做為購車的資金。因調整後收支表每月結餘32,000元左右（詳附表十一）。除提撥10,000元做為長照險規劃，剩餘的22,000元加上陳太太每年有還本金115,000元（平均每月9,500元），則足夠支付此款項且尚有結餘。

【附表八：短期 & 中期購車資金試算】

購車計劃	陳太太	陳先生
預計幾年後買車	3年（民國108年購車）	10年（民國115年購車）
通貨膨脹率	2%	2%
預計新車（現值）	1,000,000元	1,500,000元
預計新車（未來值）	1,061,200元	1,828,500元
折舊率	25%	25%
現有汽車（現值）	100,000元	600,000元
現有汽車（未來殘值）	42,190元	33,790元
換車資金需求	1,019,000元	1,794,700元
建議資金籌備來源		
保險還本金（已備資金）	400,000元（民國105年保險滿期金）	1,050,000元（民國113年保險滿期金）
投報率	5%	5%
已備資金（未來值）	463,000元	1,157,600元（尚有2年可投資）
換購車準備金資金缺口（未來值）	556,000元	637,100元
建議		
現在一次存入	480,300元	391,000元
每年應存	168,000元	48,240元
每月應存	14,300元	4,090元
投報率：5% 通膨：2% 折舊率：25%		

（三）長期目標：

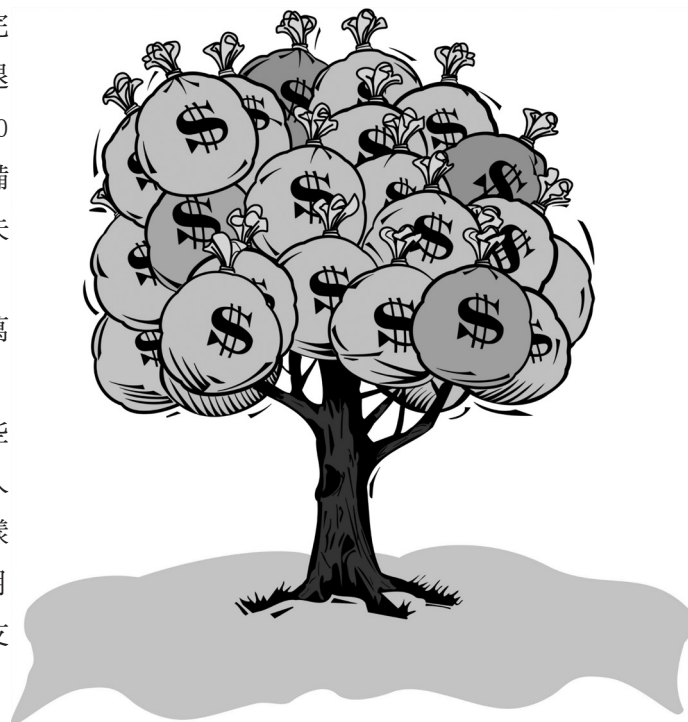
1、陳先生退休後的夢想是種花雕刻石頭修身養性，所以打算60歲時換屋至近郊的獨棟洋房，預計1,500萬。新屋成長率3%，屆時約1,828萬。目前擁有的2間房屋市值約800萬，透過2%舊屋成長率，10年後為975萬。目前可以用每年所累積的基金及民國107年的一筆滿期金透過5%投資報酬率會有677萬（詳附表九）。尚有176萬的缺口，每個月需提撥9,600元即可完成購屋計劃。因收支調整後，每月尚有結餘約32,000元（詳附表十一），除去支付購車每月提撥金額尚餘10,000元即可支付此筆款項。

【附表九：長期置換屋資金試算】

距離預計置換屋時間（年）	10年（民國115年）
預購房屋市價（現值）	15,000,000元
預購房屋市價（未來值）	18,285,000元
目前擁有房屋市價（現值）	8,000,000元
現有住宅於換屋時之預估價（未來值）	9,752,000元
需準備的換購屋金額	8,533,000元
已有準備單筆資金（現值）	3,185,000元（基金投資）+1,070,000元（民國107年滿期金）=4,255,000元
已有準備單筆資金（未來值）	5,188,000元+1,581,000元=6,769,000元
置換屋準備金資金缺口（未來值）	1,764,000元
建議	
現在一次存入	1,083,000元
每年應存	121,800元
每月應存	9600元
年投資報酬率：5% 通貨膨脹率：2% 新屋成長率：3% 舊屋房價成長率（折舊率）：2%	

2、退休金的提撥對陳先生夫婦亦是重要的規劃之一。因為沒有子女奉養，所以未來退休金一定要靠自己獨立完成。陳先生夫妻兩人均為60歲退休，生活費用希望能維持退休前的水準。若所得替代率65%的情況下，一年希望有120萬再加上旅遊基金一年12萬。以餘命計算出陳先生需準備1010萬，陳太太需準備1333萬的退休金（詳附表十）。雖夫妻兩有教職員公務人員退休年金，但近年來政府財政吃緊，兩夫妻的公保退休金也有縮水的情形。兩人每月需各作1.9萬的提撥才能完成圓滿退休的計劃，真正做個快樂的銀髮族。

故與陳先生與陳太太討論溝通後在收支表的部份做了些調整（詳附表十一）。將每年的旅遊金15萬調整為12萬。人壽保險應有短期儲蓄險到期，保費可從70萬降為30萬，這樣一年就有40萬（每月3.3萬）作為提撥在理財支出上。每月增加4萬元做定時定額投資。保費支出下降至15%，理財支出從3%到25%（詳附表十一）。



【附表十：長期退休金試算】

	陳先生 (50歲)	陳太太 (48歲)
距退休年期	10年	12年
預計退休生活年數 (平均壽命)	16年	22年
退休月開銷 (現值)	55,000元	55,000元
退休月開銷 (未來值)	67,045元	69,750元
退休金總額 (未來值)	10,105,000元	13,338,000元
預估社會保險退休給付 (公保)	47,000元/月退 7,084,000元	50,000元/月退 9,561,600元
退休金準備金資金缺口 (未來值)	3,021,000元	3,776,400元
建議		
現在一次存入	1,855,000元	2,103,000元
每年應存	240,000元	237,000元
每月應存	19,450元	19,200元
所得替代率：65% 投報率：5% 通膨：2%	陳先生年金現值因子：(n=16; i=3%) = 12.561 陳太太年金現值因子：(n=22; i=3%) = 15.936	

【附表十一：調整後的收支狀況表】

	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	2,100,000	175,000	97%	1. 食	96,000	8,000	5%
• 佣金				2. 衣	72,000	6,000	4%
• 獎金				3. 住			
• 紅利				• 房租			
• 年終獎金				• 房貸			
• 其他				• 房屋保險	3,600		
◎工作收入總額	2,100,000	175,000	97%	• 水電瓦斯電話	22,800	1,900	1%
				• 房地產稅	2,500		
2. 理財收入				△住小計	28,900	1,900	2%
• 利息 (應稅)	74,400	6,200	3%	4. 行			
• 利息 (免稅)				• 車貸			
• 股利				• 車險	10,000		1%
• 資本利得				• 油料費	30,000	2,500	2%
• 租金收入				• 保養修理費	10,000		1%
• 基金收益				• 牌照/燃料稅	11,000		1%
• 其他				• 停車費	3,600	300	
◎理財收入總額	74,400	6,200	3%	• 交通費			
				• 其他費用	6,000	500	
3. 其他收入				△行小計	70,600	3,300	4%
• 退休金				5. 育-進修費用			
• 保險滿期金				6. 樂			
• 跟會到期				• 娛樂休閒	72,000	6,000	4%
• 其他				• 交際公關費	19,200	1,600	1%
◎其他收入總額				• 觀光旅遊	120,000	10,000	7%
				△樂小計	211,200	17,600	12%
※總收入 (1)	2,174,400	181,200	100%	7. 保險費			
				• 社會保險	19,080	1,590	1%
◆ 家庭可支配餘額 = (1) - (2)				• 人壽保險	300,000		17%

	每年	每月	年比重		每年	每月	年比重
每年結餘	258,620			△保險費小計	319,080		18%
每月結餘	110,810			8. 個人所得稅			
平均每月結餘	21,552			• 所得稅（公司代扣）			
				• 所得稅（年度繳納）	120,000		7%
◆ 收入結構比：（收入 / 總收入）				△所得稅小計	120,000		7%
工作收入佔	97%			9. 其他借貸			
理財收入佔	3%			10. 儲蓄（無風險）	120,000	10,000	7%
其他收入佔	0%			11. 理財支出			
				• 定期定額投資（原有）	60,000	5,000	3%
				• 定期定額投資（新增）	420,000	35,000	
◆ 支出結構比：（支出 / 總收入）				• 單筆投資			
生活支出佔	23%			• 跟會（活/死會）			
理財支出佔	3%			△理財支出小計	480,000	41,000	27%
儲蓄支出佔	11%			◎基本支出總額	1,517,780	88,390	85%
保費支出佔	33%			●其他支出			
借貸支出佔	0%			• 醫療費用	12,000	1,000	1%
其他支出佔	12%			• 捐獻/贊助	24,000		1%
				• 奉養金	180,000	15,000	9%
				• 年節紅包	40,000		2%
				• 其他	12,000	1,000	1%
				◎其他支出總額	268,000	17,000	15%
				※總支出（2）	1,785,780	105,390	100%

七、追蹤結果及後續服務

沒有人是天生的財務高手，而投資理財靠的是自律與習慣，且現在投資環境艱困，若想要有更高的財富及生活品質，就要有更高的自律性及理財的專業性。

1、保障的部份：兩人各規劃10年期長期照顧險，已確定老年的看護費無後顧之憂。

2、每月提撥在定期定額基金的部份要定期檢視（每季一次），並視情況作適當轉換。

3、對於支出的部份，亦可以記帳方式來紀錄管理金錢的出處，將金錢發揮至最大效用。

4、兩人的資金保全亦可用遺囑及信託的方式，可將身後的財產做更有效的分配。

八、感言

理財規劃絕不是富人的專利，而是可以讓不同階級的人都可以擁有平安穩健的生活。而保險

從業人員的角色也不再只是賣保障、醫療、健康險和意外險.....而已。而是涵蓋了投資理財、稅務、退休規劃、信託、長期看護.....等等財富管理的範疇。所以有關這方面的專業領域是我們壽險從業人員最重要也是要儘快學習的。

很高興有機會來參加RFC專業課程的學習及訓練，不僅課程內容多元實用，又加上實際案例報告製作，可以將課堂所學的專業運用在每一個客戶身上。

在RFC的課程中學到了完整的財務規劃流程，讓自己更清楚財務規劃的重點，更可以協助客戶達到財務自由的目的，當然自己更是最大的受益者。期許往後自己能將在RFC所學到的專業知識及理念來幫助更多家庭做好財務規劃及達成他們的財務目標，提供客戶更優質的服務，盡到一位RFC認證財務顧問師的責任。