

財務數字，人生規劃，用心勾勒甜蜜的家庭生涯

財務規劃的數字拼圖v.s人生規劃的量化藍圖

文◎游忠倫 (RFC)

現職：統一保險經紀人 主任



一、前言

一、《一生的理財規劃》四歲不早，六十歲不遲

人生之旅，是包括幾個不同的階段，每十年都是一個大轉折。在此期間，我們的角色也會隨之發生轉變：由父母的孩子，變成孩子的父母；從養育者，變成被贍養的老人。不僅如此，我們還將面對各階段的各樣複雜的心理、人際關係、職業和財務的變化與挑戰。

21 世紀的現代人相對比過去更長壽了，因此每個人有可能在世間生活 100 年。為了更好地享受人生、創造和保留你的財富，你需要了解各階段最為關鍵的投資策略。

根據美國生涯規劃專家雪莉博士(Kay R. Shirley, Ph. D.)在其名著《開創你生涯各階段的財富策略》(Wealth Building Strategies for Every Stage of Your Life)中的建議，個人的理財生涯規劃應該是：四歲開始不早、六十歲開始也不遲。

◎4 至 9 歲——學習掌握理財的最基本知識。包括消費、儲蓄、給予，並進行嘗試。

◎10 至 19 歲——學習掌握並開始逐漸養成良好的理財習慣。除了上一階段的消費、儲蓄、給予之外，還增加了學習使用信用卡和借款的課題。

◎20 至 29 歲——建立並實踐成人的理財方式。除了消費、儲蓄、給予之外，你可能準備購買第一輛汽車、第一棟房子與家具。你應該開始把收入的 4%節省下來，為養老金投資。假如你的公司能提供投資計畫，你最好選擇非免稅性的增長型投資項目。

如果你已經結婚並育有小寶寶，你需要購買人壽保險，並開始為孩子的教育費用進行投資。此外，還需訂立一項遺囑。你或許會考慮向孩子傳授理財的基本知識。

◎30 至 39 歲——可能準備購買一套更大的住房、一輛高級轎車與舒適的家具。繼續為子女的教育費投資，同時把收入的 10%節省下來，為養老金投資。假如你的公司能提供一項投資計畫，你最好選擇非免稅與增長型投資項目。別忘記購買人壽保險，並向孩子傳授理財的知識。

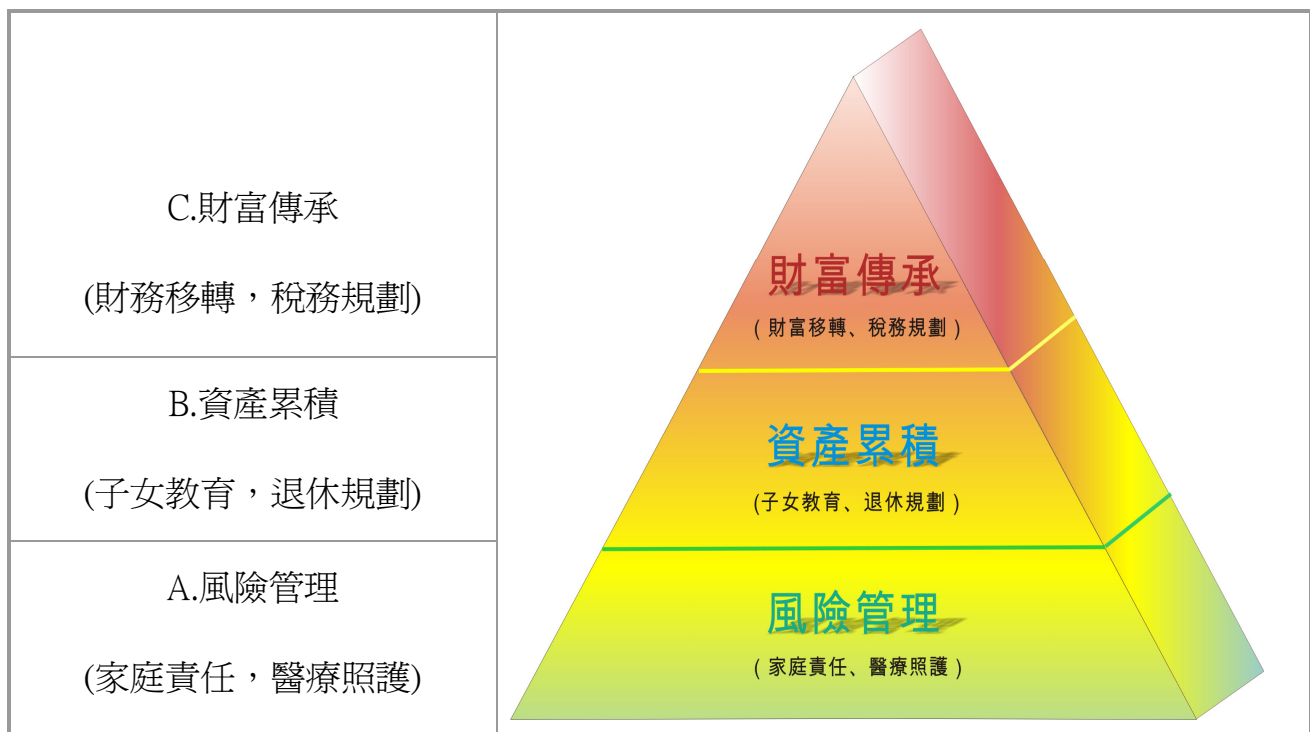
◎40 至 49 歲——實行把收入的 12%~30%節省下來為養老金投資。假如你的公司能提供投資計畫，你最好繼續選擇非免稅與增長型投資項目。你的孩子可能已經進入大學，正在使用你們儲蓄的教育費。你可能開始更多地關心你年老的父母，也可能發現有必要修改一下遺囑。

◎50 至 59 歲——確實把收入的 15%~50%節省下來為養老金投資。假如你的公司能提供一項投資計畫，你最好繼續選擇非免稅與增長型投資項目。你可能開始更多地關心你的年老父母，開始認真為退休做進一步決策。如果有必要，修改你的遺囑。

◎60 歲之後——向保本項目、收益型和增長型的項目投資。充分享受你的財富和生活，與你的家人、朋友分享你的幸福。你可能會從事非全日工作，可能繼續尋找學習充實自己的機會。請記住，健康和長壽也是最珍貴的財富。

(本文摘錄自聯經 1999 年出版「一生的理財規劃」)

財務需求分析規劃 三個層次圖示說明



二、背景介紹

吳先生是我的大學同校屆學長，原本在台北的外商科技公司上班。十年前派駐海外，長年都在外地工作，主要工作地點在東南亞、大陸等地。吳太太則在私立學校教書，兩個男孩現在都正是國中學生。五年前，吳先生與兩位同事合夥創業，繼續前一個工作的合作關係。雖然收入頗豐，但是工作壓力非常大，往往每兩、三個月回台一次，也都只能停留幾天。

近年來因兩個男孩正值青春期，吳太太在教養上開始深覺吃力，與吳先生商談後，希望先生在孩子青少年成長時期不要缺席。吳先生也希望能多花一些時間陪孩子，但手邊的工作、業務正是蒸蒸日上之時，這是一個難題；同時也不知道自己要打拼到什麼時候？不知是否能如期，甚至提早退休？吳先生也計畫在十到十五年內，孩子們都獨立自主後，回花東照顧年邁的雙親，並經營民宿，過退休生活。他心中有許多關心(CARE)的事，擔心(WORRY)的事，並期望(DESIRES)的事。

我因正修習完整的 RFC 課程，因此就樂於提供我的專業，透過整體財務需求分析並規劃，作為他們在人生重大決定的參考，也希望藉此能解決他們現階段的難題，甚至為他們將來的夢想鋪路。這樣看來，財務規劃不僅只是數字拼圖，運用得當，更是人生規劃的量化藍圖。

【二附表-1】家庭成員資料表

稱謂	年齡	性別	職業	興趣／專長／備註
吳先生	40	男	商	研究歷史與國際事務
吳太太	40	女	教育	與人溝通/教育諮詢
長子	15	男	國三	美術/籃球
次子	14	男	國二	模型/語文
吳爸爸	65	男	已退休	看戲劇，耕地(軍職，領有退休俸)
吳媽媽	63	女	已退休	參加社會團體各種學習班

三、財務目標設定

- ◎即時：立刻做好全家風險保障、醫療保障規劃
- ◎短期：2年後買下原公司租用車之承購，約20萬
4-6年間預備好兩位公子上大學及研究所的教育基金(或赴國外深造)
- ◎中期：10年內買一塊山坡地，整理規劃後開民宿或咖啡廳，價值 2,000~2,500萬
- ◎長期：15年後，55歲時退休，每月預估 3萬／人的生活費，夫妻兩人約有6萬／月，並靠非工資收入(理財收入)及經營民宿所得過退休生活、

備註：資產移轉之規劃，須再以專案規劃（待續）

四、家庭財務資料收集

【四附表-1】家庭收支狀況表

	每年	每月	年比重	基本支出 類別	每年	每月	年比重
1. 工作收入				1. 食	180,000	15,000	7%
• 薪資	2,820,000	235,000	82%	2. 衣	36,000	3,000	1%
• 佣金	-	-	0%	3. 住			
• 獎金	-	-	0%	• 房租	276,000	23,000	11%
• 紅利	30,000	-	1%	• 房貸	60,000	5,000	2%
• 年終獎金	400,000	-	12%	• 房屋保險	3,600	-	0%
• 其他	-	-	0%	• 水電瓦斯電話	60,000	5,000	2%
◎工作收入總額	3,250,000	235,000	95%	• 房地產稅	3,000	-	0%
				• 其他費用	-	-	0%
2. 理財收入				△住小計	402,600	33,000	16%
• 利息(應稅)	-	-	0%	4. 行			
• 利息(免稅)	-	-	0%	• 車貸	-	-	0%
• 股利	-	-	0%	• 車險	-	-	0%
• 資本利得	-	-	0%	• 油料費	36,000	3,000	2%
• 租金收入	180,000	15,000	5%	• 保養修理費	-	-	0%
• 基金收益	-	-	0%	• 牌照/燃料稅	-	-	0%
• 其他	-	-	0%	• 停車費	-	-	0%
◎理財收入總額	180,000	15,000	5%	• 交通費	6,000	500	0%
				• 其他費用	174,000	14,500	7%
3. 其他收入				△行小計	216,000	18,000	9%
• 退休金	-	-	0%	5. 育-進修費用	120,000		5%
• 保險滿期金	-	-	0%	6. 樂			
• 跟會到期	-	-	0%	• 娛樂休閒	-	-	0%
• 其他	-	-	0%	• 交際公關費	-	-	0%
◎其他收入總額			0%	• 觀光旅遊	20,000	-	1%
				△樂小計	20,000	-	1%
※總收入 (1)	3,430,000	250,000	100%	7. 保險費			
				• 社會保險	5,000	-	0%
				• 人壽保險	130,000	-	5%
				△保險費小計	135,000	-	5%
◆ 家庭可支配餘額 = (1) - (2)							
每年結餘	940,400						

每月結餘	121,000		
平均每月結餘	78,367		
◆ 收入結構比：(收入 / 總收入)			
工作收入佔	95%		
理財收入佔	5%		
其他收入佔	0%		
◆ 支出結構比：(支出 / 總收入)			
生活支出佔	27%		
理財支出佔	21%		
儲蓄支出佔	17%		
保費支出佔	4%		
借貸支出佔	0%		
其他支出佔	2%		
		8. 個人所得稅	
		• 所得稅(公司代扣)	0%
		• 所得稅(年度繳納)	0%
		△所得稅小計	0%
		9. 其他借貸	0%
		10. 儲蓄(無風險)	600,000 50,000 24%
		11. 理財支出	
		• 定期定額投資	120,000 10,000 5%
		• 單筆投資	600,000 - 24%
		• 跟會(活/死會)	- - 0%
		△理財支出小計	720,000 10,000 29%
		◎基本支出總額	2,429,600 129,000 98%
		● 其他支出	
		• 醫療費用	20,000 1%
		• 捐獻/贊助	- - 0%
		• 奉養金	20,000 - 1%
		• 年節紅包	20,000 - 1%
		• 其他	- - 0%
		◎其他支出總額	60,000 - 2%
		※總支出 (2)	2,489,600 129,000 100%

【四附表-2】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	800,000	3%	• 信用卡		0%
• 儲蓄存款		0%	• 消費性貸款		0%
• 壽險現金價值		0%	• 一般借貸分期付款	-	
• 其他	-	0%	• 標會(死會)	-	0%
◎流動性資產小計	800,000	3%	• 保單貸款	-	0%
2.流動性投資			• 其他	-	0%
• 股票(上市櫃)	3,160,000	12%	◎短期負債小計	0	0%
• 共同基金	2,100,000	8%	2.長期負債		
• 會錢(活會)	-	0%	• 車貸	-	0%
• 短期票券	-	0%	• 自用不動產抵押貸款	500,000	100%

• 債券	-	0%	• 投資性不動產抵押貸款	-	0%
• 期貨	-	0%	• 其他	-	0%
• 其他(外幣)	1,830,000	7%	◎長期負債小計	500,000	100%
◎流動性投資小計	7,090,000	27%			
◎流動性資產&投資	7,890,000	30%	※負債總計(2)	500,000	100%
3.非流動性投資					
• 事業股份	10,000,000	37%			
• 股票(未上市櫃)	-	0%			
• 投資不動產	-	0%			
• 其他	-	0%			
◎非流動性投資小計	10,000,000	37%			
4.不動產					
• 住宅	8,000,000	30%			
• 辦公室	-	0%			
• 工廠	-	0%			
• 其他	-	0%			
◎不動產小計	8,000,000	30%			
5.生息資產					
• 存貨	-	0%			
• 其他	-	0%			
◎生息資產小計	-	0%			
6.其他資產					
• 汽車 / 遊艇	800,000	3%			
• 黃金 / 珠寶	-	0%			
• 收藏品	-	0%			
• 其他	-	0%			
◎其他資產小計	800,000	3%			
※資產總計(1)	26,690,000	100%			

五、財務資料分析、評斷與評估

1、收支狀況分析

A. 收入結構比

工作收入：理財收入：其他收入 = 95：5：0

工作收入佔總收入95%，理財收入僅佔5%。顯示吳先生在經濟上相當以工作收入為重，另外在理財收入方面，雖然有不動產的租金收入，也有投資基金、股票與外幣，但是並沒有做定期的檢視與配置，所以需要配合整體財務規劃，做適當的配置與調整。以逐年提高理財收入，達到提早退休的規劃。

B. 支出結構比

儲蓄率公式 = 年儲蓄額 ÷ 年收入，理想值 > 25

生活週轉金公式 = 流動性資產 ÷ 每月薪資收入，理想值 3~6

吳先生一家每年儲蓄率 17.4，生活週轉金數據為 3.40，儲蓄率雖然不足，是因為吳先生在資產的配置上，流動資產上有基金、股票與外幣，也佔了總資產的30%，其他則是不動產30%，非流動性投資37%，及其他資產(汽車：消耗折舊品)3%。並且生活週轉金在理想範圍內，所以即使有緊急情況，也有足夠的流動資產可以因應。(當然還需要配合完整的家庭保障規劃)

C. 相對收支率

相對收支率公式 = (目前的年收入 ÷ 區域平均收入95萬) / (目前的年支出 ÷ 區域平均支出82萬)

吳先生一家的相對收支率為1.51，大於理想值 1，並且這其中的支出包含高達29%的理財性支出，足見吳先生一家相當有理財觀念。

D. 財務自由度

財務自由度公式 = (目前淨資產 x 投資報酬率) ÷ (台灣區家庭平均年支出82萬)

吳先生一家財務自由度算出為 1.6，也大於理想值 1，在理想的狀況下，應該可以正常退休，但是考慮它的目標是要提前在55歲退休，並且要購置民宿的目標，則需要再經過總額計算。

2、資產負債分析

在總體資產的配置上，流動資產上有基金、股票與外幣，也佔了總資產的30%，其他則是不動產30%，非流動性投資37%，及其他資產(汽車：消耗折舊品)3%。總資產淨值為 2,669萬，負債比率只有0.02%，甚小於理想值的 0.3%。所以無短期周轉風險，理財成效良好。

3、風險保障分析

【五附表-1】家庭現有風險總覽

現有保障摘要	對象			
■被保險人	吳先生	吳太太	大山	大寶
■年繳	\$67,369	\$34,443	\$15,000	\$13,604
壽險保障				
■壽險保障(現在)	3,000,000	400,000	500,000	500,000
■重大疾病保障(現在)	0	0	0	0
■疾病失能保險金(每月)	0	0	0	0
意外保障				
■意外身故及殘廢保險	500,000	200,000	1,000,000	1,000,000
■意外住院每日給付	1,000	400	0	0
■意外失能保險金(每月)	10,452	0	0	0
住院醫療加總保障：				
定額給付				
■病房費每日	1,000	1,000	1,000	1,000
實支實付(需付收據)				
■病房費每日限額	1,100	1,100	1,100	1,100
■手術費限額	55,000	55,000	55,000	55,000
■雜費限額	88,000	88,000	88,000	88,000
防癌保障				
■初次罹患癌症給付	0	0	0	0
■繳費期間，罹癌症給付	130,000	100,000	100,000	100,000
■癌症住院每日	6,400	4,000	4,000	4,000
■癌症身故	1,400,000	1,200,000	1,200,000	1,200,000

綜合上表分析：

吳先生與吳太太本身非常重視家庭保障責任，民國81年起，夫妻兩人就已陸續投保壽險及醫療險。只是當時因考慮收入問題，吳先生投保終身繳費的壽險及醫療險，因終身繳費的終身壽險，保費較便宜，也相當如定期險的規劃，保障額度有兩百萬，醫療給付的日額也有2100元。吳太太則投保終身還本的儲蓄險，保障額度四十萬，後年到期後，保障仍在，而終身領取三萬元的年金，這張保單，以現在低利率的時代看，是非常優質的。這樣的規劃，依當時來說，算是很好的規劃。

隨著孩子陸續出生，之後，也買了不動產。在民國90年，也為孩子投保終身壽險與一般醫療，並且全家人都規劃了癌症醫療保障。民國96年，吳先生又投保投資型保單，一面可以靈活運用資金做投資，同時也加強了壽險保障，加上一百萬的保額。且因吳先生頻繁的出差，所以又規劃了每年續約的意外險五百萬保額的產險保單，附加意外醫療日額三千。吳先生的確有風險概念，也在十五年期間，陸續做了一些保障規劃的調整，顯見他們非常有保險觀念。整體保障規劃，如上表所述。

但即使如此，隨著時間遞增，仍需要隨著家庭收支情況及家庭責任變化作風險保障的調整，並同時考慮整個家庭財務狀況及需求，做整體規劃。因此，我們就詳細的做了整體財務規劃的需求分析，做為現階段的檢核，以及短、中、長期的詳細討論，期間共五次，每次至少三小時。以下各表為保障部份之分析。

【五附表-2】家庭保障需求分析 (調整前)

預計通貨膨脹 3.00%， 銀行利率：1.00%				本人不在	配偶不在
孝養基金	8千/月	保障20	100%	239萬	239萬
家用基金	7萬/月	保障10	100%	940萬	940萬
房租	2萬/月	保障10	100%	240萬	240萬
貸款基金 (房貸餘50萬)				50萬	50萬
教育基金：長子15歲，栽培國內公立研究所 (保障部分) 次子13歲，栽培國內公立研究所				366萬	366萬
最後基金(人生畢業典禮)				35萬	35萬
緊急預備金				60萬	60萬
其他基金 <input checked="" type="checkbox"/> 長期規劃 <input type="checkbox"/> 短期規劃				500萬	100萬
家庭保障需求 應備合計				2,430萬	2,030萬
社會保險身故給付- 勞保/公保/國保				154萬	162萬
其他人身保險身故給付-終身保險				200萬	60萬
其他人身保險身故給付-投資型定期保險				100萬	0萬
其他人身保險身故給付-意外險每年續約				(500萬)	0萬

其他已預備穩定之現金	640萬	640萬
家庭保障需求 已備合計	1,094萬	862萬
家庭保障不足額度	1,336萬	1,168萬

所以就著家庭保障缺口，吳先生與吳太太分別需要補足 1,336 萬與 1,168 萬的缺口。其實這也是大多數人通常都忽略的，以為有保險就安心，並沒有依據家庭的需求做規劃，以防不測事故發生時，能有足夠的資金因應。吳家年保費支出與年收入的比率為 4%，以理想值來看，保費支出低於或達年收入 10%，吳先生一家仍有很大空間可以增加保障額度，但保費支出仍可以控制在理想值之下。

【五附表-3】醫療給付需求分析 (調整前)

個人醫療水準需求	本人	配偶	子 1	子 2
往來醫院: 病房日額 (元/日)	3,500	3,500	3,500	3,500
已購買之重大疾病保險	0 萬	0 萬	0 萬	0 萬
醫療補助計畫-日額	1,000	1,000	1,000	1,000
醫療補助計畫-實支實付	1,100	1,100	1,100	1,100
醫療需求不足部分 (日額)	1,400	1,400	1,400	1,400

另外，在醫療品質方面，以吳家的狀況，若發生住院需求時，期望的醫院為林口長庚醫院單人房，需要自付日額3,500元，因此仍需再補足日額1,400元的缺口。同時，在分析規劃的過程，吳家夫婦也考慮到，若發生重大疾病，也勢必對家庭經濟造成重大衝擊，而重大疾病的療程，一年下來，經驗值是150萬~300萬之間，這也是須要在醫療保障規劃中需要重視的一項。

4. 財務需求分析

假設條件：	
通貨膨脹率	3.00%
退休前年平均投資報酬率	8.00%
退休後年投資報酬率	5.00%

【五附表-4】子女教育基金試算表

子女姓名	大山	大寶
距離預估上大學時間	4 年	7 年
目前上大學所須金額大約(每年)	\$300,000	\$ 300,000
未來值 (每年)	\$337,653	\$ 368,962
預估子女唸大學可能要讀幾年(含研究所)	6 年	6 年
子女教育金需求總額	\$1,829,129	\$1,998,739
已有準備單筆資金(現值)	\$300,000	\$ 300,000
已有準備單筆資金(未來值)	\$ 364,652	\$ 422,130
子女教育準備金資金缺口(未來值)	\$ 1,464,477	\$ 1,576,609
現在一次存入	\$ 1,204,829	\$ 1,120,466
每年應存	\$ 339,776	\$ 193,639
每月應存	\$ 27,624	\$ 15,714

【五附表-5】換購車試算表

	新車 A 計畫	租購車 B 計畫
目前預計購買房車之市價	\$ 700,000	\$ 200,000
預計幾年後買房車	10 年	2 年
房車未來值	\$ 940,741	\$ 212,180
現有房車市價(現值)	\$ 700,000	\$0
現有房車於換車時之預估價(未來值)	\$ 75,162	\$0
已有準備金(單筆)	\$ -	\$ -
已有準備金(單筆)(未來值)	\$0	\$0
換購車準備金資金缺口 (未來值)	\$ 865,580	\$ 212,180
現在一次存入	\$ 400,931	\$ 181,910
每年應存	\$ 59,751	\$ 102,010
每月應存	\$ 4,731	\$ 8,182

【五附表-6】置換屋試算表

	C計畫	D計畫
距離預計置換屋時間(年)	10年	15年
欲購房屋市價(現值)	\$ 20,000,000	略
欲購房屋市價(未來值)	\$ 26,878,328	-
目前擁有房屋市價(現值)	\$ 8,000,000	-
現有住宅於換屋時之預估價(未來值)	\$ 8,836,977	-
需準備的換購屋金額	\$ 18,041,351	-
已有準備單筆資金(現值)	\$ 1,500,000	-
已有準備單筆資金(未來值)	\$ 2,015,875	-
置換屋準備資金缺口(未來值)	\$ 16,025,476	-
現在一次存入	\$ 7,422,896	-
每年應存	\$ 1,106,230	-
每月應存	\$ 87,597	-

【五附表-7】退休金試算表

	吳先生	吳太太
距退休年期	15年	15年
預計退休生活年數	30年	30年
退休月開支 (現值)	\$ 30,000	\$ 30,000
退休月開支 (未來值)-退休當時	\$ 46,739	\$ 46,739
退休金需求總額 (未來值)	\$ 12,561,461	\$ 12,561,461
已有準備(單筆)金額 (現值)	\$ 750,000	\$ 750,000
已有準備(單筆)金額 (未來值)	\$ 2,379,127	\$ 2,379,127
已有準備(每年)金額 (現值)	\$ 150,000	\$ 150,000
已有準備(每年)金額 (未來值)-退休時	\$ 4,072,817	\$ 4,072,817
已被保險年金給付(退休後領取)	\$ -	\$ 671,894
預估社會保險退休給付	\$ 1,530,000	\$ 950,000
預估公司退休給付 (未來值)	\$ 770,000	\$ 490,000
退休金準備資金缺口 (未來值)	\$ 3,809,517	\$ 3,997,624
現在一次存入	\$ 1,200,919	\$ 1,260,218
每年應存	\$ 140,303	\$ 147,231
每月應存	\$ 11,009	\$ 11,553

六、擬定財務規劃書

(一) 風險規劃方面

吳先生一家預訂的風險整合規劃，如下表所示，補足保障缺口與醫療缺口。

【六附表-1】風險規劃總表

要保人	吳先生	吳先生	吳先生	吳先生
被保人	吳先生	吳太太	大山	大寶
壽險保障-終身	960 萬	960 萬	50 萬	50 萬
壽險保障-定期	400 萬	400 萬		
重大疾病保障	350 萬	350 萬	100 萬	100 萬
意外身故及殘廢	250 萬	250 萬	100 萬	100 萬
意外醫療	5 萬	5 萬	5 萬	5 萬
住院-日額	1680/日	1680/日	1120/日	1120/日
住院-實支實付	3000/日	3000/日	1400/日	1400/日

經過討論和計算後，終身壽險及終身重大疾病險都選擇保單價值較高的商品。上表所列的規劃，年繳保費約66萬台幣，其中有台幣保單也有外幣保單，在資產配置上比較靈活。在第10年時保單現金價值共500萬，在第十五年時，保單現金價值共1000萬，在第二十年時，保單現金價值共1600萬。一方面做保障規劃，一方面在退休後，兒女經濟獨立後，保障需求已經降低，再視當時的保障需求及財務規畫作調整，可彈性做為退休規劃或財富傳承。

【六附表-2】需求總資金缺口- 原計畫

需求順序項目	距今/年	現在一次存入	每年應存	每月應存
家庭保障規劃	0~15	9,900,000	660,000	55,000
買車預備金-A	2	181,910	102,010	8,182
子女教育基金	4	2,325,295	533,415	43,338
購屋預備金	10	7,422,896	1,106,230	87,597
買車預備金-B	10	400,931	59,751	4,731
退休金	15	2,461,136	287,533	22,561
TOTAL		22,692,169	2,748,939	221,410

【六附表-3】年度需求分析表《原計畫》

年度	買車 預備金-A	子女 教育基金	購宿 預備金	買車 預備金-B	退休金	保障 規劃	每年總計
1	102,010	533,415	1,106,230	59,751	287,533	660,000	2,088,940
2	102,010	533,415	1,106,230	59,751	287,533	660,000	2,088,941
3		533,415	1,106,230	59,751	287,533	660,000	1,986,932
4		533,415	1,106,230	59,751	287,533	660,000	1,986,933
5			1,106,230	59,751	287,533	660,000	1,453,519
6			1,106,230	59,751	287,533	660,000	1,453,520
7			1,106,230	59,751	287,533	660,000	1,453,521
8			1,106,230	59,751	287,533	660,000	1,453,522
9			1,106,230	59,751	287,533	660,000	1,453,523
10			1,106,230	59,751	287,533	660,000	1,453,524
11					287,533	660,000	
12					287,533	660,000	
13					287,533	660,000	
14					287,533	660,000	
15					287,533	660,000	

從年度現金需求表看，前四年會不夠支應，所以考慮把保障規劃當作第一優先考慮，加上其含有高現金價值計算後，決定先把購建民宿的資金累積計畫往後延，如下方案：

Step 1:

第十年買地：佔地 3,000坪，市價約 1,200萬

所以把現值約700萬的流動性資產股票加基金，作為第十年後的的購屋(興建民宿的)基金，以實質年報酬率 5%(預計報酬率 8%－通貨膨脹率 3%)計算，十年後終值為 1,140萬，若以實質年報酬率為 6%(預計報酬率9%－通貨膨脹率3%)計算，則為 1,253萬，即可達成目標。

所以上列分年度表則修正如下表

【六附表-3】年度需求分析表《修正》

年度	買車 預備金-A	子女 教育基金	購屋 預備金	買車 預備金-B	退休金	保障 規劃	每年總計	結餘	其他 盈餘
1	102,010	533,415	0	59,751	287,533	660,000	1,642,708	(-10 萬)	
2	102,010	533,415	0	59,751	287,533	660,000	1,642,708	(-10 萬)	
3		533,415	0	59,751	287,533	660,000	1,540,699	0	
4		533,415	0	59,751	287,533	660,000	1,540,699	0	
5			0	59,751	287,533	660,000	1,007,284	55 萬	陸 續 滿 期 不 需 續 繳 的 保 費
6			0	59,751	287,533	660,000	1,007,284	55 萬	
7			0	59,751	287,533	660,000	1,007,284	55 萬	
8			0	59,751	287,533	660,000	1,007,284	55 萬	
9			0	59,751	287,533	660,000	1,007,284	55 萬	
10			0	59,751	287,533	660,000	1,007,284	55 萬	
11					287,533	660,000	947,533	60 萬	
12					287,533	660,000	947,533	60 萬	
13					287,533	660,000	947,533	60 萬	
14					287,533	660,000	947,533	60 萬	
15					287,533	660,000	947,533	60 萬	

Step 2 :

第十一年到第十五年陸續建設小木屋：預計建造十間，加上園區之建設約 1,300萬，則由第五年起，每年結餘的55萬投入比較積極的基金組合，實值報酬率約7%，第十一年起即有約400萬的資金可以起造小木屋。從第十一年到第十五年退休前，每年可以有60萬的結餘可以陸續做基礎建設及建造，退休時，園區已經可以建設至少五間小木屋可以營運，之後再根據經營收入陸續起造，或是由吳先生之前所經營的公司，處分一部分股份投入建造資金，或是由營運所得陸續建造。

七、執行計劃

(一) 人身風險規劃方面

在風險規劃方面，因為有外幣保單的配置，正好在執行過程中，美金對台幣貶值很多，所以就得到了匯差收益，以較少的台幣換得了美金保費，使得資金運用更加充裕。所有規劃保單生效後，等於補上了無法預期之風險將造成的損失漏洞。

(二) 財務風險規劃方面

由於吳太太在行的方面所使用的是吳先生公司照顧在台眷屬的租用車，兩年後到期。吳太太打算承購，其實只有兩年的車齡，在承購價上相對便宜，而且使用上熟練習慣，比較安全。

另外在第一年與第二年的規劃裡，看起來現金流量似乎短缺，但可以暫時由目前已儲蓄的生活周轉金支應，實際上沒有問題，而且在第四年之後，原先保單就已經陸續到期，每年就可多出6~13萬的保費，在財務的運用上就更充裕。

另外在流動投資方面，雖然吳先生所持有的股票，本來有許多潛力股，但是經過這幾年金融風暴，也造成不少損失，所以現在留下的是配息穩定的績優股。而在基金配置方面，吳先生的投資習慣本來就是長期持有，所以在那段時間並沒有慌亂的做短線操作，所以也沒太大損失，只是在配置上並沒有規劃。所以仍要定期檢視股票及基金等流動資產的配置，以期順利達到財務目標，完成夢想。

八、結果追蹤

吳先生在國外工作並創業約十年，已經有所成就，但始終不知要拼命到何時才能夠『安心』，也就是說，到底要存多少錢才夠退休生活之用？也不知道何時才能退休，回鄉下買塊地，種菜，養生。奮鬥的過程，若發生意外，不知道妻小及高堂可否得到好的照顧。有許多關心的事、許多擔心的事、以及不知何時可以做到的期望。

在國外奮鬥這十年，與家人分隔兩地，每次回台灣，短暫停留，與家人覺得變陌生呢，他在想，這不是我要的人生啊！我是希望先好好賺一筆錢，好讓家人，自己安康的過生活，但卻不知何時是盡頭？

當他知道有財務安全規劃的服務之後，起初也只是抱著試試看的想法，但是他也很配合著同意提供各項資訊，協助規劃師做出詳細又準確的財務分析及規劃。經過幾次反覆討論與修正之後，他大大鬆了一口氣，發現他所擔心的事竟可以藉由財務規劃得到解答。

當規劃完成，並且執行後，奇妙的事發生了。吳先生領悟到家庭才是他最溫暖的窩，他想要回台灣好好陪伴家人的願望即將實現。因為把人生每一個階段的風險管理，及將來的退休需求都做了詳確數字的量化資訊，並藉由與規劃師的溝通與討論，確認是適合自己的理財方式，並搭配優質的解決方案後，心中的大石頭落了地，對自己人生的事業及方向豁然開朗。

他決定尋找專業經理人，或委由其他的執行董事，來直接管理他國外的事業，而他自己可以大部分的時間留在台灣，跨國管理，這樣家庭事業可兩頭兼顧。

跟家人這樣討論之後，他本來覺得疲憊的心靈頓時輕快了起來，而最樂的是他的太太與孩子們，『我們家的superman』終於要回來了….

九、後續溝通

由於吳先生的工作屬於高收入，在資產的累積上也屬於快速穩健，在做完了風險保障規劃與數項重要財務目標的資金累積計畫後，還有幾項重要的課題是必須考慮到的，如下：

- 1、**產物保險及責任險**：包含房屋的火災地震險，及所使用車子的任意險，預防意外事件發生後，所需賠償的責任會侵蝕現有資產與規劃。
- 2、**事業相關**：所經營之企業中員工的職災補貼、雇主責任險，以及優秀員工的留才計畫等。
- 3、**稅務相關**：海外所得稅務及遺產稅，資產移轉等。因吳先生的海外所得原本是不在課稅範圍內，但在99年1月1日以後最低稅賦制實施之後，則需重新檢視其稅務規劃。同時其資產累積必然會超過將來遺產稅的課稅額度，所以有必要在短期內再度做節稅規劃的分析與討論。

縱上所述，吳先生因為先前的規劃案讓他非常滿意，整個討論過程，都是彼此互動的，並且合乎他們一家人的期望與理財方式，所以願意在短期內，再進行下一階段的財務規劃流程。

十、結語

個人原本在科技業多年，因著金融風暴這幾年，加上身邊有許多的朋友碰到財務的問題，突然驚覺不管外在環境的金融因素或是個人的財務規劃，都是人生中非常重要的課題，並且在讀完EMBA後，更加覺得財務管理在個人和企業都是很重要的一環。

因此去年開始便利用時間，陸續修習相關課程。今年中經朋友介紹，得知有 RFC 的完整專業課程，包含財務顧問師認證的意義及責任、優質人生財務規劃、總經分析(經濟趨勢與經濟議題解析)、資產配置與投資組合管理、國際金融概論、退休規劃、財產轉移-稅務與信託規劃、風險管理、財務規劃流程與案例解析等等，就報名參加。

經過幾個月的假日上課，在加上嚴格的認證考試，彷彿經過了一個洗禮，發現「人生處處皆學問」，這是一個非常專業的領域。財務規劃不僅盡是數字的分析，更是一門知識不斷累積、更新的專業，並且對照人生的規劃來說，更是一門藝術。歐美國家、甚至亞洲的新加坡等國家，在這一方向比較進步成熟，而對於台灣整個大環境，感謝 RFC 協會多年來不遺餘力，大力推動，成果斐然；對於知識經濟的時代，對於我個人，也是一大助益。