

蒐集、分析、規劃、追蹤、檢視 「財務、風險、資產」3規劃， 穩固家庭根基

整理◎侯琇文 照片◎受訪者提供

宏觀理財財務顧問、同時也是RFC財務顧問師吳志峯認為，財務規劃提供的好處，是先確保財務安全，評估各方面財務需求的綜合過程，包括：收入支出與資產負債分析、風險保障量化、投資目標設定與稅務規劃，使自己的人生與家人沒有恐懼，進而透過財富的成長達到財務自由的目的，完成人生夢想與希望。

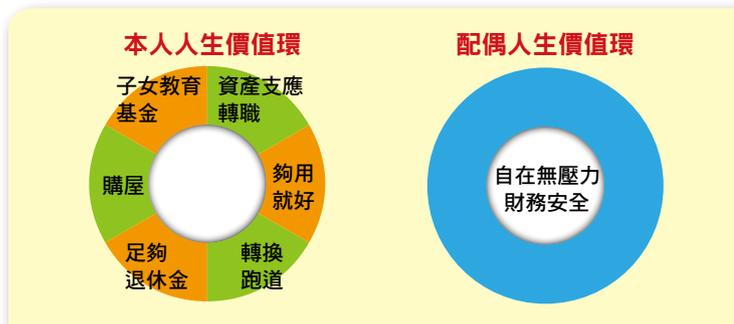
在收支管理、信用管理、風險管理的基礎上，依循6大財務規劃基本流程：1.設定規劃目標；2.製作家庭財報；3.檢視需求缺口；4.擬訂規劃策略；5.選定規劃工具；6.定期檢視計畫。他以林先生、林太太目前的家庭狀況，對他們的財務管理、風險管理，以及資產管理這3大方向，給予分析與建議。



案例背景

表一：林先生與林太太的人生價值彙整

家庭成員	價值觀	項目	備註（目標／行動）
林先生	挑戰人生／第二階段	資產支應轉職	檢視現有財務狀況
	體驗代替擁有	夠用就好	換屋／先租不買房
	勇氣／夢想實現	轉換跑道	轉職
	自在尊嚴的生活	足夠的退休金	基金股票投資
	舒適的空間	購屋	三峽
	責任	子女教育金	儲蓄險
林太太	自在無壓力財務安全	半退休生活	育嬰假後接Case半退休





吳志峯 Profile

現職：宏觀財務顧問平台總經理特助&財務顧問

專業證照：RFC認證財務顧問師、理財規劃人員、人身保險業務員、財產保險業務員、投資型保險商品業務員、外幣收付之非投資型人身保險資格證照、證券商高級業務員、投信投顧業務員

課前預習

林先生與林太太規劃的動機與夢想

1. 希望能確實掌握家庭財務狀況，避免財務風險。
2. 希望能讓子女受高等教育，培育出優秀的下一代。
3. 希望能擁有優質的退休生活。
4. 希望能購置舒適的房子，讓家人能有更好的生活環境。

規劃前的擔心與憂慮

1. **風險管理**：不確定全家人的保險是否足夠？不確定是否買對保險，將每一分錢花在刀口上？
2. **財務目標**：不知道緊急預備金是否足夠？不知道退休金是否足夠？不知道子女教育金是否足夠？

規劃前期待與現況的差距

評估狀況：財務管理不當，支出較寬鬆、儲蓄率不足，將導致資產累積速度慢

	支出金額	比重	參考金額	參考比重
總生活支出	179萬元	68.8%	156萬元	60%
總保費支出	41萬5,466元	16%	26萬元	10%
總儲蓄支出	39萬4,534元	15.2%	78萬元	30%



註：計算支出比重分母為收入

評估狀況：財務目標因未實際量化及設立專戶管理，目前準備不足

◎風險責任準備不足

	林先生	林太太
	規劃前準備率	
身故風險	78%	26%
傷殘風險	17%	31%
重大疾病風險	33%	17%
醫療風險	43%	33%
癌症風險	158%	88%

財務目標	應備	已備	安全值
緊急預備金	118萬5,663元	0元	118萬5,663元
本人退休金	2,790萬4,419元	470萬6,908元	2,319萬7,511元
配偶退休金	2,790萬4,419元	555萬1,037元	2,235萬3,382元
子女教育金	150萬元	0元	150萬元
子女教育金	150萬元	0元	150萬元
購屋基金	1,000萬元	0元	1,000萬元

診斷與分析後，發現的理財迷思與風險

1. **財務管理**：生活支出及保費支出偏高，造成儲蓄率低，致使資產累積不如預期。
2. **風險管理**：不清楚自己的期待也沒做整體規劃，所以保障未能滿足；把保險當做儲蓄工具，所以保費支出高但效益不彰。
3. **資產管理**：投資工具內容未納入檢視，實際績效未明示。
4. **財務目標**：目標不夠明確完整，未量化財務目標且低估通貨膨脹率，可能造成財務準備不足。

Step1：責任目標設定

透過科學化的需求分析方法，界定需求與準備，進而找出不足之處後，並整理流動資產與現金流量找出財源，進而制訂解決方

案，挑選合適策略與工具，以達成各項財務目標。首先，可進行責任目標設定。



表二：林先生、林太太責任目標設定

現況分析：本人年齡39歲／配偶年齡41歲				單位／元	
總收入：260萬	總資產：2,639萬	總支出：221萬	總負債：0萬	總結餘：39萬	淨值：2,639萬

有時間		沒時間			
本人退休 60歲退休 使用年期25年 每月開支5萬 配偶退休 62歲退休 使用年期25年 每月開支5萬 子女一教育 供養讀至大學 現值約為150萬 子女二教育 供養讀至大學 學雜費現值約為150萬 子女三教育 供養讀至____歲 學雜費現值約為____萬 子女四教育 供養讀至____歲 學雜費現值約為____萬 購屋款 準備年期3年 目前現值約為1,000萬 準備年期____年 目前現值約為____萬 準備年期____年 目前現值約為____萬 準備年期____年 目前現值約為____萬	本人 死 配偶生活費用： 10萬／月（共20年） 2,400萬 本人父母孝養費： 0 子女生活費用： 0 子女教育費用： 300萬 房貸餘額費用： 1,000萬 最後費用： 30萬 合計： 3,730萬 殘 本人生活費用： 10萬／月（共10年） 1,200萬 本人父母孝養費： 0 子女生活費用： 0 子女教育費用： 0 房貸餘額費用： 0 合計： 1,200萬 病 病房費用：雙和／單人 4,500元 看護費用： 2,000元 薪資補償： 4,000元 失能費用： 0 重大疾病： 600萬 癌症醫護： 4,550元	配偶 死 本人生活費用： 10萬／月（共20年） 2,400萬 配偶父母孝養費： 0 子女生活費用： 0 子女教育費用： 300萬 房貸餘額費用： 1,000萬 最後費用： 30萬 合計： 3,730萬 殘 配偶生活費用： 10萬／月（共10年） 1,200萬 配偶父母孝養費： 0 子女生活費用： 0 子女教育費用： 0 房貸餘額費用： 0 合計： 1,200萬 病 病房費用：雙和／單人 4,500元 看護費用： 2,000元 薪資補償： 4,000元 失能費用： 0 重大疾病： 600萬 癌症醫護： 4,550元			

財務自由：沒有恐懼、永遠安心；實現夢想、完成希望；家族資產、成功移轉進而富裕終身。

Step2：分析現況、徹底瞭解

分析現況1：財務管理需求

根據林先生與林太太的財務管理概況，顯示出收入來源分散情形相當良好，理財收入高，但總生活支出偏高，應有適度精省空間。此外，保險費支出偏高，但仍需注意保障是否足夠，是否將每一分錢花在刀口上？

家庭儲蓄率偏低，固定提撥於儲蓄、投資及每年可支配餘額約39萬元，儲蓄率僅15%，不利於財務目標的達成。加上年結餘未有效運用，未設立財務目標，無提撥目標帳戶為專款專用存錢。不過資產累積狀況良好，表示過去應有良好的儲蓄習慣。最後，緊急預備金的目的，在於因應家庭緊急狀況發生，目前存款部位足夠。

分析現況2：風險管理

分析後，林先生與林太太的風險需求尚未完全滿足、存有保障不足的缺口。以下為險種選擇的成本效益分析：

◎**長年期重大疾病險**：除了重大疾病保障，亦包含身故保障，因此保費偏高；定期型重大疾病險，可以較少費用滿足較高保額的需求。

◎**終身意外險**：限期繳費終身意外醫療保障，保費較定期型高數十倍，造成高保費低保障，主要訴求保費可領回，並在照顧75歲以後的風險；此外給付部分也可能因為通貨膨脹的因素，影響未來的實質購買力。

◎**儲蓄險**：最主要的功能在於「強迫儲蓄」，若是個別以保障或投資的角度來評估，其效益都不若性質單純的商品來得明顯。

表三：現金流量分析

收入表			支出表		
類別	金額(年)	百分比	類別	金額(年)	支出/總收入百分比
工作收入	150萬	57.7%	總生活支出	179萬	68.8%
理財收入	110萬	42.3%	保險支出－保障型	21萬7,466	8.4%
			保險支出－理財型	19萬8,000	7.6%
			儲蓄支出	0	0.0%
			投資支出	0	0.0%
總計	260萬	100%	總計	220萬5,466	84.8%
類別	金額(年)	占收入比重	可支配餘額		
每月收入	0	0.0%	類別	金額(年)	占收入比重
年度性收入	260萬	100.0%	全年可支配所得	39萬4,534	15.2%

表四：資產負債分析

財務指標分析：

生息資產比重 = 生息資產 / 總資產 = 97.9% → 生息資產比重愈高，資產成長性高
 負債比重 = 總負債 / 總資產 = 0.0% → 愈低愈好，最好不要超過50%
 自用貸款成數 = 自用貸款 / 自用資產 = 0% → 最好不要超過50%
 消費貸款比重 = 消費貸款 / 總負債 = 0% → 比例愈低愈好，最好不要超過50%
 財務自由度 = 理財收入 / 年支出 = 50% → 愈大愈好 當 ≥ 100% 稱為財務自由
 理財成就率 = 目前淨值 ÷ (目前年儲蓄 × 工作年數) = 4.5 → 大於1表示淨值累積速度良好

資 產			負 債		
類別	金額 (年)	占資產百分比	類別	金額 (年)	占資產百分比
生息資產	2,583萬8,820	97.9%	消費貸款	0	0.0%
自用資產	55萬	2.1%	投資貸款	0	0.0%
			自用貸款	0	0.0%
總計	2,638萬8,820	100%	總計	0	0.0%
類別	金額 (年)	占資產百分比	淨值		
流動性資產	2,583萬8,820	97.9%		金額 (年)	占收入比重
非流動性資產	55萬	2.1%	總計	2,638萬8,820	100.0%

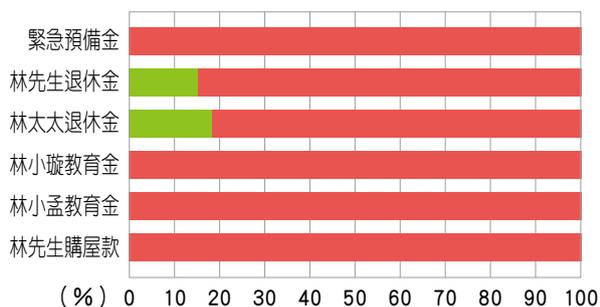
分析現況3：資產管理

整體家庭生息資產配置多元分散，應可有效分散風險。

股票投資應定義為「投機財」（追求高報酬，可承受高風險，周轉率高且難以掌握投資報酬），屬高風險投資。共同基金的投資組合未納入檢視，實際投資效益未明示。目前資金不足以達成所有財務目標。

Step3：策略規劃、建議調整

表五：財務目標缺口 ■ 已備 ■ 應備



財務規劃建議

策略1：持續做好收支管理

藉由記帳、編列支出預算，以控制總生活支出，並釐清想要、需要與必要之間的差異，以有效降低支出。篩選可降低支出項目與金額，如生活支出中的房租支出。

策略2：建議以專款專用的方式管理帳戶

帳戶	用途
A帳戶 (每月支出)	生活支出+撫育支出+雜支
B帳戶 (年度支出)	保險支出+稅負支出+旅遊金
C帳戶 (財務目標)	教育金、退休金、購屋基金

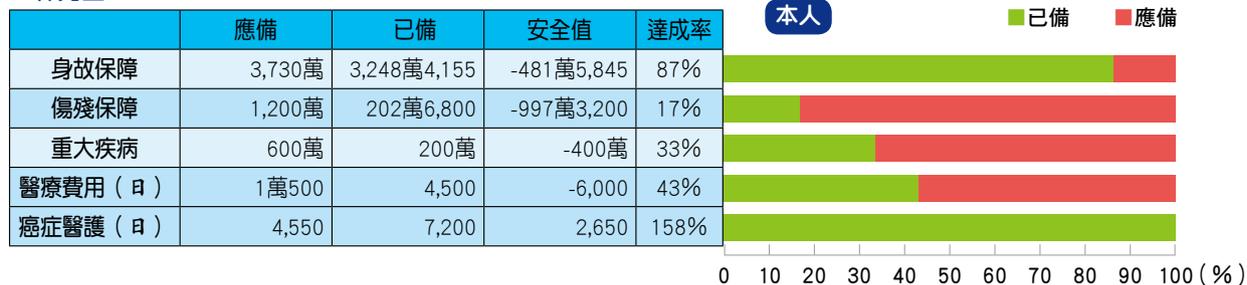
努力增加投資金額，以提升被動性的理財收入；配合風險規劃，達到保障與費用兼顧；設定財務目標、儲蓄預算化。

以單薪收入條件下，目前支出過於寬鬆、比例偏高，將使收支結餘少、資產無法順利累積，應設法增加收入或調整支出，才

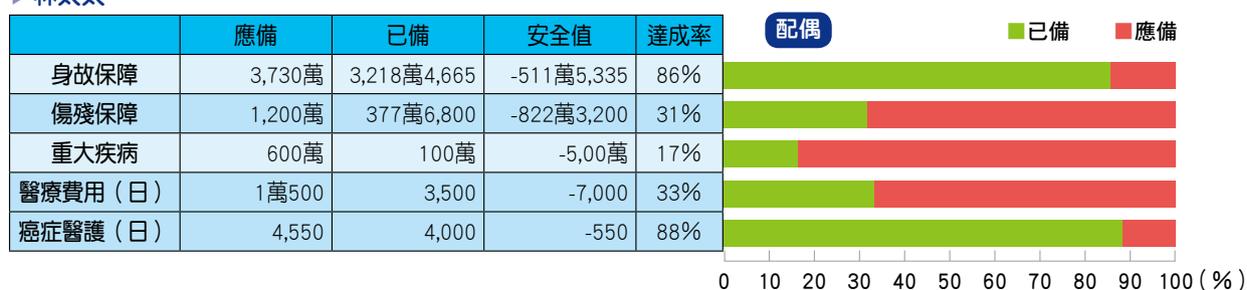
表六：家庭風險責任缺口

單位／元

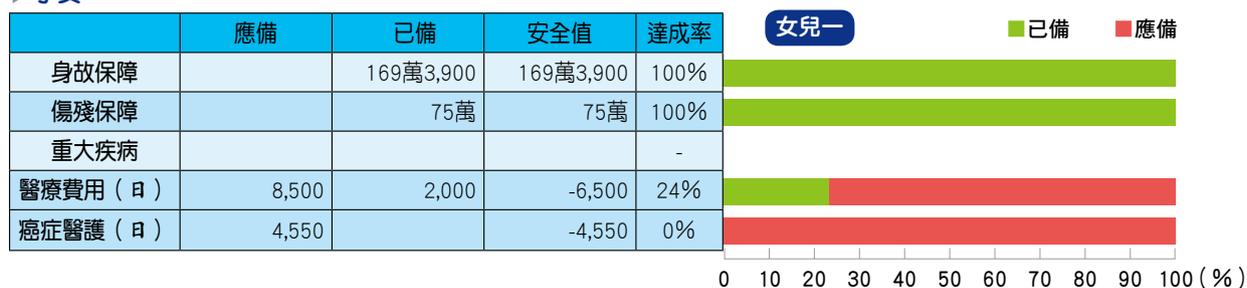
▶ 林先生



▶ 林太太



▶ 子女一



▶ 子女二



能在資產累積期逐步墊高資產水位，順利達成各項財務目標。

風險保障建議

建議1：適度增加保障額度，針對需求不足部分補足其缺口。

建議2：調整保險為「符合需求又能將錢花在刀口上」的險種。

◎意外險，建議以產險公司出單，保障較多，但保費較低。

◎重大疾病險，建議投保定期型重大疾病險，降低保費支出。

◎定期險，由於財務目標的準備仍有不足，但又需要增加壽險保障，因此建議以定期壽險補足缺口，以免體檢額度為單一保險公司規劃原則。

◎終身意外險，建議近年購買的終身意外險解約，轉換為一般定期意外險，讓保費充分花在刀口上。

◎儲蓄險，兩張境外保單指定做為子女教育金準備，故保留之。

建議3：在家庭財務可支應的情形下，建議保留已經購買超過風險需求的癌症保險。

建議4：調整保險繳別為「年繳」，可節省不必要的保費支出。

建議5：變更保單受益人，以確保保險效益可以得到充分發揮。

資產管理6建議

建議1：投資工具的選擇應考量個人風險屬

性及管理能力

資產管理	資金應用策略
保命錢	必要、因應家庭緊急事故之需、隨時動用、流動性高
投資錢	需要、資產配置、紀律執行、長期持有、追求穩定報酬、達成財務目標
投機錢	想要、波動性大、週轉率高、投資風險高、追求短期高報酬
賭博錢	夢想、靠運氣、以小搏大、可能倍數獲利、也可能全賠、風險極高

建議2：建立具備資產配置與風險分散效果的中長期投資組合

應秉持的原則有6點：1.長期投資、2.分散投資、3.資產配置、4.克服恐懼、5.戒除貪婪、6.堅持紀律

建議3：現有生息資產（貨幣570萬元+共同基金987萬元+股票513萬元+持股信託180萬元，共2250萬元），平均報酬率約為4.81%，應建立適當的投資組合配置，尋求穩健的投資報酬率。

建議4：投資平台建議

新增適合的資產管理平台，作為投資錢配置管理平台。原股票投資平台，保留部份投機錢，繼續操作。

建議5：中長期投資的投資組合建議

「子女教育金」與「退休金」目標建議以單筆穩健型作為投資建議。

建議6：定期檢視整體投資組合績效與財務目標進度

建議未來每一年定期檢視一次最新的財務與投資狀況，並再次確認目標是否有所調整，再擬定調整策略。並依據未來總體經濟

指標，調整投資組合資產比重，以維持最適切的資產配置狀態。持續進行動態的財務規劃，並循序漸進的實踐財務目標，完成人生目標。

Step4：檢視規劃效益

◎半年緊急預備金目標達成率100%

- 原銀行活儲40萬元+定存80萬元
- 保單解約金10萬8,000元

◎其他各項財務目標與家庭財務狀況以下列

生涯資產模擬表試算呈現：

各項假設條件如下：

總資產投資報酬率（退休前後相同）設定為5%，通貨膨脹率為3%。

子女教育金由18歲起每年支付36萬元（共144萬元）。

退休金包含勞保老年年金及單筆勞退退休金。

退休生活費以現值10萬元/月推算，退休金為18萬6,030元/月。

調整後保費各年支出以固定費率計算至75歲。

工作收入假設本人年薪108萬元、配偶150萬元。

課後複習 規劃重點總結

財務管理

1. 首重收支管理，應區分想要、需要與必要的不同，降低不必要的支出。
2. 提高資金運用效益，增加理財收入，降低對工作收入的依賴度。

風險規劃

1. 將每一分錢花在刀口上，不想發生的事錢愈少愈好。
2. 應以風險分散為前提，以解決需求缺口為目標。

資產管理：一生四錢過五關

1. 四錢：保命錢、投資錢、投機錢、賭博錢。
2. 五關：結婚、生子、買房、教育、退休。

財務規劃策略

- 短時間：儲蓄策略
沒時間：保險策略

有時間：投資策略

財務規劃的執行方向

- 避免：確實執行記帳，作好收支預算管理，避免不必要的浪費。
- 增加：增加滿足風險保障的保費支出。
- 降低：減除效益不佳的保險工具；整合投資工具，降低投資成本；降低財務目標金額，延後財務目標年期。
- 提高：選擇符合需求的理財工具，提高資金管理效率，以達成財務目標。

定期檢視整體投資組合績效與財務目標進度

建議未來每一年定期檢視一次最新的財務狀況與投資狀況，並再次確認目標是否有所調整，再擬定調整策略。並依據未來總體經濟指標，調整投資組合資產比重，以維持最適當的資產配置狀態。持續進行動態的財務規劃，並循序漸進的實踐財務目標，完成人生目標。 4