

RFC 認證財務顧問師結訓案例報告

經理人理財規劃實例

目 錄

壹、前言

貳、案例說明

一、客戶背景介紹

二、財務目標設定

三、家庭財務資料收集

四、財務資料分析、診斷與評估

五、擬定財務規劃建議書

六、執行計畫

七、追蹤結果

八、後續服務

參、結語

◎ 提案人：游靜怡

◎ 現職：中國人壽 資深業務經理

壹、前言

- 一、現在由過去造成,而未來要靠現在創造。財務顧問可以協助客戶實現人生夢想,設定短、中、長期財務目標,並將期待的結果數字化,提供確實可行的理財方案。在做財務規劃時,除了評估目前的資源及未來的能力外,也須思考到實現財務目標過程中可能發生的風險並做財務目標價值排序,合理且確實的協助客戶實現美滿人生。
- 二、鄧先生是我從事壽險業之後經由轉介紹認識的客戶,過去經營科技公司,現在任職於中華電信擔任經理職位。鄧先生過去經營公司過程中,歷經結婚、生子過程,並積極投資股市及房市,目前擁有兩棟房產均無貸款,市值約 3600 萬;後來因為市場變化及生涯規劃轉任中華電信。會選擇鄧先生作為規劃實例,原因在於鄧先生年輕有為,目前為滿巢期責任重大,對生涯規劃有確實的想法,且願意協助提供資訊作為規劃實例,非常感謝鄧先生。以下為就鄧先生所提供資訊做出的財務報告。

貳、案例說明:

一、客戶背景介紹:

◎家庭基本資料:

客戶	年齡	婚姻	工作內容	年收入
鄧爸爸(父)	62 歲	已婚	退休	理財收入 30 萬
鄧媽媽(母)	62 歲	已婚	退休	房租收入 30 萬
鄧先生	35 歲	已婚	中華電信經理	300 萬
鄧太太	35 歲	已婚	家管	無
鄧小妹(女兒)	7 歲	未婚	學生	無

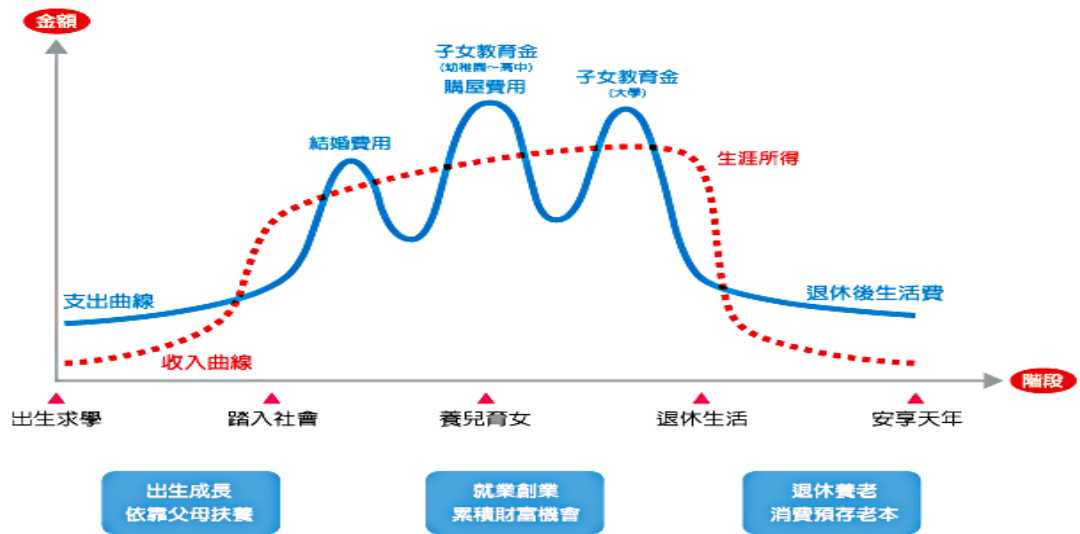
◎家庭基本財務資料:

不動產	擁有兩間位於台北市的不動產,市值各約 1800 萬(上下樓),總市值約 3600 萬,無房貸,屋齡約兩年。
車 子	今年購進那智捷(Luxgen)汽車

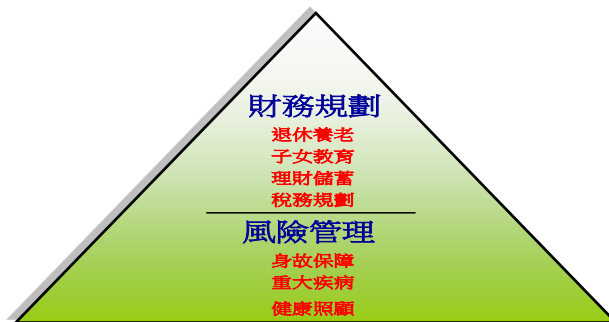
◎投資經驗:鄧先生熟悉一般金融工具,投資績效多來自股票及不動產。

二、財務目標設定：

1.財務規劃引導：



2.財務目標的排序：



人生財務需求	優先順序
重大疾病： 罹患重大疾病時的休養費用	2
身故保障： 身故後的安家費用	1
★健康照顧： 疾病、傷殘或失能後所需的醫療費用	3
★退休養老： 安養、獨立自主的退休生活基金	5
子女教育： 充足的子女教育基金	4
★理財儲蓄： 圓夢、清償負債等之理財儲蓄	6
節稅規劃： 妥善的節稅規劃	7

3.財務目標設定

鄧先生在先前已規劃了全家壽險及醫療險，但尚未就子女教育及退休金準備作明確的規劃，所以財務目標目前是以兒教及退休為主軸。

(1)子女教育：女兒目前就讀立人國小，如果孩子能讀，盡其所能栽培至研究所畢業。

(2)退休規劃：希望在 55 歲退休，夫妻兩人每個月至少有 10 萬元可以運用。

三、家庭財務資料收集：

◎鄧先生目前資產負債及家庭收支整理如下：

財務資源檢視			
■年收入：		3,000,000	
■平均月支出：		186,000	
月收入	300,000	消費性支出：	126,000
		理財性支出：	60,000
		飲食交際	20,000
		治裝美容(髮)	3,000
工資收入	200,000	房租/房貸	
薪資	150,000	水電/瓦斯/管理費	10,000
獎金	50,000	房地產稅	
		交通/加油	3,000
非工資收入	50,000	燃料稅/牌照稅	15,000
股利	25,000	電話/網路	5,000
基金收益	25,000	學習進修	
保險還本金		家用金	30,000
退休金		子女教養金	20,000
事業系統		父母孝養金	20,000
		醫療費用	
■資產：		41,000,000	
活儲	2,000,000	基金	1,000,000
定存			
外幣			
股票	2,000,000		
		房地產(自用)	36,000,000
		房地產	
■負債：			
		房貸(自用)	
		房貸	
		車貸	
		信貸	
		學貸	
		融資	
		信用卡	

◎家庭風險保障：

客戶	壽險	意外險	住院日額	重大疾病	癌症日額	保費
鄧爸爸(父)	100 萬	100 萬	3,000 元	30 萬	10,000	\$52000
鄧媽媽(母)	100 萬	100 萬	3,000 元	30 萬	10,000	\$43000
鄧先生	800 萬	100 萬	3,000 元	30 萬	10,000	\$86000
鄧太太	100 萬	100 萬	3,000 元	30 萬	10,000	\$36000
鄧小妹(女兒)	100 萬	100 萬	3,000 元	30 萬	10,000	\$23000

1.財富自由度： $(41,000,000 \times 2\%) \div 2,232,000 = 37\% < 1$

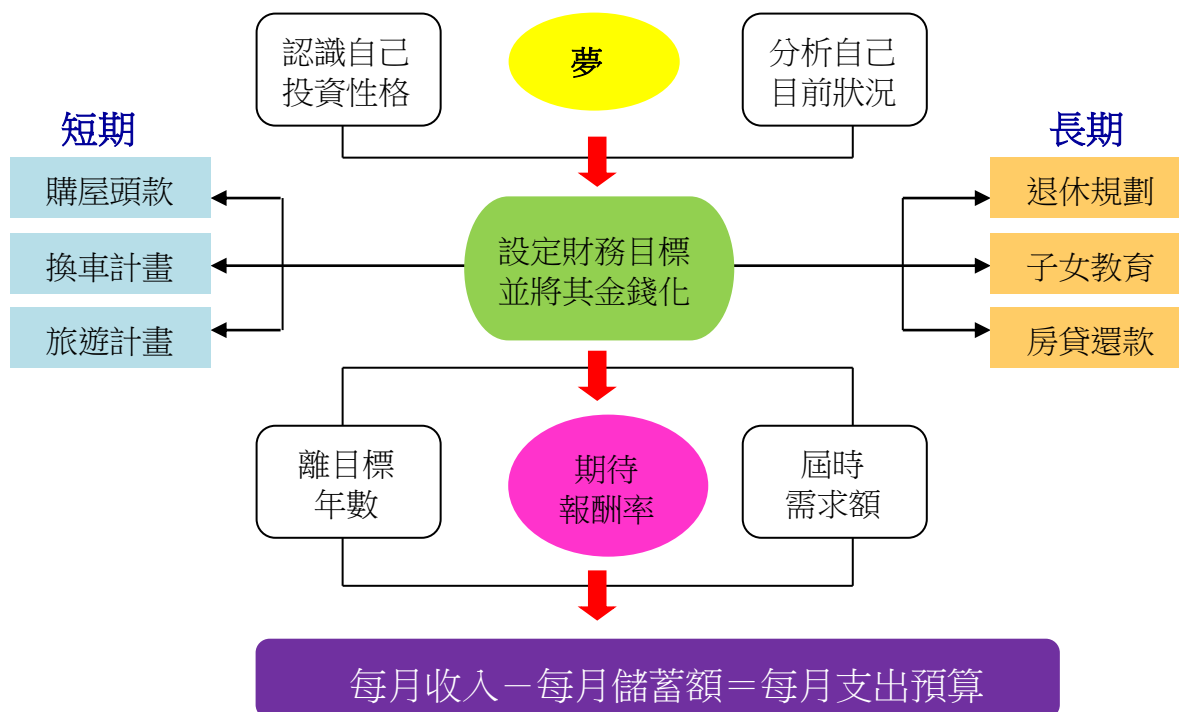
2.理財成就率： $41,000,000 \div (480,000 \times 20 \text{ 年}) = 430\% > 1$

3.相對收支率： $[(768,000 \div 1,278,278) / (2,232,000 \div 973,747)] = 26\% < 1$

(以 101 年度台北市平均每戶家庭年收入表為依據)

四、財務資料分析、診斷與評估：

1.說明理財規劃流程圖：



◎協助鄧先生瞭解自己的投資性格：

【風險屬性分析】

測驗題目	非常同意	同意	普通	不同意	很不同意
1.如果繼承了一大筆錢，我寧可將錢存入銀行，也不願意投資有風險性的資產	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2.我覺得安全保本比追求資產增值來的重要	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.即使該投資長期績效佳，我仍不願接受其二年內的短期虧損	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.我喜歡穩定獲利的投資，避免資產激烈的上下波動，即使它長期的獲利較低	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.我認為低報酬低風險的投資標的，比高報酬高風險的投資標的更適合我	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
合計總分：17分					

【風險屬性類型】

透過以下屬性說明，您可選擇最適合的保險計畫！

總分	風險屬性	屬性說明
5~10	保守型	您是保守型的投資人，投資風險承受度很低，一切以安全保本為優先。
11~15	穩健型	您是謹慎型的投資人，可以容忍低度投資風險，不追求高報酬，但希望財富能隨時間穩健成長，目標著重於安全性與穩定的收益。
16~20	成長型	您可以容忍中度投資風險，期望投資組合能攻守兼具，資產增值與收益並重，追求長期的穩定增值潛力。
21~25	積極型	您可以容忍中高度投資風險，並接受較大投資的波動幅度，以獲取較高的投資利潤。

2.財務目標實際試算：

鄧先生 20 歲即入社會工作，27 歲結婚，28 歲生女兒；先前與朋友合開科技公司，曾經年收入破千萬，累積了不少財富，擁有兩間房產，市值約 3,600 萬，因正值滿巢期，太太沒有上班，上有高堂，下有幼女，建議提高壽險保障及規劃子女教育，並對退休開始進行劃。

◎財務目標估算：

財務規劃內容	財務目標試算	備 註
1.家庭責任	約再提高 1,200 萬保障	階段性高保障
2.子女教育 (至研究所)	約 685.9 萬	假設栽培至博士班
3.退休規劃 (55 歲)	年領 90 萬+收租 30 萬	每月 10 萬 / 兩人

(1)家庭責任：約 2041.9 萬(目前鄧先生已有 800 萬保障,尚缺約 1200 萬)

(1)對父母的責任(奉養金)：

父母現今均為 62 歲，因均有其他收入,目前奉養金為每月一萬，如果平均餘命均設定為 85 歲,尚須準備 276 萬。

(85 歲-62 歲=23 年 , 23 年×12 個月×1 萬=276 萬)

(2)對配偶的責任(安家費)：

目前一個月給太太 3 萬，一年 36 萬，目前鄧先生與太太均為 35 歲，離鄧先生退休 55 歲尚有 20 年，尚須準備 1080 萬。

(55 歲-35 歲=20 年 , 20 年×12 個月×3 萬=1,080 萬)

(3)對小孩的責任(教養金)：

蔡小妹目前 7 歲，依據鄧先生的期待,如果孩子讀到博士班，至少仍須準備教養費：
685.9 萬

(2)子女教育：約 685.9 萬

◎養兒基本費用：

	1~3 歲 奶粉、保母	4~6 歲 幼稚園	7~12 歲 國小	13~15 歲 國中	16~18 歲 高中	19~22 歲 大學	合計
食衣 住行	25,000 ×12 月 ×3 年=90 萬	4,000 × 12 月×3 年 = 14.4 萬	6,000 × 12 月×3 年 = 43.2 萬	6,000 × 12 月×3 年 = 21.6 萬	6,000 × 12 月×3 年 = 21.6 萬	10,000 × 12 月×3 年= 48 萬	238.8 萬
	—	30,000 × 2 學期×3 年=18 萬	4,500 × 2 學期×6 年=5.4 萬	5,000 × 2 學期×3 年=3 萬	50,000 × 2 學期×3 年=30 萬	55,000 × 2 學期×4 年=44 萬	100.4 萬
學費 教育 補助	—	輔導課 程	安親班	補習班	補習班	—	
	—	8,000 × 12 月×6 年=28.8 萬	5,000 × 12 月×6 年=36 萬	7,500 × 12 月×3 年=27 萬	1,000 × 12 月×3 年=36 萬	—	127.8 萬
零用金	—		800 × 12 月×6 年 =5.7 萬	3,000 × 12 月×3 年 =10.8 萬	7,000 × 12 月×3 年 =25.2 萬	10,000 × 12 月×4 年 =48 萬	89.7 萬
合 計	90 萬	61.2 萬	90.3 萬	62.4 萬	112.8 萬	140 萬	556.7 萬
碩士：23~24 歲							
食衣住行		學費		零用金		合計	
120000×12 月×2 年 = 28.2 萬		50,000 ×2 學期×2 年 = 20 萬		10,000 ×12 月×2 年= 24 萬		72.8 萬	
博士:25~29 歲							
食衣住行		學費		零用金		合計	
120000×12 月× 4 年 = 57.6 萬		60,000 ×2 學期×4 年 = 48 萬		10,000 ×12 月×4 年= 48 萬		153.6 萬	

◎各級學校每學期學費範圍表：

各級學校 2001 年每學期學費範圍表		
學 程	公立學校	私立學校
幼稚園	20,000~25,000	50,000~80,000
小 學	1,000~2,000	35,000~50,000
國 中	5,000~6,000	40,000~60,000
高中職	8,000~10,000	40,000~60,000
大 學	22,000~36,000	43,000~68,000
研究所	20,000~40,000	40,000~70,000

國內公私立大學平均學費調幅		
1993	16%	7%
1994	0%	0%
1995	12%	4%
1996	11%	2%
1997	10%	0%
1998	11%	6%
1999	5%	5%
2000	6%	3%
2001	6%	0%
平均	8.56%	3%

※鄧小妹目前 7 歲，就讀立人國小，假設其他學成同一般人，且不考慮通膨狀況下，尚須準備：

	7~12 歲 國小	13~15 歲 國中	16~18 歲 高中	19~22 歲 大學	23~24 歲 碩士	25~29 歲 博士	合計
食衣 住行	6,000 × 12 月×3 年 =43.2 萬	6,000 × 12 月×3 年 =21.6 萬	6,000 × 12 月×3 年 =21.6 萬	10,000 × 12 月×3 年 =48 萬	120000×12 月×2 年 = 28.2 萬	120000×12 月× 4 年 = 57.6 萬	220.2 萬
	50000× 2 學期×6 年=60 萬	5,000 × 2 學期×3 年=3 萬	50,000 × 2 學期×3 年=30 萬	55,000 × 2 學期×4 年=44 萬	50,000 ×2 學期×2 年 = 20 萬	60,000 ×2 學期×4 年 = 48 萬	205 萬
學費 教育 補助	安親班 5,000 × 12 月×6 年 =36 萬	補習班 7,500 × 12 月×3 年 =27 萬	補習班 1,000 × 12 月×3 年 =36 萬	—	—	—	99 萬
零用 金	800 × 12 月×6 年 =5.7 萬	3,000 × 12 月×3 年 =10.8 萬	7,000 × 12 月×3 年 =25.2 萬	10,000 × 12 月×4 年 =48 萬	10,000 ×12 月×2 年 = 24 萬	10,000 ×12 月×4 年 = 48 萬	161.7 萬
合計	144.9 萬	62.4 萬	112.8 萬	140 萬			685.9 萬

3.退休金：尚須準備 200 萬

◎鄧先生和太太均現年 35 歲，預計在 55 歲退休，考慮通膨的狀況下，退休後希望每月至少有 10 萬可用。假設以平均餘命約 85 歲計，至少夫妻兩人須準備 3600 萬退休金

(85 歲-55 歲=30 年,30 年×120 萬=3600 萬)

◎母親有房產,目前租金收益年約 30 萬，加上目前名下一間房子現在供父母住，未來若轉售預估至少有 2000 萬價值，再加上尚有約動產價值 500 萬，所以鄧先生僅需再準備 200 萬做退休金即可。

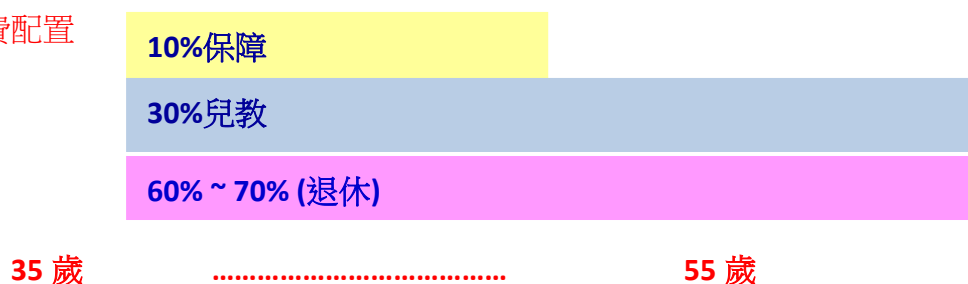
(120 萬-30 萬=90 萬,90 萬×30 年=2,700 萬,2700 萬-2000 萬-500 萬=200 萬)

五、擬定財務規劃建議書：

伴隨著生命過程的變化，不同的階段有不同的責任及課題。財務顧問師的工作主要在於協助客戶正視生命，勇於設定財務目標及執行，並注意到不同階段的調整。達成理財目標的方法有二種：(1)目標順序法(2)目標並進法

建議鄧先生採目標並進法來完成規劃，理由為鄧先生目前為滿巢期，除提高保障外並規劃期間還本的儲蓄險作教育年金，期滿後作為退休年金。

◎保費配置



財務規劃內容	財務目標試算	建議
1.家庭責任	再提高 1,200 萬保障 (原 800+1200=2000 萬)	定期險或投資型保單(立即提高階段性保障)
2.子女教育 (至研究所)	再備 685.9 萬	期間還本型保險 (教育基金)
3.退休規劃 (55 歲)	每年領回 120 萬 (再存 200 萬)	資產重配置,將較不確定的基金股票即未來房地產轉售金額,慢慢移轉到還本型保險

1.壽險保障 1200 萬：

假設以投資型保單約月繳 10000 即可設定 1200 萬壽險，若同時作兒教及退休規劃，並隨保單保額增額的狀況，下降保額、保費。

2.子女教育 685.9 萬及退休規劃 90 萬(假設另有租金收益 30 萬)：

提供 20 年期還本終身保險作規劃，期間還本作兒教金，第 20 年後還本金供作退休年金。

六、執行計畫：

與鄧先生討論後,鄧先生認為壽險部分已足夠，萬一身故尚留有動產 500 萬及 3600 萬不動產；因鄧先生目前動產的配置多為不確定給付的部分,建議作結構調整，分年移轉至確定給付的還本型保單，完成兼具保障、兒教、退休的計畫。目前鄧先生年度可動支配結餘為\$768,000,若包含前活存、股票、基金等已累積之 500 萬，分 20 年轉存的話，年度預算可達百萬，目前雖無法滿足預期的兒教及退休規劃，鄧先生仍有經常性收入，且尚年輕，未來收入增加機率極高，再視狀況增加。

七、追蹤結果：

鄧先生正針對流動性資產作結構性的調整，預計明年正式規劃，持續為鄧先生做財務診斷及提供必要資訊。

八、後續服務：

透過與鄧先生的溝通後，鄧先生更明白財務規劃的重要性，預定每年會檢視鄧先生的財務狀況是否符合既定目標，此外，若有突發的風險危機，再隨時進行財務檢視。

參、結 語

在 97 年就報名了 RFC 的課程，但因工作忙碌缺課，未能取得證照；這次經保銷徐巨龍經理的提醒，下定決心完訓，參與 RFC 課程 8 天豐富的學習，並完成了這份學習報告。

感謝協會的用心及努力，協助金融從業人員更具競爭力，提供了完整且系統的學習課程，收穫滿滿。

很多年沒考試了，這次 RFC 考試彷彿又回到從前，戰戰兢兢；所幸通過考試，就差這份結業報告的審核。期待儘快取得證照,鼓勵更多人來參與 RFC 課程的學習。

做完這份財務規劃書，與鄧先生除了討論財務規劃外，更分享了彼此的人生觀，感受到鄧先生對家人的愛及責任，十分感動。在這次的學習中體認到財務規劃的效益，今後要好好的應用在工作中，協助更多客戶創造美好人生！