

怪老子理財

# 退休理財觀念及方法

怪老子/蕭世斌

假若未來40年將錢花光，每年花費現值150萬，需要準備多少錢？

投資報酬率	2.0%	8.0%
需要金額	5,882萬	2,245萬

\*假設通貨膨脹率2%

5,882萬 <sup>富有程度</sup> = 2,245萬



# 根據自己的需求，規劃退休後「可實現」之財務藍圖



## 退休規劃試算

，享受無憂無慮的退休生活，透過退休規劃的試算功能，您可以清楚瞭解需準備的退休準備金

您現在的年齡：	<input type="text" value="31"/>	歲
預計退休年齡：	<input type="text" value="60"/>	歲
預估活至幾歲：	<input type="text" value="80"/>	歲
通貨膨脹率	<input type="text" value="2"/>	%
退休前預期投資報酬率：	<input type="text" value="7"/>	%
退休後預期投資報酬率：	<input type="text" value="3"/>	%
既有準備金：	<input type="text" value="50000"/>	元
公務員／勞工退休金：	<input type="text" value="0"/>	元
國民年金/勞保年金每月可領金額：	<input type="text" value="0"/>	<input type="button" value="試算退休金"/>
退休後希望之每月基本生活品質：	<input type="text" value="20000"/>	元
退休後希望之每月理想生活品質：	<input type="text" value="50000"/>	元
<input type="button" value="確定送出"/> <input type="button" value="清除重填"/>		

只有神仙回答得出這問題

請告訴我  
你預估活幾歲？



# 平均餘命？

有人活得比較久，有人活得比較短  
平均起來還有幾年可活

一半的人活得比平均餘命久

# 哪一種比較好？

- 夠用到平均餘命
- 夠用到身故
- 不只用到身故，還夠留給後代

所需要的金額都差不多

## 考慮通貨膨脹後

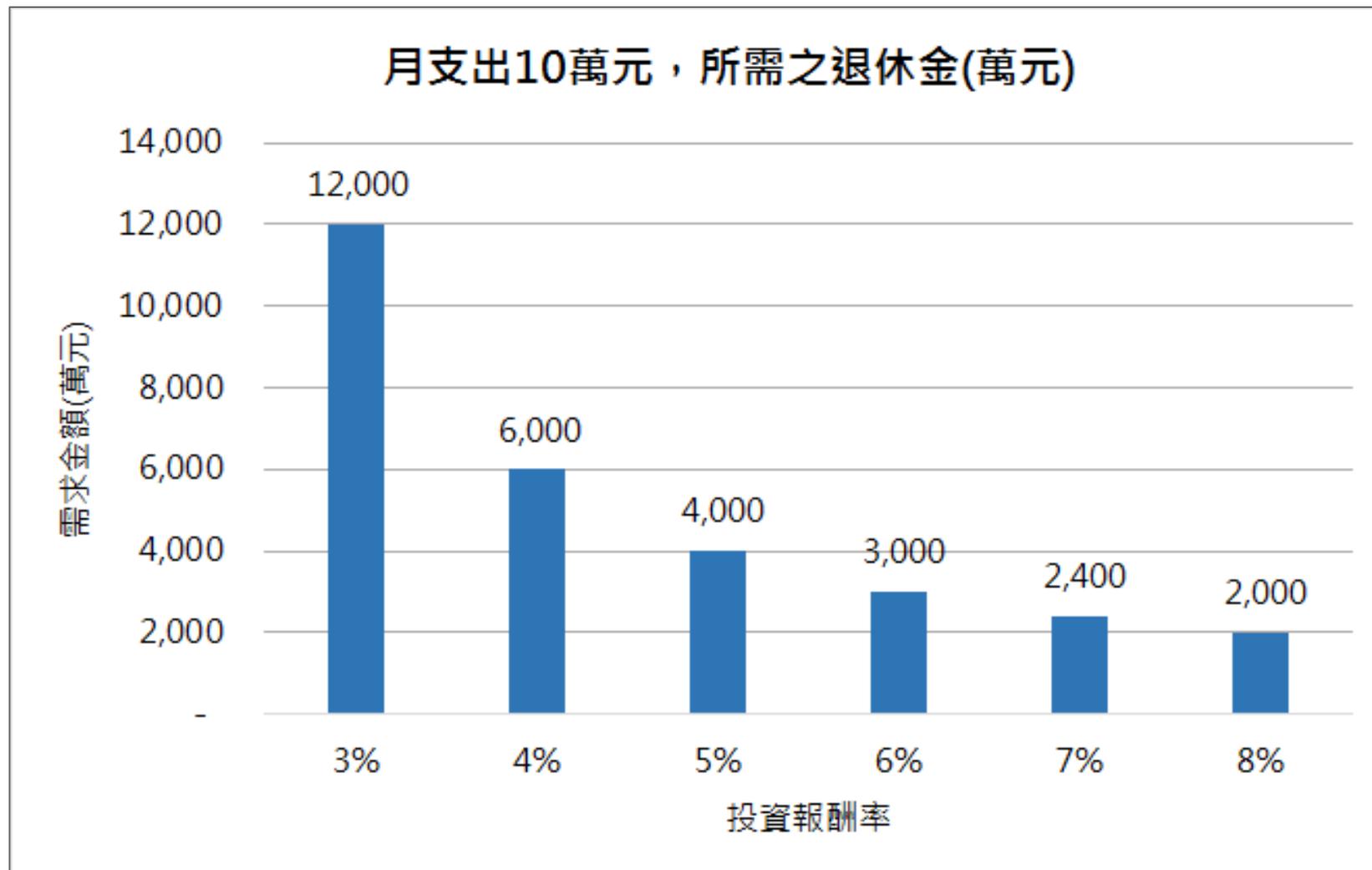
$$\text{退休金} = \frac{\text{預計每月支出} * 12}{\text{投資報酬率} - \text{通貨膨脹率}}$$

# 花不完所需退休金(萬元)

投資報酬率 (通貨膨脹率=2%)

預計每月支出

	2%	3%	4%	5%	6%	7%	8%
40,000	NA	4,800	2,400	1,600	1,200	960	800
60,000	NA	7,200	3,600	2,400	1,800	1,440	1,200
80,000	NA	9,600	4,800	3,200	2,400	1,920	1,600
100,000	NA	12,000	6,000	4,000	3,000	2,400	2,000
120,000	NA	14,400	7,200	4,800	3,600	2,880	2,400
140,000	NA	16,800	8,400	5,600	4,200	3,360	2,800
160,000	NA	19,200	9,600	6,400	4,800	3,840	3,200
180,000	NA	21,600	10,800	7,200	5,400	4,320	3,600
200,000	NA	24,000	12,000	8,000	6,000	4,800	4,000

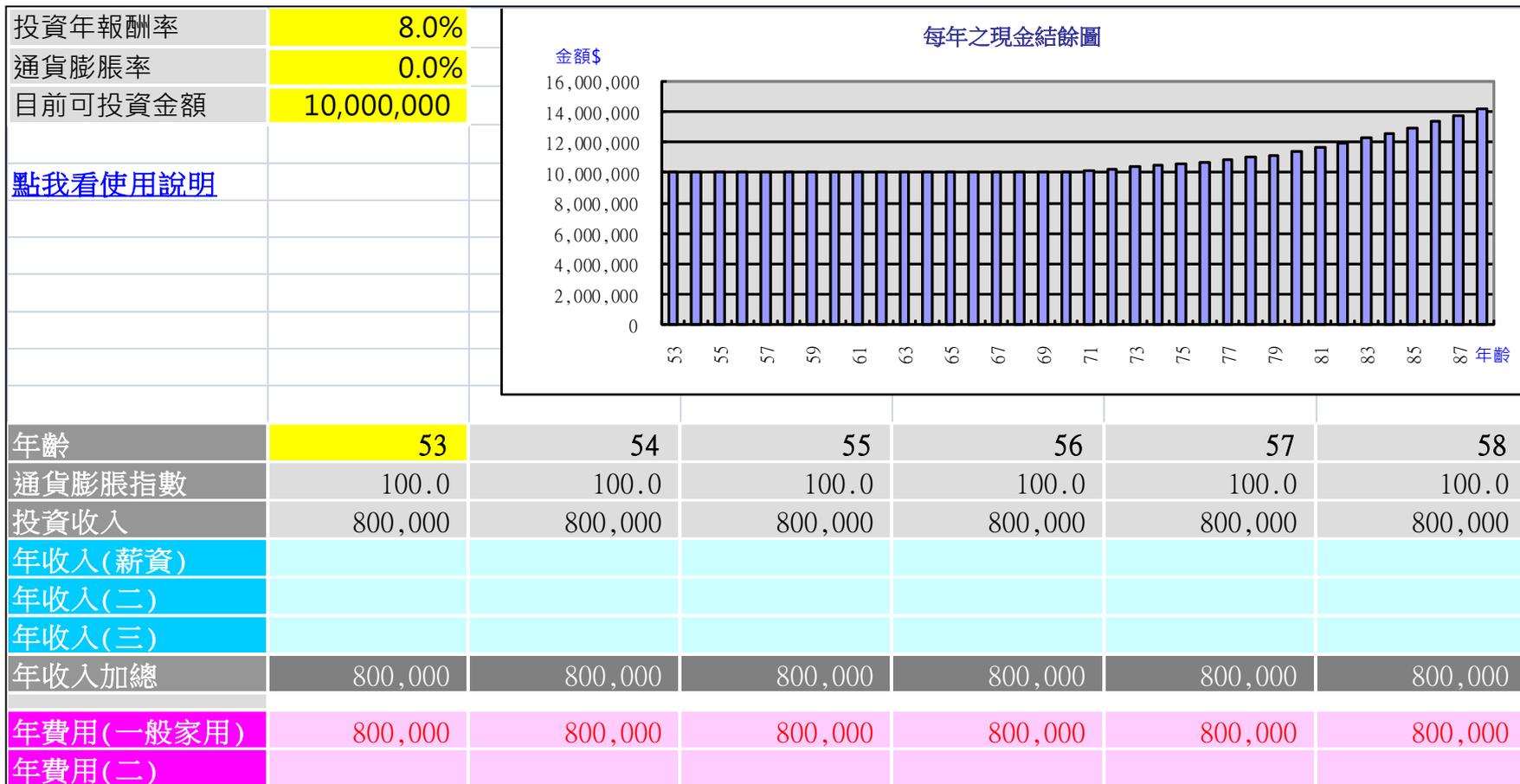


- **72 / 年報酬率 = 資產增加一倍所需年數**
  - 例如：年報酬率為15%之股票型基金，資產增加一倍所需年數為  $72/15 = 4.8$  (年)
  - 所以投資100萬 約5年後會變為200萬
- **這是快速概算約略之數字，但是很準**
  - 例如：投資100萬 年報酬率15%
  - $100 \times 1.15 = 115$ 萬：第一年
  - $115 \times 1.15 = 132$ 萬：第二年
  - $132 \times 1.15 = 152$ 萬：第三年
  - $152 \times 1.15 = 175$ 萬：第四年
  - $175 \times 1.15 = 201$ 萬：第五年
- **這代表每五年你的資產增加一倍**

一輩子所賺到的錢



輕鬆賺得  
一輩子工作賺到的錢



項目	報酬率	比例
股票型基金	15%	20%
定存	1.5%	80%

總投資報酬率

$$= 15\% * 20\% + 1.5\% * 80\%$$

$$= 4.2\%$$

翻倍時間需要17年

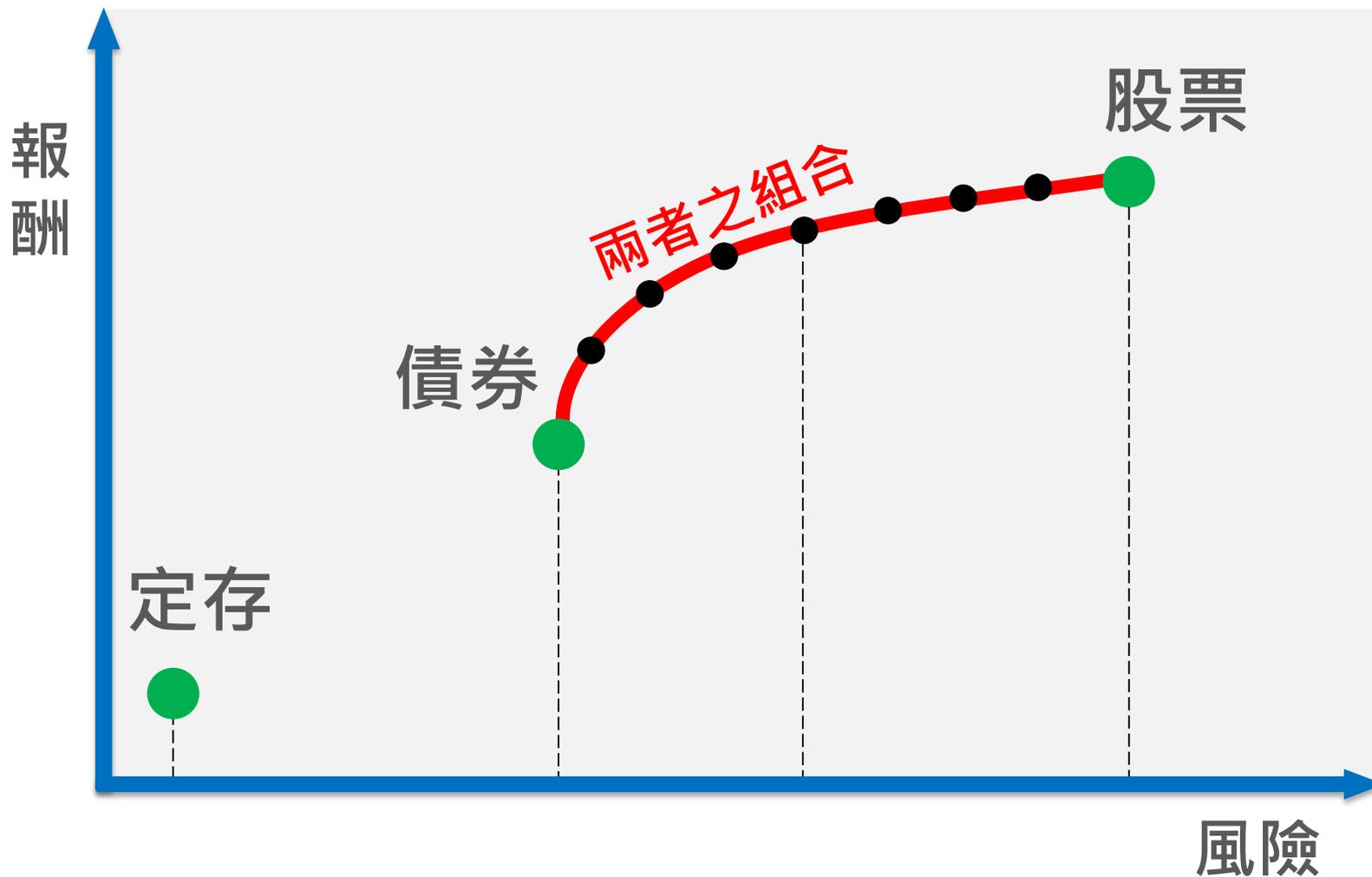
項目	報酬率	比例
股票型基金	15%	20%
債券型基金	6.5%	80%

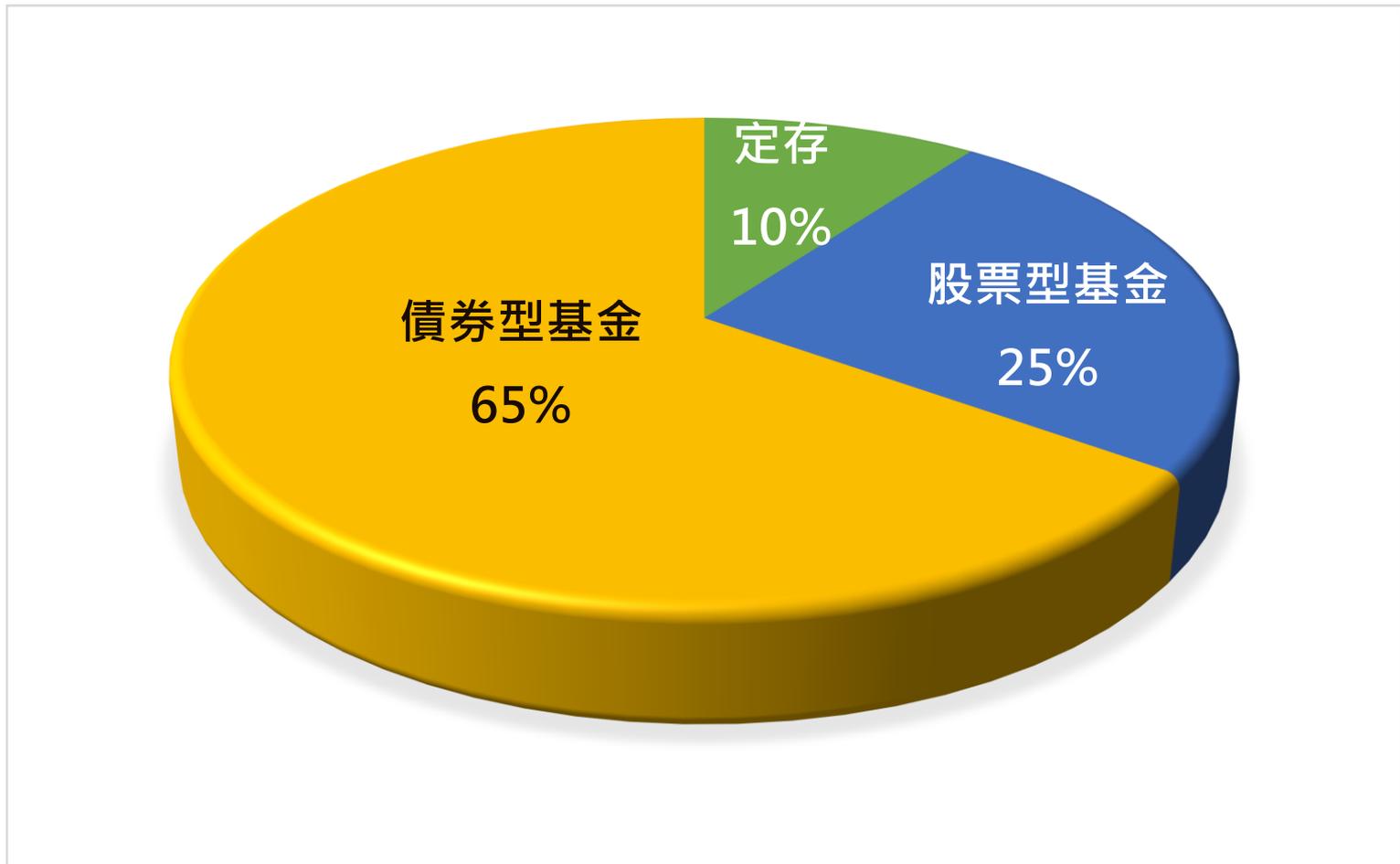
總投資報酬率

$$= 15\% * 20\% + 6.5\% * 80\%$$

$$= 8.2\%$$

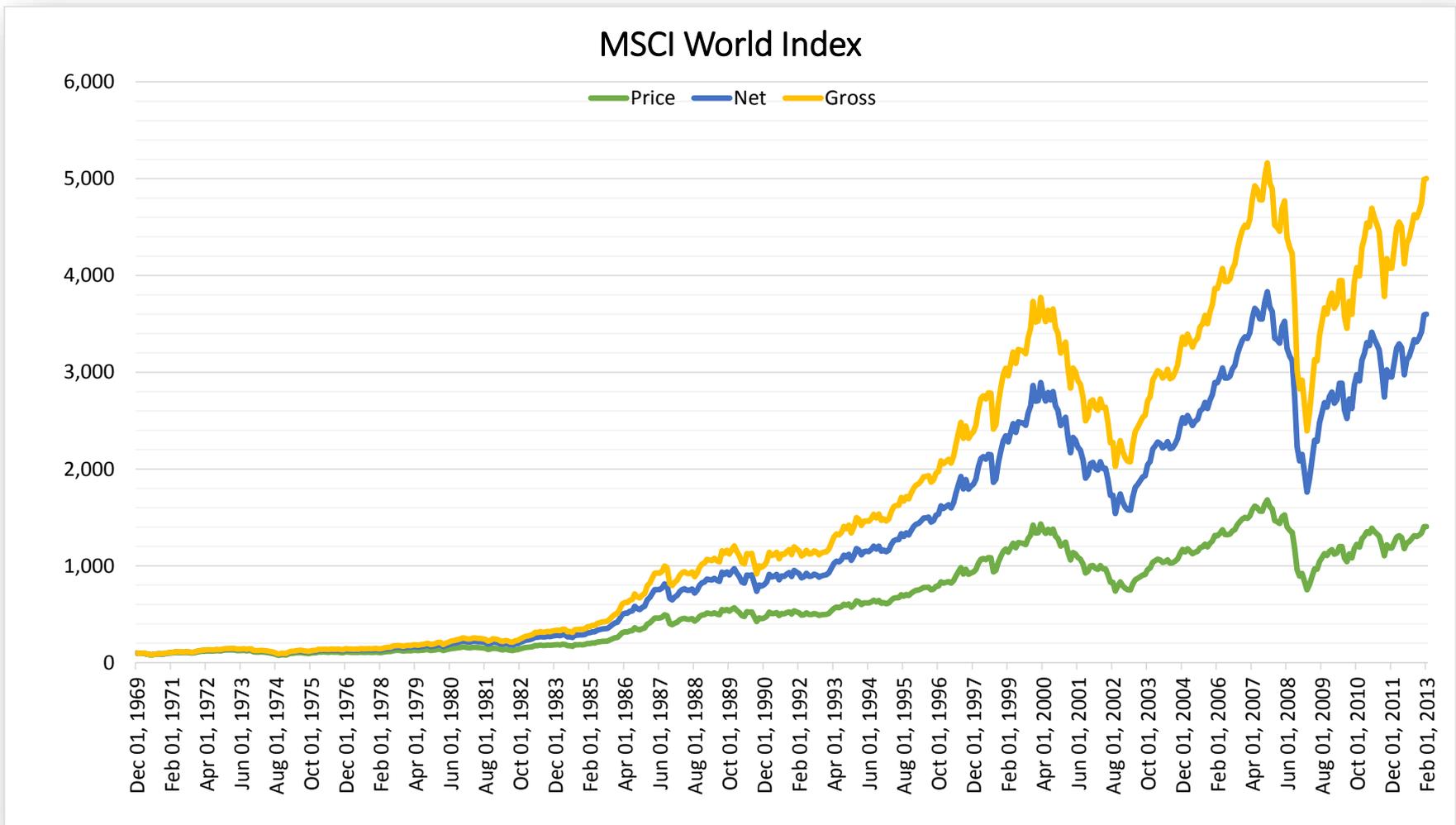
翻倍時間縮短至9年





投資**個股**：必須詳細研究每一家企業的財報、產品以及競爭力

投資**股票型基金**：不用研究個股、只需瞭解指數走勢



基金名稱	風險 評估 (相對於 台灣市場)	年初迄今 回報 (美元,%)	一年 回報 (美元,%)	*三年 年度化 (美元,%)	*五年 年度化 (美元,%)	▼ *十年 年度化 (美元,%)
安本環球 - 新興市場股票基金	中	0.27	8.27	12.84	7.64	20.53
瑞萬通博基金-新興市場股票基金 B (USD)	中	0.84	6.15	15.34	4.83	18.95
羅素新興市場股票基金	高	-0.35	2.33	7.40	0.40	17.32
摩根全方位新興市場基金	高	-0.82	2.21	6.05	-0.77	17.12
荷寶資本成長基金-荷寶新興市場股票 D歐元	高	-3.51	-1.88	4.46	-1.97	16.64
聯博-新興市場價值基金S1股 - EUR	高	-4.51	-5.98	2.55	-1.43	16.63
聯博-新興市場價值基金S1股	高	-4.62	-6.00	2.56	-1.46	16.60
貝萊德新興市場基金 A2	中	-0.62	3.22	5.74	-0.71	15.92
貝萊德新興市場基金 A2 - EUR	中	-0.29	3.48	5.50	-0.75	15.91
景順開發中市場基金C股	高	1.86	5.46	6.15	-1.58	15.54
富達基金-新興市場基金	中	2.08	5.87	7.71	-2.61	15.52
CI資本國際新興市場股票基金 B	中	-0.44	-1.99	2.04	-1.94	15.23
CI資本國際新興市場股票基金 B - EUR	中	-0.45	-1.98	2.05	-1.94	15.23
施羅德環球基金系列 - 新興市場 A1 類股份 - 累積單位	高	-2.28	1.88	5.48	-1.11	15.12

\*15%年化報酬率等於十年4倍

# 債券型基金

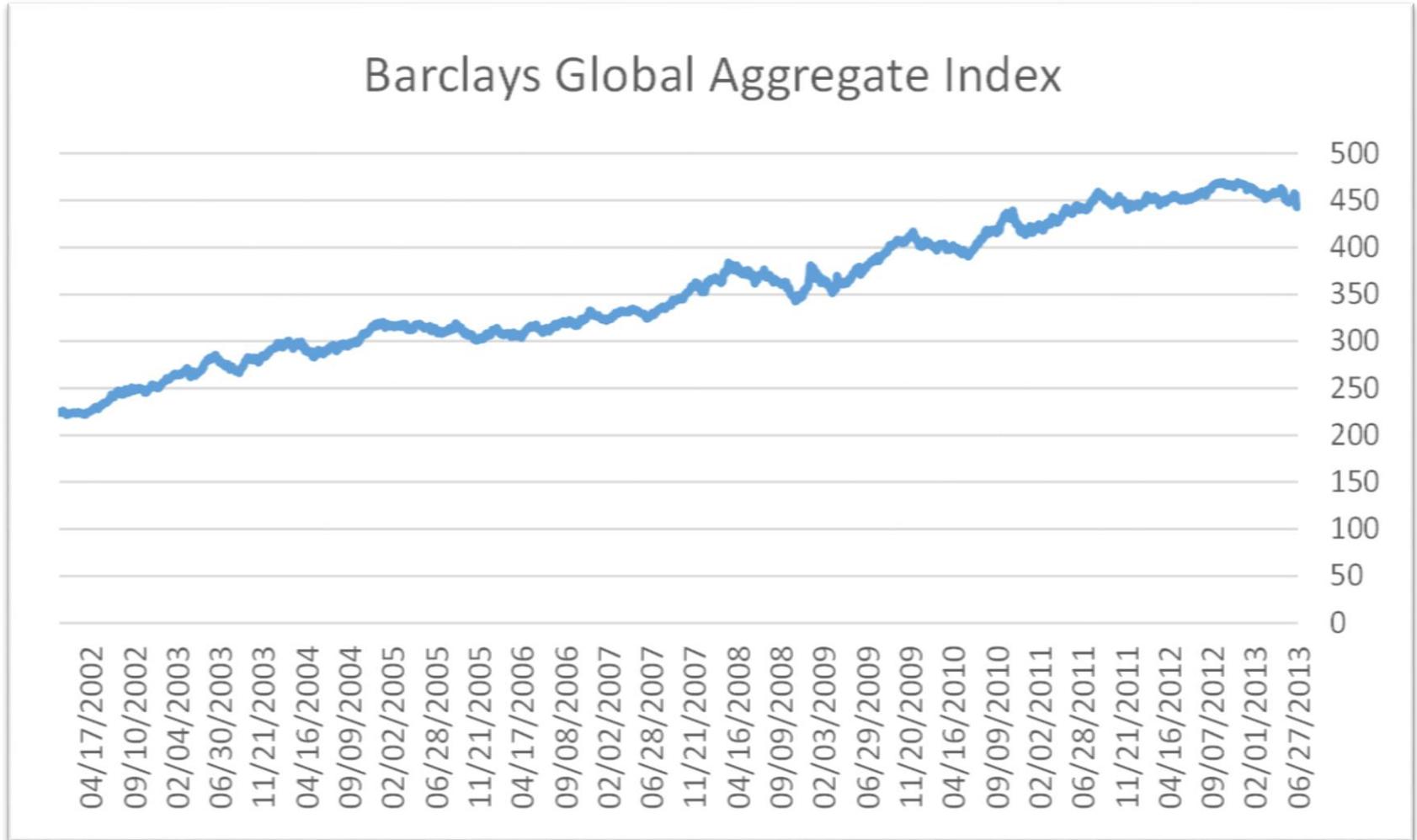
## 退休族的主要投資標的

長期持有、穩賺不賠

只要不被倒帳，沒有不賺錢的道理。聰明避開債券風險：

- 利率風險
- 信用風險
- 匯率風險

基金名稱	風險 評估 (相對於 台灣市場)	年初迄今 回報 (美元,%)	一年 回報 (美元,%)	*三年 年度化 (美元,%)	*五年 年度化 (美元,%)	▼ *十年 年度化 (美元,%)
富蘭克林坦伯頓全球投資系列-全球債券基金歐元A (Mdis)股	低	1.59	10.34	7.58	8.93	9.91
富蘭克林坦伯頓全球投資系列-全球債券基金美元A (Mdis)股	低	1.33	9.84	7.62	8.92	9.89
富蘭克林坦伯頓全球投資系列-全球債券基金美元B (Mdis)股	低	0.98	8.15	6.00	7.28	8.28
法儲銀盧米斯賽勒斯全球機會債券基金I/D USD	低	-1.33	3.66	5.67	5.27	6.40
紐約梅隆環球債券基金 A USD	低	-3.64	0.45	4.31	3.40	5.78
紐約梅隆環球債券基金 A EUR	低	-3.84	0.65	4.10	3.38	5.78
法儲銀盧米斯賽勒斯全球機會債券基金R/D USD	低	-1.40	3.14	5.15	4.82	5.73
霸菱英鎊全球債券信託基金	低	-3.48	-0.22	4.74	3.86	5.71
景順債券基金 C	低	-3.63	-0.29	3.71	3.69	5.38
霸菱國際債券基金美元-A類	低	-2.37	1.73	4.56	4.06	5.30
霸菱國際債券基金歐元-A類	低	-2.56	1.98	4.26	3.99	5.22
先機環球債券基金A股(美元)	低	-3.08	-0.06	3.69	4.03	5.16
景順債券基金 A	低	-3.69	-0.54	3.45	3.44	5.12
施羅德環球基金系列 - 環球債券 A1 類股份 - 累積單位	低	-2.09	1.72	5.15	4.29	5.09
百利達全球靈活債券基金C股	低	1.03	6.01	5.52	4.35	5.06









網站：<http://www.masterhsiao.com.tw>

Email: stanley@masterhsiao.com.tw