

培養理財好習慣—改變 人生方程式

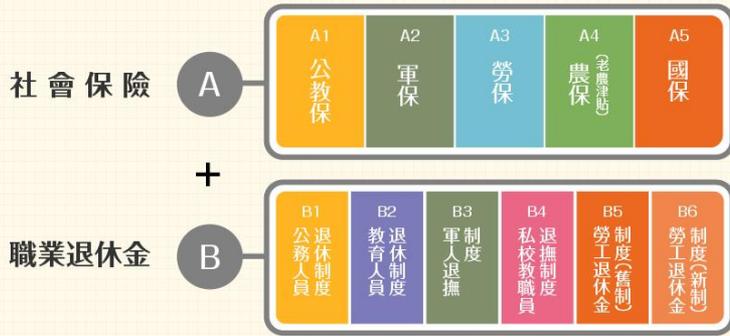
主講人：蕭碧燕

多繳少領延後退的年金改革

- 勞保改革方案：費率每年調高1%，逐步提升至18%，退休金計算基準將由現行採計平均投保薪資5年延長到15年
- 以全球目前的利率水準來衡量，提供超乎水準的利率，勢必對年金的營運會造成負擔
- 退休後，主要生活費來源是退休金，在年金改革後，勢必需要找額外的收入來彌補缺口
- 最最最重要的，還沒開始領年金，早已沒了工作沒了收入

軍公教人員不再高枕無憂

我國年金基本架構



制度適用列舉	公務人員：A1-B1 公立學校教師：A1+B2	軍人：A2-B3 勞工 (受僱勞工)：A3+B5 或 A3+B6	勞工 (職業工會勞工)：A3 私立學校教職員工：A1+B4	農民：A4 其他國民：A5
---------------	----------------------------	-------------------------------------	----------------------------------	------------------

基金規模 (社會保險)

基金規模		在保人數	領取老年金人數
公教保	2,551億元	58萬 2,506人	6,375人 (註1)
軍保	159億元	22萬 7千餘人	無 (一次給付)
勞保 (普通事故)	6,660億元	1,004萬 123人	80萬 7,158人
國保	2,395億元	349萬 3,264人	73萬4,403人 (保險給付) 67萬1,100人 (津貼性質)

註1：公教保老年年金目前僅適用於私校教職員工及未受月退休 (職、伍) 給與及優惠存款制度保障之被保險人
註2：農保未設立基金 註3：105.6.30數據

基金管理篇-1

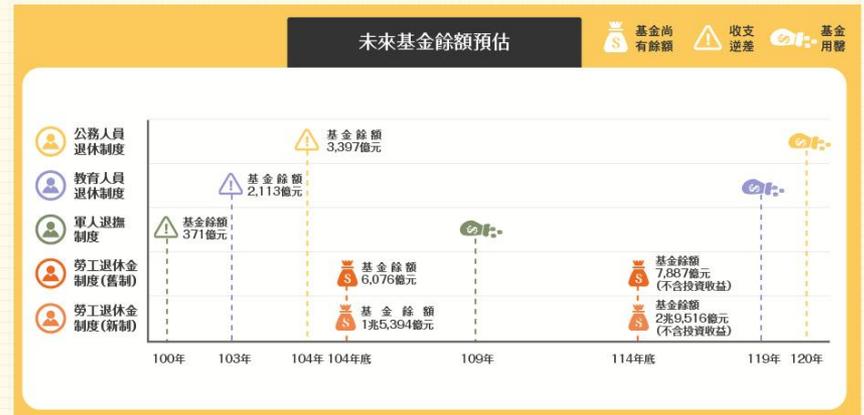
軍公教退休金基金將破產

基金規模 (職業退休金)

基金規模		參加人數	領取年金人數
公務人員退休制度	3,428億元	28萬 9,408人	14萬3,441 (含轉薪制1萬1,667人, 津貼薪制12萬7,387人, 純薪制980人)
教育人員退休制度	2,057億元	18萬 7,766人	12萬6,722 (含轉薪制1萬5,166人, 津貼薪制10萬6,567人, 純薪制239人)
軍人退撫制度	268億元	15萬 6,171人	12萬1,949 (含轉薪制6萬5,344人, 津貼薪制5萬6,605人)
勞工退休制度 (舊制)	7,858億元	125萬人 (含轉薪制41萬人, 退薪制保留舊制全案84萬4,104, 12,313)	無 (一次給付)
勞工退休制度 (新制)	1兆5,924億元	624萬 1,534人	59人 (註1) (04, 12, 31)
私校教職員工退撫制度	442億元	5萬 8,996人	127人 (註2) (99年至109年9月止)

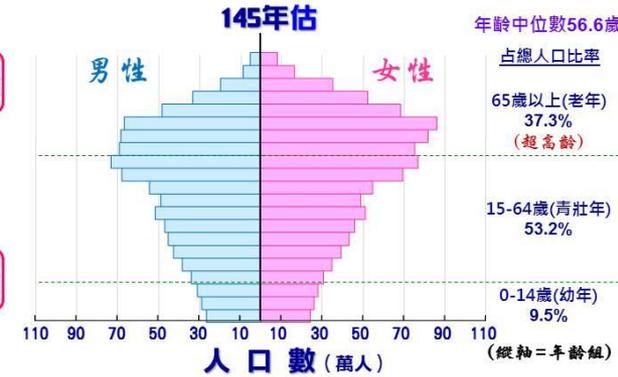
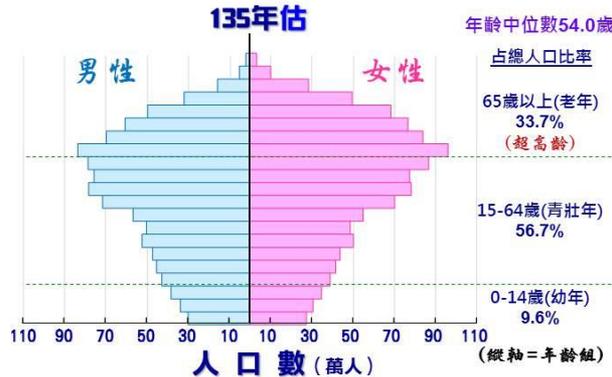
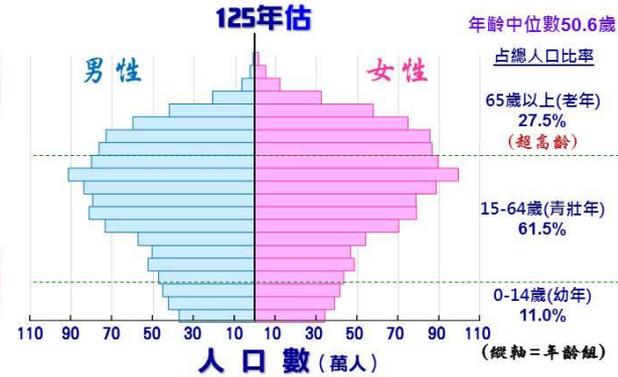
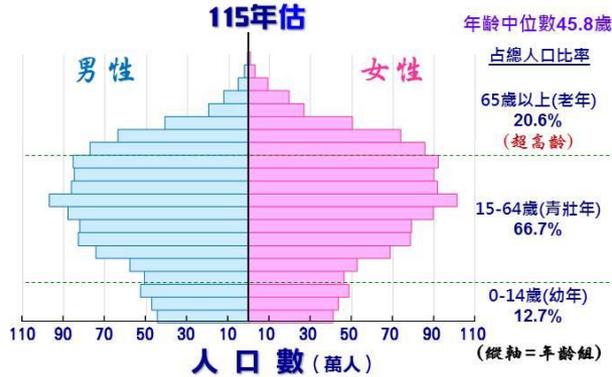
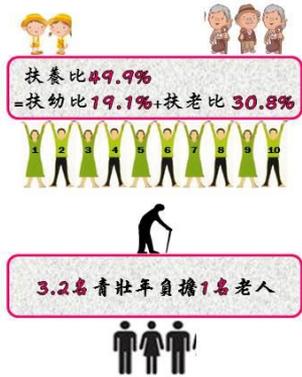
註1：勞退新制自94年7月1日起施行，勞工工作年資滿15年以上者，應請領月退休金，故至109年7月1日起，始有新制請領月退休金者。目前領取月退休金者，係勞退舊制年資結清之退休金移入勞退新制個人專戶，合併計算其新舊制年資達15年以上，另截至105年6月止，領取一次退休金給付者37萬5,756人 (含身心障礙者提前請領退休金)。
註2：私校退撫制度退休金給付方式，任職滿15年以上者得擇領定期給付或一次給付；未滿15年者，一次給付。統計199年至105年6月止，另有領取一次退休金給付者5,014人。基金管理篇-4

未來基金餘額預估 (職業退休金)

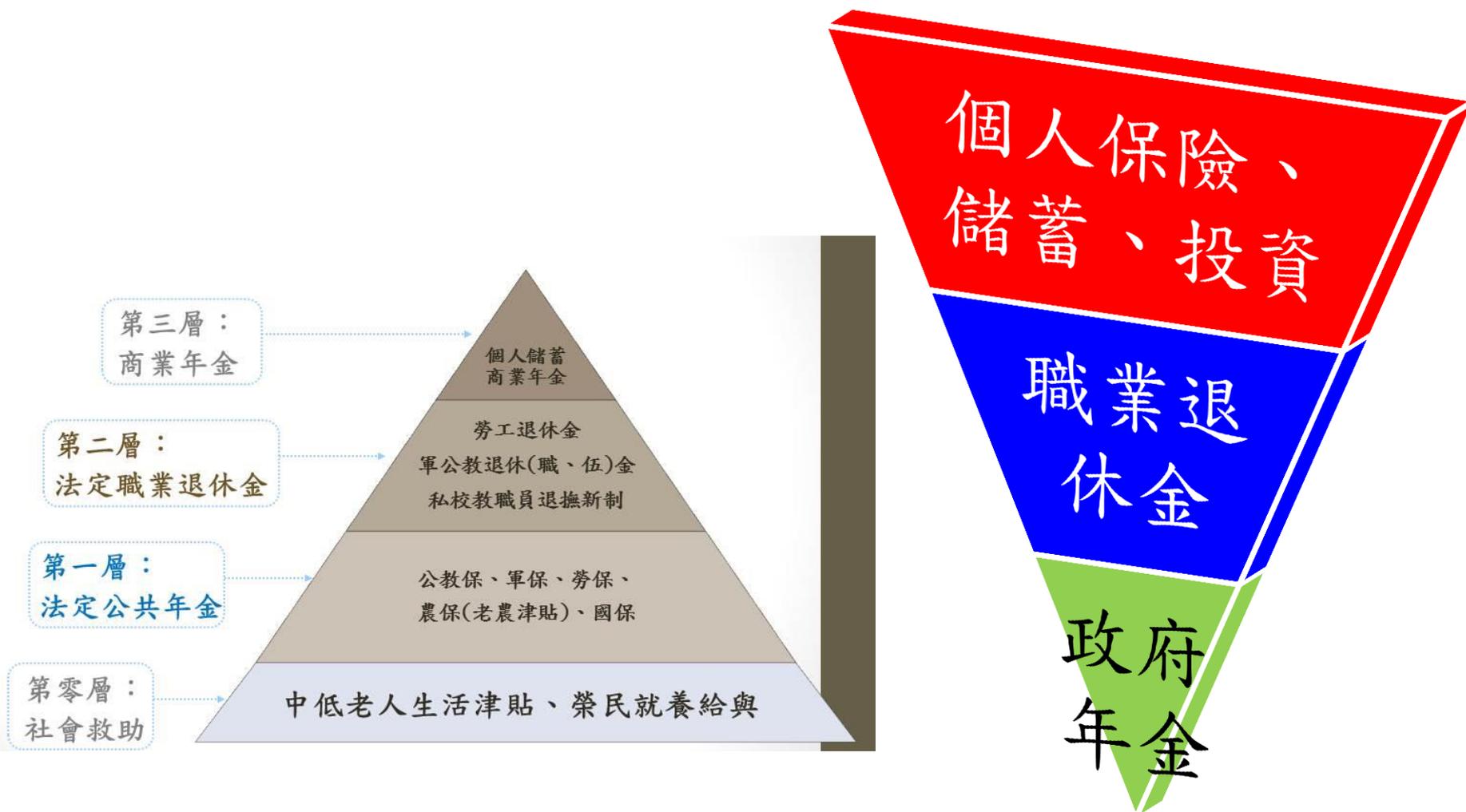


基金管理篇-5

預估民國111年出生數=死亡數 之後人口自然減少



未來得靠自己準備養老金



基金投資三階段



出生~青年：
基金養基金



壯年：
母子基金/
息基金



老年：
息基金

息大大

走向成功的理財好習慣

- 市場從不停止變化，人性如果不作改變，失敗一定會重複發生
- 正確的理財態度：投資是找一個最容易成功的方法，而不是找一個賺最多的方法
- 股票是投資未來，但不能買在未來的股價，散戶缺乏專業知識，捉不到時機，又無法跳脫人性弱點，不如交給專業經理人
- 基金定時定額隨時都可以進場，但第一次成功不要等太久

定時定額最高指導原則『停利不停扣』

- 定時定額：定時定額的最高指導原則是『停利不停扣』，所以在正常情況下是不該停扣的(不停損)！
- 唯獨在下列二種情況下會停扣：
 - ✓ 你所買的基金走到了空頭，且空頭要走很久，
(可能超過5年以上，或更久，讓人等不急微笑曲線的到來，最常發生在產業型基金)
 - ✓ 你所買的基金在同類型中績效一直敬陪末座，只要碰這兩種情況，就停扣並贖回，改扣別的基金吧！

微笑曲線如何微笑？

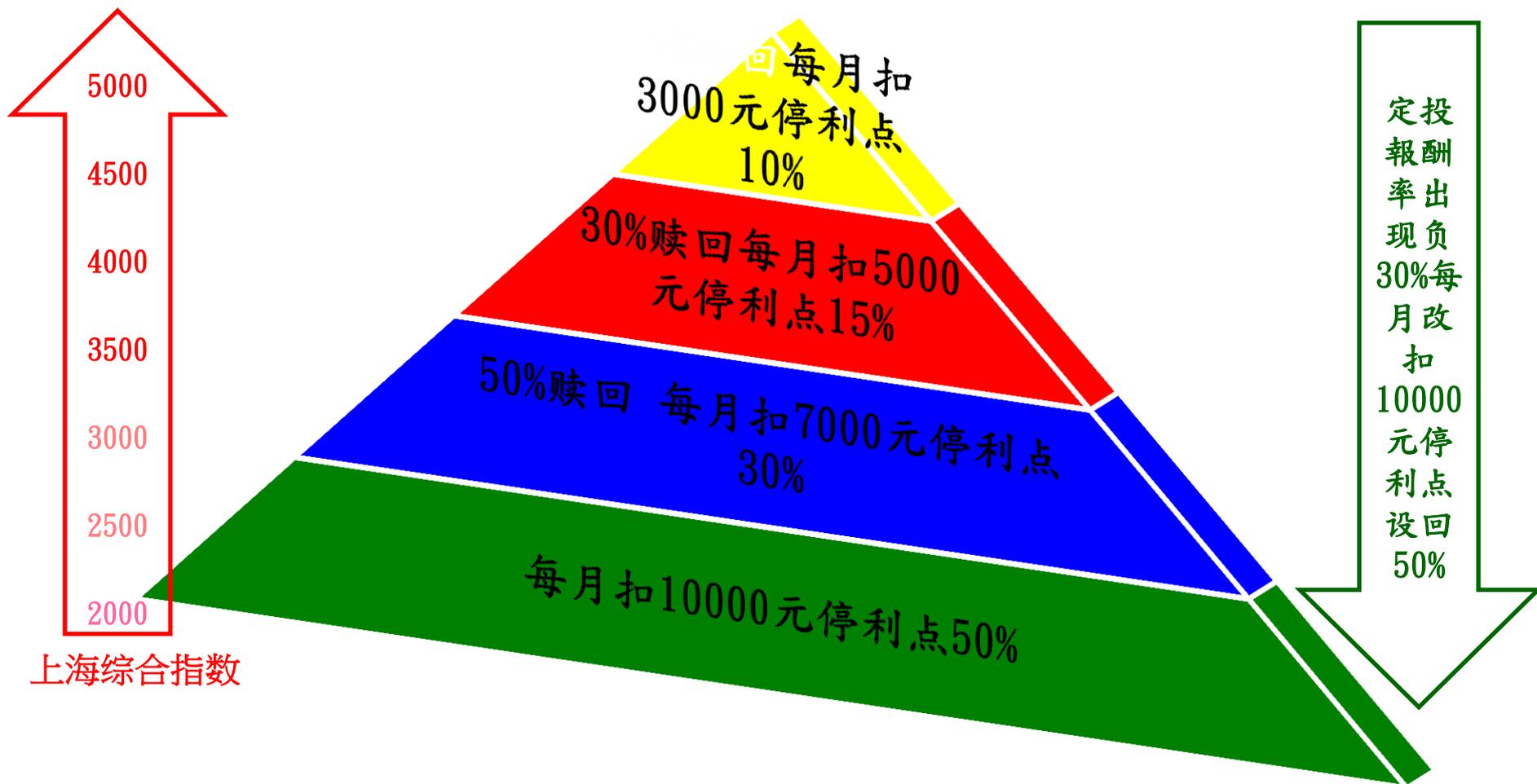
- 不能接受過程負太多，那就改變投資標的
- 不能接受過程負太久，那就做好資產配置
- 你還可以採用：動態調整扣款金額，來等待微笑曲線的到來

定時定額-停利的重要

- 如何訂出最佳停利點？
 - 停利點因基金種類、金額大小及股市高低點調整
 - 低停利點容易達到，高停利點要能忍受波折
 - 大額定投的投資人，可設獲利金額為停利點

基金種類	股票型基金	平衡型基金	債券型基金
期望報酬率	高	中	低
定投金額	金額小	金額大A	金額大B
期望報酬率	高	低	獲利金額
滬深300指數	低點		高點
期望報酬率	高		低

定時定額的操作方法



道瓊及MSCI世界指數皆創歷史新高

道瓊工業指數與MSCI世界指數走勢



美林全高收、美高收、歐高收皆創新高 但歐高收較弱，下跌就是買點

ML全球高收益債 ML 美國高收益債 ML歐洲高收益債走勢



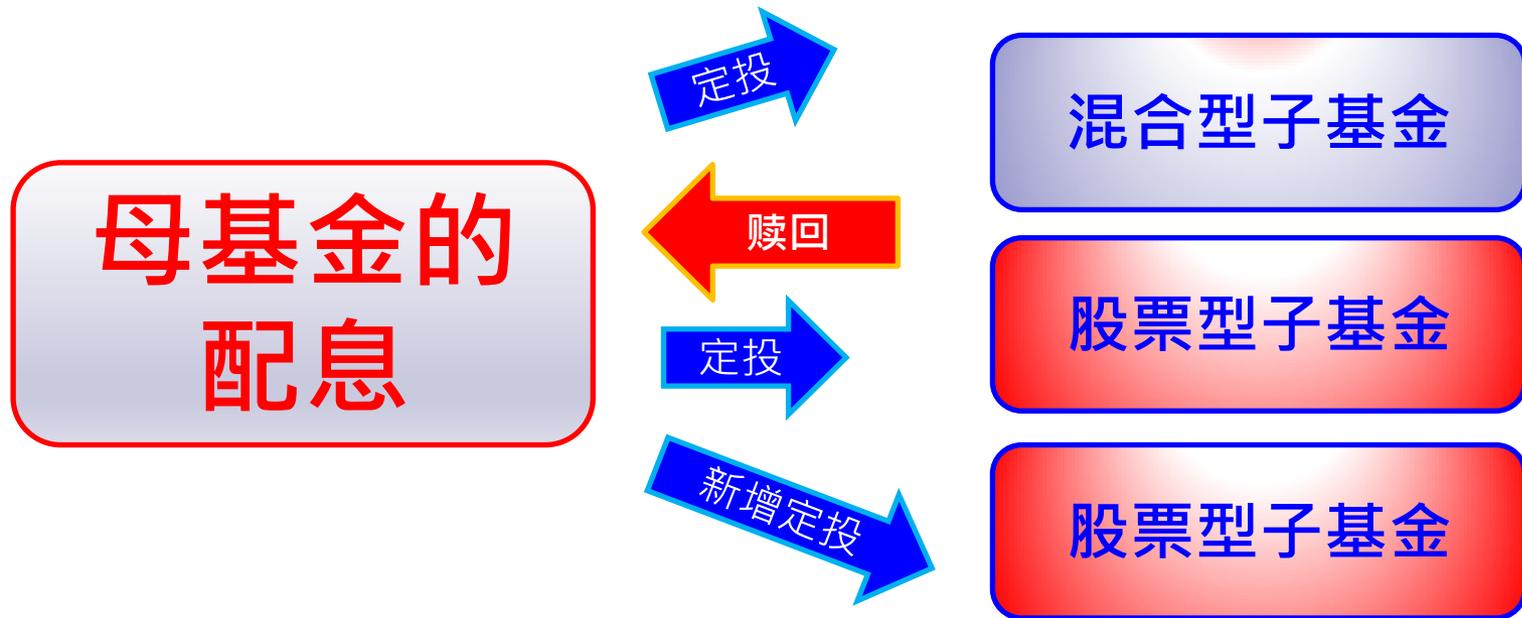
創造現金流的債券基金

- 單筆投資法：隨時可買入，但要嚴守買債三要素：以配息為目的、不在乎淨值的波動、長期投資
- 挑基金要訣：配息滿意、波動接受
- 定時定額投資法：隨時可開始，採取『不停利也不停損』
- 挑基金要訣：先挑累積型、波動大或小隨個人忍受程度
- 累積一定金額後轉為『配息滿意、波動接受』的配息基金

債券型基金挑選的絕竅

- 配息滿意、波動接受
- 美國公債基金：配息不滿意(太少)、波動很接受，這樣你會挑它嗎？
- 投資等級公司債基金：配息還好、波動接受，這樣你會挑它嗎？
- 全球高收益債基金：配息滿意、波動大了一點，這樣你會挑它嗎？
- 全球高收益債澳幣計價：配息很滿意、波動太大，這樣你會挑它嗎？
- 全球高收益債南非幣計價：配息超滿意、波動超不接受，這樣你會挑它嗎？

母子基金投资法



投資方法建議

- 改變投資順序：先做定時定額，報酬出現負很多時，再逢低買單筆，低點買進單筆不會負很多也不會負很久。等到定時定額報酬率達停利點時，全部贖回，自然能當永遠的贏家
- 定時定額建議不要擺著都不贖，要適時停利，停利點因基金種類、金額大小及起扣時股市高低點調整
- 低停利點容易達到，高停利點要能忍受波折
- 每月定時定額金額大的投資人，可設獲利金額為停利點

與我聯絡

- 公司網址：<http://www.kimis.com.tw>(穩瑩顧問公司)
- E-mail：public@kimis.com.tw

- 加入我的FB
 - 基金教母蕭碧燕
 - 退休金自選園地—基金教母蕭碧燕

- 歡迎隨時上網了解最新狀況、蕭老師上課訊息等

- 我最新的DVD上市了，燒燙燙，很推薦大家買！

