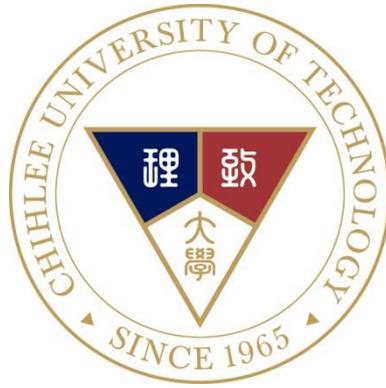


致理科技大學財務金融系  
財金實務專題



財富管理個案研究－阿翔、小菁夫婦家庭理財規劃  
建議書

指導教授：陳靜怡

學生：

方子菱、張雅嵐、黃曼甄  
古毓萱、曾羽葳、林語嫣

中華民國112年5月

# 專題題目：財富管理個案研究－阿翔、小菁夫婦家庭理財規劃建議書

學校及科系：致理科技大學財務金融系

學生：

方子菱、張雅嵐、黃曼甄、古毓萱、曾羽葳、林語嫣。

## 摘要

本專題主要針對個案去規劃投資理財，根據個案需求，透過決策系統的分析，以理財規劃建議書的方式呈現，經過本組組員的建議下做出貼近案主需求的調整方案，選擇方案後，還需定期檢視，才能實際施行各項理財投資，並根據市場環境現況做動態的調整，以取得平衡，理財是為了讓資金能在符合目標支出的同時，更有效率的運用，讓資金發揮最大效益，希望能幫助案主有規劃地達成每個人生目標。

關鍵詞：財富管理、理財規劃

# 目錄

壹、目標與問題討論 .....	2
貳、家庭簡介 .....	5
一、背景現況 .....	5
二、投資風險屬性 .....	5
三、基本數據假設 .....	6
參、財務現況分析 .....	7
一、年度收支表（現況） .....	7
二、資產負債分析 .....	8
三、財務結構分析 .....	9
肆、保障及目標分析 .....	10
一、目標優先順序 .....	10
二、風險規劃（保障缺口） .....	10
三、理財目標探詢 .....	13
伍、目標結合財務現況分析 .....	17
一、支出來源圖（現況） .....	17
陸、調整方案 .....	18
一、調整方案之彙總 .....	18
二、 <b>A方案</b> .....	19
三、 <b>B方案</b> .....	20
四、二方案優點 .....	21
柒、家庭預算收支控管 .....	22
捌、執行計劃與投資工具 .....	23
一、投資建議 .....	23
玖、結論 .....	26
拾、參考文獻 .....	27

# 壹、目標與問題討論

## 1.阿翔的保障部份要優先規劃。

→ 風險規劃為您的優先考量，期望保障的內容分別為長照、醫療、重大疾病等，在意外事故發生時，可將風險轉嫁，使風險與傷害降低。

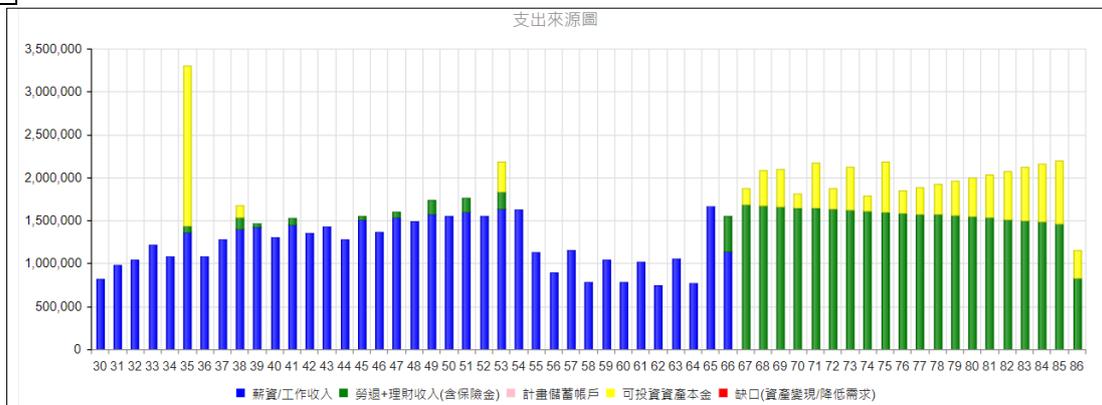
2.在出國旅遊規劃部份，因為礙於阿翔的職業關係，所以可能沒有辦法每年都出國旅遊，但是每二至三年規劃一次，應該是可行的。至於旅遊費用預算，希望控制在每次15萬元內。

→ 你們希望二到三年出國旅遊的目標，我們這邊建議從明年31歲開始執行，目前暫定成二年一次，待財務規劃過程中，了解現金流量是否足夠時，再作適當的調整。

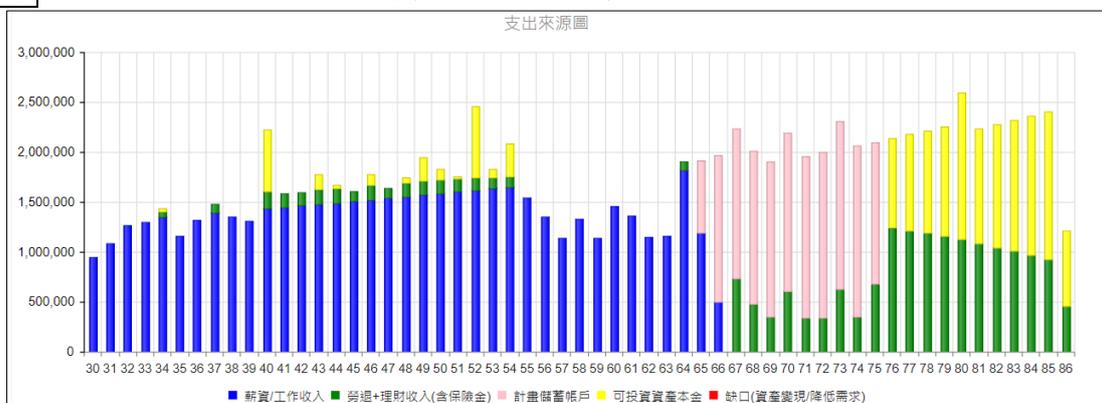
3.小菁的母親目前有車可供全家出遊使用。但是未來若要換車時，會由你們購買。預估約8年後貸款購車，之後每15年換車一次(新車價位約80~100萬的休旅車)。機車則設定為上班及短途代步用，只要可以騎，就不需要換。

→ 購車資金預算約為新台幣100萬，目前暫定每15年換一部新車，估計換3次，預計8年後貸款購車，付款方式為分期付款，待財務規劃過程中，了解現金流量是否足夠時，再作適當的調整，因考量機車有損壞的情形，在B方案有為您考量換機車的需求。

**現況** 38歲開始每15年換一次汽車



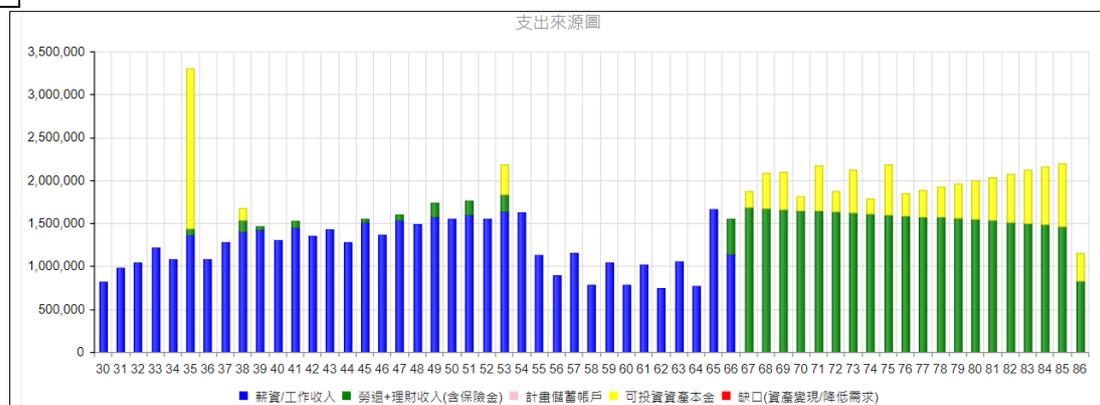
**B方案** 40歲開始每12年換一次汽車和20年換機車



4.因離退休時間尚久(預計滿65歲退休),用以規劃退休金的時間還算充裕,但是,你們想了解,未來勞保退休給付若修改為現行試算給付金額的50%,不知能否維持夫妻倆每月各有三萬元退休生活費的目標?

→ 依照目前支出財務現況和AB方案進行比較,可分析出夫妻倆每月均可維持各三萬元的退休生活費。

**現況**



項目		現況	AB方案
勞保 年金	阿翔	29,815	<b>14,900</b>
	小菁	30,525	<b>15,000</b>
勞退 新制	阿翔	18,958	
	小菁	13,094	

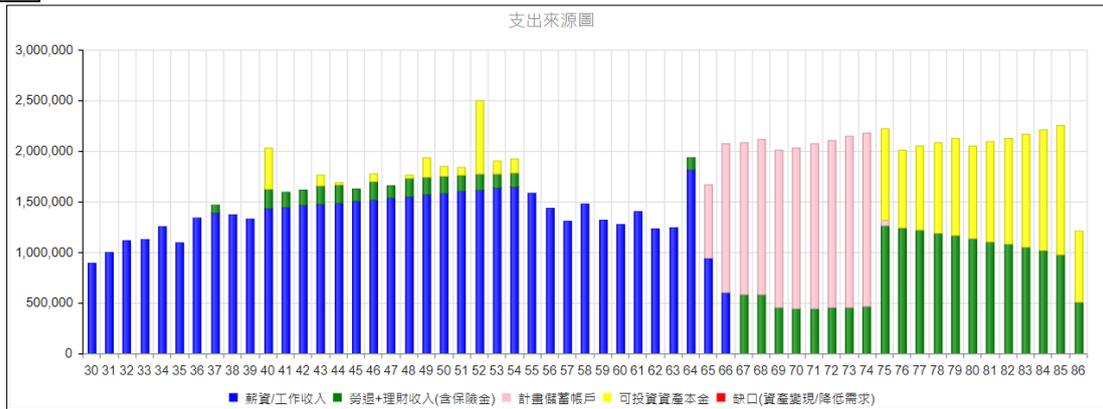
5.希望在兩年內生第二胎,但是不強求。預計支應小孩學費到高中畢業,上大學後,就讓小孩自己辦理就學貸款,只提供他們基本的生活費。

→ 你們希望扶養小孩到高中,大學讓他們養成獨立的習慣,學費的部份採用就學貸款,你們只提供生活費的部份。依照目前你們所述的提供一個月約一萬的生活費的基礎供他們基本所需,如果不足的部份就請他們自己打工補足。

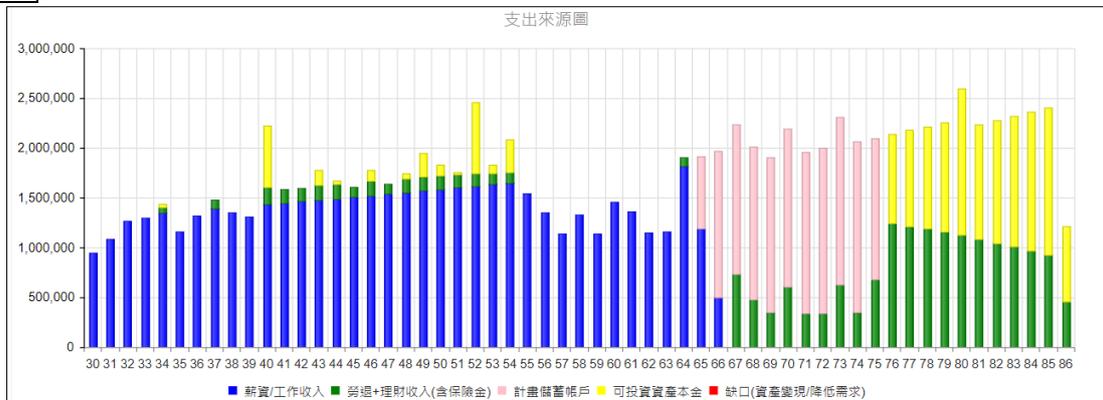
6.目前社區正在討論都更計劃,若社區都更案可以在10年內順利完成,屆時可能需自備100~200萬參與興建方案,才能獲得較佳的回饋。想了解這樣的都更時程,會否影響家中的財務規劃?

→ 您目前暫定為自備款為200萬,但因一次拿200萬出來,當下的財務狀況是不會有問題的,但是對未來的其他目標執行時會產生缺口,所以為您調整房屋增貸的方式或是轉貸的方式把錢貸出來,這樣可以保留較多的資金規劃成長的資產,讓你們未來的現金流量更加充裕。

**A方案** 35歲開始進行增貸200萬元



**B方案** 32歲開始進行增貸200萬元



## 貳、家庭簡介

### 一、背景現況

	阿翔	小菁
性別	男	女
年齡	29	30
職業	工程師	傳產公司
家計負擔比例	61%	39%
年資	7年	8年
年薪	800,000	500,000
月薪	57,143	38,461

	小菁弟弟	小菁媽媽	女兒
狀態	在學中	無工作	2歲

	阿翔	小菁
年齡	29歲	30歲
預估退休年齡	65歲	65歲
家計負擔比例	61%	39%
個人支出比例	15%	15%

女兒支出比例20%，家庭共同支出比例為50%

阿翔一人工作	勞保費	健保費	總額
阿翔	1,054	896	1,950
勞健保費總額(年)：1,950*12(月)			23,400
小菁工作後	勞保費	健保費	總額
小菁&女兒	922	1,244	2,166
勞健保費總額(年)：2,166*12(月)註：孩子健保依附較低繳納者投保			25,992

### 二、投資風險屬性

項目	內容
測驗總分	68分
風險屬性	高,35%以上
建議投資策略風險與報酬	平衡, 12%
風險等級建議	RR1~RR5
緊急預備金	8個月

### 三、基本數據假設

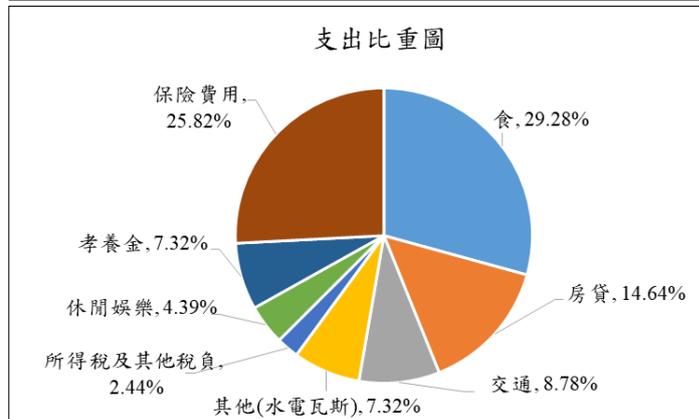
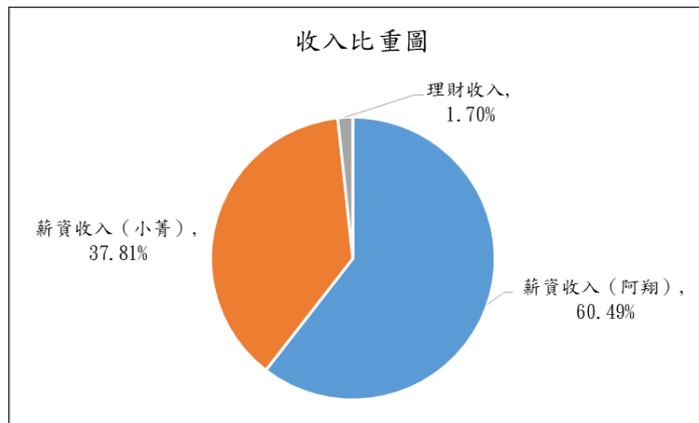
項目	假設數據	參考資料來源
通貨膨脹率	2%	根據案例提供
學費上漲率	3%	
自由儲蓄期望投資報酬率	3%	
計劃儲蓄期望投資報酬率	7%	
勞退新制投資報酬率	3%	勞動基金運用統計局，10年平均
預估壽命	85歲	簡易生命表及平均餘命查詢-內政部統計處
銀行活存利率	0.450%	臺灣銀行網站(111/10/11)
銀行定存利率	1.350%	臺灣銀行網站(111/10/11)
車貸利率	3%	全台各銀行車貸利率比較網站
房貸利率	1.7% 2%	全台各銀行房貸利率比較網站 因預期未來利率可能再升息，所以我們在keys設定上有將房貸的利率提高

## 參、財務現況分析

### 一、年度收支表（現況）

111年度收支儲蓄表			
	項目名稱	金額	比例%
收入	薪資收入（阿翔）	800,000	60.49%
	薪資收入（小菁）	500,000	37.81%
	理財收入註1	22,522	1.70%
	<b>收入合計</b>	<b>1,322,522</b>	<b>100%</b>
支出	食	240,000	29.28%
	房貸	120,000	14.64%
	交通	72,000	8.78%
	其他(水電瓦斯)	60,000	7.32%
	所得稅及其他稅賦	20,000	2.44%
	休閒娛樂	36,000	4.39%
	孝養金	60,000	7.32%
	保險費用	211,638	25.82%
	<b>支出合計</b>	<b>819,638</b>	<b>100%</b>
	年度收支盈餘	<b>502,884</b>	<b>38.02%</b>

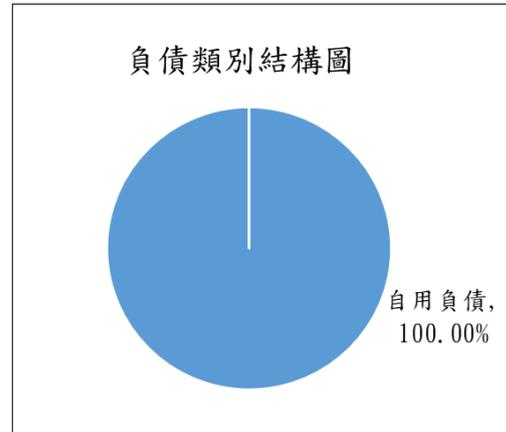
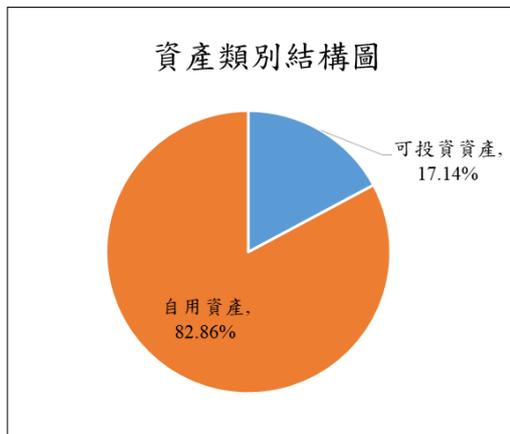
註1：理財收入為目前的可投資資產\*自由儲蓄期望報酬率3%，所得出來每年期望的理財收入。



由上表我們發現雖然每年的保費支出高達21萬，但是實際上有約12萬左右是美元的儲蓄保單，並不能算在保費的支出上。所以在扣除儲蓄保單後，勞健保費與商業保險保費，每年實際的保費支出約為9萬。

## 二、資產負債分析

111年12月31日資產負債表					
資產			負債		
類別	金額(年)	百分比	類別	金額(年)	百分比
可投資資產	1,253,635	17.14%	投資負債	—	—
自用資產	6,060,000	82.86%	自用負債	2,363,499	100%
			消費負債	—	—
合計	7,313,635	100%	合計	2,363,499	100%
家庭淨值					4,950,136



由此可知，您全家的可投資資產為125萬左右，百分比為17.14%，主要計算現有的基金股票到年底的結餘是以3%的幅度上漲，到年底應有125萬左右，而自用負債為2,363,499元。

### 三、財務結構分析

以下為將您全家重要的財務指標彙整。因未來變數無法預測，以備不時之需，你們希望預備金保留八個月，但如下表所示，在理想財務自由度方面只有2.75%。為了使財富達到自由，需有效調配生息資產，創造更多理財收入。

項目		說明
財務自由度		理財收入 / 總支出
理想值 100%	數據 2.75%	理財收入大於總支出時，即為財務自由
年儲蓄率		年儲蓄 / 總收入
數據 44%		年儲蓄 = 總收入 - 總支出 + 負債攤還本金 + 投資支出
理財成就率		淨值 / (年儲蓄率 * 工作年數)
理想值 100%	數據 106.32%	透過理財讓資產增值之狀況，數據 > 100% 代表理財有成 (為評估管理資產成效之指標)
消費比率		生活費用 / 總支出
數據 30.85%		評估消費支出與判斷消費傾向之指標
財務負擔率		(稅賦費用 + 保險費用 + 利息) / 總收入
數據 20.61%		評估非消費支出之程度 (為無可避免或任意減少的支出，占總收入的比率)
淨值成長率		年儲蓄 / 淨值
數據 11.76%		「淨值成長率」又稱「致富公式」 (為判斷資產增加速度之重要指標)

而在理財成就率方面，可得知數據為106.32%，超過100%，代表您一家的資產增資狀況良好，理財管理有成效，但是實際了解上，應是現住房產增值所產生出來的結果。而非實際上可投資資產增長的速度。

## 肆、保障及目標分析

### 一、目標優先順序

在目標優先順序設定中，需事先規劃八個月的緊急預備金，您一家一個月平均支出約6.8萬元，緊急預備金將保留546,424元在活存帳戶中，以備不時之需，將理想目標做優先順序排列，再將各目標所需資金試算出來。

優先順序	理財目標	目標說明	預估金額	備註
1	風險規劃	希望長照、醫療、重大疾病、意外失能發生時，可將風險轉嫁	依預算規劃	—
2	旅遊計劃	國外15萬	15萬/ 2年or3年	至75歲左右
3	子女教養	預計學費供應至高中，生活費供應至大學畢業24歲	—	32歲生第二胎
4	退休規劃	預計滿65歲退休	—	預估壽命為85歲
5	換車計劃	每15年換一部，共3次	100萬/輛	—
6	都更計劃	10年內完成，現金流不足	200萬	增貸方式
7	投資規劃	考量股票、基金的去留以達成各個目標	—	依風險屬性進行配置
8	著重目標	定期健檢、換機車	—	詳見目標規劃

### 二、風險規劃（保障缺口）

項目	說明	阿翔	小菁	女兒
壽險保障	預估生命禮儀費用	30萬	30萬	30萬
	希望留給家人保障年數	10年	10年	—
意外失能	估計復健器材輔具費用	100萬	100萬	100萬
	失能收入保障需求年數	5年	5年	5年
住院醫療	選擇病房水準（元/日）	2,000	2,000	2,000
	估計醫藥自付額及療養費（元/日）	2,000	2,000	2,000
	估計住院看護費用(元/日)	2,000	2,000	2,000

依據上述您擁有保障，按負擔比而得出各項保障缺口，分別就各項目詳述如下：

成員	項目	壽險	意外險	住院醫療	初次罹癌註1	癌症住院註2	重病給付	每月照護
小菁	保險需求	6,979,363	11,162,136	7,413	300,000	2,000	1,000,000	40,000
	已有商業保險	0	1,260,000	3,000	0	5,000	250,000	6,000
	已有社會保險	1,403,500	1,604,040	668	0	0	0	0
	保險缺口	<u>5,580,000</u>	<u>8,300,000</u>	<u>3,800</u>	<u>300,000</u>	<u>(-3,000)</u>	<u>750,000</u>	<u>34,000</u>
阿翔	保險需求	7,050,449	9,501,108	8,210	300,000	2,000	1,000,000	40,000
	已有商業保險	500,000	0	0	0	0	0	0
	已有社會保險	1,603,000	1,832,040	763	0	0	0	0
	保險缺口	<u>4,950,000</u>	<u>7,670,000</u>	<u>7,500</u>	<u>300,000</u>	<u>2,000</u>	<u>1,000,000</u>	<u>40,000</u>
女兒	保險需求	300,000	1,000,000	6,000	300,000	2,000	1,000,000	40,000
	已有商業保險	0	615,000	7,000	0	5,000	500,000	0
	已有社會保險	0	0	0	0	0	0	0
	保險缺口	<u>300,000</u>	<u>390,000</u>	<u>(-1,000)</u>	<u>300,000</u>	<u>(-3,000)</u>	<u>500,000</u>	<u>40,000</u>

註1：初次罹癌保險金額為300,000，因重大疾病給付已包含癌症的部分，所以規劃的過程中，我們建議規劃重大疾病給付來滿足保障需求。

註2：因為醫療制度上的改革，癌症而住院的天數逐漸減少，所以我們建議在癌症住院上可以改由提高住院醫療的方式且用實支實付來取代癌症住院日額。

針對上述缺口，以下是我們建議的商業保險保單，分別彙整於下：

#### 中國人壽保單

單位：新台幣/元

險種名稱	年期	保障金額 (計劃/單位)	年繳保費	
			阿翔	小菁
<b>中國人壽</b>				
享放心長期照顧終身健康險	20年期	25,000元	18,950	21,560
好康泰住院醫療限額給付健康保險附約	1年期	3單位(阿翔) 2單位(小菁)	5,624	5,932
人身意外傷害保險附約	1年期	200萬	1,620	—
人身意外傷害重大燒燙傷保險給付附加條款	—	700,000元	—	—
意外傷害一至六級傷害失能補償保險附加條款	1年期	3單位(阿翔) 2單位(小菁)	90	—
傷害醫療保險給付附加條款	1年期	5萬	476	—
人身意外傷害住院醫療定額給付附加條款	1年期	計劃10	720	—
日日保住院日額健康險附約	1年期	3,000元	4,710	—
醫卡健康一年期重大傷病健康保險附約	1年期	80萬	2,256	—
		50萬	—	1,740
合計保費			<b>34,446</b>	<b>29,232</b>
新增保費			<b>63,678</b>	

## ACBCRIL 中國人壽鑫鑫向榮變額壽險

規劃投資型保單		
要保人	阿翔	小菁
年期	99歲滿期	99歲滿期
主約基本保額	500萬	350萬
主約每期目標保險費	24,000元	13,200元
被保險人	阿翔	小菁
被保險人性別/保險年齡	男性/29歲	女性/30歲
職業等級	1	1

### 壽險保障規劃：

因家庭責任保障現階段是責任最重大的時候，但是隨著小孩長大，及房貸的清償，責任逐年降低，所以我們在規劃的時候採用投資型保單，以最少的保費，作到最大的保障，投資的過程中，如果虧損，保單也享有基本的壽險保障。滿足期需求，而在66歲退休後，可以視需求，將壽險保障降低，以減少壽險保障成本的支出。若是考慮不需要高額的保障的時候，可以考慮將保單解約，將帳戶中的基金金額轉變成退休金。而我們在進行財務流量計算的過程中，皆未考量到該帳戶的投資收益。

### 長期照護：

因為若發生需要長期照護的狀況，可能會將我們的資產消耗殆盡，所以我們在額度上，盡可能的滿足其需求，我們建議了25,000的額度，若有狀況時，加上勞保的失能年金，雖無法滿足其期望的40,000的額度，不足的部份，在日後定期檢視時，再進行規劃補足。

### 重大疾病：

我們在此建議採用定期險的方式進行補足，因為若是採用終身型的商品，保費將大幅提升，會造成排擠其他財務目標，而定期險的缺點是保費會隨年紀逐年增加，而到一定年紀時，累積保費，可能會超過所提供之保障。所以我們建議在一定年紀時，可以考慮降低保障，或轉用其他用途。

### 繳費期間表

商品名稱	阿翔	小菁	備註
日日保住院日額健康險附約	29歲-85歲	—	70歲後額度減半
醫卡健康一年期重大傷病健康保險附約	29歲-80歲	30歲-80歲	70歲後額度減半

因日日保和醫卡健康後期保費過高，所以阿翔和小菁70歲時，將其額度減半，使自然保費減少。

## 意外險：

規劃過程中，我們用壽險公司及產險公司的意外險進行搭配，如此一來可以滿足其所需額度，並且降低保費，而為什麼不全部使用產險公司的意外險產品，因為多數產險公司的意外險並沒有保證續保的機制，所以有可能被迫中斷，若無法及時投保新保單，將面臨保障中斷。

規劃過程中，因為預算的問題，所以多採用定期險的方式，而定期險會隨著年紀增加而逐年增加保費，所以在保費計算的過程中，我們將保費增加的方式採用階段性的成長，這樣可以讓現金流量在計算保費支出的過程中，更加精確。

### 新購保單

年齡	每年平均保費(元)
30歲—39歲	71,000
40歲—49歲	85,000
50歲—59歲	120,000
60歲—69歲	160,000
70歲—79歲(部份保障減半)	<b>160,000</b>
80歲—86歲(部份保障減半)	<b>55,000</b>

如果你們想要參考其他家的產品規劃亦可，只是要留意每年的保費支出，應控制在71,000元左右，並且留意後續的自然保費費率上漲的問題。

## 三、理財目標探詢

根據你們所提出來的各項財務目標，請你們針對各項目標的重視程度，來進行規劃，重視程度順序如下，將一一的為你們說明。



### (一)、旅遊計劃

目前每2年都有安排國外旅遊，預計每年花費15萬元，至75歲時結束國外旅遊的計劃。

## (二)、子女教養

目前您夫妻育有1女，並預計在2年內（妻子32歲）生第二胎，目前學費上漲率3%，下表為你們所提供的各項相關數據，教育費會依你們所述每年3%的成長，而生活費的部份會隨通膨逐年調整。

小孩教育費、養育基金			
期間	教育費	零用金	教育費加扶養費 (含零用錢)
襁褓	0	0	80,000
幼稚園	120,000	0	80,000
國小	60,000	30,000	60,000
國中	60,000	36,000	90,000
高中	60,000	60,000	120,000
大學	0	120,000	240,000

## (三)、退休規劃

退休生活期望能在滿65歲時退休，而每月至少維持現在生活水準約3萬的準備。

退休金需求	阿翔	小菁
目前年齡	29歲	30歲
預計退休年齡	65歲	65歲
距離退休年數	36年	35年
預估退休後餘年	20年	20年
目前薪資(每月)	57,142	38,461
薪資成長率	1%	1%
退休預估每月花費(現值)	30,000	30,000
通膨率	2%	2%
退休預估每月花費(屆時值)	61,596	60,377
估算退休所需總額	15,421,548	15,119,165

退休規劃項目：現況(未減半)

項目	阿翔			小菁		
	領取年齡	金額	方式	領取年齡	金額	方式
勞保年金	66歲	29,815	年金	66歲	30,525	年金
勞退新制		18,958			13,094	

AB方案(減半)

項目	阿翔			小菁		
	領取年齡	金額	方式	領取年齡	金額	方式
勞保年金	66歲	14,900	年金	66歲	15,000	年金
勞退新制		18,958			13,094	

#### (四)、換車計畫

目前的車子為媽媽所有，預計八年後由你們購買新的車子使用，購車後的各項開銷，我們目前粗估為每年約6萬元。相關注意事項如下表：

貸款人	目前總價	裝潢、交易等初期費用
阿翔	1,000,000元	50,000元
標的物年上漲幅度	預定購買時間(西元年)	重購頻率(年/次)
0%	2030 (38歲)	15
購買總次數	購置後年度生活費調整額(元/年)	利率方式
3	60,000 註	單一利率
貸款比例	貸款期間	寬限期
70%	5年	0年
計息方式		每月攤還
本息均攤		12,578

註：購置後年度生活費調整額是我們為你們粗估的金額，包含牌照稅、燃料稅、停車費、保養保險等相關費用。而實際的狀況還是得等購車後進行記帳的狀況才能依實際狀況作財務試算。

#### (五)、都更計畫

你們30歲以前在高雄所購買的老社區公寓，因都更案的開發，預估在十年內完成，但因一次須準備自備款200萬，會對您全家的現金流產生問題，雖然省去房租支出，但財務支出負擔太大，所以採取房屋增貸的方式，為您做規劃。我們建議以小菁為貸款人，貸款期間至少25年，利率控制在2%，貸款比例100%，採本息均攤的方式，因房子本身為都更，在房子裝潢費用為0萬。增貸後，每個月要償還房貸約8,477元。

預定購買時間(西元年)	增貸金額	
2027(35歲)	2,000,000	
貸款期間	貸款比例(%)	每月攤還
25年	100	8,477

#### (六)、投資規劃

緊急預備金為八個月支出=68,303\*8個月=546,424元

現金與存款					
持有人	項目	帳戶名稱	幣別	金額	年息
小菁	現金/支票/活期存款	活存	台幣	500,000	0

股票			
持有人	名稱	幣別	金額
小菁	股票元翎	台幣	127,750
小菁	股票倉佑	台幣	123,000

股市收盤價取自 111/10/04

不動產					
持有人	主分類	次分類	幣別	價格	現值
小菁	自用資產	自用不動產	台幣	0	6,000,000

其他資產				
持有人	主分類	次分類	幣別	金額
小菁	自用資產	汽機車	台幣	60,000

您和妻子目前可投資資產為活存、股票、不動產、其他資產，總金額為**681.1萬**拿來投資運用之儲蓄存款及兩檔股票出售後，將該筆資金做投資配置，像是基金、股票、ETF等工具，方能達成上述各項目標。

### (七)、著重目標

#### 定期健檢：

規劃定期保障的因素，所以保費到年紀大時，會非常可觀，所以建議年紀大時，將部份保障減半，並將保費轉換為我們為您規劃66歲至85歲一年一次的定期健康檢查，這樣可以即早發現潛在疾病，進而從生活習慣、飲食習慣或定期追蹤和治療等去改善，可以避免疾病對身體造成的威脅，定期檢查才能時時保持健康，對自身及家人都有益無害，所以我們為您推薦一人25,000的健檢專案，供您參考。

#### 換機車規劃：

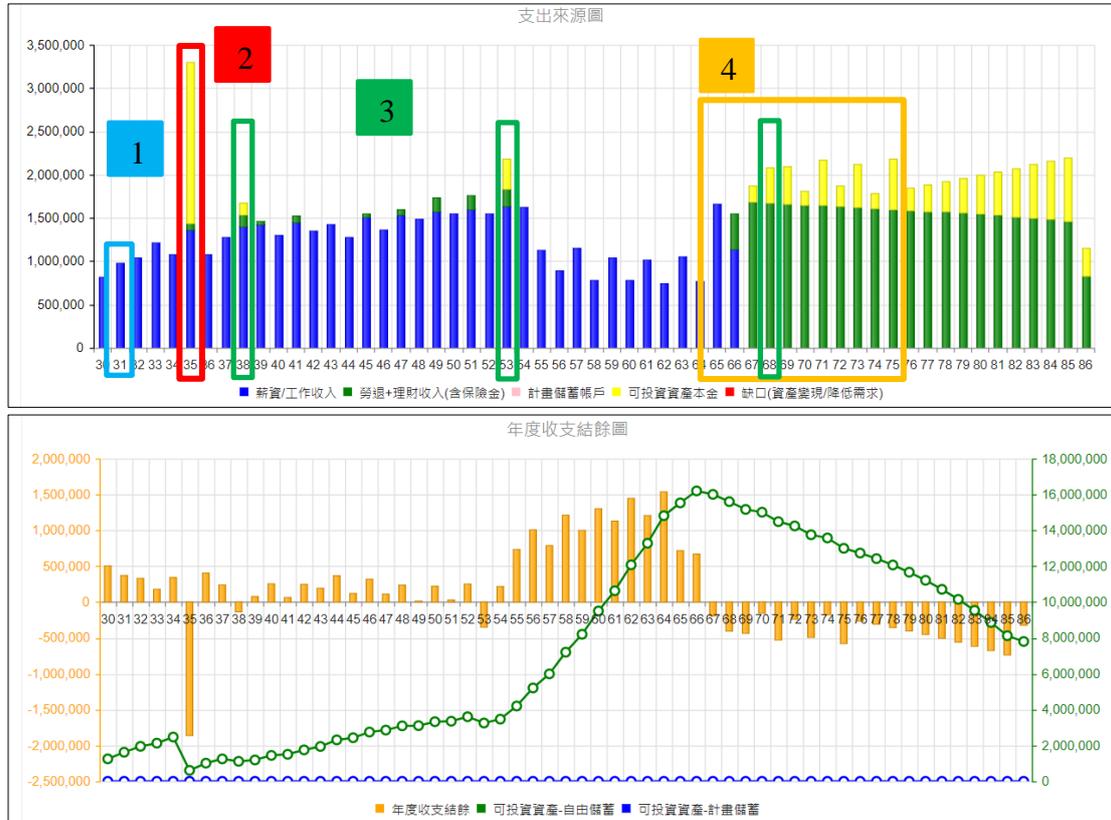
您夫妻目前各持有一部七期燃油機車，因考量使用期間長，會有損壞的情形，能考慮政府政策「機車舊換新補助」（高雄補助為1,000元），並且也能考慮電動機車成為新的需求，我們在調整方案B裡為您規劃換機車，且一台機車金額粗估為75,000元，每20年換一次，在80歲時，共更換2次機車。

持有人	目前金額	重購頻率(年/次)
阿翔&小菁	150,000元	20
標的物年上漲幅度	預定購買時間(西元年)	購買總次數
0%	2032 (40歲)	2

## 伍、目標結合財務現況分析

### 一、支出來源圖（現況）

依您所提供之目標，經試算後所呈現支出來源圖、年度收支結餘圖如下：



- 31歲時，規劃國外旅遊，暫定為花費15萬元，每二年一次，待財務規劃過程中，了解現金流量是否足夠時，再A、B方案作適當的調整。
- 35歲時，您原本居住的高雄新購的老社區公寓，因社區計劃的都更案，預估在十年內完成，自備款須備足200萬元，使得薪資收入(藍色)和保險金(綠色)遠遠不足以應付支出，所以我們模擬了將您的都更費用轉為房屋增貸的方式，為您維持現金流。
- 38歲時，阿翔計劃購買新車，每15年換一次車，我們建議阿翔選擇了使用貸款的方式，本息均攤，貸款利率為3%，在阿翔53歲和68歲，分別有更換過車子，但薪資收入(藍色)足以應付當年度支出。
- 滿65歲開始退休生活，每個月有3萬元的生活費，但也有出國旅遊及保費支出，因每年物價水準上漲的問題，會導致這些支出逐年上漲，而出國旅遊的規劃僅到75歲為止，退休後收入不比工作時的收入來的多，但因有勞保退休金和理財收入(含保險金)(綠色)，足以應付生活方面的支出，所以支出無太大負擔，但因目前尚未做阿翔風險規劃的部份，所以財務缺口目前尚不清楚，待財務規劃後才可得知有無缺口。

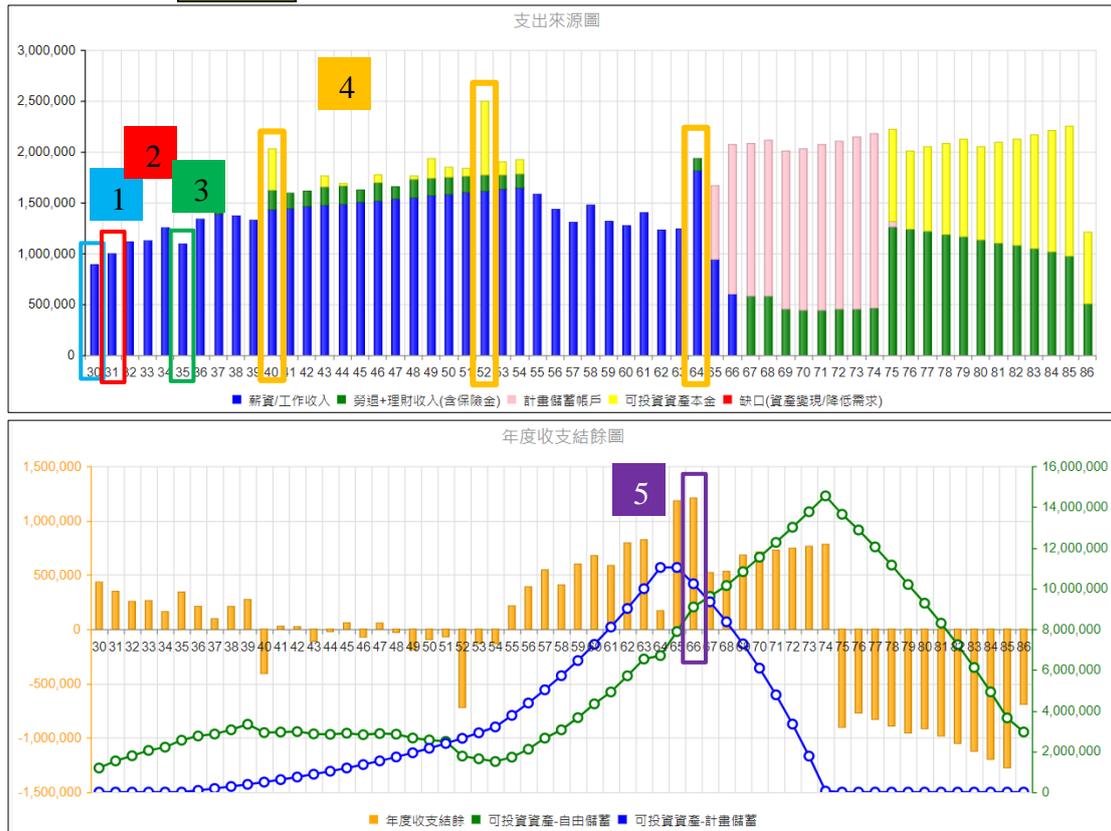
## 陸、調整方案

### 一、調整方案之彙總

#### 二方案一覽表

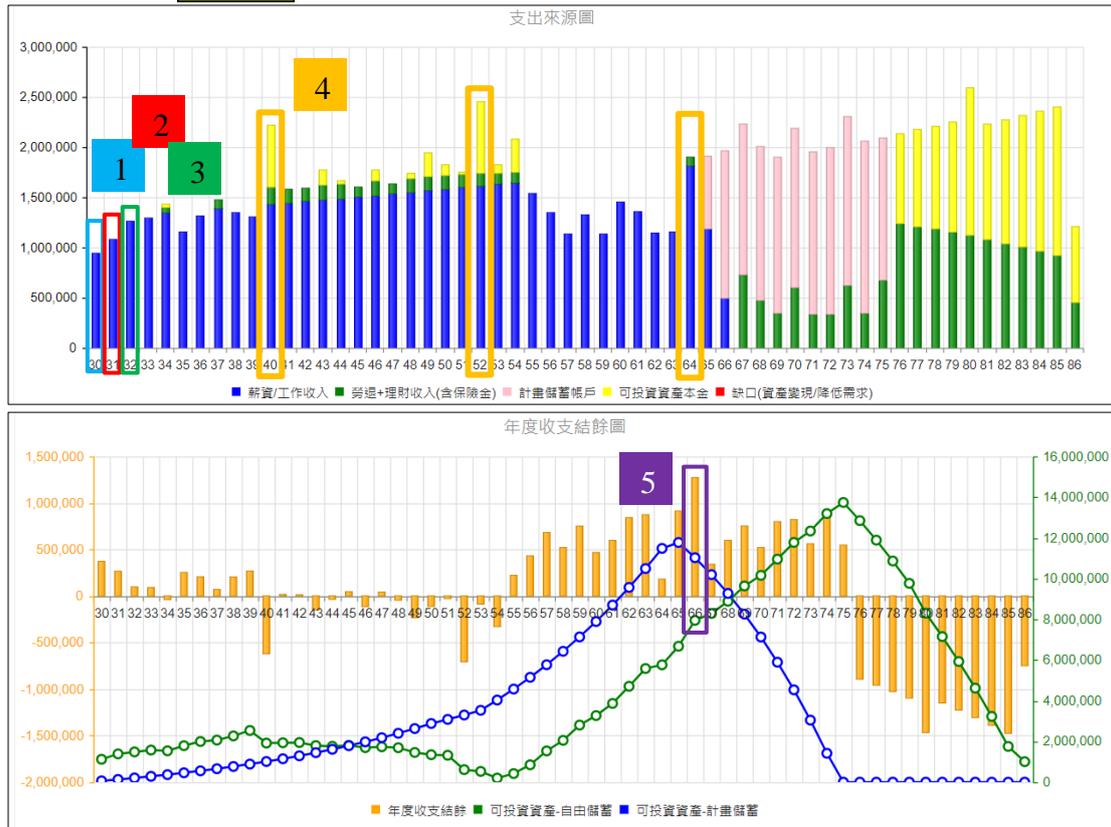
項目		現況	A方案	B方案	
保險金+新增保險費		211,638	211,638+63,678		
預計退休年齡	阿翔	65歲			
	小菁				
退休生活費	阿翔	3萬/月 (屆時61,596)			
	小菁	3萬/月 (屆時60,377)			
退休規劃	勞保	阿翔	29,815	14,900	
	年金	小菁	30,525	15,000	
都更計劃	預計房貸增貸	0	200萬	200萬	
	參與時間	0	2027 (35歲)	2024 (32歲)	
換車計劃	車價/購買時間	100萬/38歲	100萬/40歲	100萬/40歲	
	貸款成數/期間	七成 70萬/60個月			
	次數/頻率	3次/15年一次	3次/12年一次	3次/12年一次	
子女教養	教養費用	期間	教育費	生活費外之零用金	教育費加扶養費(含零用錢)
		襁褓	—	—	80,000
		幼稚園	120,000	—	80,000
		國小	60,000	30,000	60,000
		國中	60,000	36,000	90,000
		高中	60,000	60,000	120,000
		大學	—	120,000	240,000
旅遊計劃	國外	退休前	15萬/2年(75歲)		
		退休後	10萬/3年(65歲)	12萬/3年(75歲)	
			10萬/1年(75歲)		
投資規劃	自由儲蓄率/計劃儲蓄率	3% / 7%			
著重目標	目標設定	—	—	66歲-85歲定期健檢\$50,000/2人 40-80歲換機車\$150,000/2台	
計劃儲蓄	年齡	—	36歲-64歲	30歲-50歲	
	投資金額	—	80,000/年	60,000/年	

## 二、A方案



1. 30歲時，建議你們新購保單，提高壽險、意外險、住院醫療、重病給付及每月照護額度保障，預估每年花費6.3萬元。
2. 31歲時，規劃國外旅遊，建議縮減原預算增加年限，預估花費10萬元，每三年一次，退休後可更改為10萬每年一次。因晚年時有較充足的時間，可以享受生活。
3. 35歲時開始進行都更計劃，將原本都更費用改為房屋增貸200萬元，經增貸後，可投資資產本金(黃色)減少，都更費用為0元，使得薪資收入能應付支出，維持現金流。
4. 40歲時，阿翔計劃購買新車，預計每12年換一次車，共換車三次，分別在52歲、64歲時換車，貸款七成分五年攤還，也無更換機車的規劃。
5. 在65歲退休，66歲領取勞保年金，計劃儲蓄於退休後，優先付你們的退休生活所需，勞保勞退的部份會先儲蓄在活用的自有帳戶，在76歲時，計劃儲蓄專戶用盡後，開始有活用的自有帳戶支應退休生活所需。

### 三、B方案



1. 30歲時，建議你們新購保單，提高壽險、意外險、住院醫療、重病給付及每月照護額度保障，預估每年花費6.3萬元。
2. 31歲時，規劃國外旅遊，建議縮減原預算增加年限，預估花費12萬元，每三年一次。
3. 32歲開始進行都更規劃，將原本都更費用改為房屋增貸200萬元，經增貸後，可投資資產本金(黃色)減少，都更費用為0元，使得薪資收入能應付支出，維持現金流。
4. 40歲那年，阿翔計劃購買新車，預計每12年換一次車，共換車三次，分別在52歲、64歲時換車，貸款七成分五年攤還，並為您安排更換機車的規劃。
5. 在65歲退休，66歲領取勞保年金，每個月須維持有3萬元的生活費，所以為您將現行的勞保年金減半外，計劃儲蓄於退休後，優先付你們的退休生活所需，勞保勞退的部份會先儲蓄在活用的自有帳戶，在79歲時，計劃儲蓄專戶用盡後，開始有活用的自有帳戶支應退休生活所需。

#### 四、二方案優點

	A方案	B方案
優點	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 可如期完成規劃目標。</li> <li>2. 35歲都更費用增貸，還款期間長，壓力較小。</li> <li>3. 旅遊費用較B方案少，退休後可出國次數頻繁。</li> <li>4. 計劃儲蓄金額較多，可投資商品數量多。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 可如期完成規劃目標。</li> <li>2. 32歲都更費用增貸，還款期間長，壓力較A方案小。</li> <li>3. 保費轉作其他用途，在著重目標可安排定期健檢和換機車。</li> <li>4. 旅遊頻率低，但品質水準較高。</li> </ol>
預計生活模式	旅遊目標執行中，退休後你們可每年出國一次，遊山玩水，享受晚年生活。	旅遊目標執行中，雖然出國的次數較少，但是我們可以把每次的品質提高，作深度的旅遊。

上述兩個方案皆滿足你們的各項財務目標，你們可以針對上述方案進行選擇後執行，或是針對方案進行細項調整。

## 柒、家庭預算收支控管

經過分析可得知，你們目前收支盈餘的狀況，了解家庭的收支狀況相當重要，為了讓你們能有效利用每月剩餘的資金，我們設計了一張 112 年每月收支預算管理表，希望你們可以透過此表來檢視家庭每月的收支狀況，定期追蹤家中的現金流量控管是否適當，才不會造成入不敷出的現象發生，早日達成生涯規劃並朝財富自由的目標有所前進。

112年每月收支預算管理表(以B方案為例)

項目		每月預計收支	一月	二月~十二月	預計年度收支
收 入	薪資(阿翔)	57,714			14月 808,000
	薪資(小菁)	38,846			13月 505,000
	預估理財收入	1,877			22,522
	合計	98,437			1,335,522
支 出	食	20,400			244,800
	房貸	10,000			120,000
	交通	6,120			73,440
	其他(水電瓦斯費)	5,100			61,200
	所得稅及其他稅賦	1,667			20,000
	休閒娛樂	3,060			36,720
	孝養金	5,000			60,000
	保險費(+新增)	5,307			63,678
	勞健保費	4,116			49,392
	美元保單	10,602			127,220
	合計	71,372			856,450
結 餘					479,072

以上金額已按薪資成長率1%及通貨膨脹率2%調整。

# 捌、執行計劃與投資工具

## 一、投資建議

### (一)、目前持有投資工具

目前你們擁有股票(元翎5張及倉佑5張)，以10月4日這一天來做分析，查出股票(元翎)和股票(倉佑)收盤價分別為25.55元和24.6元，除了用收盤價當作參考外，還以歷年股利和公司產業的基本資料去做參考，而為您分析出元翎及倉佑兩檔股票有下跌的趨勢，所以我們建議將其賣出，去投資債券型基金和股票型基金。

### (二)、現有可投資資產

我們將可投資資產1,253,635元扣除緊急預備金546,424元，剩餘的資金，我們建議您投資一種債券型基金和兩種股票型基金，來達成每年的自由儲蓄率。

### (三)、債券型和股票型基金篩選方式

根據你們的投資屬性分析，風險等級為RR1到RR5，所以我們為您挑選一種風險屬性為RR2的債券型基金，並以同種類型挑選兩種風險等級分別為RR4和RR5的股票型基金，利用核心衛星配置，把股和債以及活存進行組合，讓你能有效達到計劃儲蓄率7%和自由儲蓄率3%的目標。

建議投資債券型基金和股票型基金內容如下表：

產品項目	年化報酬率 註1	標準差 註2	夏普值 註3	β係數 註4	風險 等級	晨星 評等
鋒裕匯理基金美元 短期債券A2歐元	4.7%	6.39%	-2.69	0.92	RR2	3
日盛首選基金	7.9%	30.01%	-1.04	1.08	RR5	3
國泰大中華基金	8.7%	35.91%	-0.76	1.24	RR4	2

而在股票型基金中，我們為您挑選了兩個股票型基金，分別是國泰大中華基金和日盛首選基金，但因日盛首選基金的年化報酬率較國泰大中華基金低，而股票型基金年化報酬率應挑選8%至9%，較能達到計劃儲蓄率7%的配置，所以我們為您選擇國泰大中華基金和債券型基金作配置。

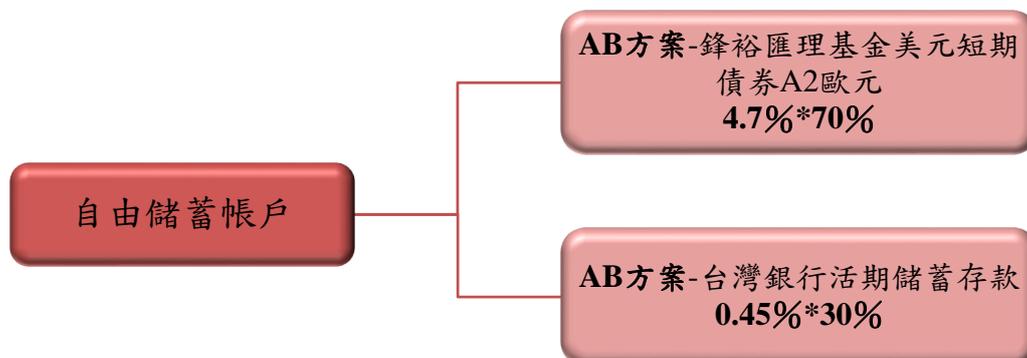
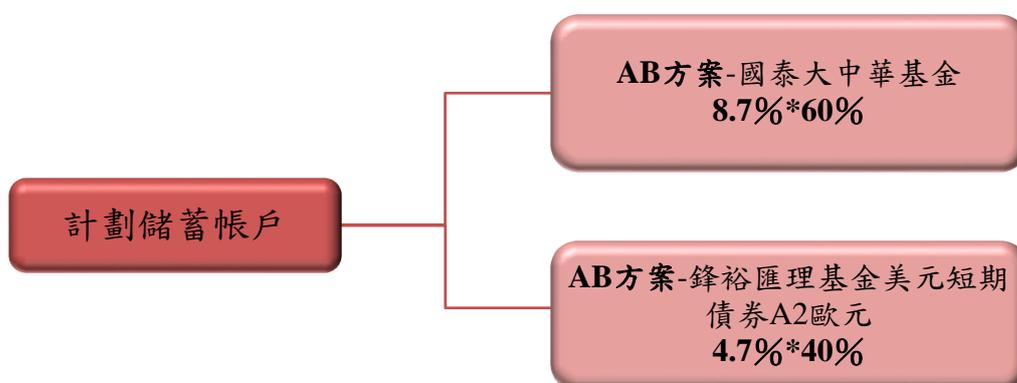
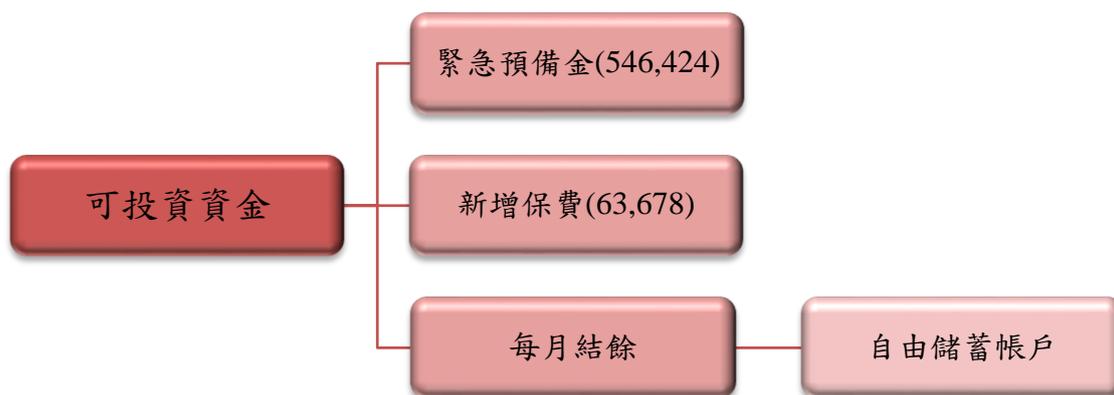
註1：債券型基金的年化報酬率應挑選4%到5%之間，而股票型基金的年化報酬率應挑選8%到9%之間。

註2：標準差數值越大，代表回報遠離過去平均數值，回報較不穩定故風險越高。相反，標準差數值越小，代表回報較為穩定，風險亦較小。

註3：當夏普值為正值，代表基金報酬率高過波動風險，比例越高，代表經理人有能力在創造報酬的同時控制好波動風險，自然也就愈值得投資。

註4：Beta值越大、指數的波動性越大。

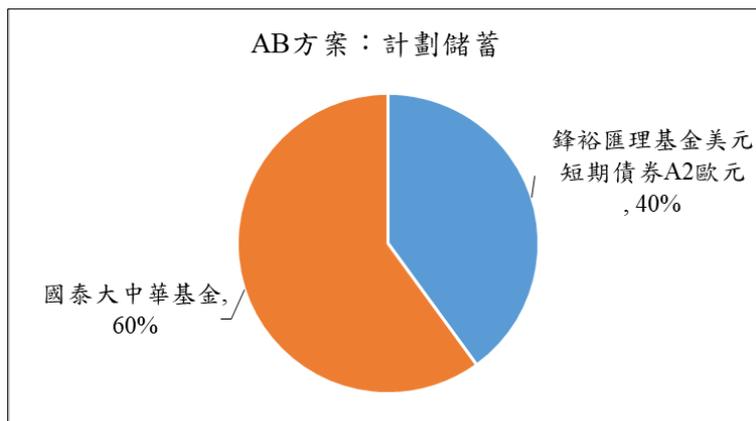
以上為我們所建議之投資基金，若您有其他的投資標的亦可以取代，唯需注意是否有符合其投資風險承受度及能滿足您的目標期望報酬。



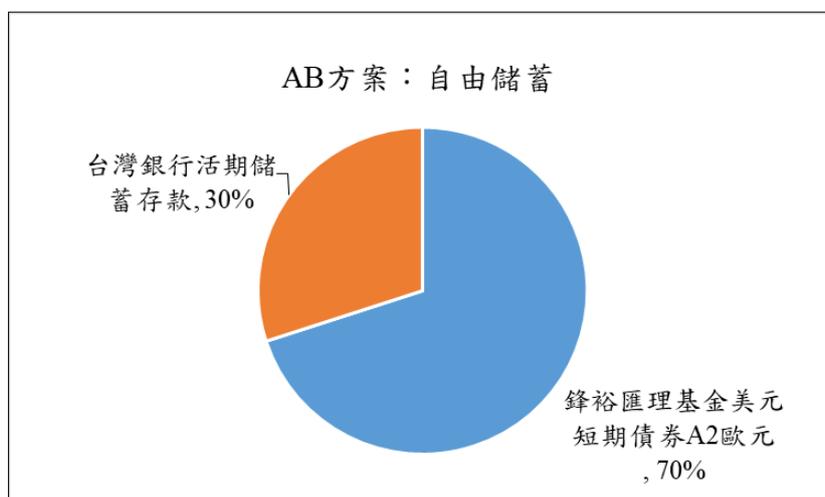
#### (四)、核心衛星資產配置

1. 核心資產特性：波動較小、風險較低、穩定且適合長期投資的資產，在核心衛星資產配置佔的比重較高。
2. 衛星資產特性：波動較大、風險較高、在核心衛星資產配置佔的比重較低。

AB方案：計劃儲蓄7%			
產品名稱	投報率	計劃儲蓄	圖/說明
國泰大中華基金	8.7%	核心 60%	建議以國泰大中華基金作為核心配置，佔60%，作為長期穩定投資以累積財富，鋒裕匯理基金美元短期債券A2歐元衛星配置以佔40%，以短期投資方式提高整組報酬率。
鋒裕匯理基金美元短期債券A2歐元	4.7%	衛星 40%	
<b>加權平均年化報酬率</b>		<b>7%</b>	股、債佔比分別為60%、40%，加權平均年化報酬率為7%



AB方案：自由儲蓄3%			
產品名稱	投報率	計劃儲蓄	圖/說明
鋒裕匯理基金美元短期債券A2歐元	4.7%	核心 70%	建議以鋒裕匯理基金美元短期債券A2歐元作為核心配置，佔70%，作為長期穩定投資以累積財富，衛星配置以臺灣銀行活期儲蓄存款佔30%，以短期投資方式提高整組報酬率。
台灣銀行活期儲蓄存款	0.45%	衛星 30%	
<b>加權平均年化報酬率</b>		<b>3%</b>	債、活存佔比分別為70%、30%，加權平均年化報酬率3%。



## 玖、結論

在為您規劃過程中發現，現階段的家庭支出是依靠你們倆的薪資收入、現有的活期存款以及理財收入來負擔的，但當面臨到風險、出國旅遊、子女教養費用、退休、換車、都更等各項規劃所產生的費用時，以現今的狀況是無法負荷的，所以我們在考量風險與收益的情況下，根據您的理財目標需求，設計了「A」和「B」二個建議方案，提供給您作為參考，讓你們可以選擇適當的方案作規劃與執行，若你們有其他的考量因素，亦可提出作調整，以上規劃方案是在深入瞭解你們的財務現況與理想目標需求後所擬定，但因未來經濟發展與市場趨勢變化萬千，理財規劃的定期檢視是不可或缺的一環，所以我們會定期追蹤你們的方案執行狀況，並依財務狀況以及投資環境進行相對應的調整與建議，此外也為您持續追蹤投資組合配置績效，確保您能早日達成您所理想的人生目標。

在財務規劃的過程中，包括了幾個執行重點：

**目標控管：**主要目的為控管目標之金額及執行時間。

**收支控管：**主要目的為確認執行目標跟預算金額，並控管每月支出有沒有超過金額，以便掌握資金流失。

**投資控管：**主要目的為確認可承擔之風險以及投資工具之選擇，選擇最適合你們的投資商品，並檢視商品是否有大幅變動等。

**風險控管：**主要目的為避免突發意外及危險造成無法挽回的結果，所以需將風險進行轉嫁，而人生每個階段亦有不同風險，所以需定時檢視保單，根據現況做調整變動。

理財規劃的目的是為了讓資金更有效率的運用並達成個人或家庭的目標支出或是讓生活水準有所提升，經規劃後須徹底執行與定期檢視，這樣才能使生涯規劃與日常生活達到平衡。

人生是規劃出來的，透過量化目標、具體的時間規劃，再針對方案進行規劃與分析，依您人生規劃的核心價值理財規劃、生活保障、財務自由、家庭幸福感來擬定計劃書，若能按照方案確實執行，人生目標不再是不切實際的空談，而是近在咫尺的。

## 拾、參考文獻

KEYs關鍵理財網。 <https://reurl.cc/lvYg4Y>

銀行活存利率 臺灣銀行新臺幣存(放)款牌告利率。 <https://reurl.cc/O4x8ZD>

銀行定存利率 臺灣銀行新臺幣存(放)款牌告利率。 <https://reurl.cc/O4x8ZD>

Money101都更利率。 <https://reurl.cc/OEALKg>

Money101車貸利率。 <https://reurl.cc/4Xa4ov>

勞工個人退休金試算表。 <https://reurl.cc/RvkWgr>

定期健康檢查。 <https://reurl.cc/jlr3QZ>

Money101地方縣市七期燃油機車機加碼補助。 <https://reurl.cc/DmO4XN>

Money DJ。 <https://reurl.cc/Nqx4xQ>

SITCA。 <https://reurl.cc/LNn423>

yahoo股票元翎。 <https://reurl.cc/0EW9kx>

yahoo股票倉佑。 <https://reurl.cc/Q4ae2O>