

國人退休 五成以上認為需要 500~1500 萬元方足夠 德盛安聯投信建議 及早建立退休金三大支柱

新聞資料，僅供參考

2007/4/23 德盛安聯投信

隨著高齡化社會來臨，與嬰兒潮世代逐步屆齡退休，舊有退休金制度因沉重支付壓力而明顯不足以全面支應退休所需，如何因應此一重大變局，建構可長可久的退休金制度，以及教育民眾平時就需理財準備退休金，已成為全球產、官、學界重視且通力合作的議題。

由中華民國投信投顧公會與遠見雜誌主辦，德盛安聯投信及統一安聯人壽所贊助之「2007 勞退新制開放自選暨民眾退休規劃」的民調主要分成二大面向，其一為國人對於勞退新制的看法，比如對勞退新制之勞退基金管理方式，以及開放勞退基金自選方案的認同度。再者，為國人對於退休理財的規劃與態度，以及目前投資理財的情形。該份電話問卷調查採訪對象共達 1002 人，包括台灣地區 23 縣市，年齡滿 20 歲且已參加勞退新制者。

國人認為需要 500~1500 萬才足夠退休

根據本次調查結果顯示，近半數受訪者自認要有 500 萬至 1499 萬才可退休。全數受訪者當中，認為需要 500 萬至 999 萬元的比率最高，為 24.6%；其次是 1000 萬至 1499 萬元，佔 23.2%；而有 19.8%認為 500 萬以下即可。若以每月所需的退休金額來說，五成四自認退休後每月要有 2 萬至 3.9 萬才夠用。其中，2 萬至 2.9 萬的比率最高，達 27.5%；其次是 3 萬至 3.9 萬，為 26.7%；以及 1 萬至 1.9 萬，佔 16.5%。

國人希望 50-64 歲間可退休

在希望幾歲可退休上，絕大多數受訪民眾預期退休或自我設定的退休年齡集中在 50-64 歲間，其中 50-54 歲佔 24.6%、55-59 歲佔 26.2%，也有 27.3%的受訪者希望在 60-64 歲時退休。就性別整體而言，女性傾向較男性能更早退休。

注意：

基金經金管會核准或申報生效，惟不表示本基金絕無風險。本公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；本公司除善盡善良管理人之注意義務外，不負責基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前，應詳閱本基金公開說明書(公開說明書備索)。本文所載資料，包括任何意見、估計或預測，均來自或本諸我們相信可靠的來源，但不保證準確或全面。提供上述資料，毋須負任何法律責任。任何人因信賴此等資料而做出或改變決策，本身須承擔一切風險。

六成三受訪者已為退休生活進行財務規劃

調查結果亦顯示，六成三受訪者已為退休生活進行財務規劃。有 66.7% 的受訪民眾平常會主動了解投資理財方面的訊息，另有三分之一的受訪者表示平常並未注意投資理財方面的訊息。另外，調查結果顯示，就目前所使用投資或理財工具的種類來說，在可複選的情形下，主要還是集中在基金（63.6%）、投資型保險（62.5%）、定存（57.9%）、股票（48.0%）等四大類，其次才是跟會、房地產與外匯，僅各佔一成多。

不過，國人在目前使用的投資工具上普遍沒有具體的設定報酬率，有 69% 的受訪者表示沒有設定或不知道報酬率，但也有 10.3% 的受訪者以 10~14% 為設定的一年投資報酬率，其次，有 7% 的受訪者設定 5%~9% 的年報酬率。

目前退休金制度無法支應退休所需

有 81.8% 受訪民眾認為政府所規定的勞工退休金和勞保的老年給付，對於退休生活的經濟保障並不足夠，其中高達 50.7% 的受訪者認為很不足夠，顯見民眾認知到未來若只靠目前政府提供、以及企業提撥的退休金，並無法完全支應退休生活所需，必需另行籌措退休金。

此外，調查亦顯示有高達 74.3% 的受訪者盼能自行選擇退休金的管理與投資方式；不過，仍有 23.4% 受訪者盼能委由政府管理和投資，以獲得基本保障。顯見受訪民眾對兩種方式皆各有考量，也有共同存在的必要。

退休金需有三大支柱方穩固

德盛安聯投信總經理許慶雲指出，退休金準備需有三大支柱方能穩固。依據世界銀行提出的退休金三大支柱中，第一支柱為政府福利，如國內的勞保老年給付；第二支柱則是企業提撥，如國內勞退新/舊制，但只有這兩大支柱並不足為恃，必需加上第三支柱，即個人準備如儲蓄、投資才足夠。許慶雲提醒投資人，為了在退休後安享悠閒生活，絕對需要養成正確、持續的投資觀念。

許慶雲強調，現行的勞退新制雖改革了舊制中僵固的退休條件，但能否真正提昇退休後

注意：

基金經金管會核准或申報生效，惟不表示本基金絕無風險。本公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；本公司除善盡善良管理人之注意義務外，不負責基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前，應詳閱本基金公開說明書(公開說明書備索)。本文所載資料，包括任何意見、估計或預測，均來自或本諸我們相信可靠的來源，但不保證準確或全面。提供上述資料，毋須負任何法律責任。任何人因信賴此等資料而做出或改變決策，本身須承擔一切風險。

的生活品質，收益率是重要關鍵。假設目前月薪 35,000 元，收益率為政府目前設定的銀行二年期定存利率(約 2%)，工作 35 年下來，即使薪資每年成長 3%，所得替代率只有 10%左右，就算加計勞保老年給付，以最高月投保薪資計算，所得替代率也僅有 20%，離合理的所得替代率 70%還非常遙遠。

此外，只要試算一下，即可知道光是靠政府及企業的退休金實在無法負擔長久的退休生活！在現有制度下，工作 30 年後退休，以上兩者合計大約只能領到 300~400 萬元之譜，距離多數民眾期望的 500~1500 萬元，仍有相當大的缺口，也就是說，個人要另行準備不足的 200~1000 萬元退休金，而根據這次民調顯示，有半數的受訪者已體認到光是靠勞退與勞保老年給付是不足夠的。因此退休金準備上，個人理財不僅不可或缺，且更需要加以重視。

全球計量模組型與目標日期型基金 退休理財利器

許慶雲表示，非常樂見這次民調顯示，有六成三受訪者已為退休生活進行財務規劃，並希望未來有更多民眾為退休金及早進行準備。許慶雲以自己的理財經驗為例，目前就將每月一半的薪水投資於基金中，並依風險承受度進行資產配置。

過去她也曾把基金當短線操作，直到有一回，德盛安聯的基金經理人來台演講，強調長期穩健投資的重要性，才讓她認識到與其追逐市場起伏，不如追求長期穩定且合理的報酬。此外，她亦強調，從年輕到接近退休的準備過程中，應該依據不同年齡，調整不同的資產配置，才能達到控制投資組合風險、追求長期資本累積及報酬的理財目標，這樣才有機會享有無虞、快樂的退休生活。

在準備退休金的理財上，許慶雲建議可以「全球計量模組型基金」與「目標日期型基金」作為主要選擇。以全球計量模組型基金來說，由於絕大多數為追求絕對報酬目標，非常適合以設定年投資報酬率進行退休理財的民眾，再加上基金以全球為投資標的，可降低波動風險，因此是相當合適的基金工具之一。

此外，若以希望的退休年齡來設定、準備退休金，目標日期型基金就是很好的投資工具，

注意：

基金經金管會核准或申報生效，惟不表示本基金絕無風險。本公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；本公司除善盡善良管理人之注意義務外，不負責基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前，應詳閱本基金公開說明書(公開說明書備索)。本文所載資料，包括任何意見、估計或預測，均來自或本諸我們相信可靠的來源，但不保證準確或全面。提供上述資料，毋須負任何法律責任。任何人因信賴此等資料而做出或改變決策，本身須承擔一切風險。

因為，目標日期型基金的資產配置，通常隨目標日期的到來而調整，距離目標日期愈遠，投資在高風險性資產的比重較高，而隨著目標日期的到來，則逐漸增加低風險性資產的比重，可達到初期重獲利，後期重增值的訴求，可說是退休理財絕佳的投資工具之二。

德盛安聯資產管理持續深耕退休金市場

在全球退休金趨勢下，自 2000 年開始，德盛安聯集團即與 OECD(經濟合作暨發展組織)攜手合作，深入各國探討退休金制度現況與未來趨勢，並陸續發表德、英、法等西歐各國、美國與亞太區域的退休制度調查報告，是全球少見專精於退休研究的大型資產管理集團。這次，德盛安聯投信贊助中華民國投信投顧公會與遠見雜誌主辦之「2007 勞退新制開放自選暨民眾退休規劃」的民調，再度驗證德盛安聯資產管理與德盛安聯投信於退休金市場上之耕耘與重視。

附表：國人對於退休理財的規劃與態度，以及目前投資理財的情形

議題	問卷結果		
1.需要多少退休金才夠?	500 萬至 999 萬元 (24.6%)	1000 萬至 1499 萬元 (23.2%)	500 萬以下即可 (19.8%)
2.每月所需退休金額	2 萬至 2.9 萬(27.5%)	3 萬至 3.9 萬(26.7%)	1 萬至 1.9 萬(16.5%)
3.希望或設定的退休年齡	60-64 歲(27.3%)	55-59 歲(26.2%)	50-54 歲(24.6%)
4.已為退休進行財務規劃與否	已進行(63%)	未開始準備(36.5)	
5.主要理財工具	基金 (63.6%)	投資型保險(62.5%)	定存 (57.9%)、股票 (48.0%)
6.是否設定年投資報酬率?	沒有設定或不知道 報酬率(69%)	10~14%的年報酬率 (10.3%)	5~9%的年報酬率 (7%)

資料來源：「2007 勞退新制開放自選暨民眾退休規劃」民調報告(中華民國投信投顧公會與遠見雜誌主辦，德盛安聯投信與統一安聯人壽贊助)

注意：

基金經金管會核准或申報生效，惟不表示本基金絕無風險。本公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；本公司除善盡善良管理人之注意義務外，不負責基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前，應詳閱本基金公開說明書(公開說明書備索)。本文所載資料，包括任何意見、估計或預測，均來自或本諸我們相信可靠的來源，但不保證準確或全面。提供上述資料，毋須負任何法律責任。任何人因信賴此等資料而做出或改變決策，本身須承擔一切風險。