



私校同仁最佳財務規劃

善用增額提撥
享受退休人生

私校退撫儲金管理委員會

投策小組執行秘書-孔秀琴



當職涯告一段落 如何犒賞自己

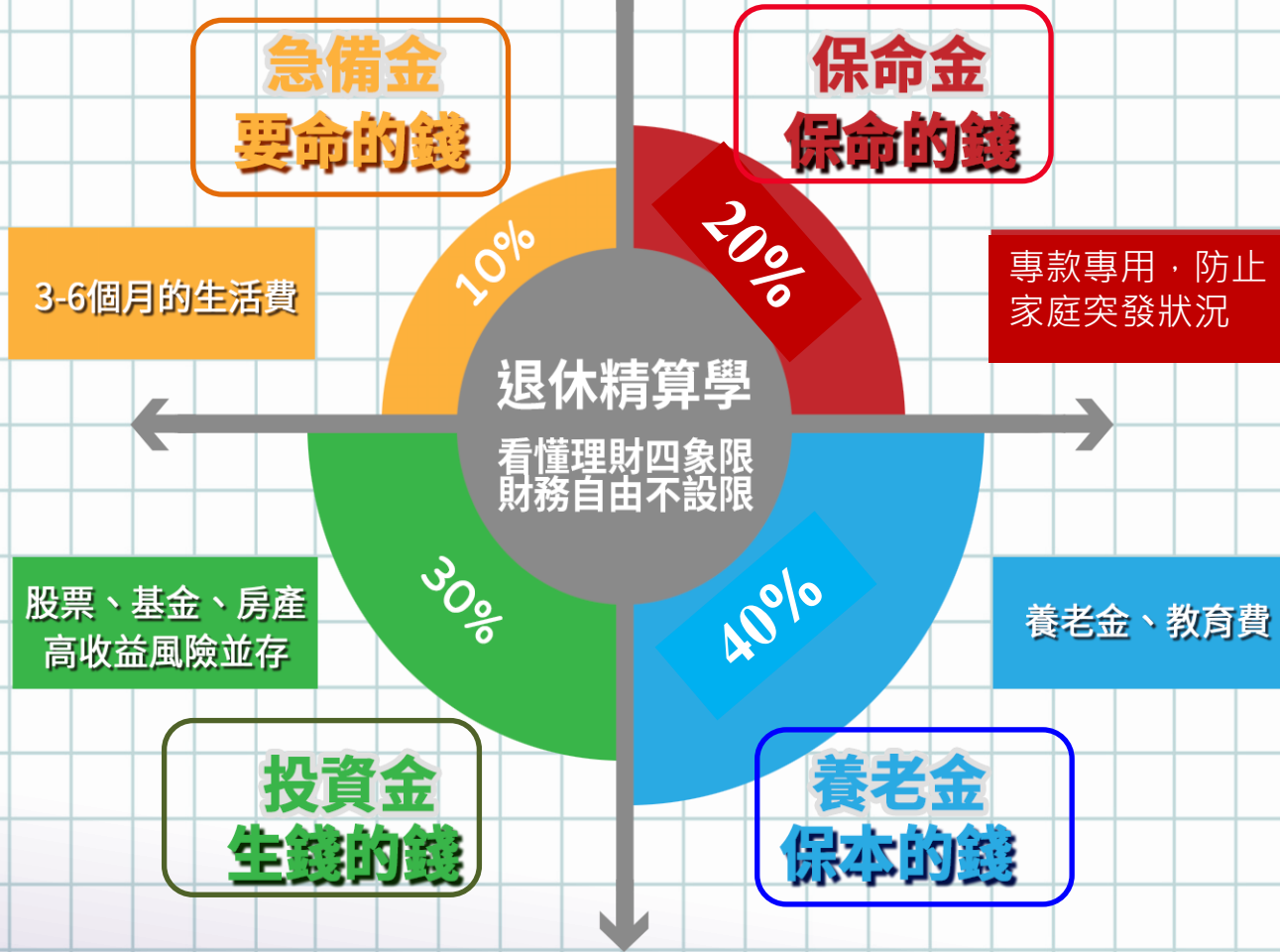
少子女化衝擊
私校經營環境越趨艱困



聰明累積退休儲金 充裕支應退休生活

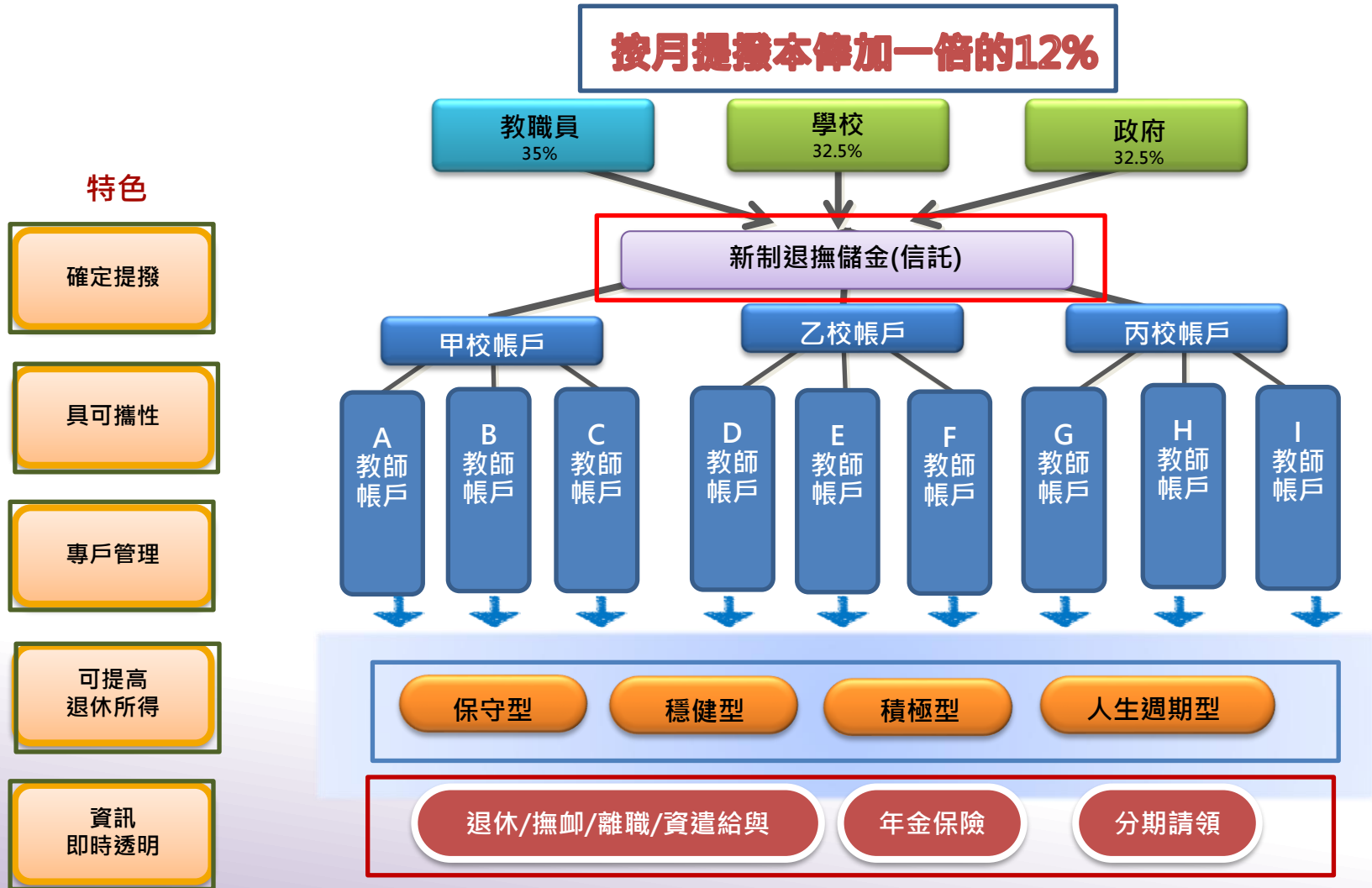
及時樂活退休
餘命優雅增長

(Standard & Poor's)
標準普爾家庭資產象限圖



資料來源 / 遠見(<https://www.gvm.com.tw/article/74524>)

教職員退撫儲金流程

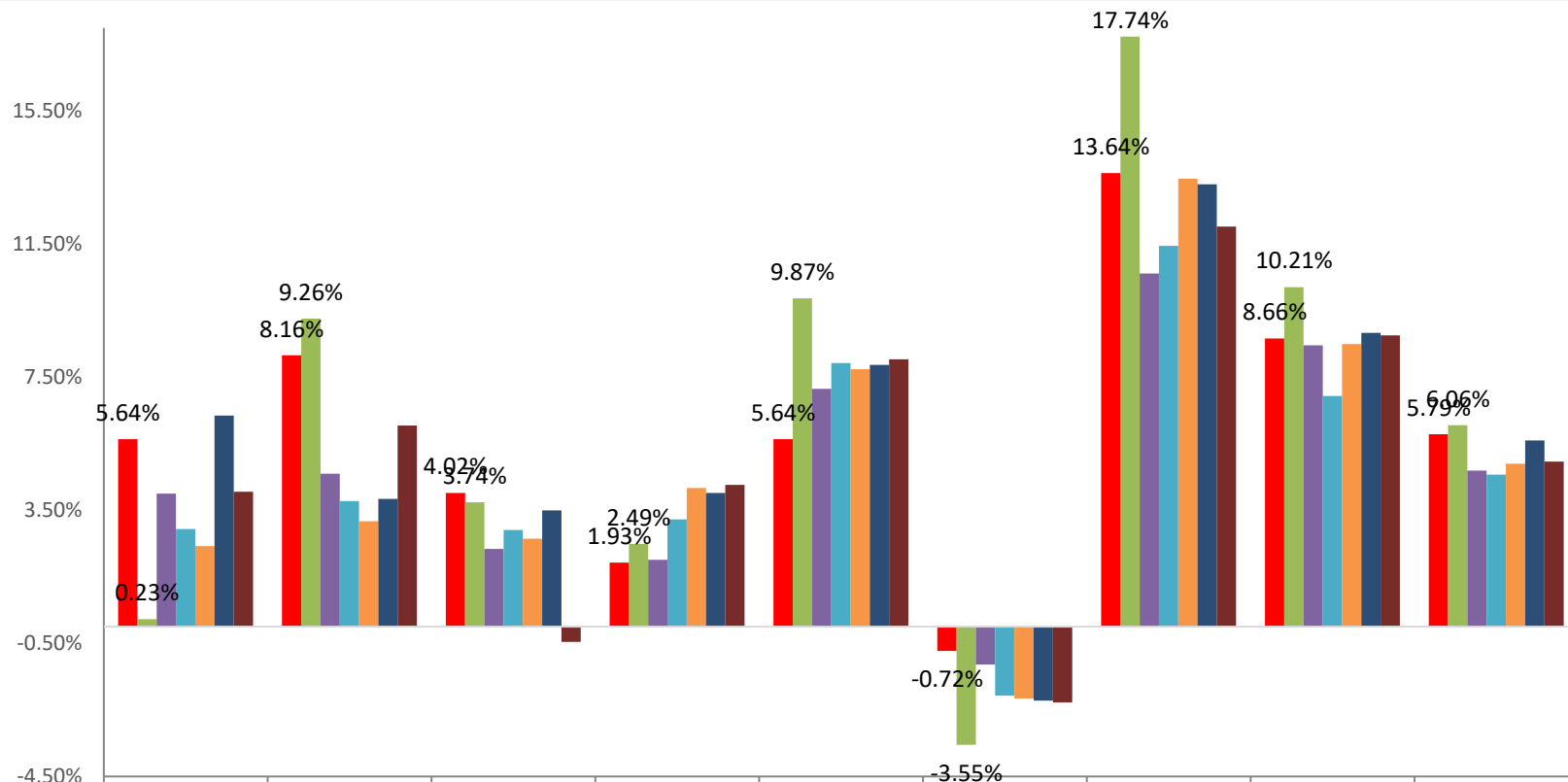


本會投資決策流程 - 公開透明



註1：截至109年12月31日止 (單位：新台幣)

退撫儲金與四大基金績效分析表(103年至109年)



	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	幾何平均報酬率
■ 私校退撫儲金穩健型	5.64%	8.16%	4.02%	1.93%	5.64%	-0.72%	13.64%	8.66%	5.79%
■ 私校退撫儲金積極型	0.23%	9.26%	3.74%	2.49%	9.87%	-3.55%	17.74%	10.21%	6.06%
■ 公務人員退撫基金	4.00%	4.60%	2.34%	2.01%	7.15%	-1.14%	10.62%	8.46%	4.69%
■ 勞工退休基金(新制)	2.94%	3.78%	2.91%	3.23%	7.93%	-2.07%	11.45%	6.94%	4.57%
■ 勞工退休基金(舊制)	2.42%	3.17%	2.65%	4.17%	7.74%	-2.15%	13.47%	8.50%	4.90%
■ 勞工保險基金	6.35%	3.84%	3.50%	4.02%	7.87%	-2.22%	13.30%	8.83%	5.60%
■ 國民年金保險基金	4.06%	6.05%	-0.45%	4.26%	8.04%	-2.28%	12.03%	8.76%	4.96%

私校退撫儲金績效

(臺幣別 · 至110/7/13止)

	私校退撫儲金自主投資		增額提撥	
	成立以來報酬率(%)	今年以來報酬率(%)	成立以來報酬率(%)	今年以來報酬率(%)
保守型	19.19	1.76	19.32	1.96
穩健型	67.47	6.78	43.48	6.20
積極型	73.85	8.72	59.19	8.04

人生週期型預估累積報酬率

年齡級距	保守型比重	穩健型比重	積極型比重	110/1/1至110/6/25 預估累積報酬率	109/1/1級距調整 至110/6/25 預估累積報酬率
37歲↓			100%	6.84%	17.55%
38-43歲		20%	80%	6.47%	16.86%
44-49歲		50%	50%	5.93%	15.83%
50-51歲		80%	20%	5.39%	14.80%
52-53歲		100%		5.03%	14.11%
54-55歲	20%	80%		4.22%	12.09%
56-57歲	40%	60%		3.42%	10.07%
58-59歲	60%	40%		2.61%	8.06%
60-61歲	80%	20%		1.81%	6.04%
62歲↑	100%			1.00%	4.02%

如何善用資源規劃退休

建構優質之退休生活

一、自主投資 - 選擇適合自己的投資組合

-  保守型
-  穩健型
-  積極型
-  人生週期型

二、增額提撥 - 善用人生複利效果

72法則-投資翻倍簡單的魔數算法

*愛因斯坦*認為複利是人類最偉大的發明，『七二法則』顯示時間與複利的威力

要多少年才能讓自己的投資價值倍增 → 用72除以年化報酬率

若保守型年化報酬率是2%，每36年價值就會增為兩倍（ $72 \div 2 = 36$ ）。

若積極型年化報酬率是6%，每12年價值就會增為兩倍（ $72 \div 6 = 12$ ）。

一、自主投資

教職員於自主投資平台，依風險屬性選擇各種投資組合，資產配置如下：

資產配置	保守型	穩健型	積極型
債券型基金	39.74%	43.78%	28.33%
股票型基金	21.11%	52.68%	70.03%
貨幣市場型基金	38.39%	2.62%	0.00%
現金	0.76%	0.92%	1.64%

註：資料日期110年6月25日。

各投資組合報酬率：

	保守型	穩健型	積極型
期間	成立以來(102年3月開始自主投資-110/6/25)		
報酬率	18.31%	64.72%	70.85%
資產規模(新臺幣)	232.31億元	271.54億元	152.35億元

656.2億元

自109年3月16日起將**人生週期型**預設為投資組合。

①**未**作風險評估或②**已**作風險評估而**未**作
投資組合選擇者

→ 一律設為人生週期型

二、增額提撥

除了原有法定提撥外，再自主增加提撥，提高資金運用效益，保障未來退休生活。



※舉例：

薪(俸)額	月支數額(依政府公告調整)	每月提撥金額(免稅上限)
770	56,930	4,782(註)

註：法定提撥係依私校退撫資遣離職條例第8條第4項第1款規定，按教職員本(年功)薪加1倍的12%乘以教職員撥繳率35%計算。

法定額度計算(56,930 x 2 x 12% x 35% = 4,782 / 月)，在此數額內之增額提撥為免稅，亦即當年度增加免稅額度4,782 x 12 = 57,384 / 年。

增額提撥專戶及運用方式



以**信託**方式存放
於受託金融機構
「**個人增額提撥
退撫儲金專戶**」



增額提撥金可自
主投資運用，運
用結果由教職員
自負盈虧。
無當地銀行二年
期定期存款利率
之最低收益保證。



教職員可向所屬
學校申請異動變
更金額，**每學期
以一次為限**。

二、增額提撥

教職員自行增額提撥，依風險屬性選擇各種投資組合，資產配置如下：

資產配置	保守型	穩健型	積極型
債券型基金	38.38%	43.23%	25.83%
股票型基金	21.21%	50.22%	65.33%
貨幣市場型基金	37.97%	3.73%	5.28%
現金	2.44%	2.82%	3.56%

註：資料日期110年6月25日。

各投資組合報酬率：

	保守型	穩健型	積極型
期間	成立以來(102年11月開始自主投資-110/6/25)		
累計報酬率	18.49%	41.35%	56.57%
資產規模(新臺幣)	17.57億元	6.23億元	8.09億元

31.89億元

範例說明

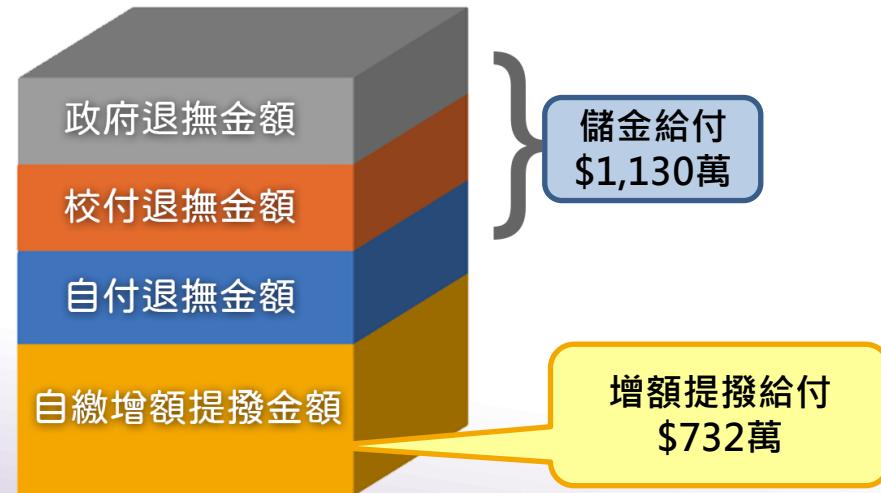
✳️ 教師案例1A: 參加人生週期型 🏠

- 設有王君獲得博士學位於 30歲時進入私校擔任專任助理教授，起始薪額為330，若每三年順利晉升職級，預計於65歲屆齡退休，退休時之薪額為770 之教授。
- 若其自任職開始規劃以10%月薪(\$7000元)參與增額提撥之可能結果。

65歲退休時可領之退休金未增額提撥結果	
項目	金額(NTD)
儲金部分	\$ 11,299,500
增額提撥	\$ -
公保養老年金	\$ 2,391,060
一次請領金所得	\$ 13,690,560

65歲退休時可領之退休金增額提撥結果	
項目	金額(NTD)
儲金部分	\$ 11,299,500
增額提撥	\$ 7,318,706
公保養老年金	\$ 2,391,060
一次請領金所得	\$ 21,009,266

儲金提撥狀況







※依照公立大專教師薪資明細表(107.7.1生效)

本簡報依私校自主投資制度建立以來八年之實際年化報酬率試算



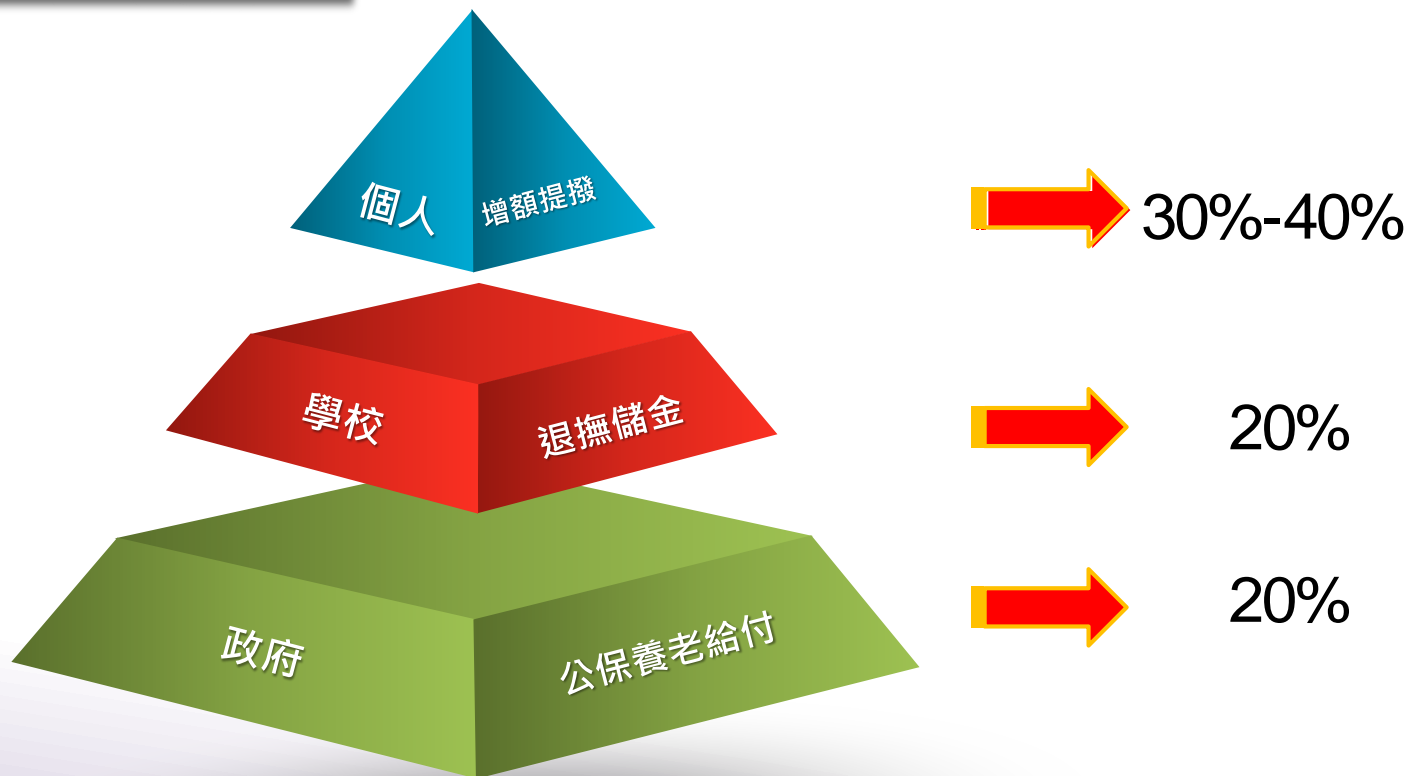
本試算表僅供參考，實際金額以核走為準

- 設有王君獲得博士學位於 30 歲時進入私校擔任專任助理教授，起始薪額為 330，若每三年順利晉升職級，預計於 65 歲屆齡退休，退休時之薪額為 770 之教授。
- 若其自任職開始規劃以 10% 月薪 (\$7000 元) 參與增額提撥之可能結果。

項目	人生週期 		保守型 		穩健型 		積極型 	
	未增額提撥	增額提撥	未增額提撥	增額提撥	未增額提撥	增額提撥	未增額提撥	增額提撥
儲金部份	11,299,500		7,160,235		14,613,260		15,392,296	
增額提撥	-	7,318,706	-	4,363,916	-	9,547,950	-	10,103,303
公保養老金	2,391,060		2,391,060		2,391,060		2,391,060	
一次給付所得	13,690,560	21,009,266	9,551,295	13,915,211	17,004,320	26,552,270	17,783,356	27,886,659

穩健的退休金來源

所得替代率70%-80%




教師案例1B:參加人生週期型





- 以上述王君屆齡退休時薪額為770，其月薪為\$100,000為例。其退休時之所得替代率為**63.57%**。若其以每月\$7,000參與增額提撥，則其退休時之所得替代率為**88.13%**。

65歲退休時可領之退休金未增額提撥結果	
項目	金額(NTD)
儲金部分	\$ 37,665
增額提撥	\$ -
公保養老年金	\$ 25,903
月請領金所得	\$ 63,568

65歲退休時可領之退休金增額提撥結果	
項目	金額(NTD)
儲金部分	\$ 37,665
增額提撥	\$ 24,566
公保養老年金	\$ 25,903
月請領金所得	\$ 88,134

- 以目前退休撫卹制度，除公保養老年金有月請領機制外，**儲金與增額提撥無月請領機制。**
- 此月請領金所得試算案例假設：平均餘命元為25年，一次請領後沒有再投資
 -  儲金部分 → 11,299,500元/25年/12個月 → 37,665元/月
 - 公保養老年金 → 2,391,060元/25年/12個月 → 25,903元/月
 - 增額提撥 → 7,369,86元/25年/12個月 → 24,566元/月

- 以前述王君屆齡退休時薪額為770，其月薪為\$100,000為例。

項目	人生周期 		保守型 		穩健型 		積極型 	
	未增額提撥	增額提撥	未增額提撥	增額提撥	未增額提撥	增額提撥	未增額提撥	增額提撥
儲金部份	\$ 37,665		\$ 23,867		\$ 48,711		\$ 51,308	
增額提撥	-	\$ 24,566	-	\$ 14,546	-	\$ 31,826	-	\$ 33,678
公保養老金	\$ 25,903		\$ 25,903		\$ 25,903		\$ 25,903	
月請領所得	\$ 63,568	\$ 88,135	\$ 49,771	\$ 63,317	\$ 74,614	\$ 106,411	\$ 77,211	\$ 110,888
所得替代率(%)	63.57	88.14	49.77	63.32	74.62	106.41	77.21	110.89
所得替代率(70%)	未達成	達成	未達成	未達成	達成	達成	達成	達成

公(私)立學校現行退休金法為案例

- 30歲進入**公校**擔任助理教授，預計**65歲**退休，退休薪額為**770**之教員。

公校助理教授

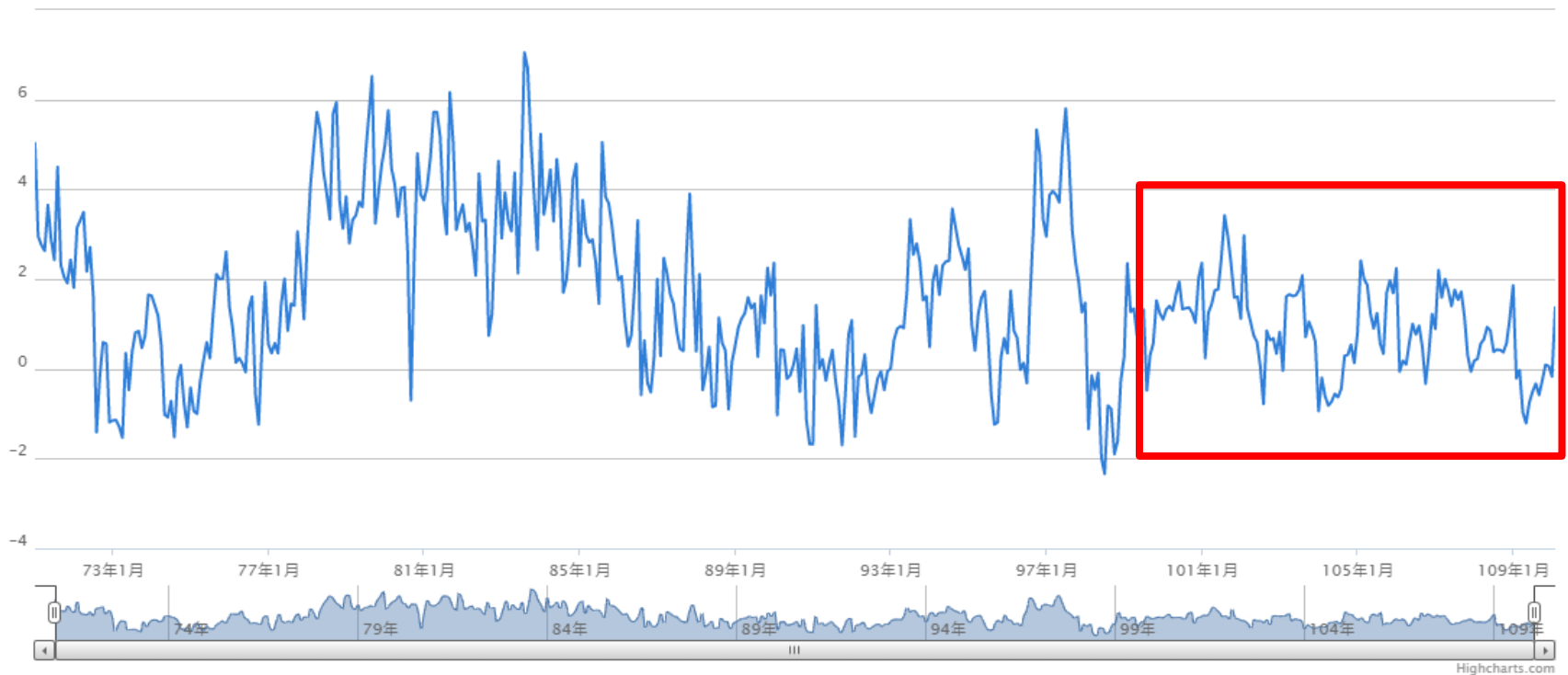
假設基礎:	107.7.1 新制	VS
一次性請領退休金	\$ 5,977,650	
月請領退休金	\$ 79,702	

私校助理教授(資產配置於人生周期)

假設基礎:		109.3.16 新級距
一次性請領退休金	未增額提撥	\$ 13,690,605✓
	增額提撥	\$ 21,060,468✓
月請領退休金	未增額提撥	\$ 63,568
	增額提撥	\$ 88,135✓

過去十年台灣平均年通膨率為0.87%

行政院主計處歷年消費者物價指數年增率(%)



通膨：會讓王博士的退休金慢慢縮水

- 以上述王君選擇人生週期且每月\$7,000參與增額提撥，65歲屆齡退休，平均餘命25年為例。

退休金受通膨影響試算結果

每年通膨率情境假設	月請領金所得	累計25年退休金縮水多少
無通膨	\$ 87,707	\$ -
1% 通膨	\$ 80,277	- \$ 2,229,000
1.5% 通膨	\$ 76,803	- \$ 3,271,200
2% 通膨	\$ 73,488	- \$ 4,265,700

關注圈
自己無法改變的事

影響圈
自己能改變的事

努力就能改善!





Thank You

感謝聆聽

服務專線

儲金管理會：02-2396-2880

信託銀行：02-2558-0128

投資顧問：02-2706-0759