

# 拒當下流老人 退休規畫要趁早

王儷玲 ■ 退休基金協會理事長

通膨不斷飆升，過去七、八十元就能解決一餐，現在都是百元起跳，讓不少上班族大嘆加薪幅度趕不上通膨。更慘的是，努力打拚三、四十年，未來領到的退休金可能不足以支應老年生活所需，成為名符其實的「下流老人」。

「高通膨時代下，許多人會覺得要先顧好荷包，才能讓生活更有餘裕。結果就是，等到退休時才發現錢根本不夠用。」中華民國退休基金協會理事長王儷玲指出，在做退休理財規劃時應留意幾項警訊，一是通膨風險，因為物價上漲、支出增加，等於是侵蝕掉未來的退休財源；第二是年金縮水風險，在高齡化及年金改革的社

會氛圍下，繳錢的人變少、請領年金的時間變長，加上政府的財務危機，可以預期未來從勞保領到的退休金一定會變少；第三是長壽風險，根據統計，國人平均壽命為81.3歲（其中女性為84.7歲），一般可能覺得準備到80歲就夠了，如果有機會活到90歲，退休金就必須再多準備10年。

最重要的是，退休理財越早開始做，成本越低，原因在於年輕時可投資有更高獲利可能性的標的，而接近退休時或退休後可能就沒辦法承擔太高風險，因此提早開始會讓資產配置更靈活，從而提高獲利機率與投資報酬率。

到底該準備多少錢才能讓自己過上理想的退休生活？65歲退休時勞保、勞退可以領回多少？民

眾可以上網用退休基金協會的「好命退休計算機」試算一下。

阿強為30歲勞工，預計在65歲退休、每月開銷為4萬元，根據退休基金協會「好命退休計算機」試算，阿強的退休金總需求為1,490萬元，退休時可從政府社會保險領取勞保老年年金每月28,396元，職業退休金領取勞退新制月退休金7,131元，合計每月可領35,527元。（退休金總需求）扣除（勞工保險+勞工退休金）後，仍有753萬元的缺口。

那麼，不足的部分就需要靠個人投資自行準備金來補足。王儷玲建議，30世代因距離退休仍有超過30年的準備期間，可選擇積極成長型的投資組合，目標投資報酬率設定6%以上；隨著年齡



增長，40世代可逐漸提高平衡穩健型的投資比重，年均投資報酬率4%至6%；接近退休的50世代，投資在保守型組合配置比例越高，投資報酬率4%以下。

「退休理財規劃會因不同年齡及風險屬性，而有不同的投資標的。簡單來說，就是人生週期的

王儷玲

小檔案

現職	中華民國退休基金協會理事長、國立政治大學金融科技研究中心主任、國立政治大學Amundi鋒裕匯理投資創新研究中心主任、國泰金控及國泰人壽獨立董事
專長	長壽風險、退休金投資管理、年金保險、金融科技、ESG投資創新

概念，以『早期增值、晚期保值』的方向來布局。」以40歲以下的年輕人來說，從長期投資的角度風險承受度較高，可用高報酬、高風險的資產配置來累積退休資金，如80%股票、20%債券；過了50歲，要讓風險逐漸降低，資產配置著重在固定收益商品。

其實現在有很多商品可滿足不同世代的需求，甚至還有所謂的ESG基金，不僅具長期穩健投資

績效與高抗跌性，還能創造環境、社會的正向循環，很適合作為退休理財工具。

另外，可尋求專業理財顧問的協助，像退休基金協會近年推動「退休理財規劃顧問」（RFA）認證，每位RFA可協助民眾分析理想退休生活所需的財務準備與保障，從而做出全方位的理財規劃，打造富足退休生活。（文/證基會提供）