

《 2018 工作族群退休準備指數大調查 》

兩大難處 國人退休準備指數拿低分

用「3多」，為退休金做準備

撰文 / 施羅德投信

面對年金改革的紛紛擾擾，其實不只是公務人員，廣大的台灣上班族在退休金準備上也充滿焦慮和徬徨。

有鑒於此，今年施羅德投信與《遠見雜誌》聯手，並委託政治大學商學院資料採礦中心，針對全台灣的 25 至 55 歲上班族群，製作「上班族退休準備指數」(註一)，欲了解全台灣上班族群在退休準備上的意向以及行動。結果顯示，在台灣上班族於此指數僅拿到 4.168 的低分！

細究其中，發現得分偏低來自於兩大原因：一為不知道如何做準備，二則為信心不足。另外，在對台灣退休制度的追蹤部分，受訪者也呈現出偏悲觀又保守的態度。施羅德投信認為，其實退休金準備當是理財規劃的一部分，只要善用國家退休制度，且目標清楚、持續累積，也就是擁有「三多」概念，即可望達成。

兩大難處 退休準備指數拿低分

身為資產管理業者，每每會面對不同年齡層投資人對退休金準備所提出的諸多問題。特別是台灣邁入高齡化社會，年金改革、長照 2.0 等議題接踵而來，整體社會氛圍不免瀰漫著「退休金從哪裡來」、「退休金夠不夠」等疑慮。

面對這樣的問題，施羅德投信發現，台灣上班族群大多認同退休金準備的重要性，但有其兩大難處，首先即為不知道怎麼做。因為根據 2018 全台灣上班族退休準備大調查顯示，有將近六成 (59.1%) 的受訪者表示不知道如何做理財規劃；如果在達成退休目標的過程中有哪些障礙？也有高達 73.4% 的受訪者認為「缺乏諮詢管道」會是首要障礙。

因為缺乏退休金準備知識，也連帶影響到整體信心。根據施羅德投資集團的研究報告指出，退休後的收入，必須要達成退休前最後收入的六成，才能擁有較為舒適的退休生活。但在今年調查中可發現，有高達八成 (79.9%) 的受訪者不認為自己能達成這目標，而有 57.9% 的受訪者沒有信心能擁有舒適滿意的生活。

退休準備行為 焦慮又矛盾

除了上述的兩大問題拉低台灣上班族的退休準備指數分數，另外，針對目前上班族的實際退休準備上做調查，也發現到，受訪者普遍有焦慮卻又矛盾的心態。

在調查中，就有 61.5% 的受訪者表示，因為年金改革議題讓他們考慮儲蓄退休金。因此就退休

金提撥來說，受訪者有高達 63.7% 的比例有提撥退休金準備，而提撥比例為薪水的 7.82%，不過矛盾的是，也有 63.9% 的民眾表示，如果有額外需求，這筆資金也會挪作他用。

另外是針對制度面，有高達 86.8% 的受訪者贊成政府強制每月按比例從薪資自動提撥退休金，也就是透過制度的介入、幫助上班族儲蓄。但是如果問到「勞保年金」和「勞退新制退休金」，竟有高達 60.2% 的受訪者認為兩者都會破產。事實上，勞退新制退休金制度是專款專戶，完全沒有破產疑慮。

施羅德投信認為，由上調查結果，可再次證明民眾想做、又不知道怎麼做的心態。

「三多」口訣 退休準備非難事

針對以上，施羅德投信說，退休金準備應該就像是教育、購屋等人生財務規劃的一環，不該被挪用，甚至應該專款專戶設立。其實就退休準備來看，因為有時間優勢，建議只要把握簡單「三多」策略，相信擁有舒適安穩的退休生活非難事。

「三多」的基本架構，也就是退休金的三大支柱。一般來說，退休金有三大支柱：第一支柱為勞保、國民年金等基本保障；第二則為企業和員工提撥的勞退基金；而第三支柱就是來自於個人準備、家庭協助。如果要擁有更無虞的退休生活，第二支柱的提撥不能少，甚至在第三支柱的準備上更是不能忽略。

1. 「多」一點簡單。

也就是最簡單的，除了企業雇主每月提撥的 6% 之外，每月主動提撥參與勞退新制。根據此次受訪者（只針對勞工）的回覆，每月有自行提撥薪資到自己政府勞退退休金專戶的比例達 14.2%，相較於 2016 年的 10.5%（當年度調查為 30-55 歲勞工）明顯提升。

施羅德投信認為，每月自動提撥 1% 至 6% 至勞退退休金專戶可說是儲蓄退休金的第一步，因為自動提撥有遞延賦稅以及強迫自己儲蓄等兩大好處。單就節稅來說，以 20% 稅率為例，每月自提 6% 最高是 9,000 元（自願提繳工資上限為 15 萬元），1 年下來可提繳 10 萬 8,000 元至退休金個人專戶裡，而這筆金額可以從當年度個人綜合所得總額中全數扣除，也就可以立刻年省 2 萬 1,600 元的稅金。另以一般薪資 5 萬元為例，對應稅率 12% 為例，每月自提 6% 是 3,000 元，1 年下來可提繳 3 萬 6,000 元至退休金個人專戶裡，則可在當年省下 4,320 元的稅金。

2. 「多」一點明確。

為退休金額外儲蓄、投資，並明確訂定策略。根據這次的調查，發現民眾在退休金準備上所採用的投資工具有高達 81.8% 都是保守的儲蓄和定存，其次才是保險保單 (51.6%)。施羅德投信直接表示，這樣的保守操作，最先面臨的考驗就是通膨，不僅達不到資產增值的目標，如果不做有效率的投資，甚至會侵蝕資產，得不償失。

施羅德全球退休制度研究團隊負責人萊斯禮 (Lesley-Ann Morgan) 幫助不同年齡層的上班族群先設定了明確策略，就是退休前 10 年的上班族群，投資上都應該以「資產增值」為首要目標，配置 80-100% 成長型商品，其後才慢慢隨著年齡增加，降低風險（見下圖）。

以 A+B 雙重策略，為不同人生周期做退休準備：

年齡層	25-55 歲	55-65 歲	65 歲以上
平均年報酬目標	6.5% -7.5%*	5.5% -6.5%*	4.5% -5.5%*
A 成長型資產建議	配置80-100%成長型產品	配置50-80%成長型產品	配置20-50%成長型產品
產品	全球股票型 歐元區股票型 全球新興市場股票型 全球新興市場債券型 全球高收益債券型	全球股票型 全球多元資產平衡型 新興市場多元資產平衡型 附保證型商品-中度風險	全球多元資產平衡型 新興市場多元資產平衡型 附保證型商品-低度風險
B 防禦型 或其他資產建議	配置0-20%防禦型產品 或其他**	配置20-50%防禦型產品 或其他**	配置50-80%防禦型產品 或其他**
產品	此階段建議僅需配置 少量防禦型產品或其他	全球多元資產債券型 全球債券型 美元債券型 全球投資級公司債券型	全球多元資產債券型 全球債券型 美元債券型 全球投資級公司債券型

* 年報酬率目標，建議優於物價指數（通膨）水準。惟物價指數為變動數值，此表格之年報酬率目標以目前美國物價指數為基準。資料來源：彭博社，2018 年 6 月。

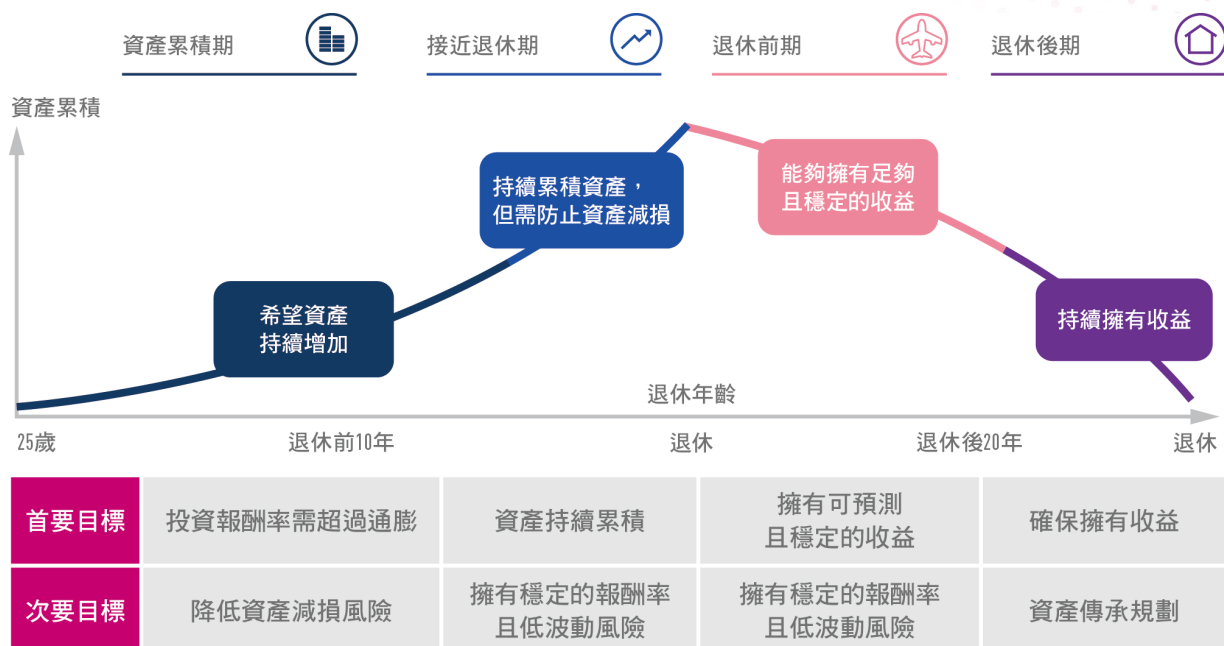
** 此為另類資產。

3. 「多」一點時間。

要利用「時間」這個好朋友。施羅德投信認為，對退休金準備來說，時間就是最好的優勢。因為施羅德研究團隊分析數據指出，如果從 25 歲開始存退休金，最後存到的錢會比從 40 歲開始存多了 50%。

最後，施羅德投信要提醒的是，雖說目前是對台灣上班族群給退休金準備建議，但實際上，退休金準備是一個從退休前至退休後的一生計畫，要擁有無虞的銀髮生活，每個階段都不能忽視（見下圖）。簡單來說，也就是退休前持續累積資產，並透過較為積極的投資讓資產成長，而在退休後，也透過投資，讓自己擁有固定、可預期的收益，這樣才可望擁有快樂、舒適的銀髮生活。

不同生命時期的退休金準備策略：



資料來源：施羅德投資集團，2018 年 7 月。

◎施羅德 X 遠見雜誌「2018 工作族群退休準備指數」調查方法：

調查執行單位：「政治大學商學院資料採礦中心」

調查對象：居住於台灣 19 縣市 (不包含澎湖縣)25 ~ 55 歲工作者。

調查期間：2018 年 6 月 1 日至 6 月 18 日

調查方式：電腦輔助電話訪問 (Computer-Assisted Telephone Interviewing, CATI) 。

抽樣方式：分層比例隨機抽樣

樣本規模：共完成 1,200 份有效問卷。

抽樣誤差：在 95% 的信賴水準之下，抽樣誤差值為 $\pm 2.8\%$ 。

◎退休準備指數計算方法：

詢問民眾對退休準備的認知與行為等面向 (包含：「存到足夠的退休金是自己的責任」的同意程度、「為未來的退休生活做財務規劃」的同意程度、「如何做退休理財規劃」的了解程度、「現階段個人的退休規劃」的完善程度、「到退休時累積金錢」的足夠程度，以及「退休後是否可領取一定比率之所得」)，以「有信心維持舒適退休生活」與各題得分相關係數作為權重，再乘以各題平均分數，最後將各題分數加總、除以係數總合，得出退休準備指數。

本資料及訊息由施羅德投信提供，僅供訊息接收人之參考用途，未經本公司許可，不得逕行抄錄、翻印、剪輯或另作派發。本公司當盡力提供正確之資訊，所載資料均來自或本諸我們相信可靠之來源，但對其完整性、即時性和正確性不做任何擔保，如有錯誤或疏漏，本公司或關係企業與其任何董事或受僱人，並不負任何法律責任。