

投資人不可不知

證基會名人理財系列

退休金規劃怎麼做？

王儷玲 ■ 政治大學風險管理與保險學系教授

別忘了還有這些隱形費用與風險

你幫自己做好退休規劃了嗎？隨著人們越來越長壽，做好全方位的退休計畫變得比以往更加重要，而準備退休金時還必須考量壽命延長、健康醫療、通膨、投資等4大風險，對此，國立政治大學風險管理與保險學系教授王儷玲提出應對之道，同時強調一定要做好長期投資規劃。

抗通膨、迎長壽 退休金準備多少錢才夠？

很多人從30歲開始就提早為退休金做準備，王儷玲認為，一般人退休後大約還有25年的生活要過，其中通膨與投資風險是現代人面對退休準備的最大

挑戰，王儷玲也提到，調查指出，台灣人2020年需要準備的退休為1,000萬元，但受到通膨影響，導致物價抬升，退休後的購買力可能因此下降，舉例而言，若以通膨率2%計算，購買力20年後將降至60%；達3%時，購買力將下滑至50%，相當於1,000萬元的存款在20年後的購買力只剩下500萬至600萬元，因此必須準備1.3至1.5倍的退休金來因應，現在必須準備1,400萬元才足夠。

長期投資才能抗通膨 專家：別把錢全部存定存

而投資方面，王儷玲則提醒務必以長期投資為優先考量，長期投資必須定期定額

投入資本，股價下跌時反而更要加碼，以平攤成本，通常6年下來，投報率平均可至6%以上，甚至有機會達到10%，比短期投資追高殺低的收益更高，也更有助對抗通膨與長壽風險。

她也提醒，到退休前可以投資固定收益類的商品為主，早期股票多買一點，晚期則債券占比多一點，達到早期增值、晚期保值的效果，但千萬不要將所有資產都存入定存或買股票。

長壽風險提升 保險足夠保障晚年生活嗎？

除了資產配置，擬定退休



計畫時，還必須考量許多「隱形成本」。王儷玲表示，以往退休後平均還剩下25年壽命，但隨著醫療進步、壽命延長，現在至少要做足退休後還有25年以上壽命的準備，因此購買年金保險是應

對長壽風險的最佳選擇。為何保險也是退休計畫的重要一環？王儷玲解釋，醫療與健康照護和長壽議題息息相關，很多人年老後與慢性病共處，甚至面臨癌症、失智等問題，此時手頭如果

王儷玲 小檔案	
現職	政治大學風險管理與保險學系教授
經歷	中華民國退休基金協會理事長、金融監督管理委員會政務主任委員、金融監督管理委員會政務副主任委員

沒有保險的輔助，就只能動用退休金來支付所有醫藥費，最後導致退休金不足。當不健康餘命長達8至10年時，至少要額外準備600萬元來應付醫療開銷，退休前應做好保單健檢，確保自己晚年生活有足夠保障。

二度就業成趨勢？ 傳承經驗兼賺退休金

王儷玲指出，針對重返職場的中高齡二度就業人士，這些長者傳承經驗的同時，也為自己累積更多退休準備金，創造雙贏局面。不過王儷玲再次強調，資產絕對不要置放在銀行存台幣定存，可以選擇投資外幣或是債券，過低的投報率不足以因應未來的長壽與通膨風險，一定要做好長期投資的資產配置規劃，且投報率至少要維持3%以上，為自己打造更安穩的退休生活。