



規劃退休理財需提防三大誤區

對於辛勤工作了數十年的職場人士來說，無不嚮往自己的退休生活能過得無憂無慮，輕鬆寫意。當工作功成名就、子女成家立室時，退休標誌着人生進入到了一個新的階段，卸下了工作或家庭的重擔，應享受能有更多時間追求個人的滿足感。不過現實生活中，有一部分人士對於退休金的準備不足，因退休後缺乏經濟來源而困擾；還有一部分則擔心自己賺的錢不夠退休之需，於是勉為其難繼續工作，認為能多做一天，就多賺一天。這兩類人士，皆因對退休理財計劃不足，未能合理評估個人退休資金需求，使退休生活未能達致愜意。那麼應該如何制定退休理財計劃才算合理？簡而言之，如能做到及早規劃、持之以恆、平衡風險與回報，就愈能保障老年生活。下文中，筆者列舉並分析了退休理財常見的三大誤區，以供參考。

誤區一：談退休為時尚早，幾十年的退休計劃難以達成

很多年輕人認為退休生活對於自己太過遙遠，平時行街購物玩樂尚不夠錢，加上未來置業結婚又需要一大筆錢，何來閒錢去投資未來。或者認為自己現在賺得錢少，等到中年收入豐厚時，再來投資退休計劃也不遲。筆者想通過兩個最基本的經濟學原理去糾正此誤區：一是複利效應，二是機會成本。所謂複利效應原理，簡單說來就是利滾利，目前看來不起眼的一筆小錢，在幾十年後就會變為一筆驚人的數目。假如一個年輕人一個月將 1000 元用於購買投資相連理財產品，平均年回報率為 9%，20 年後其第一年投入的 12000 元就能得到 67252.92 元的回報，40 年後的回報更是高達 376913.04 元，足足增長了約 31 倍。而所謂的機會成本，是指被放棄而價值最高的選擇，俗稱『有得必有失』。對於一個年輕人來說，也許一周少買一件衫、少看一場戲，一個月便可以省下千餘元，放棄眼前非必需的物質享受作為機會成本，配合足夠的耐心和合理的投資，所換來的就是退休時的百萬資產。所以退休理財規劃的起步點，最好能在 30 歲之前開始，就算每月投資區區千餘元，也不能放棄。

誤區二：養兒防老，對自己退休金預算不足或者標準過高

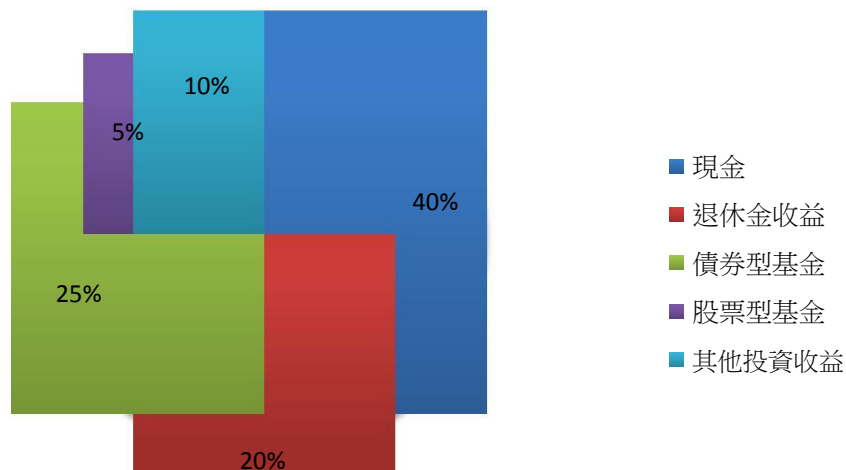
很多人都不清楚，到底要準備多少退休金才算夠，其實這個問題並沒有標準答案，原因在於每個人的消費能力與生活態度大不相同。在預估退休花費時，易出現兩種極端：一是認為『養兒可以防老』，自己退休後可以指望子女提供資金幫助，政府及企業還可以領退休金，自己無需存錢即可。其實無論將來子女是否有成就，是否孝順，『養兒防老』這個觀念本身就已不適合當今社會，退休的錢還是要靠自己儲；而過於依賴社會福利制度，只能滿足個人退休後最低的生活保障，卻不能提升生活質量。對於退休資金準備不足，如一旦身體抱恙或遇上不測風雲，很可能導致晚景淒涼。而第二種極端，即是擔心資金儲備不足，耗盡時間精力去積累大量存款，反而賠上了健康、疏忽了朋友，直到退休那天才體會到，再多的錢都買不到寶貴的健康和友誼，也買不到享受生活的積極態度。其實退休後需要的錢愈來愈少，因為大多數退休族都已繳清房貸，子女也成人，不必再負擔教育費，不必再支出跟工作有關的費用，大吃大喝的機會也減少許多。在國外有一些老夫婦，退休後把房子抵押給銀行，拿了錢去旅行，而房子仍然可以繼續居住直到過身，所有權便歸銀行。不穿名牌、不買新衣服、改看早場電影……退休後只要降低物質慾望，不去追求奢華的生活，重視豐富精神世界，就算手頭並不寬裕，生活照樣能過得充實和滿足。



誤區三：未合理分散風險，現金比重低

對於資金有限的人士而言，未能分散自己的投資風險是理財最大的致命傷，而過於保守和過於激進都不適合於退休理財規劃。按照風險偏好劃分，退休人士應屬於保守型，而最佳的退休資金，以可以立即變現的實體資金為主。這包括定期或活期存款，以及定期提取的退休金、不動產的長期租金收益等。因為老年人比年輕人更容易受到意外傷害和疾病的侵襲，隨時都可能遇到需要用錢的情況。因此，『銀髮族』要把錢放在容易變現的理財工具上，需要使用時可隨時支取。此外，股票等激進型的投資方式並不適合老年人，因為一旦本金大幅縮水，會嚴重影響退休生活和身心健康。筆者建議，退休後的理財，可以將四成資產轉為現金形式存入銀行，或購買貨幣型基金，而提取的退休金應佔總資產的 20% 左右。為了對抗通脹，實現資本適度增值，將三成的資金投放在基金市場不失為穩健之舉，只將 5% 的資產配置與高風險的股票型基金，萬一出現投資失利，也不會對退休生活產生重大影響。

保守型資產配置比例圖



我們在制定退休計劃時，不應該只問自己想幾時退休，而是應該要涵蓋到退休時期的結束，也就是從無可避免的衰老，不能預知的疾病，到生命的最後一刻。退休規劃的目標，應該是在擁有的資源下，尋找出能在老年感覺最多快樂程度的方法，而不是為了空泛的財務數字，不斷提高投資在高風險金融產品上的比例。總而言之，要想老年活得快樂自得，智慧與修養比財富與地位還要重要。

風險聲明: 上述資料只屬評論，只供參考用途，投資涉及風險，證券價格有時可能會非常波動。各項投資的往績未必其日後表現的指引。投資的價值可跌可升，故投資者未必可取回所有投資金額。匯率變動可導致投資價值上升或下跌。卓智及其所屬的其他成員公司重申，資料所載內容概不可詮釋為收購或出售任何其他交易的推薦意見，而我們對上述資料的準確性並沒有保證。