

# 中華民國私立學校教職員 自主投資運用實施計畫說明會

101年北中南說明會

主辦單位

財團法人中華民國私立學校教職員  
退休撫卹離職資遣儲金管理委員會



民國102年1月起

你的退休金帳戶將可自主投資

- 制度面簡介
- 投資面簡介

主講人

陳麗雯



廖一聰



# 大綱：制度面簡介

## 一、私校退撫儲金新制的沿革及簡介

- (一) 沿革
- (二) 什麼是私校自主投資選擇計畫？
- (三) 私校退撫儲金新制的主要架構

## 二、參照美國與香港退休金制度推出退撫儲金新制

- (一) 美國401(k)簡介
- (二) 香港強積金簡介



# 大綱：投資面簡介

## 三、三種類型投資組合的投資內容與比較

- (一) 投資內容
- (二) 歷年績效比較
- (三) 未來績效簡化試算參考
- (四) 三種投資組合類型的比較

## 四、私校自主投資選擇計畫投資的優缺點

- (一) 選擇單純且擁有投資共同基金的好處
- (二) 享受「平均成本法」的優勢
- (三) 保守型組合至少保障二年期定存平均報酬率
- (四) 單一作業平台，管理方便
- (五) 缺點

## 五、退休金需求試算及管理

- (一) 建立正確的退休金投資理財觀念
- (二) 計算退休理想需求
- (三) 妥善管理你的退休金帳戶
- (四) 除了本自主投資計畫之外，如果你還想要自行投資多賺一點…

## 六、總結



# 制度面簡介

- ◆ 為什麼要有儲金新制？
- ◆ 什麼是自主投資運用計畫？

南區主講人 陳麗雯  CFP™  
(CERTIFIED FINANCIAL PLANNER™)  
國際認證理財規劃顧問  
證號：CFPI0800095

# 我的退休金在哪裡？

## 台灣三層退休體系

第三層  
商業保險/投資



- 1. 民間養老
- 2. 個人儲蓄理財
- 3. 勞退新制(自願提繳)

第二層  
企業年金



- 1. 勞退舊制
- 2. 勞退新制(94.7.1)
- 3. 公務人員退撫基金
- ★ 4. 私校退撫基金81.8.1
- 5. 私校退撫儲金新制99.1.1

第一層  
公共年金



- 1. 勞保: 老年給付
- 2. 公保: 養老給付
- 3. 國民年金: 老年給付

# 公保:養老給付

被保險人依法退休、資遣或繳付保險費滿十五年並年滿五十五歲而離職退保者，依規定予以一次養老給付

<http://www.bli.gov.tw/cal/oldpay.asp>

The screenshot shows the Bank of Taiwan website interface. At the top left is the Bank of Taiwan logo and name. Navigation links include '回首頁', '網站導覽', '全文檢索', 'English', and '我的舊版面'. A secondary menu contains '關於臺銀', '客服中心', '服務據點', '常見問題', '匯率利率', and '相關連結'. Below this is a '檔案下載' (Archive Download) button and logos for '臺灣金融', '臺灣證券', and '臺銀人壽'.

The main content area is titled '檔案下載' (Archive Download). It includes contact information for the '臺灣銀行公教保險部' (Bank of Taiwan Public Education Insurance Department): 電話: (02)27013411, 傳真: (02)27015622, Email: bot235@mail.bot.com.tw.

On the left side, there is a vertical navigation menu with the following items: 業務介紹, 客戶服務, 收費標準, 採購資訊, 公保服務, 關稅配額, 財務資訊, 臺銀年報, 金融指標, 臺銀刊物, 法拍資訊, 土地標售, 房地出租, 認識鈔券, 問卷調查. The '公保服務' (Public Insurance) item is highlighted.

The '公保服務' section contains a list of links: 業務簡介, 保險種類, 法令規章, 保險俸(薪)給標準表, 統計資料, 保險權利義務, 公保園地, 公開資訊, 服務據點, 表格資料, 檔案下載.

The main content area lists several downloadable files with icons: 入帳通知安裝說明 (Account Statement Installation Guide), 入帳通知 (Account Statement), 條碼字型 (Barcode Font), 公教人員保險網路作業系統 (Public Education Personnel Insurance Network Operation System), 使用手冊 (User Manual), 公教人員保險異動名冊登錄軟體 (Public Education Personnel Insurance Movement Name Register Software).

## (一)沿革



財團法人中華民國私立學校  
教職員工退休撫卹管理委員會



民國81.8.1  
全國性私立學校教職員工退休撫卹基金  
(私校退撫基金)

負責教職員工之退休、撫卹、資遣



私立學校提撥經費

- 1.私立高中以上學校：學費 3%
- 2.私立國中小學：約當雜費2.1%

確定給付制(恩給制)

全部由學校提撥，最終若有不足由國庫補足





## (一)沿革



傷  
腦  
筋  
呀

這樣照顧下去，將會出現缺口……

為了保障私立學校教職員退撫權益……

## (二) 什麼是私校自主投資運用計畫？

### 私校退撫基金

負責教職員<sup>工</sup>之退休、撫卹、資遣

民國99.1.1

私校退撫儲金新制

負責教職員之<sup>退休</sup>、<sup>撫卹</sup>、<sup>離職</sup>、<sup>資遣</sup>

## (二) 什麼是私校自主投資運用計畫？

### 1. 資金籌措方式: 確定提撥制(本薪兩倍的12%)

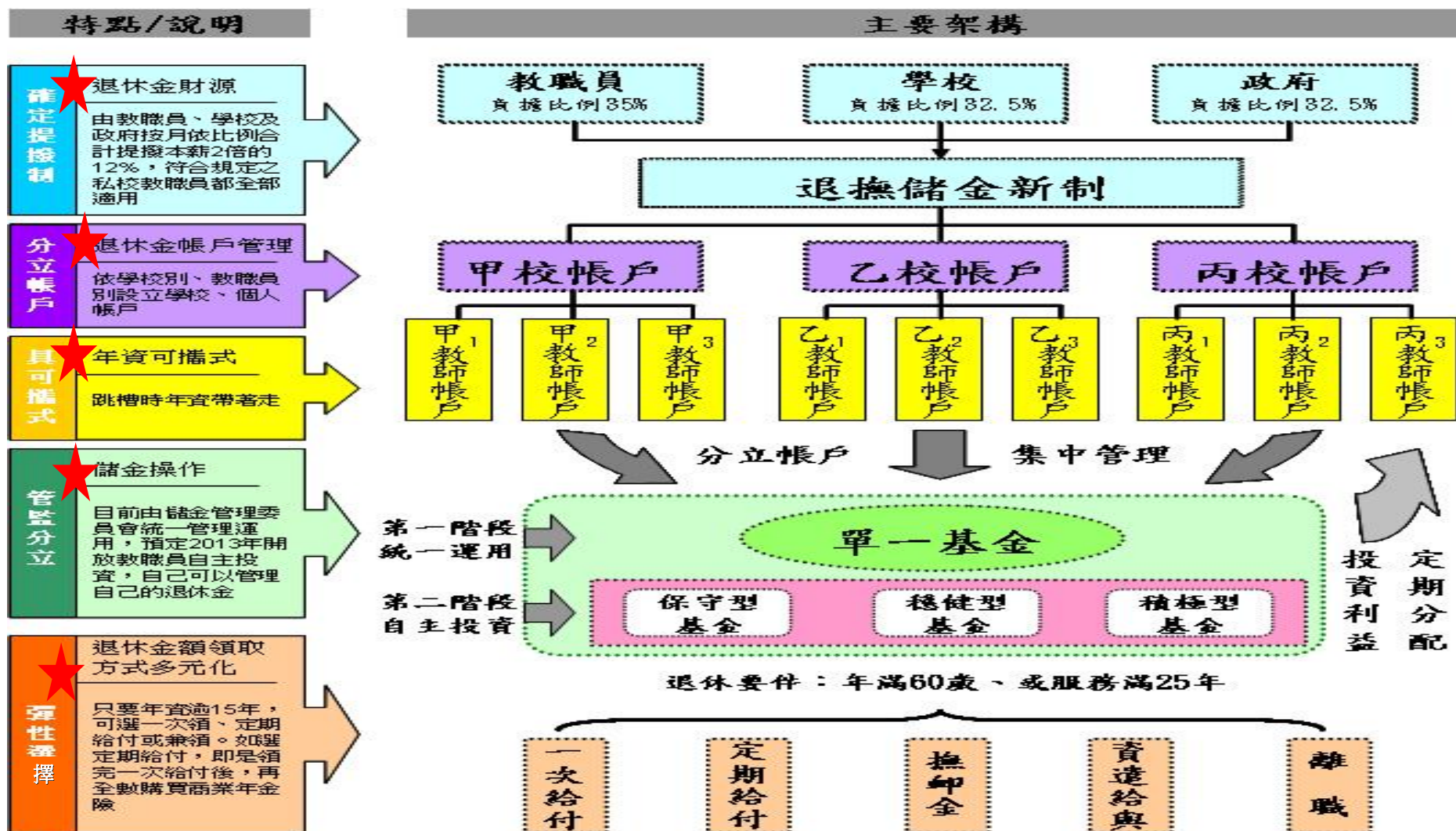
出資者	確定給付制	確定提撥制
政府	最終若有不足由國庫補足	32.50%
學校	100%	32.50%
教職員	0%	35.00%

### 2. 民國102年1月起開放自主投資選擇：

讓私立學校教職員自行選擇適合自己之投資組合

投資組合	收益
保守型	不得低於六大行庫二年期小額定期存款平均利率保證
穩健型	自負盈虧
積極型	自負盈虧

# (三)私校退撫儲金新制的主要架構(全圖)



退休：年資 < 15年 → 給與一次給付  
 年資 ≥ 15年 → 可選擇一次給付、定期給付或兼領等方式

撫卹：同退休方式，給與遺族撫卹金

資遣：按一次給付標準計算

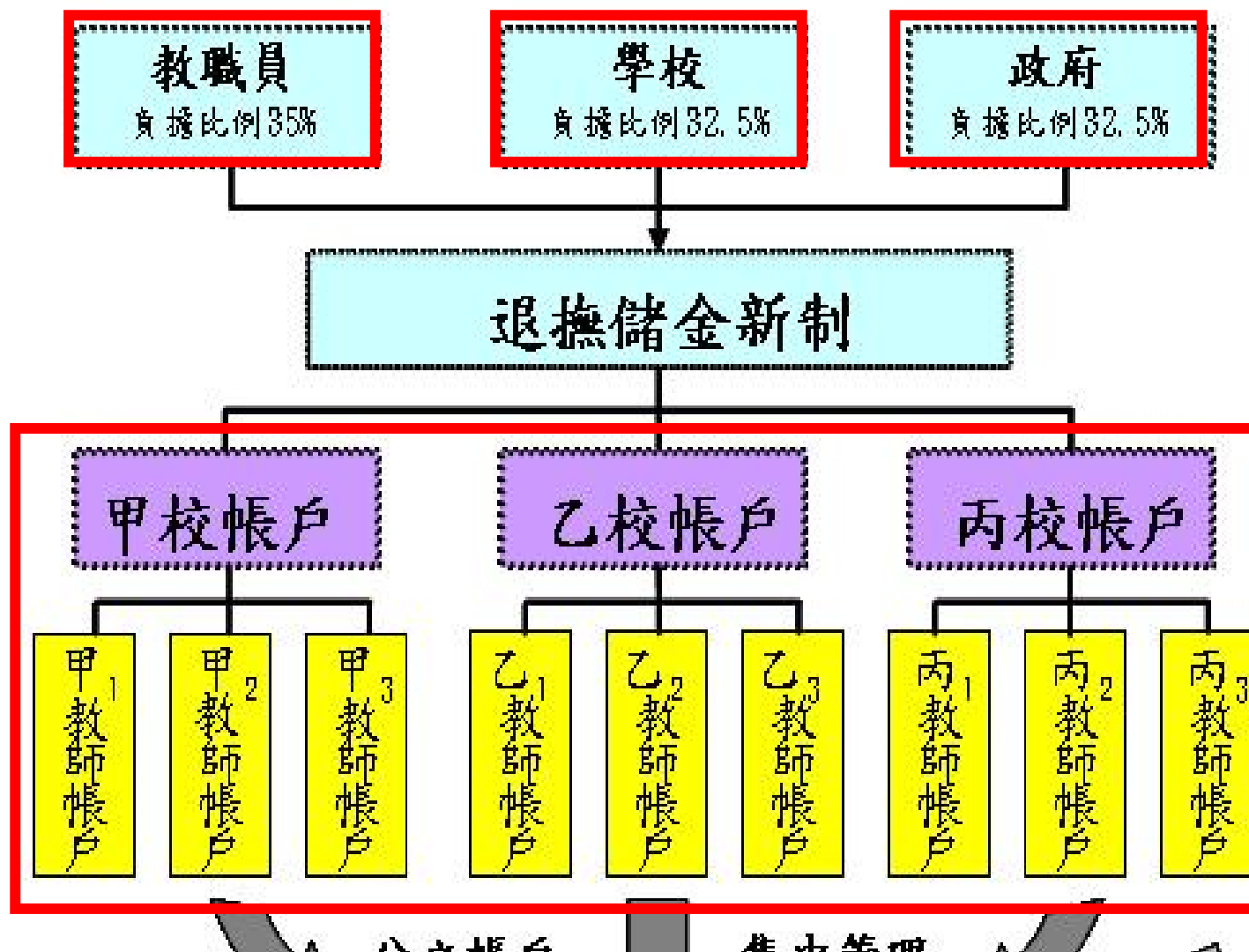
離職：不合退休、資遣而中途離職，得申請一次發還儲金率戶本息；或於年滿60歲時發還儲金率戶本息

# (三)私校退撫儲金新制的主要架構(上半部圖)

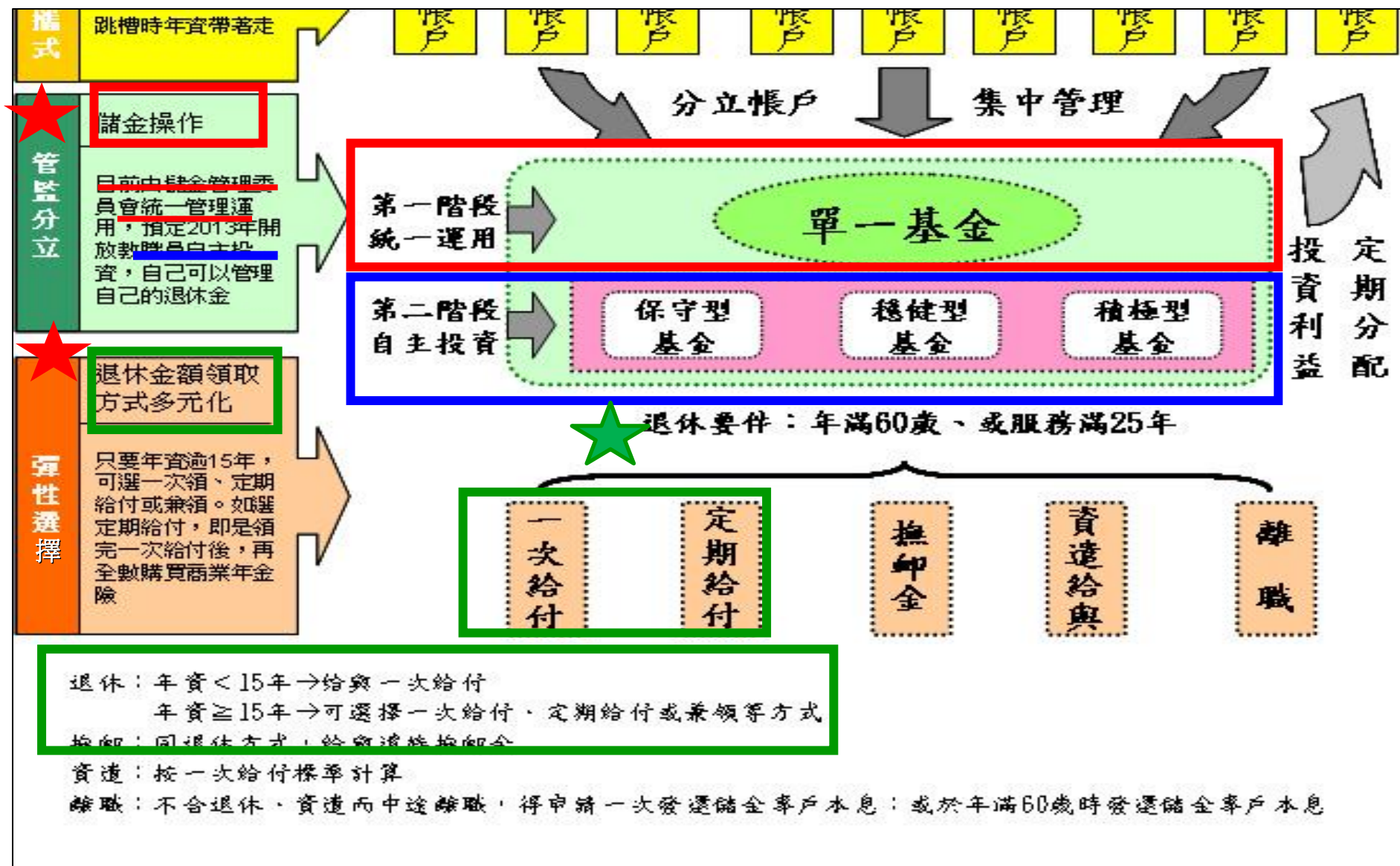
## 特點/說明

- ★ 確定提撥制**  
退休金財源  
由教職員、學校及政府按月依比例合計提撥本薪2倍的12%，符合規定之私校教職員都全部適用
- ★ 分立帳戶**  
退休金帳戶管理  
依學校別、教職員別設立學校、個人帳戶
- ★ 具可攜式**  
年資可攜式  
跳槽時年資帶著走

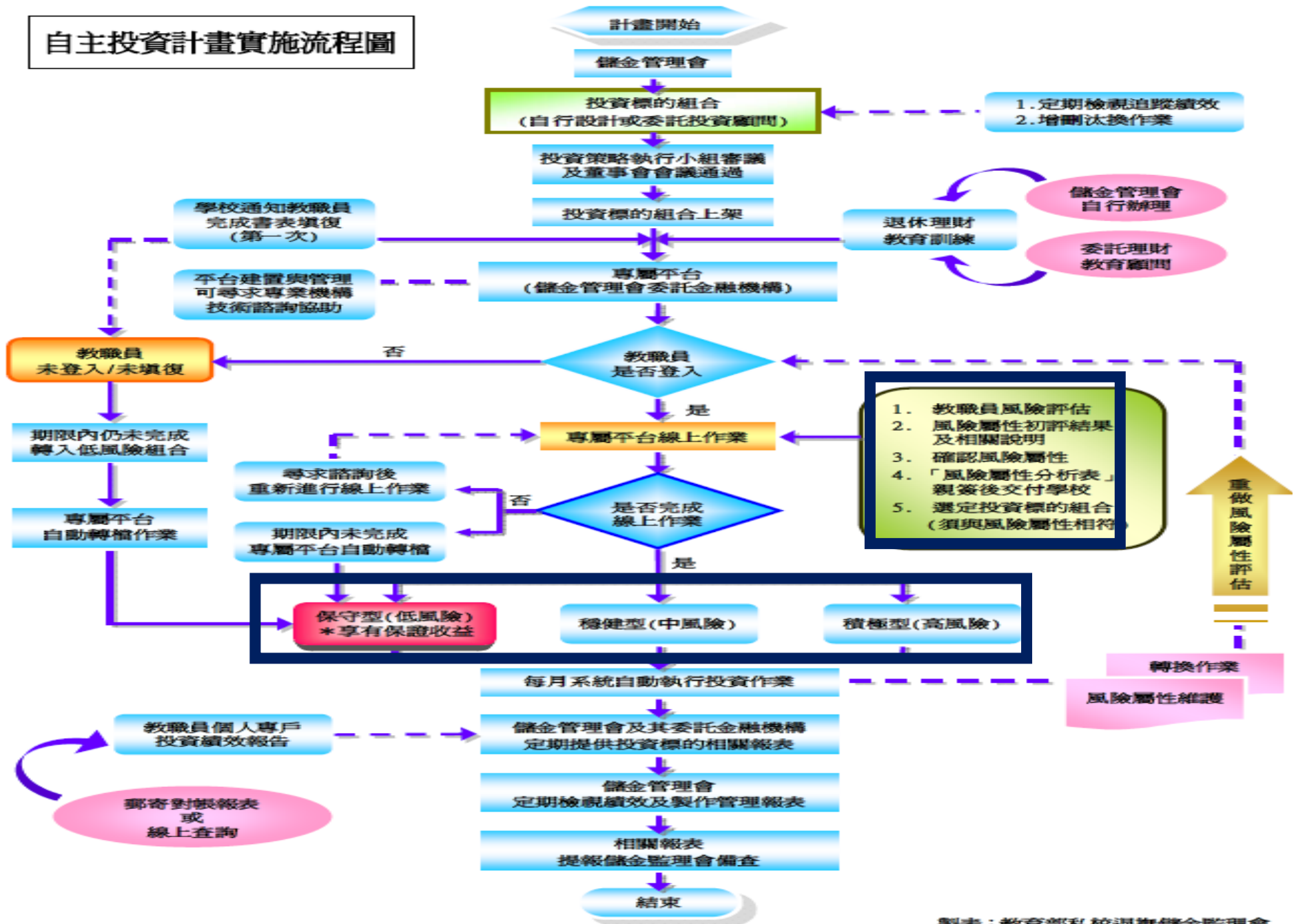
## 主要架構



# (三)私校退撫儲金新制的主要架構(下半部圖)



# 自主投資計畫實施流程圖



## (一)美國401(k)簡介

### 401(k)

- 美國於1981年創立的一種延後課稅退休金帳戶，鼓勵人民為退休做準備
- 相關規定明訂在國稅條例第401(k)條中，故簡稱為401(k)計畫。
- 勞工的退休金投資必須自負盈虧，政府不保證收益。

### 1. 401(k) Plan的特性

- 雇主設立確定提撥計畫。
- 依美國內地稅法(IRC)條文命名。
- 允許勞工自行提撥並可享緩課稅(pre-tax)之優惠，但是提撥金額及孳息需於退休提領時課稅。
- 勞工可自行決定是否要參予提撥。
- 雇主並無義務為員工提撥任何金額到401(k)帳戶。





## (一)美國401(k)簡介

### 2. 401(k)的投資方式

#### (1)自導式投資計畫

- 主要投資到各種不同風險等級的共同基金。
- 每個401(k)參與者可以選擇的基金數量介於8至20個之間，平均約為15個。
- 也些公司也提供自家公司股票的選擇。
- 員工通常可以隨時變更自己的投資組合。

#### (2)受託式投資型計畫

- 如果員工放棄自導式投資，則雇主會將其交由指定的受託人代為投資。



## (二) 香港強積金(MPF)簡介

強積金MPF (Mandatory Provident Fund)

➤香港於2000年創立以僱傭為基礎的退休保障制度。除豁免人士外，凡年滿18歲至未滿65歲的一般僱員、臨時僱員以及自僱人士，均須參加強積金計劃。

➤以信託形式營辦且規定僱主、僱員、自僱人士均必須作出強制性提撥，同時，投資回報率將決定最後強積金的累算權益。

### 1. 強積金提撥方式

(1) 強制提撥: 僱主及僱員均為5%

(2) 額外自願性提撥



## (二) 香港強積金簡介

### 2. 強積金相關統計

- (1) 核准受託人: 19家公司
- (2) 核准成分基金: 438 支
  - 混合資產基金: 177
  - 股票基金: 152
  - 強積金保守基金: 41
  - 保證基金: 28
  - 債券基金: 36
  - 貨幣市場基金: 4



強積金制度在10年期內(2000.1.12至2010.9.30)扣除收費後的年化報酬率為

5.1%

# 制度面小結

## ◆ 為什麼要有儲金新制？

- 改採「**確定提撥制**」，可以避免舊制財務缺口的問題
- 藉由自主投資，有機會提高教師退休所得
- 儲金帳戶具可攜性，保障不中斷
- 提供一次領、購買商業年金定期給付、或兼領等多元選擇

## ◆ 什麼是自主投資運用計畫？

- 參照美國、香港等國退休制度做自主投資
- 選擇適合自己的投資組合 (**三選一**)
  - **保守、穩健、積極型**投資組合

# 投資面簡介

## 三、三種類型投資組合的投資內容與比較

- (一) 投資內容
- (二) 歷年績效比較
- (三) 未來績效簡化試算參考
- (四) 三種投資組合類型的比較

## 四、私校自主投資選擇計畫投資的優缺點

- (一) 選擇單純且擁有投資共同基金的好處
- (二) 享受「平均成本法」的優勢
- (三) 保守型組合至少保障二年期定存平均報酬率
- (四) 單一作業平台，管理方便
- (五) 缺點

## 五、退休金需求試算及管理

- (一) 建立正確的退休金投資理財觀念
- (二) 計算退休理想需求
- (三) 妥善管理你的退休金帳戶
- (四) 除了本自主投資計畫之外，如果你還想要自行投資多賺一點…

## 六、總結

# QUESTIONS & ANSWERS