

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

復華投信

羅秋華

經理 

復華投信

宋炎本

執行副總經理 

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？

主講人：復華投信 羅秋華經理



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

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



臺灣銀行
BANK OF TAIWAN

[| 回首頁](#) | [| 網站導覽](#) | [| 全文檢索](#) | [| English](#) | [| 我的舊版面](#)

關於臺銀
客服中心
服務據點
常見問題
匯率利率
相關連結

檔案下載





- 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

檔案下載

臺灣銀行公教保險部 電話：(02)27013411 傳真：(02)27015622 Email:bot235@mail.bot.com.tw


[入帳通知安裝說明](#)


[入帳通知](#)

[條碼字型](#)


[公教人員保險網路作業系統](#)

[使用手冊](#)


[公教人員保險異動名冊登錄軟體](#)



2

(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

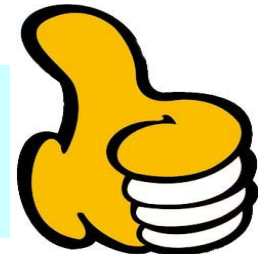


私立學校提撥經費

- 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，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

負責教職員工之退休、撫卹、資遣

民國99.1.1

私校退撫儲金新制

負責教職員之退休、撫卹、離職、資遣

(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%)

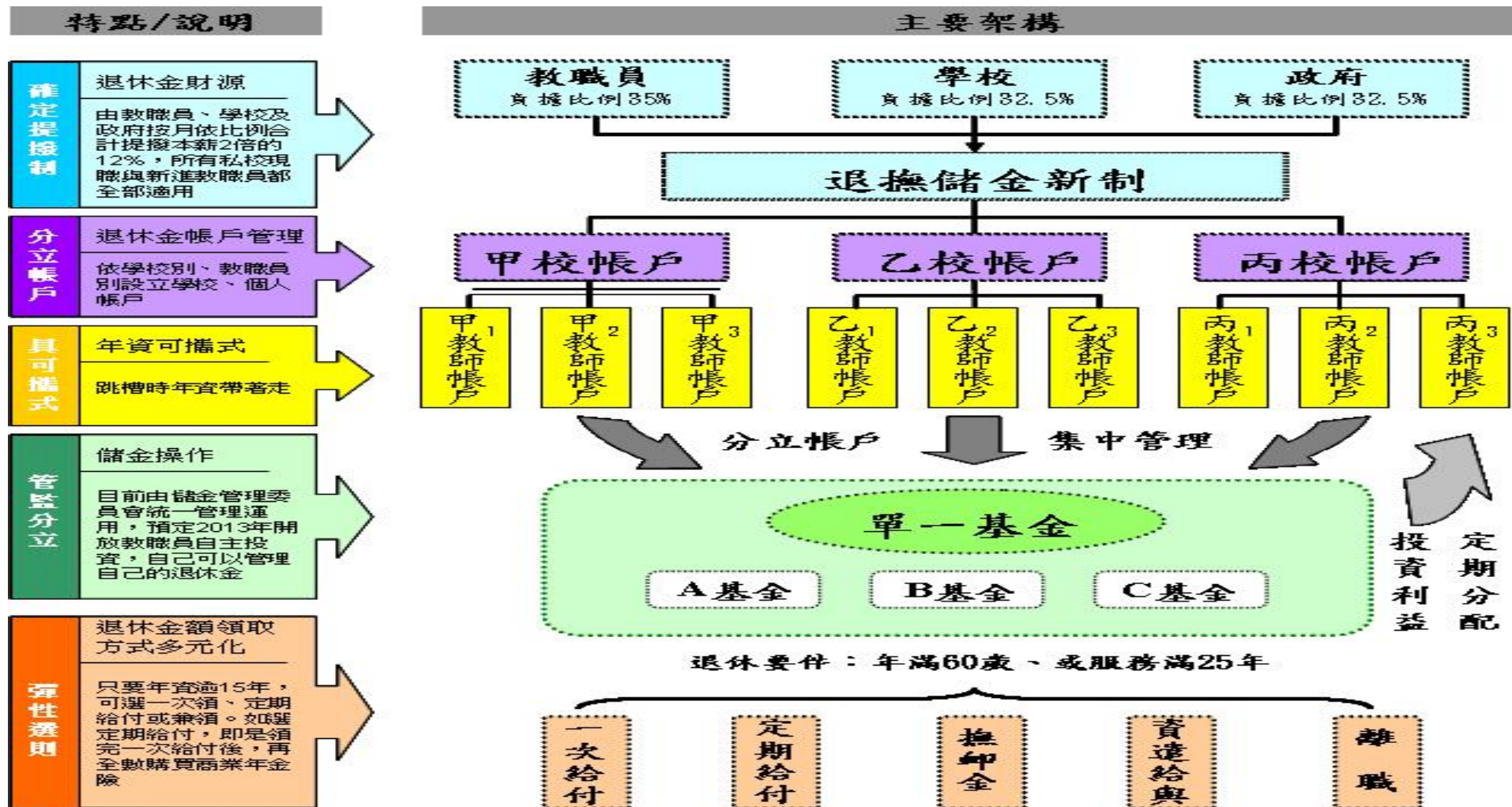
出資者	確定給付制	確定提撥制
政府	0	32.50%
學校	100%	32.50%
教職員	0	35.00%

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

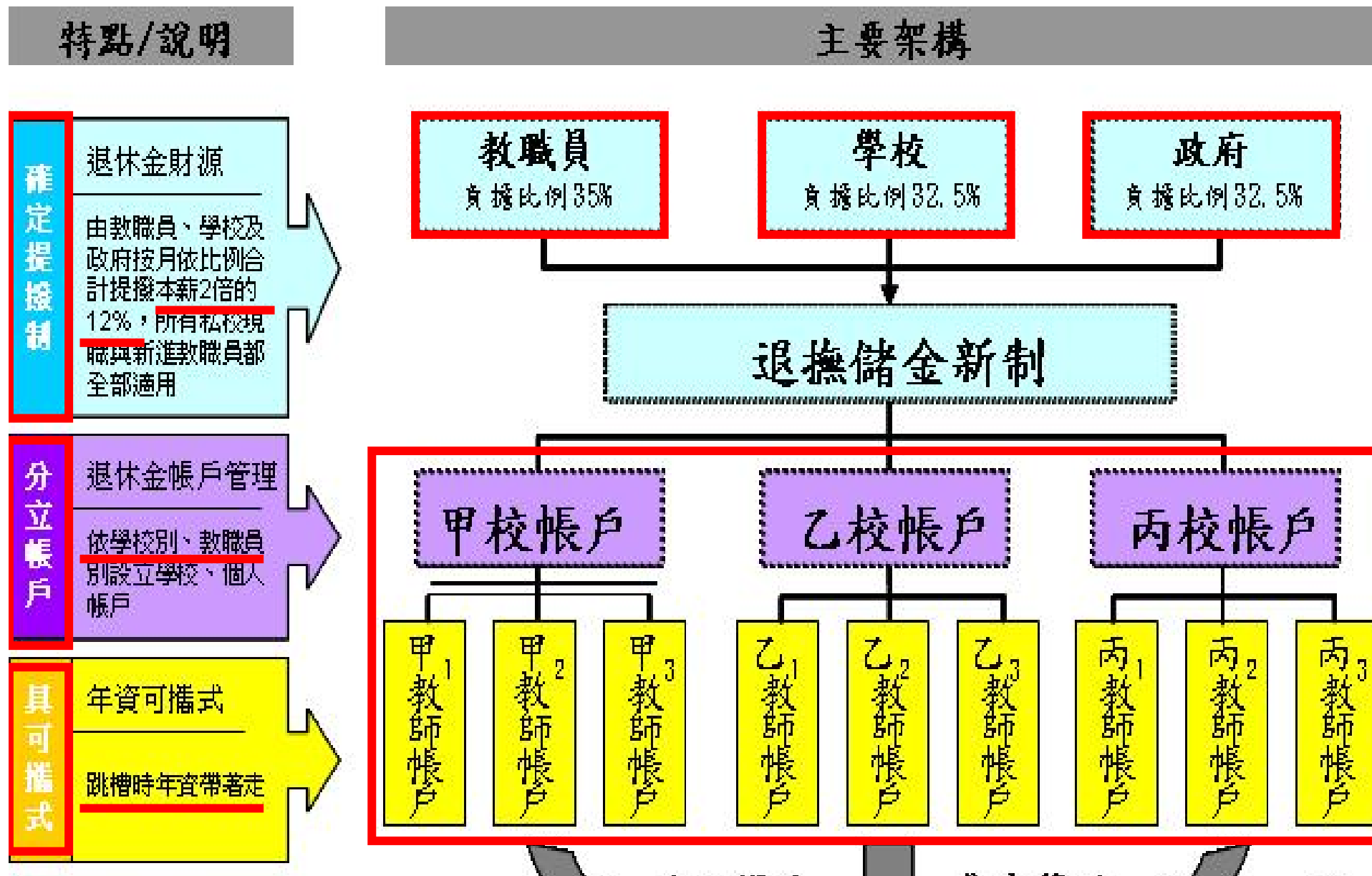
投資組合	收益
保守型	不得低於六大行庫二年期小額定期存款平均利率保證
穩健型	自負盈虧
積極型	自負盈虧

(三)私校退撫儲金新制的主要架構(全圖)

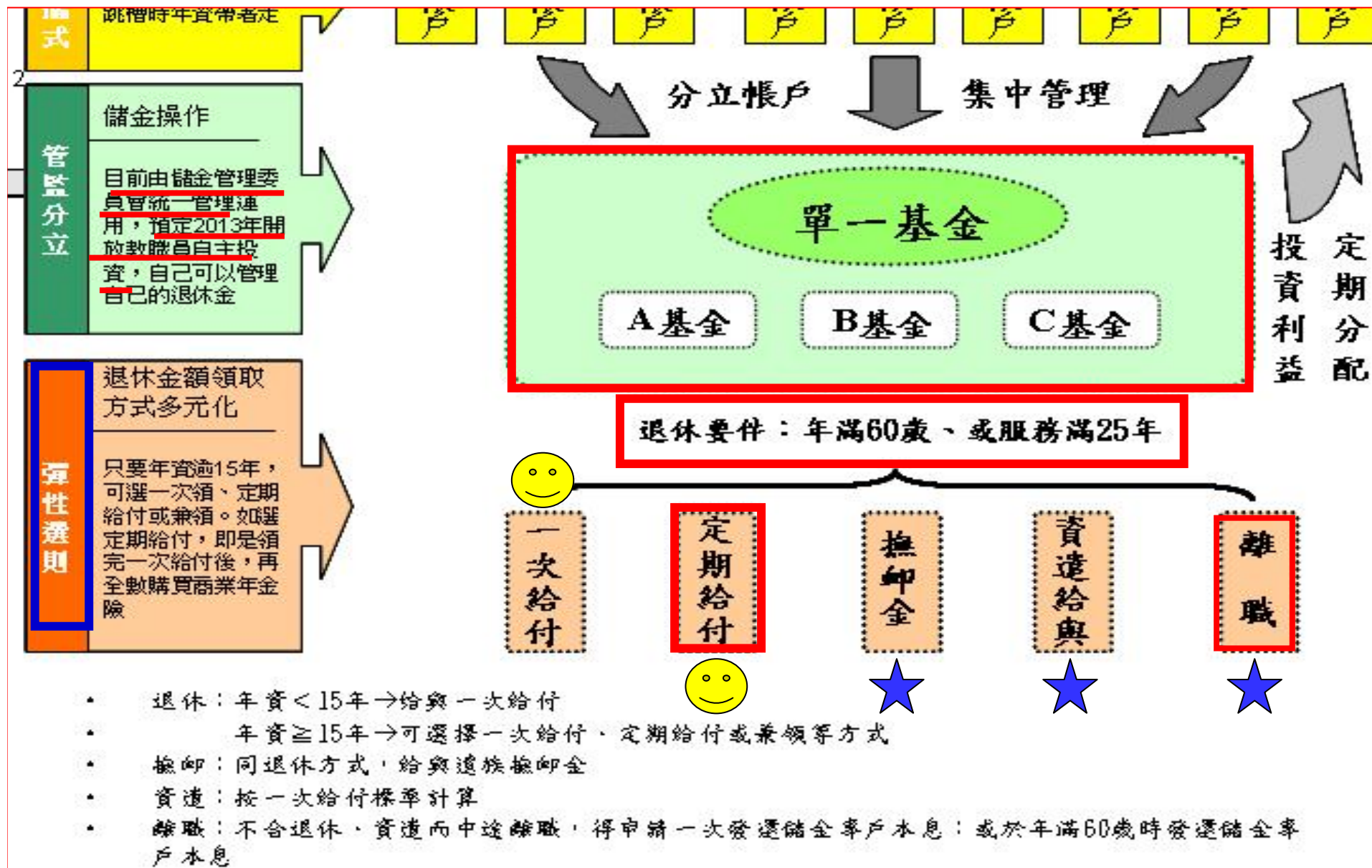


- 退休：年資 < 15年 → 給與一次給付
- 年資 ≥ 15年 → 可選擇一次給付、定期給付或兼領等方式
- 換卹：同退休方式，給與遺族換卹金
- 資遣：按一次給付標準計算
- 離職：不合退休、資遣而中途離職，得申請一次發還儲金專戶本息；或於年滿60歲時發還儲金專戶本息

(三)私校退撫儲金新制的主要架構(上半部圖)



(三)私校退撫儲金新制的主要架構(下半部圖)



(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

- 雇主設立的確定提撥計畫。
- 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。
- 也有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：雇主及雇員均為5%

(2) 額外自願性提撥



二、參照美國與香港退休金 制度推出退撫儲金新制

(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」以解決舊制的財務缺口
- 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

復華投信 羅秋華 經理 

(02)8161-6834

katy_lo@fhtrust.com.tw

- 現任
 - **【復華投信】** 通路服務部經理
- 具有CFP (CERTIFIED FINANCIAL PLANNER™)
國際認證理財規劃顧問資格
 - 證號：CFPI0800095
- 具有國際金融理財師CFP中國大陸跨區認證
 - 證號：CFPCN09004807K
- 台灣證券分析師
- 學歷
 - 國立中興大學法商學院統計系學士畢業

QUESTIONS & ANSWERS