

私校退撫儲金監理會會訊

中華民國 101 年 6 月第 3 卷第 2 期

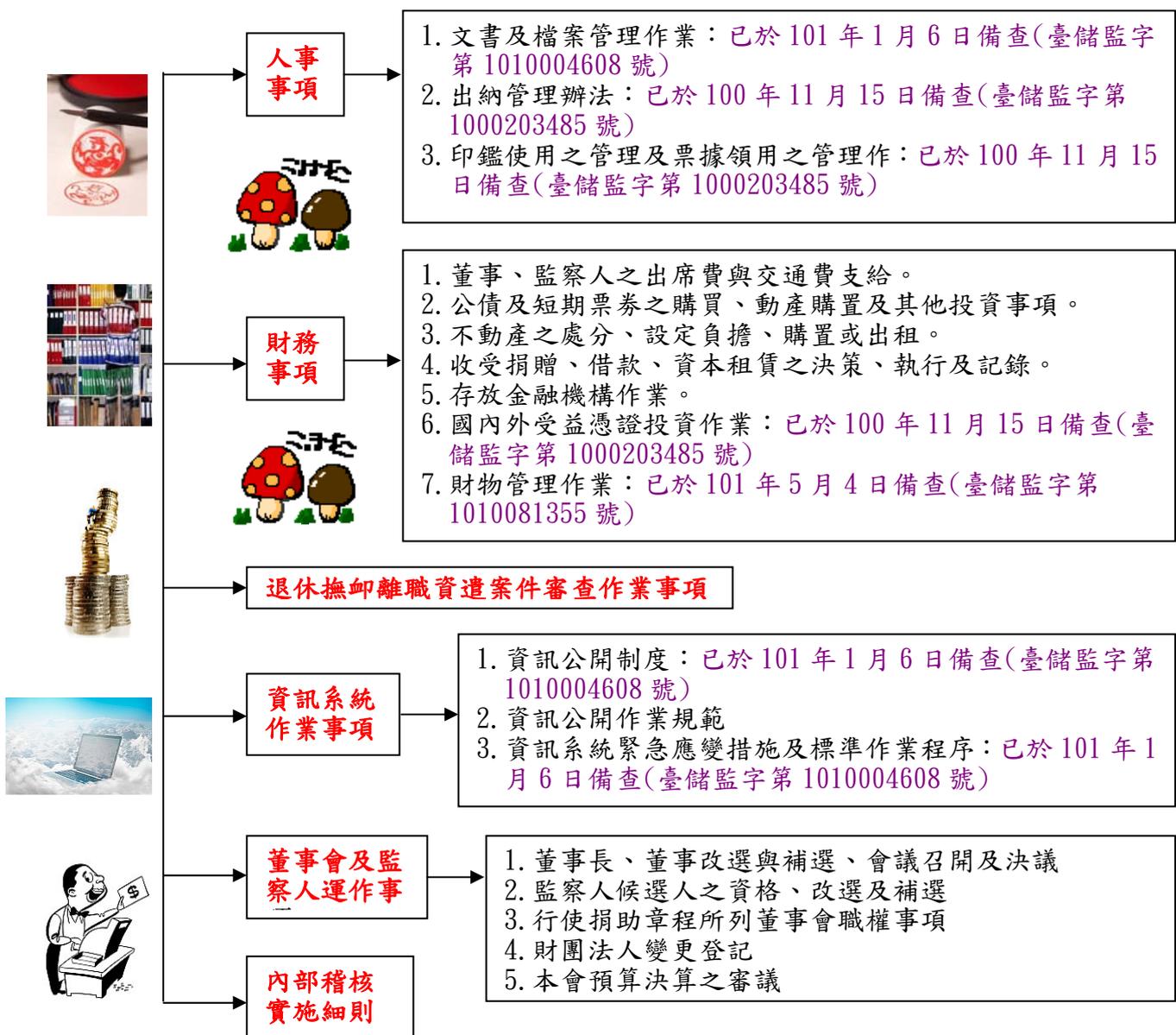
* 業務快訊 *



- 一、為利各私立學校教職員能瞭解退撫儲金財務狀況，儲金財務報表已依法公告至 100 年 12 月份，欲瞭解儲金財務情形者，請逕至儲金管理會網站(<http://www.t-service.org.tw/>) / 財務報表項下查詢。
- 二、本會第 2 屆委員人選異動，改聘任臺北市政府教育局李季燕主任為本會第 2 屆委員，任期自民國 101 年 2 月 15 日至 102 年 12 月 31 日，第 2 屆委員資料請至本部網站(<http://www.edu.tw/scmrc/index.aspx>) / 上列橫式選單 / 組織與職掌 / 監理會委員項下查閱或下載。
- 三、私校退撫儲金新制相關釋例已於 101 年 2 月 21 日新增 5 筆，請至本部網站(<http://www.edu.tw/scmrc/index.aspx>) / 左列直式選單 / 政府公開資訊 / 私校退撫儲金新制相關釋例 項下查閱或下載。
- 四、為推動退撫儲金及原私校退撫基金之投資業務及提升投資作業效率，本部業於 101 年 4 月 20 日以臺儲監字第 1010063587 號函核定「學校法人及其所屬私立學校教職員退休撫卹離職資遣儲金與原私立學校教職員工退休撫卹基金投資受益憑證之作業處理程序要點」第 5 點修正條文。相關資訊請逕至儲金管理會網站(<http://www.t-service.org.tw/>) / 重要公告項下查詢。
- 五、依據立法院 100 年 1 月 6 日第 7 屆第 6 會期教育及文化委員會第 15 次全體委員會決議，及本會 99 年 8 月 10 日第 1 屆第 3 次委員會決議，儲金管理會為評估原私校退撫基金財務負擔能力並計算原私校退撫基金資金之缺口，應實施精算。儲金管理會業於 1 月 6 日將原私校退撫基金潛藏負債精算報告函送各主管機關，並於 2 月 24 日召開「原私校退撫基金潛藏負債」邀集各主管機關研商會議確認精算報告。
- 六、本會於 101 年 4 月 10 日召開「私校退撫儲金業務績效評核小組第 2 屆第 1 次會議」，邀集績效評核委員研商儲金管理會 101 年度績效目標評分表之績效目標及績效衡量指標，並依規定核定績效評核小組通過之績效目標評分表，於同年 4 月 19 日函請儲金管理會依核定之績效目標評分表確實執行。

七、本會為使儲金管理會有效管理該會之財物，以建立健全制度，於 100 年度定期稽核報告中要求儲金管理會建立「財物管理作業事項」，並納入「管理會內部控制制度」中，儲金管理會業於 101 年 2 月 2 日函報「財物管理作業事項」到部。上開作業事項經本會第 10 次委員會議中決議「修正後通過」，儲金管理會已於 101 年 4 月 20 日函報修正後之「財物管理作業事項」，本部於 101 年 5 月 4 日以臺儲監字第 1010081355 號函業已備查。

八、儲金管理會內部控制制度業於 101 年 3 月 5 日以臺儲監字第 1010036572 號函備查，其內容包括以下 6 大項業務：



九、儲金管理會 100 年度決算業經 101 年 3 月 19 日本會第 10 次委員、顧問聯席會議通過，於 5 月底送立法院審議。

十、有關第 10 次委員、顧問聯席會議之詳細會議資料請參閱：私校儲金監理會網站【<http://www.edu.tw/SCMRC>】/政府公開資訊/私校退撫儲金監理會委員會會議紀錄/第 10 次委員會議。(會議照片如下)



十一、本會於 101 年 5 月 10 日及 5 月 22 日召開「學校法人及其所屬私立學校教職員退撫卹離職資遣儲金監理會第 6 次顧問會議」及「學校法人及其所屬私立學校教職員退撫卹離職資遣儲金監理會第 11 次委員會議」，討論 102 年儲金運用計畫等事宜。(會議照片如下)



* 讓數字說話 *

一、原私校退撫基金收支概況表：

收支餘絀表(101年1月1日至101年3月31日止)

單位：元

| 收入 | 金額 | 支出 | 金額 |
|-------------|----------------------|------------------|--------------------|
| 提撥收入 | 0 | 退休撫卹離職資遣支出(備註3) | 858,908,612 |
| 政府補助收入 | 755,159,650 | 行政管理支出 | 7,060,552 |
| 孳息收入 | 10,954,056 | 會議支出-董事會及監察人會議支出 | 271,354 |
| 投資收益 | 3,071,091 | 利息支出 | 36,714 |
| 其他收入 | 3,150 | 兌換損失 | 3,408,513 |
| 收入總計 | 769,187,947 | 支出總計 | 869,685,745 |
| 合計 | (100,497,798) | | |

備註：1. 本表係依儲金管理會提供之報表摘要列舉。

2. 原私校退撫基金：民國98年12月31日前由私立學校於每學期提撥相當於學費百分之三之金額至本基金，自民國99年1月1日起改為由私立學校於每學期提撥相當於學費百分之一之金額至本基金，倘若不足之數，由主管教育行政機關編列預算予以支應。
3. 1-3月份退休案534件，金額共計781,885,341元；資遣案51件，金額共計51,732,016元；撫卹案21件，金額共計25,291,255元；總計共858,908,612元。



二、私立學校教職員退休、撫卹、離職、資遣儲金收支概況表：

收支餘絀表(101年1月1日至101年3月31日止)



單位：元

| 收入 | 金額 | 支出 | 金額 |
|----------------|----------------------|-----------------|-------------------|
| 提撥收入 | 1,233,039,987 | 退休撫卹離職資遣支出(備註2) | 122,889,142 |
| 孳息收入 | 0 | 其他收入—境外基金手續費 | 2,700 |
| 利息收入—教職員退撫儲金專戶 | 8,654,146 | 其他支出(備註1) | 3,207,263 |
| 利息收入—創立基金 | 13,549 | 投資損益 | 34,090,383 |
| 投資收益 | 91,545 | | |
| 其他收入—未支領專戶 | 21,926,364 | | |
| 收入總計 | 1,263,725,591 | 支出總計 | 160,189,48 |
| 合計 | 1,103,536,103 | | |

備註：1. 其他支出為保管費支出，包括：由教職員專戶支出係3,034,461元、學校專戶153,897元及未支領專戶18,905元，保管費於每年6月及12月給付利息後，經管理會核算無誤再由帳戶扣款。

2. 1-3月退休撫卹離職資遣支出係退休案350件，金額共計90,223,468元；撫卹案件12件，金額共計2,471,479元；離職案382件，金額共計20,441,718元；資遣案48件，共計9,752,477元；總計共122,889,142元。

3. 私立學校教職員退休、撫卹、離職、資遣儲金：自民國99年1月1日起成立，由私立學校於每學期提撥相當於學費百分之二之金額至本儲金。



三、私校退撫儲金及原私校退撫基金整體運用績效表及損益分析表：



表一、原私校退撫基金及私校退撫儲金整體運用配置表

(101年1月1日至101年3月31日)

單位：新台幣元；%

| 項目區分 | 截至12月31實際運用配置 | | | |
|------------------|---------------|-------|-------------------------|-----------------|
| | 比例(%) | | 金額 | |
| 一、存款(註1) | 63.28 | | 136億7,860萬1,779元 | |
| 二、股票型基金 | 國內(註2) | 17.40 | 67億4,809萬3,198元 | 37億6,155萬4,493元 |
| | 國外(註3) | 13.81 | | 29億8,653萬8,705元 |
| 三、固定收益型基金與其他(註4) | 5.51 | | 11億9,000萬元 | |
| 合計 | 100.00 | | 216億1,669萬4,977元 | |

註:1. 存款:活期儲蓄存款、定期儲蓄存款、貨幣市場基金。

2. 國內股票型基金:投資國內股票型基金、加權股價指數基金、指數股票型及債券股票平衡型基金。

3. 國外股票型基金:跨國投資股票型基金、境外股票型基金、全國組合股票型基金及商品指數期貨基金。

4. 固定收益型基金及其他:海外債券型基金、全球組合債券型基金、資產證券化基金、資產證券化型基金及期貨信託基金。



表二、原私校退撫基金及私校退撫儲金整體損益分析表

(101年1月1日至101年3月31日)

單位：新台幣元；%

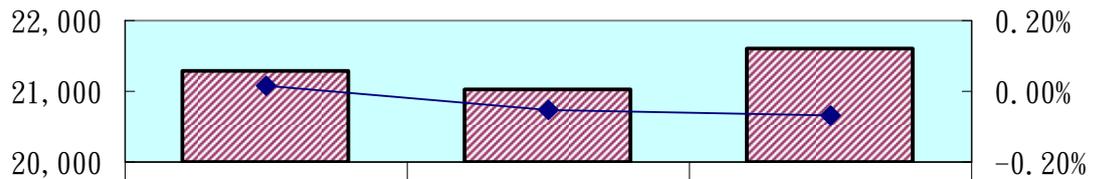


| 101年度各月份 | 當月可運用資金 | 本年度平均可運用資金 | 已實現累計損益數 | 已實現加計未實現累計收益數 | 已實現累計損益期間收益率 | 期間收益率(加計未實現) |
|----------|----------------|----------------|-------------|---------------|--------------|--------------|
| 1月 | 21,283,285,625 | 21,283,285,625 | 3,100,439 | -351,333,688 | 0.01457% | -1.65075% |
| 2月 | 21,018,245,139 | 21,150,765,383 | -10,686,478 | 35,260,272 | -0.05053% | 0.16671% |
| 3月 | 21,616,694,977 | 21,306,075,247 | -14,764,772 | 36,876,648 | -0.06930% | 0.17308% |

備註:期間收益率=累計損益數÷平均可運用資金

原私校退撫基金及私校退撫儲金整體已實現累計損益期間收益率
101年1月至3月

單位:百萬元



| | | | |
|--------------|--------|--------|--------|
| 當月可運用資金 | 21,283 | 21,018 | 21,617 |
| 已實現累計損益期間收益率 | 0.01% | -0.05% | -0.07% |



表三、私校退撫儲金損益分析表



(101年1月1日至101年3月31日)

單位：新台幣元；%

| 101年度各月份 | 當月可運用資金 | 本年度平均可運用資金 | 已實現累計損益數 | 已實現加計未實現累計收益數 | 已實現累計損益期間收益率 | 期間收益率(加計未實現) |
|----------|----------------|----------------|-------------|---------------|--------------|--------------|
| 1月 | 12,431,885,897 | 12,431,885,897 | 704,771 | -338,994,769 | 0.00567% | -2.72682% |
| 2月 | 12,949,305,166 | 12,690,595,532 | -17,108,285 | -64,718,082 | -0.13481% | -0.50997% |
| 3月 | 13,412,452,739 | 12,931,214,601 | -25,344,692 | -59,734,082 | -0.19600% | -0.46194% |

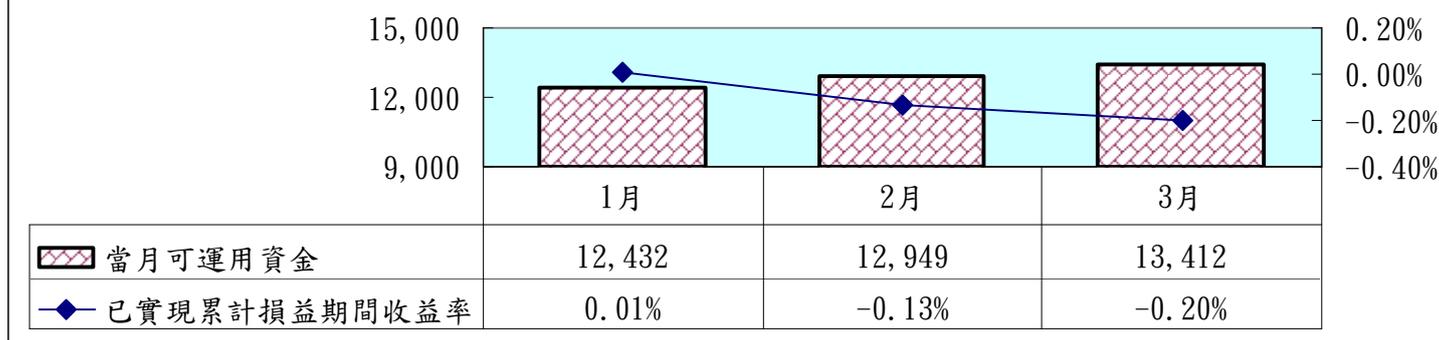
備註：1. 期間收益率=累計損益數÷平均可運用資金

2. 依據「學校法人及其所屬私立學校教職員退休撫卹離職資遣條例」第10條規定，儲金統一管理運用時收益，及投資標的組合選擇實施後，經儲金管理會評定風險程度最低之投資標的組合運用收益，不得低於當地銀行二年期定期存款利率，如有不足，由國庫補足之。

私校退撫儲金已實現累計損益期間收益率

101年1月至3月

單位：百萬元



表四、原私校退撫基金損益分析表



(101年1月1日至101年3月31日)

單位：新台幣元；%

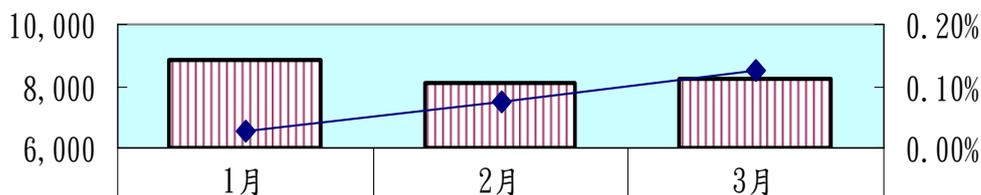
| 101年度各月份 | 當月可運用資金 | 本年度平均可運用資金 | 已實現累計損益數 | 已實現加計未實現累計收益數 | 已實現累計損益期間收益率 | 期間收益率(加計未實現) |
|----------|---------------|---------------|------------|---------------|--------------|--------------|
| 1月 | 8,851,399,728 | 8,851,399,728 | 2,395,668 | -12,338,919 | 0.02707% | -0.13940% |
| 2月 | 8,068,939,973 | 8,460,169,851 | 6,421,807 | 99,978,354 | 0.07591% | 1.18175% |
| 3月 | 8,204,242,238 | 8,374,860,646 | 10,579,920 | 96,610,730 | 0.12633% | 1.15358% |

備註：期間收益率=累計損益數÷平均可運用資金

原私校退撫基金已實現累計損益期間收益率

單位：百萬元

101年1月至3月



當月可運用資金

已實現累計損益期間收益率

1月

2月

3月

8,851

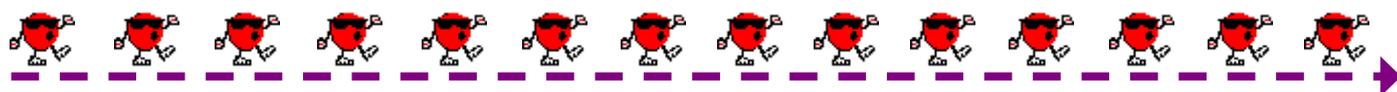
8,069

8,204

0.03%

0.08%

0.13%



四、101年1-3月份儲金未提撥情形

◎1-2月份教職員、學校及主管機關均已提撥儲金。

◎3月份未繳交學校儲金專戶名單：臺北市私立立人高級中學。

◎3月份未繳交教職員儲金專戶名單：臺北市私立立人高級中學、臺北市私立南華高級中學職業進修學校、高雄市私立復華高級中學、臺南縣私立城光國民中學。

◎3月份未提撥儲金之主管機關：新竹市政府、新竹縣政府、南投縣政府及雲林縣政府。

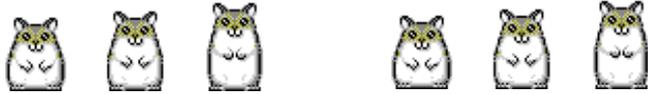


尚未繳納3月份儲金之單位請儘速繳納





追求樂活退休 及早開始 輕鬆達陣



(中華民國退休基金協會提供)

追求「退得早、退得好」的退休生活是每個上班族最大的夢想，如何築夢踏實、享受人生？解答就是提早算好退休後可能面對的財務缺口，並且著手規劃補足缺口的理財計畫。



特別是畢身投注心力作育英才的教師們，極少時間能專心打理「財」事，許多老師在退休後才發現僅能倚靠退撫及公保養老兩筆固定的收入，使用上難免得錙銖必較，若想再開源，有時卻又力有未逮。



退休金缺口儘早補 提高所得替代率

根據中華民國退休基金協會試算，以一位私校助理教授每月薪水 6.7 萬元為例，每年薪資成長 2.6%，退休前薪資約為 8 萬元，假設每月提撥私校退撫儲金年平均報酬率 4%，累積 30 年後每月退休金 2.8 萬元，這部份的所得替代率約 35%，加上公保養老給付約可提供 20% 的所得替代率，可領取金額約 1.6 萬元，倘若要符合世界銀行認同的所得替代率七到八成的退休目標，私校教職員應另行籌措不足的 15% 至 20% 的退休金。



初步掌握退休金的缺口大小後，再提筆估算距離退休尚有多少時間可為退休預作準備，便能簡易計算出每月需拿出多少資金以利自存退休金。

銀行存款現在仍是多數人理財的優先選擇，存款雖然具有保本的功能，但是有限的存款利率，有時敵不過物價上漲的速度，等於讓自己的資產縮水於無形之中。隨著金融開放，現在理財的工具已是五花八門，不妨依據年齡、風險承受度、距離退休年限三項指標，挑選適合理財工具與投資標的，一方面真正活絡自己的資產，一方面也能加快累積退休金的速度。



1,000 萬退休基金 每月應投資金額比較



| 預計退休年數 投資工具年報酬率 | 5 年後退休 | 10 年後退休 | 20 年後退休 |
|--------------------|---------|---------|---------|
| 2% | 158,347 | 75,221 | 33,865 |
| 10% | 128,069 | 48,413 | 13,060 |



資料來源：富蘭克林證券投顧，以複利試算，非對投資工具未來績效之保證。

定期定額勤投資 長期累積見價值



只要勤於投資，並且善用簡單易達策略，長期而言，要籌措一筆安心可靠的退休基金並不困難，採取「定期定額搶先機」、「新興市場出頭天」、「完整資產配置」三個心法，從市場的挑選、搭配合適的方法，期待能加速退休基金的累積。定期定額基金的方式最適合資金與時間均有限的投資人使用，而金融危機過後，新興國家崛起已佔世界經濟舞台極大份量，人口與消費雙引擎策動下，新興市場的投資前景不容小覷，建議可將亞洲成長型基金、金磚四國以及拉丁美洲等基金均優先納入核心配置，透過定期定額勤投資，逐步分享新興市場開花結果的喜悅。



債券方面，新興國家的債信品質有其厚實經濟作後盾，亦值得作為長期投資的標的之一，舉凡新興國家債券型基金以及全球債券型基金都是平衡波動風險的不錯選擇。



長期創造複利價值的投資工具

| 市場 | 資料起始日 | 自起始日年化複利報酬率(%) | 五年波動風險(%) |
|---------|------------|----------------|-----------|
| 全球股市 | 1969/12/31 | 9.55 | 19.41 |
| 新興股市 | 1987/12/31 | 13.72 | 27.39 |
| 美國股市 | 1969/12/31 | 9.94 | 17.91 |
| 美國高收益債市 | 1983/6/30 | 9.52 | 13.67 |
| 全球政府債市 | 1984/12/31 | 8.75 | 7.97 |
| 新興債市 | 1993/12/31 | 10.63 | 9.95 |

備註說明：

全球股市與新興股市-均以 MSCI 系列指數為準；美國股市-史坦普 500 指數；美國高收益債市-巴克萊美國高收益債指數；全球政府債市-花旗全球政府債指數；新興債市-摩根大通 EMBI + 指數。資料來源：理柏資訊，富蘭克林證券投顧整理，資料起始日為理柏資訊提供的最早資料時間。資料截至 2011/7/31，美元計價，投資人無法直接投資指數。以上統計並不代表或推薦集團旗下的任一基金。過去績效不代表未來績效之保證，投資人無法直接投資指數。

資產配置有落實 市場考驗不畏懼



理財最怕突如其來的市場震盪破壞投資步調，面對短線利空凌駕基本面的震盪環境，完整的資產配置能夠適時提供信心，而這也是執行退休基金計畫時的成敗關鍵。有股票有債券的資產配置，可望降低風險，穩定資產收益，而有股債均衡的退休理財計畫，若能再輔以持之以恆的決心，更可望事半功倍，將退休後的夢想付諸實現。



中華民國退休基金協會理事長王儷玲教授也提出一套進階版的資產配置觀念—「人生周期基金資產配置」策略，鼓勵大家隨著接近退休年齡，彈性調整投資比重，藉由股票與債券資產的特有屬性，相互搭配便能有效降低風險，理想的退休基金配置內容應包括積極型與穩健型股票基金、債券型基金、現金等四部分，退休前 30 年，應以股票基金為主，隨著與退休年齡距離拉近，逐漸降低股票部位，增持債券與現金部位。



以長期投資的方式，有步驟的準備退休基金，並選擇長期報酬相對穩健且能追趕得上物價上揚的投資工具確實有其必要性，假設每年物價上漲 2%，35 年後便上漲一倍，屆時的 1,000 萬元，以現在的價值來評量，可能只有 500 萬元，因此，及早掌握時間複利的優勢，建立一套完善的退休基金計畫，足以彌補退休後可能出現的財富缺口，同時把握「立即投資」、「簡單投資」、「持續投資」三大原則，善加利用共同基金與時間、毅力等三大關鍵要素，便可望輕鬆完成樂活退休的目標。

(資料來源：富蘭克林證券投顧)



私校退撫儲金新制相關釋例

一、「學校法人及其所屬私立學校教職員退休撫卹離職資遣條例」第 10 條第 4 項新舊制差額撥補之規定，私立學校各主管機關應依法配合辦理。

*法令條文依據：

(一)教師法第 24 條第 1 項

(二)私立學校法第 64 條第 4 項

(三)學校法人及其所屬私立學校教職員退休撫卹離職資遣條例第 10 條第 4 項

*教育部 99 年 9 月 9 日台儲監字第 0990148324 號函釋

(一)教師法第 24 條第 1 項規定教師之退休撫卹基金，政府應負擔最後支付保證責任。私立學校法第 64 條第 4 項規定基金如有不足之數，分別由學校主管機關予以支應。

(二)儲金新制施行初期，新制複利效果尚未顯現，具舊制年資之私校教職員依法退離時，其新制年資所領取之給與則有低於舊制核算標準之可能。為順利推動私校教職員退撫制度，爰於學校法人及其所屬私立學校教職員退休撫卹離職資遣條例第 10 條第 4 項訂定新舊制差額撥補之規定。



二、私立學校教職員工辦理因公死亡撫卹加發之撫卹金，教職員 98 年 12 月 31 日前年資應由私立學校負擔；技工、工友及駐衛警等人員則應依其所適用之勞動法規辦理。

*法令條文依據：

學校法人及其所屬私立學校教職員退休撫卹離職資遣條例第 28 條第 3 項

*教育部 99 年 10 月 13 日台人(三)字第 0990159915 號函釋

(另參教育部 100 年 3 月 9 日臺人(三)字第 1000032194A 號、第 1000032194B 號函)

(一)教職員部分，依學校法人及其所屬私立學校教職員退休撫卹離職資遣條例(以下簡稱私校退撫條例)第 28 條第 3 項規定，因公死亡加發之撫卹金，由私立學校依該條例施行前原私立學校教職員撫卹規定標準支給。據此，

加發撫卹金之主體為私立學校，不論新舊制年資之加發，均應由私立學校負擔。

- (二)技工、工友及駐衛警等不適用私校退撫條例的人員，自 99 年 1 月 1 日起已回歸勞動基準法之退休金制度，依其所適用之勞動法規辦理，相關事項宜逕洽權管機關行政院勞工委員會。



三、私立學校教職員退撫儲金法定收益撥補之作業方式，為累計歷年法定收益與實際收益之差額，於教職員退離時一次核發。

*法令條文依據：

- (一)學校法人及其所屬私立學校教職員退休撫卹離職資遣條例第 10 條第 3 項
(二)學校法人及其所屬私立學校教職員退休撫卹離職資遣條例施行細則第 18 條第 2 項
(三)學校法人及其所屬私立學校教職員退休撫卹離職資遣條例施行細則第 18 條第 3 項

*教育部 100 年 3 月 1 日臺儲監字第 1000023666A 號函釋

- (一)教育部於 100 年 2 月 9 日召開「私立學校教職員退撫儲金法定收益撥補作業延商會議」，做成法定收益撥補作業方式之決議。
- (二)實際收益與法定收益每月依下列公式計算。
- 1、教職員個人實際收益分配 = 退撫儲金每月損益 x (教職員個人退撫儲金專戶當月每日結餘金額累計數 / 退撫儲金當月每日結餘金額累計數)。
 - 2、教職員個人法定收益分配 = 當月六家行庫二年期小額定期存款固定利率之平均利率 x 教職員個人退撫儲金專戶當月每日結餘金額平均數。
- (三)年度決算時分別合計實際收益與法定收益辦理分配及記錄。惟教職員選擇投資於非最低風險商品之期間不予合計。
- (四)法定收益撥補數依下列公式計算，於教職員退離時一次核發。
- $$\text{法定收益撥補數} = \text{累計歷年法定收益} - \text{累計歷年實際收益}。$$
- (五)由教育部編列預算撥補。
- (六)撥補時機為教職員或其遺族依法領取個人儲金專戶本金及孳息時。

