



國際理財新訊

International Financial Planning News

文字編輯/李創偉
視覺設計/湛工鈞
發行單位/國際理財規劃師會

news

建構退休、傳承及安全的價值財富

退休規劃

將資金分期特定戶口，累積利息或作股票和基金的投資，到若干年後是開始領取，按計算及設定，連本帶息提取，或一直取到若干年，或提取終生的退休收息。

年金 · 養老



退休規劃-年金·養老

文字整理：IFPC 李創偉執行長

最安全的協助工具：退休年金

將資金分期特定戶口，累積利息或作股票和基金的投資，到若干年後是開始領取，按計算及設定，連本帶息提取，或一直取到若干年，或提取終生的退休收息。

早年在中國，有分析報告指出現在至2027年將會中國、香港的退休高峰期，粗略估計要安享晚年，最少要預備1000萬『養老金』。因此近年社會大眾對『如何退好休』的課題及相關市場十分關注。

究竟什麼是我們心中的『退好休』呢？

一般人養老，最大的問題不是在於經濟錢財，更多是孤獨空虛。大部份人，平時人與人之間的關係本就很淡薄膚淺，退休後就更加不用說了，平時相處都只談些球賽和電視話題之類，不能深交。一個人即使在公司工作了幾十年，一旦退休從此便與舊同事幾乎切斷聯繫。現今一代香港人跟老一代的香港人有很大分別，七十、八十還會惦記小學初中同學，有永遠抹不掉的感情。現在很多人只顧着自己物質上的生活，關心誰當選能給自己多點物質上的好處，很多時直接與間接與利益掛鉤，以此為中心點，其他的少理。他們雖然內心很是善意，但對世界世事仍不是很了解，所以退休雖然不愁吃不愁住，但是思想，精神上仍是空虛的。

我們雖然仍在很多方比較傳統，比較注重家庭，但在外作出個人奮鬥後大多各自獨立，組織家庭，結果也父母及祖輩的關係疏遠了。三代同堂的一起生活的情況也愈來愈少。而理財觀念亦隨之而改變，現在很多人的觀念是『兒女的錢是兒女的錢，父母親的錢是父母親的』，絕不含糊。老人家要到入土為安後才將錢財轉給子女。這反映出老人家對下一代雖有親情但仍有顧慮，缺乏高度的信任，沒有安全感。最怕是老了獨居，子女亦沒有足夠的經濟能力照顧自己，甚至要在經濟上持續的協助他們，所以政府早年才推行MPF制度，希望可在他們退休後或多多少少的在經濟上可以有一定的收入，可以長久照顧他們的基本生活開支。

中青一代人，平時慣了花錢，一發薪資就要花掉，不夠就用信用卡，還不足夠就將房子再按揭去取得更多的貸款，所以現在很多夫婦2人加起來收入可能6萬，10萬，仍可能是『負資產』的。

長期的揮霍享受，以致退休時沒有錢還是其次，最難受是不懂如何節儉過日子，再窮也一定要喝玩樂，喝玩樂後也不快樂。亦有些退休人可能從政府、企業、個人帳戶各方面領取好幾萬元，生活仍都會覺得苦。亦有一些退休人，每月可能祇從政府(MPF)領取一萬幾千元，但卻感到滿意自在。所以之前報告所指的最少要預備1000萬『養老金』才足夠退休，這些數字都是沒有肯定的，最重要是當事人如何感受和應對。當然地，最實際，最有意義的數字是 --- **愈多愈好**。

金融機構為協助達成這些不同目標，分別推出『共同基金、年金』等理財產品來創造退休後的另一種免稅入息。

年金

最基本的年金是延付年金，我們將資金分期或一筆存入年金戶口，用來累積利息或作股票和基金的投資，在累積增值期間不同支付稅金。在累積到退休年歲是開始領取，按保險公司的計算，定期連本帶息提取，或一直取到若干年，或提取終生，等。例如一個65歲男士，帳戶有100萬元，每月可提取9700，前後可以提取10年便完結；亦可以每月提取6200元，到120歲不死仍照顧（*視乎產品設定）

(下期續：4類年金分別)



美國FATCA已確定在2014年7月1日上路，你準備好了嗎？

英國為增加稅源，避免美國納稅義務人利用外國金融機構、外國基金及外國公司，掩飾其美國身分規避稅款，於2010年3月18日立法通過「外國帳戶稅收遵從法」(FATCA，肥咖條款)一規定外國金融機構(FFI)包括銀行、郵局、農漁會、證券經紀商、保險公司等)

應與美國國稅局(IRS)簽署FFI協訂，履行辨識客戶身分提報美國客戶帳戶資料，對不合作帳戶與未簽定之外國金融機構(FFI)其美國來源所得扣繳30%。

該法案已於2013年1月1日生效，並將於2014年7月1日正式實施。

肥咖條款的跨政府協議分為「第一模式」(Model 1)及「第二模式」(Model 2)兩種，台灣採行的是「第二模式」跨政府協議，採「第一模式」的國家，與美國進行的是自動資訊交換，以政府作為中介，轉報帳戶資料至美國；採行「第二模式」的國家則是當其中一方國家有要求的時侯，才要求另一方國家在六個月內提出稅務資訊，且金融機構也需單獨與美國國稅局簽約，根據媒體報導，在亞洲部分，台灣和香港將會採行第二模式。而南韓、中國大陸及新加坡等國則會採取第一模式。

亞洲國家預計採行之跨國協議模式

第一模式(Model 1)	第二模式(Model 2)
中國大陸	台灣
韓國	香港
新加坡	

台灣金管會表示，日前已有英國、日本及瑞士等26個國家與美國完成跨政府合作協議(IGA)簽署，另美國4月2日公布包括南韓等19個國家與就美國就IGA協議實質內容達成共識，並視為協議已簽署國家，而目前總計有45個國家已簽署或視同簽署的國家。

肥咖條款的資金避風港

美國肥咖(FATCA)條款上路在即，台灣有五家銀行意外成為資金避風港。金管會主委曾銘宗表示，已與美國確認，國內如高雄銀、瑞興銀、華泰銀、板信銀及三信銀等五家商銀、24家信合社、302家農漁會信用社，因客戶以台人為主要，可豁免適用FATCA。

FATCA 今年7月上路後，各國金融機構必須對美國公民及持有綠卡者餘額5萬美元以上個人人帳戶

(第一年100萬美元，第二年5萬美元，保單價值金25萬美元)、25萬美元以上法人帳戶，履行客戶身分辨識、申報帳戶資料、對不合作帳戶進行就源扣繳30%或關閉帳戶等義務。

各國在與美國洽簽跨政府協議時，都會確定一些豁免適用的名單及商品，金管會已與美方確認可豁免適用FATCA的最終受益人，包括台灣政府機構、中央銀行等。

在台灣，帳戶的部分，遺囑信託及具託營性質的各類信託帳戶，如股權或商品買賣價金信託、預售屋或不動產買賣價金信託、預收款信託、公益信託、員工持股信託、退休金帳戶等，都可排除適用FATCA。

金融機構方面也有豁免適用名單，包括5家以台灣人客戶為主的銀行、另有24家信合社、302家農漁會信用社、3家專營信用卡發卡機構。也就是說金融機構可以不用向美方申報上述這些最終受益人或帳戶資料。

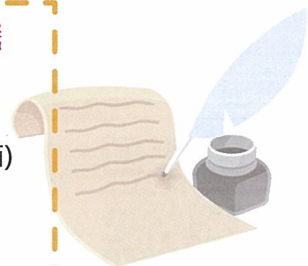
FATCA小秘書！

FATCA定義之金融帳戶

- 1.存款帳戶(Depository Account)
- 2.保管帳戶(Custodial Account)
- 3.股債權利益(Debt/Equity Interest)
- 4.保險及年金合約(Insurance/Annuity Contract)

FATCA定義之金融帳戶美國身分辨識

- 1.美國居民或美國公民
- 2.出生地為美國
- 3.美國居住地址或美國通訊地址(包含郵局信箱)
- 4.美國聯絡電話
- 5.定期自動向某一美國境內帳戶匯款之指示
- 6.被授權人或有權簽署人之美國地址



台美諮商確定的FATCA豁免名單

項目	清單
可豁免之最終受益人	我國政府機關、央行、公保(退)、勞保(退)、私校退撫金
豁免的金融機構	高雄銀、瑞興銀、華泰銀、三信銀、24家信合社、302家農漁會信用部、美國通運、大來信用卡、永旺信用卡
豁免帳戶	遺囑信託、股權或商品買賣價金信託、預售屋或不動產買賣價金信託、預收款信託、公益信託、員工持股信託、員工福儲信託、退休金帳戶



隨著國內美國留學大軍的日益壯大，高考雖然還是充滿著緊張的氣氛，卻已然不是當年“千軍萬馬過獨木橋”的局面。越來越多的家長在經濟條件允許的情況下，會把赴美留學作為孩子高考“萬一失利”後的退路。但是，面對高考過後想要去美國留學的群體，怎樣做才能達到最佳效果呢？

（一）針對兩種不同的考生，下面介紹幾種不同的應對方法。

首先，高考“失利”群體中會有一部分成績相當優異的學生。對於這部分學生來說，本身學習基礎非常扎實，在短時間內將SAT和託福衝刺到可觀的分數是有可能的。所以可以選擇常規的申請道路，衝刺4個月，直接申請2015年秋季入學，在有相關專業人士的指導下，成功的幾率還是有的。

其次，有一部分學習程度較弱的學生，由於高考發揮失利而沒能上理想大學，突然面臨託福和SAT兩個重量級考試，就其基礎而言，短時間內拿下這兩項的可能性不高。對此專業的美籍顧問建議是，先把託福學好，讓託福達到60分以上，進入美國社區大學緩衝，然後伺機轉入美國名校。

一般而言大部分美國大學都是在秋季入學，而大部分社區大學是採用Rolling Admission（滾動式入學）的制度，也就是說學生可以在任何學期入學。假如你在9月份秋季入學申請之前TOEFL還沒有達標，你可以繼續學習TOEFL，準備冬季或來年春季的入學，直到達標為止，整個過程比較有彈性。而社區大學的另一個優勢則是學費低廉，相比一般大學一年30000-50000美金的高昂學費，社區大學一般一年的花費在7千-1萬美金左右。可以有效的節省經濟成本。

（二）正確的看待社區大學

說到社區大學，國內的很多學生和家長可能並沒有深入的瞭解，甚至還存有偏見。所以這裡需要大家明白的一點是社區大學並不是所謂的野雞大學。它是美國存在的一種大學體質，兩年制學院，為畢業學生提供副學士學位。而野雞大學，雖然是合法的機構，但並不被社會認可，也不被用人企業認可，鑒別國外社區大學和野雞大學只需謹記兩條：第一，大學創立的時間，成立超過70年的大學通常不會有什麼問題。第二，正規的美國的社區大學都是通過聯邦或州批准的教育機構。

（三）怎麼樣才能高考後順利進入社區大學？進入社區大學又有哪些條件和限制？

在美國，社區大學只要年滿18歲就可以就讀，如果沒有年滿18歲則需要提供你的高中畢業證。作為國際學生，雖不需要SAT成績，但託福成績必須達到60分以上。社區大學內也分各種各樣的專業，你可以選擇自己喜歡的專業就讀，同時也選擇一所你將來想轉入的綜合大學。美國有些社區大學會和一些名校簽訂轉校協定，如果你在社區大學的GPA達到了名校的錄取標準，這些名校就會同意你的轉校申請。而社區大學的競爭力並沒有那麼高，所以比較容易拿高分從而提高自己的GPA。如果你所在的學校並沒有和名校簽轉校協議，那麼在轉入名校時附上與你轉入專業相關的課外活動，會增加你的競爭力。

如果你可以在一開始就達到美國名校的高度，那固然好。但如果你需要更長時間的緩衝期來鞏固自己的語言成績，社區大學絕對是你值得考慮的一個選擇。

IFPC一向致力保障及維護用戶及客戶個人資料的安全，配合個人資料私隱條例的修訂，如你不欲收取本會通函郵件或其他資訊，閣下可以電郵到 ifpc@ifpc.hk，或透過本會會員代通知本會，並請以標題請列明《拒收資訊登記通知》通知我們停止使用您的個人資料。本會保證，本會將依法保護閣下的個人資料。

免責聲明：本刊物所載之內容只供參考及一般資訊之用，讀者應根據個人情況向相關專業人士查詢。

