

退「優」還是退「憂」？視乎部署是否得法。美國萬通亞洲於本年第三季委託香港大學民意研究計劃，進行有關港人退休生活及規劃的調查研究顯示，發現港人退休信心指數創新低，部份人對退休認知及規劃不足，有老來退「憂」的風險；需改變思維，改變未來。

老來「優」或「憂」你話事



調查結果

港人五大夢想退休生活

	無憂無慮 不用為生活煩惱	58%
	周遊列國 想飛就飛	26%
	健康身體	16%
	有樓有車	5%
	有用唔完嘅財富	5%

港人退「憂」微電影：倒片至 1986 年，從柴灣到中環上班，港鐵票價 3 元，接鏡到 2016 年變了 9 元，漲了 200%；麥當勞巨無霸 7.6 元，今 17 元漲了 124%。然而，受訪者預期退休後每月平均所需開支 12,300 港元，總儲備僅為 \$409 萬元，百物騰貴加上有機會患病、失業等貧病交迫情節，「錢唔夠使」長壽儼如災難。

退「憂」之首 通脹及積蓄不足以終老

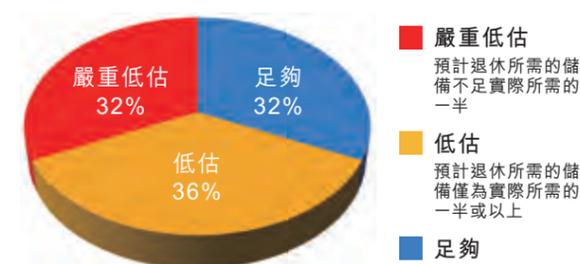
	通脹 / 積蓄不夠	55%
	患病	48%
	失業	43%
	將來難以預計	40%
	太長命坐食山崩	18%

個人儲蓄「不敷支」

港人如何籌劃龐大的退休儲備？受訪者主靠積蓄，但近七成受訪者低估了退休所需儲備，當中逾三成更屬「嚴重低估」。

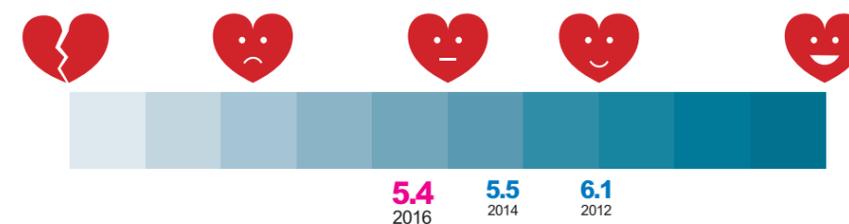
	個人積蓄	70%
	強積金 / 公積金	24%
	投資回報	16%
	靠子女供養	11%
	生果金	8%

68% 受訪者低估或嚴重低估退休所需儲備



面對退休儲備不足的危機，39% 受訪者選擇不在港退休，並以「生活指數及房價」為選擇退休地的首要準則。當中 4 成人便選擇了中國及台灣，度過黃金歲月。

實現夢想退休生活信心指數創歷年新低



退休的迷思

預期退休年齡與實際有落差

受訪者的預期退休年齡平均為 60.5 歲。按政府統計處數字，女性及男性勞動人口參與率均自 55 歲起急跌，意味實際退休年齡或早於預期，收入將提早終止。

年齡組別	女性	男性
49 歲或以下	1%	4%
50-54 歲	7%	4%
55-59 歲	18%	11%
60-64 歲	38%	36%
65 歲或以上	26%	37%
不知道 / 沒想過	10%	8%

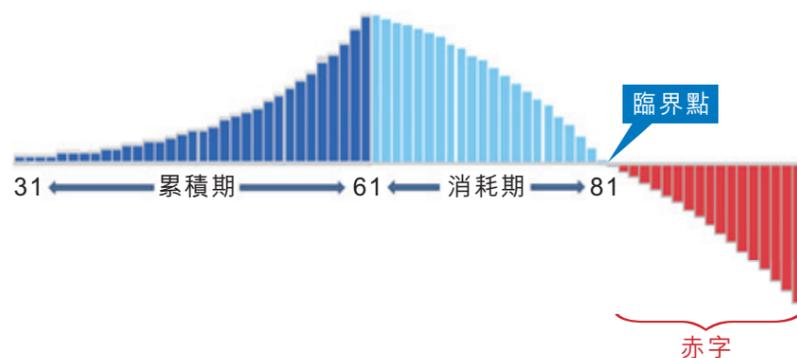
低估通脹陷退休赤字困境

壽命無法預計，只知道愈長壽條數愈「襟計」。按政府統計處數字顯示，於 2015 年本港男女預期壽命分別為 81 及 87 歲，以受訪者預期約 60 歲退休，即退休年期超過 20 年，按受訪者平均預期每月生活開支 \$12,300 (現時值) 計算，若計入通脹，實際所需累積的退休儲備，遠高於 409 萬元預計的所需儲備。

案例分析	女性	男性
受訪者平均年齡	41 歲	40 歲
平均預期退休年齡	60 歲	61 歲
預期壽命 ¹	87 歲	81 歲
預期退休生活年期	27 年	20 年
預期每月退休生活開支 (現時值)	\$12,300	
退休時每月生活開支 ² (未來值)	\$21,600	\$22,900
於退休時所需儲備	\$6,998,400	\$5,496,000
預期退休時所需儲備	\$4,090,000	
預期退休儲備佔實際所需	58%	74%

註：以上金額均以四捨五入取至百位
¹ 香港政府統計處 - 2015 香港統計年刊
² 假設平均通脹率及銀行利率為每年 3%

倘有幸能活超過平均壽命而到達退休臨界點，進入赤字階段，往後日子該如何面對？



患病乃港人第二大退「憂」，調查以 10 分為滿分，港人自評健康指數平均 6.9 分，顯示對健康有一定憂慮。受訪者當中，過半數人擔心患上嚴重疾病，癌症、中風及心臟病亦順列三大。然而，近五成人卻沒有投保嚴重疾病保障。即使有投保，卻不足 2 成人保障額多於 50 萬元，嚴重不足。



受訪者回應沒有投保嚴重疾病保障的理由，主要是沒錢 (34%)、無需要 (25%)、沒想過 (15%)。然而疾病最愛突襲，絕不因年輕或貧富而「俾面」，根本沒有忽視它的借口。

嚴重疾病保障不足 「財富神偷」來光顧

這個突如其來的神偷，有本事偷走你的財富。要享有安心的嚴重疾病保障，參考本港頭號健康威脅肺癌的相關醫療開支，從診斷、治療，以至復康，所涉費用已超過 170 萬。

階段	描述	費用
治療前	診斷 內窺鏡 / 電腦掃描 / 醫生診症	\$60,900
治療中	治療 手術及住院 / 化療、電療 / 標靶治療 / 免疫療法	\$1,136,400
治療後	康復 各項檢查及化驗 / 標靶治療 (如需要)	\$550,000

合計費用 **\$1,747,300**

註：以上醫療費用實為假設，由專科醫生提供，並參考私家醫院收費。實際費用將視乎病情、藥物及主診醫生、醫院等收費而定。

從以上調查結果分析，港人雖對退休生活抱有夢想，但在種種誤解或不解下，欠缺一個周詳的規劃，正要面對退「憂」危機。

改變想法立即行動

了解造成退「憂」的原因後，想法可會不同？對付退「憂」障礙，有兩個簡單又直接的錦囊：

錦囊 1：「真」年金對沖長壽財務風險

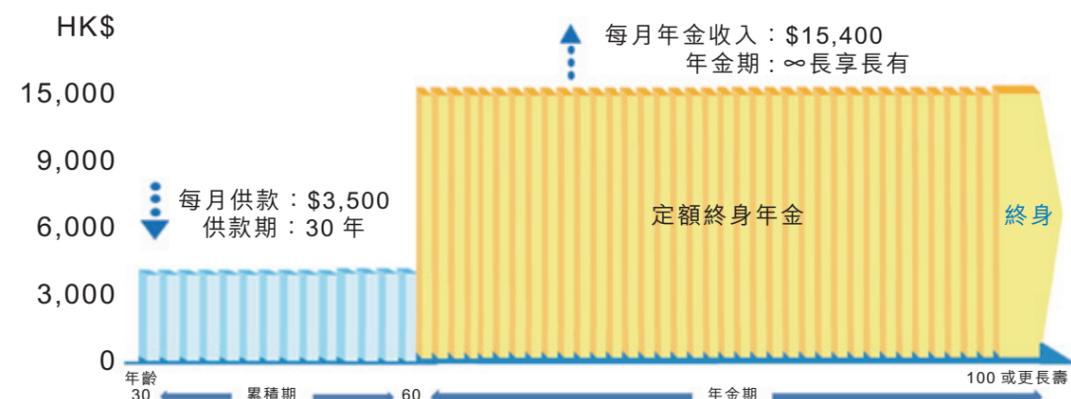
建議參考世界銀行建議的「多元退休保障系統」，加入年金計劃作為支撐退休生活開支的重要支柱。



年金收入應佔退休所需 30%-50%。以保障退休生活的基本需要。由於提供長享長有年金收入的「真」年金計劃具可持續性，保證終身派發，直至百年歸老，猶如退休後個個月有糧出，有助應對因長壽而坐食山崩的危機。

退休後個個月繼續有「糧」出

以現年 30 歲的 Benny 為例，他打算 60 歲退休，預期退休後每月生活費為 \$12,300，在計入通脹後，屆時實際開支約為 \$29,900。Benny 坐言起行，即時展開年金計劃，每月只需供款 \$3,500，便可換來老來無限期的每月年金收入，且愈長壽獲享的年金總收入就愈豐厚，即使壽命超預期亦「無有怕」！



30 歲 現時年齡	60 歲 預期退休年齡	81 歲 預期壽命
假設：Benny 30 歲時每月入息 \$36,000		
投保計劃	目標必達終身年金保	
按現行派息率	4.50%	
每月基本保費	\$3,500 (佔收入 10%)	
預期 60 歲起 每月年金收入	\$15,400 (佔預期每月退休 開支約 50%)	
總繳款	\$1,260,000	
年金收入總額 @60-81	\$3,880,800	308%
年金收入總額 @60-100	\$7,392,000	587%

註：以上乃根據一名男性客戶投保「目標必達終身年金保」為例，每年基本保費以年繳方式繳付，而每年基本保費及總繳款的金額，乃以四捨五入取至百位。上例數字乃按現行派息率 4.5% (已包括額外利息)、保證額外回報、現行額外回報、保費依期繳付至繳付保費年期完結及計劃現時的收費計算。假設派息率僅供參考，並非保證，實際利率可能高於或低於以上數字。每月年金收入乃按計劃的累積現金價值、「定額終身年金」權益選擇以及現行年金率計算。而年金率則按現時死亡率、年金利率及開支等計算。實際年金收入將根據於年金生效日之實際年金率計算。而年金率則按現時死亡率、年金利率及開支等計算。實際年金收入將根據於年金生效日之實際年金率計算。

錦囊 2：健康「存寶」巧部署

醫療開支是一項「非自願性消費」，尤其面對如癌症、心臟病等嚴重疾病，往往令財富蒸發。顧慮周詳的健康保障計劃，有助對沖因病致貧的風險。若感到尚年輕怕「白供」，可選擇具保費回贈的「嚴重疾病保障」，同時，「有」不代表「足夠」，加上針對重疾一哥的「癌症保障計劃」，存寶拍住上！

可見若準備得宜，只要「坐定定嘍度」，何需出走？