

私校退撫儲金監理會會訊

中華民國 112 年 12 月第 14 卷第 4 期

* 業務快訊 *



- 一、為利各私立學校教職員能了解退撫儲金財務狀況，儲金財務報表已依法公告至 112 年 9 月份，欲瞭解儲金財務情形者，請逕至儲金管理會網站【<https://www.t-service.org.tw>】/報表公告/財務資訊】項下查詢。
- 二、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儲金監理會稽核作業實施要點」第 6 點及儲金管理會內部稽核制度第十四(五)規定，儲金管理會內部稽核人員依 112 年度內部稽核計畫按月進行查核並追蹤缺失事項。前開內部稽核報告及追蹤報告已提報本會第 58 次委員會會議報告，本會已持續關注儲金管理會後續追蹤改善情形。
- 三、本會依據「學校法人及其所屬私立學校教職員退休撫卹離職資遣儲金監理會稽核作業實施要點」規定，業於 112 年 10 月 3 日至 10 月 5 日前往儲金管理會辦理私校退撫儲金歷年度稽核報告缺失事項實地覆核作業，截至 112 年 10 月 5 日追蹤結果如下：
 - (一)112 年度定期稽核報告列管事項計 17 項：累計同意解除列管 4 項，繼續列管 13 項。
 - (二)111 年度定期稽核報告列管事項計 21 項：累計同意解除列管 19 項，繼續列管 2 項。
- 四、有關第 57 次委員暨顧問聯席會議之詳細會議資料，請逕至教育部網站【<https://www.edu.tw>】/本部各單位/私校退撫儲金監理會/政府資訊公開/私校退撫儲金監理會委員會會議紀錄/第 57 次委員暨顧問聯席會議紀錄】項下查詢。



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、私校退撫儲金(新制)-自主投資各類型投資標的組合運用配置表

(截止日：112年9月30日)

單位：新臺幣億元；%

投資項目	保守型		穩健型		積極型		合計		
	金額	比重	金額	比重	金額	比重	金額	比重	
活期存款	0.47	0.24%	0.78	0.24%	0.55	0.29%	1.80	0.25%	
定期存款	-	-	-	-	-	-	-	-	
共同基金	貨幣市場型	56.49	29.56%	33.54	10.28%	1.10	0.58%	91.14	12.89%
	固定收益型	107.22	56.10%	143.26	43.90%	65.16	34.36%	315.64	44.64%
	資本利得型	26.95	14.10%	148.78	45.58%	122.81	64.77%	298.53	42.22%
小計	191.13	100.00%	326.36	100.00%	189.62	100.00%	707.11	100.00%	

- 備註：1.固定收益型基金：全球債券型基金、全球非投資等級債券型基金、美國公債型基金、短期債券型(全球+美國)基金。
 2.資本利得型基金：美國股票型基金、日本股票型基金、歐洲股票型基金、臺灣股票型基金、亞太除日本外股票型基金、印度股票型基金、全球醫療保健產業股票型基金、全球科技產業股票型基金、全球房地產產業股票型基金、全球自然資源產業股票型基金。
 3.資料來源：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網站公告資料。
 4.如欲查詢相關資料，請逕至儲金管理會網站，或中國信託個人專戶網路查詢。
 5.自主投資運用實施計畫-「投資標的組合運用規範簡表」：

投資規範	類 型(註1)	保守型 (低風險)	穩健型 (中風險)	積極型 (高風險)
投資共同基金之規	1. 資本利得型基金占組合比重限制	資本利得型：0%~25%	資本利得型：30%~60%	資本利得型：40%~80%
	2. 個別基金占組合比重限制	≤10%	≤15%	≤15%
	3. 個別基金占該基金已發行受益權單位總數比重限制	≤10%	≤10%	≤10%
	4. 個別基金績效排名限制	過去三年期績效前50%	過去三年期績效前50%	過去三年期績效前50%
	5. 銀行存款之存放金融機構限制	長期債務信用評等達(BBB)以上	長期債務信用評等達(BBB)以上	長期債務信用評等達(BBB)以上
投資債票券之規範	6. 國內外債、票券占組合比重限制	≤40%	≤25%	≤15%
	7. 個別國內外債、票券占組合比重限制	≤5%	≤5%	≤5%
	8. 個別國內外債、票券占該證券發行總額比重限制	≤10%	≤10%	≤10%
	9. 保證、承兌及發行金融機構之信用評等限制	長期債務信用評等達(BBB-)以上 短期債務信用評等達(A-3)以上	長期債務信用評等達(BBB-)以上 短期債務信用評等達(A-3)以上	長期債務信用評等達(BBB-)以上 短期債務信用評等達(A-3)以上
10. 再平衡(Rebalance)資產配置調整頻率	3個月	2個月	1個月	
11. 運用損益	不低於二年期定期存款利率(註2)	自負盈虧	自負盈虧	

註1：上表類型中所稱之高風險係指一年以內，投資組合價值漲跌的可能性大；所稱之低風險係指一年以內，投資組合價值漲跌的可能性小。

註2：保守型之運用損益，依私校退撫條例第十條第三項規定，其收益不得低於當地銀行二年期定期存款利率，如有不足，按教職員參加期間之累計收益，於離退時，由國庫補足。

表二、原私校退撫基金(舊制)運用配置表

(截止日：112年9月30日)

單位：新臺幣元；%

項目區分	比例(%)	金額
一、存款性資產	58.88%	1,476,557,175
二、貨幣市場型基金及短期貨幣市場工具	41.12%	1,031,123,584
合計	100.00%	2,507,680,759

備註：資料來源：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。

表三、私校退撫儲金(新制)-自主投資各類型投資標的組合損益分析表

(期間：112年1月1日至112年9月30日)

單位：新臺幣元；%

112年度各月份	保守型			穩健型			積極型		
	單位淨值	已實現加計未實現累計收益數	期間報酬率	單位淨值	已實現加計未實現累計收益數	期間報酬率	單位淨值	已實現加計未實現累計收益數	期間報酬率
1月	11.3745	96,373,882	0.55%	15.4264	452,122,219	1.56%	15.6444	324,042,729	2.01%
2月	11.3893	119,269,554	0.68%	15.4940	577,028,690	2.01%	15.7152	395,809,857	2.47%
3月	11.4155	160,049,596	0.91%	15.5572	693,545,582	2.42%	15.7737	454,505,700	2.85%
4月	11.4956	291,106,764	1.62%	15.7081	983,801,213	3.42%	15.9018	590,772,322	3.69%
5月	11.4849	271,606,322	1.52%	15.7927	1,146,383,755	3.97%	16.0679	768,349,196	4.77%
6月	11.6393	526,639,925	2.89%	16.1899	1,930,790,379	6.59%	16.5752	1,323,886,534	8.08%
7月	11.8240	834,894,107	4.52%	16.7485	3,042,032,981	10.27%	17.3192	2,147,997,989	12.93%
8月	11.9020	960,287,578	5.21%	16.7703	3,082,230,046	10.41%	17.2989	2,125,831,840	12.80%
9月	11.8687	904,901,101	4.92%	16.5414	2,629,603,099	8.90%	16.9815	1,771,836,588	10.73%

備註：1. 期間報酬率=(當月單位淨值-去年12月單位淨值)/去年12月單位淨值。

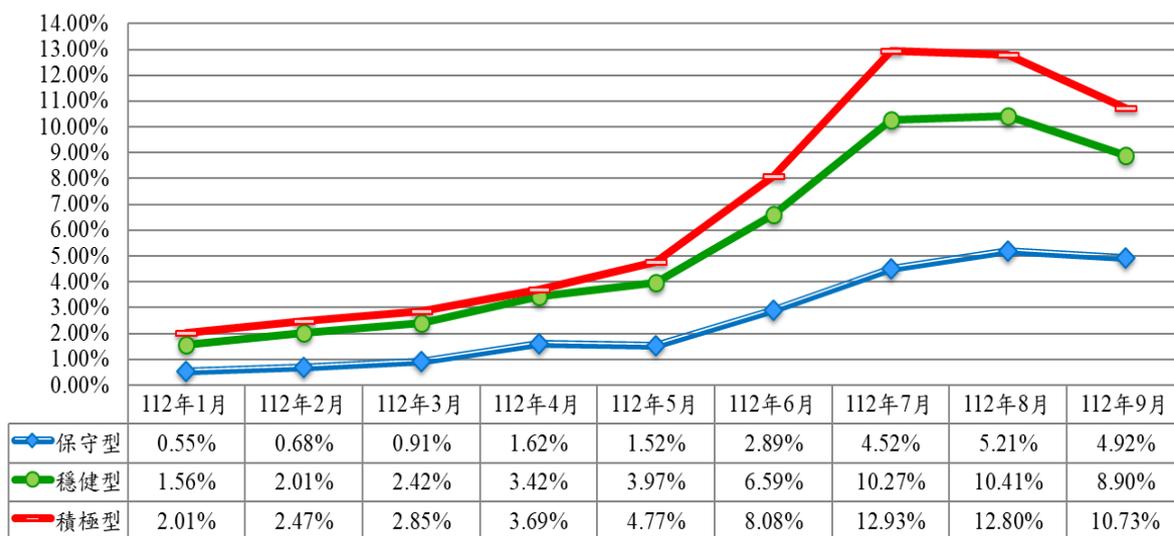
2. 成立日期：102年3月1日。

3. 資料來源：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網站公告資料。



私校退撫儲金(新制)-自主投資
112年度1月~9月期間報酬率

單位：%



備註：投資組合特色：

1. 保守型-採全球股債配置的低風險組合。兼顧流動性及收益性。在充分分散風險下，建構最具價值且低風險的投資組合。配置於債券型基金、貨幣市場型基金及現金的比重超過8成。
2. 穩健型-採全球股債配置的中風險組合；在追求長期資本增值的同時，也將報酬率的波動控制在一定的水準之內。投資於股票型基金的比重將高於保守型。
3. 積極型-全球股債配置的較高風險組合；積極追求長期資本利得，以期能提升整體報酬率，然而相應的波動風險也較高。投資於新興市場股票型基金及非投資等級債券型基金的比重將高於穩健型。



表四、原私校退撫基金(舊制)損益分析表
(期間：112年1月1日至112年9月30日)



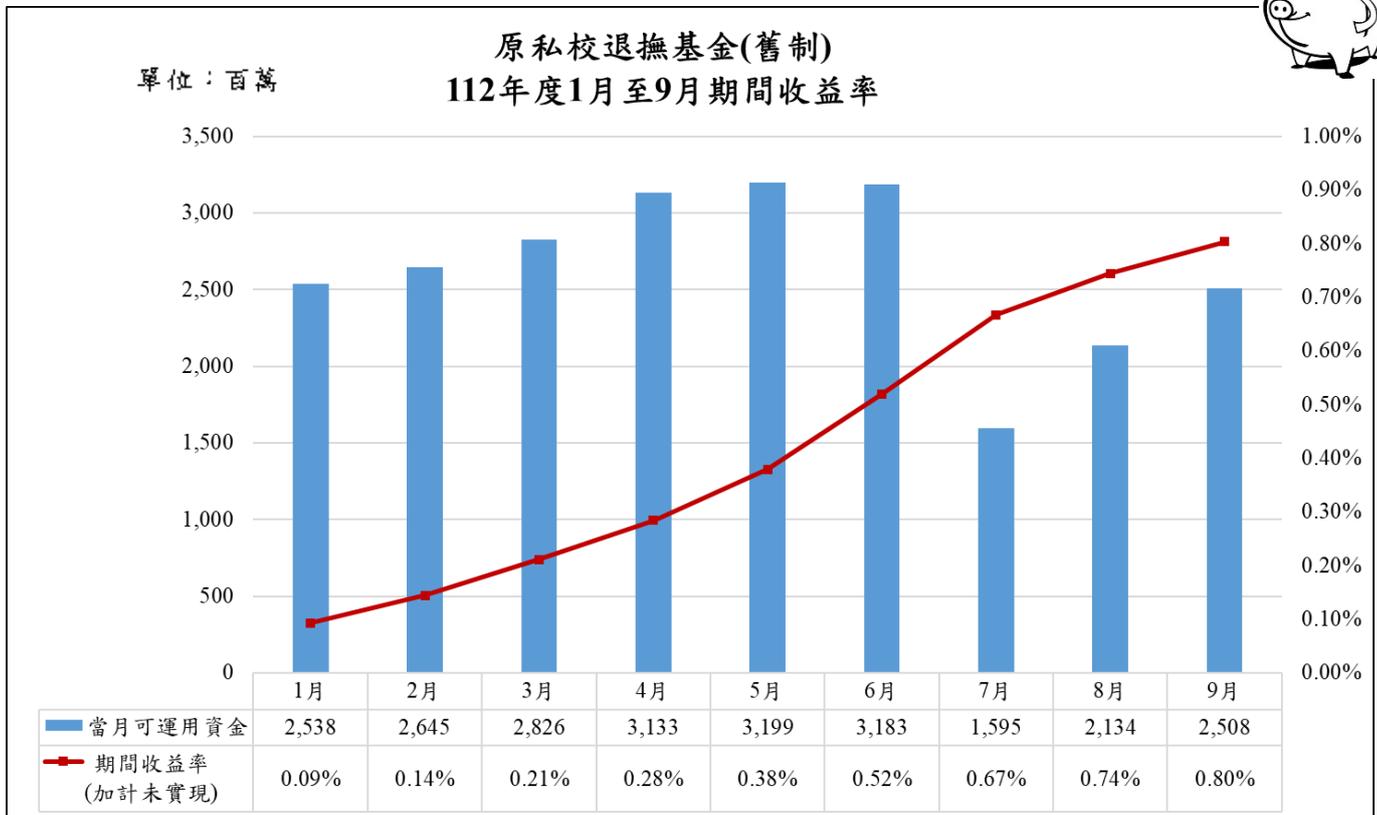
單位：新臺幣元；%

112年度各月份	當月可運用資金	本年度平均可運用資金	已實現加計未實現 累計收益數	期間收益率 (加計未實現)
1月	2,538,138,657	2,538,138,657	2,353,643	0.0927%
2月	2,645,056,516	2,591,597,587	3,743,986	0.1445%
3月	2,825,760,083	2,669,651,752	5,645,657	0.2115%
4月	3,132,580,252	2,785,383,877	7,919,433	0.2843%
5月	3,199,284,451	2,868,163,992	10,871,946	0.3791%
6月	3,183,319,745	2,920,689,951	15,178,802	0.5197%
7月	1,595,308,607	2,731,349,759	18,215,197	0.6669%
8月	2,134,456,214	2,656,738,066	19,767,856	0.7441%
9月	2,507,680,759	2,640,176,143	21,214,783	0.8035%

備註：1. 期間收益率=累計收益數/本年度平均可運用資金。

2. 本表係於112年1月起計算。

3. 資料來源：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網站公告資料。





如何透過7個小步驟累積財富

Dave Ramsey 曾在書中提到，根據他的研究與分析，有錢人之所以能夠致富，主要在於他們具備紀律及堅持的心態，他也提出一項有效理財的方法-「嬰兒學步致富法」，藉由七大步驟，讓每個人消除財務障礙，順利抵達財富終點。



- 一、**準備緊急儲備金**：生活中突如其來的意外，總讓人措手不及，沒有錢可以救急，可能會讓人無所適從，萬一需要跟人借錢，又徒增一筆債務。試著開始減少不必要的消費，並多增加儲蓄，久而久之會形成隱形的保護。
- 二、**清償所有債務(房貸除外)**：債務猶如絆腳石，拖著你窒礙難行，假設你已經開始儲備救急金，意外事件發生時就不會陷入債務的深淵，這時候善用滾雪球法，從一次償還小額債務，逐漸增加次數或金額，直到還清所有債務。將步驟一節省下來的錢用來償還債務，甚至可以觀察自己發揮極致到甚麼程度，一旦擺脫負債，就會發現過去的付出與努力都值得了！沒了負債也才有多餘的資金可以投資。
- 三、**累積充足的緊急儲備金**：所有債務都還清之後，繼續加強緊急金的儲備，要足以支應更嚴重或更緊急的問題，例如：失業、醫療費用等，簡單計算3至6個月所需的生活費用，將這筆金額存於高利率的帳戶。此時你已養成儲蓄的習慣，繼續維持以建立充足的緊急儲備金。
- 四、**將收入的15%投資於退休金**：很多人認為退休遙遙無期，還要經過很長的時間，這種想法往往讓人忽略退休金的重要性，建立在步驟三的基礎上，開始思考未來的投資，試著將收入的15%投資到退休金。以私校退撫儲金為例，除了法定提撥之外，另有增額提撥，教職員得自主增加提撥退休金，長期投資累積，退休無煩惱。
- 五、**存妥子女就學基金**：孩子已長大或沒有孩子的人，可以跳過此步驟，但家

裡若有年幼子女，應該開始構思他們的學費。步驟 4、5、6 可同時進行，但仍建議按照順序進行，因為無法保證孩子一定會上大學或順利畢業，但自己一定會退休，在不犧牲退休金的前提下，小孩也有機會不用學貸就能取得學位。

六、盡早還清房貸：當累積財富逐漸增加時，在升息環境下，考慮提高房貸還款能力，隨著還款能力提升，有機會提早還清房貸，將能節省高額利息費用。

七、建構富裕的人生：最後一步，也是讓自己的財富成長的重要一步，此時的你已達到自我實現，不會被沉重的債務壓得喘不過氣，甚至還有機會幫助別人，樂捐給需要幫助的機構或慈善團體，這感覺很美好。更值得關注的是，你的退休金已經累積得夠多、夠久，可以好好享受沒有債務的樂活人生。



上述的嬰兒學步致富法看似再簡單不過，但要實際執行卻很困難，為何要遵循這些步驟，根據 Dave Ramsey 的說法，在於一次只專心於一個目標，當有限的時間裡卻同時有多個目標要完成時，很容易某個目標無法達成而失敗，想像自己在爬山，一次一小步，終會到達最高點。另外，盡可能地避免又負債，前三個步驟主要都是關於償債或避債的技巧，在處於安全的情況下，更容易驅使自己增強財富累積的動力。當然，記得定期檢視並控制目標達成率，就像嬰兒在學步一樣，一次又一次地邁出一小步，發現偏離就趕緊導回正軌，並維持紀律與持之以恆的心態，每個人都有機會成為有錢人。

資料來源：

- 1.理財方法 | 嬰兒學步致富法實現財務自由：7 條有錢人的宜忌 | 香港財經時報 HKBT <https://www.businesstimes.com.hk/articles/146807/>
- 2.個人理財 | 他研究 1 萬名千萬富翁 七步驟讓人 20 年存到 3,000 萬 | 經濟日報 <https://money.udn.com/money/story/12040/7077447>
- 3.How to Win With Money in 7 Baby Steps. <https://www.ramseysolutions.com/budgeting/how-to-win-with-money-in-7-easy-baby-steps>

