

# 私校退撫儲金監理會會訊

中華民國 114 年 9 月第 16 卷第 3 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 114 年 6 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>】/公開資訊/財務報表公告/退撫儲金報表】項下查詢。
- 二、本會第 8 屆委員名單異動如下，第 8 屆委員資料請至教育部網站【<https://www.edu.tw>】/認識教育部/本部各單位/私校退撫儲金監理會/認識監理會/組織與職掌/監理會委員】項下查閱或下載。
  - (一)改聘任本部朱常務次長俊彰為主任委員，任期自 114 年 6 月 28 日起至同年 12 月 31 日。
  - (二)改聘任臺北市政府教育局黃主任國銓為委員，任期自 114 年 7 月 1 日起至同年 12 月 31 日。
  - (三)改聘任臺南市政府教育局許股長倍甄為委員，任期自 114 年 8 月 5 日起至同年 12 月 31 日。
- 三、依依據「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，本會已辦理私校退撫儲金 114 年度稽核作業，辦理情形如下：
  - (一)委託會計師事務所依據「私校退撫儲金 114 年度定期稽核作業」及「實施計畫書」至儲金管理會，辦理私校退撫儲金業務整體層級與 11 項作業層級查核作業，本次查核項目說明如下：
    - 1、整體層級有效性判斷項目：控制環境、風險評估、控制作業、資訊和溝通、監督等 5 個要素。
    - 2、11 項作業層級項目：儲金收繳、儲金撥付、投資運用過程、個別投資標的、投資運用受託機構、財務出納及保管、會計、資訊、儲金代

收代付、行政管理及退休金與資遣給與分期請領等 11 項稽核作業。

(二)針對退撫儲金營運作業，本次共計臚列查核缺失 17 項及管理建議 1 項，供儲金管理會作為營運改善參考：

- 1、內部控制設計面之評估，共計 1 項缺失；
- 2、內部控制執行面之評估，共計 16 項缺失；
- 3、管理建議，共計 1 項。

(三)本稽核報告已提本會第 65 次委員會會議報告，本會將持續追蹤儲金管理會後續改善情形。

四、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 114 年 6 月 3 日至同年 7 月 3 日前往儲金管理會進行 114 年度定期稽核實地查核作業時，併入追蹤歷年繼續列管事項之改善情形，截至 114 年 6 月 20 日追蹤結果：

(一)113 年度定期稽核報告列管事項 17 項，累計同意解除列管事項計 16 項，繼續列管 1 項。

(二)112 年度定期稽核報告列管事項 17 項，累計同意解除列管事項計 15 項，繼續列管 2 項。

(三)111 年度定期稽核報告列管事項 21 項，累計同意解除列管事項計 20 項，繼續列管 1 項。

五、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 114 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 65 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。

六、有關第 64 次委員暨顧問聯席會議紀錄，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 64 次委員暨顧問聯席會議紀錄】](https://www.edu.tw/)

項下查詢。



## \*讓數字說話\*



### 一、私立學校教職員退休、撫卹、離職、資遣儲金收支營運表 (114年1月1日至114年6月30日止)

單位：新臺幣元



收益	金額	費損	金額
財務收入	5,142,830,484	財務費用	7,940,647,271
利息收入	115,064,417	投資短絀	1,031,972,257
投資賸餘	1,856,953,506	兌換短絀	96,598,303
兌換賸餘	2,640,260	金融商品評價短絀	6,812,076,711
金融商品評價賸餘	3,002,367,819	信託管理費用	33,644,149
股利收入	165,804,482	信託保管費用(備註1)	16,066,753
其他業務收入	464,838	交易匯款費用	17,577,396
其他收入	464,838	專業投資顧問費用	0
		專業投資顧問費用	0
<b>收益總計</b>	<b>5,143,295,322</b>	<b>費損總計</b>	<b>7,974,291,420</b>
<b>賸餘(短絀)</b>			<b>-2,830,996,098</b>

備註：1. 信託保管費用含教職員、學校、學校主管機關、暫不請領、增額提撥及分期請領專戶信託銀行信託管理費。

2. 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，

網址：<https://www1.t-service.org.tw/公開資訊/財務報表公告>。



### 二、原私立學校教職員工退休撫卹金收支營運表 (114年1月1日至114年6月30日止)

單位：新臺幣元



收入	金額	支出	金額
財務收入	22,458,186	財務費用	340,043
利息收入	8,805,295	投資短絀	0
投資賸餘	2,116,080	兌換短絀	0
兌換賸餘	0	金融商品評價短絀	340,043
金融商品評價賸餘	11,536,811	信託管理費用	125,592
		信託保管費用	125,592
		營運管理費用	15,453,189
		營運管理費用	15,453,189
<b>收益總計</b>	<b>22,458,186</b>	<b>費損總計</b>	<b>15,918,824</b>
<b>賸餘(短絀)</b>			<b>6,539,362</b>

備註：1. 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，

網址：<https://www1.t-service.org.tw/公開資訊/財務報表公告>。



### 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：114年6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	7.46	3.51%	15.68	4.19%	10.69	4.41%	33.83	4.08%	
定期存款	16.82	7.92%	5.17	1.38%	-	-	21.99	2.65%	
共同基金	貨幣市場型	48.25	22.72%	33.02	8.81%	1.55	0.64%	82.82	9.98%
	固定收益型	104.37	49.14%	144.79	38.66%	68.89	28.41%	318.05	38.35%
	資本利得型	35.49	16.71%	175.89	46.96%	161.34	66.54%	372.72	44.94%
小計	212.39	100.00%	374.55	100.00%	242.47	100.00%	829.41	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)
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：114年6月30日)

單位：新臺幣元；%

項目區分	比例(%)	金額
一、存款性資產	32.00%	1,018,011,391
二、貨幣市場型基金	68.00%	2,163,255,284
合計	100.00%	3,181,266,675

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：114年1月1日至114年6月30日)

單位：新臺幣元；%

114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	13.1410	1,221,648,133	0.19%	19.6774	4,029,792,962	1.08%	21.0795	2,416,373,966	1.16%
2月	13.2586	1,363,314,188	1.09%	19.8402	4,229,513,108	1.91%	21.1173	2,384,340,403	1.35%
3月	13.2287	1,158,327,041	0.86%	19.5531	3,327,415,555	0.44%	20.6543	1,617,436,328	-0.88%
4月	12.9404	1,086,112,155	-1.34%	18.8762	2,935,626,619	-3.04%	19.9248	1,329,730,017	-4.38%
5月	12.5080	-39,290,798	-4.64%	18.3975	130,626,568	-5.50%	19.6136	-68,299,166	-5.87%
6月	12.6762	218,399,691	-3.35%	18.8816	1,016,317,435	-3.01%	20.1979	602,313,740	-3.07%

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。

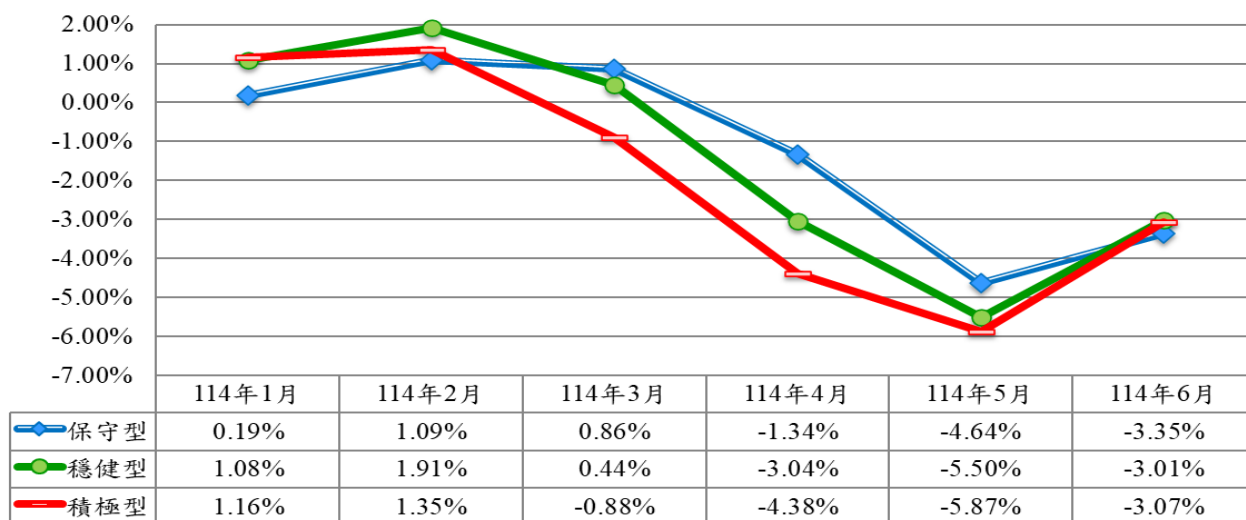
2. 成立日期：102年3月1日。

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  
114年度1月~6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。

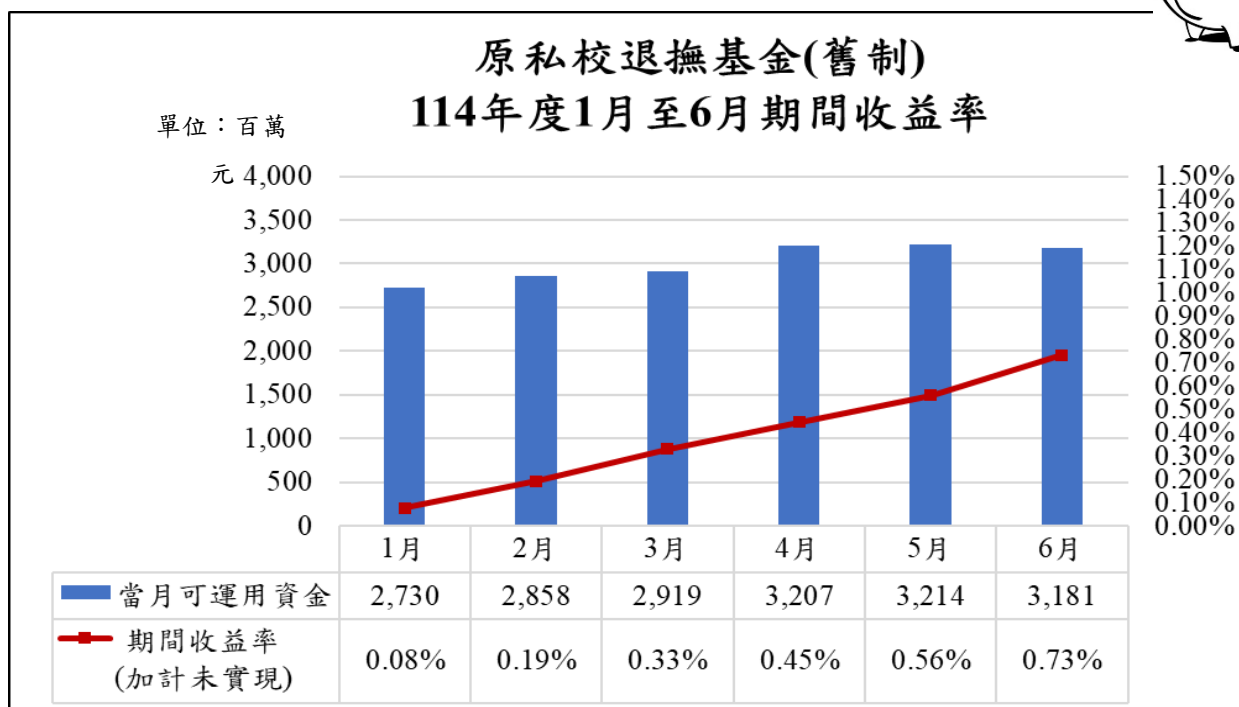


表四、原私校退撫基金(舊制)損益分析表  
(期間：114年1月1日至114年6月30日)

單位：新臺幣元；%

114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	2,729,795,435	2,729,795,435	2,147,060	0.0787%
2月	2,857,652,038	2,793,723,737	5,432,449	0.1945%
3月	2,919,389,828	2,835,612,434	9,396,137	0.3314%
4月	3,206,680,316	2,928,379,404	13,057,673	0.4459%
5月	3,213,595,716	2,985,422,667	16,708,430	0.5597%
6月	3,181,266,675	3,018,063,335	22,118,143	0.7329%

- 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114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。





# 投資經驗法則：打造屬於自己的退休理財心法

「投資好難」、「退休還好遠」…，你是否也曾因為這些藉口裹足不前？根據台灣人壽與政大商學院發布的 2025「台灣高齡社會退休生態觀察指標」調查，國人啟動退休準備平均年齡延至 39.63 歲，為六年來最晚，逾七成民眾退休金每月存不到 1 萬元，而依照內政部的統計數據，112 年國人平均壽命為 80.2 歲。隨著平均餘命逐年遞增，若遲未規劃退休金儲蓄，又通膨加上金融市場劇烈動盪，晚年的退休準備恐嚴重不足。

如果你對於退休理財毫無概念，不知道如何起步，不妨參考以下投資經驗法則，或許你只需要一個餐巾紙背後的想法就可以開始。



## ○25 法則

或許阻礙你開始規劃退休理財的很大問題在於，「我需要多少錢才能退休？」而 25 法則可以幫助多數人解決此難題。何謂 25 法則？簡單來說，就是存相當於每年預期支出的 25 倍金額，才能舒適退休。25 法則利用簡單的估算，提供民眾一個大致的目標，舉例來說，假設你希望退休後每年花費 36 萬元，那麼你就需要存下約 900 萬元。而這個法則主要用於退休金投資，如果你每年有基本 24 萬元的公保（或勞保、國民年金等），你的退休金需要額外支應 12 萬元，運用 25 法則，你則需要準備至少 300 萬元，才有辦法安心退休。

## ○80%法則

80%法則旨在儲蓄者應該存足夠的退休金來取代退休前的 80%收入。換句話說，如果你退休前的平均年薪是 100 萬元，你應該準備每年能支應 80 萬元的

退休金。假設你 65 歲退休，預計能活到 85 歲，那麼你需要 1,600 萬元的退休金來維持 20 年。而 80%法則有一個風險，若是你退休後的支出與在職時一樣多，就很有可能存在退休金缺口。

### ○120-年齡法則

這個法則借鑒了傳統的「100-你的年齡」，用於投資組合中合理的股票配置比例，120 法則係指用 120 減去你的年齡，來計算你的退休金帳戶中應該有多少股票投資比例。例如，如果你 30 歲，就用 120 減去 30，這樣你的股票投資組合權重就是 90%。承如本文一開始所述，國人平均壽命已達 80 歲，考量壽命延長帶來的退休經濟安全問題，120-年齡法則增加投資組合中的股票配置比例。國外許多學者與文獻認為，臨近退休年齡，我們不該變得過於保守，因為退休後還有將近 20 到 30 年的時間，如果要避免資金太早耗盡，就要想辦法累積足夠的退休金，一個 65 歲的老人可能需要超過五成的股票配置比例來幫助達成目標。



以上都是根據多數人匯集而成的經驗法則，是參考指引，沒有標準答案，更不代表適用於所有個人，還是要審慎評估自身的支出，還有緊急預備金，去規劃適合自己的退休理財計畫，投資永遠都不嫌晚，及早準備，才能安心退休。

參考資料：

一、台灣人壽「退休生態觀察」 信心、充裕指數探底。

<https://www.taiwanlife.com/news/portalnews/1139/>

二、The Rule of \$1,000: Is This Retirement Rule Right for You?

<https://www.kiplinger.com/retirement/the-rule-of-usd1-000-is-this-retirement-rule-right-for-you>

三、The 'Rule of 25' for Retirement Planning

<https://www.kiplinger.com/retirement/the-rule-of-25-for-retirement-planning>

