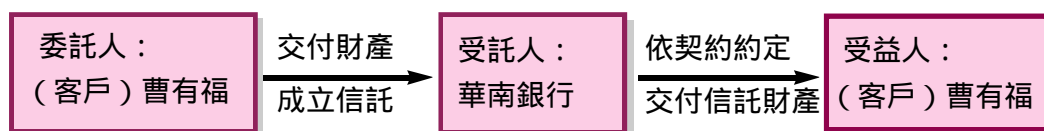


退休安養信託

華銀信託部 王景賢

壹、退休安養信託架構



自益信託：免贈與稅

退休安養信託是一個很簡單的自益信託架構，如上圖所述。

為什麼客戶需要將自己的錢透過華南銀行的退休安養信託機制交給自己呢？這是因為客戶有資產管理及資產保全的需求，而信託的機制滿足了他們的需求。

什麼人需要退休安養信託？

一、客戶對於管理財產有三不

- (一) 不能 — 預先安排好資金管理運用方式，以防將來行為能力退化，不能夠管理財產。
- (二) 不願 — 為錢工作了大半輩子，退休後只想過悠閒生活，不想再為錢煩惱，不願管理財產。
- (三) 不擅長 — 在特定領域學有專精、專業人才，但對於投資理財卻是十足門外漢，退休理財卻把資金越理越少，不擅長管理財產。

二、客戶有移轉資產的需求

辛苦大半輩子，除了自己享受努力的成果之外，也是希望自己的下一代可以過更好的生活，但是將資金移轉給小孩又怕小孩亂花錢或是不聽話、不孝順。想利用分年贈與來節省移轉成本又想握有控制權。

三、客戶有資產保全的需求

1. 準備退休 - 處在事業的巔峰，收入豐厚，但是商場險惡、世事難料，無法確定將來的生活情況，想趁現在有能力的時候為將來的退休生活做準備。想保全退休準備金。

2. 已經退休 - 領有一筆退休金，防止不肖親友、子女的覬覦，老是想動這筆退休金的主意，卻又不善拒絕或無法推遲者，想保全退休金。

以上種種情況可以透過華銀信託機制，同時達到資產管理、移轉、控制、保全等各項現實生活上的需求。

我們舉以下幾個真實例子，就可以了解客戶自己的錢為什麼要透過華銀退休安養信託來交給自己。

貳、真實案例及解決方法

一、退休只想輕輕鬆鬆過個悠閒日子，但是拿到一大筆錢不知該投資什麼才好，於是學人投資股票，整天盯著股市，心情也隨之起伏，漲的時候沒賺到，跌的時候不願認賠就越賠越多。這該怎麼辦呢？

真實案例：曾任教職的許太太與丈夫手邊的錢不算少。四年前退休後，手上有四千多萬元，其中兩千五百多萬元從現金換成了基金、股票後，錢就像蒸發了一樣。短短四年間，價值兩千五百多萬元的有價證券僅剩下一千兩百五十多萬元，整整蒸發一半，幾乎可說每天有一萬元從他們家屋頂上飄走。雖然夫妻兩人衣食無虞，現在因為實在賠怕了，也終於發現投資實在不是一件簡單的事，但也因為實在卡了太多資產在裡面，要動也不知道該怎麼動，深怕現在認賠，下個月就後悔，乾脆統統不要動。

資料來源：節錄自商業週刊。

解決方式：如果許先生與許太太與華南銀行成立退休安養信託，由華南銀行依許先生、許太太的年齡、風險承受能力、退休生活需求、財產情況及有無移轉需求等情況作規劃，去投資管理及支付信託財產。簡單來說，就是許先生及許太太花一點點小錢請到一個專業、負責的財務顧問兼會計，為他管理帳目。日後許先生、許太太就能夠隨著自己的興趣，整天賞花、品茶、出國遊山玩水。再也不必在股市那邊殺進殺出、提心吊膽了。

二、退休拿到一大筆錢，本打算含飴弄孫，但是一大筆閒錢卻引起不肖親友的覬覦，常常上門攀關係借錢，有些人就是這樣，您愈幫他，他就愈所求無度。不想借又不想破壞親友關係，這該怎麼辦呢？

案例1：深根地固的親戚關係，因為爭奪錢財地產，變成揮之不去的負擔與夢魘。李先生的親戚家族關係攀三附四，李爸爸身為家族中第二代的老大，自然肩負起溝通家族內大小紛爭、排解協調親戚間的摩擦。但是有些好吃懶做親戚，就是會三不五時找李爸爸週轉，要100萬就給60萬，要50萬就給30萬，李爸爸也知道那些人越幫，他們越索求無度！但是又不想破壞親戚關係。在擁抱關心遠親近戚之時，如何能提醒自己保持距離來保護自己。這該怎麼辦呢？

資料來源：節錄修改 http://www.ggame.com.tw/cgi-bin/suntory_web/winners/48.htm

解決方式：如果李先生領到退休金後與華南銀行成立退休安養信託，由華南銀行依李先生情況與指示來投資管理及支付信託財產，由於李爸爸的資產進入信託，已經自李先生身上獨立、隱藏起來，所以李爸爸的名下已經沒有大筆的資產了，面對索求無度親友的週轉，也有理由婉拒了。

三、平時收入豐厚，平時為人做保，再加上經商風險大，現在日子是過的很好，可是20年後的世界誰想的到。我現在有錢，想確定當有一天想休息時，有足夠錢可以過悠閒退休生活，這該怎麼辦呢？

真實案例：廿年前曾月賺千萬 大老闆如今沒飯吃。

廿年前曾是兩家藤製藝品家具公司大老闆、月賺千萬元的黃先生，自從印尼禁止藤材出口台灣後，隨著台南縣關廟鄉製藤業一蹶不振，十多年來吃老本過活，昨天因家人已沒錢吃飯，只好載著自製的藤家具及飾品到路旁叫賣，認識他的鄉親發現後都很關心，黃先生人生的起落，見證了關廟製藤業的興衰。曾是叱吒一方響叮噠的人物，如今得靠擺攤維生，不少鄉親看了都感慨不已。

資料來源：【2002/09/12 聯合報】

解決方式：如果黃先生於事業頂峰的時候與華南銀行成立退休安養信託為將來的退休生活做準備，約定二十年後退休時固定支領生活費，依黃先生與華南銀行協商出對黃先生最有利的投資管理方式來投資管理及支付信託財產，黃先生可以專心的在事業上衝刺，即使時光背景變遷，甚至日後為人做保而受牽連，黃先生的債權人也不能對該筆信託財產強制執行，黃先生再也無後顧之憂了。（相關法令：信託法第五條信託行為無效情形；第六條、第七條有害委託人之債權人權之撤銷；第十二條對信託財產不得強制執行）。

四、徐醫生開間小診所，醫術精湛、收費也相當低廉，吸引了許多慕名而來求診的民眾，但是由於所聘員工疏失的意外，而負了連帶賠償的責任。平時

辛苦的看診，而就在退休的前夕面臨巨額的賠償責任。這該怎麼辦？

真實案例1：台北市立婦幼醫院五年前為農委會畜牧處技正何女士施行子宮肌瘤摘除手術，因醫師傅醫師麻醉疏失，致何女腦部缺氧變成植物人，她的丈夫代為起訴求償。台北地方法院認定傅醫師注射麻醉劑與急救過程不當，判決傅醫師與醫院應連帶賠償兩千一百一十一萬餘元，醫院並須提供何女有生之年的醫療照顧。

真實案例2：連帶賠償責任 院長恐難脫免，北城醫院醫療疏失案中兩名護士被起訴，徐院長等三人獲不起訴處分，令部分受害者家屬擔心徐院長等三人可能會脫免民事賠償責任。但法界人士指出，若家屬認為院長等人有共同侵權行為，或是連帶賠償責任，仍然可以循民事訴訟求償。民法中有關侵權行為損害賠償部分，並不以有無刑事責任為依據，更何況受雇人因執行職務，不法侵害他人權利者，雇用人也需負擔連帶賠償責任。

資料來源：【2003/01/03 聯合報】【2003-01-21/聯合報/7版】【2003-01-20/聯合晚報/2版】

解決方式：徐先生與華南銀行成立退休安養信託，平時有多餘的錢就進入信託專戶，約定60歲之後固定支領生活費，由華南銀行依徐先生的指示投資管理及支付信託財產，徐先生可以專心的從事醫療事業，即使在負起道義責任、連帶賠償責任之後，自己和家人的日子也有基本的保障。

參、本行退休安養信託契約資金管理運用方式

本行退休安養信託特別針對以下兩種族群的需求去設計尋求搭配出適當的現金流量規劃。

1. 準備退休 — 有一筆閒錢，目前還沒有動用的需求。
2. 已經退休 — 領有一筆退休金，需要固定的生活費支出。

由以上主要的兩種族群，我們可以發現一些簡單但很重要的共同點

1. 增值是必要，保本更重要。
2. 可以確定的收入 比期望的額外報酬還重要。

所以華南銀行初期推出的退休安養計畫，將其退休安養信託契約的主要投資標的放在較高報酬、低風險的美國政府債券及美國政府機構債券上，兩者都是AAA最高債信評等。目前收益依期間長短不同約於2%至5%之間。再搭配少部分銀行存款及國內債券型基金，同時達到確定增值及保本的需求。計畫簡介詳如附

表。

肆、本行制式化子女教養及創業信託、保險金信託、退休安養信託內容架構

華南銀行為了讓您的家庭生活更幸福美滿，陸續推出子女教養及創業信託、保險金信託及退休安養信託等制式信託契約，以符合現代人一般生活上的需求。

本行制式化契約內容於一般情況下內容架構

一般情況下	子女教養及創業信託	保險金信託	退休安養信託
信託架構	他益信託為主	自益信託	自益信託
主要利基	透過信託機制達到分年贈與並握有財產控制權	保險事故發生後，保險受益人日後生活及資產的保全	退休金及退休準備的保全，確定退休生活品質
關係人	委託人：父母、長輩 受益人：子女	委託人 = 保險受益人 受益人 = 委託人	委託人 = 受益人
信託財產	利用分年贈與給小朋友的資金	委託人可得受領且交付受託人之保險金	退休金或退休金準備
稅務考量	應考慮贈與稅的規劃	一般情況下應無稅賦上的考量	終老時若有剩餘資金應併入遺產課稅

伍、小莉的一家

我們透過小莉的一家來看看華銀的制式信託契約能夠為一般家庭做些什麼事。

小莉的家成員介紹

小莉：10歲

小莉的爺爺：曹有福65歲，

小莉的爸爸：曹天賜40歲，往來大陸經商

小莉的媽媽：春嬌35歲，家庭主婦，有時充當天賜事業上的左右手

小莉的叔叔：曹天譴38歲，入不敷出、工作不穩定

已經退休：小莉的奶奶已經過世，小莉的爺爺幾年前拿到退休金及奶奶的身故保險金，金額共約2000萬。因為是自己一個人生活，常覺得無聊，小莉的爺爺又不想遠在大陸的兒子（天賜）擔心，所以想跟鄰居老王夫婦一起去郊區的安養機構，而且一群同齡的人生活比較有伴。於是小莉的爺爺就跟華銀簽訂退休安養信託契約，透過華銀的退休安養機制幫他管理資產，支付生活費、支付安養機構的費用。小莉的爺爺再也不用為了如何管理那筆錢而操心，只要專心的去遊山玩水、享受快樂無憂的退休生活了。

準備退休：小莉的爸爸目前經商，收入還算不錯。但是大陸政治、經濟情況詭譎多變，四周的朋友經商失敗或是因幫人做保而被牽連的例子屢見不鮮。小莉的爸媽為了確定15-20年後，他們要退休的時候，也能夠跟小莉的爺爺一樣能夠順著自己的意，過著遊山玩水的退休生活，所以他們就將目前多餘的資金與華銀簽訂退休安養信託，約定10年後每月支付生活費及相關費用。這樣子小莉的爸爸就不必擔心因為大陸政經的不穩定或被人拖累之後，而影響了下半輩子的生活。

子女教養及創業信託：

小莉的爸媽平時就利用分年贈與的方式，贈與給小莉。但是又怕小莉成年後，心智及社會歷練尚未成熟而被騙，於是小莉的爸媽就與華銀簽訂子女教養及創業信託，不僅達到分年贈與節稅的目的，又可以掌控這筆資金運用、不必擔心小莉因為社會歷練不夠而被騙。

保險金信託：

小莉的爸媽經常往返兩岸，之前的空難事件頻傳，小莉的爸媽看新聞看的膽戰心驚，雖說小莉的爸媽已經買了很多的保險，身故受益人給小莉。若是真有一天，發生保險事故，小莉真拿到鉅額的保險金，10歲的小莉也不知道該如何運用那筆錢。雖說小莉的叔叔應該會出面照顧小莉，但是那一大筆錢小莉的叔叔做生意的時候會不會拿去週轉了。於是小莉的爸媽就帶著小莉一起來華銀辦理保險金信託。指定每月固定支付小莉生活費，待小莉長大成人，可以完全處分管理財產之後，再把剩下的保險金交付給小莉。幫保險加個保險，解決了小莉爸媽的顧慮。

信託並不是虛無飄渺的理論、也不單純是有錢人的把戲，而是與您及家人的日常生活中必備工具。透過華南銀行的信託機制，讓您與家人的生活可以更安心，解決了社會上存在已久的財富管理與財產移轉問題，其功效無論是稅賦規劃、累積財富、財產隱私權的保護及資產保全，或是事業的永續經營，以及保持

不動產產權完整、避免產權糾紛，更可透過明確的信託規劃，避免財產分配時，繼承人間因爭產反目成仇的家庭悲劇發生。

華南銀行制式化退休安養信託 初期推出各計畫簡介

	A計畫	B計畫	C計畫
架構	類似整存整付	類似存本取息	分期領回本金及利息
適合對象	為退休生活做準備，適合45-55歲尚未屆齡退休者。有一筆閒錢，目前沒有動用的需求，希望能穩定增值。享受優渥資產增值效果。	適合已屆齡退休者，有一筆資金，希望固定支領孳息供平時花用，到期拿回債券本金。享受孳息利益，到期留供移轉下一代。	適合已屆齡退休者，希望將退休金交由信託管理，固定領取生活費。每月花費會用到該筆資金孳息及本金。享受悠閒快樂有尊嚴的晚年生活。
單位金額	新台幣250萬	新台幣250萬	新台幣500萬
投資標的	政府債券（零息債）及保留款帳戶	政府機構債券（初發行、票面4%，有買回權）及保留款帳戶	三筆不同到期日之政府債券（零息債）及保留款帳戶組合
所投資債券殖利率	3.502%	3.5%	2.118%-4.326%
信託期間	10年	約8年	約20年
期間分配利益情況	信託期間不分配信託利益	信託期間依所購得之債券配息情況分配利益	成立信託之後，每月支付25000元生活費及安養費
到期取回	到期領回所投資債券之票面金額及保留款帳戶金額。約取回335.2萬。	到期領回所投資債券之票面金額及保留款帳戶金額。約303.8萬。	至所有信託財產分配完畢。約可支付250個月。
相較銀行存款	銀行存款到期本利合計約291.5萬 相差43.7萬（335.2-291.5）	銀行存款本利合計約282.7萬 相差21.1萬	銀行存款在同樣支付條件下約可支付232個月。 相差18個月。

說明：

1. 以上有關債券報價均以5/20市場報價試算。美元兌換匯率均以34.7元試算。保留款帳戶報酬率以1.75%試算。銀行存款利率以1.55%試算。
2. 保留款帳戶：由銀行存款及國內債券型基金組合而成。因所購買之債券為次級市場交易標的，所成交之價格每日均有小幅波動。信託金額與所購買債券實際成交金額間之小額差額，進入保留款帳戶。