

退休准备多少才够证券从业资格考试 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/595/2021_2022__E9_80_80_E4_BC_91_E5_87_86_E5_c33_595486.htm 上投摩根富林明基金管理有限公司总经理。毕业于台湾“清华大学”。推荐理由理财终日被大家挂在嘴边。然后很多人对个人理财的终极目标“养老”却难有明晰概念。读读这位经济达人的退休观念吧。千万别被提到的数据吓倒，记牢只有积极的投资策略才能抵抗通胀。有人问通胀问题怎会与退休金规划扯上关系？这是因为“退休安排”是个人理财规划的终极目标，每一个人的投资目标可以因个人的风险承担能力不同而异，可以因为家庭结构(是否单身？是否有小孩？)不同而异，但至少照顾好自己是基本的要求，这一点可以说是放之四海皆有效的理财目标。而物价以及资产成长率正是影响退休金规划的两个最重要因子，因此，大家热衷于讨论油价政策、宏观调控等国家大事的同时，归根究底关心的还是个人的长期资产变化，也就是退休金到底够不够？讨论“退休金”这事，1000篇论文都不止，旁征博引也是必要的，不过怕读者犯困，试着摘出重点。百考试题收集整理 不论哪一种计算表，都需要你输入几个数据，包括现在的年龄、想退休的年龄、希望的生活水平……这几个数据中最难掌握的就是你的资产预期的投资收益，以及对物价水平的预测。过去二十年全世界主要经济体通货膨胀率很少超过5%，因此长期的退休金规划的可预测性较强。想要在20、30年后维持与今日同样的生活水平所需的资金，其他因素不变的前提下，在通胀3%与通胀6%的不同环境，所需准备的资金就大不相同，物价水平提高，原

本的退休准备金绝对要向上调整。正好最近读到一篇相关的文章，是香港信报主笔练乙铮的专栏，此人的一支健笔甚少谈到投资，偶尔秀一手亦颇有可观。该文呼应信报专栏作者曹仁超的“有600万美元再谈退休”一文，大意是帮香港读者算一算到底要准备多少钱才够退休。曹仁超对香港读者提出需要六百万美元的准备，练乙铮引经据典地核算之后，认为两三百万美元对中上生活水平的香港家庭来说也很滋润了。只是不论是600万还是200万(是美元喔！)对大多数人来说都是天文数字，之前看过一份研究报告，到2006年底家庭资产超过100万美元的家庭，全球有955万家庭，其中中国是31万家庭，所以几百万美元的退休金准备，这样的标题对多数民众而言是可望而不可即的。这些耸动的数字不是这里要谈的重点，练乙铮文章中引用美国学者的“百分之四”方法倒是值得参考，意思是退休时有一笔积蓄，分散投资在股票以及债券，每年提取这个资产组合的4%以内，可以维持30年只支出不进账的生活，这样的公式可以倒算回去，如果要维持相当于今天每一年6万美元消费水平的生活持续40年(现在人平均寿命延长了)，必须准备至少170万美元，而且多数投资在股票(股票的报酬率较高)。内地的物价比香港低，我们可以降低消费水平这一参数值，不论是每年10万、20万人民币或其他数字，都可以透过网络上的计算器辅助算出需要多少年才够。简单地说，将上一段数据中的美元换成人民币是较直观的。如果考虑“通胀”这一因素进去，“百分之四”的法则就需要调整，其他条件不变的前提下(退休年龄、投资报酬率等)，因为物价水平提高，一是降低提取比例到3%或是更低，也就是说生活水平要求向下调整，每年能花的钱减少了；二

是提高准备的退休金，以求维持同样的生活水平。因此准备退休金要采取比教科书更积极的策略，一是退休基金的数字要提高，二是报酬率要拉高。天下没有白吃的午餐，也没有不费力的退休计划。结论是，面对通胀，消极地持有现金不是正确的策略，尤其是对要筹备退休金的人而言，投资策略必须更为积极才能对抗通胀。100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com