

规划公积金户口作投资

规划公积金户口作投资

受令吉升值因素推动，大马雇员公积金局（EPF）于2010年首次以1455亿7000万美元资产规模成为全球第九大退休基金。同时，该局也在2010年总稽查司报告的财务管理项目中获得最高分。

这两项消息，对公积金会员来说，可说是欣慰问 或也是光荣，虽然还是希望它对人民更加负责、透明和专业，不该满足于甘榜冠军而已，毕竟它在多数国人的退休计划里扮演非常重要的工具。

和全球20大退休基金的平均投资资产分配相比（大约各40%在股市和债券），公积金局的投资策略相对的保守-大约35%在股票，而债券和贷款占58%，其余在产业和货币，请看图表一-公积金的投资组合。目前，公积金局也正提高国外和产业的作为分散风险和加强回酬的策略。

图表一：公积金的投资组合

投资组别	10 亿令吉	资产分配(%)
大马政府债券	123.07	26.61
贷款与债券	146.46	31.66
股市	163.06	35.25
货币市场工具	28.10	6.08
产业	1.85	0.40
总共	462.54	100.00

在所谓的个人规划方面，其实公积金局只是投资35%在股市，而多数在本地，这对比较年轻或想承受更高风险或向分散风险的人士，显得太过保守，所以，公积金允许会员有限的提出第一户口的钱，投资在批准的信托基金（至少有三年业绩的信托基金和该信托投资分配，投资在外国股票不能超过30%）。至于可以提出多少（每三个月一次），可到公积金局的网页-计算机来查询。

对于如何规划可提出的钱，可从两方面下手，第一方式就是，把提出的放在股票里头从而提高您在股市的巴仙率（看表一），比如，您能承受高风险，把提出来的投资在股票基金，以便您整体的公积金投资（包括提出和还在公积金的），在股市的巴仙比提高至60-70%，这比较复杂，需要时常跟踪投资组合的百分比。

至于第二种方式，是把提出的钱，组成一个投资组合（根据表一），然后和公积金的投资回酬作按年比较。

表一：公积金投资组合分配建议*

分配/风险喜好	保守	中	激进
股票基金	13.5%	35%	53.5
债券基金	86.5%	65%	46.5

*投资组合的分配会随着投资环境的改变而调整。

提公积金还贷投资

至于很多人会时常问起说：“值得提出公积金的钱来还贷，卡债，车贷或其他投资？。我的答案会是，把这些当成投资工具来和公积金的年度回酬（2010年为5.8%）比较，如果超过5.8%，就值得。

比如，如果房贷利率是4%（当成另一类的投资工具），那么拿放弃5.8%回酬的公积金去解决4%房贷就不值得。其实很多时候，用公积金的钱来投资每年超过6.5%回酬的信托基金，或还清卡债（大约12.5%或以上），或个人贷款（大约10-12%或以上）是明智的选择。

还有一个很多人很兴趣的问题就是，到了老年，公积金提出的钱是否足够退休？这要看您的退休后的生活要求与水准，请看表二。

如果根据研究报告，87.5%公积金会员的户头结存总额少于10万令吉，以及超过70%的退休者在退休后的首十年就已将所有退休基金耗完，这也就是说，很多人无法享有每个月2000令吉的生活费（个案一），所以，单靠公积金作为为的退休计划是不够的。

表二：退休所需预算

	个案一	个案二
退休开销（每月）	2000令吉	5000令吉
通货膨胀	5%	5%
退休生活**	20年	20年
退休时-需要*	57万9766令吉	144万9416令吉

*退休金保存在3%定存里。 **55岁退休至75岁



飞腾理财有限公司 (680225-H)

(前身为雄狮理财有限公司)

www.financialfreedom.com.my

拥有大马证券监督委员会财务规划
执照公司

拥有大马证券监督委员会独立信托基金
顾问执照公司

拥有大马国家银行财务顾问执照公司

76 (1st Floor) Bishop St., 10200 Penang
Tel: 04-250 5011



www.facebook.com/mywealthwisdom



杨子佑硕士
专业执照
财务规划师