新聞稿

香港年金公司推出專欄「老劉筆記」

****

香港按揭證券有限公司全資擁有的附屬機構–香港年金有限公司（香港年金公司）公布推出專欄「老劉筆記」，因應市場上最新的意見和趨勢發表文章，以達到終身年金市場教育的目的。

附件為「老劉筆記」的首篇文章。

香港年金有限公司
2018 年 7 月 12 日

附件

老劉筆記

最近終身年金出爐，全城熱烘，同世界盃都有得比，有好多人都為咗呢樣嘢發表評論，咁都係好事，多啲觀點，多啲角度，等我地班老友記諗清楚先好買。不過大家都要小心留意，有啲睇法同分析係基於理解有誤，又或者將橙同蘋果做比較，老友記如果照單全收，就可能誤咗「終身」大事。

例如，我老劉最近見到喺網上瘋傳一個意見俾啲老友記，就係話不如將$100 萬放喺銀行做定期存款，以依家存款利息高達 2.15 厘計，利疊利滾存 20 年到 85 歲可連本帶息攞番$153 萬，好過買終身年金，同樣到 85 歲只可收番$1,392,000。

對於呢啲「精明貼士」，我第一個反應就係，將錢放喺銀行原封不動 20 年做定存，咁樣豈不是變咗失匙夾萬，一個仙都無得使? 我地做比較要均真啲，終身年金係你投保咗$100 萬係佢嗰度，你下一個月就可以每個月攞$5800(以 65 歲男士計)直至終老。如果有位 65 歲嘅老友記將$100 萬去做定存，但需要每月喺存款度攞$5800 做退休使費，以 2.15 厘嘅存款利息計，佢呢筆存款喺 17.3 年後(即 82 歲)就乾塘，無以為繼。但終身年金就唔同，只要你仍健在，當你到 82 歲甚至更後嘅時間，你都可繼續每個月攞$5800，愈長壽，回報就愈多，就算真係「長命 120 歲」，都唔使擔心「坐食山崩」。

另外，呢位仁兄又話就算比你活到 90 歲，買咗終身年金都只係攞到$1,740,000，25 年只係賺咗$740,000，等於年息 2.9 厘，不如買滙豐或公

用股啦。香港人最緊要有得揀，我老劉絶對唔會反對人買股票或其他投資產品，只要考慮埋當中風險。首先，我仲未見到市場上有保證回報嘅股票。仲有呢個 2.9 厘回報又係基於一個錯誤嘅假設，就係將呢$100 萬嘅本金原封不動放喺度 25 年去生息。如果好似終身年金，喺第二個月就可以每個月攞$5800 出嚟用，長攞長有，計埋呢個現金流，其實呢位 65 歲嘅投保人到 90 歲時已享有 5%的回報率，而唔係 2.9%。

講咗一大餐，其實我只係想話，老友記買唔買終身年金都係要諗清楚自己嘅需要，仲要小心分析吓人哋嘅「分析」！

－完－