

運用「桶子策略」管理退休資產



筆者上期提到，退休後投資者需要從「累積資產」模式轉換至「提取資產」模式。由於市面上的退休產品支援不全面，提取退休資產比累積資產的管理難度更高。筆者認為，若是打工仔躍升至退休人士，並缺乏管理大筆資產的經驗，毋須急於調動退休儲備，可給予自己一至兩年時間，慢慢運用「桶子策略」管理退休資產。

所謂「桶子策略」，是將退休儲備放入不同用途的桶子裏，例如第一個水桶用作應付短期生活開支，第二個水桶用作應付中期開支，第三個水桶是用作更長遠的打算。筆者認為，「桶子策略」可幫助退休投資者簡單地由「累積資產」模式過渡至「提取資產」模式。

應付短中長期目標

以強積金為例，假設打工仔累積了100萬元的強積金資產，現在退休，其強積金資產搖身一變成為一個「大水桶」。倘若打工仔不擅於投資，毋須急於提取全部強積金，反正退休後有時間慢慢安排。手頭缺乏現金的話，則可自「大水桶」提取約一至兩年的開支作現金傍身，投放於「小水桶」中。此時，退休投資者已妥善將資產配置於兩個不同用途的桶子中。

當打工仔適應了退休生活，則可將「大水桶」拆分為兩個不同年期的水桶，一桶是三至十年內需要用的錢，主要以派息產品如年金為主，為未來幾年的退休生活提供現金流；另一桶則為十年以上的長期投資，由於年期較長，投資者有條件承受較高風險，配置穩健偏進取，以股票型資產為主。循序漸進分配桶子的方法簡單之餘，也避免退休人士倉促之下，下錯投資決定。

永明資產管理高級投資策略師 香敏華