

理財診療室

月供\$5000儲蓄保險基金

16年儲194萬送子留學

高回報 揀大中華基金

獨力安排兒子升學的黃女士，手頭資金不多，但希望儲夠教育費，送兒子到海外升學。專家建議將可用資金，部份分配至有保證回報的教育基金，即使風險較高的基金投資表現不如理想，亦有足夠資金作為本地大學學費。

由於丈夫收入已用作供樓、父母家用、退休及應急錢，黃女士負責其他家庭開支，及兒子的教育儲備，月剩5000元為將來到海外升讀大學之用。「資金不多，但又希望可以做一些較穩妥的投資，令兒子日後可有更好的學習環境，能到美國或澳洲升讀大學。」

冀覓穩妥投資

黃女士想了三個方案，希望請教專家意見。「方案一：在內地開立人民幣戶口，並做定存以享較高利息。方案二：把現有10萬元，長線投資藍籌股或基金，以獲得高回報。」至於方案三，黃女士考慮購買教育基金，但對產品不太了解，擔心不合實際需要。

個案

讀者：黃女士(30歲)
家庭狀況：已婚、有一個2歲半兒子
職業：物業管理 **月入：**2萬元
支出：1.5萬元 **月剩：**5000元
資產：現金10萬元 **症狀：**資金不足
目標：為兒子儲蓄教育費到海外升學

何家驥建議分別將一筆過現金，及透過月供形式，長線投資一籃子股票基金，分散風險。因為亞洲區受金融海嘯影響較小，復原能力較高，市場預期區內經濟可持續增長，來年表現亮麗，建議投資大中華市場，爭取較高回報。假設投資年回報為8%，16年後，一筆過10萬元及月供3000元，共得150.5萬元。



■何家驥(左)稱，黃女士可將月剩分成兩部份籌備教育基金。

投保免基金投資失利

儲蓄保險能保證可獲金額，如英國保誠「新生代19」，按黃女士2歲兒子投保，月供約2000元，供款16年，共供款38.5萬元，期滿保證可獲43.5萬元，年回報1.66%。除保證回報外，若紅利每年5.07厘，期滿的非保證回報有16.4萬元(表4)。雖然保證回報較低，但若基金投資回報表現不如理想，這50多萬元亦足夠在本港完成大學課程。何家驥提醒，選擇儲蓄保險時，要留意有否投保人身保障，即投保人在供款期內死亡，在沒有繼續供款的情況下，受保人的保證金額仍然到位。

■到海外升學所費不菲。資料圖片

各地大學費用資料(表1)

假設每年通脹率4%，16年後所需

國家/地區	香港	美國	英國	澳洲	加拿大
每年平均費用*(萬元)	4.5#	35	26	18	20
在學期(年)	4	4	3	3	3
總支出(萬元)	33.7	262.2	146.1	101.1	112.4

註：*包括學費及生活費、折算為港元計；#不包括生活費

升學地點視乎投資回報

分析 CFP 認可財務策劃師何家驥稱，黃女士財政狀況並無太大問題，每月收支平衡，又有儲蓄習慣(圖)。「雖然有責任為兒子準備好教育經費，但並非要成為投資專家，在能力範圍內安排已可。」

假設每年通脹4%，按每年在美國及澳洲升讀大學要35萬及18萬元，16年後到美國升學4年約需262.2萬元。澳洲學制3年，16年後需101.1萬元，較美國少161.1萬元(表1)。

國內定存手續繁複

另外，何家驥不建議黃女士到國內開戶做定存，他解釋：「雖然在國內開立3個月人民幣定存息率有1.71厘(表2)，比在香港定存不足1厘高，但既然並非打算送兒子到國內升學，做人民幣定存會面對匯率的風險。」而

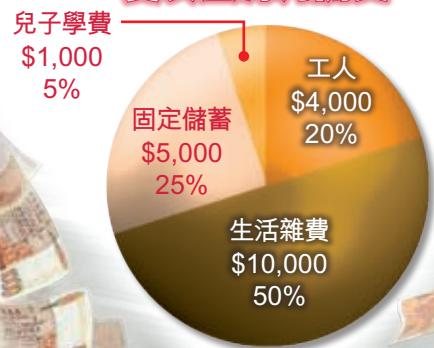
且手續繁複。建議將方案二及三合併，進可攻退可守，「由於資金不多，將月剩分成兩部份投資，可切合其保守穩健的投資取向。」

假設將10萬元現金，及月剩5000元其中3000元投資基金，若年回報有8%，16年後可得150.5萬元，足夠送兒子到澳洲升學(表3)。

至於餘下月剩2000元，何家驥建議月儲蓄保險，當兒子18歲時，保證可得約43.5萬元，足夠本港大學4年學費。

如果屆時基金回報較預期理想，及儲蓄保險有非保證回報，假設額外有16.4萬元，即合共可得210.4萬元，差不多夠到美國升學。否則，應選擇到學費較低國家升學，如澳洲、加拿大或英國，在資金安排上可更鬆動。

黃女士每月開支



內地存款息率(表2)

存款期	息率	存款期	息率
活期	0.36厘	一年	2.25厘
三個月	1.71厘	三年	3.33厘
半年	1.98厘	五年	3.60厘

資料來源：中國人民銀行網頁

預計16年後投資回報(表3)

項目	金額	年回報	預計可得
基金	一筆過 \$10萬	8.0%	\$34.3萬
儲蓄保險	月供 \$3000	8.0%	\$116.2萬
	月供 約\$2000	1.66%*	\$43.5萬
			合共：\$194萬

註：*為保證回報

部份儲蓄保險計劃資料(表4)

假設受保人2歲、男性，月供約\$2000

計劃	滙豐目標儲全寶	中銀安兒保18	英國保誠新生代19
總供款金額	\$36.0萬	\$38.4萬	\$38.5萬
保證	期滿價值*	\$38.3萬	\$42.95萬
	年回報率	0.69%	1.31%
非保證	紅利價值*	\$5.24萬	\$1.9萬
	預設紅利率	4%	4.75%

註：資料截至3月1日；*假設受保人於16年後悉數提取 資料來源：各保單建議書