

南華大學

財務金融學系財務管理碩士班碩士論文

A THESIS FOR THE DEGREE OF MASTER OF BUSINESS
ADMINISTRATION INSTITUTE OF FINANCIAL
NAN HUA UNIVERSITY

前銀髮族因應退休對理財認知與理財規劃之研究

-以南投地區為例

A Study on Financial Perception and Financial Planning of
Pre-senior Citizens for Retirement—An Example in Nantou Area

指導教授：吳錦文博士

ADVISOR : PH.D. Chin-Wen Wu

研究生：張語涵

GRADUATE STUDENT : Yu-Han Chang

中華民國 102 年 6 月

版權宣告

本論文之內容並無抄襲其他著作之情事，且本論文之全部或一部份並未使用在申請其他學位論文之用。

謝辭

二年研究所生涯終於要畢業了，是我人生中重要的轉折點之一，這一段刻骨銘心的歷程，正如諺語所說；「關關難過，關關過」，一路走來甘苦點滴在心頭。本論文得以順利完成，首先要感謝指導教授吳博士錦文的悉心教導。從題目的選擇、觀念的提示及問卷的要領上均予戮力指正，並給我很大的發揮空間，查閱的資料及問卷發放回收也讓我得到很多的挫折與經驗，教學認真的吳教授，總是耐心的從旁協助與引導，在此，致上衷心的感謝與祝福。在論文口試期間，復蒙張瑞真博士、臧仕維博士提供諸多寶貴的意見及資訊，使得論文更趨完整。謝謝系上指導過我的老師們，讓我在這段時間學到很多的財金知識，充實自己未來的工作實務，在此向老師們致上最高的敬意，也謝謝同學們的一路相挺與幫忙，尤其是朝欽同學，很多事總是請他協助處理，使得一切都圓滿完成。懷念在 H505 上課時光與台中同學們上學中共乘的歡樂，即將成為共同的回憶。

最後，感謝我的好朋友照興，在我就學期間面臨學業與工作事業無法兼顧時，默默的支持與鼓勵，讓我順利完成碩士學位的心願。在此一併致上內心深處最真摯的謝意。同時我要感謝我的媽媽，常看著我在這段期間早出晚歸，關愛的眼神溢於言表。最後給我摯愛的二個寶貝佳諭與韋霖，在人生的路程中學習是永無止境的，活到老學到老，媽媽也跟你們一樣，不斷的在學習，並時時給自己充電，未來的人生旅途，讓我們一起加油與成長！要感謝的人太多，除了感謝還是感謝，希望大家未來能夠一帆風順！

張語涵 謹識

一百零二年六月

南華大學財務管理研究所 101 學年度第二學期碩士論文

摘要

論文題目：前銀髮族因應退休對理財認知與理財規劃之研究
-以南投地區為例

研究生：張語涵

指導教授：吳錦文 博士

論文摘要內容：

本研究主要採用問卷調查法，分析南投地區前銀髮族的退休理財認知與理財規劃現況，並進一步探討在不同背景變數下對前銀髮族其理財認知與理財規劃是否會有顯著影響。實證分析上，利用統計科學方法之描述性統計分析、信效度分析及單因子變異數分析法，將調查蒐集到的資料運用 SPSS19 統計軟體對資料進行分析及檢驗，驗證南投地區前銀髮族對退休理財認知與理財規劃之顯著性變數。

研究結果發現，南投地區不同背景下前銀髮族的理財認知與理財規劃具有顯著影響。前銀髮族在不同年齡、服務年資、學歷、婚姻狀況、職業種類、撫養人數、月所得、月儲蓄、投資經驗、理想退休年齡、何時準備退休金、是否有貸款皆對於理財認知及理財規劃均有顯著的影響。針對上述結果希望能讓政府相關研究單位更了解前銀髮族的退休理財認知及理財規劃，以提供符合 50 歲以上至 64 歲前銀髮者更貼切的服務與設計。

關鍵詞：前銀髮族、理財認知、理財規劃。

Title of Thesis: A Study of Financial Perception and Financial Planning of Pre-senior Citizens for Retirement - An Example in Nantou Area

Name of Institute: Institute of Financial Management, Nan Hua university

Graduate date: April 2013

Degree Conferred: M.B.A

Name of student: Yu-Han Chang

Advisor: PH.D. Chin-Wen Wu

Abstract

We collected data of current status on the financial perception and financial planning from pre-senior citizens in Nantou area by questionnaire survey and subsequently analyzed their effects under various scenarios with SPSS19. General statistics description; reliability test; validity test; and one-way ANOVA were carried out.

This study reveals that the pre-senior citizens in Nantou area display a positive significance in financial perception with financial planning, they mostly are aware of the importance of financial arrangement prior to retirement. The significant affecting factors are: age, working years, education, marital status, line of trade, number of dependents, monthly income, investment experiences, an idea age to retire, point of time to save for retirement, and existing loan burden, etc. Accordingly, government and relevant institutions could make proper arrangements to accommodate to the pre-seniors adequate service and plan between 50 to 64 years old.

Key words: pre-senior citizen, financial perception, financial planning

目錄

| | |
|--------------------------------|------|
| 論文口試委員審定書..... | I |
| 版權宣告..... | II |
| 謝辭..... | III |
| 中文摘要..... | IV |
| Abstract..... | V |
| 目錄..... | VI |
| 表目錄..... | VII |
| 圖目錄..... | VIII |
| 第一章 緒論..... | 1 |
| 第一節 研究背景與動..... | 1 |
| 第二節 研究目的..... | 4 |
| 第三節 研究範圍..... | 5 |
| 第四節 研究流程..... | 6 |
| 第二章 文獻探討..... | 8 |
| 第一節 退休理財認知相關理論..... | 8 |
| 第二節 理財規劃相關理論..... | 11 |
| 第三節 退休理財認知與理財規劃之相關研究..... | 17 |
| 第三章 研究方法..... | 20 |
| 第一節 研究架構與假設..... | 20 |
| 第二節 研究對象與樣本..... | 22 |
| 第三節 研究工具..... | 22 |
| 第四節 資料分析方法..... | 26 |
| 第四章 實證結果分析..... | 28 |
| 第一節 描述性統計分析..... | 28 |
| 第二節 信度和效度分析..... | 32 |
| 第三節 單因子多變量變異數分析..... | 36 |
| 第四節 研究假設結論..... | 43 |
| 第五章 結論與建議..... | 48 |
| 第一節 研究結論..... | 48 |
| 第二節 研究限制及建議..... | 49 |
| 參考文獻..... | 50 |
| 附錄一問卷..... | 54 |
| 附錄二不同背景變項對理財認知與理財規劃之變異數分析..... | 57 |

表目錄

| | |
|---|----|
| 表 2-1 各個階段理財需求分析..... | 13 |
| 表 2-2 適合銀髮族理財工具..... | 15 |
| 表 2-3 適合作為退休規劃的保險商品..... | 15 |
| 表 2-4 近六年退休理財認知與理財規劃之相關文獻一覽表..... | 19 |
| 表 3-1 個人理財認知量表..... | 24 |
| 表 3-2 理財規劃..... | 25 |
| 表 4-1 有效樣本基本資料..... | 28 |
| 表 4-2 有效樣本之理財認知與理財規劃八構面描述性統計表..... | 31 |
| 表 4-3 個人理財認知 Cronbach's Alpha 係數分析..... | 32 |
| 表 4-4 個人理財規劃 Cronbach's Alpha 係數分析..... | 32 |
| 表 4-5 個人理財認知量表 KMO 與 Bartlett 檢定..... | 33 |
| 表 4-6 個人理財規劃量表 KMO 與 Bartlett 檢定..... | 33 |
| 表 4-7 個人理財認知量表之共同性..... | 34 |
| 表 4-8 個人理財認知量表之共同性..... | 35 |
| 表 4-9 基本資料前銀髮族對理財認知與理財規劃八大構面有顯著變異數..... | 43 |

圖目錄

| | |
|------------------|----|
| 圖 1-1 研究流程圖..... | 7 |
| 圖 3-1 研究流程圖..... | 20 |

第一章 緒論

第一節 研究背景與動機

社會變遷，全球正面臨高齡少子化的人口危機，衛生署（2010）公布 2012 年平均壽命統計報告，台灣人平均壽命 80 歲，男性平均壽命為 76.64 歲，女性則有 83.06 歲，各自比前一年增加 0.4 及 0.3 歲。面對養兒防老的觀念已漸漸成為歷史名詞，行政院經建會（2011）也指出全台共有 551 萬個嬰兒潮人口 2011 年起開始陸續退休，19 年內每年平均有 29 萬人退休，這意味著台灣接近 60 歲的退休人口逐日增加，面對這一波退休潮對社會的衝擊是一項很大的考驗。

銀髮族是近來最夯的問題，最夯的商機，人生 70 才開始，對於 50~64 歲這一群正準備從職場退休的中高年齡者，西方學者 Whitford（1998）使用“maturing market”乙詞，將其定義 50—64 歲者為前銀髮族，65 歲以上者為銀髮族。黃秋玉(2008) 出生於 1946 年至 1960 年(50-64 歲)之間，為正值台灣社會由政治領導人發動轉化、人口成長及經濟成長快速增加的蓬勃發展時期，稱為熟年世代。張瑜容（2010）通常一般社會慣例將銀髮族定義在 65 歲，國內對於銀髮族之稱謂並未對其年齡有明確的定義在學術上。

銀髮族因生長背景以農業為主，孩子生的較多，以三代同堂為主，生活封閉、貧困，沒有資訊來源，對退休理財較無觀念。前銀髮族世代的人，由於生育率下降，資訊來源活絡。前銀髮族歷經了貧窮、經濟起飛、所得提昇等等因素，台灣目前 50 歲以上到 64 歲的前銀髮族，經多年辛勤累積財富，可說是實力最為雄厚的族群，主導各個領域的發展趨勢，為消費市場主流，在台灣熟年世代(2004)指出前銀髮族的特質為活躍現代、品味自信、淡泊知命及傳統嚴謹的一群熟年世代。未來這些台灣中高年齡者，再過 10 年即將陸續退休，這些有錢有閒的前銀髮族對

市場消費是很大商機。張瑜容（2010）認為這些新世代銀髮族比上一世代的退休銀髮族更容易接受新事物、新觀念，他們與老年人不同的是，約九成尚不需看護，退休後由於子女生活層面獨立，因此具有充裕的金錢、時間以及多樣價值觀。吳葉德（2011）前銀髮族除了具備長壽、消費能力強、知識經濟水準高、對生活品質要求高的特質之外，此外對數位資訊產品的適應能力也強。前銀髮族能接受退休理財規劃的觀念，普遍認為在年輕時有計劃性的理財，才能在退休時過好的生活，不論是購屋置產、存子女教育基金或是旅遊計劃，也都得在退休前做好理財規劃才會擁有好的退休生活品質。

面對這一波退休潮到來，對社會的衝擊是一項很大的考驗，因為傳統的老年退休經濟來源是由子女奉養，轉而是由自己的退休金來支付。前銀髮族在想法觀念上都能夠接受新的資訊，教育上有一定的學歷程度，理財方面也會經由各項管道吸收一些財務知識。一般有理財知識的人在進入職場時就開始規劃自己的退休生活，所以退休理財是每個人一生中為期最長的理財計劃，上班族必須善用時間複利，堅持長期抗戰，才能累積豐厚的退休金。雖然許多前銀髮族渴望提早退休，但對於退休準備的規劃卻不足，隨著平均壽命的延長及通貨膨脹導致生活開銷增加而必須工作更久，所以有計劃的退休理財規劃及資產配置對前銀髮族是必要的，才能應付未來的各種狀況的發生。

全世界經濟不景氣，新世代生的少，整個人口結構都因此改變了。鄭偉民(2011)指出人口老化以及少子化現象產生了僧多粥少的情形。現在台灣是七個有生產力的青壯人口養一個老人，十五年後變成三個養一個，二十五年後就開始人口負債，藉於如此，每個即將退休的中高年齡者在年輕時為家庭、小孩付出經濟重擔，如今即將面臨退休，必須提早為自己退休後生活做有計劃的理財規劃，才能讓自己退休後能夠安享人生。歐湘寧(2007)研究人口結構變遷在個體經濟面上，將使得跨世代間財富重分配與儲蓄習慣改變，由於近年來大多數國人認為養育兒女的經費支出為一大負擔，因此造成我國生育率銳減，幼年扶養比持續下降，也無誘因留

下遺產，使其為子女儲蓄的意願降低，但相對地會多為自己儲蓄，以備後續養老之所需。游欣霓（2007）認為人口結構的變化，帶來人口老化、少子化的現象；未來愈來愈少的年輕世代可能無法再負荷快速成長的老年人口，如果無法再依賴年輕一輩的經濟支援，未來退休後除了退休金、存款等等的經濟來源外，究竟還有什麼其他資金來源可以提升退休後所得。這是我們所要思考的重要課題，面對長壽風險，活得太久、退休太早、錢不夠用的結果，必須靠個人的儲蓄理財來補足，才能維持退休前的生活水準。

綜合上述本研究要針對 50-64 歲這一群正準備從職場退休的前銀髮族來做討論。

藉由了解前銀髮族退休理財認知與理財規劃現況、不同個人背景變項的前銀髮族對退休理財認知及理財規劃現況及退休理財認知對理財規劃之影響。因目前對前銀髮族退休理財相關研究不多，期望透過本研究對前銀髮族有深入了解與探討。

第二節 研究目的

本研究之研究目的是要想知道了解南投地區前銀髮族，不同的背景對退休理財認知與理財規劃之差異為何？列示如下：

- 一、瞭解前銀髮族退休理財認知情形。
- 二、瞭解前銀髮族理財規劃現況。
- 三、探討不同背景變項對前銀髮族退休理財認知及理財規劃之影響。
- 四、探討前銀髮族理財規劃是否受其理財認知之影響。

第三節 研究範圍

國內相關退休理財研究甚多，本研究之調查範圍以南投地區為主，進行問卷調查。藉由此了解南投地區個人是否對退休理財規劃觀念明確的認知與計劃。

一、研究對象

本研究所稱前銀髮族係指 50 至 64 歲以上之南投地區居住或上班之勞動者為研究對象。

二、研究時間

本研究時間自 2012 年 7 月至 2012 年 12 月。

三、研究內容

本研究內容主要以文獻探討與問卷調查所搜集之資料為主，瞭解南投地區前銀髮族退休理財認知與理財規劃之現況，並藉由統計軟體分析對收集資料進行研究，最後提出結論與建議。

第四節 研究流程

本研究流程如圖 1-1 所示。先確認主題後、產生研究動機，確立研究目的及研究範圍，進而依據文獻建立研究架構、發展研究假設；擬定研究樣本及問卷問題，確定資料分析方法，待正式問卷回收後進行資料分析，最後依據分析結果提出具體結論與建議。本論文章節共分五章，依據研究流程逐一撰寫，第一章緒論，說明研究動機與背景、研究目的與問題、研究範圍、研究流程；第二章文獻探討，包含退休理財認知、理財規劃相關理論、理財認知與理財規劃之研究；第三章研究方法，以本研究之架構、研究假設、研究對象與樣本，透過研究之設計採取問卷調查法(Questionnaire Survey)來獲取本研究事實的現況；第四章資料分析，經由資料分析方法檢定各量表之信、效度與本研究所提出之假設，並對研究結果加以闡述；第五章結論與建議依據分析結果歸納結論，並提出可行之建議與後續研究方向。

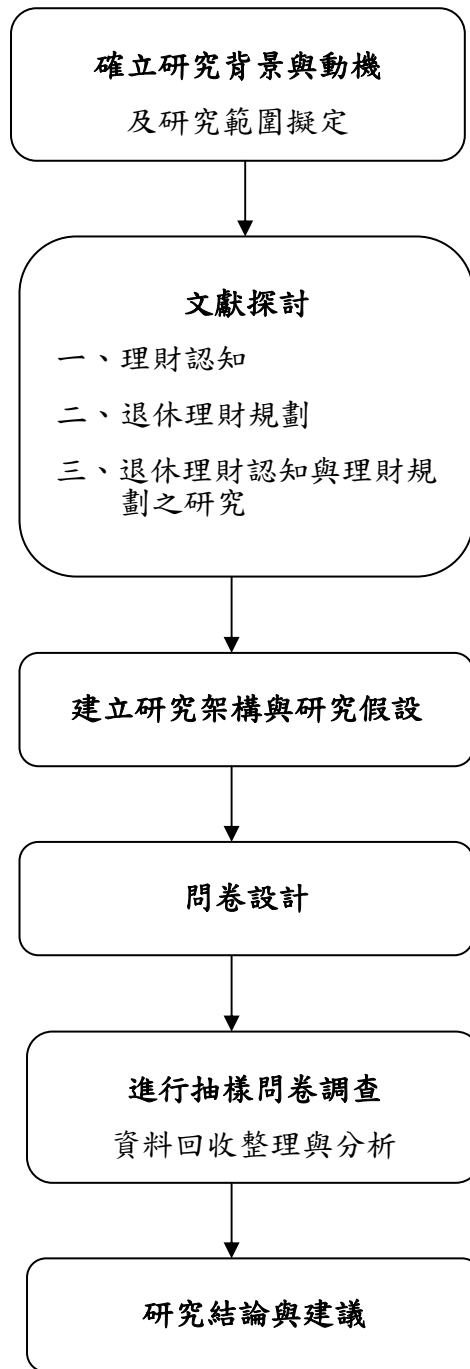


圖 1-1 研究流程圖

第二章 文獻探討

據本研究動機與目的，本章將進行退休理財之文獻探討。本章共分三節：第一節退休理財認知相關理論；第二節為理財規劃相關理論；第三節退休理財認知與理財規劃之相關研究。

第一節 退休理財認知相關理論

一、退休的定義

退休是指一個人工作至一段時間停止工作後所轉變另一種人生歷程。邱顯比(2005)則認為應藉由社會保險、企業退休制度及個人退休安排，缺一不可，才能讓退休生活享有高品質的水準。陳光照(2006)認為退休是一種身分：人到了65歲，已將畢生的精力奉獻給工作，於情、於理、於法都可以大大方方地退休，並應該善用此身分，充實自己的生活；退休是一種角色：到了退休年齡，要認清自己的角色，將人生的閱歷及工作經驗傳承給年輕人；退休是一種選擇：退休是工作與生活方式的轉戾點，可以選擇較省力、符合自己興趣的事來做，讓生命更有價值；退休是一種歷程：退休只是人一生中從出生到死亡間一個極其自然的階段，不必有失落感、羞恥感，應該坦然面對。李雅惠(2007)指出，退休已從以前的「退休-休息」概念轉為今日「退休-休閒」的生活態度。

李淑玲(2007)退休是人生一項重大的抉擇，而退休的模式也常受到個人多重的理由而以不同的方式去解讀，可將其定義為不再從事全職的工作，意即藉由角色的變換而在生活方式上有所改變，而此過程中所得之退休金，即為辛勞的工作成果的報酬。蔡享翰(2011)優質退休生活需要不虞匱乏的經濟準備，然而面臨金融景氣變化及投資風險不定，除了勞退及年金制度，國民必須具備良好的規劃方有助於老年豐富多彩的生活。

二、理財認知之定義

理財認知是指一般人對於理財的想法與知識，張春興（2001）指出，認知是指個體經由意識活動對事物認識與理解的心理歷程；舉凡知覺、想像、辨認、推理、判斷等複雜的心理活動均屬認知。詹甯喻（2006）指出理財認知係對於金錢管理的知識與能力。林芳姿(2010)指出理財認知是用來說明金錢管理的專業知識與判斷能力。

由以上文獻可知，前銀髮族個人的理財認知對於會影響退休理財規劃的進行，如個人沒有正確的理財認知就不會有正確的退休理財方向。

三、理財認知之範圍

而過去學者對於理財認知包含的部分，定義有所不同，Chen & Volpe (1998) 指出應包含一般理財知識、儲蓄、借貸、保險及投資；Mandell (2005) 則認為應包括金錢管理、所得、消費、儲蓄及投資；Hamagami (2007) 和 Stawski (2007) 提出理財知識程度及理財規劃會影響未來退休生活的能力。王傳蒂 (2006) 指出理財認知包括主觀看法、理財規劃看法、理財興趣、退休看法。林芳姿(2010)提出理財認知包括主觀看法、風險看法、理財興趣、理財規劃看法、退休看法等。綜合上述學者論述，本研究定義之「理財認知」係指一般人對於退休理財的觀念與看法，包括的範圍有理財看法、理財動機、資訊來源、風險偏好等四個部份，分述如下：

(一)理財看法

個人對於退休理財規劃的內容及步驟的了解程度。

(二)理財動機

個人對於退休理財相關事物的主要目的，並不考慮其是否正確。

(三)資訊來源

個人對於退休理財資料的來源與蒐集。

(四)風險偏好

個人對於退休理財時可能獲得的報酬或造成的風險所產生想法的動態過程。

四、理財認知之理論

前銀髮族對於理財認知都有不同的看法與想法，他們的認知有限，較不像新世代的年輕人有較多的新知識。詹甯喻(2006)指出理財認知係對於金錢管理的知識與能力。溫騰光(2006)個人對理財知識持續性的感受和行為的傾向，此種傾向具有持續性、長久性及情感或習性的特徵，亦即包含心理態度與行為態度。王傳蒂(2006)提到理財觀念指個人在客觀環境中，獲得理財相關知識與經驗後，對理財相關事、物所產生的評判標準。黃思婷(2010)泛指個人理財中，包括認知、情感、行為持續性的心理傾向。林芳姿(2010)個人的理財認知對於一個人一輩子的理財規劃有著很大的影響，一個人有好的認知，對於後來生活的理財規劃皆能有正面的幫助。

由上述文獻研究可知，個人的理財認知對於個人的退休理財規劃有著很重要的影響，影響前銀髮族理財認知的因素有很多，本研究欲進行探討前銀髮族不同的個人背景變項在理財認知上的現況。

第二節 理財規劃相關理論

一、理財規劃之定義

退休理財規劃是由個人依據自己及家庭收入與支出後所訂定的理財計劃，包含子女教育基金、購屋計劃、退休生活規劃等，經過定時的檢視及修正所規劃適合自己的一套理財歷程。林孫芳（2005）退休規劃是個人最長期也是最重要的財務計劃，想要過有尊嚴的退休生活，退休後的日子不能依賴子女，也不能光靠老人年金或政府救濟，最可靠的來源是以在工作期的儲蓄來累積自己的退休金。謝明瑞、梁榮輝(2005)認為在了解個人理財規劃的範疇及理財規劃時應有的步驟之後，理財規劃在執行時，也必須恪守一些理財原則，包括有正確的理財觀念、設定明確的目標、了解風險承擔能力、慎選投資工具及及早做好理財規劃等幾項原則，配合理財原則來進行個人的理財規劃，如此才能使個人的財務目標早日達成。周行一（2006）提到理財是量入為出，將個人一生中想要完成的目標，如退休生活、子女教育、購屋、外匯或黃金的購買...等作通盤規劃，依投資者自己或家庭總所得費用支出及持有資產狀況預先分析是否有能力達成欲完成的目標。林芳姿(2010)理財規劃是根據個人或家庭的風險承受度、財務情況、財務目標等條件，基於合理的假設，設計短、中、長期的財務計劃，是實際進行個人理財的活動過程。鄭偉民(2011)此係指個人為因應退休後的金錢需求，在退休前所從事一切財務規劃之行為，為免於退休後陷入財務上的困境。特別係指對於退休財務所要求的準備過程，為退休而進行的財務準備，以利退休後的財務（金錢）需求。

二、理財規劃之理論

陳佩君(1996)認為退休代表一個工作階段的結束，也可以說是一個工作的完成，而退休後的生活品質又與理財規劃完善與否息息相關。毛仁傑(1998)歸納學者專家對個人財務問題與理財計劃分成七類：收支預算、儲蓄與借貸、

風險管理、投資、退休規劃、遺產規劃、節稅等；梁勁煒(2003)，針對目前台灣進入高齡化社會後所面臨的退休生活理財規畫問題做分析研究，根據該研究的問卷調查結果顯示現在的上班族對於退休生活的期望與現實存在極大的落差。在理想面，六成以上受訪者希望在 55 歲以前退休，九成以上的受訪者希望維持每月 2 萬以上的生活費，且生活費來源是自己而非政府、企業及子女；但在現實面卻僅有不到三成的受訪者著手進行退休理財規劃。柯世峰(2006)其理財規劃包含：資產配置降低風險、節稅的規劃、依據自己的性向選擇適合的投資標的。李淑玲（2007）在進行退休生活規劃時，退休理財規劃是項極為重要的決定因素，是須於退休前審慎決定後續退休金的支領方式，並做好資產的配置及財務規劃等，為一種成果累積財富，才能有相對能力從事退休後的生涯規劃。

三、理財規劃的目的

(一)平衡人生現金流量：

人生大約只有一半時間有現金流入，因此必須在有現金流入階段將部分收入儲蓄來，以支應子女教育費用、及個人安養晚年所需等。現金流量控制，是理財的首要目的。工作期儲蓄=個人資源養成支出+退休金生活支出。

(二)過更好的生活：

有良好的理財規劃才能享受更好的生活，如住豪宅、提早退休環遊四海等。

(三)回饋社會：

透過理財規劃，創造足夠的財富，才有能力造福人群，回饋社會。

(四)對抗通貨膨脹：

透過理財規劃把資產投資在保值商品上，以對抗通貨膨脹，使資產購買力免於下滑。

(五)不願淪為 M 型社會下層族群：

2005 年日本趨勢大前研一著作「M 型社會一書」。說 M 型社會裡下層窮人、

上層富人，都在不斷地增加，但中層階級卻因失去競爭力淪於到中下階級的數量遠比爬到上層富人的數量多出很多，像 M 型中間陷下去。沒有人甘願淪為下階層族群，所以必須做理財規劃。理財同時考慮中長期目標，可以確保退休後財務獨立過有尊嚴的晚年；但如果不規劃，可能只考慮短期目標，忽略教育金或退休金等長期目標。

表 2-1 各個階段理財需求分析

| | 青年階段 | 成長階段 | 黃金階段 | 退休階段 |
|------------------|-------------|------------|--------------------------|----------------|
| 年齡 | 20-30 歲 | 30-40 歲 | 40-60 歲 | 60 歲以上 |
| 條件分析 | 學生 社會新鮮人 | 已婚 事業起飛 | 收入達高峰 經濟負擔減輕 有稅負問題 | 收入驟減 生活重心改變 |
| 可運用資金 (風險承受度) | 低 | 中高 | 高 | 低 |
| 追求風險程度 | 高 | 中高 | 中低 | 低 |
| 投資目的 | 投資利得增值 | 投資利得極大化 | 投資穩定 | 固定收益 |

四、理財規劃之理論

學者認為理財規劃會影響退休生活的計畫內容，包含：存款的數量、退休金的金額、是否有自己的房子、認識退休金與社會保險金，以及是未付清的貸款等。(蔡培村，1996；蕭雪玲，1998)，在成為銀髮族前，身為前銀髮族現在是開始新的人生，不需要等到老的時候才為自己找出適合自己的生活方式，理財不需要太困難的繁瑣，有計畫性的設定未來市場變動的規劃，像

是投資理財規劃不只是為了生活所需，而是避免未來有更大的變數。林東龍(2007)認為多數即將退休的人，若有穩定收入為基礎，都會對於退休充滿著期待，想著自己可以過著無憂無慮的生活。不過，如果這些人都沒有事前做好退休規劃的話，退休後可能會覺得度日如年、生活壓力繁重。有些人則可能因收入、人際關係與個人興趣等條件的欠缺，在退休前便對退休後生活感到憂慮與恐懼。台灣金融研訓院(2011)養兒防老的觀念面臨殘酷的現實考驗，我們不能寄望下一輩，應該及早為自己的晚年開始做退休規劃。

本研究之退休理財規劃範圍定義為四個部份理財目標、理財決策因素、理財工具選擇與退休規劃，分述如下：

(一)財務規劃目標

進行退休財務規劃的第一步是要擬定退休後的財務所需，接下來則是要算目前及未來的資產。林芳姿(2010)理財目標可分為短、中、長期。短期的目標，如購置家電、裝潢修繕、國外旅遊、訂婚結婚等。中期目標，如子女教育與購屋換屋，或創業規劃，長期理財目標主要是指退休後的資金需求。

(二)決策因素

決定理財規劃的考量因素，做一個好的理財規劃須考量的層面相當廣泛及複雜，因此我們必須要能培養好的理財認知，在關鍵的時刻能對自己的資產配置做出最正確之決策。

(三)理財工具選擇

理財工具要以保本及穩健收益並重，現今金融資訊推陳出新的速度越來越快，現代人有許多的投資工具可供選擇，除了股票，還有基金、期貨、債券、選擇權、房地產和定存等。不同投資理財工具的風險報酬率不同，通常高報酬率的理財工具，風險亦相對較高。而所謂資產配置，則是指如何搭配各種理財工具，使理財人在可容忍的風險下達到期望的報酬率及對風險的承受度而定。

表 2-2 適合前銀髮族理財工具

| 投資方式 | 金融商品 | 風險性 | 投資類型 |
|------|--------------------------------|-----|-------|
| 銀行 | 定存 | 極低 | 保守 |
| 保險 | 即期年金保險 投資型保險 | 中低 | 穩健 |
| 基金 | 債券型基金(全球/ 美國政府債) 全球股票型基金 | 佳 | 視情況而定 |

資料來源：參閱中華民國退休基金協會及本研究整理

(四)退休生活

個人應及早做好自己的退休理財規劃，檢視自己目前的收支狀況，做好各項理財風險管理，讓自己未來退休生活的開銷沒有顧慮。

表 2-3 適合作為退休規劃的保險商品

| 保險類型 | 保險名稱 | 優點 | 缺點 |
|------|--------|-------------------|--------------------|
| 傳統型 | 儲蓄險 | 領取滿期金或到期後定期還本 | 當市場利率低時，所得替代率將會很低 |
| | 利變型年金險 | 有保本保息 | 當市場利率低時，所得替代率將會很低 |
| | 分紅保險 | 可分享公司紅利對抗通膨，可定期還本 | 不保證分紅，公司業績影響分紅程度 |
| 投資型 | 投資型保險 | 自選投資標的賺取長期利益 | 投資風險自負，保單價值隨投資績效而定 |
| | 變額型保險 | 有保障給付年金 | 投資風險自負，保單價值隨投資績效而定 |

資料來源：金融研訓院 (2007)

退休前，資產累積愈多，每月退休生活零用金愈寬裕，透過理財規劃才能享

受更好的退休生活。退休規劃越早執行越好，越早準備負擔越輕。因此，個人應及早做好自己的退休理財規劃，檢視自己目前的收支狀況，做好各項理財風險管理，讓自己未來退休生活的開銷沒有顧慮。

綜合上述各學者所提出的理論，研究者將退休理財規劃的定義歸納為：一般人對退休後生活要享有好的品質，必須在退休前有計劃的做好規劃及準備，衡量自己能夠承擔的風險程度，在真正退休時才不會加重自己及家人的負擔，儘早做規劃，藉由時間與複利的累積，持之以恆，愈能提早達成自己的退休理財目標。對於屆臨退休或已退休的人，因已累積的資產，必須支應餘命生活所需，不宜再去追求高報酬，要著重在保本。因此，應選擇能創造穩定現金流入的金融產品，例如穩定配息的低風險基金或儲蓄險。在人的一生中，因應各個階段需求做規畫，可是所有規畫的最終目的，都在為了過一個美好的退休生活。如果能開始行動，並且找對方法和工具，必定能一圓樂活退休的目標。

第三節 退休理財認知與理財規劃之相關研究

關於理財有不少相關研究，針對理財認知、理財工具、理財規劃為等變數做深入研究，但因中高年齡面對退休時間非常有限，要考慮的變數很多，茲將近六年有關退休理財認知與理財規劃相關研究整理如下：

連淑蘭(2007) 高齡人口的財富管理行為之研究：越是負面人格特質的人，越不會依賴親朋好友的口碑消息進行投資決策；風險承擔態度與生活型態皆會影響高齡消費者的商品熟悉度、商業訊息來源、投資資訊來源、投資者意圖、投資者信心。性別、年齡、職業、婚姻、理財屬性、投資期間長短等變數不會影響高齡消費者的財富管理行為，教育程度及居住地是主要影響高齡消費者之財富管理行為的人口統計變數。

孫建平(2007) 私立大學教師對退休金制度認知之研究：該研究以私立大學教師為對象，討論有關退撫金問題與對策題，結果顯示：教師對「退休後是否得到保障」、「退休後退休金的計算方法」及「私立大學教師退休金制度是否符合需求」的認知程度都很低。為了使退休後能得到更好的生活，對退休金制度內容應更瞭解，這將對未來理財規劃可有很大的幫助。

林桂蓮(2008)我國年金保險與退休規劃需求分析：年金是一種趨勢，商業年金的退休規劃配置：1.增進年金的知識、2.增進投資理財的知識、3.選擇好的保險業者。

黃正棟(2008)退休需求對投資型保險購買行為之研究：在人口基本特質中，年紀愈大愈接近退休購買投資型的比率愈高。在退休需求觀念上已開始作退休規劃的消費者較沒有作退休規劃的消費者購買率高。在投資風險認知觀念上：「穩健型」「積極型」的消費者購買率較「保守型」的消費者高。

楊雨農(2008) 以投資型保險作退休理財規劃：以定期定額的投資方式，透過長期資產的累積，藉由一張投資型保單，就可滿足子女教育、保險保障、退休養

老等不同階段的人生需求。以投資型保險作理財規劃，宜掌握及早投資且持之以恆定期定額扣繳的原則；愈早作規劃，藉由時間與複利的累積，愈能提早達成自己的理財目標。

王俊傑(2008)我國勞工退休新制下的退休理財規劃：未來規劃退休後的生活費用來源，主要來自「自己的儲蓄」。中高齡者（45 歲到 65 歲）除了儲蓄，認為勞保的老年給付、勞退舊制是主要經濟來源。依照現有的財富、工作收入、生活儲蓄、在勞退新制下，預期的退休金收入，選擇好且適合的投資標的，報酬率高且安全的金融商品擬定出退休理財規劃。

王麗玲、余惠芳、王建驊、楊婷羽(2009)投資理財退休規劃之實證分析。清楚認知社會福利與企業退休金觀念的人不多，風險承受度不同，不影響退休後主要經濟來源選擇與退休金準備程度，對理財工具了解程度，會影響理財工具的使用。

鄭偉民(2011) 我國中高齡勞工退休財務規劃準備過程及影響因素之初探：65 歲以上者相對於 55 至 64 歲，因背景的不同而普遍有教育程度低、無理財知識及理財工具的環境、法定退休金制度較不完備及養兒防老的觀念，65 歲以上的老人無論是個人認知及社會環境下皆不易形成退休財務規劃的執行。

保羅(2011)以社經背景、未來觀點、財金知識做為退休規劃預測變數之研究。可顯著預測儲蓄能力以及目標的明確性，這也同時預測出金融知識程度以及規畫未來退休生活的能力，金融知識程度可以預測出規畫未來退休生活的能力。財務風險承受能力及金融知識之間的交互作用因子趨近顯著。

簡德峰(2012) 個人退休金規畫之研究：進行退休金規劃時所重視之因素，準備退休金變數前三項依序為「當我在準備退休金時，會考量到自己及配偶的平均餘命」、「通貨膨脹」及「保健醫療支出」，進行資產配置時，對風險與報酬之間的態度、投資性向及風險偏好，分別為穩健型，青壯年族群，投資性向屬成長型及積極型，教育程度高的其風險承受度表現比教育程度為高中或高職以上者更趨向於成長積極型。

表 2-4 近六年退休理財認知與理財規劃之相關文獻一覽表

| 研究者 | 研究主題 | 研究對象 |
|-----------------------|------------------------------|--------|
| 連淑蘭(2007) | 高齡人口的財富管理行為之研究 | 高齡族群 |
| 孫建平(2007) | 私立大學教師對退休金制度認知之研究 | 私立大學教師 |
| 林桂蓮(2008) | 我國年金保險與退休規劃需求分析 | 台灣地區勞工 |
| 黃正棟(2008) | 退休需求對投資型保險購買行為之研究 | 中彰投消費者 |
| 楊雨農(2008) | 以投資型保險作退休理財規劃 | 台灣地區勞工 |
| 王俊傑(2008) | 我國勞工退休新制下的退休理財規劃 | 台灣地區勞工 |
| 王麗玲、余惠芳、王建驊、楊婷羽(2009) | 投資理財退休規劃之實證分析 | 台灣地區勞工 |
| 鄭偉民(2011) | 我國中高齡勞工退休財務規劃準備過程及影響因素之初探 | 中高齡勞工 |
| 保羅(2011) | 以社經背景、未來觀點、財金知識做為退休規劃預測變數之研究 | 台灣地區勞工 |
| 簡德峰(2012) | 個人退休金規畫之研究 | 一般民眾 |

綜合以上文獻，影響退休理財認知與理財規劃的因素很多。而且人口背景變項、理財認知及理財規劃等各項因素皆具有一定程度的相關性。本研究將以此內容作依據，探討前銀髮族人口背景變項、退休理財認知與理財規劃等各項因素的影響程度。上述文獻大多是針對中高齡的退休金規劃進行討論，故本研究是針對南投地區 50~64 歲族群為主仍繼續從事工作的前銀髮族退休理財認知與理財規劃進行研究與探討。

第三章 研究方法

本章主旨在透過問卷調查方式，瞭解前銀髮族退休理財認知與理財規劃之現況，並探討不同的背景變項對退休理財認知與理財規劃之影響，以及理財認知對退休理財規劃是否有影響。本章分成五節論述，第一節研究架構與假設，第二節研究對象與樣本，第三節研究工具，第四節資料分析方法，分述各節如下：

第一節 研究架構與假設

一、研究架構

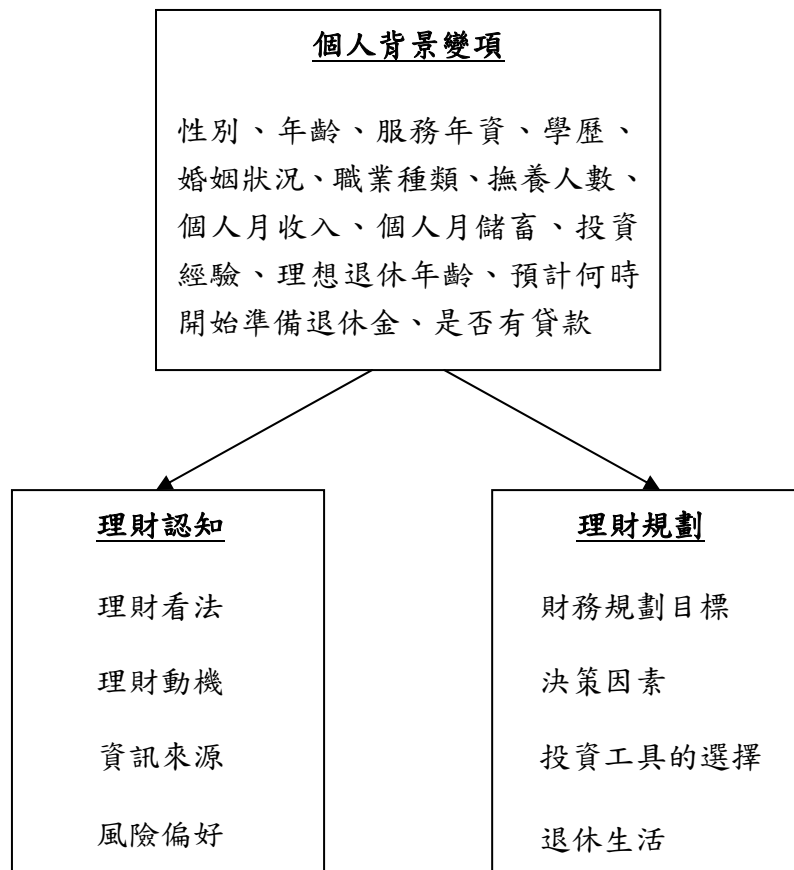


圖 3-1 研究架構圖

二、研究假設

為檢驗南投地區不同背景變項之前銀髮族在退休理財認知與理財規劃是否存在差異，本研究根據研究動機與目的，經第二章相關文獻探討後，配合本研究架構而提出之研究假設如下：

假設一：不同性別之前銀髮族在退休理財認知與理財規劃是否有顯著差異。

假設二：不同年齡之前銀髮族在退休理財認知與理財規劃是否有顯著差異。

假設三：不同服務年資之前銀髮族在退休理財認知與理財規劃是否有顯著差異。

假設四：不同學歷之前銀髮族在退休理財認知與理財規劃是否有顯著差異。

假設五：不同婚姻狀況之前銀髮族在退休理財認知與理財規劃是否有顯著差異。

假設六：不同職業之前銀髮族在退休理財認知與理財規劃是否有顯著差異。

假設七：目前必須撫養之人數不同的前銀髮族在退休理財認知與理財規劃是否有顯著差異。

假設八：不同個人平均月所得的前銀髮族在退休理財認知與理財規劃是否有顯著差異。

假設九：不同個人平均月儲蓄的前銀髮族在退休理財認知與理財規劃是否有顯著差異。

假設十：有無投資經驗的前銀髮族在退休理財認知與理財規劃是否有顯著差異。

假設十一：不同理想退休年齡的前銀髮族在退休理財認知與理財規劃是否有顯著差異。

假設十二：預計開始準備退休金的前銀髮族在退休理財認知與理財規劃是否有顯著差異。

假設十三：有無貸款的前銀髮族在退休理財認知與理財規劃是否有顯著差異。

第二節 研究對象與樣本

一、研究對象

本研究之調查範圍是以南投地區為主，以南投地區之前銀髮族為本研究之研究對象。

二、問卷樣本

本研究是以南投地區之前銀髮族為預試樣本的對象，問卷共發出 460 份，回收 454 份，有效問卷回收率達 99%。

三、研究工具

本研究是以問卷調查為研究方法，問卷目的、文獻探討。本研究在問卷回收後，究根據研究目的與相關文獻等進行問卷設計，採用信度分析、因素分析、描述性統計分析及單因子變異數分析法，將調查蒐集到的資料採用 SPSS19 統計軟體對資料進行分析及檢驗。

第三節 研究工具

研究是以問卷調查為研究方法，問卷目的、文獻探討並參考王傳蒂(2006)、溫騰光(2007)、陸裕方(2008)、林芳姿(2010)及陳正偉(2012)等人之相關問卷量表，編修之個人理財認知量表及個人理財規劃量表為主要研究工具。問卷內容包含三個部份；第一部份基本資料、第二部份個人理財認知、第三部份個人理財規劃。內容分述如下：

一、基本資料

本研究問卷內容之基本資料部份包括性別、年齡、服務年資、學歷、婚姻狀況、職業種類、撫養人數、個人月所得、個人月儲蓄、投資經驗、理想退休年齡、何時開始準備退休金、目前是否有貸款等 13 項基本資料選項。主要目的在於了解受測者之個人及其家庭背景變項相關資料。

二、個人理財認知量表

個人理財認知量表包括理財看法、理財動機、資訊來源、風險偏好四個構面，主要在了解受測者的退休理財認知看法。本量表採用 Likert 五分尺度表為評分方式，李克特量表具有任意原點的特性，但兩兩分數間之差距多為主觀認定而不一致，故近似於準區間尺度 (Quasi-Interval Scale)，大多數研究視之為區間尺度來加以處理，答非常同意給 5 分、同意給 4 分、無意見給 3 分，不同意給 2 分、非常不同意給 1 分。總得分愈高者代表個人理財認知趨向正向，總得分愈低者代表個人認知趨負向，其題項內容如表 3-1：

表 3-1 個人理財認知量表

| 構面 | 量表題項 |
|------|----------------------------|
| 理財看法 | 1 我平常有固定儲蓄的習慣 |
| | 2 在全球不景氣的環境下，我認為理財重要 |
| | 3 理財要設定短、中、長期的目標，依目標去進行 |
| | 4 我已經開始進行退休理財計劃 |
| 理財動機 | 5 我理財的動機為退休後有穩定的生活 |
| | 6 我理財的動機為對抗通貨膨脹 |
| | 7 我理財的動機為了解自己的財務狀況 |
| | 8 我理財的動機為旅遊基金 |
| 資訊來源 | 9 我會經常閱讀財經相關資訊 |
| | 10 我會經常參加理財資訊講座 |
| | 11 我經常與人分享理財的知識與經驗 |
| | 12 我會向人家請教或諮詢退休財務規劃相關問題 |
| 風險偏好 | 13 我的投資理財性向趨於保守型 |
| | 14 我不喜歡有風險，避免有虧損比較高的報酬率更重要 |
| | 15 我在投資前會優先考量金融商品的報酬率 |
| | 16 我投資時，會考量投資風險程度 |

資料來源：本研究整理

三、個人理財規劃量表

個人理財規劃量表包括財務規劃目標、決策因素、理財工具選擇、退休生活四個構面，主要在了解受測者的實際理財規劃。本量表亦採用 Likert 五分尺度表為評分方式，答「非常同意」得 5 分、「同意」給 4 分、「無意見」

3分、「不同意」給2分、「非常不同意」給1分。總得分越高者代表個人理財規劃趨正向，總得分越低者代表個人理財規劃趨負向，其提項內容如表3-2：

表 3-2 理財規劃量表

| 構面 | 量表題項 |
|--------|-----------------------------|
| 財務規劃目標 | 1.我財務規劃的目的是增加財富 |
| | 2.我財務規劃的目的是為了子女準備教育基金 |
| | 3.我財務規劃的目的是為了退休後的開銷最準備 |
| | 4.我財務規劃的目的是為了對個人風險的預防 |
| 決策因素 | 5.當我在理財規劃時，會考量到通貨膨脹才決定 |
| | 6.當我在理財規劃時，會考量到自己家計支出才決定 |
| | 7.當我在理財規劃時，會考量到自己的薪資所得才決定 |
| | 8.當我在理財規劃時，會考量到資產配置偏好 |
| 投資工具選擇 | 9.我會選擇定期存款作為我的理財工具 |
| | 10.我會選擇保險作為我的理財工具 |
| | 11.我會選擇房地產作為我的理財工具 |
| | 12.我會選擇股票、基金作為我的理財工具 |
| 退休生活 | 13.規劃自己優質的退休生涯我會考量理財項目為保本 |
| | 14.最有可能降低退休生活品質的因素為重大醫療支出 |
| | 15.由於少子化、高齡化覺得需自己準備退休金的必要因素 |
| | 16.我已經開始為退休後的生活開銷，來進行財務規劃 |

資料來源：本研究整理

第四節 資料分析方法

在問卷回收後，本研究根據研究目的與相關文獻等進行問卷設計，採用描述性統計分析、信效度分析及單因子變異數分析法，將調查蒐集到的資料採用 SPSS19 統計軟體對資料進行分析及檢驗，概述如下：

一、描述性統計分析

描述性統計是用以了解受測者基本個人資料、個人理財認知、個人理財規劃等各部份填答情形，以次數、百分比、平均數及標準差等方式統計。藉此了解樣本結構及受測者背景變項分佈情況，並探討前銀髮族對退休理財認知與理財規劃的現況。陳建勝等(2003)目的是統計各變數之間的次數，以及各種實際購買變數名目資料頻率，以此顯示出樣本的概況。

二、信效度分析

周文賢(2002)常見的良好測驗需有兩個主要特徵：信度 (Reliability) 及效度 (Validity)。信度(Reliability)是指衡量研究工具的可靠程度。而可靠程度為量表所測得的結果，其具有穩定性(stability)與一致性(consistency)等特性。本研究以信度分析來檢定問卷量表之題目選項是否值得分析。張紹勳等(2000)指出 Cronbach's α 係數是最常被用來評定態度量表的信度分析。本研究信度以 Cronbach α 係數為標準來檢定問卷問項之內部一致性，一般認為信度 α 應大於 0.7 較佳，表示相關性高。

效度 (Validity): 吳明隆、涂金堂(2005)在行為及社會科學研究領域中，在建構效度的考驗上，最常為研究者及學者使用的方法為「因素分析」(Factor Analysis)，因為因素分析主要的目的是用以認定心理學上的特質，藉著共同因素的發現而確定觀念的結構成分，根據量表或測驗所抽取的共同因素，可以知悉測驗或量表有效測量的特質或態度，量表進行項目分析完後，接著所要進行的是量表的因素分析，因素分析之目的是為了求得量表的「建構效度」，

抽取各題項間共同之因素，將複雜的問卷題項以較少的構念代表。本研究以取樣適切性量數值的大小來判斷，KMO 值在趨近 1 時為佳，表示變數間之共同因素多，適合分析。

三、單因子多變量變異分析(MANOVA)

關於單因子多變異數分析(MANOVA)是指於一個自變數，同時考驗二個以上的依變項，檢驗其之間是否有顯著相關性。吳明隆(2000)、陳正昌、程炳林(2002)同時考驗共變數矩陣只有同質，組間在兩個以上依變項上是否有差異。

黃俊傑(2006)指同時探討多個分析性反應變量(Y_1, Y_2, \dots, Y_p)對單一分類性解釋變數(A)之函數關係的統計分析模式。其目的在探討單因子(A)之I個組中心點，是否具顯著差異。詹岱倫(2010)指出凡是三個(含)以上不同群組在接受同一效應的結果數據要做平均數比較時，均可使用單因子變異數分析。本研究用單因子多變異數分析以檢驗不同背景變項之前銀髮族對理財認知與理財規劃是否有顯著差異性。

第四章 實證結果分析

研究透過問卷調查法，並依據問卷作為研究工具，針對南投地區之前銀髮族進行抽樣調查，以了解南投地區之前銀髮族的基本背景及退休理財認知與理財規劃現況與關聯性。本章將對問卷資料進行統計分析，並說明實證結果，包括第一節為描述性統計分析，第二節為問卷量表之信效度分析，第三節為單因子多變量變異數分析，第四節為研究假設結論。

第一節 描述性統計分析

針對本研究樣本之基本資料進行描述性統計分析，本部份為受測者個人基本資料，並對各變項做樣本次數分配與百分比分析，以了解樣本分布的情況。本研究有效樣本為 454 份，有效回收率為 99%。在個人基本資料分為 13 個變項，包括性別、年齡、服務年資、學歷、婚姻狀況、職業種類、撫養人數、個人月所得、個人月儲蓄、投資經驗、理想退休年齡、何時開始準備退休金、目前是否有貸款。個人基本資料樣本分布情形如下表 4-1 所示。

表 4-1 有效樣本基本資料

| 變項 | 組別 | 樣本數(人) | 百分比(%) |
|------|----------|--------|--------|
| 性別 | 男 | 183 | 40.3% |
| | 女 | 271 | 59.7% |
| 年齡 | 50-54 歲 | 246 | 54.2% |
| | 55-59 歲 | 112 | 24.7% |
| | 60-64 歲 | 96 | 21.1% |
| 服務年資 | 10 年以下 | 62 | 13.7% |
| | 11-15 年 | 54 | 11.9% |
| | 16-20 年 | 79 | 17.4% |
| | 20 年以上 | 259 | 57% |
| 學歷 | 國中以下 | 52 | 11.5% |
| | 高中(職)、專科 | 237 | 52.2% |
| | 大學 | 139 | 30.6% |
| | 研究所以上 | 26 | 5.7% |
| 婚姻狀況 | 已婚 | 348 | 76.7% |

| | | | |
|-----------------|---------------------------|-----|-------|
| | 未婚 | 87 | 20.9% |
| | 其他 | 19 | 4.2% |
| 職業種類 | 製造業 | 42 | 9.3% |
| | 商業 | 84 | 18.5% |
| | 服務業 (含金融保險業) | 163 | 35.9% |
| | 科技電子業 | 6 | 1.3% |
| | 交通運輸業 | 11 | 2.4% |
| | 軍/公/教 | 69 | 15.2% |
| | 其他 | 79 | 17.4% |
| | 目前必須撫養 之人數(含父 母及子女) | 無 | 147 |
| 1~2 人 | | 186 | 41.0% |
| 3~5 人 | | 110 | 24.2% |
| 6 人以上 | | 11 | 2.4% |
| 個人平均月所 得 | 20,000 以下 | 65 | 14.3% |
| | 20,001-40,000 | 165 | 36.3% |
| | 40,001-60,000 | 103 | 22.7% |
| | 60,001 以上 | 121 | 26.7% |
| 個人平均月儲 蓄 | 10,000 以下 | 214 | 47.1% |
| | 10,001-20,000 | 158 | 34.8% |
| | 20,001-40,000 | 57 | 12.6% |
| | 40,001 以上 | 25 | 5.5% |
| 投資經驗 | 無 | 189 | 41.6% |
| | 3 年以下 | 60 | 13.2% |
| | 4-10 年 | 74 | 16.3% |
| | 10 年以上 | 131 | 28.9% |
| 您的理想退休 年齡是幾歲 | 51 歲~54 歲 | 65 | 14.3% |
| | 55 歲~59 歲 | 151 | 33.3% |
| | 60 歲~64 歲 | 152 | 33.5% |
| | 65 歲以上 | 86 | 18.9% |
| 您於何時開始 準備退休金 | 50 歲以下 | 268 | 59.0% |
| | 51 歲~54 歲 | 50 | 11.0% |
| | 55 歲~59 歲 | 34 | 7.5% |
| | 60 歲~64 歲 | 43 | 9.5% |
| | 無 | 59 | 13.0% |
| 您目前是否有 | 是 | 137 | 30.2% |

| | | | |
|----|---|-----|-------|
| 貸款 | 否 | 317 | 69.8% |
|----|---|-----|-------|

資料來源：本研究整理

- 一、性別：在全體有效樣本中，以女性居多，計有 271 人，占 59.7%，男性計有 183 人，占 40.3%。
- 二、年齡：在三種年齡區間中，以 50-54 歲為最多，計有 246 人，占有 54.2%，其次是 55-59 歲，計有 112 人，占 24.7%，末為 60-64 歲，計有 96 人，占 21.1%。
- 三、服務年資：在有效樣本中以 20 年以上最多，計有 259 人，占 57%，依序是 16-20 年，計有 79 人，占 17.4%，10 年以下，計有 62 人，占 13.7%，11-15 年，計有 54 人，占有 11.9%。
- 四、學歷：從有效樣本中以高中(職)、專科最多，計有 237 人，占 52.2%，其次是大學，計有 139 人，占有 30.6%。其餘為國中以下，計有 52 人，占有 11.5%，研究所以上，計有 26 人，占 5.7%。
- 五、婚姻狀況：以已婚者居多，計有 348 人，占 76.7%，未婚者次之計有 87 人，占 20.9%，再其他，計有 19 人，占有 4.2%
- 六、職業種類：以服務業最多，共計有 163 人，占 35.9%，其次為商業類，計有 84 人，占 18.5%，其餘依序為其他，計有 79 人，占 17.4%，軍公教計有 69 人，占 17.4%。
- 七、目前撫養之人數：以 1~2 人最多，計有 186 人，占 41%，其次「無」撫養人數，計有 147 人，占 32.4%。
- 八、個人平均月所得：個人平均月所得，在 20001~40000 元最多，計有 165 人，占 36.3%，其次為 60001 元以上，計有 121 人，占 26.7%，
- 九、個人平均月儲蓄：在有效樣本中，個人平均月儲蓄以 10000 元最多，計有 214 人，占 47.1%，10001~20000 元，計有 158 人，占 34.8%。
- 十、投資經驗：投資方面，以「無」經驗最多，計有 189 人，占 41.6%，其次是 10 年以上，計有 131 人，占 28.9%。
- 十一、理想退休年齡：在有效樣本中以 60-64 歲最多，計有 152 人，占 33.5%，其次 60~64 歲，計有 151 人，占 33.5%。

十二、何時開始準備退休金：在何時開始準備退休金方面以 50 歲以下最多，計有 268 人，占 59%，其次「無」準備退休金，計有 59 人，占 13%。

十三、目前是否有貸款：在有效樣本中，以「否」最多，計有 317 人，占 69.8%，其次有貸款，計有 137 人，占 30.2%。

小結：本研究調查以女性居多，在年齡的分佈上大多集中在 50~54 歲，服務年資以 20 年以上佔多數，在教育程度上則集中在高中(職)之學歷，婚姻狀況以已婚為主，職業則以服務業最多，目前撫養人數以 1~2 人居多，在個人月所得方面大多在 20,001~40,000 元，個人平均月儲蓄以 10,000 元以下，無投資經驗佔多數，其次是 10 年以上，理想退休年齡以 60~64 歲最多，在何時準備退休金方面則集中在 50 歲以下，目前大多以無貸款比例最高。

有效樣本在理財認知量表與理財規劃量表八大構面描述性統計如下表(4-2)：

表 4-2 有效樣本之理財認知與理財規劃八大構面描述性統計表

| | | 個數 | 平均數 | 標準差 |
|------|--------|-----|--------|---------|
| 理財認知 | 理財看法 | 454 | 8.3304 | 2.53385 |
| | 理財動機 | 454 | 7.4449 | 2.29508 |
| | 資訊來源 | 454 | 9.8392 | 3.26100 |
| | 風險偏好 | 454 | 8.2159 | 2.46604 |
| 理財規劃 | 財務規劃目的 | 454 | 7.4471 | 2.26122 |
| | 決策因素 | 454 | 7.8392 | 2.39907 |
| | 理財工具選擇 | 454 | 9.3722 | 2.65952 |
| | 退休生活 | 454 | 8.2159 | 2.46604 |

南投地區的前銀髮族在退休理財認知與理財規劃八大構面平均分數相差不大，可知理財認知與理財規劃皆具有顯著影響。

第二節 信度和效度分析

一、信度

信度(Cronbach α)是指測量工具的可靠性及測量所得的調查結果的穩定性或一致性。本研究以信度 Cronbach α 係數來檢定各量表的同質性，其中 α 係數值愈大，表示量表各因素間的同質性愈高，相關性愈大，信度愈高。Cronbach α 係數值需大於 0.7 時，才可稱為高信度值；若 Cronbach α 係數值低於 0.35 時，則此問卷可信度低，不適合採用。

本研究有「個人理財認知量表」與「理財規劃量表」二個量表，個人理財認知量表之 Cronbach α 係數值為 0.921；個人理財規劃量表之 Cronbach α 係數值為 0.911。由此可得本研究二個問卷量表皆達到高信度值標準。(表 4-3 和表 4-4)

表 4-3 個人理財認知 Cronbach's Alpha 係數分析

| Cronbach's Alpha 值 | 項目的個數 | 問卷個數 |
|--------------------|-------|------|
| .921 | 16 | 454 |

表 4-4 個人理財規劃 Cronbach's Alpha 係數分析

| Cronbach's Alpha 值 | 項目的個數 | 問卷個數 |
|--------------------|-------|------|
| .911 | 16 | 454 |

二、效度

效度 (Validity)係指問卷之有效程度，亦即能夠真正測得變數性質之程度。效度高低之判斷比較主觀，係以邏輯基礎之存在與否為依據，並不像信度一樣有許多量化衡量指標。吳明隆、涂金堂 (2005) 在行為及社會科學研究領域中，在

建構效度的考驗上，最常為研究者及學者使用的方法為「因素分析」(Factor Analysis)，因為因素分析主要的目的是用以認定心理學上的特質，藉著共同因素的發現而確定觀念的結構成分，根據量表或測驗所抽取的共同因素，可以知悉測驗或量表有效測量的特質或態度，量表進行項目分析完後，接著所要進行的是量表的因素分析，因素分析之目的是為了求得量表的「建構效度」，抽取各題項間共同之因素，將複雜的問卷題項以較少的構念代表。在效度檢驗上，本研究由因素分析之 KMO 與 Bartlett 檢定可了解，在個人理財認知量表問項中 KMO 值為 0.910，個人理財規劃量表十六題問項中 KMO 值為 0.906，所以二個問卷量表共同因素多，適合進行因素分析(表 4-5 和表 4-6) 本研究以取樣適切性量數值的大小來判斷，KMO 值在趨近 1 時為佳，表示變數間之共同因素多，適合分析(表 4-7 和表 4-8)。

表 4-5 個人理財認知量表 KMO 與 Bartlett 檢定

| | | |
|----------------------------|--------|----------|
| Kaiser-Meyer-Olkin 取樣適切性量數 | | .910 |
| Bartlett 的球形檢定 | 近似卡方分配 | 4610.468 |
| | df | 120 |
| | 顯著性 | .000 |

表 4-6 個人理財規劃量表 KMO 與 Bartlett 檢定

| | | |
|-----------------------------|--------|----------|
| Kaiser-Meyer-Olkin 取樣適切性量數。 | | .906 |
| Bartlett 的球形檢定 | 近似卡方分配 | 4112.783 |
| | df | 120 |
| | 顯著性 | .000 |

表 4-7 個人理財認知量表之共同性

| | 初始 | 萃取 |
|----------------------------|-------|------|
| 1.我平常有固定儲蓄的習慣 | 1.000 | .541 |
| 2.在全球不景氣的環境下，我認為理財重要 | 1.000 | .609 |
| 3.我認為年輕時要有計劃理財退休後才有穩定的生活 | 1.000 | .635 |
| 4.我已經規劃好退休金的運用的問題 | 1.000 | .683 |
| 5.理財要設定短中長期的目標依目標進行 | 1.000 | .751 |
| 6.不同的理財要選擇不同的投資工具 | 1.000 | .593 |
| 7.我了解現行各項退休制度中有關退休金給付內容 | 1.000 | .564 |
| 8.我認為目前各項退休制度退休金支付退休生活是足夠的 | 1.000 | .498 |
| 9.我會常常閱讀財經相關資訊 | 1.000 | .776 |
| 10.我會常常參加理財資訊講座 | 1.000 | .817 |
| 11.我常常與人分享理財的知識與經驗 | 1.000 | .782 |
| 12.我會向家人請教或諮詢退休財務規劃相關問題 | 1.000 | .751 |
| 13.我會在理財前先考慮有無風險 | 1.000 | .701 |
| 14.我不喜歡有風險避免有虧損比較高的報酬率更重要 | 1.000 | .773 |
| 15.我在投資理財前會優先考量理財商品風險 | 1.000 | .666 |
| 16.我投資理財時會考量投資風險程度 | 1.000 | .674 |

萃取法：主成份分析

表 4-8 個人理財規劃共同性

| | 初始 | 萃取 |
|----------------------------|-------|------|
| 1.我財務規劃的目的是增加財富 | 1.000 | .541 |
| 2.我財務規劃的目的是為了子女準備教育基金 | 1.000 | .609 |
| 3.我財務規劃的目的是為了退休後的開銷做準備 | 1.000 | .635 |
| 4.我財務規劃的目的是為了對個人風險的預防 | 1.000 | .683 |
| 5.當我準備退休金時會考量到通貨膨脹才決定 | 1.000 | .751 |
| 6.當我準備退休金時會考量到自己家計支出才決定 | 1.000 | .593 |
| 7.當我準備退休金時會考量到自己的薪資所得才決定 | 1.000 | .564 |
| 8.當我準備退休金時會考量到資產配置偏好 | 1.000 | .498 |
| 9.我會選擇定期存款作為我的理財工具 | 1.000 | .776 |
| 10.我會選擇保險作為我的理財工具 | 1.000 | .817 |
| 11.我會選擇房地產作為我的理財工具 | 1.000 | .782 |
| 12.我會選擇股票基金作為我的理財工具 | 1.000 | .751 |
| 13.規劃自己優質的退休生涯我會考量向理財項目為保本 | 1.000 | .701 |
| 14.最有可能降低退休生活品質的因素為重大醫療支出 | 1.000 | .773 |
| 15.由於少子化高齡化覺得需自己準備退休金的必要因素 | 1.000 | .666 |
| 16.我已經開始為退休後的生活開銷來進行財務規劃 | 1.000 | .674 |

萃取法：主成份分析

第三節 單因子多變量變異數分析

一、性別

我們由附錄 2-1 的分析結果得知：南投地區前銀髮族在不同性別對退休理財認知與理財規劃之變異數分析中，八個依變項在變異數分析之 F 值分別為理財看法數值.955 ($p=.386 > 0.1$)、理財動機數值.701 ($p=.497 > 0.1$)、資訊來源數值 1.365 ($p=.257 > 0.1$)、風險偏好數值.865 ($p=.422 > 0.1$)、財務規劃目的數值.036 ($p=.965 > 0.1$)、決策因素數值 1.138 ($p=.321 > 0.1$)、理財工具選擇數值 1.533 ($p=.217 > 0.1$)、退休生活數值.865 ($p=.422 > 0.1$)，顯示不同性別之前銀髮族對退休理財認知與理財規劃皆無顯著差異。由此可看出性別在八個構面都未達到顯著水準，顯示性別在退休理財認知與理財規劃並無太大影響。

二、年齡

我們可從附錄 2-2 的分析結果得知，南投地區前銀髮族在不同年齡對退休理財認知與理財規劃之變異數分析中八個依變項在變異數分析之 F 值分別為理財看法數值 3.710 ($p=.025 < 0.05$)、理財動機數值 2.159 ($p=.117 > 0.1$)、資訊來源數值 3.746 ($p=.024 < 0.05$)、風險偏好數值 1.184 ($p=.307 > 0.1$)、財務規劃目的數值 5.042 ($p=.007 < 0.05$)、決策因素數值.713 ($p=.49 > 0.1$)、理財工具選擇數值 4.387 ($p=.013 < 0.05$)、退休生活數值 1.184 ($p=.307 > 0.1$)，顯示不同年齡之前銀髮族對退休理財認知中的理財看法、資訊來源有顯著差異；對理財規劃中財務規劃目的、理財工具選擇有顯著差異。

三、服務年資

我們可從附錄 2-3 的分析結果得知：南投地區前銀髮族在不同服務年資對退休理財認知與理財規劃之變異數分析中八個依變項在變異數分析之 F 值分別為八個依變項在變異數分析之 F 值分別為理財看法數值 3.708 ($p=.012 < 0.05$)、理財動機數值 5.874 ($p=.001 < 0.001$)、資訊來源數值 4.341 ($p=.005 < 0.001$)、風險偏好數值 6.291 ($p=.000 < 0.001$)、財務規劃目的數值 6.956 ($p=.000 < 0.001$)、決策因素數值 5.509 ($p=.001 < 0.001$)、理財工具選擇數值 2.278 ($p=.079 < 0.1$)、退休生活數值 6.291 ($p=.000 < 0.001$)，顯示不同服務年資之前銀髮族對理財認知中理財看法、理財動機、資訊來源、風險偏好有顯著差異；在理財規劃中的財務規劃目的、決策因素、理財工具選擇、退休生活有顯著差異。

四、學歷

我們可由附錄 2-4 可知南投地區前銀髮族在不同學歷對退休理財認知與理財規劃之變異數分析中八個依變項在變異數分析之 F 值分別為理財看法數值 10.260 ($p=.000 < 0.001$)、理財動機數值 9.276 ($p=.000 < 0.001$)、資訊來源數值 2.448 ($p=.063 < 0.1$)、風險偏好數值 1.699 ($p=.166 > 0.1$)、財務規劃目的數值 6.934 ($p=.000 < 0.01$)、決策因素數值 4.424 ($p=.004 < 0.01$)、理財工具選擇數值 8.094 ($p=.000 < 0.01$)、退休生活數值 1.699 ($p=.166 > 0.1$)，顯示不同學歷之前銀髮族在理財認知中的理財看法、理財動機、資訊來源；在理財規劃中的財務規劃目的、決策因素、理財工具選擇有顯著差異。

五、婚姻狀況

由附錄 2-5 我們可看出南投地區前銀髮族在不同婚姻狀況對退休理財認知與理財規劃之變異數分析中八個依變項在變異數分析之 F 值分別為理財看法數值 0.317 ($p=.728 > 0.1$)、理財動機數值 1.924 ($p=.147 > 0.1$)、資訊來源數值 7.019 ($.001 < 0.01$)、風險偏好數值 2.953 ($p=.053 < 0.1$)、財務規劃目的數值 3.555 ($p=.029 < 0.05$)、決策因素數值 1.167 ($p=.312 > 0.1$)、理財工具選擇數值 1.127 ($p=.325 > 0.1$)、退休生活數值 2.953 ($p=.53 < 0.1$)，顯示不同婚姻狀況之前銀髮族對理財認知中的資訊來源、風險偏好有顯著差異；對理財規劃中的財務規劃目的、退休生活有顯著差異。

六、職業種類

我們可由附錄 2-6 可知南投地區前銀髮族在不同職業種類對退休理財認知與理財規劃之變異數分析中八個依變項在變異數分析之 F 值分別為理財看法數值 2.253 ($p=.029 < 0.05$)、理財動機數值 3.986 ($p=.000 < .001$)、資訊來源數值 2.050 ($p=.048 < 0.05$)、風險偏好數值 .842 ($p=.553 > 0.1$)、財務規劃目的數值 1.350 ($p=.225 > 0.1$)、決策因素數值 1.153 ($p=.329$)、理財工具選擇數值 3.081 ($p=.004 < 0.01$)、退休生活數值 .842 ($p=.553 > 0.1$)，顯示不同職業種類之前銀髮族對理財認知中的理財看法、理財動機、資訊來源有顯著差異；對理財規劃中的理財工具選擇有顯著差異。

七、目前必須撫養人數

我們可由附錄 2-7 可知南投地區前銀髮族在不同目前必須撫養人數對退休理財認知與理財規劃之變異數分析中八個依變項在變異數分析之 F 值分別為理財看法數值 1.227($p=.299 > 0.1$)、理財動機數值 5.604($p=.001 < 0.001$)、資訊來源數值.343 ($p=.794 > 0.1$)、風險偏好數值 4.189 ($p=.006 < 0.01$)、財務規劃目的數值 4.450 ($p=.004 < 0.01$)、決策因素 1.791($p=.148 > 0.1$)、理財工具選擇.439($p=.725 > 0.1$)、退休生活數值 4.189 ($p=.006 < 0.001$)，顯示目前必須撫養人數之前銀髮族在理財認知中的理財動機、風險偏好有顯著差異；在理財規劃中的財務規劃目的、退休生活有顯著差異。

八、個人平均月所得

我們可由附錄 2-8 可知南投地區前銀髮族在不同個人平均月所得對退休理財認知與理財規劃之變異數分析中八個依變項在變異數分析之 F 值分別為理財看法數值 8.543 ($p=.000 < 0.01$)、理財動機數值 12.369 ($p=.000 < 0.01$)、資訊來源數值 7.498($p=.000 < 0.01$)、風險偏好數值 2.139($p=.095 < 0.1$)、財務規劃目的數值 12.193 ($p=.000 < 0.01$)、決策因素數值 7.063 ($p=.000 < 0.01$)、理財工具選擇數值 10.955 ($p=.000 < 0.01$)、退休生活數值 2.139 ($p=.095 < 0.1$)，顯示個人平均月所得之前銀髮族在理財認知中的理財看法、理財動機、資訊來源、風險偏好有顯著差異；在理財規劃中的財務規劃目的、決策因素、理財工具選擇、退休生活有顯著差異。

九、個人平均月儲蓄

我們可由附錄 2-9 可知南投地區前銀髮族在不同個人平均月儲蓄對退休理財認知與理財規劃之變異數分析中八個依變項在變異數分析之 F 值分別為理財看法數值 16.534 ($p=.000 < 0.01$)、理財動機數值 14.789 ($p=.000 < 0.01$)、資訊來源數值 13.528 ($p=.000 < 0.01$)、風險偏好數值 3.234 ($p=.022 < 0.05$)、財務規劃目的數值 12.136 ($p=.000 < 0.01$)、決策因素數值 7.640 ($p=.000 < 0.01$)、理財工具選擇數值 10.771 ($p=.000 < 0.01$)、退休生活數值 3.234 ($p=.022 < 0.05$)，顯示個人平均月儲蓄之前銀髮族在理財認知中的理財看法、理財動機、資訊來源、風險偏好有顯著差異；在理財規劃中的務規劃目的、決策因素、理財工具選擇、退休生活有顯著差異。

十、投資經驗

我們可由附錄 2-10 可知南投地區前銀髮族在不同投資經驗對退休理財認知與理財規劃之變異數分析中八個依變項在變異數分析之 F 值分別為理財看法數值 9.953 ($p=.000 < 0.01$)、理財動機數值 15.561 ($p=.000 < 0.01$)、資訊來源數值 19.906 ($p=.000 < 0.01$)、風險偏好數值 4.863 ($p=.002 < 0.01$)、財務規劃目的數值 11.876 ($p=.000 < 0.01$)、決策因素數值 5.675 ($p=.001 < 0.01$)、理財工具選擇數值 8.099 ($p=.000 < 0.01$)、退休生活數值 4.863 ($p=.002 < 0.01$)，顯示不同投資經驗之前銀髮族對理財認知中的理財看法、理財動機、資訊來源、風險偏好有顯著差異；在理財規劃中的務規劃目的、決策因素、理財工具選擇、退休生活有顯著差異。

十一、理想退休年齡

我們可由附錄 2-11 可知南投地區前銀髮族在不同理想退休年齡對退休理財認知與理財規劃之變異數分析中八個依變項在變異數分析之 F 值分別為理財看法數值 2.544 ($p=.056 < 0.1$)、理財動機數值 3.141 ($p=.025 < 0.05$)、資訊來源數值 4.657 ($p=.003 < 0.01$)、風險偏好數值 3.225 ($p=.022 < 0.05$)、財務規劃目的數值 7.681 ($p=.000 < 0.01$)、決策因素數值 5.027 ($p=.002 < 0.01$)、理財工具選擇數值 6.382 ($p=.000 < 0.01$)、退休生活數值 3.225 ($p=.022 < 0.01$) 顯示理想退休年齡之前銀髮族對理財認知中的理財看法、理財動機、資訊來源、風險偏好有顯著差異；在理財規劃中的務規劃目的、決策因素、理財工具選擇、退休生活有顯著差異。

十二、何時準備退休金

我們可由附錄 2-12 可知南投地區前銀髮族在何時準備退休金對退休理財認知與理財規劃之變異數分析中八個依變項在變異數分析之 F 值分別為理財看法數值 8.943 ($p=.000 < 0.01$)、理財動機數值 5.840 ($p=.000 < 0.01$)、資訊來源數值 2.715 ($p=.029 < 0.05$)、風險偏好數值 2.198 ($p=.068 < 0.1$)、財務規劃目的數值 5.178 ($p=.000 < 0.01$)、決策因素數值 5.711 ($p=.000 < 0.01$)、理財工具選擇數值 6.113 ($p=.000 < 0.01$)、退休生活數值 2.198 ($p=.068 < 0.1$) 顯示何時準備退休金之前銀髮族對理財認知中的理財看法、理財動機、資訊來源、風險偏好有顯著差異；在理財規劃中的規劃目的、決策因素、理財工具選擇、退休生活有顯著差異。

十三、目前是否有貸款

我們可由附錄 2-13 可知南投地區前銀髮族在對目前是否有貸款退休理財認知與理財規劃之變異數分析中八個依變項在變異數分析之 F 值分別為理財看法數值.337 ($p=.562 > 0.1$)、理財動機數值 8.762 ($p=.003 < 0.01$)、資訊來源數值 7.553 ($p=.006 < 0.01$)、風險偏好數值.800 ($p=.372 > 0.1$)、財務規劃目的數值.797 ($p=.373 > 0.1$)、決策因素數值 3.224 ($p=.073 > 0.1$)、理財工具選擇數值 10.394 ($p=.001 < 0.01$)、退休生活數值.800 ($p=.372 > 0.1$) 顯示目前是否有貸款之前銀髮族對理財認知中理財看法、資訊來源有顯著差異。在理財規劃中的理財工具選擇有顯著差異。

第四節 研究假設結論

本研究經由問卷實證分析不同背景變項前銀髮族在因應退休理財認知與理財規劃是否有關聯性，依統計結果驗證本研究之研究假設。

表 4-9 基本資料前銀髮族對理財認知與理財規劃八大構面有顯著變異數

| 構面 | 理財認知 | | | | 理財規劃 | | | |
|------|----------|----------|----------|----------|----------------|----------|----------------|----------|
| | 理財 看法 | 理財 動機 | 資訊 來源 | 風險 偏好 | 財務 規劃 目的 | 決策 因素 | 理財 工具 選擇 | 退休 生活 |
| 背景 | | | | | | | | |
| 性別 | | | | | | | | |
| 年齡 | .025** | | .024** | | .007** | | .013** | |
| 服務年資 | .012** | .001*** | .005*** | .000*** | .000*** | .001*** | .079* | .000*** |
| 學歷 | .000*** | .000*** | .063* | | .000*** | .004*** | .000*** | |
| 婚姻狀況 | | | .001*** | .053* | .029** | | | .053* |
| 職業種類 | .029** | .000*** | .048** | | | | .004*** | |
| 撫養人數 | | .000*** | | .006*** | .004*** | | | .006*** |
| 月所得 | .000*** | .000*** | .000*** | .095* | .000*** | .000*** | .000*** | .095* |
| 月儲蓄 | .000*** | .000*** | .000*** | .022** | .000*** | .000*** | .000*** | .022** |
| 投資經驗 | .000*** | .000*** | .000*** | .002*** | .000*** | .001*** | .000*** | .002*** |
| 退休年齡 | .025** | .056* | .003*** | .022** | .000*** | .002*** | .000*** | .022** |
| 退休金 | .000*** | .000*** | .029** | .068* | .000*** | .000*** | .000*** | .068* |
| 貸款 | .003*** | | .006*** | | | | .001*** | |

*P < 10%，**P < 5%，***P < 1%

假設一：不同性別之前銀髮族因應退休對理財認知與理財規劃是否有顯著差異。

如表 4-9 所示不同性別之前銀髮族對退休理財認知與理財規劃皆無顯著差異。

假設二：不同年齡之前銀髮族因應退休對理財認知與理財規劃是否有顯著差異。

如表 4-9 不同年齡之前銀髮族對退休理財認知中的理財看法、資訊來源有顯著差異；對理財規劃中財務規劃目的、理財工具選擇有顯著差異。

假設三：不同服務年資之前銀髮族因應退休對理財認知與理財規劃是否有顯著差異。

異。

如表 4-9 不同服務年資之前銀髮族對理財認知中理財動機、理財看法、資訊來源、風險偏好有顯著差異；在理財規劃中的財務規劃目的、決策因素、理財工具選擇、退休生活有顯著差異。

假設四：不同學歷之前銀髮族因應退休對理財認知與理財規劃是否有顯著差異。

如表 4-9 不同學歷之前銀髮族在理財認知中的理財動機、理財看法、資訊來源；在理財規劃中的財務規劃目的、決策因素、理財工具選擇有顯著差異。

假設五：不同婚姻狀況之前銀髮族因應退休對理財認知與理財規劃是否有顯著差異。

如表 4-9 不同婚姻狀況之前銀髮族對理財認知中的資訊來源、風險偏好有顯著差異；對理財規劃中的財務規劃目的、退休生活有顯著差異。

假設六：不同職業種類之前銀髮族因應退休對理財認知與理財規劃是否有顯著差異。

如表 4-9 不同職業種類之前銀髮族對理財認知中的理財動機、理財看法、資訊來源有顯著差異；對理財規劃中的理財工具選擇有顯著差異。

假設七：目前必須撫養人數之前銀髮族因應退休對理財認知與理財規劃是否有顯著差異。

如表 4-9 目前必須撫養人數之前銀髮族在理財認知中的理財動機、風險偏好有顯著差異；在理財規劃中的財務規劃目的、退休生活有顯著差異。

假設八：個人平均月所得之前銀髮族因應退休對理財認知與理財規劃是否有顯著差異。

如表 4-9 個人平均月所得之前銀髮族在理財認知中的理財動機、理財看法、資訊來源、風險偏好有顯著差異；在理財規劃中的財務規劃目的、決策因素、理財工具選擇、退休生活有顯著差異。

假設九：個人平均月儲蓄之前銀髮族因應退休對理財認知與理財規劃是否有顯著

差異。

如表 4-9 個人平均月儲蓄之前銀髮族在理財認知中的理財動機、理財看法、資訊來源、風險偏好有顯著差異；在理財規劃中的務規劃目的、決策因素、理財工具選擇、退休生活有顯著差異。

假設十：不同投資經驗之前銀髮族因應退休對理財認知與理財規劃是否有顯著差異。

如表 4-9 不同投資經驗之前銀髮族對理財認知中的理財動機、理財看法、資訊來源、風險偏好有顯著差異；在理財規劃中的務規劃目的、決策因素、理財工具選擇、退休生活有顯著差異。

假設十一：理想退休年齡之前銀髮族因應退休對理財認知與理財規劃是否有顯著差異。

如表 4-9 理想退休年齡之前銀髮族對理財認知中的理財動機、理財看法、資訊來源、風險偏好有顯著差異；在理財規劃中的務規劃目的、決策因素、理財工具選擇、退休生活有顯著差異。

假設十二：何時準備退休金之前銀髮族因應退休對理財認知與理財規劃是否有顯著差異。

如表 4-9 何時準備退休金之前銀髮族對理財認知中的理財動機、理財看法、資訊來源、風險偏好有顯著差異；在理財規劃中的務規劃目的、決策因素、理財工具選擇、退休生活有顯著差異。

假設十三：目前是否有貸款之前銀髮族因應退休對理財認知與理財規劃是否有顯著差異。

如表 4-9 目前是否有貸款之前銀髮族對理財認知中理財看法、資訊來源有顯著差異，在理財規劃中的理財工具選擇有顯著差異。

綜合以上分析資料可得知，不同年齡之前銀髮族對退休理財認知中的理財看法、資訊來源有顯著性差異；對理財規劃中財務規劃目的、理財工具選擇有顯著差異。服務年資越長者，對於退休理財認知及理財規劃越清楚，因為即將面臨退休，較會關心自己的退休生活，所以有顯著的影響。教育程度在高中以上對於退休理財認知中的理財動機、理財看法、資訊來源及理財規劃中的財務規劃目的、決策因素、理財工具的選擇有顯著性差異，教育程度越高對個人的退休理財認知及理財規劃相對會更清楚。對於已婚者在退休理財認知中的資訊來源、風險偏好及理財規劃中的財務規劃目的、退休生活有顯著性差異。在職業種類方面：以從事服務業在退休理財認知中的理財動機、理財看法、資訊來源及理財規劃中的理財工具有顯著性差異。在撫養人數方面：在退休理財認知中的理財動機、風險偏好及理財規劃中的財務規劃目的、退休生活有顯著性差異，撫養人數的多寡會影響理財計劃。在個人月所得方面：不同月所得在中等以上者在退休理財認知中的理財動機、理財看法、資訊來源、風險偏好及理財規劃中的財務規劃目的、決策因素、理財工具選擇、退休生活會有顯著性差異。在個人月儲蓄方面：不同的月儲蓄在退休理財認知中的理財動機、理財看法、資訊來源、風險偏好及理財規劃中的財務規劃目的、決策因素、理財工具選擇、退休生活有顯著性差異。在投資經驗方面，有無投資經驗的前銀髮族在退休理財認知中的理財動機、理財看法、資訊來源、風險偏好及理財規劃中的財務規劃目的、決策因素、理財工具選擇、退休生活顯著性差異。有投資經驗會選擇不同的理財工具來做理財規劃，對理財管理及風險都有一定的研究。理想的退休年齡對退休理財認知中的理財動機、理財看法、資訊來源、風險偏好及理財規劃中的財務規劃目的、決策因素、理財工具選擇、退休生活顯著性差異；大多數都是以 60~64 歲為理想的退休年齡；預計何時準備退休金在退休理財認知中的理財動機、理財看法、資訊來源、風險偏好及理財規劃中的財務規劃目的、決策因素、理財工具選擇、退休生活顯著性差異。

要規劃好自己要準備多少退休金，越年輕準備退休理財規劃，才能利用時間的複利，及早做準備以保障老年退休經濟生活安全。有無貸款在退休理財認知中的理財看法、資訊來源及理財規劃中的理財工具選擇顯著性差異，會影響未來的理財計劃。

第五章 結論與建議

本研究在探究前銀髮族因應退休對理財認知與理財規劃為研究，本章節依據研究結果與實證分析，比對後之結果完成歸納且作出結論，並於最後提出具體建議，卑利相關人員參考。

第一節 研究結論

本研究依據全部問卷調查統計所示，以南投地區為主，主要的年齡層為 50-64 歲，在文獻探討中，因與 1964 年出生的嬰兒潮世代，與台灣的 1943~1957 年出生的年齡相仿，因此本研究將前銀髮族定義為 50~64 歲，預測即將進入退休的族群的退休理財認知與理財規劃之差異性。根據本研究受測者描述性統計所顯示，調查發現在南投地區退休理財認知與理財規劃中，樣本主要集中在女性，年齡大多在 50-54 歲，已婚，家庭撫養人數 1-2 人，學歷為高中(職)以上，個人平均月所得為 20,001-40,000 元，顯示 50~64 歲的前銀髮族之可支配經濟所得約是相當具經濟自主權的。個人平均月儲蓄為 10,000 以下，理想的退休年齡為 60-64 歲，在 50 歲前即開始準備退休金，大多數沒有貸款。在退休理財認知方面：顯示前銀髮族在理財認知趨於正向，重視及了解退休理財的重要。

而在理財規劃中對財務規劃目的、決策因素較不高，顯示前銀髮族在理財規劃較無法有正確的理財計劃；而在理財工具選擇、退休生活中能夠選擇自己的投資工具及計畫未來理想的退休生活。

本研究發現，在不同背景變項之前銀髮族在不同年齡、服務年資、學歷、婚姻狀況、職業種類、撫養人數、月所得、月儲蓄、投資經驗、理想退休年齡、何時準備退休金、是否有貸款皆對於理財認知及理財規劃有顯著的影響。

總結，由研究結果可以看出前銀髮族的退休理財認知及理財規劃有顯著的影響，前銀髮族在進行個人退休規劃前必須考慮自己本身的背景，為自己訂好一套適合自己的退休理財計劃和目標，根據自己的能力，透過適當的投資組合和資產配置，才能達到理想的退休生活。就整體而言，前銀髮族退休理財認知對理財規劃差異不大，較不會有影響。

第二節 研究建議與限制

- 一、研究者因受制於相關因素考量，本研究抽樣樣本僅以南投地區民眾為研究範圍，未包含其他縣市的前銀髮族，因此建議後續研究者就其他地區進行研究，使研究結果更具代表性及參考價值。
- 二、由研究結果瞭解，前銀髮族對於退休理財認知及理財規劃的重要性，然而對不斷翻新的理財知識與觀念，卻因區域性的關係，造成理財知識不足或為風險規避者，因此，提建相關學校、機關或有關金融機構可辦理理財課程或研習課程供本研究地區民眾學習相關知識，進而培養自己的退休理財規劃目標。
- 三、退休理財規劃屬於長期計劃，如何執行長期計畫能夠持之以恆不中斷，也是前銀髮族在規劃養老準備金時要考慮的要素。本研究建議金融控股公司可以研發適合規劃退休的金融商品，提供做為退休規劃工具，及早做準備以保障退休經濟生活安全無虞，為自己的退休養老作預備，給自己一個有計劃性的晚年生活。
- 四、本研究以採問卷調查法進行研究，並非深度的研究，而所得的結果有助於事實現況的瞭解，但對於城鄉的相關事實原因的探求上有侷限之處，盼能由後進研究者來加入適當質性的訪談，以能更深入探討研究結果，使研究能夠兼具量化及質化的支持，並彌補問卷不足之處。

參考文獻

中文部份

- 大前研一(2006)，「M 型社會」，臺北：商周出版。pp.23-49
- 王豫蘭(2005)「個人退休理財規劃與保險之研究」銘傳大學經濟學系碩士在職專班
pp. 12-15
- 王傳蒂(2006)，「個人理財觀對理財規劃影響之研究-以臺北地區國小教師為例」，
臺北市立教育大學社會科教育研究所碩士論文，臺北市。pp. 5-15
- 王麗玲、余惠芳、王建驊、楊婷羽(2009)，「投資理財退休規劃之實證分析」，中國
科技大學企管系，會計與財金研究，第二卷第二期。pp.49-68
- 李玉綺(2005)，退休理財規劃-預約安逸人生，卓越財經，pp.148-151。
- 邱顯比(2005)，「退休理財的六堂課」，台北：天下文化。pp.35-58
- 吳慶如 (2008)，「新會計觀念、勞退新制、國民年金新制下的退休理財規劃」，國
立高雄應用科技大學國際企業研究所碩士論文。pp.68-71
- 林鴻諭(2008)，「退休需求與理財規劃實務之探討」政治大學風險管理與保險研究
所學位論文。pp.1-3
- 林孫芳(2008)，「通貨膨脹風險與退休理財規劃之探討」，元智大學管理研究所碩士
論文。pp.6-59
- 林芳姿(2010)，「臺北地區國小教師理財認知、退休理財規劃與理財行為之研究」，
臺北市立教育大學歷史與地理學系碩士論文，臺北市。pp.9-42
- 保羅(2011)，「以社經背景、未來觀點、財金知識做為退休規劃預測變數之研究」，
國立中山大學企業管理學系碩士論文，高雄。pp.1-2
- 高得誠、鄭成鎮、崔秉熙(2009)，「不用擔心錢的老後：今天就要學的生涯理財」
台北：先覺。pp.125-224
- 鄭子云、陳工孟 (2006)，「個人財務策劃理論與實務」，pp.233-246

- 許維玲(2003),「個人金融商品選擇模式之研究」,國立屏東科技大學碩士論文,屏東縣。pp.14-29
- 梁勁煒(2003),「退休生活理財規劃與個人年金保險」,國立交通大學經營管理研究所碩士論文,新竹。pp.7-15
- 莊明達等(2004),「熟年世代-台灣 50~64 歲生活型態族群研究」,台南:成陽 pp.3-40
- 張吉政(2005),「民營機構受薪階級個人退休規劃相關影響因素之研究」,朝陽科技大學保險金融管理系碩士論文,台中市。pp.6-10
- 張瑜容(2010)「前銀髮族生活型態與國外旅遊行為及動機之研究」,朝陽科技大學休閒事業管理系碩士論文,台中市。pp.1-5
- 連淑蘭(2007),「高齡人口的財富管理行為之研究」,國立臺灣大學社會科學院經濟學系碩士論文,台北。pp.1-3
- 陸裕方(2007),「國小教師理財認知、理財行為及退休理財規劃之研究-以高雄縣為例」,國立高雄第一科技大學風險管理與保險系研究所碩士論文,高雄市。pp.10-11
- 陳正偉(2012),「國小教師理財認知與理財行為之研究-以臺北與嘉義地區為例」,南華大學財務管理所碩士論文,嘉義縣。pp.5-15
- 黃薇靜(2003),「生涯規劃各階段對退休理財之研究」,長榮大學經營管理研究所碩士論文,台南市。pp.10-25
- 黃俊傑(2007),「運用多變量分析探討金融市場之消費者決策行為」,朝陽科技大學財務金融系碩士論文,台中市。pp.35-40.
- 黃正棟(2008),「退休需求對投資型保險購買行為之研究」,朝陽科技大學保險金融管理系,台中市。pp.93-98.
- 黃思婷(2010),「屏東縣公教人員理財態度與投資決策關係之研究」,國立屏東教育大學社會發展學系碩士論文,屏東縣。pp.34-41
- 黃秋玉(2008),「熟年世代養生認知與健康促進行為之研究」,朝陽科技大學休閒管

- 理系碩士論文，台中市。pp.8-13
- 楊昌隆(2003)，「理財規劃服務模式之研究」，東華大學國際經濟研究所碩士論文，花蓮市。pp.10-21
- 楊雨農(2008)，「以投資型保險作退休理財規劃」，中央大學財務金融學系碩士在職專班學位論文。pp.18-25
- 詹甯喻(2006)，「臺灣大學生理財認知之研究」，中華大學經營管理研究所碩士論文，新竹市。pp.4-8
- 溫騰光(2007)，「臺北市國民小學教師理財態度、規劃與工具之研究」，淡江大學企業管理學系碩士在職專班碩士論文，臺北縣。pp.9-13.
- 鄭偉民(2011)，「我國中高齡勞工退休財務規劃準備過程及影響因素之初探」，國立中正大學勞工關係學系，高雄。pp.15-19
- 鍾立薇(2007)，「金錢態度以及風險容忍度對理財行為的影響」，世新大學財務金融學研究所碩士論文，臺北市。pp.12-19
- 簡德峰(2012)，「個人退休金規畫之研究」，淡江大學企業管理學系碩士在職專班。pp.74-76

中文網站

- 1.行政院主計處(2011)，<http://www.dgbas.gov.tw/>
- 2.內政部(2011)，<http://www.moi.gov.tw/home/>
- 3.行政院經濟建設委員會(2011)，<http://www.cepd.gov.tw/>

英文部分

- Annamaria LusardiOlivia S. Mitchell(2011)Financial litetacy and planning:implications for retirement wellbeing,*NBER working paper series*. May ,pp.2-18
- Annamaria Lusardi, Ph.D.(2012)Financial Literacy and Financial Decision-Making in Older Adults, *American Society on Aging, Volume 36*,pp. 25-32
- Chen, Haying, & Volpe, Ronald P (1998). An Analysis of Personal Financial Literacy Among College Student, *Financial Services Review*, 7(2) ,pp. 107-128.
- Hershey, D.A., Jacobs-Lawson, J.M., McArdle, J.J. and Hamagami, F. (2007). Psychological foundations of financial planning for retirement. *Journal of Adult Development* 14, pp.26-36.
- Howlett, E., Kees, J. and Kemp, E. (2008). The role of self-regulation, future orientation, and financial knowledge in long-term financial decisions. *The Journal of Consumer Affairs* 42, pp.223-242.
- Mandell, L. (2005).The Connection Between Saving Financial Literacy. *National Credit Union Youth Week*,April, pp.17-23.
- Kemp,C.,Rosenthal,C.,Denton,M. (2005) “Financial planning for later : Subjective understandings of catalysts and constraints”, *Journal of Aging Studies*,19 : pp.277-290.
- Stawski, R. S., Hershey, D. A., and Jacobs-Lawson, J. M. (2007). Goal clarity and financial planning activities as determinants of retirement savings contributions. *International Journal of Aging and Human Development* ,64, pp.13-32.
- Shawn Cole and Kartini Shastry(2010)Smart Money: The Eðect of Education, CognitiveAbility, and Financial Literacy on FinancialMarket ParticipationHarvard Business School and Wellsley College,pp.3-26
- Task Force on Financial Literacy (2010) .Leveraging Excellence: Charting a course of action to strengthen financial literacy in Canada,pp.1-45.

附錄一、受測問卷

前銀髮族因應退休對理財認知與理財規劃之研究-以南投地區為例

問卷調查表

敬啟者 您好：

非常感謝您撥冗填本問卷。本問卷主要目的在於探討 50 歲以上退休理財認知與理財規劃之研究與相關性。您的填答資料將成為本碩士論文研究成功與否的關鍵。本問卷採無記名填答方式，您所提供的資料，僅作為學術上之綜合性探討研究，不做單一個別分析，將絕對保密。再次誠摯的感謝您的支持與協助。

敬祝 身體健康 萬事如意

南華大學 財務管理研究所
指導教授：吳錦文 博士
研究生：張語涵 敬上
中華民國一百零一年八月

第一部份：基本資料(請勾選)

- 1.性別：(1) 男 (2) 女
- 2.年齡：(1) 50-54 歲 (2) 55-59 歲 (3) 60-64 歲 (4) 65 歲以上
- 3.服務年資：(1) 10 年以下 (2) 11-15 年 (3) 16-20 年 (4) 20 年以上
- 4.學歷：(1) 國中以下 (2) 高中(職)、專科 (3) 大學 (4) 研究所以上
- 5.婚姻狀況：(1) 已婚 (2) 未婚 (3) 其他_____
- 6.職業種類：(1) 製造業 (2) 商業 (3) 服務業(含金融保險業) (4) 科技電子業 (5) 交通運輸業 (6) 軍/公/教 (7) 其他
- 7.目前必須撫養之人數(含父母及子女)：(1) 無 (2) 1~2 人 (3) 3~5 人 (4) 6 人以上
- 8.個人平均月所得：(1) 20,000 以下 (2) 20,001-40,000 (3) 40,001-60,000 (4) 60,001 以上
- 9.個人平均月儲蓄：10,000 以下 10,001-20,000 20,001-40,000 40,001 以上
- 10.投資經驗：(1) 無 (2) 3 年以下 (3) 4-10 年 (4) 10 年以上
- 11.您的理想退休年齡是幾歲？(1) 51 歲~54 歲 (2) 55 歲~59 歲 (3) 60 歲~64 歲 (4) 65 歲以上
- 12.您於何時開始準備退休金？
(1) 無 (2) 50 歲以下 (3) 51 歲~55 歲 (4) 56 歲~60 歲
(5) 61 歲~65 歲
- 13.您目前是否有貸款？(1) 是 (2) 否

第二部分：個人理財認知 (請勾選)

本部份共有 16 題，每題都有五個答案，請您根據個人的實際感受，選擇其中一個最適切的答案作答，在適當的□打「✓」。

| 題項 | | 非常同意 | 同意 | 無意見 | 不同意 | 非常不同意 |
|----|-------------------------|------|----|-----|-----|-------|
| | 個人理財規劃調查 | | | | | |
| 1 | 我平常有固定儲蓄的習慣 | | | | | |
| 2 | 在全球不景氣的環境下，我認為理財重要 | | | | | |
| 3 | 理財要設定短、中、長期的目標，依目標去進行 | | | | | |
| 4 | 我已經開始進行退休理財計劃 | | | | | |
| 5 | 我理財的動機為退休後有穩定的生活 | | | | | |
| 6 | 我理財的動機為對抗通貨膨脹 | | | | | |
| 7 | 我理財的動機為了解自己的財務狀況 | | | | | |
| 8 | 我理財的動機為旅遊基金 | | | | | |
| 9 | 我會經常閱讀財經相關資訊 | | | | | |
| 10 | 我會經常參加理財資訊講座 | | | | | |
| 11 | 我經常與人分享理財的知識與經驗 | | | | | |
| 12 | 我會向人家請教或諮詢退休財務規劃相關問題 | | | | | |
| 13 | 我的投資理財性向趨於保守型 | | | | | |
| 14 | 我不喜歡有風險，避免有虧損比較高的報酬率更重要 | | | | | |
| 15 | 我在投資理財前會優先考量金融商品的報酬率 | | | | | |
| 16 | 我投資理財時，會考量投資風險程度 | | | | | |

第三部分：個人理財規劃（請勾選）

本部份共有 16 題，每題都有五個答案，請您根據個人的實際感受，選擇其中一個最適切的答案作答，在適當的□打「✓」。

| 題 項 | | 非 常 同 意 | 同 意 | 無 意 見 | 不 同 意 | 非 常 不 同 意 |
|--------|--------------------------|------------------|--------|-------------|-------------|-----------------------|
| | 個人理財規劃調查 | | | | | |
| 1 | 我財務規劃的目的是增加財富 | | | | | |
| 2 | 我財務規劃的目的是為了子女準備教育基金 | | | | | |
| 3 | 我財務規劃的目的是為了退休後的開銷做準備 | | | | | |
| 4 | 我財務規劃的目的是為了對個人風險的預防 | | | | | |
| 5 | 當我在理財規劃時，會考量到通貨膨脹才決定 | | | | | |
| 6 | 當我在理財規劃時，會考量到自己家計支出才決定 | | | | | |
| 7 | 當我在理財規劃時，會考量到自己的薪資所得才決定 | | | | | |
| 8 | 當我在理財規劃時，會考量到資產配置偏好 | | | | | |
| 9 | 我會選擇定期存款作為我的理財工具 | | | | | |
| 10 | 我會選擇保險作為我的理財工具 | | | | | |
| 11 | 我會選擇房地產作為我的理財工具 | | | | | |
| 12 | 我會選擇股票、基金作為我的理財工具 | | | | | |
| 13 | 規劃自己優質的退休生涯，我會考量項理財項目為保本 | | | | | |
| 14 | 最有可能降低退休生活品質的因素為重大醫療支出 | | | | | |
| 15 | 由於少子化、高齡化覺得需自己準備退休金的必要因素 | | | | | |
| 16 | 我已經開始為退休後的生活開銷，來進行財務規劃 | | | | | |

附錄二、背景變項對理財認知與理財規劃之變異數分析

附錄 2-1 不同性別之前銀髮族在理財認知與理財規劃之變異數分析

| 來源 | 依變數 | 型 III 平方和 | df | 平均平方和 | F | 顯著性 |
|----|--------|-----------|-----|--------|-------|------|
| 性別 | 理財看法 | 12.260 | 2 | 6.130 | .955 | .386 |
| | 理財動機 | 7.395 | 2 | 3.697 | .701 | .497 |
| | 資訊來源 | 28.977 | 2 | 14.489 | 1.365 | .257 |
| | 風險偏好 | 10.526 | 2 | 5.263 | .865 | .422 |
| | 財務規劃目的 | .368 | 2 | .184 | .036 | .965 |
| | 決策因素 | 13.095 | 2 | 6.548 | 1.138 | .321 |
| | 理財工具選擇 | 21.635 | 2 | 10.818 | 1.533 | .217 |
| | 退休生活 | 10.526 | 2 | 5.263 | .865 | .422 |
| 誤差 | 理財看法 | 2896.181 | 451 | 6.422 | | |
| | 理財動機 | 2378.728 | 451 | 5.274 | | |
| | 資訊來源 | 4788.285 | 451 | 10.617 | | |
| | 風險偏好 | 2744.320 | 451 | 6.085 | | |
| | 財務規劃目的 | 2315.863 | 451 | 5.135 | | |
| | 決策因素 | 2594.167 | 451 | 5.752 | | |
| | 理財工具選擇 | 3182.455 | 451 | 7.056 | | |
| | 退休生活 | 2744.320 | 451 | 6.085 | | |

*P < 10% , **P < 5% , ***P < 1%

附錄 2-2 不同年齡之前銀髮族在理財認知與理財規劃之變異數分析

| 來源 | 依變數 | 型 III 平方和 | df | 平均平方和 | F | 顯著性 |
|----|--------|-----------|-----|--------|-------|--------|
| 年齡 | 理財看法 | 47.072 | 2 | 23.536 | 3.710 | .025** |
| | 理財動機 | 22.630 | 2 | 11.315 | 2.159 | .117 |
| | 資訊來源 | 78.722 | 2 | 39.361 | 3.746 | .024** |
| | 風險偏好 | 14.385 | 2 | 7.193 | 1.184 | .307 |
| | 財務規劃目的 | 50.656 | 2 | 25.328 | 5.042 | .007** |
| | 決策因素 | 8.214 | 2 | 4.107 | .713 | .491 |
| | 理財工具選擇 | 61.145 | 2 | 30.572 | 4.387 | .013** |
| | 退休生活 | 14.385 | 2 | 7.193 | 1.184 | .307 |
| 誤差 | 理財看法 | 2861.369 | 451 | 6.344 | | |
| | 理財動機 | 2363.493 | 451 | 5.241 | | |
| | 資訊來源 | 4738.541 | 451 | 10.507 | | |
| | 風險偏好 | 2740.461 | 451 | 6.076 | | |
| | 財務規劃目的 | 2265.575 | 451 | 5.023 | | |
| | 決策因素 | 2599.048 | 451 | 5.763 | | |
| | 理財工具選擇 | 3142.945 | 451 | 6.969 | | |
| | 退休生活 | 2740.461 | 451 | 6.076 | | |

*P < 10% , **P < 5% , ***P < 1%

附錄 2-3 不同服務年資之前銀髮族在理財認知與理財規劃之變異數分析

| 來源 | 依變數 | 型 III 平方和 | df | 平均平方和 | F | 顯著性 |
|------|--------|-----------|-----|--------|-------|---------|
| 服務年資 | 理財看法 | 70.171 | 3 | 23.390 | 3.708 | .012** |
| | 理財動機 | 89.919 | 3 | 29.973 | 5.874 | .001*** |
| | 資訊來源 | 135.485 | 3 | 45.162 | 4.341 | .005*** |
| | 風險偏好 | 110.895 | 3 | 36.965 | 6.291 | .000*** |
| | 財務規劃目的 | 102.653 | 3 | 34.218 | 6.956 | .000*** |
| | 決策因素 | 92.370 | 3 | 30.790 | 5.509 | .001*** |
| | 理財工具選擇 | 47.937 | 3 | 15.979 | 2.278 | .079* |
| | 退休生活 | 110.895 | 3 | 36.965 | 6.291 | .000*** |
| 誤差 | 理財看法 | 2838.269 | 450 | 6.307 | | |
| | 理財動機 | 2296.204 | 450 | 5.103 | | |
| | 資訊來源 | 4681.777 | 450 | 10.404 | | |
| | 風險偏好 | 2643.951 | 450 | 5.875 | | |
| | 財務規劃目的 | 2213.578 | 450 | 4.919 | | |
| | 決策因素 | 2514.892 | 450 | 5.589 | | |
| | 理財工具選擇 | 3156.153 | 450 | 7.014 | | |
| | 退休生活 | 2643.951 | 450 | 5.875 | | |

*P < 10% , **P < 5% , ***P < 1%

附錄 2-4 不同學歷之前銀髮族在理財認知與理財規劃之變異數分析

| 來源 | 依變數 | 型 III 平方和 | df | 平均平方和 | F | 顯著性 |
|----|--------|-----------|-----|--------|--------|---------|
| 學歷 | 理財看法 | 186.193 | 3 | 62.064 | 10.260 | .000*** |
| | 理財動機 | 138.962 | 3 | 46.321 | 9.276 | .000*** |
| | 資訊來源 | 77.356 | 3 | 25.785 | 2.448 | .063* |
| | 風險偏好 | 30.858 | 3 | 10.286 | 1.699 | .166 |
| | 財務規劃目的 | 102.346 | 3 | 34.115 | 6.934 | .000*** |
| | 決策因素 | 74.686 | 3 | 24.895 | 4.424 | .004*** |
| | 理財工具選擇 | 164.033 | 3 | 54.678 | 8.094 | .000*** |
| | 退休生活 | 30.858 | 3 | 10.286 | 1.699 | .166 |
| 誤差 | 理財看法 | 2722.248 | 450 | 6.049 | | |
| | 理財動機 | 2247.161 | 450 | 4.994 | | |
| | 資訊來源 | 4739.906 | 450 | 10.533 | | |
| | 風險偏好 | 2723.988 | 450 | 6.053 | | |
| | 財務規劃目的 | 2213.885 | 450 | 4.920 | | |
| | 決策因素 | 2532.576 | 450 | 5.628 | | |
| | 理財工具選擇 | 3040.057 | 450 | 6.756 | | |
| | 退休生活 | 2723.988 | 450 | 6.053 | | |

*P<10%，**P<5%，***P<1%

附錄 2-5 不同婚姻狀況之前銀髮族在理財認知與理財規劃之變異數分析

| 來源 | 依變數 | 型 III 平方和 | df | 平均平方和 | F | 顯著性 |
|------|--------|-----------|-----|--------|-------|---------|
| 婚姻狀況 | 理財看法 | 4.085 | 2 | 2.042 | .317 | .728 |
| | 理財動機 | 20.185 | 2 | 10.093 | 1.924 | .147 |
| | 資訊來源 | 145.423 | 2 | 72.711 | 7.019 | .001*** |
| | 風險偏好 | 35.609 | 2 | 17.804 | 2.953 | .053* |
| | 財務規劃目的 | 35.945 | 2 | 17.973 | 3.555 | .029** |
| | 決策因素 | 13.424 | 2 | 6.712 | 1.167 | .312 |
| | 理財工具選擇 | 15.934 | 2 | 7.967 | 1.127 | .325 |
| | 退休生活 | 35.609 | 2 | 17.804 | 2.953 | .053* |
| 誤差 | 理財看法 | 2904.356 | 451 | 6.440 | | |
| | 理財動機 | 2365.938 | 451 | 5.246 | | |
| | 資訊來源 | 4671.839 | 451 | 10.359 | | |
| | 風險偏好 | 2719.237 | 451 | 6.029 | | |
| | 財務規劃目的 | 2280.286 | 451 | 5.056 | | |
| | 決策因素 | 2593.838 | 451 | 5.751 | | |
| | 理財工具選擇 | 3188.156 | 451 | 7.069 | | |
| | 退休生活 | 2719.237 | 451 | 6.029 | | |

*P < 10% , **P < 5% , ***P < 1%

附錄 2-6 不同職業種類之前銀髮族在理財認知與理財規劃之變異數分析

| 來源 | 依變數 | 型 III 平方和 | df | 平均平方和 | F | 顯著性 |
|------|--------|-----------|-----|--------|-------|---------|
| 職業種類 | 理財看法 | 99.328 | 7 | 14.190 | 2.253 | .029** |
| | 理財動機 | 140.485 | 7 | 20.069 | 3.986 | .000*** |
| | 資訊來源 | 150.144 | 7 | 21.449 | 2.050 | .048** |
| | 風險偏好 | 35.944 | 7 | 5.135 | .842 | .553 |
| | 財務規劃目的 | 48.061 | 7 | 6.866 | 1.350 | .225 |
| | 決策因素 | 46.360 | 7 | 6.623 | 1.153 | .329 |
| | 理財工具選擇 | 147.807 | 7 | 21.115 | 3.081 | .004*** |
| | 退休生活 | 35.944 | 7 | 5.135 | .842 | .553 |
| 誤差 | 理財看法 | 2809.113 | 446 | 6.298 | | |
| | 理財動機 | 2245.638 | 446 | 5.035 | | |
| | 資訊來源 | 4667.118 | 446 | 10.464 | | |
| | 風險偏好 | 2718.902 | 446 | 6.096 | | |
| | 財務規劃目的 | 2268.170 | 446 | 5.086 | | |
| | 決策因素 | 2560.902 | 446 | 5.742 | | |
| | 理財工具選擇 | 3056.283 | 446 | 6.853 | | |
| | 退休生活 | 2718.902 | 446 | 6.096 | | |

*P < 10% , **P < 5% , ***P < 1%

附錄 2-7 必須撫養人數之前銀髮族在理財認知與理財規劃之變異數分析

| 來源 | 依變數 | 型 III 平方和 | df | 平均平方和 | F | 顯著性 |
|----------|--------|-----------|-----|--------|-------|---------|
| 目前必須撫養人數 | 理財看法 | 23.600 | 3 | 7.867 | 1.227 | .299 |
| | 理財動機 | 85.938 | 3 | 28.646 | 5.604 | .001*** |
| | 資訊來源 | 10.996 | 3 | 3.665 | .343 | .794 |
| | 風險偏好 | 74.846 | 3 | 24.949 | 4.189 | .006*** |
| | 財務規劃目的 | 66.733 | 3 | 22.244 | 4.450 | .004*** |
| | 決策因素 | 30.756 | 3 | 10.252 | 1.791 | .148 |
| | 理財工具選擇 | 9.357 | 3 | 3.119 | .439 | .725 |
| | 退休生活 | 74.846 | 3 | 24.949 | 4.189 | .006*** |
| 誤差 | 理財看法 | 2884.841 | 450 | 6.411 | | |
| | 理財動機 | 2300.185 | 450 | 5.112 | | |
| | 資訊來源 | 4806.266 | 450 | 10.681 | | |
| | 風險偏好 | 2680.000 | 450 | 5.956 | | |
| | 財務規劃目的 | 2249.499 | 450 | 4.999 | | |
| | 決策因素 | 2576.506 | 450 | 5.726 | | |
| | 理財工具選擇 | 3194.734 | 450 | 7.099 | | |
| | 退休生活 | 2680.000 | 450 | 5.956 | | |

*P < 10% , **P < 5% , ***P < 1%

附錄 2-8 不同月所得之前銀髮族在理財認知與理財規劃之變異數分析

| 來源 | 依變數 | 型 III 平方和 | df | 平均平方和 | F | 顯著性 |
|---------|--------|-----------|-----|--------|--------|---------|
| 個人平均月所得 | 理財看法 | 156.719 | 3 | 52.240 | 8.543 | .000*** |
| | 理財動機 | 181.771 | 3 | 60.590 | 12.369 | .000*** |
| | 資訊來源 | 229.337 | 3 | 76.446 | 7.498 | .000*** |
| | 風險偏好 | 38.734 | 3 | 12.911 | 2.139 | .095* |
| | 財務規劃目的 | 174.123 | 3 | 58.041 | 12.193 | .000*** |
| | 決策因素 | 117.251 | 3 | 39.084 | 7.063 | .000*** |
| | 理財工具選擇 | 218.071 | 3 | 72.690 | 10.955 | .000*** |
| | 退休生活 | 38.734 | 3 | 12.911 | 2.139 | .095* |
| 誤差 | 理財看法 | 2751.722 | 450 | 6.115 | | |
| | 理財動機 | 2204.352 | 450 | 4.899 | | |
| | 資訊來源 | 4587.926 | 450 | 10.195 | | |
| | 風險偏好 | 2716.111 | 450 | 6.036 | | |
| | 財務規劃目的 | 2142.108 | 450 | 4.760 | | |
| | 決策因素 | 2490.011 | 450 | 5.533 | | |
| | 理財工具選擇 | 2986.019 | 450 | 6.636 | | |
| | 退休生活 | 2716.111 | 450 | 6.036 | | |

*P < 10% , **P < 5% , ***P < 1%

附錄 2-9 不同月儲蓄之前銀髮族在理財認知與理財規劃之變異數分析

| 來源 | 依變數 | 型 III 平方和 | df | 平均平方和 | F | 顯著性 |
|---------|--------|-----------|-----|---------|--------|---------|
| 個人平均月儲蓄 | 理財看法 | 288.763 | 3 | 96.254 | 16.534 | .000*** |
| | 理財動機 | 214.146 | 3 | 71.382 | 14.789 | .000*** |
| | 資訊來源 | 398.511 | 3 | 132.837 | 13.528 | .000*** |
| | 風險偏好 | 58.148 | 3 | 19.383 | 3.234 | .022** |
| | 財務規劃目的 | 173.369 | 3 | 57.790 | 12.136 | .000*** |
| | 決策因素 | 126.354 | 3 | 42.118 | 7.640 | .000*** |
| | 理財工具選擇 | 214.661 | 3 | 71.554 | 10.771 | .000*** |
| | 退休生活 | 58.148 | 3 | 19.383 | 3.234 | .022** |
| 誤差 | 理財看法 | 2619.678 | 450 | 5.822 | | |
| | 理財動機 | 2171.977 | 450 | 4.827 | | |
| | 資訊來源 | 4418.751 | 450 | 9.819 | | |
| | 風險偏好 | 2696.698 | 450 | 5.993 | | |
| | 財務規劃目的 | 2142.863 | 450 | 4.762 | | |
| | 決策因素 | 2480.908 | 450 | 5.513 | | |
| | 理財工具選擇 | 2989.429 | 450 | 6.643 | | |
| | 退休生活 | 2696.698 | 450 | 5.993 | | |

附錄 2-10 不同投資經驗之前銀髮族在理財認知與理財規劃之變異數分析

| 來源 | 依變數 | 型 III 平方和 | df | 平均平方和 | F | 顯著性 |
|------|--------|-----------|-----|---------|--------|---------|
| 投資經驗 | 理財看法 | 180.981 | 3 | 60.327 | 9.953 | .000*** |
| | 理財動機 | 224.269 | 3 | 74.756 | 15.561 | .000*** |
| | 資訊來源 | 564.391 | 3 | 188.130 | 19.906 | .000*** |
| | 風險偏好 | 86.499 | 3 | 28.833 | 4.863 | .002*** |
| | 財務規劃目的 | 169.932 | 3 | 56.644 | 11.876 | .000*** |
| | 決策因素 | 95.041 | 3 | 31.680 | 5.675 | .001*** |
| | 理財工具選擇 | 164.135 | 3 | 54.712 | 8.099 | .000*** |
| | 退休生活 | 86.499 | 3 | 28.833 | 4.863 | .002*** |
| 誤差 | 理財看法 | 2727.459 | 450 | 6.061 | | |
| | 理財動機 | 2161.854 | 450 | 4.804 | | |
| | 資訊來源 | 4252.871 | 450 | 9.451 | | |
| | 風險偏好 | 2668.347 | 450 | 5.930 | | |
| | 財務規劃目的 | 2146.299 | 450 | 4.770 | | |
| | 決策因素 | 2512.221 | 450 | 5.583 | | |
| | 理財工具選擇 | 3039.955 | 450 | 6.755 | | |
| | 退休生活 | 2668.347 | 450 | 5.930 | | |

*P < 10% , **P < 5% , ***P < 1%

附錄 2-11 不同理想退休年齡之前銀髮族在理財認知與理財規劃之變異數分析

| 來源 | 依變數 | 型 III 平方和 | df | 平均平方和 | F | 顯著性 |
|-----------------|--------|-----------|-----|--------|-------|---------|
| 您的理想退休 年齡是幾歲 | 理財看法 | 59.649 | 3 | 19.883 | 3.141 | .025** |
| | 理財動機 | 39.793 | 3 | 13.264 | 2.544 | .056* |
| | 資訊來源 | 145.048 | 3 | 48.349 | 4.657 | .003*** |
| | 風險偏好 | 57.975 | 3 | 19.325 | 3.225 | .022** |
| | 財務規劃目的 | 112.828 | 3 | 37.609 | 7.681 | .000*** |
| | 決策因素 | 84.540 | 3 | 28.180 | 5.027 | .002*** |
| | 理財工具選擇 | 130.765 | 3 | 43.588 | 6.382 | .000*** |
| | 退休生活 | 57.975 | 3 | 19.325 | 3.225 | .022** |
| 誤差 | 理財看法 | 2848.792 | 450 | 6.331 | | |
| | 理財動機 | 2346.330 | 450 | 5.214 | | |
| | 資訊來源 | 4672.214 | 450 | 10.383 | | |
| | 風險偏好 | 2696.871 | 450 | 5.993 | | |
| | 財務規劃目的 | 2203.403 | 450 | 4.896 | | |
| | 決策因素 | 2522.723 | 450 | 5.606 | | |
| | 理財工具選擇 | 3073.325 | 450 | 6.830 | | |
| | 退休生活 | 2696.871 | 450 | 5.993 | | |

*P<10%，**P<5%，***P<1%

附錄2-12 預計開始準備退休金之前銀髮族在理財認知與理財規劃之變異數分析

| 來源 | 依變數 | 型 III 平方和 | df | 平均平方和 | F | 顯著性 |
|--------------|--------|-----------|-----|--------|-------|---------|
| 您預計何時開始準備退休金 | 理財看法 | 143.839 | 4 | 35.960 | 5.840 | .000*** |
| | 理財動機 | 176.073 | 4 | 44.018 | 8.943 | .000*** |
| | 資訊來源 | 113.774 | 4 | 28.443 | 2.715 | .029** |
| | 風險偏好 | 52.899 | 4 | 13.225 | 2.198 | .068* |
| | 財務規劃目的 | 102.136 | 4 | 25.534 | 5.178 | .000*** |
| | 決策因素 | 126.226 | 4 | 31.556 | 5.711 | .000*** |
| | 理財工具選擇 | 165.482 | 4 | 41.371 | 6.113 | .000*** |
| | 退休生活 | 52.899 | 4 | 13.225 | 2.198 | .068* |
| 誤差 | 理財看法 | 2764.601 | 449 | 6.157 | | |
| | 理財動機 | 2210.051 | 449 | 4.922 | | |
| | 資訊來源 | 4703.488 | 449 | 10.475 | | |
| | 風險偏好 | 2701.947 | 449 | 6.018 | | |
| | 財務規劃目的 | 2214.095 | 449 | 4.931 | | |
| | 決策因素 | 2481.036 | 449 | 5.526 | | |
| | 理財工具選擇 | 3038.608 | 449 | 6.768 | | |
| | 退休生活 | 2701.947 | 449 | 6.018 | | |

*P < 10% , **P < 5% , ***P < 1%

附錄2-13 是否有貸款之前銀髮族在理財認知與理財規劃之變異數分析

| 來源 | 依變數 | 型 III 平方和 | df | 平均平方和 | F | 顯著性 |
|----------|--------|-----------|-----|--------|--------|---------|
| 您目前是否有貸款 | 理財看法 | 55.306 | 1 | 55.306 | 8.762 | .003*** |
| | 理財動機 | 1.779 | 1 | 1.779 | .337 | .562 |
| | 資訊來源 | 79.177 | 1 | 79.177 | 7.553 | .006*** |
| | 風險偏好 | 4.865 | 1 | 4.865 | .800 | .372 |
| | 財務規劃目的 | 4.074 | 1 | 4.074 | .797 | .373 |
| | 決策因素 | 18.466 | 1 | 18.466 | 3.224 | .073 |
| | 理財工具選擇 | 72.020 | 1 | 72.020 | 10.394 | .001*** |
| | 退休生活 | 4.865 | 1 | 4.865 | .800 | .372 |
| 誤差 | 理財動機 | 2384.345 | 452 | 5.275 | | |
| | 理財看法 | 2853.135 | 452 | 6.312 | | |
| | 資訊來源 | 4738.085 | 452 | 10.482 | | |
| | 風險偏好 | 2749.981 | 452 | 6.084 | | |
| | 財務規劃目的 | 2312.157 | 452 | 5.115 | | |
| | 決策因素 | 2588.796 | 452 | 5.727 | | |
| | 理財工具選擇 | 3132.070 | 452 | 6.929 | | |
| | 退休生活 | 2749.981 | 452 | 6.084 | | |

*P < 10% , **P < 5% , ***P < 1%