

全球大印钞 印钞酿贫富扩大 未来金融危机比2008年更严重 美联储暗示缩表 美股受挫 恐慌指数飙升20%

**如果您 401k 或 IRA 退休账户
不想经历股市上下波动的冲击
那么 rollover 一部分资金到积
累型年金 (Accumulation
Annuity) 是很好的选择**
**某款积累型年金: 每两年一计
算, 平均复利增长 9%, 没有管理费用
不用等 10 年, 不用体检, 让本
源源不绝, 提供终生收入以及本
金留子子孙孙**



新型冠状病毒肺炎(COVID-19)疫情爆发以来,面对二战以来最为严峻的全球性经济危机,各国政府为了救市,不择手段宽松政策,已对全球金融市场造成巨大冲击。根据统计,从2020年3月以来,全球主要8大经济体为了救市,增加了14兆美元的货币供给,央行资产负债表也膨胀到95兆美元以上。面对极度宽松的货币政策,股市、房市一定水涨船高,就连说不上基本面的比特币都从7888美元大涨到43000美元。

2020年3月,受新冠肺炎疫情对全球经济的冲击,美联储宣布将无限量收购美国国债与房贷担保证券(MBS),重启QE的资产收购计划。美联储就是印钞购债,目前每月购债1200亿美元,以推动长期利率下降并刺激经济增长。美联储靠滥发货币、“大水漫灌”来缓解危机。但去年特朗普刚刚印了9000亿美元,现在拜登又印了1.9万亿美元,在大量印钞票之后,这些钞票都跑到资产市场里面去炒作,譬如股市、房市或者其他一些可以囤积的资产,而造成了价格暴涨,事实上现在全世界的股市价格都暴涨,全世界的房子价格都暴涨。

事实上,美国滥发货币也给自身带来问题,包括通胀飙升、贫富差距不断扩大等。美国劳工部公布最新通货膨胀报告,今年5月份美国的通货膨胀率达到了升至13年高位5%,今年4月份美国的通货膨胀率达到了4.2%。美元贬值了,对应的物价就会上升,美国消费者物价指数6月和7月同比暴升5.4%,扣除食物和能源的核心物价指数也同比上扬4.5%和4.3%,通胀的问题已经是很严重的状态了。经济学家预计,疫情后的强劲经济复苏将在一段时间内推动物价快速上涨,并建议美国民众为未来数年的通胀率将高于几十年来所见水平做好准备。

5%的通货膨胀率意味着如果你存\$10万美金到银行账户上,一年后你的钱就贬值了\$5000。如果你赚不到5%的利息,你辛苦赚来的钱就是在亏损、贬值。最近一年多以来,美联储大量印钞这是全世界都看在眼里的事情,印了几万亿美元,美元的贬值也就无可避免,事实上最近几个月来,美元贬值确实也很厉害。

美联储的缩表是迟早的事

2020年3月,受新冠肺炎疫情对全球经济的冲击,美联储宣布将无限量收购美国国债与房贷担保证券(MBS),重启QE的资产收购计划。美联储就是印钞购债,目前每月购债1200亿美元,以推动长期利率下降并刺激经济增长。美国时间2021年8月

18日,美联储发布7月会议纪要。在7月27日、28日举行的议息会议中,会议纪要显示,美联储很可能在今年底前开始进行缩表(缩减购债规模)的动作,收缩宽松货币政策,但并未表示将加息。受此影响,美股三大指数受挫,道指下跌1.08%或382点,标普500指数跌1.07%,纳指跌0.9%,代表市场波动度的VIX恐慌指数飙升20.44%至21.57点。

对美联储官员而言,他们一方面担心通胀无法受控,因而主张年底前尽早缩表,但他们也担心变种病毒疫情的一发不可收拾,若太早缩表反而阻碍就业市场的进一步复苏。事实上,多数专家早已预期美联储不是今年年底启动缩表动作,就是明年的三月,以免更宽松的货币环境让通胀情势难以受控。

当CPI上涨到对民生影响严重,底层已经支撑不住物价飞涨,而通胀程度也会达到美国政府无法容忍的地步,美联储将会被迫提高联邦基金利率,以减弱市场上的货币流动性,货币政策将会有大幅度的收紧,量化宽松会停止,停发救济金,利率上调百分之零点X,并控制CPI的增长,维护社会稳定。

美联储一旦缩表或者一旦升息,由美国发出来的话,那是一个全球的大震撼。在过去事实上是造成严重冲击的,上一次「缩表恐慌」(taper tantrum)是怎么发生的? 2013年5月22日,时任FED主席的伯南克在美国国会听证会上,提到将缩减QE购买规模。这只是伯南克当天提到的多项说明的其中一环,但市场简直吓坏了,因为有利股债的QE政策将被取消。消息冲击全球金融市场,并造成新兴市场国家的股汇市出现反转下跌走势。

如果2013年缩表恐慌事件重演,将对全球金融市场冲击的幅度恐怕会更剧烈。按照美联储购债脚步,2022年底前资产负债表就会上升到9兆美元。相较于2013年,这次要缩减的规模更大,时间表可能会横跨1年。

当全世界的股市价格都暴涨,全世界的房子价格都暴涨,准确来说是金融类资产泡沫过大,经济刺激政策边际效用递减,到了一个没有人接盘的拐点,接下来是流动性锐减,金融市场发生结构性股灾,连锁导致一大批资产价值大跌,猜测2022年会发生金融危机。如果2022年发生金融危机的话,这次应该会比2008年更严重,因为累积的泡沫更大,印的钞票更多。

很多人担忧美国资产价格泡沫,变现保留充沛的现金,在市场疯狂程度加剧的时候是最安全的退出时点。Steven & Alice 总监的一些高端投资者,最近纷纷将10万、20万或50万解套的股金转到只赚不跌的指数年金账户中,首先指数年金让你的钱保底,保证你的账户只涨不跌,每年跟着股市上涨,但如果股市掉下来有保底,既可以做到像固定年金那样的保本,在不需要参与市场的情况下,又能获得并不差于浮动年金的收益,使得我们的退休金可以真正做到「风险规避、保本增值」。当你在66-70岁要退休的时候,你可以开始领取终生收入,也可以从账户按需要提取资金,永远不用担心退休金花完!

※ 哪些人适合年金产品?

● 换了工作后,可以将前公司的401k转到年金

- 想拥有终生的退休收入
- IRA/Roth IRA/SEP IRA 可以转到年金
- 有钱放在银行,但嫌银行利息太低
- 想投资市场,又想拥有保底不赔的获利

想透过保险做退休规划,却被保险公司拒保

指数年金分为两大类:一类是积累型年金(Accumulation Annuity),一类是收入型年金(Income Annuity)。如果您希望年金的现金值账户(account value)可以领一辈子又可给您的孩子留下一笔钱,建议您选择积累型年金(Accumulation Annuity)。某家保险公司的积累型指数年金,此款年金产品注重现金值账户的积累和增长,只涨不跌,以投资增值为目的,如果指数上涨,现金值账户可以一起涨,如果指数下跌,收益率不会低于0%,既能赚钱又不会亏本,您的金钱可以复利增长和延税增长,对于年金保单内赚的钱,保险公司不给您1099税表,在年金账户内的钱与投资收益(利息、资本利得)可免税积累,也不通知国税局。

如果您选择“Balanced Asset 10 Index 2-YR Point-to-Point and 100% Participate Rate”,指数收益是以Balanced Asset 10指数表现来计算回报率,但实际上您的钱不是投在Balanced Asset 10指数上,每两年一计算,100%参与率,平均复利增长9%,没有管理费用,不用等10年,不用体检。积累型年金的现金值账户就像是爬楼梯,一级一级往上走,最多原



地踏步,但不会跌下去,透过把每段期间获得的利息并入本金里,继续累积利息,来达到利滚利、钱滚钱的效果,并且复利滚存一辈子,年金的现金值账户可以领一辈子又可以给您的孩子留下一笔钱,拿Lifetime income、或者一次性取出来、或者拿出一部分,这完全取决于年金投保人,灵活性很强。从2020年5月份到现在,Steven & Alice 总监九成以上的客户们都选择了积累型年金。

举例:李小姐,56岁,她的IRA账户的资金约有20万美元,她决定将IRA账户里的20万美元转到积累型年金来,现金账户以Balanced Asset 10 Index表现来计算回报率,66岁时,现金值账户累积约有\$484,747美元,她打算在67岁开始拿钱,她每年可领取退休收入是\$4万美元,75岁时共领取的年金达到\$360,000美元,现金值账户/身后理赔金约有\$408,532美元;85岁时共领取的年金达到\$760,000美元,现金值账户/身后理赔金约有\$419,238美元;95岁时共领取的年金达到\$1,160,000美元,现金值账户/身后理赔金约有\$445,185美元(以上各种数据仅供参考,实际数据会因市场和个人因素而有所不同)。

这款积累型年金是以Balanced Asset 10指数表现来计算回报率,但实际上你的钱不是投在Balanced Asset 10指数上,这里是每两年一计算,平均复利增长9%,如下的图表是以Most Recent十年12/31/2010 - 12/31/2020的数字,根据最近十年的指数增长,现金值账户从20万美元可以成长到\$484,747美元。同样如下的图表还有最低的十年12/31/2003 - 12/31/2013,在市场下跌的时候,在市场极为不利的情况下,现金值账户依然还有\$341,952美元。从上面的例子看到,时间和用对杠杆可以让你的退休金倍增!如果你早点开始投资在这款积累型年金,你的退休生活将会无忧!

安排年金计划要越早安排越好,钱是需要时间来累积成长的。指数型年金产品是很平稳的一种退休工具,没有风险,虽然收益没有股票那么大起大落,可是却提供一个安心的未来。

如果您希望进一步了解年金产品,资深业务总监 Steven Ting / Alice Wu 可以在Zoom提供免费在Zoom为您解说,敬请预约,电话:(240) 731-8283 或电邮 twservices888@gmail.com

Contract Year	Age	Premium	Annual Withdrawal	Account Value	Account Value Interest Crediting Rate	Surrender Value	Death Benefit
1	57	200,000	0	200,000	0.00%	176,750	200,000
2	58	0	0	245,220	22.61%	220,446	245,220
3	59	0	0	245,220	0.00%	223,150	245,220
4	60	0	0	343,602	40.12%	314,885	343,602
5	61	0	0	343,602	0.00%	318,863	343,602
6	62	0	0	343,602	0.00%	321,955	343,602
7	63	0	0	343,602	0.00%	325,048	343,602
8	64	0	0	364,115	5.97%	347,628	364,115
9	65	0	0	364,115	0.00%	351,007	364,115
10	66	0	0	484,747	33.13%	431,656	484,747
200,000							
11	67	0	40,000	444,747	0.00%	444,747	444,747
12	68	0	40,000	496,260	22.61%	496,260	496,260
13	69	0	40,000	456,260	0.00%	456,260	456,260
14	70	0	40,000	583,263	40.12%	583,263	583,263
15	71	0	40,000	543,263	0.00%	543,263	543,263
16	72	0	40,000	503,263	0.00%	503,263	503,263
17	73	0	40,000	463,263	0.00%	463,263	463,263
18	74	0	40,000	448,532	5.97%	448,532	448,532
19	75	0	40,000	408,532	0.00%	408,532	408,532
20	76	0	40,000	490,627	33.13%	490,627	490,627
200,000 400,000							
21	77	0	40,000	450,627	0.00%	450,627	450,627
22	78	0	40,000	503,470	22.61%	503,470	503,470
23	79	0	40,000	463,470	0.00%	463,470	463,470
24	80	0	40,000	593,366	40.12%	593,366	593,366
25	81	0	40,000	553,366	0.00%	553,366	553,366
26	82	0	40,000	513,366	0.00%	513,366	513,366
27	83	0	40,000	473,366	0.00%	473,366	473,366
28	84	0	40,000	459,238	5.97%	459,238	459,238
29	85	0	40,000	419,238	0.00%	419,238	419,238
30	86	0	40,000	504,879	33.13%	504,879	504,879
200,000 800,000							
31	87	0	40,000	464,879	0.00%	464,879	464,879
32	88	0	40,000	520,945	22.61%	520,945	520,945
33	89	0	40,000	480,945	0.00%	480,945	480,945
34	90	0	40,000	627,851	40.12%	627,851	627,851
35	91	0	40,000	577,851	0.00%	577,851	577,851
36	92	0	40,000	537,851	0.00%	537,851	537,851
37	93	0	40,000	497,851	0.00%	497,851	497,851
38	94	0	40,000	485,185	5.97%	485,185	485,185
39	95	0	40,000	454,185	0.00%	454,185	454,185
200,000 1,160,000							

假设活到75岁	67岁到75岁一共领36万美元	余留年金的现金值/身后理赔 \$408,532美元	累计拿了76万8千美元
假设活到80岁	67岁到80岁一共领56万美元	余留年金的现金值/身后理赔 \$593,366美元	累计拿了115万3千美元
假设活到85岁	67岁到85岁一共领76万美元	余留年金的现金值/身后理赔 \$419,238美元	累计拿了117万9千美元
假设活到90岁	67岁到90岁一共领96万美元	余留年金的现金值/身后理赔 \$617,851美元	累计拿了157万7千美元
假设活到95岁	67岁到95岁一共领116万美元	余留年金的现金值/身后理赔 \$445,185美元	累计拿了160万5千美元

Contract Year	'Most Recent' 12/31/2010 - 12/31/2020				Hypothetical Based on Stated Assumptions 'Low'				'High'			
	Index Change	Interest Credited	Account Value	Index Change	Interest Credited	Account Value	Index Change	Interest Credited	Account Value			
1	12.63%	N/A	200,000	11.44%	N/A	200,000	14.88%	N/A	200,000			
2	13.31%	22.61%	245,220	3.17%	9.97%	219,940	12.63%	24.39%	248,780			
3	14.73%	N/A	245,220	3.38%	N/A	219,940	13.31%	N/A	248,780			
4	26.49%	40.12%	343,602	0.17%	0.00%	219,940	14.73%	24.99%	310,950			
5	-3.58%	N/A	343,602	-14.51%	N/A	219,940	26.49%	26.49%	310,950			
6	8.73%	0.00%	343,602	5.98%	0.00%	219,940	-3.58%	16.97%	363,718			
7	21.36%	N/A	343,602	14.89%	N/A	219,940	8.73%	N/A	363,718			
8	-8.56%	5.97%	364,115	12.63%	24.39%	273,583	21.36%	26.95%	461,740			
9	25.38%	N/A	364,115	13.31%	N/A	273,583	-8.56%	N/A	461,740			
10	10.17%	33.13%	484,747	14.73%	24.99%	341,952	25.38%	9.65%	506,298			
Geometric Average Annual Growth Rate				9.26%**	9.26%	5.51%**	5.51%	9.73%**	9.73%			