

# 一场金融危机即将到来？ IRA 和 401K 的投资怎么办？



華爾街 熱衷加密貨幣 恐引爆金融危機

4月份美国的通货膨胀率高达8.3%，美联储加息，楼市危机，股市大跌，币市大起大落。美国股市5月5日(周四)道指跌1,063点，美国股市5月18日(上周三)道指跌1,165点，在目标百货(Target)和沃尔玛先后财报引发投资人对通胀上升的担忧后，美股重现抛售。当股市连续几日暴跌，是金融危机发生的主要标志之一，一场金融危机即将到来？

当股市连续几日大幅下挫时，直接影响到每一个在美华人的退休金。由于IRA和401K账户是在股票、证券市场上自行管理的投资，很大程度取决于美国股市的表现。如果美股大涨，IRA和401K账户就能享受高收益。一旦美股大跌，IRA和401K账户里的钱也跟着亏损。

过去一个月好几位客户打电话告诉我，他们四月份或者五月初查看他们IRA和401K账户里的资金，他们惊觉IRA和401K里的资金凭空蒸发2万美元至6万美元不等。有些人就是无法接受IRA和401K账户里面的钱在几个月里就亏损几万美元，于是他们纷纷将IRA和401K账户里的资金一部分或者全部变现，他们决定一部分或者全部的资金投入到指数型年金/增长型年金里。

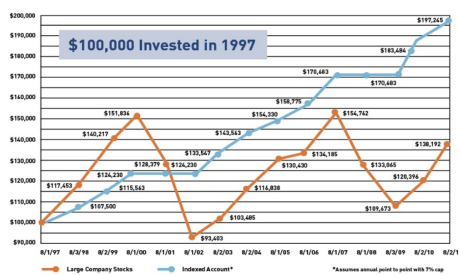
托尼·罗宾斯(Tony Robbins)，一位白手起家的亿万富翁，曾为全球5000多万人提供过指导，谁能想到他其实是指数年金产品的忠实粉丝，他已在多年前配置了4.8亿美金的指数年金，甚至在他的一本金融书籍《钱：7步创造终身收入》的书籍中运用了大量篇幅介绍年金产品。

托尼·罗宾斯就举了一个例子，他说他有个朋友，在房地产牛市的高点把洛杉矶的房子卖掉了，赚了非常多钱，然后用其中一部分钱开了一家小餐馆，另一部分钱买了高风险股票和债券，那时候她天真地认为这些债券的利息足够支撑她日常的开销，结果意外来了，2008年突然爆发金融危机，她的钱全都亏光了，于是不得不关了餐馆，重新去找工作，更令她绝望的是，她的那份新工作收入缩水了一半。

但同样是经历金融危机，罗宾斯认识的另一个人的处境却大不同，戴维·巴贝尔(David Babel)，现任宾夕法尼亚大学沃顿商学院金融学 and 保险学教授、美国精算师学会定价小组成员，曾任高盛公司保险与退休金规划部门的副总裁，世界银行金融发展部门的高级经济学家，为美国财政部、美联储、美国劳工部提供咨询……曾经华尔街的人鼓励他投资股票和债券，他却转身把钱投入到了指数年金里，后来2000年和2008年美股遭遇重挫，当华尔街的人的财富被洗劫一空时，他却一分钱都没有亏，因为他的年金能保证100%本金安全，后来他的退休生活过得平静又滋润。

**指数年金**指数化投资是近年来的普遍趋势，指数年金利用指数策略(Indexing Strategy)，既可以做到像固

定年金那样的保本，在不参与市场的情况下，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「有保本的投资」。每家保险公司指数年金产品选择的指数不同，计算利息的策略也不同，但实际上您的钱不是投在指数上，而是参考指数所获结果的基础上，都不影响原有的本金，而且是利滚利复利增长，不必浪费精力，不必承担风险，财富稳定加倍成长。指数年金不管对哪个年龄的退休规划人群都非常适用，在美国的退休规划，指数年金确实太重要了——规避市场波动，防止寿命太长，钱不够花的风险。



指数年金分为两大类：增长型 & 积累型年金(Growth & Accumulation Annuity)，一类是收入型年金(Income Annuity)。增长型年金产品拥有储蓄 + 投资回报 + 保本不赔，增长型年金一方面保本不会赔，一方面具有强大的成长潜力，赚取更多的回报，长期收益高，可帮您锁住财富，更好的完成财富的积累，创造稳健、持续的收入现金流，还能有序的规避市场风险，为消费者的个人及家庭资产安全保驾护航。此外，增长型年金的现金值账户可以领一辈子，当年金持有人过世，现金值账户余下的钱给予指定受益人，实现家庭财富传承。

## 年金付款有两种方式

一、SPDA Indexed Annuity (Single Premium Deferred Annuity - Indexed Annuity) - 单期保费延税年金/指数型年金 - 就是**一次付一笔钱以后不付了**

单期保费延税年金(SPDA)是只需要单笔付款，之后便进入积累期(Accumulation Phase)。在积累阶段所积累的利息不被征税，保险公司不给您1099税表，也不通知国税局。对于个人可以在SPDA中投资多少没有投资限制。

某家A+评级保险公司推出增长型年金，现金值账户开户即送11%/17% Bonus，举例：本金10万美元，如果选择11%开户红利，Bonus就是\$11,000美元，第一年账户为\$111,000(\$100,000 + Bonus \$11,000)；如果她选择17%开户红利，Bonus就是\$17,000美元，第一年账户为\$117,000(\$100,000 + Bonus \$17,000)，这家保险公司给的Bonus是“真钱real money”，不是“虚钱virtual money”。

为了更提高竞争力，这家A+评级保险公司还在某市场指数策略的参与率提升至250%，增长型年金的赚钱方式是靠着所选择的指数策略赚的利息，指数收益乘以250%参与率，如果您选择每两年一次的点对点投资收益策略，假设某市场指数两年的回报率是20%，保险公司会提高回报率2.5倍，投资增长就变成了50%，加上此款增长型年金没有10年等待期，59岁半以后就可以拿终身收入(lifetime income)或者拿出一部分，这完全取决于年

金投保人，灵活性很强。

**案例1:**一个60岁男士，去年年底时，他的401K退休账户的资金还有56.5万美元，他401K的资金投资于股票市场占到总额近95%，他收到401K第一季度(1/1 - 3/31) statement之后，他惊觉401K里的资金缩水变成50.5万美元，凭空蒸发了6万美元，他不想眼睁睁看着自己的401K缩水，他仍旧在同一个雇主工作，由于他的年龄已过59岁半，他工作单位 Human Resources 部门同意他一次性 rollover 401K里的资金至保本增值的指数年金，他不需要把所有的401K里的资金转到年金，他仍然可以 contribute 钱至现在雇主资助的401K退休账户。

这位客户决定401K退休账户只留5千美元，401K退休账户里的50万美元转到此款增长型年金，现金值账户以近十年指数历史数据表现来计算回报率，每两年一计算，250%参与率，71岁时现金值账户累积约有\$2,480,136美元，他决定只拿RMD(Required Minimum Distribution)，他在72岁时开始拿RMD，到80岁，RMD累计领取\$987,541美元退休金，剩余\$3,693,469美元现金价值，总共\$4,681,010美元，翻了9.3倍；到90岁，RMD累计领取\$4,232,589美元退休金，剩余\$6,247,325美元现金价值，总共\$10,479,914美元，翻了20.9倍；到95岁，RMD累计领取\$7,522,601美元退休金，剩余\$7,032,008美元现金价值，总共\$14,554,609美元，翻了29.1倍(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)。

**案例2:**一位52岁女性客户，她把她的传统IRA账户约有15万美元转到增长型年金，现金值账户以近十年指数历史数据表现来计算回报率，每两年一计算，250%参与率，66岁时现金值账户累积约有\$880,203美元，她在67岁开始拿钱，到75岁，累计领取\$548,291美元退休金，剩余\$1,275,994美元现金价值，总共\$1,824,285美元，翻了12.16倍；到85岁，累计领取\$1,560,671美元退休金，剩余\$1,942,694美元现金价值，总共\$3,503,365美元，翻了23.35倍；到95岁，累计领取\$3,102,015美元退休金，剩余\$2,957,742美元现金价值，总共\$6,059,757美元，翻了40.39倍(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)。

美国劳工部最新数据显示，4月份美国的通货膨胀率8.3%，但高于预期的8.10%，将消费者推向崩溃边缘。许多华人习惯将存款存放在银行，银行存款利率不到1%，目前银行的利率完全无法抵抗通胀。如果您赚不到8.3%的利息，您的钱存放在银行都会不断贬值。因此，如何实现资产的价值增值，防止财富不断缩水，成为很多人最关注的话题。除了我们熟知的房产外，以「复利」为投资理念的增长型年金产品成为不少高净值投资者的选择，复利增长型年金不仅能够跑赢通货膨胀，而且能够为投资者带来数倍的回报。

**案例3:**一位59岁女性客户，她决定将闲置的资金(在银行的存款)内的50万美元中的30万美元来购买复利增长型年金，如上所述某家A+评级保险公司推出增长型年金，现金值账户开户即送11%/17% Bonus，她的本金30万美元，如果她选择11%开户红利，Bonus就是\$33,000美元，第一年账户



为\$333,000(\$300,000 + Bonus \$33,000)；如果她选择17%开户红利，Bonus就是\$51,000美元，第一年账户为\$351,000(\$300,000 + Bonus \$51,000)，再一次强调这家保险公司给的Bonus是“真钱real money”，不是“虚钱virtual money”。

现金值账户以近十年指数历史数据表现来计算回报率，每两年一计算，250%参与率，她打算在60岁就开始拿钱，到75岁，累计领取\$454,938美元退休金，剩余\$1,044,316美元现金价值，总共\$1,499,254美元，翻了4.99倍；到85岁，累计领取\$1,195,129美元退休金，剩余\$1,589,966美元现金价值，总共\$2,785,095美元，翻了9.28倍；到95岁，累计领取\$2,322,065美元退休金，剩余\$2,420,715美元现金价值，总共\$4,742,780美元，翻了15.8倍(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)。

二、FPDA Indexed Annuity (Flexible Premium Deferred Annuity - Indexed Annuity) - 灵活保费延税年金/指数型年金 - 就是**付头款后以后还可以继续付**

● 灵活保费是可以每年缴纳定额的 premium，SPDA Indexed Annuity 不同，不需要一次性投入一笔钱。

**案例4:**一位50岁的男性客户有罗斯IRA的资金10万美元，他在寻找本金不会随着市场下跌而亏损，同时又有收益增值空间的其它理财渠道，所以他决定将他的罗斯IRA账户里的钱转到一份只涨不跌的指数型/增长型年金。我便向他介绍另一家保险公司的增长型年金产品，平均复利增长9% + 某市场指数策略的参与率105%，没有任何费用，提供终生收入以及本金留子孙。

他把他的罗斯IRA账户约有10万美元转到增长型年金，他在填写年金申请表时，他在51岁至65岁每年 contribute 七千美元至他的年金账户，本金共投入\$198,000美元，现金值账户以近十年指数历史数据表现来计算回报率，65岁时现金值账户累积约有\$574,942美元，他在66岁开始拿钱，他每年从年金账户中领取\$45,000美元，到80岁，累计领取\$675,000美元退休金，剩余\$869,573美元现金价值，总共\$1,544,573美元，翻了7.8倍；到90岁，累计领取\$1,125,000美元退休金，剩余\$1,429,335美元现金价值，总共\$2,554,335美元，翻了12.9倍；到100岁，累计领取\$1,575,000美元退休金，剩余\$2,849,618美元现金价值，总共\$4,424,618美元，翻了22.34倍(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)。

**如果您想进一步了解指数型年金/增长型年金产品，信保理顾问公司联合总裁 Steven Ting / Alice Wu 提供免费在 Zoom 为您解答，敬请预约，电话：(240) 731-8283 或电邮 twservices888@gmail.com**