



# 新銀髮經濟

天時深度專題

# Contents 目錄



<b>高齡化社會和失智症背景</b>	02
1. 亞洲情況	
2. 台灣情況	
<b>銀髮經濟需求的日益增長</b>	05
1. 銀髮金融	
2. 銀髮產業鏈	
<b>台灣現況</b>	05
<b>案例分享</b>	05



## 高齡化社會和失智症背景

老化不是台灣獨特的現象，也是全世界共同面臨的挑戰。你恐怕很難想像，從古至今，人類數千年歷史上能活到65歲以上的人口中，超過半數都還活在今天，總計有6億人之多。

國際著名科學作家皮爾斯 ( Fred Pearce ) 在《人口大震盪》一書中指出這個驚人事實。這6億現存於世的老年人口，目前占全球總人口比重是8%，但隨著世界各地人們活得更長，根據聯合國估計，未來20年內，全球65歲以上老年人口總數將翻倍，成長至11億人，占總人口比重攀升到13%。聯合國報告明白點出，老化已是無可逆轉的世界大趨勢，今後20年間，11億銀髮族更將改寫全球經濟版圖。

## 亞洲情況

亞洲地區高齡人口比率占全球55%，居全球之冠，其次是歐洲，高齡人口比率占全球21%。臺灣將在2026年進入「超高齡社會」，有關高齡照護、勞動力短缺等影響將更趨明顯。

長壽大國日本老年人口屢創新高，在2018年全日本已有28.1%的人口為65歲以上老年人，總數達到3556萬人，但由於經濟結構的影響，日本老年人不見得能夠安穩地享受退休生活、含飴弄孫，事實上，在2018年，日本高齡就業人口破記錄達到862萬人次，這些年長者就業不代表他們經濟情況差，更多的則是在世代接班環境下出現了鴻溝，不僅僅是日本，高齡就業率創新高已是現在的趨勢，例如韓國31.3%、日本24.3%、美國18.9%、加拿大13.4%、英國10.5%、德國7.4%。

亞洲已發展國家卻也有另外一面，在韓國65歲以上老年人口相對貧窮率高達45.7%，也直接導致70歲年長者自殺率高達24.3%，這一現象為韓國高齡政策扭曲所導致，也告訴所有受高齡化社會所苦政府必須將過時的政策改善，隨著時代的變遷、需求的不同，政策也需要因時制宜。

亞洲戰後嬰兒潮一代，現已是中老年人，儘管有部分在三餐溫飽中掙扎，但多數依然是相對富裕的一群。面對年紀漸長，他們會花大錢保持健康、保障優質生活、對抗衰老，並完成所謂的「人生必做事項」，消費的項目五花八門，成為市場上的重要商機。

在泰國蘇梅島的水療及瑜伽度假村卡馬拉雅 (Kamalaya)，55% 的客人年屆 40，許多人以此作為常規保健的一部分，不時會回頭光顧。愈來愈多人到香港及馬來西亞進行生育治療、到韓國進行美容護理、到台灣接受心臟及骨科治療，以及新加坡的腫瘤學、神經學、心臟病學及幹細胞治療。除了能以較低成本獲得優質治療外，而到鄰近地區接受治療，也免於輪候之苦。

亞洲更有國家放寬醫療旅遊簽證來吸引消費者，有些甚至設立公共機構，如馬來西亞醫療保健旅遊理事會 (MHTC)，以徵收醫療旅遊費用。

MHTC 預計，到 2020 年該行業將按年增長 30%，預計收入將近 6.8 億美元。最新數據顯示，2018 年亞太醫療旅遊市場價值 77.9 億美元，預計到 2023 年將增長至近 200 億美元。



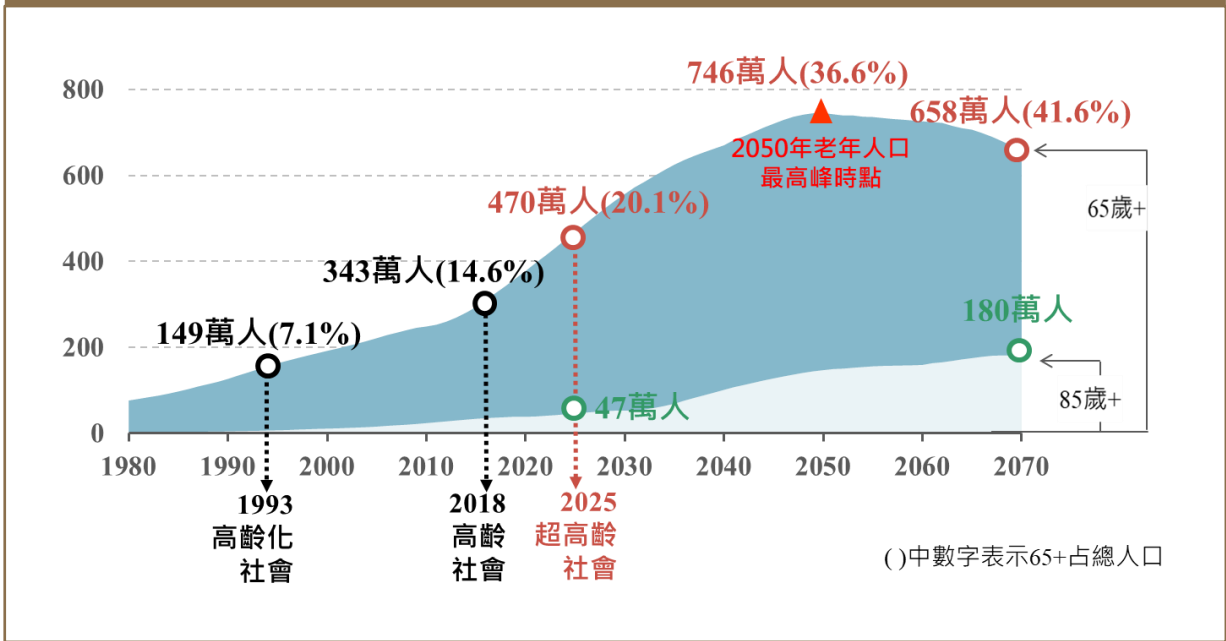
(圖1.完成人生清單)



## 台灣情況

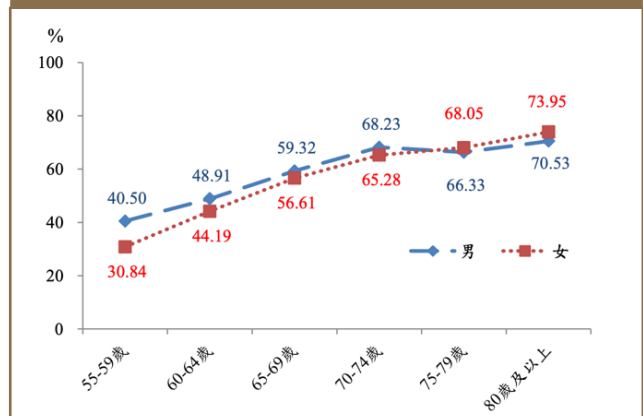
依據內政部統計台灣2018年身心障礙人士為117萬人，約占總人口5%。另近十餘年來台灣出生率降低，已導致人口成長趨緩並使人口年齡結構逐漸出現轉折，由內政部2019年7月的統計資料可以發現，近十年來每年出生人口都在20萬上下，約為40年前的一半。且未來隨著40年前出生的人口逐漸退休老去，反映在人口年齡結構上的變化就是40年前出生的人口，在未來20年會大部分達到退休或老化的年齡，高齡或退休人口在總人口中的占比會逐年上升，慢慢形成老人社會。（如圖2）

### 台灣高齡化時程 (圖2)



衛福部針對台灣高齡化社會做了一些統計數據，針對老人健康上的數據顯示，台灣當今老人健康狀況是比較不樂觀，55歲以上就有近半有慢性病，到65歲甚至來到65%有罹患慢性病（如圖3）

### 55歲以上人口罹患慢性病情 (圖3)





## 銀髮經濟需求的日益增長

這一代與前幾代中老年人之間，存在著顯著差異。大多數人會說，生命的最佳時期是 20 至 30 歲之間。但對於富裕的亞洲消費者來說，中年是新生活的最佳時期，而不是要面臨可怕的中年危機。面對長照市場環境的轉變，台灣於 2019 年 6 月 19 日修正了「長期照顧服務法」，積極鼓勵民間參與投資長照事業。修正的重點主要在於獎勵投入長照、管理分配長照資源及規範長照事業服務水準等面向。

亞洲富裕長者將年齡增長的觀念重新定位，65 歲是新的 45 歲。變老不再是老人被動地得到多少尊重及照顧，而是老年人自己在社會中，可以做到

多少事情。新老年人精通新科技，他們用社交媒體與世界互動，更會花很多時間「爬文」，了解如何自我保健及改善健康，同時變成新一代旅行專家。

現在中年人擁有資源，可以專注於自己的事情上，接受新冒險，探索世界，在旅行及保健方面花費更多，因為他們深信在生命終結前仍有很多事情一定要做，參與可自訂行程的豪華旅行團。跨國旅行社 Lightfoot Travel 報告稱，他們每次花費超過 20 萬美元，而與「人生必做清單」相關活動按年增長 20%，像挑戰斯洛文尼亞、西班牙比利牛斯山脈、普羅旺斯及日本的熊野古道等需要體力需求更高的行山路線。

## 銀髮金融

### ■ 高齡者安養信託

高齡者或其親屬交付金錢(含保險金)、有價證券或不動產等財產，向信託業者辦理信託，信託目的包括老年安養之財產管理、安養照護、醫療給付等項目

### ■ 商業型逆向抵押貸款

由年長者提供自己既有之不動產設定抵押權予銀行，銀行每月平均撥付本金，作為老年生活保障之補充性措施，以安定年長者生活。

### ■ 符合退休理財需求之基金商品

持續鼓勵投信業者開發提供符合高齡化社會需求、適合退休理財規劃之基金商品，並辦理退休理財教育。前述基金商品包括但不限於目標日期基金 (Target Date Fund) 等，以供作為規劃退休投資工具之選擇

### ■ 推動小額終老保險

「小額終老保險」又被稱為「政策型保單」，目前國內共有13家壽險公司銷售。特色在於承保年齡放寬、保費相較便宜、核保較寬鬆，適合手上預算有限但又想要有基本壽險保障的民眾。



(圖4.高齡有規劃，人生更自在)

## 銀髮產業鏈

從全球未來趨勢，可窺見臺灣2030年的樣貌。臺灣在2019年正式邁入「高齡社會」。高齡化伴隨老人失智照護、高齡健康照護、老人獨居等未來社會的關鍵議題。社會對醫護及人力的需求驟增，結合智慧長照醫護系統、個人化精準醫療、健康照護模式的需求增加，將為新興診療市場帶來無限商機。

日本高齡議題權威、銀髮商務專家村田裕之也在《無所不在的銀髮商機》書中強調，很多人只看到人口老化所帶來的衝擊，卻對銀髮族的需求和消費能力視而不見。

例如，日本NTT DoCoMo從傳統功能性手機時代就以高齡消費者為對象推出「樂樂手機」系列(如圖5)，起初產品設計放大字體和按鍵，以為是體貼老年人。卻沒想到高齡者反而嫌棄這類設計太過老氣，「拿在手上會被當成老人」。為此NTT多番改良設計，直到最後能夠兼顧時髦與友善使用，才真正贏得銀髮族青睞。



(圖5. RaKu-RaKu phone)

## 高齡市場產值 (圖6)

2020年



新加坡第一家銀髮市場諮詢Ageing Asia的總經理Sylwin Angdrew指出，「根據15個國家老年人口占比和65歲家庭儲蓄金額等數據，算出2020年高齡市場產值高達3.3兆美元，而台灣產值大約有670億。」(如圖6)也因此各國政府積極鼓勵各行各業透過異業結合，搶攻銀髮市場大餅，如研發容易咀嚼、吞嚥的高齡營養產品；月子餐業者跨足銀髮膳食；各大計程車隊提供可載輪椅的無障礙計程車服務；銀髮模特兒公司「老正工作室」(如圖7)則推崇「時尚不分年齡」的理念。



(圖7. 老正工作室)



## 銀髮產業鏈

但究竟11億位銀髮族將如何帶動新銀髮經濟走向？英國權威財經雜誌《經濟學人》主張，答案要取決於三個方向：

1. 勞動力規模的變化
2. 生產力成長速度的變化
3. 儲蓄模式的變化

在勞動力規模方面，若全球總人口增幅落後老年人口增幅，將導致勞動人口比例萎縮。但目前美、德等國高齡勞工持續工作的比例均明顯提升，背後原因是政策改變與教育水準提高，讓高齡勞工持續工作。尤其是隨著自動化到來，動力、技術、管理經驗將更能提升生產力，若生產力能大幅成長，那麼勞動人口萎縮未必會抑制經濟成長。

最後也最值得注意的是，隨著嬰兒潮世代退休，未來已開發國家將出現愈來愈多「高齡、高儲蓄、高教育水準」的銀髮族，他們可能是有史以來經濟條件和知識水準最好的一個老年世代。

如何讓擁有這「三高」特徵的銀髮族持續活躍，將是經濟持續成長或停滯的關鍵。如果他們能夠將資產與知識技能善加投資，就很可望繼續推動成長。

正如芬蘭前衛福部長泰帕爾所說：「人們必須認清一點，老化不只是一個健康議題，不是一個社福議題。老化是無所不在的。」及時並且正確認知到全球11億銀髮潮的樣貌和影響範圍，才能及時因應。

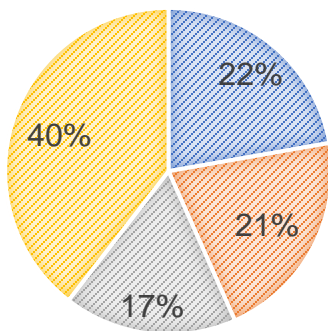


## 台灣現況

根據行政院統計，目前台灣需要照顧或協助人數為 90.7 萬人，其中主要由家人照顧或協助者占 6 成 7，並以「兒子」占 22.11%最多、「配偶或同居人」占 21.53%次之，而外籍看護工占 17.06%再次之。

### 台灣高齡主要照顧者(圖8)

■ 兒子 ■ 配偶或同居人 ■ 外籍看護 ■ 其他



然而65 歲以上長期照顧家人之主要照顧者，49.22%沒有可以輪替的人，長久下來，主要照顧者勞心勞力，可能造成他們的意願降低，造成年長者的照護極度缺乏。因此，65 歲以上目前有 46.49%對於「縣市政府長期照顧管理中心評估、轉介服務」表示想使用，日後將會越來越多。

但如上面所說，其實費用是一個非常大的阻力，讓許多年長者望而卻步，儘管55~64 歲及 65 歲有保存儲蓄或財產比率分別為 78.68%及 73.88%，但55~64 歲及 65 歲以上對目前的經濟狀況感到滿意，分別為 43.77%及 39.14%，為什麼保有儲蓄或財產的比例這麼高，但對經濟狀況滿意度卻

如此低？因為年紀越高，所需花費越多，而多數年長者無法肯定現有財富足以安享晚年，正因為花費越高，銀行推出了以房養老去支持年長者，但目前為止，65 歲以上僅有 39.22%知道「不動產逆向抵押貸款制度(俗稱以房養老)」，而其餘知道的目前也只有12.70%表示想使用「不動產逆向抵押貸款制度(俗稱以房養老)」，多數人不想使用肇因於「要留給子孫繼承」占 36.07%最高，其次為「不符合申請條件」占 20.08%，再次為「老年生活已有安排，不需申請服務」占 12.46%。

「以房養老」簡單來說，就是利用不動產抵押貸款，銀行每個月給你固定金額，到去世那天，若子孫無法負擔房貸或相關稅項，則不動產銀行方會收回，正是如此，大部分的年長者不想使用以房養老就是因為想將不動產留給子孫繼承，而非最終由銀行獲得。

但不動產要金援年長者的確需要間接才能達成，不動產抵押貸款是將效益最大化的第一步，但其後，並非給銀行，而是將貸款的錢進行更穩定的投資去獲取固定收益，由一部分的收益償還貸款，而另一部分交由專業信託機構處理，利用信託機構的特色，成為年長者永遠的管家，並在去世後，依然忠實的照著遺願分配財產應有的歸宿，這才是當今年長者最需要，卻沒有聽過的。

在醫療水準不斷進步下，人口結構將會日益老化，對年長者或對社會來說，如何才能安享晚年、含飴弄孫才是重中之重。

## 案例分享

台中林姓地主在2020年12月5日在家中浴室摔倒，導致下肢癱瘓、昏迷指數2，昏迷期間林姓地主的子女並沒有來到病房探視，但有一位長照中心的專業看護卻持著授權書來到醫院照顧林先生。

林先生的子女在林先生昏迷期間，持林先生的印鑑與身分證前往地政事務所希望做不動產轉移，但到場才發現林先生名下的不動產早已做抵押貸款，而款項的去向政府機關也不得而知，而林先生的子女也只好回到醫院盡孝道，等林先生清醒後，再做打算。

在2017年時，林先生開始思考自己龐大的資產該如何分配，資產以不動產為主的林先生最大的困擾為不知道怎麼利用不動產來照顧自己老年後的生活，甚至若是子女不願意照顧他，他如何安享晚年。

正好林先生過去在香港的生意夥伴也回到台灣退休，而他的生意夥伴正是利用海外信託及信託的特性將資產託付給專業受監管的機構來執行，並配合台灣本土認證的長照機構以確保自己的銀髮生活，不但能將傳承的稅賦降到最低，更能透過提前規劃將自己的保證提升到最高，這真是值得我們深思的故事。



Editor: Timeless International Family Office (Research and Analysis Department)  
Copyright © 2021 Timeless International Family Office, All rights Reserved

編輯單位：天時國際家族辦公室（研究分析部）  
版權所有©2021天時國際家族辦公室，保留所有權利

Disclaimer : Website and the information contained herein is not intended to be a source of advice or credit analysis with respect to the material presented, and the information and/or documents contained in this website do not constitute investment advice. Please do your own research on the target regions of customer base, business model etc. For internal use only.

重要風險警告 / 免責聲明：此資料只供一般資料及參考之用，不擬提供作為專業投資或其他意見，也不擬構成要約、招攬或建議。決定投資前應先就個別情況考慮是否合適，投資者應參考適當的投資建議，並符合自己在其國家 / 居住地或國籍的法律要求 / 匯兌管制和稅收規定等等。只供私人使用。\* 以上資訊僅供參考之用，詳情請聯繫或諮詢相關機構



**TIMELESS** International  
*Family Office*

AIU	1.822	12.349.000
EJK	3.680	238.681.000
HPL	1.062	85.678.000
KEE	485	8.369.000
NAH	8.567	189.201.000
GBP	6.602	102.698.000
TIK	890	24.697.000
WIG	6.280	74.602.000
AHD	2.436	57.610.000

