

守護銀髮財富：金融老人學的信託革命

蔡錕銘*

摘 要

本文探討金融老人學在應對老齡化社會中的重要作用，特別是信託產品在老年人財產管理和保護中的應用。隨著全球老齡化問題日益嚴重，尤其是日本老年人口的增加，認知障礙和壽命延長帶來的風險愈加顯著。為了有效管理和保護老年人的財產，並提升其生活品質，日本金融老人學協會於 2019 年成立，專注於研究和開發適合老年人的金融產品，特別是信託產品。這些產品基於無償和單方契約原則，在尊重老年人意願的同時，保護和管理其資產。本文詳細介紹了認知障礙信託、養老金信託和醫療信託等創新型信託產品的功能和優勢，並透過具體案例分析展示這些產品在實際應用中的成效。此外，本文還強調了教育和宣傳的重要性，以提高老年人及其家屬的財務管理能力，減少金融欺詐和誤用風險。最後，本文總結了金融老人學及信託銀行在保障老年人財產安全和提升其生活品質方面的重要貢獻，並展望未來可能的發展方向。

關鍵字：金融老人學、信託、認知障礙、資產管理、老齡化、財產繼承

JEL 分類代號：G21, G23, D14, J14

* 淡江大學財務金融學系兼任教授，台北張老師基金會副主任委員

壹、導論

全球各地，包括台灣和日本在內，都面臨日益嚴重的人口老齡化問題。根據國際定義，當一個國家 65 歲以上人口佔總人口比率達到 7%時，即被稱為「高齡化社會」；若這一比率達 14%，則稱為「高齡社會」；而達到 20%則成為「超高齡社會」。台灣早在 1993 年已邁入高齡化社會，並在 2018 年轉為高齡社會，預計 2025 年將成為超高齡社會。伴隨著社會進步、醫療普及及平均壽命延長，高齡人口不斷增加，對家庭結構、社會經濟及國家政策帶來深遠影響。

面對這一挑戰，如何有效管理和保護老年人的財產成為亟待解決的問題。隨著老年人數量的成長，他們面臨著認知障礙風險的增加以及需要確保資產能夠支撐更長壽命的的需求。這些問題不僅影響到老年人自身的財務安全，還可能給其家庭成員帶來沉重的經濟負擔。此外，傳統的家庭照顧模式逐漸難以應對現代社會中老年人口的快速成長，這使得尋找新的解決方案變得更加迫切。

在這種背景下，金融老人學作為一門新興的跨學科領域，旨在透過整合各類學科和實踐證據，為老年人的資產管理提供創新解決方案。尤其是信託產品，已被廣泛應用於老年人財產的管理和保護中。本文將探討金融老人學在信託產品開發和應用中的重要作用，介紹日本金融老人學協會的成立背景和研究成果，以及信託銀行在這一過程中所扮演的關鍵角色。透過具體案例分析，展現信託產品在應對老齡化社會挑戰中的實際效果。

貳、金融老人學是什麼

在全球人口快速老齡化的背景下，金融老人學作為一門新興的跨學科領域，逐漸引起了廣泛關注。隨著老年人口的增加，如何管理和保護老年人的資產成為一個重要的社會問題。

一、老人學(gerontology)定義及其重要性

老人學，是一門專注於研究老齡化現象的學科。它不僅是醫學上的老年病學，而是一個涵蓋廣泛的跨學科領域。其研究內容包括社會學、心理學、經濟學、法律等多個方面，旨在全面理解老齡化的過程及其影響。

透過整合這些不同學科的證據，老人學幫助我們更佳理解老年人的需求和挑戰。這些知識對於制定有效的政策和措施，改善老年人的生活品質。例如，社會學的研究可以

揭示老年人在家庭和社區中的角色變化；心理學可以提供關於老年人認知和情感變化的洞察；而經濟學和法律則可以幫助我們理解老年人的財務和法律需求。

二、金融老人學的核心任務

金融老人學，作為老人學的一個重要分支，專注於老年人資產的管理和保護。在這一過程中，老年人面臨的主要風險包括長壽風險和認知障礙風險。

(一) 長壽風險

隨著醫療技術的進步，人們的預期壽命不斷延長。這雖然是一種積極的社會現象，但也帶來新的挑戰。老年人需要確保他們的資產能夠支持更長的退休生活。這不僅涉及到如何有效地積累財富，還包括如何在不確定的未來中進行合理的資產分配和使用。

(二) 認知障礙風險

認知障礙，尤其是阿茨海默症等疾病，會導致老年人的判斷能力和決策能力顯著下降。這使得他們在管理自己的資產時面臨巨大困難。認知障礙風險的增加需要金融服務提供者採取特殊措施，以確保老年人的資產不會被濫用或誤用。

為了應對這些風險，金融老人學提出綜合性的解決方案。其核心任務是尊重老年人的意願，同時透過專業的金融工具和服務，保護、增加和合理使用他們的資產。這包括開發適合老年人的金融產品，如年金保險、信託和其他資產管理工具，以及提供針對性的財務諮詢服務。

此外，金融老人學還強調教育和宣傳的重要性。透過向老年人及其家屬提供相關知識和訊息，可以提高他們的財務管理能力，減少金融欺詐和誤用的風險。

三、實務中的金融老人學

在實際操作中，金融老人學的應用已逐步走向深入。例如，日本金融老人學協會在這方面進行了大量的研究和實踐。該協會透過與金融機構合作，開發並推廣多種適合老年人的金融產品和服務，幫助老年人管理和保護他們的資產。

透過這樣的努力，金融老人學不僅為老年人提供經濟上的保障，也提升他們的生活品質和幸福感。這一領域的研究和實踐對於應對全球老齡化挑戰具有重要的現實意義。

參、日本金融老人學協會：應對老齡化挑戰的領先機構

隨著日本進入超高齡社會，老年人數量的急劇增加使得資產管理和認知障礙風險的應對成為亟待解決的問題。為解決這些問題，2019年日本成立了「日本金融老人學協會」(Japan Gerontology Financial Institute, JGFI)，旨在透過跨學科研究和創新產品開發，提供老年人更全面的金融保障。

一、協會的成立背景及目的

日本是全球老齡化最嚴重的國家之一，根據統計，65歲以上的老年人佔總人口近30%。隨著老齡化程度的加深，老年人面臨的兩個主要挑戰愈加突出：一是認知障礙風險增加，二是需要確保資產能夠支撐更長的壽命。

(一) 認知障礙風險增加

隨著年齡的成長，認知障礙(如阿茲海默症)的發病率顯著上升。這種疾病不僅嚴重影響老年人的生活品質，還會削弱他們的資產管理能力。認知障礙患者可能無法做出合理的財務決策，甚至容易成為金融欺詐的目標。因此，如何在保障老年人基本權益的同時，提供有效的資產管理方案成為迫切需求。

(二) 資產壽命延長的需求

現代醫療技術的進步使得人類壽命延長，但這也意味著退休後需要更長時間的經濟支持。傳統的退休金和儲蓄可能不足以覆蓋整個退休期的生活費用，特別是在長壽風險不斷增加的背景下。如何合理規劃和管理資產，使其能夠持續支持老年人的晚年生活，是金融老人學的重要課題。

二、協會的研究及實踐

日本金融老人學協會自成立以來，致力於研究老年人的資產形成和管理問題，並將研究成果轉化為實際應用。具體而言，協會的工作主要包括以下幾個方面：

(一) 跨學科研究

協會匯集了來自金融、法律、醫學、心理學等多個領域的專家，開展跨學科研究，透過整合不同學科的知識和方法，致力於全面瞭解老年人的需求和風險，提出綜合性的解決方案。例如，醫學和心理學的研究結果可以幫助金融機構更佳理解老年人在認知能

力下降情況下的行為特徵，從而設計出更安全的金融產品。

(二) 產品開發

協會與金融機構密切合作，開發出一系列專門為老年人設計的金融產品。這些產品不僅考慮到老年人的長壽風險，還針對認知障礙等特殊情況提供保障。例如，一些年金保險產品不僅在經濟上保障老年人的基本生活，還附帶健康管理和認知障礙護理服務，提供全方位的支持。

(三) 行銷政策

在產品推廣和行銷方面，協會強調以老年人為中心的服務理念。透過舉辦各類宣傳和教育活動，協會幫助老年人及其家屬提高金融素養，增強他們的自我保護意識和財務管理能力。同時，協會還推動金融機構調整其行銷策略，確保老年人能夠便捷地獲取所需的金融服務。

三、實際影響與展望

日本金融老人學協會的成立和運作，對於應對老齡化社會的金融挑戰具有重要意義。透過系統性的研究和實踐，協會為老年人提供了更加安全和有保障的資產管理方案，提升了老年人的生活品質和安全感。

未來，隨著老齡化進程的不斷演進，協會將繼續更深入的研究，開發更多創新的金融產品和服務。同時，透過加強國際合作，分享經驗和成果，協會也將為全球應對老齡化挑戰貢獻智慧和力量，從而在日益嚴重的老齡化趨勢中發揮積極作用。

肆、信託業與老年人：財產管理與繼承的雙重保障

隨著社會的老齡化，老年人的財產管理和繼承問題日益受到關注。在這種背景下，信託業以其獨特的法律架構和靈活的操作模式，成為解決老年人財產管理與繼承問題的重要工具。

一、信託的基礎與法律框架

信託是一種財產管理制度，透過委託人(設立信託的人)將財產交給受託人管理，為受益人(通常是委託人自己或其家人)提供經濟利益。信託的核心特點是無償性和單方契約，即受託人無償管理財產，且信託契約由委託人單方面設立。這種安排確保信託的靈

活性和委託人意願的充分體現。

二、無償性和單方契約的原則

(一) 無償性

信託管理通常是無償的，即受託人不從信託財產中獲取管理報酬。無償性原則保證了信託的公益性和受益人利益的最大化。

(二) 單方契約

信託契約由委託人單方面設立，無需受託人和受益人的同意。這種單方設立的模式使得信託能夠靈活地根據委託人的意願進行財產安排和管理。

三、受益者保護的法律規定

從受益者保護的角度來看，信託法的規定通常被解釋為強制性法規。這意味著信託的設立和管理必須嚴格遵循法律的規定，以確保受益人的利益不受侵害。例如，信託法規定受託人必須忠實履行受託職責，不得利用信託財產謀取私利。此外，信託財產獨立於受託人的自有財產，不受其個人債務的影響，從而進一步保護受益人的利益。

四、信託在老年人財產管理中的應用

信託的靈活性和法律保障使其成為老年人財產管理和繼承的理想工具。透過信託，老年人可以在一份契約中同時進行財產的生前管理和死後繼承，這種雙重功能使信託在實踐中具有廣泛的應用前景。

(一) 生前管理

- 1. 資產保護：**透過信託，老年人可以將其資產轉移至受託人管理，從而避免資產因自身健康狀況變化(如認知障礙)而遭受損失。受託人根據信託契約的約定，負責資產的投資、分配和維護，確保老年人在生前能夠持續享有穩定的經濟支持。
- 2. 稅務規劃：**信託還可以作為一種稅務規劃工具，透過合理安排財產的所有權和收益分配，合法降低稅負，增加財產的實際收益。

(二) 死後繼承

1. **意願實現**：老年人可以在信託契約中詳細規定其財產在死後的分配方案，確保其意願得到充分實現。例如，可以指定特定的繼承人和受益比例，甚至可以設定特殊條件，如受益人必須達到一定年齡或完成某些義務後才能繼承財產。
2. **糾紛避免**：信託的清晰規定和法律效力能夠有效避免家庭成員之間的繼承糾紛。信託契約具有法律約束力，受託人按照契約執行財產分配，減少因遺囑不明確或家庭內部爭議導致的法律訴訟風險。

伍、實務中的信託應用

在實際操作中，信託已被廣泛應用於老年人財產管理和繼承的各個方面。以下是一些典型案例：

一、養老信託

老年人將其房產和儲蓄設立為養老信託，受託人負責管理這些資產，並根據老年人的需要定期提供生活費用。這種安排不僅保障老年人的晚年生活品質，還能在其去世後按遺囑將剩餘財產分配給指定繼承人。

二、家庭信託

為避免家庭內部繼承糾紛，老年人將所有財產設立為家庭信託，詳細規定每個繼承人的權益和分配方式。受託人按契約執行分配，有效避免因財產分割而引發的家庭矛盾。

透過信託，老年人不僅能夠實現財產的有效管理和合理分配，還能在一定程度上保障其經濟利益和意願的實現。信託的廣泛應用為老年人提供了一個安全、穩定且靈活的財產管理和繼承工具，為應對老齡化社會的金融挑戰提供了重要支持。

陸、金融老人學的實踐：信託產品的創新與應用

在現代社會，隨著人口老齡化問題的加劇，如何有效管理和保護老年人的資產成為金融業關注的焦點。金融老人學的實踐中，以信託銀行為中心，各種信託產品應運而生，特別是針對老年人面臨的認知障礙等風險，開發了眾多創新型解決方案。

一、信託產品的多樣性與創新

信託作為一種靈活的財產管理工具，其產品設計能夠根據不同客戶的需求進行調整和創新。以下是一些典型的信託產品及其特點：

(一) 認知障礙信託

- 1. 目的：**專門針對認知障礙患者設計，旨在保護患有認知障礙的老年人的財產，防止其在判斷能力下降後遭受經濟損失或欺詐。
- 2. 功能：**在設立認知障礙信託時，受託人會被授予廣泛的管理權，以確保老年人的資產能夠得到專業管理和保護。受託人不僅負責日常財務管理，還需根據老年人的健康狀況調整投資策略和生活費用分配。
- 3. 優勢：**認知障礙信託能夠在老年人失去自主決策能力時，提供持續的經濟支持和財務管理，確保其晚年生活的品質和尊嚴。

(二) 養老金信託

- 1. 目的：**透過信託安排，為老年人提供穩定的養老金收入，以滿足其退休後的生活需求。
- 2. 功能：**養老金信託將老年人的儲蓄、投資收益和其他收入集中管理，由受託人負責投資和分配。受託人根據信託契約的規定，定期向老年人支付養老金，保障其生活品質。
- 3. 優勢：**這種信託產品不僅能保證老年人退休後的經濟獨立，還能透過專業的投資管理，最大化資產收益。

(三) 醫療信託

- 1. 目的：**專為老年人設立，用於支付其未來的醫療費用和護理費用。
- 2. 功能：**醫療信託將特定資金劃撥至信託帳戶，由受託人負責管理和支付相關費用。老年人在需要醫療服務時，受託人會根據契約規定，直接支付醫院或護理機構的費用。
- 3. 優勢：**這種信託產品能夠確保老年人獲得及時和適當的醫療服務，減輕家庭成員的經濟負擔和心理壓力。

二、實務中的信託產品開發與應用

信託銀行作為信託產品開發的主要機構，在金融老人學的實踐中發揮重要作用。以下是信託銀行在信託產品開發和應用中的一些具體措施：

(一) 定制化服務

信託銀行透過與老年客戶深入溝通，瞭解其具體需求和財務狀況，量身定制個性化的信託方案。例如，針對患有認知障礙風險的老年人，設計專門的認知障礙信託，並提供包括健康監測、生活費用管理等全方位的服務。

(二) 跨學科合作

信託銀行與醫療機構、法律顧問和社會服務機構合作，提供綜合性的財務管理和健康護理服務。這種跨學科合作模式不僅提升信託產品的專業性和可靠性，還能夠為老年人提供更全面的保障。

(三) 教育和宣傳

為提高老年人對信託產品的認知，信託銀行定期舉辦講座、研討會和宣傳活動，向老年人及其家屬介紹信託產品的優勢和使用方法。同時，透過案例分析和實際操作，幫助老年人理解和選擇適合自己的信託方案。

(四) 監管與風險控制

信託銀行嚴格遵守相關法律法規，確保信託產品的合法性和安全性。透過內部稽核和外部監督，信託銀行定期評估信託產品的風險，並採取必要的措施進行風險控制和管理，保障老年人的資產安全。

三、案例分析：信託產品在老年人財產管理中的應用

在實踐中，信託產品已廣泛應用於老年人的財產管理和保護，以下是幾個典型案例：

(一) 案例一：A 女士的認知障礙信託

A 女士年近七十，獨居且無子女。她擔心未來可能患上認知障礙，無法自行管理財產。經過信託銀行的建議，A 女士設立了一項認知障礙信託。信託成立後，A 女士將其所有財產交由信託銀行管理，並指定信託銀行在其認知障礙發病後，負責所有財務和生活費用的管理。信託成立以來，A 女士的生活費用和醫療支出都得到保障，她的財產也得到專業管理和增值。

(二) 案例二：B 先生的養老金信託

B 先生退休後，希望能夠透過養老金信託，確保其退休後的生活品質。信託銀行根據 B 先生的財務狀況和退休計劃，設計一項定期支付的養老金信託。透過專業的投資管

理，B 先生的養老金不僅能夠穩定成長，還能按月定期支付，保障其退休後的經濟獨立。

(三) 案例三：C 夫婦的醫療信託

C 夫婦年事已高，擔心未來的醫療費用問題。信託銀行為他們設立了一項醫療信託，將其一部分資產專門用於支付未來的醫療和護理費用。信託成立後，C 夫婦在需要醫療服務時，只需通知受託人，信託銀行便會直接支付相關費用。這不僅保障 C 夫婦的醫療服務品質，也減輕了其子女的經濟負擔。

透過信託銀行的專業管理和創新服務，信託產品在老年人財產管理和保護中發揮了重要作用。金融老人學的實踐不斷推動信託產品的發展，為應對老齡化社會的金融挑戰提供了有效的解決方案。

柒、結語

金融老人學透過創新信託產品，有效應對認知障礙風險和資產壽命延長的需求，為老年人提供了財務安全和生活品質保障。信託銀行在這一過程中發揮了關鍵作用，透過定制化服務滿足個性化需求，並與醫療、法律及社會服務機構合作，提供全面的支持。這種跨學科的合作模式不僅提升了信託產品的專業性和可靠性，還幫助老年人更好地管理其財產，確保他們的生活品質。此外，透過教育和宣傳活動，信託銀行增強了公眾對信託產品的理解和信任，減少了潛在的金融風險。隨著社會老齡化的加深，金融老人學將繼續發展，信託產品也將不斷完善，從而讓老年人能夠更加安心地享受晚年生活，其財產和權益獲得更全面的保護。

參考文獻

日本經濟新聞朝刊 2019 年 6 月 5 日第 7 面。

信託協會「日本の信託 2023」5 頁。

富山家庭裁判所「後見制度支援信託 Q&A」<<https://www.courts.go.jp/toyama/vc-files/toyama/file/104390.pdf>>

金融庁「後見制度支援預貯金・後見制度支援信託等導入状況」令和 3 年 7 月 30 日<<https://www.fsa.go.jp/news/ginkou/20210730>>

樋口範雄『アメリカ高齢者法』3 頁(2019 年 弘文堂)。

木下翔太郎慶応義塾大学医学部助教・精神科医『金融老年学の基本から学ぶ、認知障礙からあなたと家族

の財産を守る方法』9頁(2021年 星海社)。

野村亜紀子「金融ジェロントロジーー人生100年時代における資産管理のあり方」幸田博人／川北秀隆
編著『金融リテラシー入門 応用編』(2021年 きんざい)166-167頁。

高木賢一「高齢化社会における財産の管理と活用～信託や各種サービスによる高齢化社会への貢献の検討
～」信託277号 90頁。

著作財產權同意書

本同意書人（即著作人）所作刊載於「臺灣銀行季刊」（第 卷第 期）中之_____一文，著作人享有著作財產權，同意於該文著作財產權存續期間，授與臺灣銀行重製權、散布權及公開傳輸權，享有在任何地點、任何時間以任何方式利用（包括但不限於數位方式出版、登載於臺灣銀行全球資訊網供外界參閱）或再授權他人利用該著作之權利，且臺灣銀行不需因此支付任何費用。

著作人擔保本著作係著作人之原創性著作，僅投稿「臺灣銀行季刊」，且從未出版過。若本著作之內容有使用他人受著作權保護之資料，皆已獲得著作權人（書面）同意，或符合合理使用規定於本著作中註明其來源出處。著作人並擔保本著作未含有誹謗或不法之內容，且未侵害他人之權利。

若本著作為二人以上之共同著作，下列簽署之著作人亦已通知其他共同著作人，本同意書之條款，並經各共同著作人全體同意，且獲得授權代為簽署本同意書。

立同意書人（即著作權人之姓名）： (簽章)

身分證統一編號：

戶籍地址：

聯絡電話：

電子郵件信箱：

中華民國 年 月 日