

理財、稅務講座 16日喜來登舉行

記者呂賢修

紐約報導

由紐約台灣同鄉聯誼會、美東華人學術聯誼會主辦的「第12屆風險管理及金融超市研討會」將於2月16日(周六)下午在法拉盛喜來登大飯店舉行，多位業界頂尖財務分析師、房貸專家、會計師，將向社區解說因應新稅法個人稅務規畫、總體經濟與投資機會、貸款市場分析等熱門話題。中文講解，免費參加。

主辦單位介紹，活動分為兩部分：下午2時至3時45分分別由財務專家陳立大、黃崑山、Edward Lombardo主講投資機會、風險管理、住宅與工商抵押貸款市場；3時45分至5時15分由資深會計師李

捷緒、杜泓青、魏十洲主講新稅法與個人稅務規畫、贈予稅及遺產稅。會後並有諮詢時間，回答提問。

該財經研討會往年皆為社區盛事，今年擴大舉辦，會場有近200座位。協辦單位包括中美會計師協會、大紐約客家會、北美台灣屏東鄉親會、大紐約區台大校友會、美東政大校友會、國際獅子會法拉盛分會、紐約台灣金融協會、大紐約僑聲廣播電台、中國文化大學美東校友會、斐陶斐榮譽學會、第一理財、國寶銀行。

研討會報名及聯絡電話：(646)520-8010、(646)696-8828。喜來登大飯店地址為法拉盛39大道135-20號。



左五為紐約台灣同鄉聯誼會會長鄺迺智，左六為美東華人學術聯誼會會長曾令寧。

(記者呂賢修/攝影)

(continued on next page)

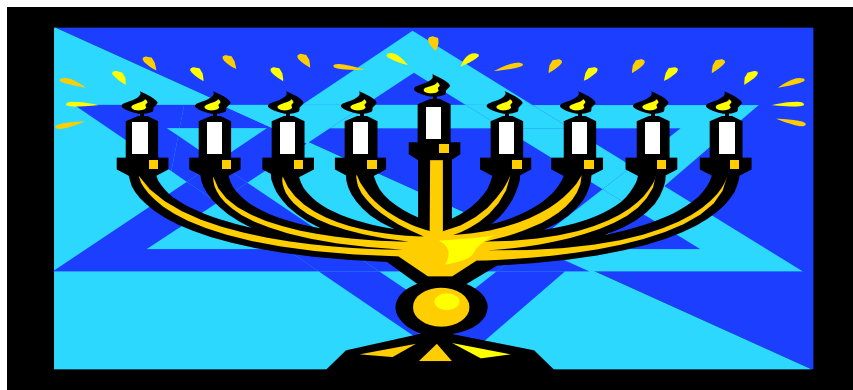
美東華人學術聯誼會

Chinese American Academic & Professional Society (CAAPS)

website: www.caaps.us <https://www.facebook.com/caaps.us>

2013 年財經座談

第十二屆風險管理暨金融超市研討會



美東華人學術聯誼會/紐約台灣同鄉聯誼會

中美會計師協會/大紐約客家會/北美台灣屏東鄉親會

大紐約區台灣大學校友會/美東政大校友會

國際獅子會紐約法拉盛分會/紐約台灣金融協會

紐約僑聲廣播電台/中國文化大學美東校友會/斐陶斐榮譽學會

第一理財/國寶銀行

敬邀

2013 年財經座談

第十二屆風險管理暨金融超市研討會

2013 年總體經濟暨財務規劃

一、主題： 瞭解總體經濟 釐訂個人財務規劃

二、講題：

- 1 總體經濟 主持：曾令寧博士 (02:00 – 03:45)
 - ◆ 淺談美日量化寬鬆 龔新光主任
 - ◆ 總體經濟與投資機會 陳立大博士－財務分析師
 - ◆ 人生風險管理 黃崑山財務顧問
 - ◆ 房地產市場及信貸融資之趨勢分析 Lombardo/唐煥平信貸分析師
 - ◆ 問與答
- 2 稅務規劃 主持：鍾炳采博士 (03:45 – 05:15)
 - ◆ 財政懸崖衝擊及個人稅務規劃 李捷緒會計師
 - ◆ 財政懸崖新稅法-贈與稅和遺產稅 杜泓青會計師
 - ◆ 稅務規劃總結 魏十洲會計師
 - ◆ 問與答
- 3 稅務諮詢 (05:15 – 05:45)
 - ◆ 李捷緒會計師/杜泓青會計師/魏十洲會計師

三、時間： 2013 年 2 月 16 日(星期六) 下午二點至下午五點半

四、地點： 紐約市法拉盛喜來登飯店(Sheraton LaGuardia East Hotel)
135-20 39th Avenue, Flushing, NY 11354 (718-460-6666)

中文演講 免費參加

主辦 美東華人學術聯誼會/紐約台灣同鄉聯誼會
協辦 中美會計師協會/大紐約客家會/北美台灣屏東鄉親會
大紐約區台灣大學校友會/美東政大校友會
國際獅子會紐約法拉盛分會/紐約台灣金融協會
紐約僑聲廣播電台/中國文化大學美東校友會/斐陶斐榮譽學會
第一理財/國寶銀行

新聞稿 (初稿)

2013 年 2 月 7 日

第十二屆風險管理及金融超市財經講座，將於今(2013)年 2 月 16 日(星期六)下午二點至五點半，在紐約市法拉盛喜來登飯店舉行。該項講座是由紐約台灣同鄉聯誼會及美東華人學術聯誼會主辦，中美會計師協會、大紐約客家會、北美台灣屏東鄉親會、大紐約區台灣大學校友會、美東政大校友會、國際獅子會紐約法拉盛分會、紐約台灣金融協會、紐約僑聲廣播電台、中國文化大學美東校友會、斐陶斐榮譽學會、第一理財、及國寶銀行共同協辦。

雖然歐元區財政協議(FC)、7,000 億歐元穩定基金(ESM)、單一監理機制(SMM)、及長期融資(LTRO)已經開始運作，但是預算赤字及國家債務占國內生產總額(GDP)比率仍居高不下。此外，希臘退出歐元區建議及英國重思歐盟公投在在投下不確定性的風險變數。

美國國會及白宮趕在 2012 年底通過財政懸崖新稅法(The American Taxpayer Relief Act or Fiscal Cliff Bill)。經由(1)提高富人綜所稅及資本利得稅至 39.6%和 20%，(2)調高遺產稅率至 40%，(3)調整個人免稅額及逐項列舉扣除額，政府在 10 年內大約可增加 6,200 億元稅收，其中九成來自富人增稅。雖然財政懸崖暫時及時勒馬，但是仍未觸及大幅自動政府減支及目前 16.4 兆美元的聯邦舉債上限。財政懸崖的衝擊似乎仍未完全終止，因為失業率仍屬偏高、預算赤字龐大、房市低迷且總體經濟疲弱。年初聯準會主席伯南奇宣佈量化寬鬆 IV，並與失業率 6.5%及通脹率 2.5%掛鉤，再度反映負面的經濟展望。

最近，日本首相提出「安倍經濟」(Abenomics)後，日幣貶值、量化寬鬆、及提昇通脹率。目前，歐美亞多國均從事通貨競爭性貶值，貨幣戰似乎一觸即發，更增添全球風險。

為協助社區民眾瞭解歐美亞總體經濟現況和個人財務規劃，紐約台灣同鄉聯誼會及美東華人學術聯誼會聯合各社團舉辦第十二屆財經座談。此次財經講座的主題是：瞭解總體經濟，釐訂個人財務規劃。講座分為二大部份：總體經濟及財務規劃。講題與講員分別為(1)淺談美日量化寬鬆(龔新光主任)、(2)總體經濟與投資機會(陳立大博士—財務分析師)、(2)人生風險管理(黃崑山財務顧問)、(3)房地產市場及信貸融資之趨勢分析(Edward Lombardo/唐煥平信貸分析師)、(4)財政懸崖衝擊及個人稅務規劃(李捷緒會計師)、(5)財政懸崖新稅法—贈與稅和遺產稅(杜泓青會計師)、(6)稅務規劃總結(魏十洲會計師)。此外，座談會新增個別稅務諮詢，由三位會計師免費服務。

財經講座是以中文演講，且免費參加。歡迎有興趣參加人士請與各會會長聯絡、或 646-520-8010、或 646-696-8828。紐約法拉盛喜來登飯店(Sheraton LaGuardia East Hotel)地址在 135-20 39th Avenue, Flushing, NY 11354 (718-460-6666)。

淺談美、日量化寬鬆

報告人：龔新光

一、美國量化寬鬆政策的背景及目的

甲、 背景：金融危機

乙、 目的：壓低長期利率、拉高股價、壓低美元匯率

二、美國量化寬鬆政策的規模

三、日本央行的量化寬鬆政策與安倍經濟學（Abenomics）

甲、 日本央行原採行的量化寬鬆政策

乙、 安倍經濟學（Abenomics）：量化寬鬆與鉅幅公共
工程

- i. 僅能帶來暫時性效果，無法達到持久性復甦
- ii. 缺乏改革計畫
- iii. 貨幣戰爭的疑慮

四、美、日量化寬鬆政策的比較

總體經濟與投資機會

陳立大博士 — 財務分析師

股票要漲，房市續漲，油價緩漲，黃金難動，債市小心

投資三市：房市（建商，材料供應商，電器用品商），股市（銀行），車市（汽車業）

Best time to make money is to buy when market is falling (逆向操作, 逆周期運作)

2013 U.S. Economic Outlook & Investment Opportunities

2013 Economic Outlook:

1. Slow recovery (no recession),
2. Improved employment.
3. Historical LOW Interest Rate is for sure till 2015.
4. Unexpected increasing inflation can happen.
5. U.S. Corporate is in stable growth mode.

2013 Major Risk Factors:

1. Europe Economy & Fiscal Integration – Spanish Economy deteriorate, Germany election in September, solidarity from ECB
2. U.S. Fiscal roadblocks will continue ...
3. Geopolitical Shocks: Middle East, North Korea
4. Currency war follows financial crisis then lead to trade war?

2013 Investment Opportunities:

1. Money-market funds are the worst investment.
2. Real Estate investments are the king of year 2013.
3. 2013 hot companies will be related to "Financial", "Housing", "Auto", and "Income Driven".
4. Sectors related to economy recovery

人生風險管理

Life Time Risk Management

黃崑山，財務顧問

1. Planning for your life and financial goals (規劃人生)

2. Wealth Formula (財富公式)

錢，時間，投資回報率，通貨膨脹，稅

3. Tax Advantage & Tax Planning

延稅和節稅&稅務規劃工具

4. Myth of Life Insurance (人壽保險誤解)

I don't need it because I will not die so soon. (我不需要它，因為我不會這麼快死亡)

I will not be able to enjoy the benefit of life insurance (我將無法享受人壽保險的利益)

- Living Benefits (生前的福利)
- Flexible to meet your financial goals (靈活滿足您的財務目標)

It is a poor investment (這是一個糟糕的投資)

- Leverage/Tax Advantage (利用/稅務優勢)
- New Product, Indexed UL (新產品)

現今房地產市場及信貸融資之趨勢分析

Edward Lombardo/唐煥平信貸分析師

The presentation will provide an overview of the current trends in real estate finance. Real estate is a highly leveraged asset; therefore, the availability of credit is critical to functioning markets. Generally, the flow of credit to real estate was negative from 1Q 2008 to the end of 2011; they have stabilized since 2011.

The credit markets are still not performing well; they are limiting real estate credit to the mortgage markets. Interest rates are low due to the Federal Reserve's monetary policy. The deterioration in real estate is due to excessive credit creation, weak national economy, tight underwriting standards, and weakening commercial real estate valuation trends.

The US banking system provides approximately 50% of the funding for US real estate markets. Wall Street, Freddie Mac & Fannie Mae and the life insurance companies also provide loans for real estate. Currently, there are 6,500+/- US banks; in 2001 there were 9,500+/- US banks. The banking sector contracted credit for real estate from 1Q 2008 to 4Q 2011 as per the FDIC <http://www.fdic.gov/> The flow of funds to real estate has stabilized since 1Q 2012. The Federal Reserve Flow of Funds report indicates a contraction in mortgage funding from all sources. Valuations can not improve until there is a positive flow of funds to real estate. The bank's have money to lend as deposits have increased greatly since 2008.

The quality of the bank's real estate assets declined from 2007 to the end of 2011, as indicated by Non-Current loans and Charge-Offs loans. From 2000-to-2007 commercial real estate, as a bank asset or mortgage security, performed well. The market turmoil starting in mid-2007, with the deterioration of the sub-prime loan market, a national recession beginning in December 2007 and swift contraction of the credit markets in 2008 as illustrated by the failure of Bear Sterns, Freddie Mac, Fannie Mae, WAMU and Lehman.

The current administration is focused on governmental activism which has resulted in a significant increase in government regulation. The implementation of the Dodd-Frank Bank Regulation Reform Act has caused US banks to noticeably increase loan analysis. The new regulations will require time to be put into operation. The result has been a sharp tightening of underwriting standards and a constricted flow of funds into commercial real estate. Banks face significant regulatory pressure to downgrade loans which requires bank's to increase reserves. A weak economy, limited market transactions and weak credit markets present severe challenges to property valuations. In sum, the US economy and its' banks will face challenges for the foreseeable future.

The overall trends in commercial real estate valuation have improved since 2011 after being negative as indicated by the Moody's /REAL Commercial Property Price Index (CPPI). The index provides a clear market signal of current and prospective trends in commercial real estate valuations. The same trends in the housing market are indicated by the Case-Shiller Index.

財政懸崖衝擊及個人稅務規劃

李捷緒會計師, Brian Lee, CPA

- ❖ 2013 年 1 月，總統簽署的新稅法估計將使聯邦政府的稅務收入增加\$2640 億。
做這項貢獻的將是 77%以上的納稅人。納稅人增稅的幅度會根據個人稅率的不同而多付\$68 到\$2,711 不等。
- ❖ 以下是 2013 年起實施的重要的新稅法：
 1. 最高稅率從 35%提升為 39.6%
適用於夫妻合報者- \$450,000 以上應稅收入
單身者-\$400,000 以上應稅收入
 2. 對於適用 39.6%高稅率的納稅人，其資本利得及股利分紅的稅率提升為 20%
 3. 員工及自雇主的社會安全稅提高 2%
 4. 對投資收入及資本盈利徵收 3.8%的額外醫療稅，適用於：
夫妻合報者-\$250,000 以上應稅收入
單身者-\$200,000 以上應稅收入
 5. 對於收入超過\$30 萬的夫婦及超過\$25 萬的個人，
雜項扣減額減少 3%
 6. 商業資產折舊
 - a. 179 條例保持最多折舊\$50 萬及\$200 萬投資門檻的規定
 - b. 餐館及零售業的租賃改良可享受 15 年的短期折舊
 - c. 50%的第一年額外折舊仍然適用
 7. 在 2014 年 1 月 1 日前銷售符合規定的小型企業股票的收入可 100%免稅
 8. 對於” S” 公司的” C” 公司時的置入利潤，新稅法保留了 5 年持有期後免稅的優惠
 9. 能源稅鼓勵政策延長到 2017 年前
 10. 遺產稅率及贈予稅率增到 40%。每人免稅額是價值\$525 萬（通膨調整後金額）的遺產
 11. 永久保留了基本稅的減免額，減免額還會根據通貨膨脹而調整。對於單身，夫妻合報，夫妻分報者的減免額分別是\$50,600, \$78,750 及\$39,375
 12. 對於有工作的家庭，永久保留的減免項有：
高等教育費用抵稅，贍養和照顧兒童抵稅，低所得退稅補助及收養費用抵稅等等。

2013 財政懸崖通過的新稅法—贈與稅與遺產稅

杜泓青會計師，KENNY H. DU, CPA

2013 年 1 月 2 日歐巴馬總統簽署新稅法，避免了財政墜崖。其中關於遺產稅、贈與稅和隔代遺產稅有很大的改變。

- I. 遺產免稅額由原先可能通過的一百萬增加至五百萬，每年還可調整通貨膨脹。2013 年為五百廿五萬元，這意味著夫妻兩人可移轉一千零五十萬元遺產免稅。新稅法對遺產的基價並未改變，亦即是受益人繼承遺產的成本認定，是以過世時的市價來計算，等於減少了將來的資本增值稅。
- II. 贈與稅如同遺產稅，終身免稅額為五百萬元，每年隨通貨膨脹調整。2013 年為五百廿五萬元，贈與與遺產最後是合併計算，2013 年總免稅額為五百廿五萬元。受贈者的成本基價與遺產稅不同，是以贈與者的原始成本課徵資本利得稅。另外每年每人贈與免稅額為\$14,000 從 2013 年起。夫妻可給每個小孩\$28,000 免稅。
- III. 隔代移轉稅 2013 年也維持在五百廿五萬。亦即是遺產移轉至孫子女亦可享受每人五百廿五萬免稅。
- IV. 遺產稅、贈與稅和隔代移轉稅 2013 年最高稅率從 35%增加至 40%。（如果沒有通過新稅法，最高稅率為 55%）
- V. 新稅法維持了轉移免稅額（Portability）也就是在世配偶可繼承先離世配偶未使用的遺產免稅額，充分利用了夫妻擁有一千零五十萬的免稅額。有人

會認為因此就不需要再成立A／B信託，其實不然。因為放入死者B信託的資產是不屬於在世配偶，另外A／B信託有資產保護，而且A／B信託允許死者的繼承意願獲鎖定，這些好處都不是「轉移免稅額」做得到的。「轉移免稅額」並不適用於隔代移轉，所以對於高資產的富人，還是要利用信託來達到遺產稅的規劃。

- VI. 新稅法允許 70^{1/2} 歲以上長者可從 I R A 帳戶轉贈給慈善機構，不需要付任何稅，最高額度\$100,000 此法適用於 2013 年。



稅務規劃總結

魏十洲會計師，STEVE WEI，CPA

I 2013 遺產稅和所得稅新法

美國納稅人救助法(ATRA of 2012)

個人所得稅的稅率

資本收益和股息稅率

3.8%醫療保健附加稅

個人免稅額將逐步淘汰：

分項扣除將逐步淘汰

最低稅負制

州和地方銷售稅扣除額：

遺產稅，贈與稅，和隔代轉移稅

提取 IRA 作為慈善捐款

II 肥咖條款摘要

重要日期

申報對象

- 特定美國報稅者：單身或非單身美國公民，美國居民，和部分非居民。
- 海外金融機構(銀行，保險業)
- 海外非金融機構(NFFEs)(一般企業)

美國報稅者持有海外金融資產之申報方式：

- 申報表格：Form 8938
- 特定海外金融資產定義
- 罰款

海外金融機構之申報方式：

海外非金融機構之申報方式

最後，歲安！稅安！！