

2018年退休基金制度改革現況 與第三層退休金的發展-台灣

國立政治大學商學院風險與保險研究中心主任

國立政治大學 風險管理與保險學系

黃泓智特聘教授

Email: jerry2@nccu.edu.tw

大綱

- 一、台灣現行退休養老制度現況
- 二、台灣退休養老制度目前的改革現況
- 三、年金改革對台灣民眾退休所得替代率及財務永續性的影響
- 四、台灣未來可能的年金改革方向
- 五、台灣第三層退休金的發展趨勢

台灣現行退休養老制度現況

台灣退休金制度之概況

- 台灣退休制度

台灣依對象適用之退休金制度

	軍職人員	公教人員	勞工	一般國民	農民
第三層 個人保障	個人儲蓄與投資、商業保險				
第二層 職業年金	軍職人員退撫 基金(DB) 162,211人	公教退撫基金 (DB)183,372人 私校退撫基金 (DC)62,974人	勞退新制(DC) 6,586,389人 勞退舊制(DB) 1,062,000人		
第一層 強制體系	軍職人員保險 (DB) 228,000人	公教人員保險 (DB) 585,119人	勞保年金(DB) 10,272,071人	國民年金(DB) 3,349,164人	老農津貼 農民保險(DB)

台灣退休養老制度目前的財務狀況

	勞保	公保	公務人員 退撫制度	教育人員 退撫制度	軍職人員 退撫制度
精算基準日	2014/12/ 31	2013/1 2/31	2014/12 /31	2014/1 2/31	2014/1 2/31
精算應計負債	8兆9,672 億	2524億	1兆2,291 億	1兆827 億	4,017億
基金結餘	6,042億	2,163億	3,489億	2,113億	345億
未提存精算應計負債	8兆3,629 億	361億	8,802億	8,714億	3,672億
已提存基金比率 (Funding Ratio)	6.74%	85.70%	28%	20%	9%
基金首度入不敷出年 度	2018年	N/A	2015年	2014年	2011年
基金餘額用盡(破產) 年度	2027年	N/A	2030年	2028年	2019年

公務人員退撫基金

若採行隨收隨付，政府須補足之情形

單位：百萬元

年度	保險費率	保費收入	政府補足	年度	保險費率	保費收入	政府補足
104	12.0%	27,097	0	129	12.0%	27,360	94,835
105	12.0%	27,235	0	130	12.0%	27,395	95,727
106	12.0%	27,290	0	131	12.0%	27,389	96,557
107	12.0%	27,328	0	132	12.0%	27,335	100,038
108	12.0%	27,338	0	133	12.0%	27,241	101,530
109	12.0%	27,335	0	134	12.0%	27,136	103,146
110	12.0%	27,292	0	135	12.0%	27,001	104,075
111	12.0%	27,269	0	136	12.0%	26,839	104,834
112	12.0%	27,344	0	137	12.0%	26,643	106,462
113	12.0%	27,395	0	138	12.0%	26,422	107,741
114	12.0%	27,394	0	139	12.0%	26,229	108,751
115	12.0%	27,397	0	140	12.0%	26,089	109,317
116	12.0%	27,402	0	141	12.0%	25,929	109,620
117	12.0%	27,417	0	142	12.0%	25,735	110,311
118	12.0%	27,442	0	143	12.0%	25,515	110,763
119	12.0%	27,475	0	144	12.0%	25,234	111,031
120	12.0%	27,512	5,043	145	12.0%	25,034	111,098
121	12.0%	27,570	70,377	146	12.0%	24,817	111,093
122	12.0%	27,632	73,899	147	12.0%	24,583	111,428
123	12.0%	27,682	77,957	148	12.0%	24,362	111,707
124	12.0%	27,704	81,745	149	12.0%	24,134	111,831
125	12.0%	27,066	85,525	150	12.0%	23,903	111,829
126	12.0%	27,155	88,930	151	12.0%	23,671	111,970
127	12.0%	27,232	91,464	152	12.0%	23,441	112,096
128	12.0%	27,313	93,305	153	12.0%	23,218	112,173

公務人員退撫基金

若採行隨收隨付，費率須提升之情形

年度	原始保險費率	需調升至保險費率
104	12.0%	12.0%
105	12.0%	12.0%
106	12.0%	12.0%
107	12.0%	12.0%
108	12.0%	12.0%
109	12.0%	12.0%
110	12.0%	12.0%
111	12.0%	12.0%
112	12.0%	12.0%
113	12.0%	12.0%
114	12.0%	12.0%
115	12.0%	12.0%
116	12.0%	12.0%
117	12.0%	12.0%
118	12.0%	12.0%
119	12.0%	12.0%
120	12.0%	14.2%
121	12.0%	42.6%
122	12.0%	44.1%
123	12.0%	45.8%
124	12.0%	47.4%
125	12.0%	49.9%
126	12.0%	51.3%
127	12.0%	52.3%
128	12.0%	53.0%

年度	原始保險費率	需調升至保險費率
129	12.0%	53.6%
130	12.0%	53.9%
131	12.0%	54.3%
132	12.0%	55.9%
133	12.0%	56.7%
134	12.0%	57.6%
135	12.0%	58.3%
136	12.0%	58.9%
137	12.0%	60.0%
138	12.0%	60.9%
139	12.0%	61.8%
140	12.0%	62.3%
141	12.0%	62.7%
142	12.0%	63.4%
143	12.0%	64.1%
144	12.0%	64.8%
145	12.0%	65.3%
146	12.0%	65.7%
147	12.0%	66.4%
148	12.0%	67.0%
149	12.0%	67.6%
150	12.0%	68.1%
151	12.0%	68.8%
152	12.0%	69.4%
153	12.0%	70.0%

提撥率 VS 財務平衡所需報酬率

	提撥率		
	12%	15%	18%
公務人員 (所需報酬率)	9.73%	8.55%	7.47%
教育人員 (所需報酬率)	11.58%	10.09%	8.75%
軍職人員 (所需報酬率)	15.26%	11.66%	8.99%

財源不足--勞保

若採行隨收隨付，政府須補足之情形

單位：百萬元

年度	保險費率	保費收入	政府補足
104	9.0%	321,846	0
105	9.0%	320,470	0
106	9.5%	337,391	0
107	9.5%	336,371	0
108	10.0%	353,059	0
109	10.0%	351,879	0
110	10.5%	368,391	0
111	10.5%	367,440	0
112	11.0%	383,575	0
113	11.0%	382,156	0
114	11.5%	397,593	0
115	11.5%	396,386	0
116	12.0%	413,128	201,992
117	12.0%	411,642	299,879
118	12.0%	410,467	324,976
119	12.0%	409,403	356,202
120	12.0%	408,190	386,624
121	12.0%	407,568	416,696
122	12.0%	406,466	445,925
123	12.0%	405,344	449,744
124	12.0%	404,171	477,757
125	12.0%	403,132	502,813
126	12.0%	402,331	526,267
127	12.0%	401,333	547,143
128	12.0%	400,323	566,660

年度	保險費率	保費收入	政府補足
129	12.0%	399,109	584,148
130	12.0%	396,367	601,244
131	12.0%	394,430	616,085
132	12.0%	391,808	629,762
133	12.0%	388,814	642,808
134	12.0%	385,954	667,587
135	12.0%	382,804	682,922
136	12.0%	379,836	691,671
137	12.0%	377,316	699,065
138	12.0%	375,059	710,998
139	12.0%	373,396	717,246
140	12.0%	372,720	722,780
141	12.0%	371,688	728,206
142	12.0%	369,593	734,576
143	12.0%	368,290	742,576
144	12.0%	366,106	748,292
145	12.0%	364,286	754,561
146	12.0%	362,256	761,284
147	12.0%	359,906	768,734
148	12.0%	357,558	776,315
149	12.0%	354,989	783,440
150	12.0%	352,347	790,134
151	12.0%	349,569	795,872
152	12.0%	346,664	800,884
153	12.0%	344,258	804,588

平衡投資報酬率

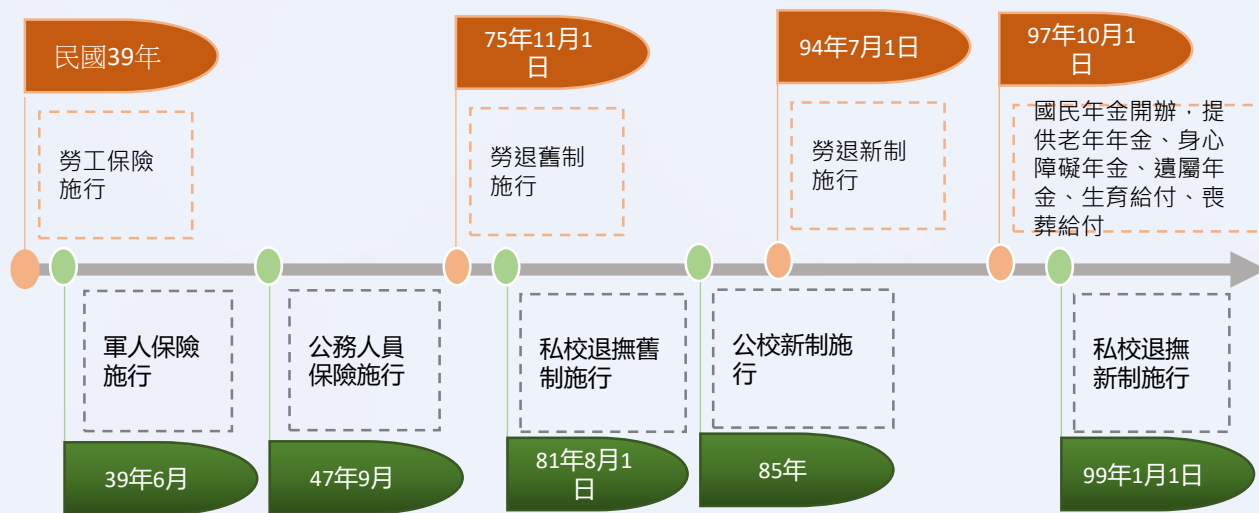
一、勞工保險基金

每兩年費率提升0.5%，116年費率調升至12%

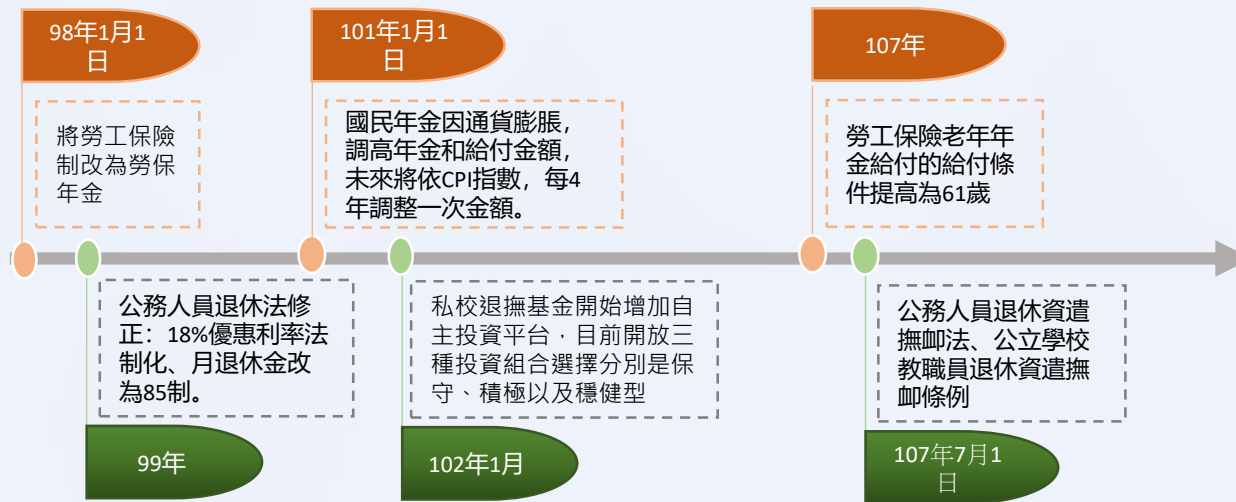
平衡投資報酬率	政府補助				
	無	200億	300億	400億	500億
老年給付減少比率					
100%	17.57%	16.32%	15.72%	15.14%	14.58%
90%	14.74%	13.60%	13.06%	12.54%	12.04%
80%	11.99%	10.96%	10.48%	10.00%	9.55%
70%	9.30%	8.37%	7.92%	7.49%	7.07%
60%	6.60%	5.73%	5.31%	4.90%	4.50%
50%	3.73%	2.87%	2.44%	2.02%	1.60%

台灣退休養老制度目前的改革現況

台灣退休基金改革



台灣退休基金改革



公務人員年金改革方案

- 106年6月27日通過的公務人員退休資遣撫卹法
- 106年6月29日通過的公立學校教職員退休資遣撫卹條例

領取資格	月退休金 起支年齡	逐年延後至65歲 <ul style="list-style-type: none">• 公務人員：以10年過渡期間與110年85制指標數銜接，逐年延後至65歲。• 教育人員：以15年過渡期間與75制指標數銜接，高級中等以下學校校長及教師延後至58歲，其餘教職員延後至65歲。
給付面	月退休金 計算基準	逐步調整為最後在職15年之平均俸(薪)額 107.7.1至108.12.31訂為「最後在職5年之平均俸(薪)額」，之後逐年拉長1年，調整至118年以後為「最後在職15年之平均俸(薪)額」。

公務人員年金改革方案

給付面	調降退休所得替代率	<p>所得替代率分10年調降，年資35年者從「本俸(薪)2倍」的75%調降至60%，25年者調降至45%，15年者調降至30%</p> <ul style="list-style-type: none">調降至最低保障金額時，維持領取最低保障金額(107.1.1起為33,140元)。如調降前之月退休總所得已低於最低保障金額，則不予調整。
	調整優惠存款制度	<ul style="list-style-type: none">支領月退休金者：107.7.1至109.12.31優惠存款利率降為9%，之後歸零，領回本金。支領一次退休金者：超過最低保障金額部分，107.7.1至109.12.31利率降至12%，之後每2年調降2%，降至6%為止。

公務人員年金改革方案

給付面	取消年資補償金	法案施行起1年後退休者，不再發給年資補償金
	遺屬年金	<ul style="list-style-type: none">配偶支領年齡為55歲，退休人員亡故時婚姻關係已累積存續達10年以上。遺族同時支領由政府預算、公營事業機構支給之定期性給與者，不得擇領遺屬年金(但仍得擇領遺囑一次金)。
收入面	提撥費率	提撥費率由原本最高為本俸兩倍的12%，逐年提高為本俸兩倍的12%至18%
	節省經費挹注	各級政府調降退休所得和優惠存款利率所節省經費，將挹注至退撫基金。

年金改革對台灣民眾退休所得替代率及財務永續性的影響

台灣軍公教退休養老制度改革 前後的財務狀況

	公務人員 退撫制度	教育人員 退撫制度	軍職人員 退撫制度
改革前基金首度入不敷出年度	2015年	2014年	2011年
改革後基金首度入不敷出年度	2027年	2030年	2029年
改革前基金餘額用盡(破產)年 度	2031年	2028年	2019年
改革後基金餘額用盡(破產)年 度 (提撥費率12%)	2042年	2041年	2045年
改革後基金餘額用盡(破產)年 度 (提撥費率12% → 18%)	2052年	2048年	NA

台灣軍公教退休養老制度改革前後維持財務平衡所需的報酬率

	公務人員 退撫制度	教育人員 退撫制度	軍職人員 退撫制度
改革前維持財務平衡所需的報酬率	9.73%	11.58%	15.26%
改革後維持財務平衡所需的報酬率	8.0%	8.7%	7.1%

現行改革方案對公務人員的影響

2017年之年齡	65歲(已退休)
退休年齡/時間	55歲/2007年
年金改革前	
公教人員保險 (含優惠存款)	23.79% (一次金\$1,977,360 優惠存款利息\$19,785)
退撫制度	63.99% (月退休金\$60,251)
總所得替代率	87.78%
年資	30年年資 (含18年舊制年資)
年金改革後	
2017年之年齡	65歲(已退休)
退休年齡/時間	55歲/2007年
公教人員保險	8.01% (一次金\$1,864,368)
退撫制度	52.50% (月退休金\$49,434)
總所得替代率	60.51%
年資	30年年資

註：假設公務人員25歲進入職場起始本俸為22900元，並逐年提高本俸至47080元；其中公務人員2017年歲數分別為25歲、45歲與65歲(已經退休)，假設年金改革之前的退休年齡皆為55歲。年金改革後退休年齡25歲與45歲延後為65歲，而已經退休的65歲民眾無法延長年資退休年齡維持55歲。年金改革前的退休給付部分，當軍公教人員擁有1995年之前年資，有另外的退撫制度月退休金計算公式，並擁有18%優惠存款的權益，當年金改革後18%優惠存款將逐年取消，並有相同的上限。其它假設部分，折現率為我國30年期公債標售利率1.64%；為與勞退新制一次金轉換為年金方式一致，死亡率假設採用102年全國簡易生命表，並從退休年齡開始轉換年金；並本俸兩倍作為所得替代率計算之分母。

現行改革方案對公務人員的影響

表 不同年資公務人員所得替代率比較

開始工作年齡	25歲	30歲	35歲
退休年齡	65歲	65歲	65歲
年資	40年年資	35年年資	30年年資
年金改革前			
公教人員保險 (含優惠存款)	10.35% (一次金\$1,977,360)	10.35% (一次金\$1,977,360)	8.87% (一次金\$1,694,880)
退撫制度	70.00% (月退休金\$65,912)	70.00% (月退休金\$65,912)	60.00% (月退休金\$56,496)
總所得替代率	80.35%	80.35%	68.87%
年金改革後			
公教人員保險	10.35% (一次金\$1,977,360)	10.35% (一次金\$1,977,360)	8.87% (一次金\$1,694,880)
退撫制度	62.50% (月退休金\$58,850)	60.00% (月退休金\$56,496)	52.50% (月退休金\$49,434)
總所得替代率	72.35%	71.35%	61.37%

註：假設公務人員25歲進入職場起始本俸為22900元，並逐年提高本俸至47080元；開始工作的年齡分別為25歲、30歲與35歲，退休年齡皆為65歲。折現率為我國30年期公債標售利率1.64%；為與勞退新制一次金轉換為年金方式一致，死亡率假設採用102年全國簡易生命表，並從退休年齡開始轉換年金；並以本俸兩倍作為所得替代率計算之分母。

年金改革對財務永續性之影響

軍公教的年金改革只完成了一部分

公教退撫基金財務分析(公務人員)

同時調整投報率、給付條件與政府撥補下基金之破產年度

給付條件	投資報酬率	政府撥補				
		無	100億	150億	200億	300億
給付維持	精算假設4%	2034年	2039年	2041年	2045年	2053年
	4.5%	2035年	2039年	2042年	2046年	2056年
	5%	2036年	2040年	2044年	2048年	2061年
	6%	2037年	2043年	2047年	2053年	50年永續
90%	精算假設4%	2037年	2043年	2046年	2051年	2066年
	4.5%	2038年	2044年	2048年	2054年	50年永續
	5%	2039年	2045年	2050年	2057年	50年永續
	6%	2041年	2050年	2058年	50年永續	50年永續
80%	精算假設4%	2041年	2049年	2054年	2063年	50年永續
	4.5%	2042年	2051年	2058年	50年永續	50年永續
	5%	2043年	2054年	2064年	50年永續	50年永續
	6%	2047年	2066年	50年永續	50年永續	50年永續
70%	精算假設4%	2046年	2059年	50年永續	50年永續	50年永續
	4.5%	2048年	2065年	50年永續	50年永續	50年永續
	5%	2051年	50年永續	50年永續	50年永續	50年永續
	6%	2059年	50年永續	50年永續	50年永續	50年永續
60%	精算假設4%	2056年	50年永續	50年永續	50年永續	50年永續
	4.5%	2061年	50年永續	50年永續	50年永續	50年永續
	5%	50年永續	50年永續	50年永續	50年永續	50年永續
	6%	50年永續	50年永續	50年永續	50年永續	50年永續

漸進式改革方案對公務人員基金財務之影響

1.不同年金改革動態調整機制所需再改革的時間

	屆臨破產前十年調整給付					
	90%		80%		70%	
	改革年度	給付維持率	改革年度	給付維持率	改革年度	給付維持率
第一次改革	2019年	90%	2019年	80%	2019年	70%
第二次改革	2027年	81%	2031年	64%	2036年	49%
第三次改革	2029年	72.9%	2036年	51.2%	2048年	34.3%
第四次改革	2031年	65.6%	2041年	41%		
第五次改革	2033年	59%	2048年	32.8%		
第六次改革	2036年	53.1%				
第七次改革	2038年	47.8%				
第八次改革	2041年	43%				
第九次改革	2043年	38.7%				
第十次改革	2046年	34.9%				

◎動態調整機制為破產前十年需再次調整，費率調整為每年提高1%至18%，投報率4%。

年金改革方案對世代之影響

不同世代之公務人員提撥額與領回額比較

年齡	提撥終值			
	30歲	40歲	50歲	60歲
提撥總額	10,385,858	9,130,911	8,126,629	7,428,597
政府撥繳	6,750,807	5,935,092	5,282,309	4,828,588
個人自繳(A)	3,635,050	3,195,819	2,844,320	2,600,009
雇主撥繳6%(B)	3,663,692	3,663,692	3,663,692	3,663,692
(A)+(B)	7,298,742	6,859,511	6,508,012	6,263,701
	領回現值			
	維持原始給付，每一年資給予2% 最高35年			
第一回年金生命表 男性	9,820,284	9,820,284	9,820,284	9,820,284
女性	10,565,219	10,565,219	10,565,219	10,565,219
第九回國民生命表 男性	9,073,521	9,073,521	9,073,521	9,073,521
女性	10,466,223	10,466,223	10,466,223	10,466,223

年金改革方案對世代之影響

不同世代之公務人員提撥額與領回額比較

	領回現值			
	給付調降80% 屆臨破產前十年再次調降給付，共調降5次			
第一回年金生命表 男性	3,217,911	3,484,364	4,600,888	6,525,830
女性	3,462,011	3,730,949	4,876,353	6,894,367
第九回國民生命表 男性	2,973,211	3,236,026	4,312,033	7,652,972
女性	3,429,572	3,698,123	4,838,569	8,971,762
	給付調降70% 屆臨破產前十年再次調降給付，共調降3次			
第一回年金生命表 男性	3,368,357	3,846,491	4,884,696	6,973,040
女性	3,623,870	3,583,821	5,179,232	7,384,021
第九回國民生命表 男性	3,112,218	4,106,463	4,570,005	6,517,702
女性	3,589,914	4,071,811	5,138,036	7,324,986

年金改革對財務永續性之影響

對政府財政影響最具大的勞保年金改革尚未開始

現行勞工預計改革方案

- 2017年行政院所提出的改革方案

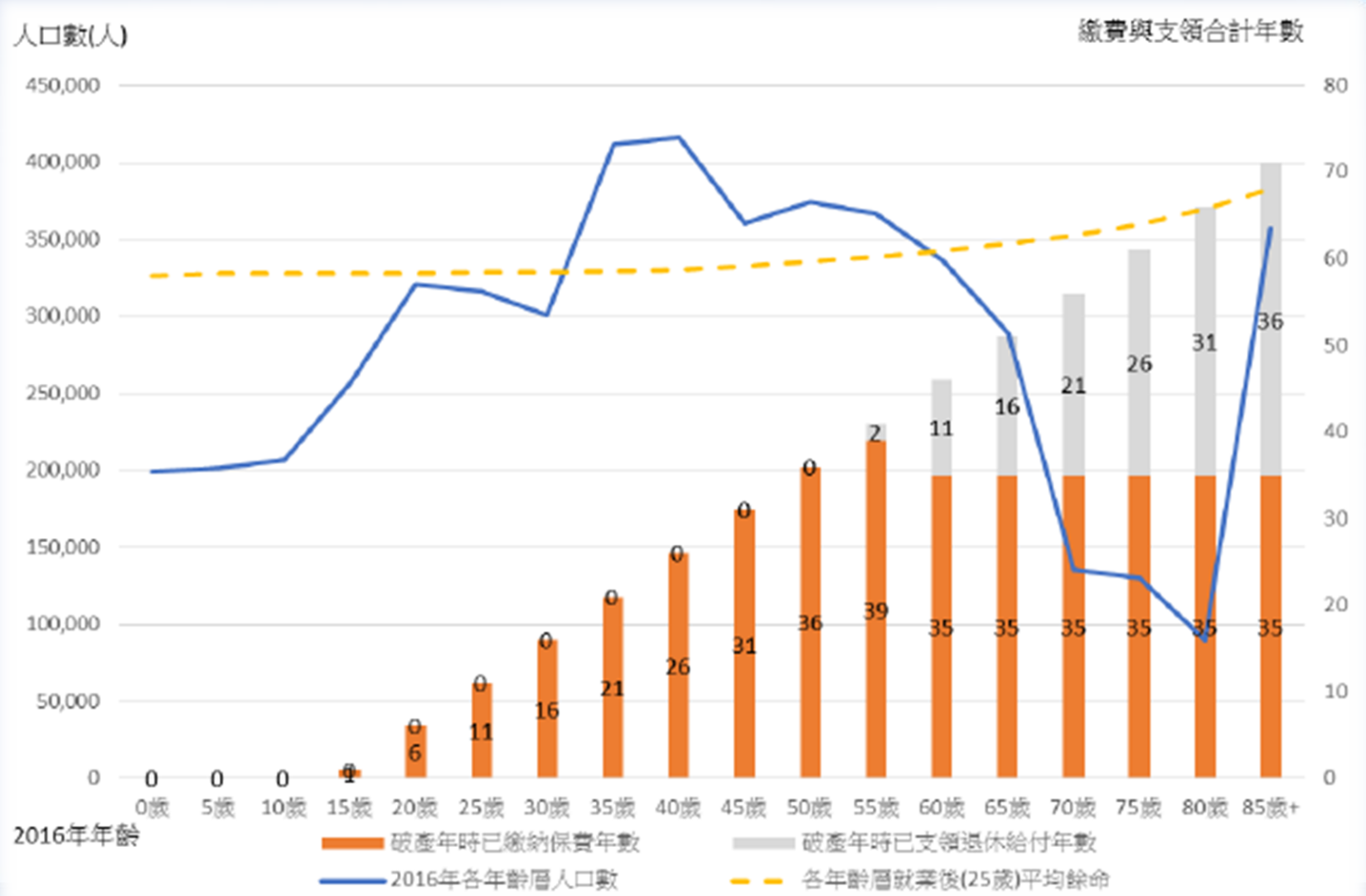
將政府負最後清償
責任入法

投保薪資由現行最
高60個月之平均調
整為最高180個月
之平均

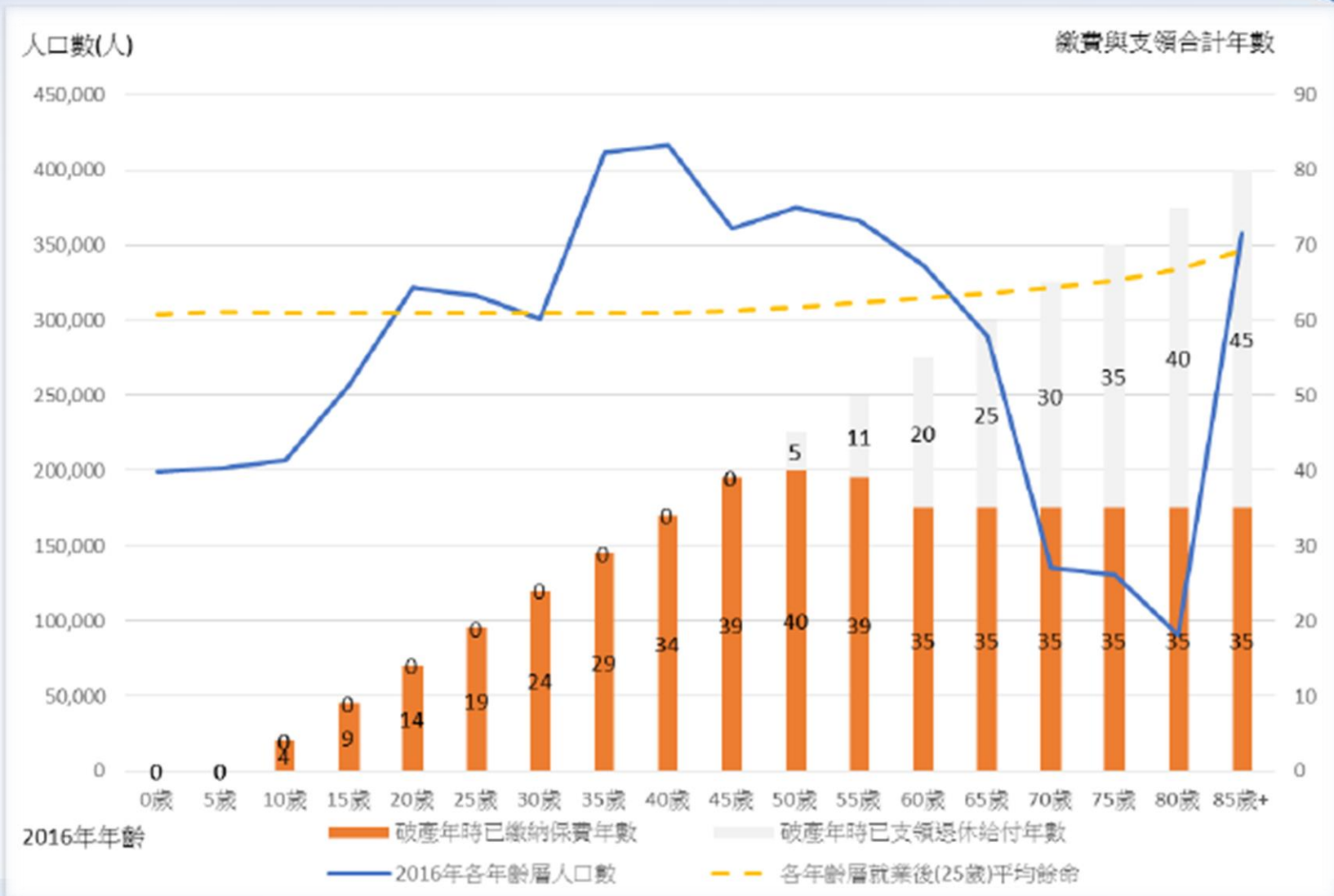
保險費率每兩年調
整0.5%至上限13%

2018年起每年進行
撥補固定額度

現行勞保年金制度下被保人繳納、支領與年齡關係



政府改革版本下勞保之繳納、支領與年齡關係



勞工保險

表提高保險費率下勞保基金破產年度與2064年底基金餘額(單位：百萬元)

	目前制度 每兩年調 0.5%至12%	每兩年調0.5% 至18%	每年調0.5% 至18%	每年調1% 至18%
基金破產年度	2027年	2027年	2030年	2035年
2064年基金餘額	-23,440,097	-18,776,867	-16,114,619	-14,723,645

表政府撥補下勞保基金破產年度與2064年底基金餘額(單位：百萬元)

	每年撥補200億	每年撥補500億	每年撥補1,000億
破產年度	2028年	2029年	2032年
2064年基金餘額	-22,434,485	-20,908,021	-18,295,932

勞工保險

表下降年金給付下勞保基金破產年度與2064年底基金餘額(單位：百萬元)

	144個月最高投保薪資計算	給付降為90%	給付降為80%	給付降為70%	給付降為60%
破產年度	2028年	2029年	2032年	2037年	2045年
2064年基金餘額	-19,372,107	-19,453,781	-15,401,778	-11,206,124	-6,630,959

表增加投資報酬率下勞保基金破產年度與2064年底基金餘額(單位：百萬元)

	3.5%	4%	5%	6%
破產年度	2027年	2027年	2027	2028年
2064年基金餘額	-23,440,100	-23,399,012	-23,309.087	-23,205,110

勞工保險

表多元方案同時調整年金給付、報酬率與政府撥補之基金破產年度

投資報酬率	政府撥補金額	年金給付條件			
		給付降為90% (約為最高180個月平均)	給付降為80%	給付降為70%	給付降為60%
3.5%	0	2029年	2032年	2037年	2045年
	200億	2030年	2034年	2039年	2049年(30年存續)
	500億	2032年	2037年	2043年	2056年(30年存續)
	1000億	2036年	2042年	2052年(30年存續)	2064年(30年存續)
4%	0	2029年	2033年	2038年	2047年(30年存續)
	200億	2031年	2034年	2040年	2051年(30年存續)
	500億	2033年	2037年	2043年	2050年(30年存續)
	1000億	2037年	2043年	2055年(30年存續)	2064年(30年存續)
5%	0	2030年	2033年	2039年	2040年(30年存續)
	200億	2031年	2035年	2042年	2057年(30年存續)
	500億	2033年	2039年	2048年(30年存續)	2064年(30年存續)
	1000億	2038年	2046年	2063年(30年存續)	50年以上財務存續
6%	0	2030年	2034年	2041年	2057年(30年存續)
	200億	2032年	2037年	2045年	2064年(30年存續)
	500億	2034年	2040年	2053年(30年存續)	50年以上財務存續
	1000億	2040年	2050年(30年存續)	2064年(30年存續)	50年以上財務存續

註：本研究估算至2064年，當基金淨值為負年度超過2047年表示可達30年不破產，若基金規模至2064仍為正值表示基金可達50年以上財務存續。

灰色網底表示方案可以達到使勞保基金30年不破產與基金財務健全的可行方案

台灣未來可能的年金改革方向

解決退休金財務失衡的方法

---軍公教退撫基金---

- 透過多繳、晚退、少領等改革解決基金財務失衡的方法
 - 政府失去誠信
 - 消費不振，經濟衰退
 - 世代問題嚴重
- 政府另外提撥準備，退撫DB制改為DB、DC混合制或改為100 % DC制

每提撥1%之所得替代率(男性、65歲退休)

投報率 年齡	1%	2%	3%	4%	5%	6%	7%
20	2.420%	3.392%	4.784%	5.686%	6.756%	8.024%	9.523%
25	2.075%	2.832%	3.876%	4.538%	5.308%	6.202%	7.241%
30	1.764%	2.346%	3.120%	3.599%	4.146%	4.772%	5.484%
35	1.491%	1.932%	2.500%	2.844%	3.229%	3.662%	4.146%
40	1.222%	1.544%	1.945%	2.183%	2.445%	2.733%	3.051%
45	0.962%	1.187%	1.457%	1.614%	1.784%	1.968%	2.167%
50	0.728%	0.878%	1.051%	1.149%	1.254%	1.366%	1.485%
55	0.493%	0.579%	0.677%	0.732%	0.789%	0.849%	0.911%

每提撥1%之所得替代率(女性、65歲退休)

投報率 年齡	1%	2%	3%	4%	5%	6%	7%
20	2.082%	2.967%	4.246%	5.079%	6.071%	7.250%	8.650%
25	1.785%	2.477%	3.441%	4.054%	4.770%	5.604%	6.577%
30	1.518%	2.052%	2.769%	3.215%	3.726%	4.312%	4.981%
35	1.283%	1.690%	2.219%	2.540%	2.902%	3.309%	3.766%
40	1.051%	1.351%	1.727%	1.950%	2.197%	2.470%	2.771%
45	0.828%	1.039%	1.294%	1.442%	1.603%	1.779%	1.969%
50	0.627%	0.768%	0.933%	1.027%	1.127%	1.235%	1.349%
55	0.424%	0.507%	0.601%	0.653%	0.709%	0.767%	0.828%

退撫制度未來雙層制方案設計

	方案一	方案二	方案三
第一層 確定給付制比重	0%	33.33%	66.67%
第二層 確定提撥制比重	100%	66.67%	33.33%
第一層提撥費率 (政府負擔)	0%	依現行制 度調整	依現行制 度調整
第二層提撥費率 (政府負擔)	10%-20% (6%-10%)	6%-14% (4%-6%)	3%-8% (2%-3%)

方案二：雙層制下確定提撥制提撥費率設計

自願提撥費率	雇主對應提撥費率	總提撥費率
2%	4%	6%
3%	4.5%	7.5%
4%	5%	9%
5%	5.5%	10.5%
6-8%	6%	12-14%

方案二下個人自願提撥6%、政府提撥6%時所對應之所得替代率

	進入年齡	報酬率3%	報酬率4%
男性	25	39.79%	54.45%
	30	32.51%	43.19%
女性	25	35.06%	48.64%
	30	28.64%	38.58%

方案二雙層制之所得替代率(DC個人提撥6%、政府提撥6%)

	進入年齡	DC報酬率3%	DC報酬率4%
男性	25	62.76%	77.42%
	30	53.58%	64.26%
女性	25	58.03%	71.61%
	30	49.72%	59.65%

解決退休金財務失衡的方法

---勞工---

- 勞保財務缺口太大，應提早面對問題
 - 世代問題嚴重
- 應想辦法提高第二層勞退新制的個人退休帳戶
 - 提高自提比率
 - 自選平台

自願提撥對所得替代率影響

表不同投資報酬率與自願提撥率下勞退新制的退休給付

		投資報酬率假設			
		3%	4%	5%	
自願提撥 比率假設	0%	退休帳戶餘額	1,320,759	1,603,898	1,962,471
		等同月退休金	5,580	6,777	8,291
		所得替代率	15.76%	19.13%	23.41%
	3%	退休帳戶餘額	1,981,138	2,405,847	2,943,707
		等同月退休金	8,370	10,165	12,437
		所得替代率	23.64%	28.70%	35.12%
	6%	退休帳戶餘額	2,641,517	3,207,797	3,924,943
		等同月退休金	11,160	13,553	16,583
		所得替代率	31.51%	38.27%	46.82%

註：計算假設情境為25歲開始工作，年資合計35年並於60歲退休的勞工，起始薪資為25,000元；死亡率假設採用102年全國簡易生命表；折現率為1.64%。

台灣第三層退休金的發展趨勢

1. 提供稅賦誘因，提高人民退休帳戶的儲蓄
2. 健全目前「以房養老」制度
3. 開放多元退休金融商品
4. 增強民眾在退休理財上之教育及退休生活之規劃能力

Thank you!