

# 勞保年金改革芻議

辛炳隆

台灣大學國家發展研究所副教授

# 勞保年金財務危機形成原因

- 因財務機制採部分提存準備制，故費率與所得替代率不相稱
- 未制定領取年金者新制投保年資下限，形成龐大財務壓力
- 平均餘命延長，生育率下降，人口結構朝「領者多，繳者少」趨勢發展
- 工作低薪化，且投保薪資上限偏低，造成投保薪資無法上漲

# 經建會「年金改革規劃專案小組」確立之整體度改革構想及原則

- 各項年金制度在兼顧「經濟效率」、「社會公平」、「權利義務對等」及「世代衡平」之原則下，採漸進方式進行改革，以建構財務穩健、永續經營之年金制度。
- 第一層各社會保險維持「確定給付制」，並採年金給付，以逐步進行制度銜接整合；第二層退休金制度朝向「確定提撥制」（個人帳戶制）改革，以健全財務，並利人才之流動。
- 各社會保險係採風險分擔及世代互助精神，其基金財務不須完全提存準備，但因應未來人口快速老化，仍應進行制度調整，以適度平衡基金財務收支，確保一定期間之安全現金流量，並維持世代間財務合理分攤責任。
- 適度拉近各職業別間老年經濟保障差距，以符社會公平正義。

# 勞保年金可能之改革策略

- 維持部分提存準備之確定給付制
- 提高費率
- 降低所得替代率
- 調整給付標準
- 延後退休年齡（可領取年金之年齡）
- 提高投資報酬率

# 對可能改革策略之疑義（1）

- 維持「部分提存準備」是否適當？
  - 是世代互助，還是債留子孫？
  - 完全提存準備就不會債留子孫？
    - 現有潛藏債務由誰買單？
  - 合理的提存準備率是多少？
- 所得替代率應降為多少？
  - 合理的替代率是多少？
    - 社會保險與個人儲蓄之競合
    - 政府的強制力應該多大？

# 對可能改革策略之疑義（2）

- 勞、雇、政對保費分攤比例應否調整？
- 如何提高投資報酬率？
  - 目前的投資報率真的太低嗎？如果太低，原因何在？
  - 自營的投資報酬率真的高於委託經營嗎？有可能增加自營的比例嗎？
  - 加強防弊與提高投資報酬率是否衝突？
  - 如何加強監理機制？
    - 資訊
    - 監理委員的權掌與專業

# 其他可能之改革方向

- 基礎年金 + 確定提撥制（將勞退薪制併入）
- 各界之疑慮
  - 無風險分攤、所得移轉之功能
  - 所得替代率太低
  - 累積基金過度龐大
  - 投資風險全由勞工承擔
- 回應
  - 現制之風險分攤與所得移轉功能可能對弱勢者不利
  - 現制之高所得替代率是以債留子孫換來的，且採確定提撥制有助於提高投保薪資上限
  - 可以增加購買政府債券的比例，並保證利率不得低於物價上漲率

## 結語

- 政府應對已符合退休資格，或即將達到退休資格者，提出「維持舊制」之保證，以安定民心，爭取政策規劃的時間。
- 召開「國是」會議，尋求朝野共識，避免年金改革淪為政治操弄。
- 應將完全提存準備列入改革的選項。
- 若要維持確定給付制，則應建立符合分配正義之所得移轉機制。