

當前台灣經濟議題分析

吳聰敏

永春高中

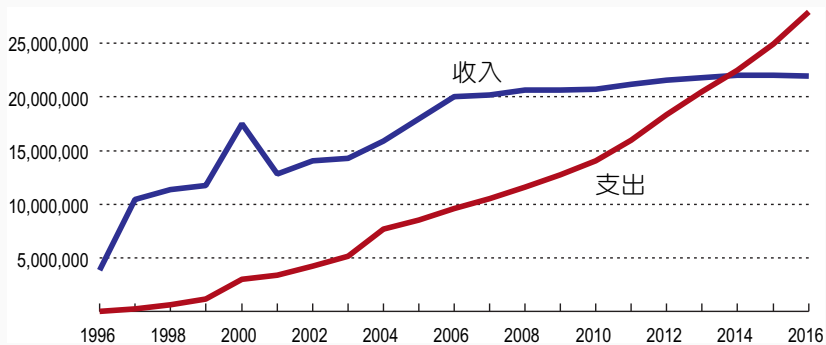
2017.5.31

1. 年金改革

2. 薪資停滯

年金改革

教育人員退撫基金收支



- 單位: 新台幣 1,000 元
- 資料來源: 公務人員退休撫卹基金

- The fund for teachers is projected to **go bust** by 2030;
- The one for civil servants by 2031;
- The one for private-sector workers in 2027;
- and the one for the armed forces in 2020.

Taiwan's pension, *Economist*, 2017

- 基金破產怎麼辦?
- 若制度不改, 在2030年時 ...

退休金制度

- 勞保與公保
 - 民間部門: 勞工保險之老年給付
 - 軍公教: 公保之養老給付 (1995年以前年資可存入18%)
- 退休金
 - 民間部門: 勞退新制 (強迫儲蓄)
(確定提撥制: 勞工提0-6%; 僱主提6%)
 - 軍公教: 1995年以前, 軍公教恩給制 (個人不需繳費); 1995年設立退休撫卹金 (個人交35%, 政府交65%)

- 勞保1950年開辦, 包括傷害、殘廢、生育、死亡及老年5種給付。2009年包括生育、傷病、殘廢、老年、死亡等給付, 並實施年金給付 (勞保簡介)
- 公保於1958年開辦, 保險項目包括殘廢、養老、死亡與眷屬喪葬津貼等。2014年新增生育給付, 「殘廢」改稱「失能」(公保簡介)

- 軍公教依照1995年以前服務年資定其優惠存款額度
- 選擇「月退」者, 每個月享有月退休俸, 再加上公保給付的18%優惠存款利息
- 選擇「一次退」者, 則退休金和公保給付均可享有18%優惠存款利息

- 2013年底, 各級政府潛藏債務171,411億元, 占 GDP 比率 117.7%
- 潛藏債務: 政府未來應負擔之法定給付義務, 主要是退休金

- 退休金是個人問題, 為何政府與退休金有關?

老人經濟問題

- 在傳統社會裡, 老人經濟問題靠大家庭制度
- 大家庭制度瓦解後, 銀行出現, 老人可以靠儲蓄解決退休後的經濟問題
 - 2009年日本的國民儲蓄率是22.54%, 美國與英國分別是10.90%與16.43%
- 儲蓄不足怎麼辦 (活太久的風險)?
 - 購買人壽保險

國家退休金制度

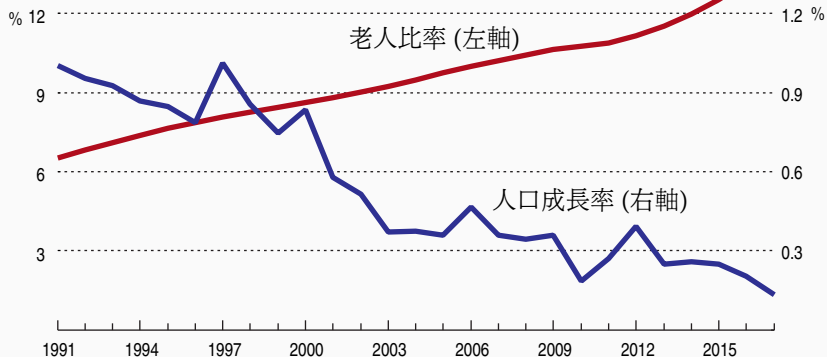
- 許多國家認為家庭與市場不能完全解決問題, 出面協助老人退休問題 — 發錢給老人
- 錢從哪裡來?
 - 方法1: 當事人年輕時繳交的稅
 - 方法2: 同一時間點年輕人繳稅移轉給老人

- **隨收隨付制** (pay-as-you-go, 簡稱為 PAYG), 又稱為 defined-benefit (確定提撥制, 簡稱為 DB)。早期設立年金制度的國家, 如美國與日本, 多採此制度
- **完全提撥制** (fully-funded system), 又稱為 defined-contribution (確定提撥制, 簡稱為 DC); 完全提撥制即為強迫儲蓄制度。例子, 台灣的**勞工退休新制** (2005年開辦)

政府如何發退休金

- 政府發放退休金的方法
 - 一次給付
 - 定期給付 (又稱為**年金**):
年金制度 (pension system): 退休者可以定期獲得給付
- 制度所訂之繳交金額與福利金收入不成比例, **人口老化**使問題嚴重

人口老化



- 2013年底, 台灣總人口2,337萬人

- 老人儲蓄意願下降; 年輕人工作意願下降
- 政府想要解決問題 (政客想要贏得選票), 但創造更多問題

年金制度

- 1935年, 美國創設社會安全制度 (social security system): 上班族須定期繳納福利捐 (contribution), 退休後可領年金
- 1940年, Ida May Fuller 是第一位定期領取年金的美國人。在退休之前, 她總共繳納了25美元的福利捐, 但一直到她1975年死亡為止, 她總計領取了23,000美元的年金
- 誰支付22,975美元?

- [The Social Insecurity Countdown](#), *WSJ*, 2012.4.23

年金為何需要改革?

際費率遠低於精算後之平衡費率:

- 2013年, 勞保費率 8.0% (由雇主、勞工和政府共同分擔), 但平衡費率 27.84%
- 勞退新制是強迫儲蓄 (個人帳戶)
- 公保費率 8.83% (2016年), 平衡費率, 9.36%
- 公保退休撫卹金: 費率 12.0% (2013年), 但平衡費率 42.65% (公), 47.77% (教), 39.65% (軍)

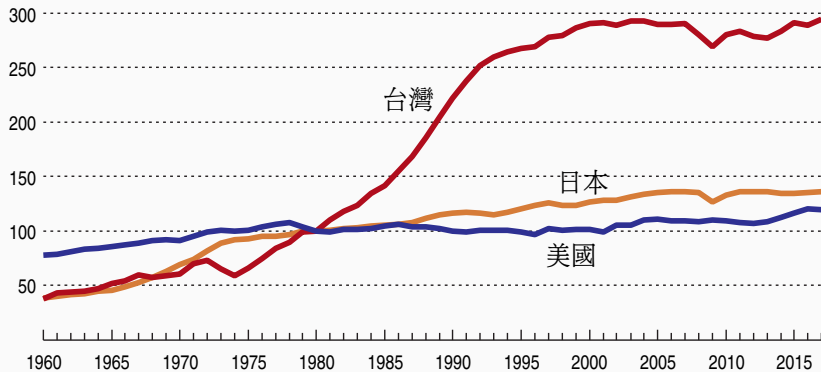
- Pension: A Special Report (*Economist*, 2011.4.9)
 - 提高費率
 - 減少年金給付金額
 - 提高退休年齡
 - 台灣: 軍公教 vs. 一般勞工

薪資停滯

- 薪資國際比較: 2015年, 台灣 NT 48,490元 (月薪)
- 2015年, 美元匯率約 31-32元;
台灣 PPP: 16.25 International dollar (U.S.) dollars
- 2015年國際薪資比較 (PPP)
 - 台灣: 35,808美元
 - 日本: 35,780美元
 - 南韓: 35,780美元
 - 美國: 58,714美元

- 日内瓦 牛肉炒飯1份 600元

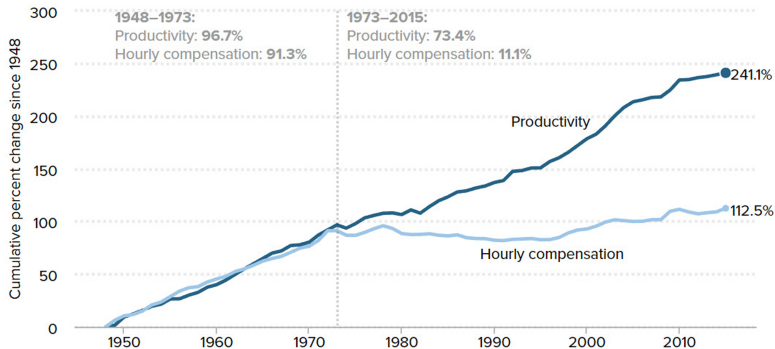
實質工資率



US wage stagnation

Boosting productivity is necessary but not sufficient for wage growth

Disconnect between productivity and a typical worker's compensation, 1948–2015



- 資料來源: [US wage growth](#)

全球化造成薪資停滯?

- 全球化造成專業生產 (分工)
- 高所得國家的比較利益是在高附加價值產業, 故高技術勞工的需求增加
- 預測: 全球化使高所得國家的高低技術勞工的薪資差異擴大

薪資停滯的原因

- 全球化 (台商前進中國)
- 生產自動化 (技術進步)
- 資本財價格相對下降 (或者, 價格不變但品質上升)
- 工會影響力下降
- 勞動市場管制 — 派遣工比例增加 (staffing industry)

- 高中與大學教育如何調整?