

# 國民年金制度 現況 問題點

## 1. 運用現況

1986 年 12 月 31 日 制定  
 < 1 > 年 1 月 1 日 制度補完 目前

< 1 >

1986.12.31	
1987. 8.14	
1987. 9.18	
1987.10.14	
1988. 1. 1	
1992. 1. 1	5 9
1993. 1. 1	6%
1995. 7. 1	
1998. 1. 1	9%
1999. 4. 1	( , 5 )

가. 釀出率 給付

40 가 가

(가 ) 70%

(ILO) (54%) 6% 60%

建議 40% 白紙化  
 60 (15  
 ) 2013 5 1 2033 65  
 '98 7 1  
 全國民年金 '99 4  
 2009  
 9% 2010 5  
 財政再計算  
 制度  
 1999 1 1 1 2000

加入者

1988 10 가  
 443 1992 5 가  
 가 擴大 가 502 가  
 1997 12 가 735 , 1998 11  
 景氣後退 가 712 減少  
 가 事業場加入者, 地域加入者, 任意加入者, 任  
 意繼續加入者가 가 1998  
 11 486 가  
 1998 11 212 가 當然適用 除  
 外 18 1998 11 3

微微 . 가 가  
 20 가 60 가  
 1998 11 12 .  
 都市地域 1999 4 850 2)  
 가 가 2 가  
 가 .

. 管理組織

가 政策企劃樹立, 管理運營  
 國民年金管理工團

2,166 效  
 率化 '99. 1. 1. 7 1  
 , 70 , 5 3,842  
 . 減縮 가  
 對民 ,  
 提高

2. 問題點

中 · 長期的

2) 가 , 가 가

相互補完 調和

安全性(	)
效率性	
安定性(	)
所得再分配(	)
衡平性 (	)
	綜合的

가.      安全性(      )

1) 低釀出-高給付

早期枯渴	
9%	40 가 가
平均所得(가      )	70% (1999. 4. 1.      60%)

豫見

, 가

積立方式形態

賦課方式

가

가

合理性

가 不可避

가

1998 12 17

, 1999 4 가

가 5 勤

勞者 使用者, 農漁民, 農村地域居住者 限定 1999 4

1 5 , 臨時職勤勞者,

가

60 2013 5 1 漸進的

2033 65 가 .

40 가 70%

1999 60% . 1998

既得權 .

2009 5

가 保險料( 9%) 3%,

3%, 가 4.5% . 가 1999 15  
 10 .  
 3 .  
 利子率 5  
 가 國民年金基金運用委員會 .  
 專門性 責任性 1999 9  
 公開募集.  
 設計  
 所得代替率(給付率)  
 安全性  
 가 擴大 年金財  
 源 .

< 2 >

가

		1988-1992	1993-1997	1998	1999	2010	2013	2015	2018	2020	2023	2025	2028	2033
가		3.0%	6.0%	9.0%	9%	10.85%		12.65%		14.45%		16.25%		
		1.5%	2.0%	3.0%	4.5%	?		?		?		?		
		1.5%	2.0%	3.0%	4.5%	?		?		?		?		
		-	2.0%	3.0%	-	?		?		?		?		
가	가	3.0%	6.0%	9.0%		?		?		?		?		
가		1995-2000	2000-2005	2005										
		3%	6%	9%										
					1999.4-2000.6	7		2005.7-	?					
					3%	1%		9%						
		60					61		62		63		64	65
		70%			60%									
가		10 (1988 1 ) 5 563 (1992 1 ) 270 (1995 7 ) ( ) 5 890 (1999 4 )												

) 가 ( 55%가 ).

一回性

가

反撥

가

定意가

3)( ),

準備中

3

連繫가

相互間

가

. ILO , 54%

勸獎水準

가

3

가

位置

3) '99 4



2) 改定前・後 長期財政展望

< 3 >

( : )

\	F(t)	MSR(t)	FSR(t)	ICR(t)	OGR(t)
1998	366,120	74.6510	6.7170	32.53%	4.84%
2000	629,309	46.0623	6.6570	26.40%	3.97%
2010	2,529,494	9.4474	2.4219	14.71%	6.08%
2020	3,956,255	3.9205	0.9965	14.40%	14.45%
2030	635,503	2.4525	0.4991	105.40%	211.17%
<b>2031</b>	<b>-148,937</b>	<b>2.3625</b>	<b>0.4540</b>	<b>-438.02%</b>	<b>-964.72%</b>
2040	-10,474,041	1.9120	0.3652	-7.91%	-21.67%
2050	-28,479,608	1.8363	0.3371	-3.69%	-10.94%
2060	-53,809,957	1.7403	0.3067	-2.41%	-7.87%
2070	-87,836,241	1.6839	0.2995	-1.84%	-6.14%
2080	-129,914,733	1.6996	0.3078	-1.57%	-5.10%

) F(t) = t

MSR(t) = t 가 4)

FSR(t) = t 5)

ICR(t) = t = (t / t ) × 100

OGR(t) = t = (t / t ) × 100

: 『 』 , 1998. 4. .

釀出率, 加入者數, 基金積立狀況

2018

赤字時點 2020

4) 가 ( t ) ( t ) )  
 5) ( t ) ( t ) )

가 2031

展望

< 4>

( : )

	F(t)	MSR(t)	FSR(t)	ICR(t)	OGR(t)
1998	385,640	59.7208	17.2141	31.05%	1.80%
2000	669,375	33.5283	11.5742	25.04%	2.16%
2010	2,962,884	7.4759	4.1393	14.98%	3.62%
2020	7,163,699	4.2017	2.3843	13.12%	5.50%
2030	12,601,468	2.8282	1.4922	12.21%	8.18%
2040	15,951,111	2.2940	1.1062	12.72%	11.50%
2050	16,911,509	2.2672	1.0137	14.60%	14.40%
2060	17,892,125	2.4539	1.0372	16.79%	16.19%
2070	18,605,716	2.4241	1.0139	19.52%	19.25%
2080	18,845,782	2.4307	1.0050	23.59%	23.48%

: , " , 1998, , 55%가 .

< 4> 55% 가 長期財政推計

60%

巨視的 가

OGR(t) 가 , MSR(t) FSR(t)

2 가 가 1

賦課方式 . , 가 가

가 가 持續的

5 가

가 가 全國民年金化

意義 ,  
 遲延 Ponzi Scheme  
 常存 가  
 가 .  
 “部分事前  
 積立- 部分賦課方式” “純粹賦課方式”  
 彌縫策 財政 安全化  
 .  
 . 管理運營 效率性

1) 事業費

< 5> 1997

( : )

	1,255	58,121	2.16%
	539	79,045	0.68%

1997 ,  
 比較 . ,  
 單一商品 生保社

2.16%

0.68%

200%

가

保險社

發揮

< 6> 1997

( : , )

	1,255	2,166	0.5794
	71,753	342,508	0.2095

事業費

1997

1

5 8

1

2 1

100%

2) 資産運用上

資産運用收益率

株式市場

1991

< 7 >

( : )

	OF(t)	I(t)	i(t)
1991 ( )	26,160	2,943	11.3%
( )	366,512	46,547	12.7%
1992 ( )	38,192	4,394	11.5%
( )	423,018	53,723	12.7%
1993 ( )	58,894	5,840	9.9%
( )	467,618	54,711	11.7%
1994 ( )	89,759	10,157	11.3%
( )	539,169	63,083	11.7%
1995 ( )	129,420	14,272	11.0%
( )	654,843	75,962	11.6%
1996 ( )	178,506	19,252	10.8%
( )	787,384	87,400	11.1%
1997 ( )	241,796	25,594	10.6%
( )	861,808	100,832	11.7%

) 1991

Hardy

,  $OF(t) = [(F(t-1)+F(t)-I(t))/2]$ ,  $i(t) = I(t) / OF(t)$ .

가 가

削減

가

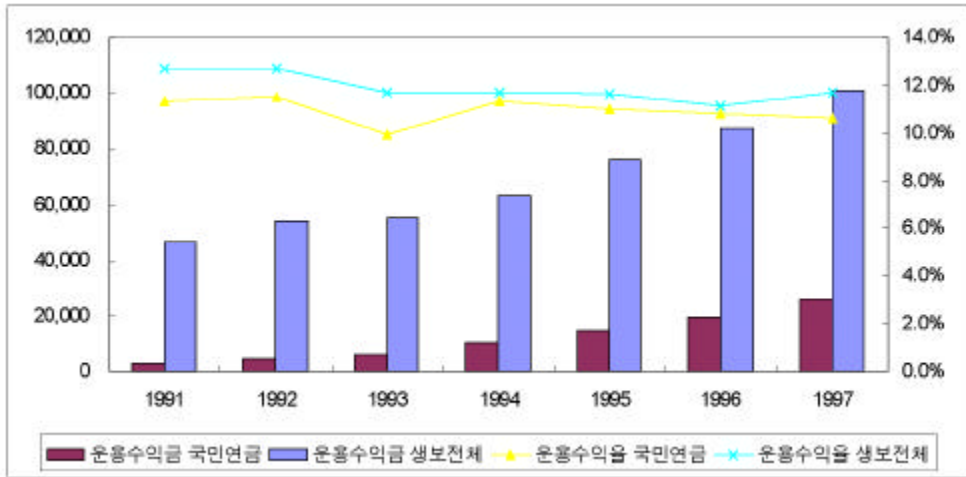
收益性, 安定性, 公共性

가 . 公共性

損失

不在

< 2 >



‘98 4 , 「 97 」  
 累積 損失額 3 8 16  
 가 8 7 1 1 2 5  
 ‘92  
 ‘97 5 9 88 上場株式  
 3 8 가 가

保有 227 3 47  
 95.6% 217 가  
 6 가 採  
 用

强制預託  
 ( 5 ) 97 28 2 8 67.1% 19  
 6 52 2 3%가 8 7 1  
 가 , 急速度 惡化 .  
 收益性 .  
 가 ?  
 當爲性 .  
 活性化  
 需要基盤擴充  
 가 扶養  
 健實 成長 未知數 .  
 安定性  
 積立型  
 釀出金 危險 . ,  
 3.0% 9% ,  
 5 再調整 .  
 5

가 ,  
 2010  
 安定化追求  
 釀出回避  
 全國民年金化 가

1988	1993	1998	2010	2015	2020	2025
3.0%	6.0%	9.0%	10.85%	12.65%	14.45%	16.25%

: 가

變動  
 가 衡平性

. 所得階層間(世代內) 所得再分配 6)

가 計理的

. 低所得層

慎重

6) Who Benefits and Who Loses ?, Averting the Old Age Crisis, A World Bank Policy Research Report, 1994



가 , 貧者 富者

가

現價 가 ( )

期待現價

期待純移轉所得, (lifetime redistribution)

가 (+)

(-)

가 市場利子率 ,

가 , 純移轉

가 , 貧者 富者, 男性 女性, 既婚 未婚, 初期

後期 (early and later cohorts of retirees)

가 ,

가 ,

富者 貧者 가

移轉(transfers),

가 가( , , , ) ,

가

가

平生  
가 判明 .

政策選擇 .

가 ,

가 가 가 , 勤勞女性 專  
業主婦 .

가 . 가 入手  
累進的

가 ,

가 , 特權集團

가 俸給 .

가

效果的 .

< 8> 1988 가

가

( : )

1988 가	가					
25	38 , 63	PVB	106,314,191	116,204,722	133,787,887	118,768,933
		(PVB')	(110,313,795)	(120,576,684)	(138,821,068)	123,237,182
		PVC	22,443,572	32,543,180	50,498,037	
		PVB/ PVC	4.74 (4.92)	3.57 (3.71)	2.65 (2.75)	
35	26 , 61	PVB	73,867,624	83,561,490	101,131,623	86,186,912
		(PVB')	(76,386,244)	(86,410,636)	(104,579,848)	89,125,576
		PVC	18,802,154	29,944,171	50,139,077	
		PVB/ PVC	3.93 (4.06)	2.79 (2.89)	2.02 (2.09)	
45	15 , 60 ( )	PVB	33,881,549	39,780,957	55,119,418	42,927,308
		(PVB')	(34,981,409)	(41,072,323)	(56,908,699)	44,320,810
		PVC	4,946,108	8,902,994	19,190,897	
		PVB/ PVC	6.85 (7.07)	4.47 (4.61)	2.87 (2.97)	

) . 70% 55% , < 2> ,

PVB: Present Value of Benefit, 가

PVC: Present Value of Contribution, 가

< 9> 1999 가 . 가 ( : )

1999 가	가					
25	40 , 65	PVB	290,954,638	320,688,987	366,942,420	326,195,348 339,741,921
		(PVB')	(303,037,698)	(334,006,886)	(382,181,178)	
		PVC	176,664,333	268,393,891	411,084,314	
		PVB/ PVC	1.65 (1.72)	1.19 (1.24)	0.89 (0.93)	
35	28 , 63	PVB	196,902,878	231,423,326	274,441,116	234,255,773 243,984,185
		(PVB')	(205,080,061)	(241,034,109)	(285,838,386)	
		PVC	91,583,960	173,131,322	274,751,880	
		PVB/ PVC	2.15 (2.34)	1.34 (1.39)	1.00 (1.04)	
45	16 , 61	PVB	107,983,998	133,144,364	166,941,871	136,023,411 140,661,320
		(PVB')	(111,665,864)	(137,684,108)	(172,633,989)	
		PVC	22,112,995	46,009,297	78,108,806	
		PVB/ PVC	4.88 (5.05)	2.89 (2.99)	2.14 (2.21)	

) , 55%가 , < 2> ,

< 8> < 9> 示唆 . 1988

가 가 1

. 가 市場利率

低所得層

가

未來 世代

가

財政健實化 誘導

1999 가 가  
가 1999 25 가 ,  
加入年齡, 가 1  
가

比率  
가 가  
全加入年齡  
가 ,

差等  
“ - ”  
, < 10> 分析  
가

가 常存  
離職  
, 廢止가  
가

< 10> 1999 가

( : )

1999 가	가			
	45 가	PVB (PVB') PVC PVB/ PVC	218,286,049 (225,718,749) 190,785,211 1.14 (1.18)	20 가 , 60 , 105% , (440,000)
	40 가	PVB (PVB') PVC PVB/ PVC	322,073,081 (334,777,819) 268,393,891 1.20 (1.25)	25 가 , 65 , 95% , (790,000)

)

. 세대間 衡平性 維持

세대間 再分配 가

測定 .

,

, 初期

, .

30 50 適用勤勞者

,

.

,

,

1950

1960

15%

1970

8% .

正

.

2000

2%

投資對象

公平

年金 補助

1960

1970

가

가

代價

投入

가

逆進的

가

採用

擴張

가

政策立案者

與否

가

가

가

가 ( 8)

10

( 9)

가

深刻 不均衡

가

“ - ”

가

“ - ”

理解

