

Insurance Business Report

2

1997. 10. 15.

OECD 會員國 企業年金制度

\*

가

.



# < 目次 >

. 序論 .....	1
. 企業年金制度 一般的 特徴 .....	2
1. 企業年金制度 定義 .....	2
2. 企業年金制度 必要性 .....	2
3. 企業年金制度 類型 .....	4
4. OECD 會員國 企業年金制度關聯 規制 .....	11
. OECD 會員國 企業年金制度 運營現況 .....	12
1. 公的年金制度 運營現況 .....	12
2. 企業年金制度 運營現況 .....	16
3. 企業年金關聯 主要規制 企業年金稅制 .....	19
. OECD 會員國 企業年金制度關聯 懸案問題 示唆点 .....	24
1. 企業年金制度關聯 懸案問題 .....	24
2. 示唆点 .....	28
<參考文獻> .....	30

## < 表 目 次 >

<表 1> 3層 保障體系 長短點 比較 .....	4
<表 2> 年金給付方式 長短點 比較 .....	5
<表 3> 年金財源 運用形態 長短點 比較 .....	10
<表 4> 主要國 企業年金 監督機構 .....	11
<表 5> 企業年金關聯 主要 規制分野 規制內容 .....	12
<表 6> OECD 會員國 公的基礎年金制度 概要 .....	14
<表 7> 企業年金制度 加入 強制性 與否 OECD 會員國 分類 .....	16
<表 8> OECD 會員國 企業年金基金 規模 積立方式 比重(1994 ) .....	17
<表 9> OECD 會員國 企業年金基金 資產運用現況(1994) .....	19
<表 10> 主要國 企業年金 資產運用規制 .....	22
<表 11> 年金給付類型 OECD會員國 分類 .....	24
<表 12> 年金制度關聯 OECD 會員國 懸案問題 .....	25

## < 圖 目 次 >

[圖 1] 自家運營 年金基金方式 圖解 .....	8
[圖 2] 團體保險加入方式 圖解 .....	9

# . 序論

(1998) 退職金 企業年金制度가 ‘退職年金’

가 從業員退職積立保險 ,

從業員退職積立信託 , 滿期一時金

危險負擔 稅制上 不利益

年金

損

費 가 公的年金

國民年金 ‘94 個人年金 退職年金制度

老後保障體系가

OECD

가 OECD 가 ,

가 가

가 OECD

가 1

2

3

3 (first pillar pension)

, OECD

4

OECD 懸案問題

# 企業年金制度 一般的 特徴

## 1. 企業年金制度 定義

企業年金制度は、企業が従業員に対して行う年金給付を指す。この給付は、公的年金の補完として行われ、適用除外制度(contracting out)<sup>1)</sup>が適用されない場合、年金資産の運用形態、税制優遇の有無、給付の財政方式、給付の形態などが異なる。

## 2. 企業年金制度 必要性

3層保障(three pillar system)は、公的年金、企業年金、私的年金から構成される。公的年金は賦課方式で運営され、企業年金は給付方式で運営される。企業年金は、(solidarity)の原則に基づき、(pay-as-you-go basis)の原則に基づき、(socio-professional groups)の原則に基づき、(deferred income)の原則に基づき運営される。

1) 適用除外制度とは、企業が従業員に対して年金給付を行う代わりに、公的年金の給付を免除する制度を指す。

事前基金積

立方式(funded pension scheme)

가

3

가

(reward)

危險

財務的

가

OECD

老齡化

人間壽命 延長

가

가가

公的年金制度

가

公的年金

2

가

<表 1>

保障體系

<表 1> 3層 保障體系 長短點 比較

	<ul style="list-style-type: none"> <li>•가 가</li> <li>• ( )</li> <li>• 가</li> <li>• 가</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 가</li> <li>•</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>•</li> <li>• 가 가</li> <li>• 가 가</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•가 가</li> <li>•</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>•</li> <li>•</li> <li>• 가 가</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 가</li> <li>• 가</li> </ul>

### 3. 企業年金制度 類型

#### 가. 年金給付方式

年金給付方式 (needs)가  
 確定給付型(defined benefits) 確定賦出型(defined contribution)

, 가  
 給付  
 가 가  
 가 가

가

가

가 . . ,

(obligation of result)

年金給付

가

OECD 가

가

年金給付財源

(obligation of best efforts)

가

가

가 ,

가

<表 2>

<表 2> 年金給付方式

長短點 比較

	(Defined Benefit)	(Defined Contribution)
	<ul style="list-style-type: none"> <li>(common pool)</li> <li>가 , 가</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>(individual account)</li> <li>가</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>가</li> <li>가 (transfer value)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>가 가</li> <li>가</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li></li> </ul>

年金財源 運用方式

年金給付方式 가 運用方式  
 受託機關 社内積立方式(internal supports)  
 社外積立方式(external supports) 運營費豫算方  
 式(budget for overhead expenses) 帳簿上準備金積立方式(book reserves)  
 , 自家運營年金基金方式(self-administered pension funds)  
 團體保險(group insurance)加入方式

1) 社内積立方式

가) 運營費豫算方式(budget for overhead expenses)

運營費豫算方式 運營費豫算

가 財務健全性  
 가 ,

가 株主  
 , 配當金

가

) 帳簿上準備金 積立方式(book reserves)

帳簿上準備金積立方式 帳簿上 準備金

年金數理技法

가

가

優先辨濟權

가

가

가

가

2) 社外積立方式

가) 自家運營年金基金方式(self-administered pension funds)

自家運營年金基金方式 (plan sponsor)

[圖 1]

가

가

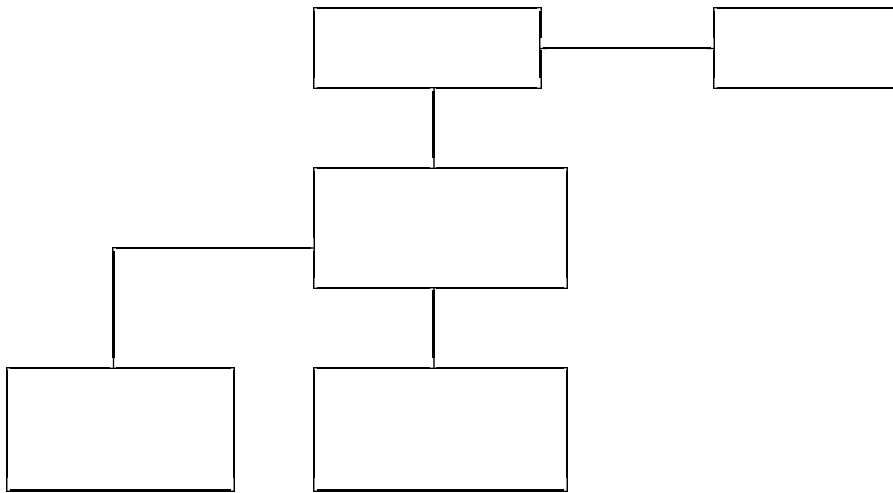
自家運營年金基金方式

年金基金運營機構

가

가 가 .  
 가 가  
 obligations) (performance  
 가

[圖 1] 自家運營 年金基金方式 圖解



) 團體保險(group insurance)加入方式

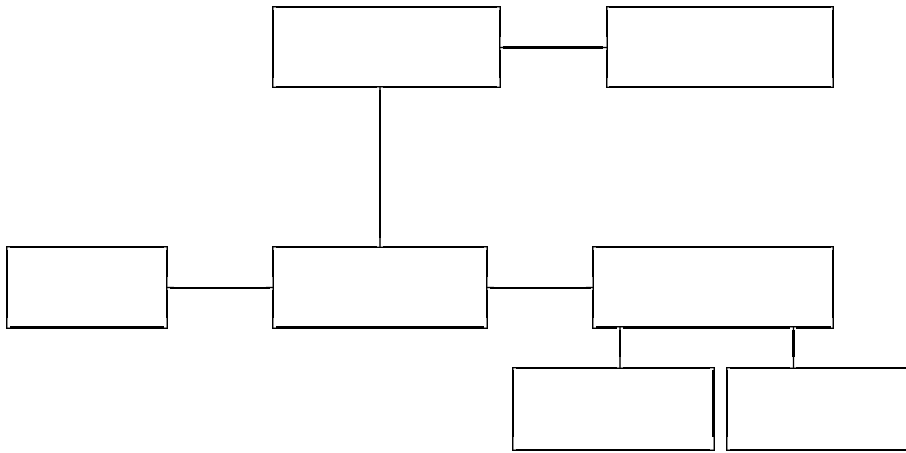
가 . [圖 2]

가 가  
 (individual contributions)  
 가 (individual insurance  
 policies)  
 給付方式 가 ,

가 가  
 (performance obligations)가 , 가 가

가

[圖 2] 團體保險契約方式 圖解



Administration) (Separate Account) (Deposit  
 가 가 (joint account)

가

가

가

(fund member)

가

가

가

가

(obligation of best

efforts)

<表 3>

<表 3> 年金財源 運用形態 長短點 比較

			가	가
	가	가		
	가	가	가	가

事前積立方式

賦課方式

#### 4. OECD 會員國 企業年金制度關聯 規制

##### 가. 監督機構

가

<表

4>

<表 4> 主要國 企業年金 監督機構

가	
	Superannuation Industry Supervision(SIS)
	Office de Controle des Assurance/ Controledienst voor Verzekeringen
	Ministero del Lavoro e della Previdenza Sociale
	Verzekering Kamer
	Occupational Pensions Regulatory Authority(OPRA)

가

, , ,  
,

##### · 規制內容

가

3

<表5>





가 . <表 6> OECD

.6)

<表 6> OECD 會員國 公的基礎年金制度 概要

가				
	,	65	, 가	
		65 60	가	
		65 60	, , 가	
		65	, , 가	
		65	가	
		67	가	
	11	65	, , 가	
	,	65 (2027 67 )	, ,	
	3	65	, , 가	
	5		, , 가	

6) 가

(表 6 )

가				
		60	, , (CSG)	
	-	65 60	-	
	16 65	65	, , 가	
		61 56	, , 가	
	18 60 (가 )	60	, ,	
	20 59	60 58	가 , 가	
	,	65	, , 가	
		65	가	
		65	, 가	
	-	-	-	
		65	, , 가	
	-	-	-	
		65 60	, , 가	

資料 : OECD (1997a).



<表 8> OECD 會員國 企業年金基金 規模 積立方式 比重(1994 )

가	GDP(94) ( )	( )				GDP	
	3075.6	88	95	250	433	14.1	5.6
	443.4						
	2262.9		16.2				
	7625.9	601.8	219.6	0	821.4	10.8	4.3
	750.1						
	933.2		167.8				
	64616.8	456.8	1497.4		1954.2	3.1	1.2
	6931.4	900	2255	0	3155	45.5	18.2
	507.8	6.7	46.4		53.1	10.5	4.2
	7376.1		270				
	23196.3	23.6					
	34.7						
	1641105.1		36483.9				
	479100				152027	31.7	12.7
	468.6		1				
	84.2						
	608.4	126.5	499	0	626.5	102.8	41.1
	13755	90.7	892		982.7	7.1	2.9
	662.2	120	451.8	0	578.8	86.9	34.8
	1516.9	224.4	374.6		599	39.5	15.8
	351.9	67.5	296	0	363.5	103.3	41.3

註 : 50%, GDP

250% .

資料 : OECD (1997a).

<表 8> , , 35%

41% 가 가

가

10% 가

가

· 資産運用現況

長期資産  
 ( ) ( )  
 · OECD  
 가  
 , , ,  
 80%, 55%, 50% ,  
 11%, 35%, 36% . 가  
 , 가  
 가  
 가 自社投資限度  
 가 가  
 70% ,  
 . 安定的 收  
 益性 流動性 가 不動産 當座資産  
 . ,  
 가 10% 30%  
 25% .

<表 9> OECD 會員國 企業年金基金 資産運用現況(1994)

( : %)

	36	47	7	10	100	
	22	65	9	4	100	7
	11	75	11	3	100	6
	4	82	1	13	100	5
	14	39	7	40	100	5
	55	35	6	4	100	
	14	72	10	5	100	5
	30	58	10	2	100	25
	(18)	(57)	5	19	100	
	32	47	8	13	100	12
	80	11	6	3	100	30
	(52)	(36)	4	8	100	10
	(29)	(63)	3	5	100	

註 : 1)

2)

가

資料 : OECD (1997b)

### 3. 企業年金關聯 主要規制 企業年金稅制

#### 가. 主要規制內容

1) 被僱用者 義務的 協議 情報公示

OECD

協議

情報提供

, 自家運營年

金基金方式

, , , ,

가

情報公示

가

가

가

2) 年金受給權

年金受給權

OECD 가

OECD

가

, 가

가

,

가

選擇權

(transferability)

,

가

(portability)

가

가

가

1

가

2 ,

5 ,

10

,

,

,

70%

가

가

.

.

.

(portability)

가

3) 資産運用規制

가	投資對象	限度
(general principles of prudent management)	.	.
가	가	가
5%, 15%	.	10%, 가
가	.	5%
,	가	.
.	,	가
Management, ALM)	가	(Asset-Liability
<表 10>	.	.

<表 10> 主要國 企業年金 資産運用規制

가	
	(high risk assets) : 40% , 80% (currency matching), EU 50% ECU 가.
	EU : 30% , EU : 25% , EU : 6% , EU : 6% , : 20% , : 10%
	: 5%
	EU : 50% , : 33%
	, ,
	: 5% , (prudent man rule)
	, ,
	: 5% , (prudent man rule)
	(prudent man rule)
	: 50% , : 30% , : 20% , 가 : 30%

資料 : EU (1994)

· 企業年金稅制

3가 .

一時金 年金形態  
가 ,

1) 雇用主 被雇用者 釀出金 保險料 納入時 稅制

, 가 가  
課稅所得 . 가  
가  
가 , , , 가

	가	.	,	
	가			課稅標準(tax
base)	算出稅額	.		
2) 釀出金	年金給付	所得控除限度		
	가	所得控除限度		最大比率
最大金額	.			15%
	,			8
19%	.			
	1996			A\$ 418000,
		A\$ 836000		.
	算定基礎가	1996		
US\$ 150000,	£ 82200	.		
		66.7%,		70%,
80%	.			
3) 年金資産	投資收益關聯	稅制		
	利子所得	資本利得(capital gain)		.
		가	.	,
가	3.5%			(bond interest income)
100%	,	15%		.
		15%		,
33%	.			가
	0.17%가			, 實現所得(realized income)
15%	25%	.		
1.17%	.			

4) 年金給付 税制

33%

一時金

가

<表

11> 25 OECD

<表 11> 年金給付類型 OECD 會員國 分類

가 가(17 )	가 가(8 )
, , , , ,	, , , , ,
, , , , ,	, , , , ,
, , , , ,	, , , , ,

. OECD 會員國 企業年金制度關聯 懸案問題 示唆点

1. 企業年金制度關聯 懸案問題

OECD 가

<表

12> OECD

<表 12> 年金制度關聯 OECD 會員國 懸案問題

가	
	- 3 가 1974 -
	- - -
	- - (EU) 가 (1995.1.1) -
	- - (privatisation) - (acquired rights) 1995 -
	- - 가 - LIF(Life Income Fund) -
	- -
	- -
	- - - 404A

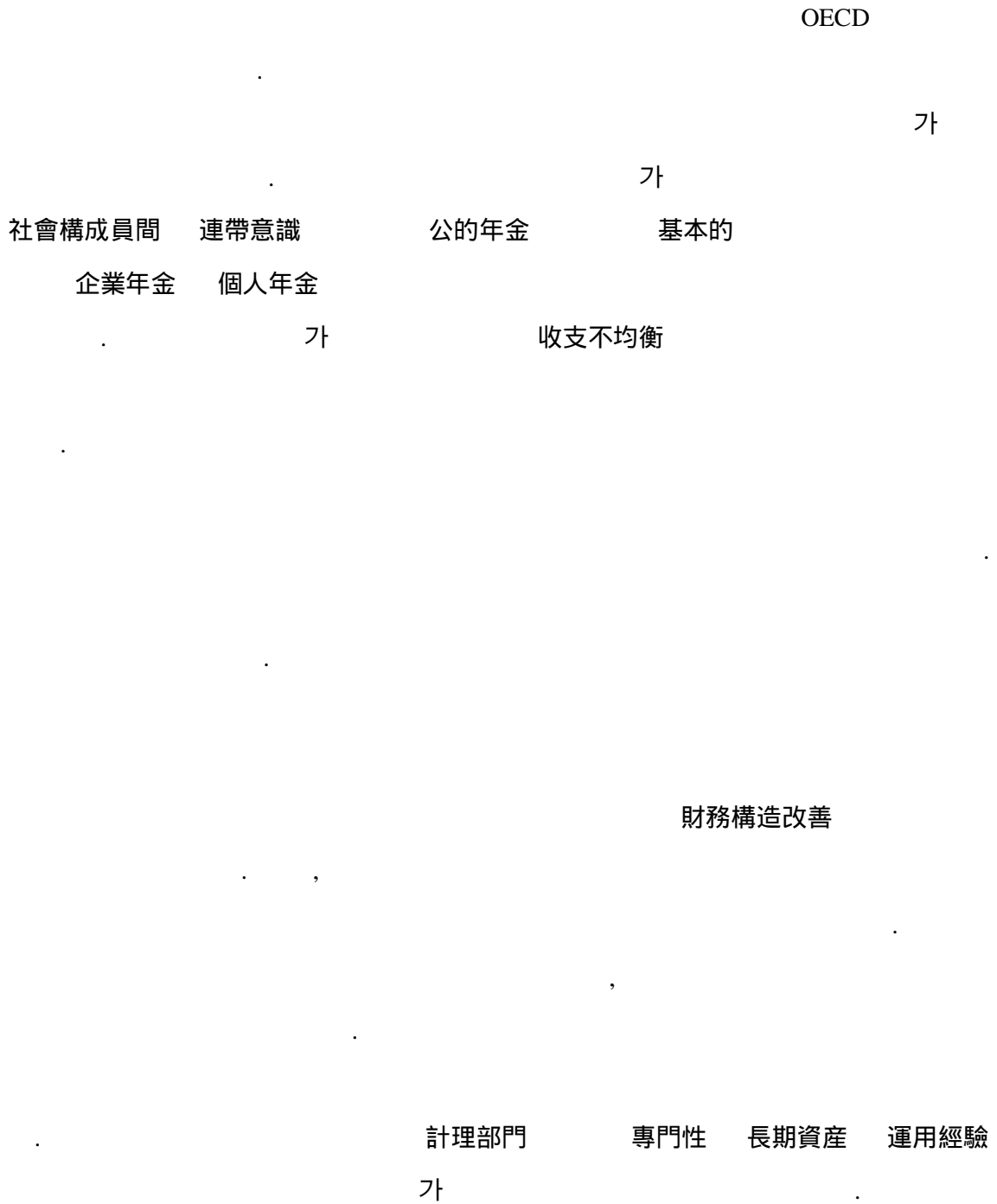
(表 12 )

	-
	- 가 (capitalized pension funds)
	- 가
	- 가
	-
	- 1994
	- (direct insurance)가
	- 2001 60 65 (pension's commissioner)
	-
	-
	-
	-
	-
	- 1990 5%
	- .



( , )

## 2. 示唆点



가 專門人力 早期確保 育成

資金負擔 輕減方案

가

(Past Service Liability, PSL)<sup>7)</sup>

가

가

非自發的 早期退職者

停年

延長趨勢

所得確保方案

. OECD

가

7)

가

< 參考文獻 >

, 『 『 , , 1997. 7.

, 『 『 , 1997. 9.

, 『 『 , 『 『 , 1997. 5 6.

, 『 『 , , 1996.

EU (1994), “Supplementary Pension in the European Union”, Report of the European Commission's Network of Expert, Brussels.

OECD, The tax/benefit position of productive workers, 1991-94, Paris, 1995.

OECD (1997a), Private Pension Systems, June.

OECD (1997b), Supplementary Pensions in the Single Market, A Green Paper, June.

Insurance Business Report ( 2 )

---

1997 10 15

35-4

368-4000

---

( 368-4132, 368-4158)