

目錄

第一章 緒論	1
第一節 研究動機與目的	1
第二節 研究範圍與研究限制	3
第三節 研究方法與研究流程	4
第四節 章節結構	4
第二章 相關制度介紹與文獻探討	6
第一節 國外公務人員退休制度	6
第二節 現金餘額計劃與確定提撥計劃	7
第三節 退休金計劃之資產負債管理	18
第四節 所得替代率適足性	21
第三章 研究架構與實證資料	24
第一節 退休金累積模型與資產負債管理模型	24
第二節 所得替代率模型	26
第三節 實證資料與精算假設	27
第四章 實證分析	39
第一節 資產負債管理之模擬分析	39
第二節 退休所得替代率之模擬分析	45
第五章 結論與建議	51
第一節 研究結果與策略意涵	51
第二節 後續研究建議	58
參考文獻	60
附表一 公務人員平均薪資資料庫統計資料	63
附表二 在職公務人員之轉移機率	64

表目錄

表 2-1 現金餘額計劃當年度退休金累積餘額總表	8
表 2-2 現金餘額計劃的優點	11
表 2-3 雙層式退休金計劃的優缺點	16
表 3-1 現金餘額計劃資產負債管理實證資料與精算假設	32
表 3-2 公教人員待遇歷年調整狀況統計	35
表 3-3 模擬所得替代率之各項精算假設表	38
表 4-1 超額積蓄退休基金在 5.20% 利息給付下所需存續期間	40
表 4-2 超額積蓄退休基金在 7.00% 利息給付下所需存續期間	40
表 4-3 超額積蓄退休基金在 9.25% 利息給付下所需存續期間	41
表 4-4 各項投資工具存續期間	41
表 4-5 不足額積蓄退休基金在 5.20% 利息給付下所需存續期間	42
表 4-6 不足額積蓄退休基金在 7.00% 利息給付下所需存續期間	42
表 4-7 不足額積蓄退休基金在 9.25% 利息給付下所需存續期間	43
表 4-8 現金餘額計劃提供所得替代率	47
表 4-9 確定提撥退休金計劃提供所得替代率	48
表 4-10 雙層式退休金計劃提供女性公務員所得替代率	49
表 4-11 雙層式退休金計劃提供男性公務員所得替代率表	49
表 4-12 雙層式退休金計劃提供女性公務員第一個月退休所得	50
表 4-13 雙層式退休金計劃提供男性公務員第一個月退休所得	51
表 5-1 以 70% 所得替代率為最低保障水準之投資策略	57
表 5-2 以生命循環模型定義所得替代率為最低保障水準之投資策略	58
表 5-3 以 65 歲上國人平均每月消費水準為最低保障水準之投資策略	58

圖目錄

圖 2-1 生命週期與所得替代率	22
圖 3-1 研究流程圖	24
圖 3-2 五大主要銀行一年期存款利率	31
圖 3-3 民國 49 年到 91 年台灣通貨膨脹率	37
圖 4-1 現金餘額計劃在 5.2%利息給付下所需存續期間	44
圖 4-2 現金餘額計劃 5.2% 利息給付之男性員工第一個月退休所得	52

附表目錄

附表 1 公務人員平均薪資資料庫統計資料	63
附表 2 在職公務人員之轉移機率	64

附錄

附錄 A 年金保險費率相關規範	65
附錄 B 現金餘額計劃所得替代率 MATLAB 模擬程式	66
附錄 C 確定提撥退休金計劃所得替代率 MATLAB 模擬程式	67