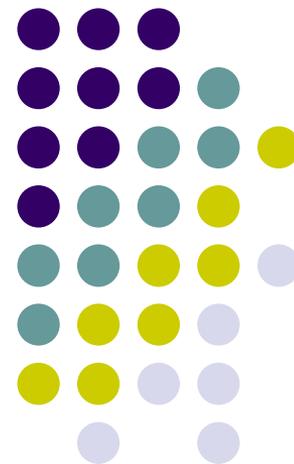


人口結構老化對財政之 影響及其對策

洪德生 院長
台灣經濟研究院

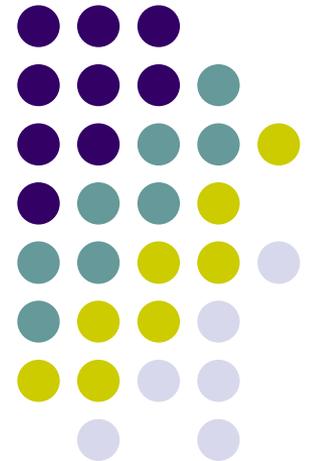
Jan 29, 2015

四院院長聯合研討會

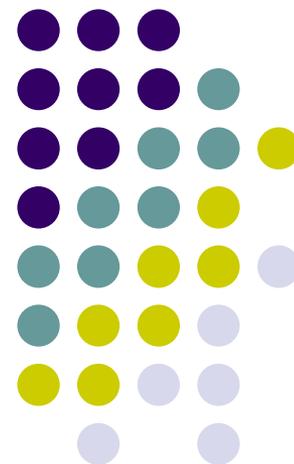


大綱

- 一、現制下人口老化對財政之影響
- 二、人口老化是永續財政最大的挑戰



一、現制下人口老化對財政之影響



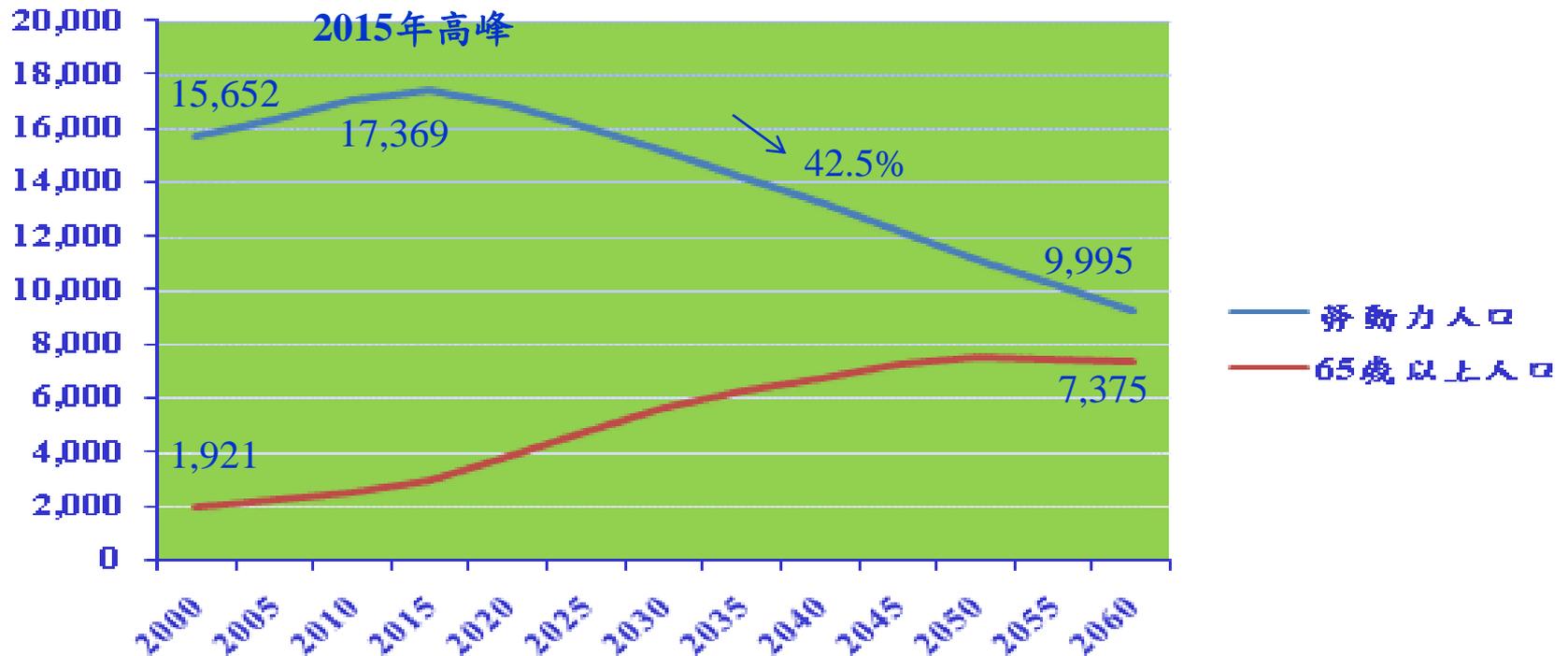


一、現制下人口老化對財政之影響

☆對財政收支之影響(一)：

1. 人口老化→勞動力減少→經濟成長趨緩→政府租稅收入減少
2. 人口老化→老年人口增加→醫療及照護需求增加→政府支出增加
3. 人口老化→退休人口增加→年金費率提撥增加→政府支出增加

千人



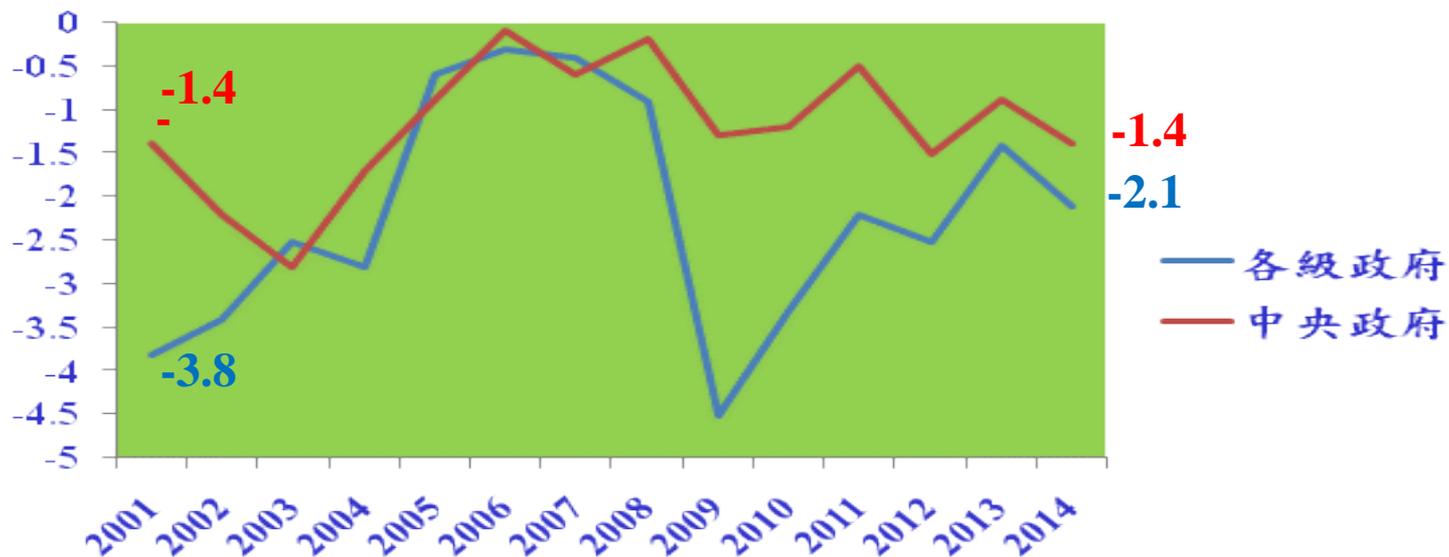


一、現制下人口老化對財政之影響

☆對財政收支之影響(二)：

人口老化→政府租稅收入減少 & 政府支出增加→政府財政赤字增加

歲入歲出淨額占GDP之比率





一、現制下人口老化對財政之影響

☆對財政收支之影響(三)：

人口老化→政府財政赤字擴大→政府債務增加

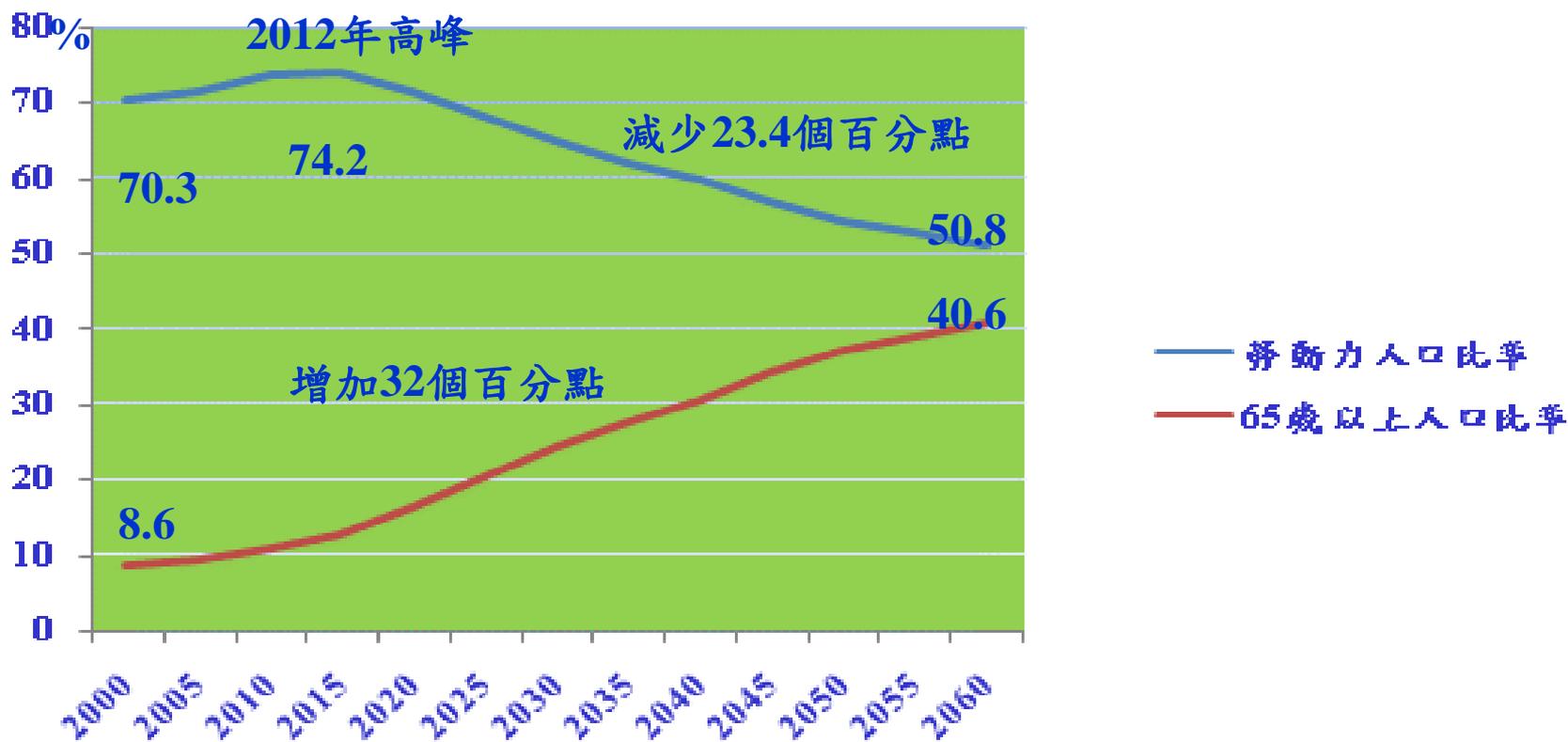




一、現制下人口老化對財政之影響

☆對年金收支之影響(一)：

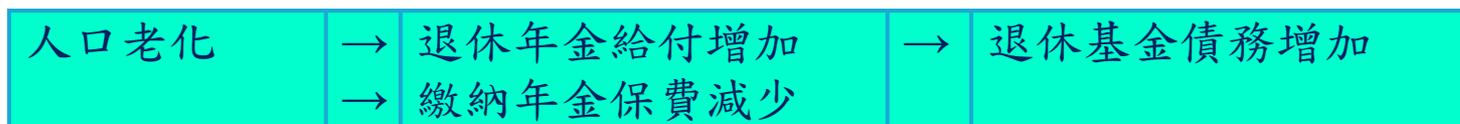
- 1.人口老化→退休人口增加→退休年金給付增加
- 2.人口老化→勞動力減少→繳納年金保費減少





一、現制下人口老化對財政之影響

☆對年金收支之影響(二)：



項目	公務人員	教育人員	軍職人員
收支開始出現入不敷出年度	2019	2018	2011
基金開始出現負值年度	2030	2028	2024

基期2011年精算勞保基金餘額 單位：兆元

年	勞保基金	退撫基金		
		公務人員	教育人員	軍職人員
2016	0.85	0.34	0.20	0.03
2021	0.76	0.31	1.75	0.01
2031	-1.36	-0.08	-0.17	-0.08
2041	-6.60	-0.98	-0.96	-0.30
2051	-16.5	-2.11	-1.95	-0.67
2061	-33.73	-3.31	-3.11	-1.15



一、現制下人口老化對財政之影響

☆對政府債務之影響：

1. 人口老化→政府財政赤字擴大→政府債務增加
2. 人口老化→年金基金餘額減少→潛藏債務增加

政府潛藏債務

單位：兆元

	中央政府	地方政府
2010	9.97	3.05
2011	10.54	4.45
2012	10.97	4.70
2013	12.37	4.77

2013年政府潛藏債務

單位：兆元

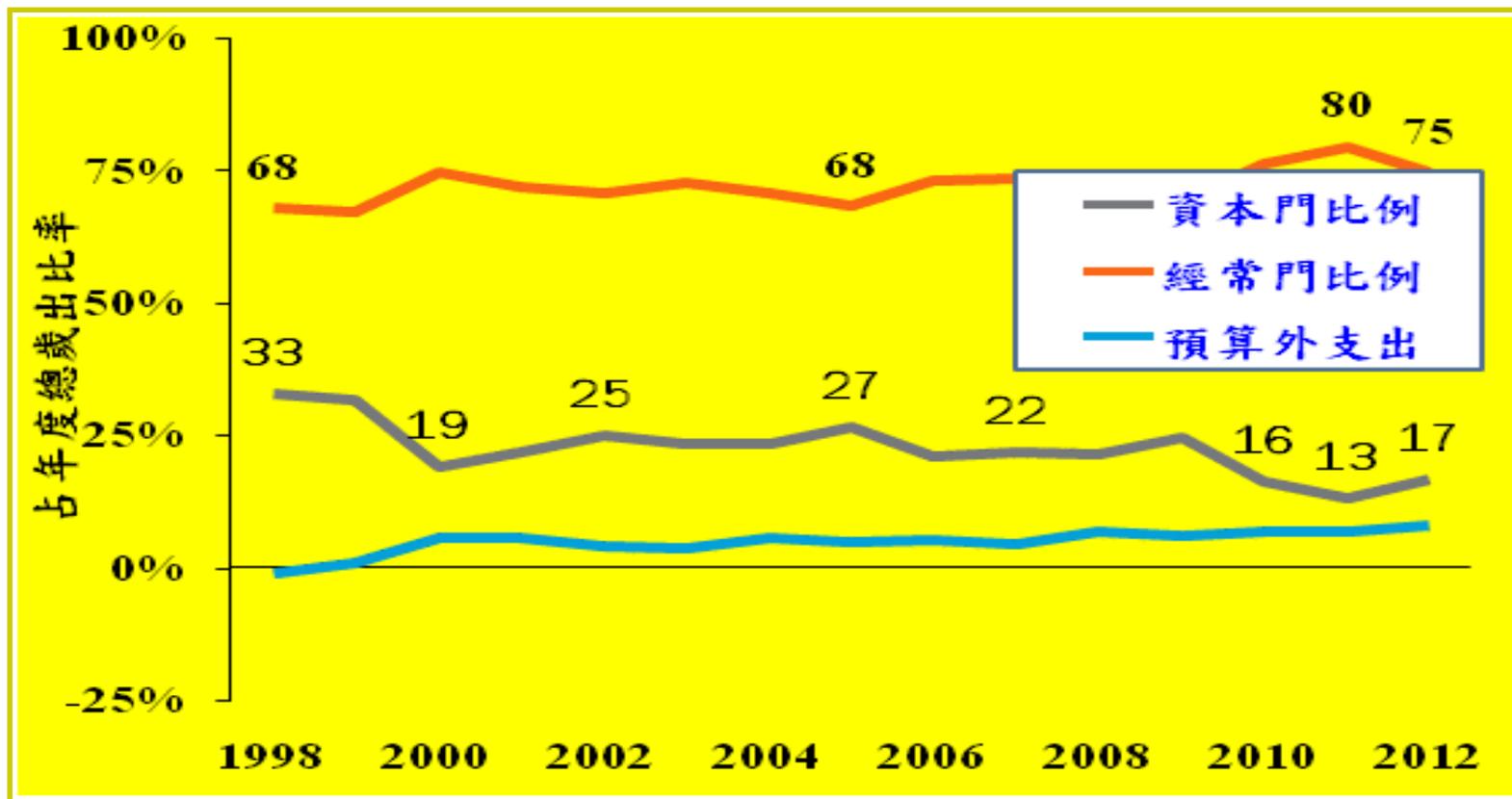
	合計	中央政府	地方政府
舊制軍公教人員退休金	5.79	2.64	3.16
公務人員退休撫卹金	2.58	1.07	1.51
勞工保險	8.10	8.10	0
公教人員保險給付	0.13	0.13	0
國民年金	0.24	0.24	0
軍人保險	0.36	0.36	0
農民健康保險	0.15	0.15	0
地方政府積欠款	0.11	0.002	0.10
合計	17.14	12.37	4.77



一、現制下人口老化對財政之影響

☆政府債務增加之影響(一):

政府債務增加→政府預算資本門支出比率持續下滑





一、現制下人口老化對財政之影響

☆因應永續財政之對策(一)：

政府債務增加→世代之間不公平→需要財政改革

現階段主要財政改革：

2013年7月復徵證券交易所所得稅。

1. 2014年2月財政部提出「財政健全方案」，以多元籌措財源。
2. 2014年5月通過修正所得稅法及營業稅法，增加稅收。
3. 現正進行討論房地稅合一與實價課稅。

一、現制下人口老化對財政之影響



☆因應永續財政之對策(二)：

政府潛藏債務增加→世代之間不公平→需要年金改革

現階段勞保年金改革：

2013年勞動部提出「勞保年金改革方案」。

1. 每年增加12個月，逐年拉長投保採計期間，最高至144個月。
2. 調整給付計算公式，平均月投保薪資3萬元以下部分以1.55%計、超過3萬元以上部分以1.3%計。
3. 依現行費率調整機制於104年達9%，其後每年調整0.5%至12%，其後每年視情況繼續調高0.5%，但不逾上限18.5%。

一、現制下人口老化對財政之影響



☆因應永續財政之對策(三)：

政府潛藏債務增加→世代之間不公平→需要年金改革

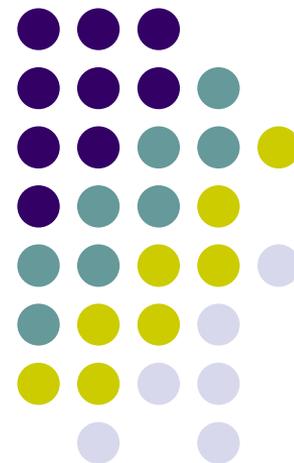
現階段退撫基金改革：

2013年考試院提出「公務人員年金制度改革方案」。

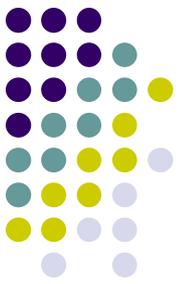
1. 延退，工作時間加退休年齡從85制提高為90制。
2. 調降所得替代率，非主管退休人員從87~102%調降至最高80%。

教育人員及軍職人員退撫制度改革，基本上比照公務人員。

二、人口老化是永續財政最大的挑戰



二、人口老化是永續財政最大的挑戰

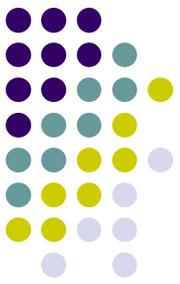


☆日本經驗(一)

日本一橋大學經濟研究所Noriyuki Takayama、慶應義塾大學商學院 Yukinobu Kitamura(1999)研究發現：

1. 以世代會計分析1995年日本財政狀況，分析分為兩種情況，A是將教育支出視為消費，B是將教育支出視為移轉支付。
2. 結果發現，未來24歲世代的淨租稅負擔約為新生兒世代的倍數在A為 2.7倍，在B為4.4倍，明顯有巨大的差異。
3. 在沒有人口結構變遷的情況下，A的失衡比率為42%，B為77%；在沒有負債的情況下，A的失衡比率為155%，B為309%。
4. 這意味著日本的世代失衡主要來自人口結構化和跨世代移轉支付。

二、人口老化是永續財政最大的挑戰

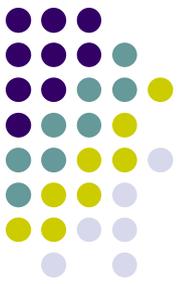


☆ 日本經驗(二)

日本秋田大學教育與人間學部教授Manabu Shimasawa
(2007) 研究發現：

1. 利用世代會計分析 2005年日本公共財政跨代負擔情況。
2. 結果發現，2005年新生兒世代與未來世代的負擔差異約達700%，未來世代將面臨過重的財政負擔。
3. 未來世代絕大部分的負擔來自人口高齡化和人口減少。

二、人口老化是永續財政最大的挑戰

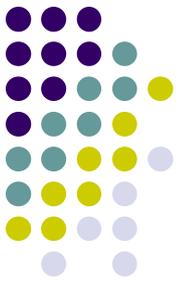


☆日本因應超高齡社會對策

為減緩高齡化對年金之財政衝擊，日本前後進行多次年金制度改革，主要聚焦如下幾方面：

1. 整合年金制度，活化年金資產運用，使各年金之給付與負擔更趨於公平。
2. 調整年金之保險費負擔，縮減給付水準，建立自動調整機制，並降低所得替代率。
3. 提高年金開始給付年齡，提早給付者減額支付。
4. 延長退休年齡，鼓勵高齡者再就業。
5. 增加政府資金挹注，健全年金財政。

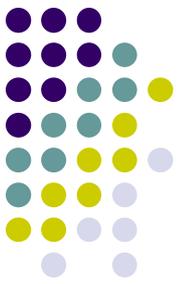
二、人口老化是永續財政最大的挑戰



☆年金改革之影響：

退撫基金	勞工保險基金問題
<ol style="list-style-type: none">1. 調高軍公教人員的提撥率，將降低可支配所得，影響消費。2. 調降退休所得替代率，影響退休所得及消費。3. 增加退休撫卹支出，將排擠其他政府支出。4. 延後退休，減緩勞動力退出勞動市場，延緩人口老化影響。	<ol style="list-style-type: none">1. 調高保費，降低可支配所得，影響消費，也會增加雇主負擔，形同增加生產成本，影響競爭力。2. 調降所得替代率，影響退休所得及消費。3. 增加政府勞工保險支付，將排擠其他政府支出。4. 延後退休，減緩勞動力退出勞動市場延緩人口老化影響。

二、人口老化是永續財政最大的挑戰



☆ 永續財政之挑戰：

1. 減赤或減債形同擲節，恐傷害經濟成長。

2. 財政改革要如何落實，必須建立朝野共識。

3. 從政府舉債及支出行為的規範做起。



敬請指教