

我國私校教職員的退休福祉

報告大綱

一

- 基本觀念

二

- 私校退撫儲金新制與公保年金改制思維

三

- 儲金新制管理監理機制

四

- 自主投資

五

- 增額提撥實施現況

六

- 年改後公私退休差距

七

- 可以努力的事項

八

- 結語

一、基本觀念

一、基本觀念

退休金計算方式

(一) 確定給付制(Defined Benefit Plan, DB)

退休金數額之決定與**薪資水準**及**服務年資**有關

(二) 確定提撥制(Defined Contribution Plan, DC)

退休金決定於**提撥之多寡**及**退休基金孳息**之大小

確定提撥 → 不確定給付 → 確定會給付

確定給付 → 不確定的提撥 → 確定不給付

財源籌措方式



隨收隨付制

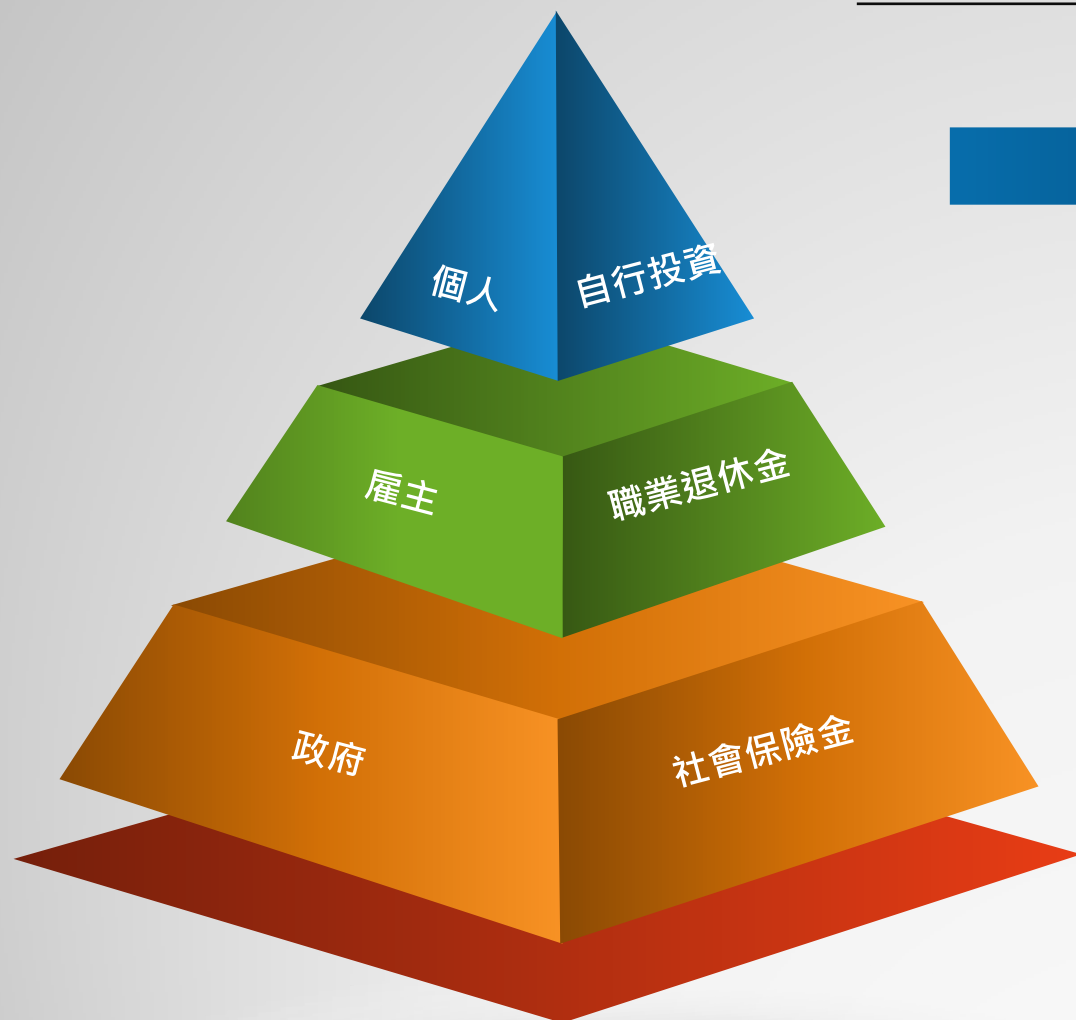


部分準備制



完全準備制

三層次保障，提高退職所得



1. 民間養老
2. 個人儲蓄理財
3. 私校增額提撥



1. 勞退舊制
2. 勞退新制(94.7.1)
3. 公務人員退撫基金
4. 私校退撫基金(舊制)81.8.1
5. 私校退撫儲金(新制)99.1.1



1. 勞保:老年給付，勞保年金
2. 公保:養老給付，公保年金
3. 國民年金:老年給付

二、私校退撫儲金新制與公保年金改制思維

二、私校退撫儲金新制與公保年金改制思維

私校舊制面臨問題

- 財務缺口
- 退休所得不足
- 無定期給付設計
- 各校之間責任不公平



二、私校退撫儲金新制與公保年金改制思維

私校儲金改制首要條件：凍結舊制財務缺口，保障舊制年資權益

1. 凍結舊制缺口：現職新進都適用新制，舊年資照舊標準給付。
2. 學校每年撥相當學費1%，約8億元。
3. 政府填補每年不足金額，未來40年，平均每年6億元。

二、私校退撫儲金新制與公保年金改制思維

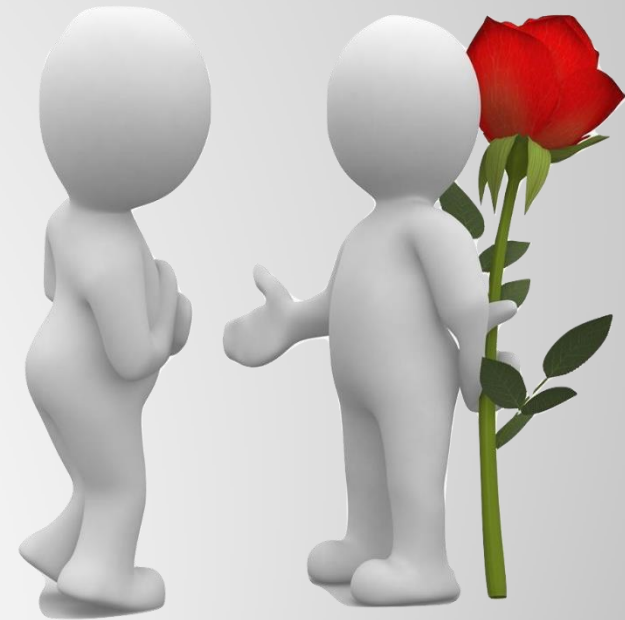
職業退休金，為何不採跟公校一樣的DB？

1. 公教退撫等失敗經驗。
2. 職業退休金新舊制年資分段計算，如：公教退休新舊制、舊制時期公私校互轉情形、勞退等例。
3. 少子化，DB退休條件嚴格。



二、私校退撫儲金新制與公保年金改制思維

DC新制照顧新人，公保年金照顧資深



二、私校退撫儲金新制與公保年金改制思維

公保年金為何是1.3%，而非1.55%？

$$\text{公保年金} = \text{年資數} * \text{本俸} * 1.3\%$$

比較時間	公立教師本俸	勞工投保薪資
民國95年	51,480	43,900
民國105年	53,075	45,800

二、私校退撫儲金新制與公保年金改制思維

公保年金為何是1.3%，而非1.55%？

薪級	薪額	月支本俸	薪級	薪額	月支本俸
	770	53,075	18	290	28,435
	740	52,410	19	275	27,435
	710	51,745	20	260	26,435
01	680	49,745	21	245	25,435
02	650	48,415	22	230	24,440
03	625	47,080	23	220	23,770
04	600	45,750	24	210	23,105
05	575	44,420	25	200	22,440
06	550	43,085	26	190	21,775
07	525	41,755	27	180	21,110
08	500	40,420	28	170	20,440
09	475	39,090	29	160	19,775
10	450	36,425	30	150	19,110
11	430	35,425	31	140	18,445
12	410	34,430	32	130	17,780
13	390	33,430	33	120	17,110
14	370	32,430	34	110	16,445
15	350	31,430	35	100	15,780
16	330	30,430	36	90	15,115
17	310	29,435	-	-	-

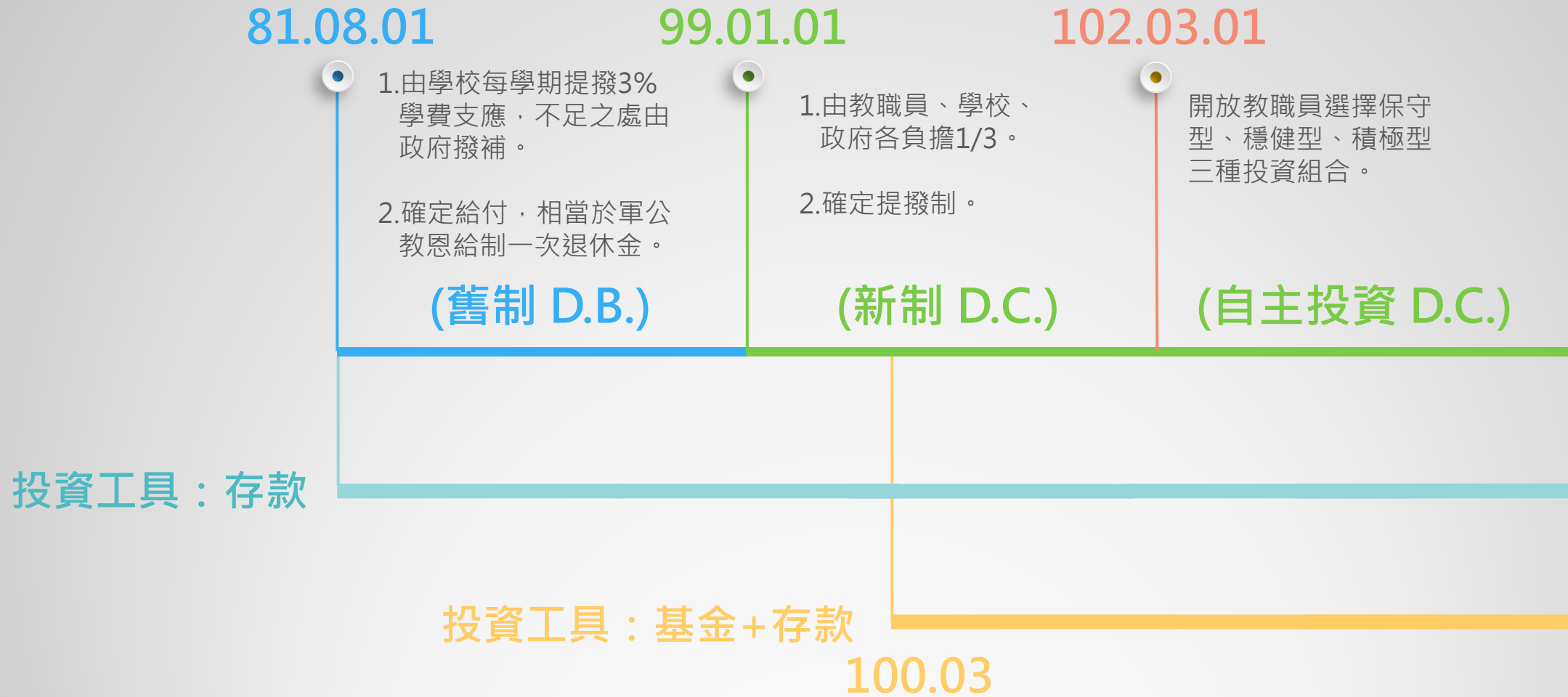
資料來源：考試院－全國人事法規釋例資料庫檢索系統

投保級距	月薪資總額	月投保金額	日投保金額
第1級	21,009元以下	21,009元	700元
第2級	21,010元至21,900元	21,900元	730元
第3級	21,901元至22,800元	22,800元	760元
第4級	22,801元至24,000元	24,000元	800元
第5級	24,001元至25,200元	25,200元	840元
第6級	25,201元至26,400元	26,400元	880元
第7級	26,401元至27,600元	27,600元	920元
第8級	27,601元至28,800元	28,800元	960元
第9級	28,801元至30,300元	30,300元	1,010元
第10級	30,301元至31,800元	31,800元	1,060元
第11級	30,801元至33,300元	33,300元	1,110元
第12級	33,301元至34,800元	34,800元	1,160元
第13級	34,801元至36,300元	36,300元	1,210元
第14級	36,301元至38,200元	38,200元	1,273元
第15級	38,201元至40,100元	40,100元	1,337元
第16級	40,101元至42,000元	42,000元	1,400元
第17級	42,001元至43,900元	43,900元	1,463元
第18級	43,901元以上	45,800元	1,527元

資料來源：勞動部勞工保險局

三、儲金新制管理監理機制

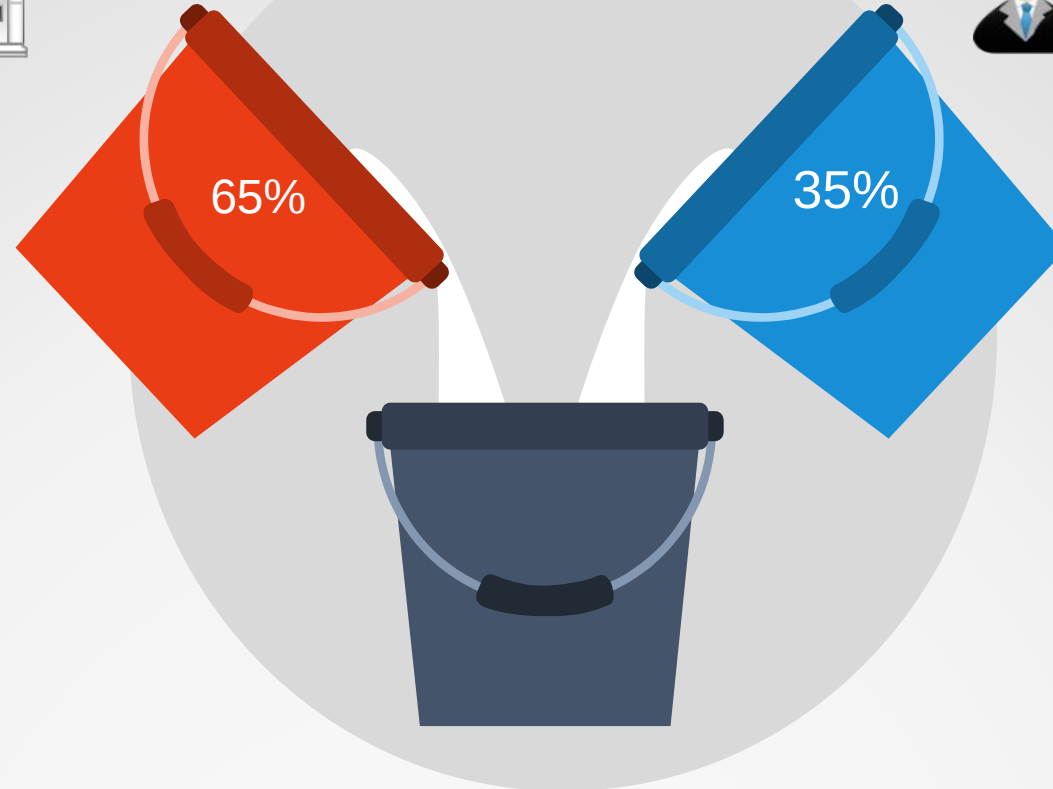
新舊制沿革



私校退撫新制 完全提存準備

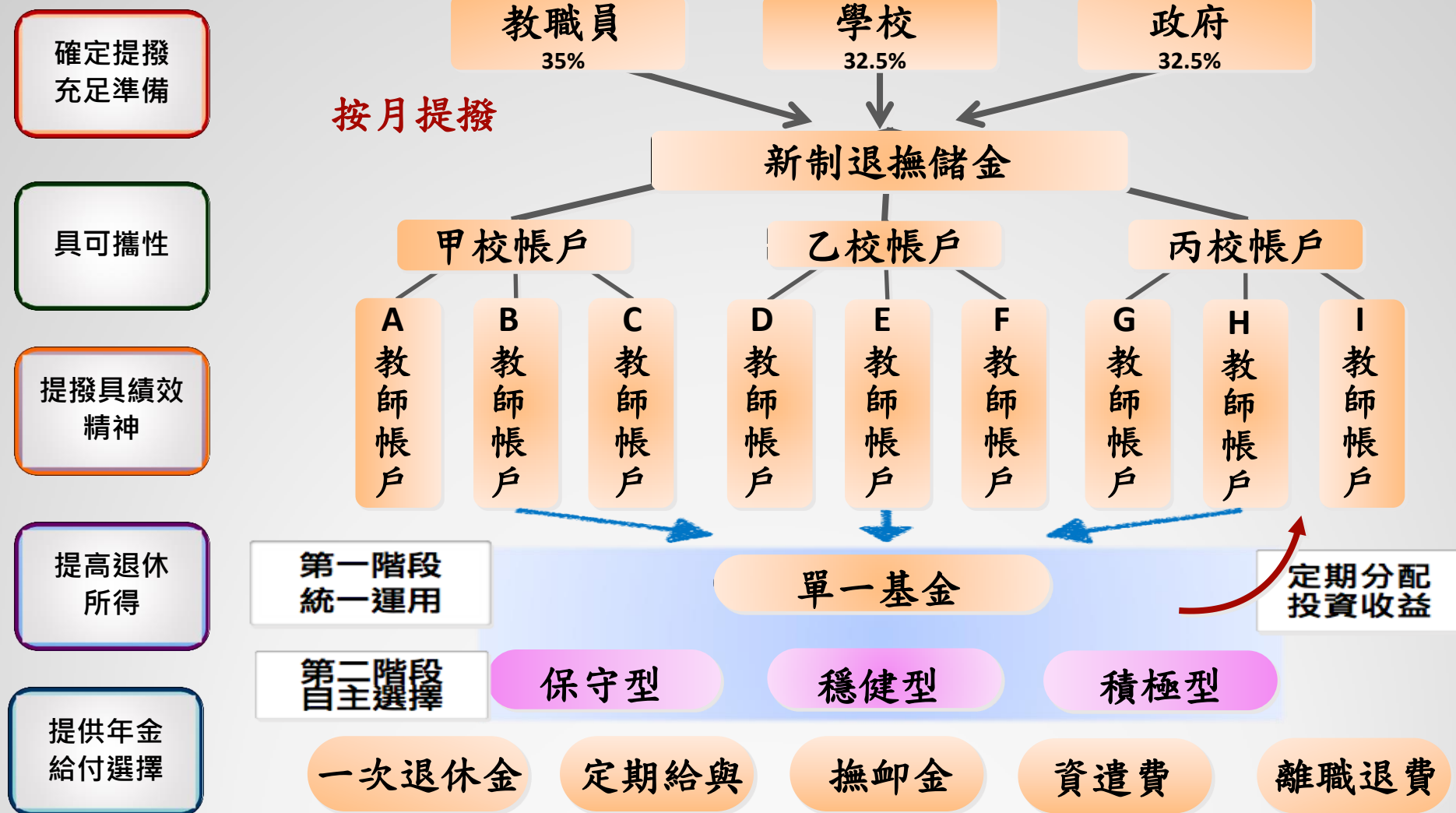


+



個人帳戶

新制儲金架構



提高教職員退職所得

自主投資，滿足不同退休需求

大學教師服務30年，全為新制儲金年資

單位：萬元

一次領取	預估報酬率	第一層公保 (D.B.)	第二層儲金 (D.C.)	第三層增額 (D.C.)	合計
	保守型2%	191	525	185	901
	穩健型4%	191	711	253	1,155
	積極型8%	191	1,380	502	2,073

單位：元

年金 / 月領	預估報酬率	第一層公保 (D.B.)	第二層儲金 (D.C.)	第三層增額 (D.C.)	合計
	保守型2%	20,699	17,494	6,166	44,359
	穩健型4%	20,699	23,691	8,433	52,823
	積極型8%	20,699	46,010	16,733	83,442

註1：年金定期給付係以65歲退休，利率2%，給付終生估算。

註2：第三層之增額提撥金額係以可遞延稅賦部份進行估算。

提高教職員退職所得

自主投資，滿足不同退休需求

高中以下教師服務30年，全為新制儲金年資

單位：萬元

一次領取	預估報酬率	第一層公保 (D.B.)	第二層儲金 (D.C.)	第三層增額 (D.C.)	合計
	保守型2%	169	453	160	782
	穩健型4%	169	611	218	998
	積極型8%	169	1,180	429	1,778

單位：元

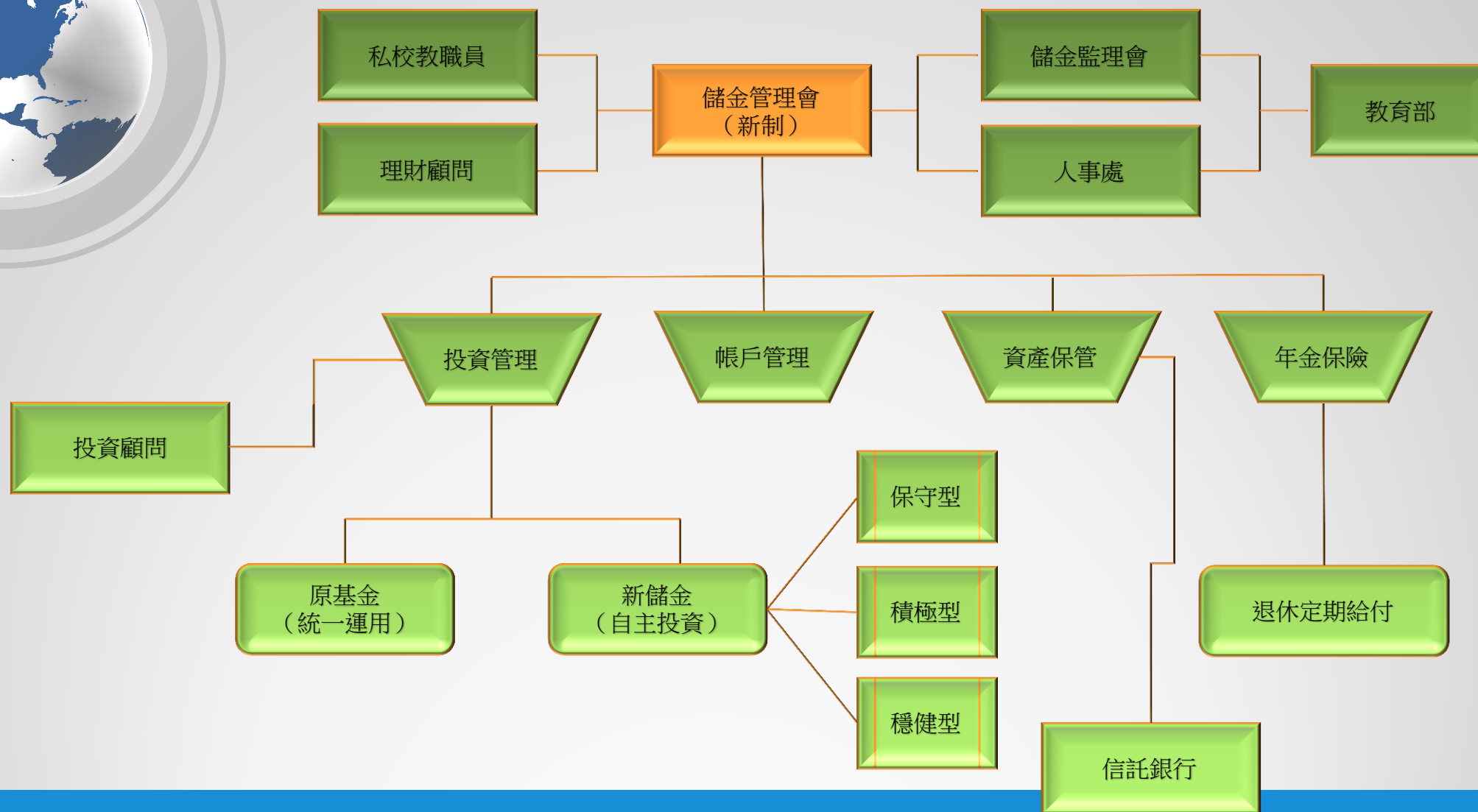
年金 / 月領	預估報酬率	第一層公保 (D.B.)	第二層儲金 (D.C.)	第三層增額 (D.C.)	合計
	保守型2%	18,361	15,097	5,333	38,791
	穩健型4%	18,361	20,374	7,267	46,002
	積極型8%	18,361	41,026	14,300	73,687

註1：年金定期給付係以65歲退休，利率2%，給付終生估算。

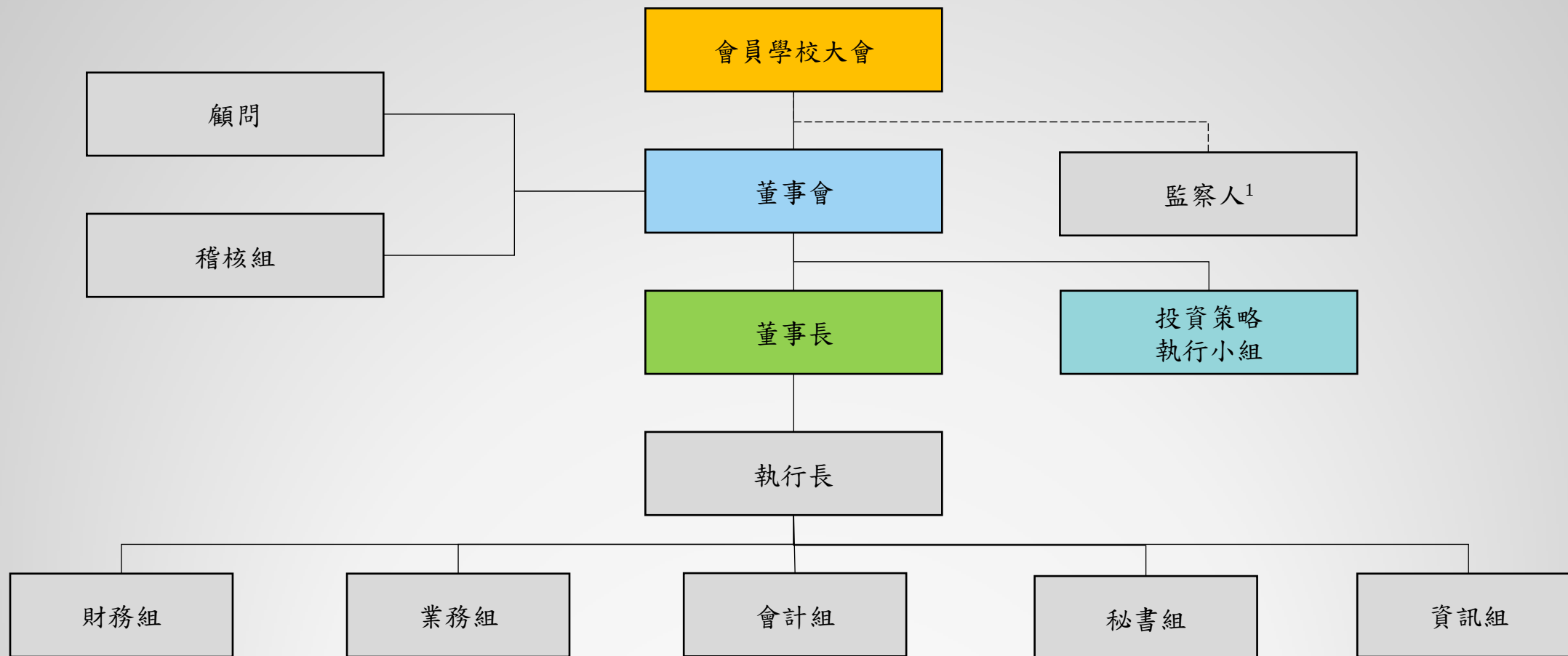
註2：第三層之增額提撥金額係以可遞延稅賦部份進行估算。



基金運作架構劃

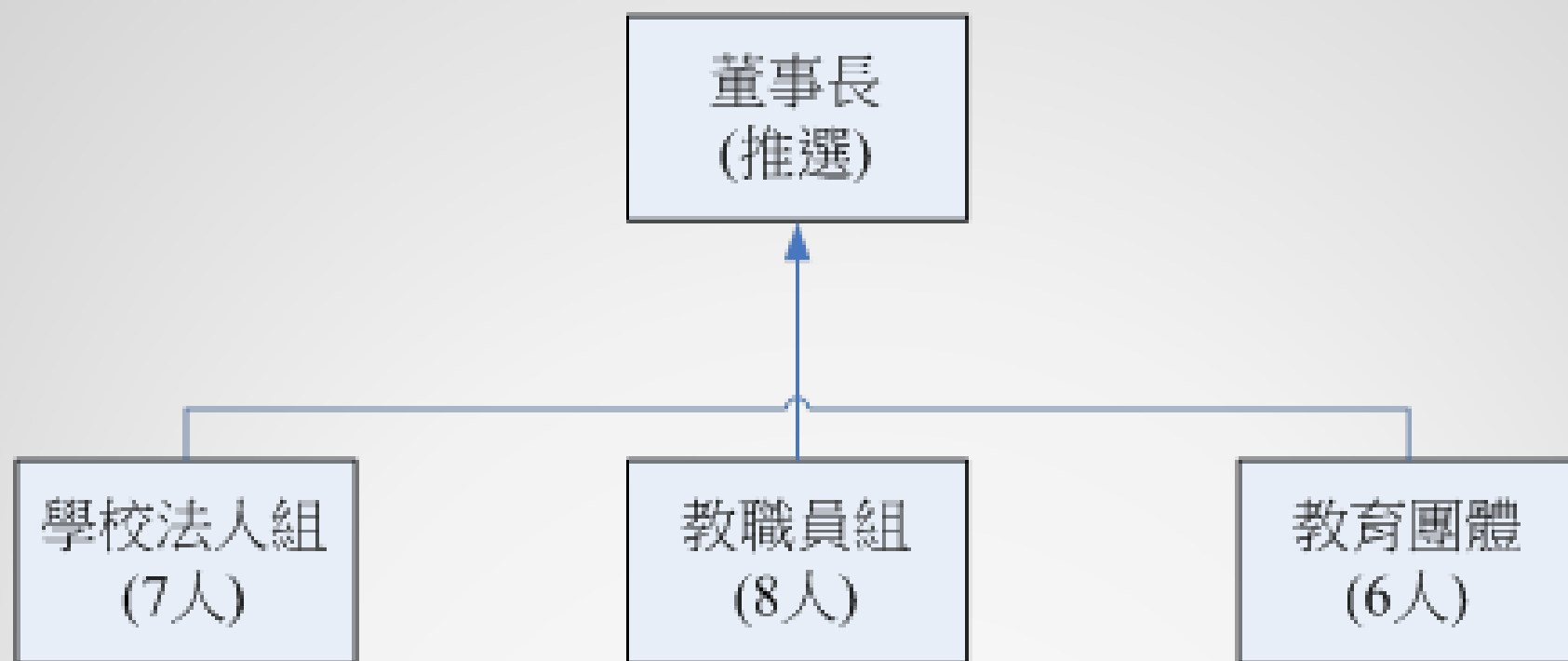


儲金管理會組織架構圖



註1：監察人係由教育部遴選聘任。

儲金董事會組織架構圖



投資決策流程

截至105年12月

儲金管理會董事會：

由各私校代表組成，由儲金利害關係人決定管理及運用方式。

儲金管理會幕僚人員：

26名，處理日常事務(案件審核、儲金及原基金管理運用)。

自主規模

395億

投資策略小組：

執行投資決策及實際運用事項。

投資顧問：

專業提供建議方案。

四、自主投資

三種類型投資組合挑選標準

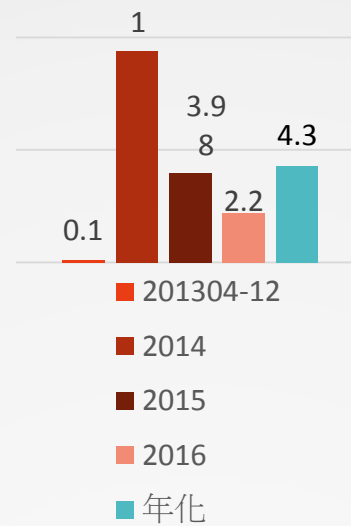
投資規範	保守型 (低風險)	穩健型 (中風險)	積極型 (高風險)
資本利得型基金占組合比重限制	資本利得型基金： 0%~20%	資本利得型基金： 30%~50%	資本利得型基金： 40%~70%
個別基金占組合比重限制	≤ 10%	≤ 15%	≤ 15%
個別基金占該基金已發行受益權單位總數比重限制	≤ 10%	≤ 10%	≤ 10%
個別基金績效排名限制	過去三年期績效 前50%	過去三年期績效 前50%	過去三年期績效 前50%
銀行存款之存放金融機構限制	長期債務信用評等達 (BBB)以上	長期債務信用評等達 (BBB)以上	長期債務信用評等達 (BBB)以上
再平衡(Rebalance)資產配置調整頻率	3個月	2個月	1個月
運用損益	不得低於二年期定期存款 利率	自負盈虧	自負盈虧

績效分析

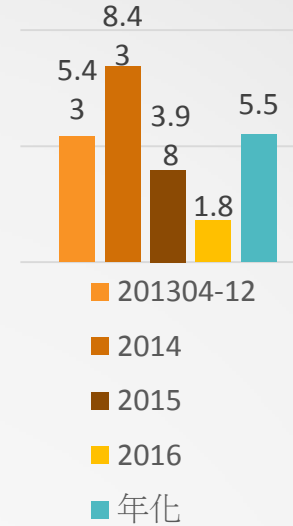
私校三個退休基金過去4年度績效



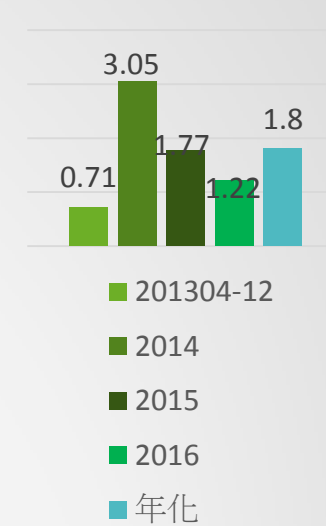
積極型



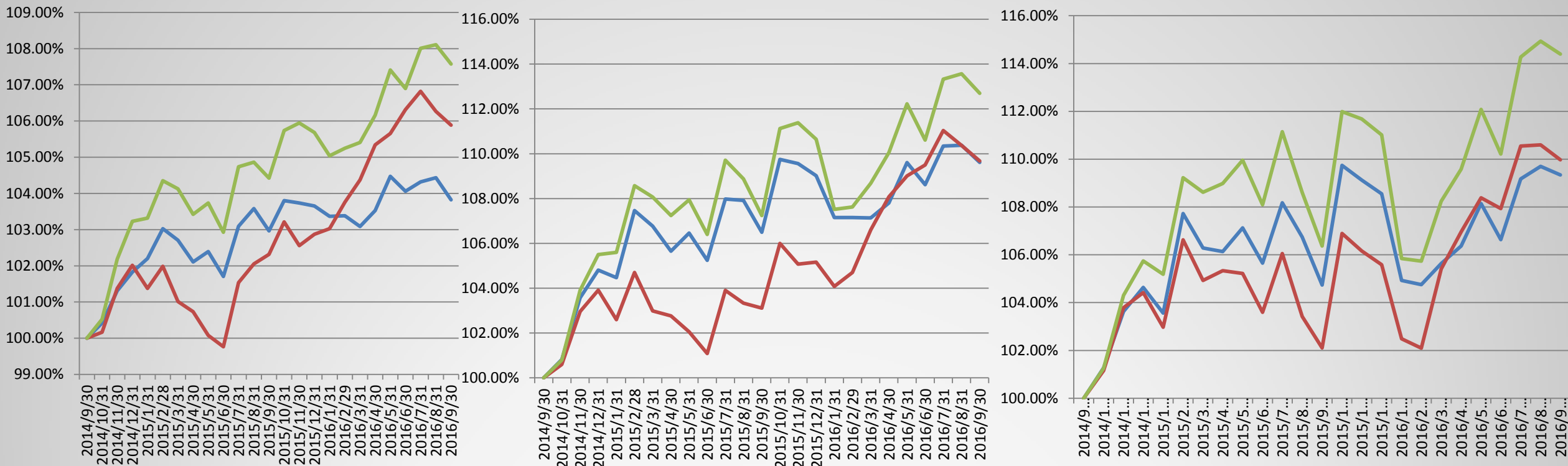
穩健型



保守型



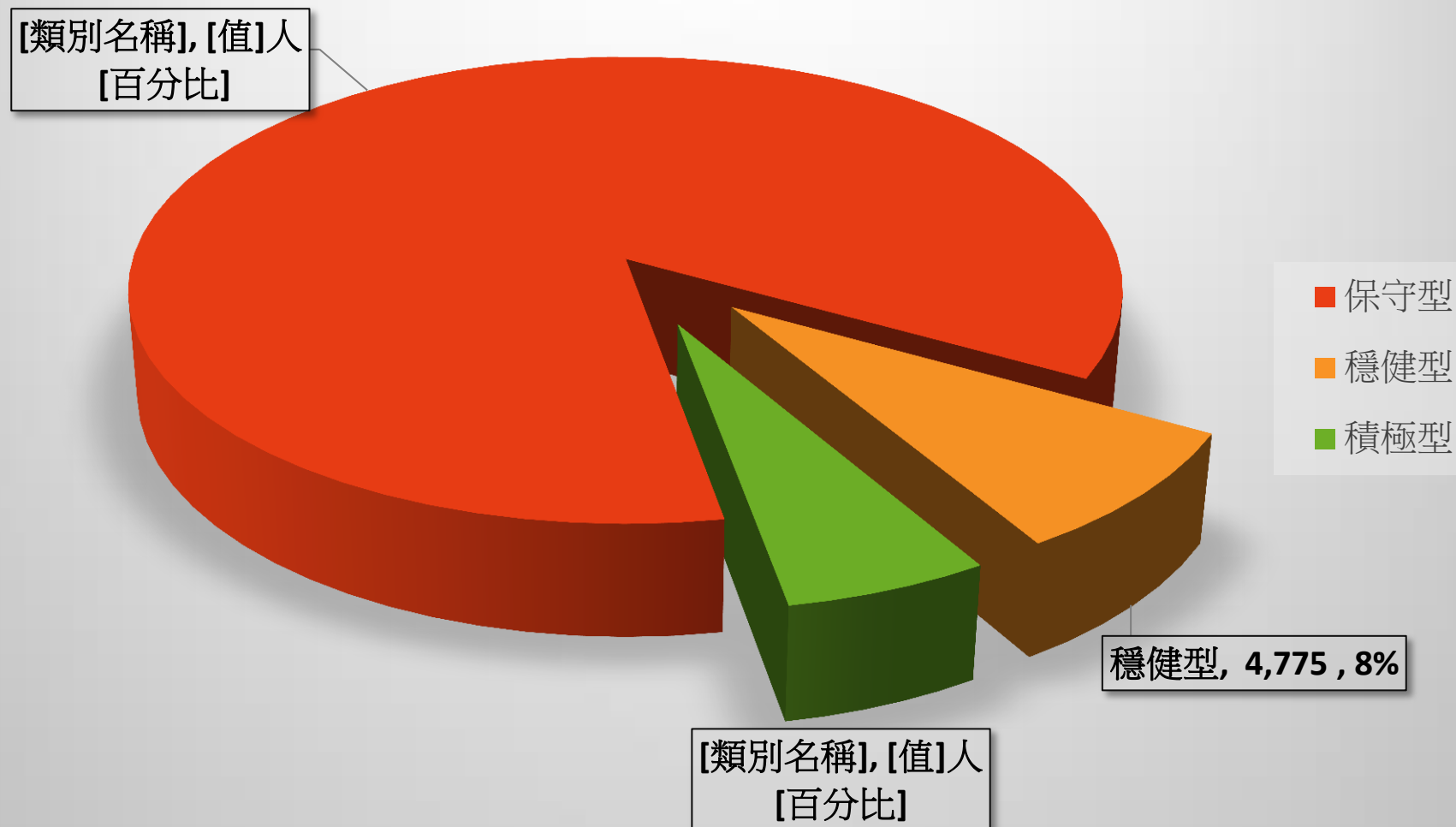
績效表現歸因



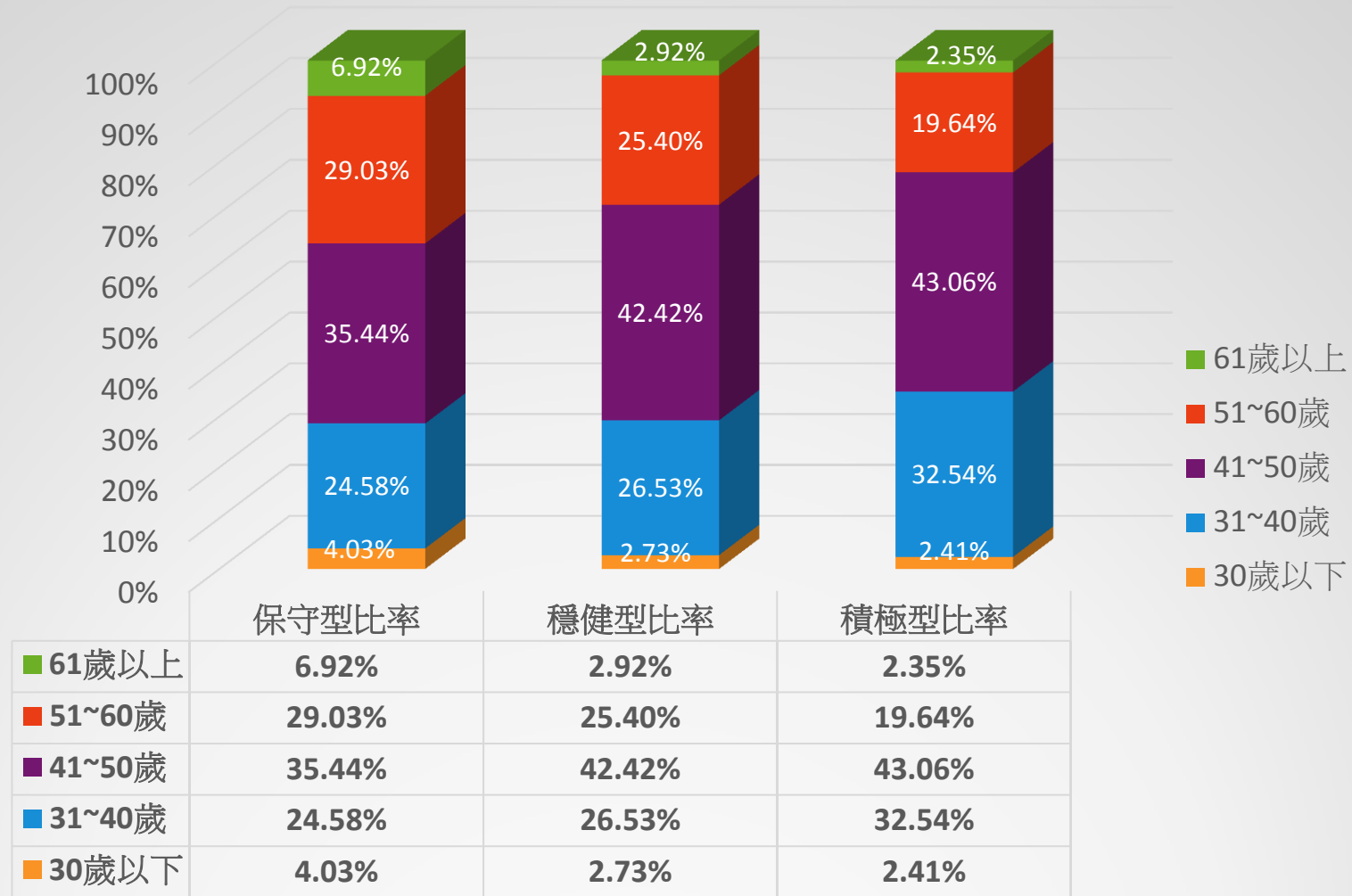
— 實際報酬率
 — 標竿指標報酬率
 — 子基金依標竿指標配置比重之報酬率

統計期間(2014/9/30~2016/9/30)	保守型投資組合	穩健型投資組合	積極型投資組合
投資組合實際報酬率	3.86%	9.74%	9.35%
投資資合對應之標竿指標報酬率	5.88%	9.68%	9.97%
子基金依標竿指標配置比重之報酬率	7.58%	12.70%	14.40%

教職員投入各類投資組合概況圖



各投資組合年齡分布圖



五、增額提撥實施現況

105年底辦理增額提撥學校及人數

校數	人數	覆蓋率
90	27,713	48.70%

六、年改後公私校退休差距

1.私校退撫新制之退職所得

高中以下教師-年金給付35年

私校新舊制年資退休所得比較

不含私校增額提撥

表1-1

高中以下教師退職所得

單位：元

年金／月領	年資	25年	30年	35年	40年
	私校全舊制	23,463	28,123	32,783	34,384
	私校新制7年	24,858	29,519	34,179	35,779
	私校舊制10年	26,778	34,159	42,477	48,873
	私校全新制	29,997	38,735	48,702	57,106

註1：私校退職所得=公保年金+儲金之一次領取金額換算成年金。

註2：私校儲金工作期間以4%報酬率累積，退職年金給付35年，期間利率2%進行估算。

註3：以25年年資為例，私校新制7年，表舊制年資18年，新制年資7年；私校舊制10年，表舊制年資10年，新制年資15年。

註4：私校公保+儲金費率為 $(12.25\%/2)+12\%=18.125\%$ 。

私校新舊制年資退休所得比較

含私校增額提撥

表1-2

高中以下教師退職所得

單位：元

年金／月領	年資	25年	30年	35年	40年
	私校全舊制	23,463	28,123	32,783	34,384
	私校新制7年	26,131	30,792	35,452	37,052
	私校舊制10年	29,731	38,624	48,782	57,417
	私校全新制	35,141	45,866	58,250	69,596

註1：私校退職所得=公保年金+儲金之一次領取金額換算成年金。

註2：私校儲金工作期間以4%報酬率累積，退職年金給付35年，期間利率2%進行估算。

註3：以25年年資為例，私校新制7年，表舊制年資18年，新制年資7年；私校舊制10年，表舊制年資10年，新制年資15年。

註4：私校公保+儲金+增額費率為 $(12.25\%/2)+12\%+4.2\%=22.325\%$ 。

私校新舊制年資退休所得比較

隨新制年資累積，退職所得增加

圖1-1 高中以下教師（公保+退撫）

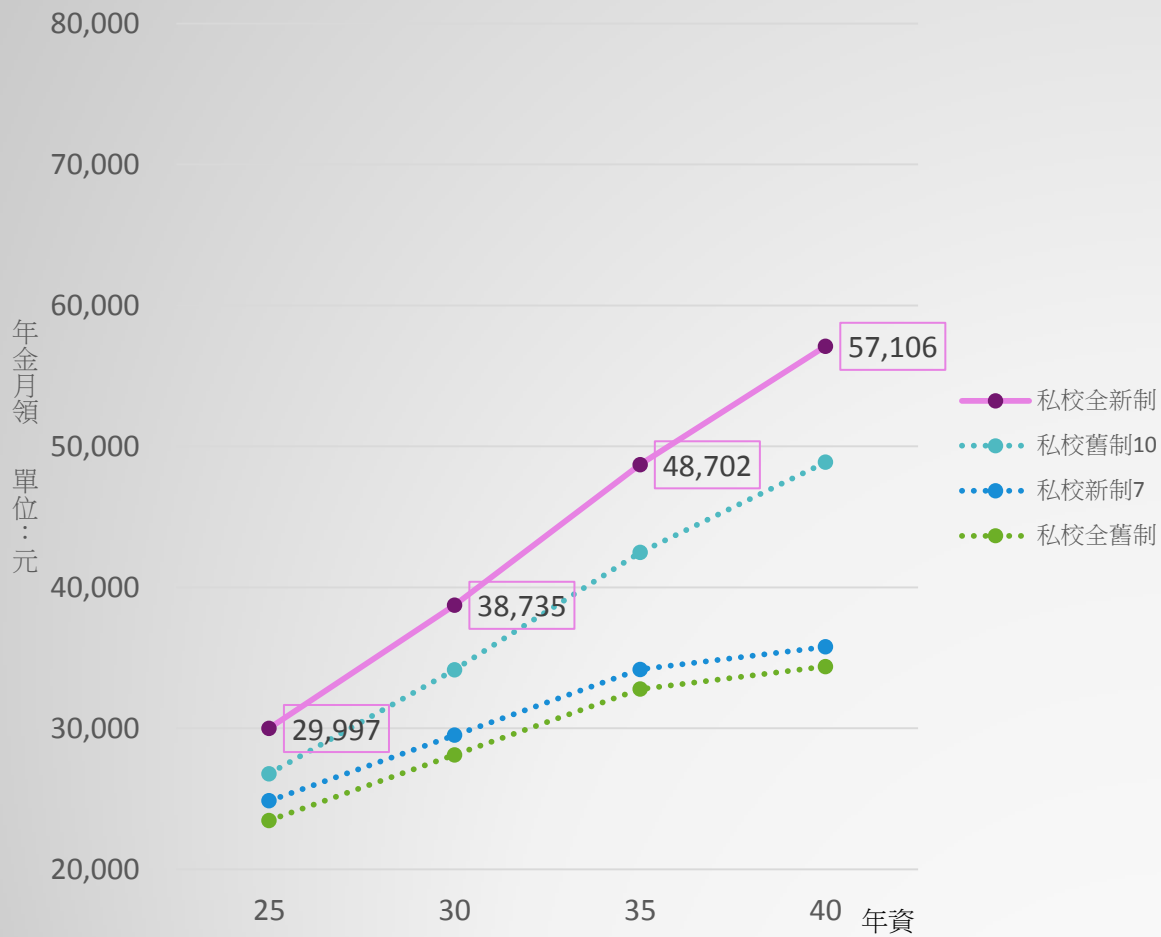
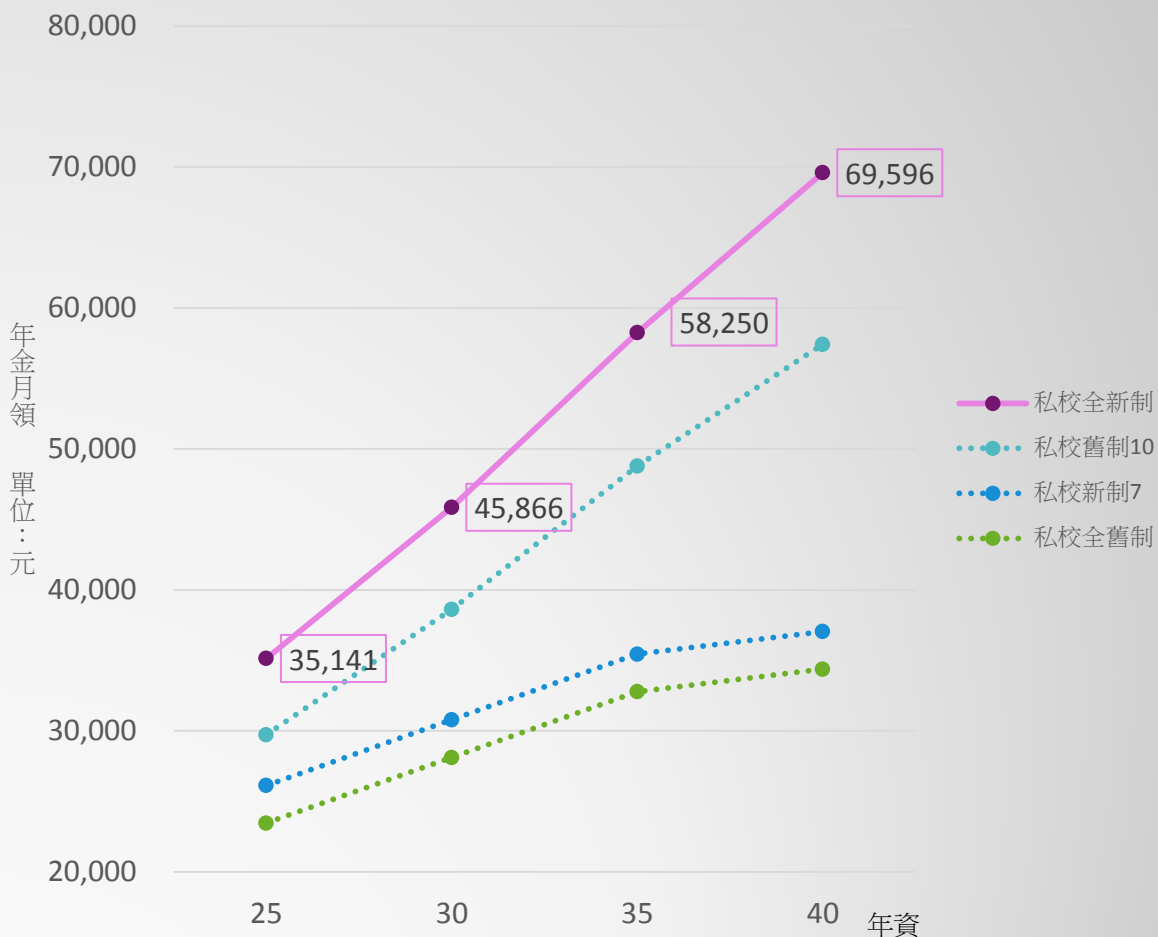


圖1-2 高中以下教師（公保+退撫+增額）



2.私校新舊制年資退休所得 比較

大學教授-年金給付35年

私校新舊制年資退休所得比較

不含私校增額提撥

表2-1

大學教授退職所得

單位：元

年金／月領	年資	25年	30年	35年	40年
	私校全舊制	26,430	31,680	36,930	38,730
	私校新制7年	28,009	33,259	38,509	40,309
	私校舊制10年	30,406	38,776	48,212	55,495
	私校全新制	34,411	44,390	55,784	65,448

註1：私校退職所得=公保年金+儲金之一次領取金額換算成年金。

註2：私校儲金工作期間以4%報酬率累積，退職年金給付35年，期間利率2%進行估算。

註3：以25年年資為例，私校新制7年，表舊制年資18年，新制年資7年；私校舊制10年，表舊制年資10年，新制年資15年。

註4：私校公保+儲金費率為 $(12.25\%/2)+12\%=18.125\%$ 。

私校新舊制年資退休所得比較

含私校增額提撥

表2-2

大學教授退職所得

單位：元

年金／月領	年資	25年	30年	35年	40年
	私校全舊制	26,430	31,680	36,930	38,730
	私校新制7年	29,444	34,694	39,944	41,744
	私校舊制10年	33,814	43,906	55,437	65,269
	私校全新制	40,418	52,682	66,856	79,903

註1：私校退職所得=公保年金+儲金之一次領取金額換算成年金。

註2：私校儲金工作期間以4%報酬率累積，退職年金給付35年，期間利率2%進行估算。

註3：以25年年資為例，私校新制7年，表舊制年資18年，新制年資7年；私校舊制10年，表舊制年資10年，新制年資15年。

註4：私校公保+儲金+增額費率為 $(12.25\%/2)+12\%+4.2\%=22.325\%$ 。

私校新舊制年資退休所得比較

隨新制年資累積，退職所得增加

圖2-1

大學教授（公保+退撫）

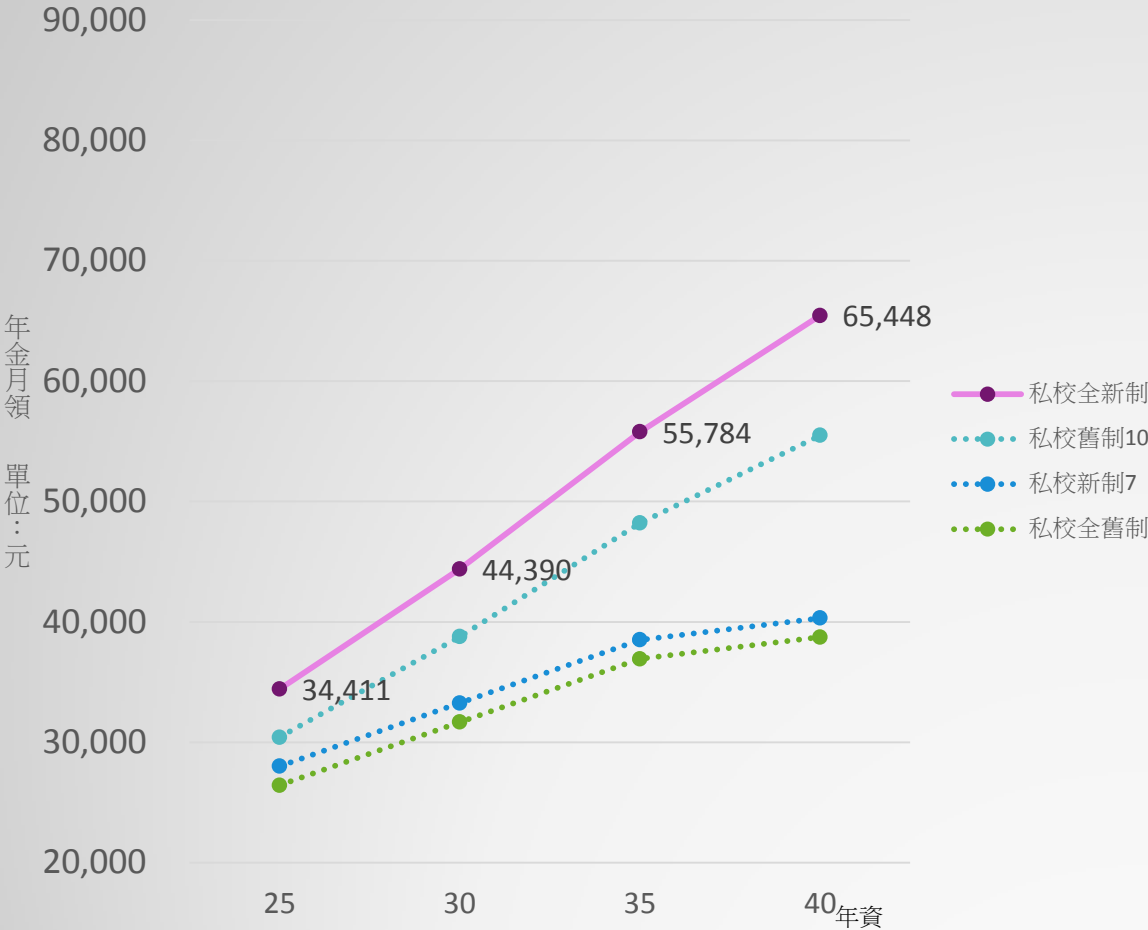
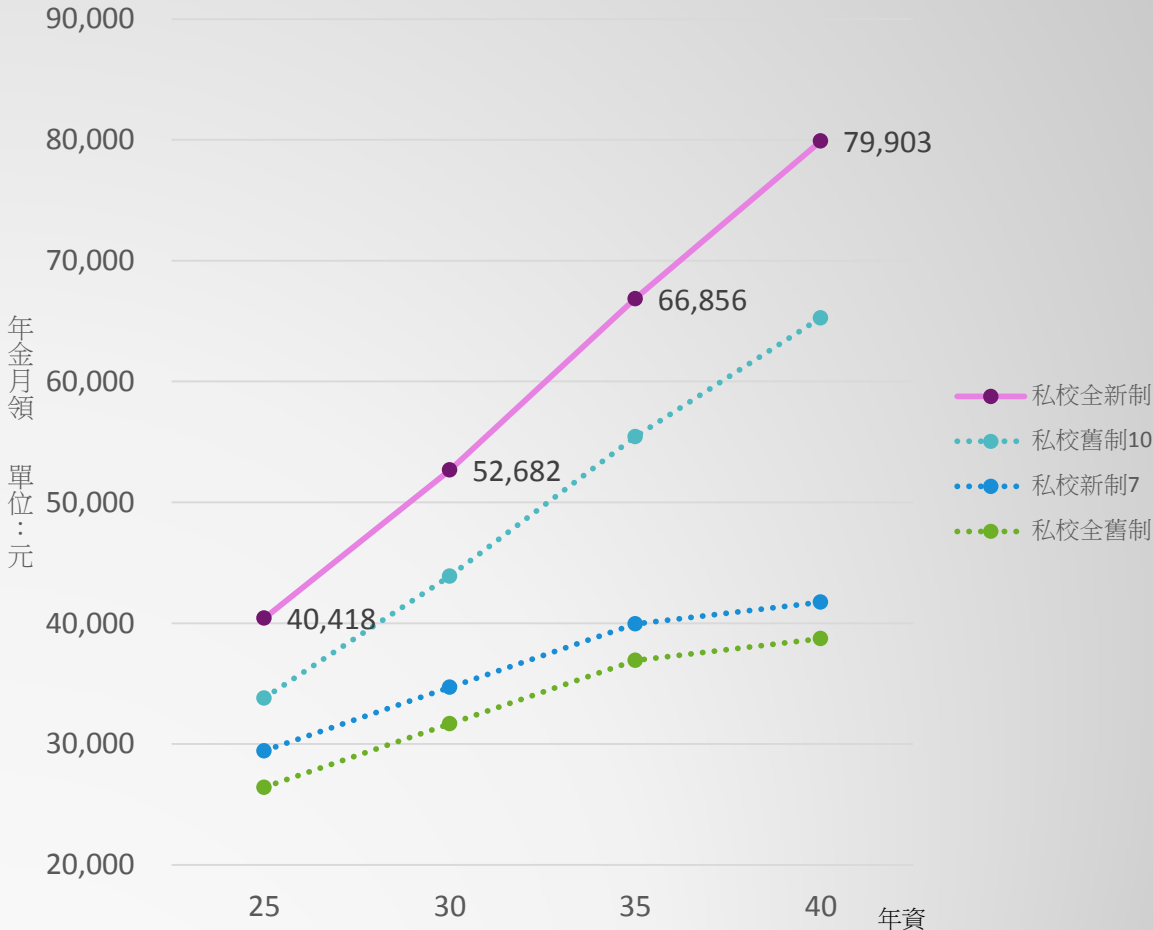


圖2-2

大學教授（公保+退撫+增額）



3.年金改革後公私校退職所得比較

私校年金給付35年

年金改革後公私校退職所得比較

公私校差距縮小-35年

表3-1

高中以下教師退職所得

單位：元

年金 月領	年資	25年	30年	35年	40年
	公校改革後（15年平均）	39,356	48,875	56,496	58,850
	公校改革前（不含公保）	47,080	56,496	65,912	65,912
	私校	29,997	38,735	48,702	57,106
	私校含增額	35,141	45,866	58,250	69,596

註1：公校改革後係以年改會所提公保+退撫，25年45%、30年52.5%、35年60%、40年62.5%之所得替代率及最後15年平均薪額估算。

註2：公校改革前係以現行1年2%給付率，最高70%估算。

註3：私校係以工作期間4%報酬率累積，**年金給付35年**，含公保進行估算。

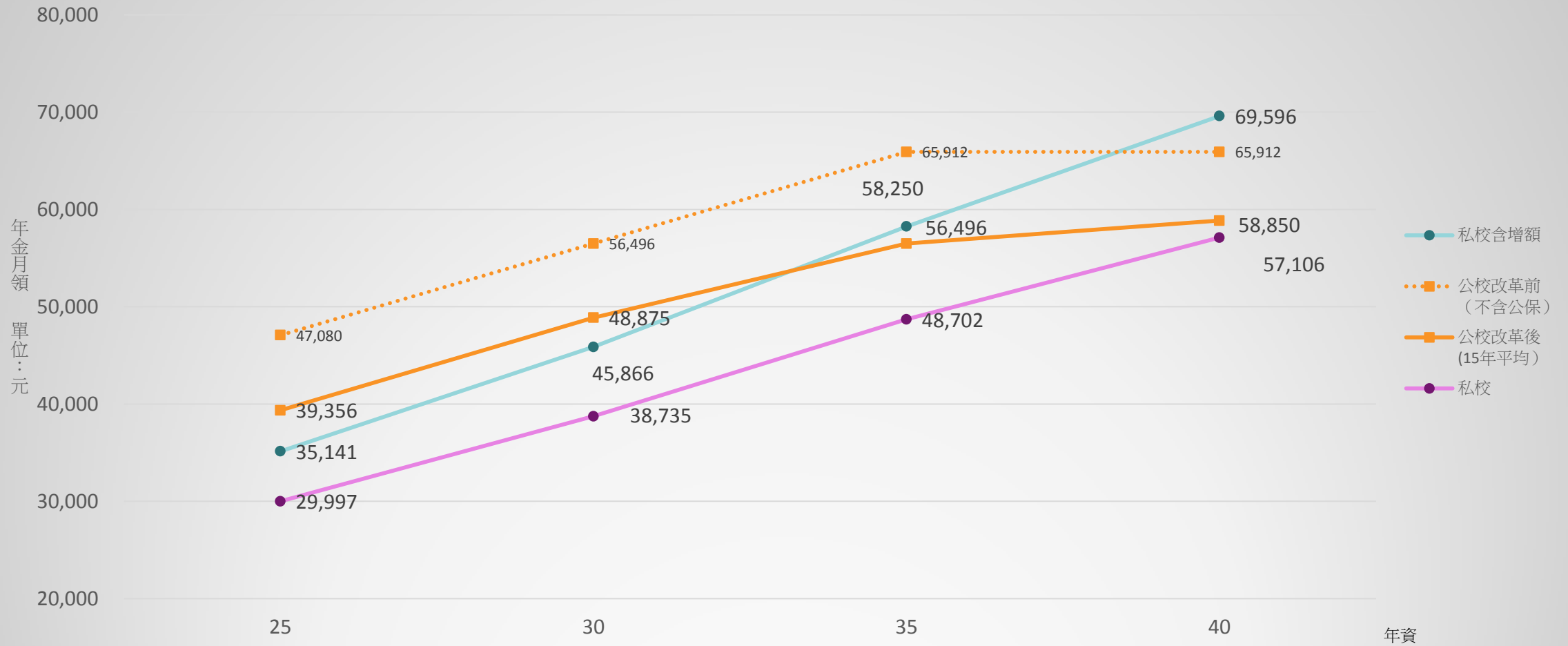
註4：私校費率為18.125%（含增額為22.325%）。公校改革後年改會所提費率18%。

年金改革後公私校退職所得比較

私校年金給付35年

圖3-1

高中以下教師



年金改革後公私校退職所得比較

公私校差距縮小-35年

表3-2 大學教授退職所得 單位：元

年金 月領	年資	25年	30年	35年	40年
	公校改革後（15年平均）	45,251	55,356	63,690	66,344
	公校改革前（不含公保）	53,075	63,690	74,305	74,305
	私校	34,411	44,390	55,784	65,448
	私校含增額	40,418	52,682	66,856	79,903

註1：公校改革後係以年改會所提公保+退撫，25年45%、30年52.5%、35年60%、40年62.5%之所得替代率及最後15年平均薪額估算。

註2：公校改革前係以現行1年2%給付率，最高70%估算。

註3：私校係以工作期間4%報酬率累積，**年金給付35年**，含公保進行估算。

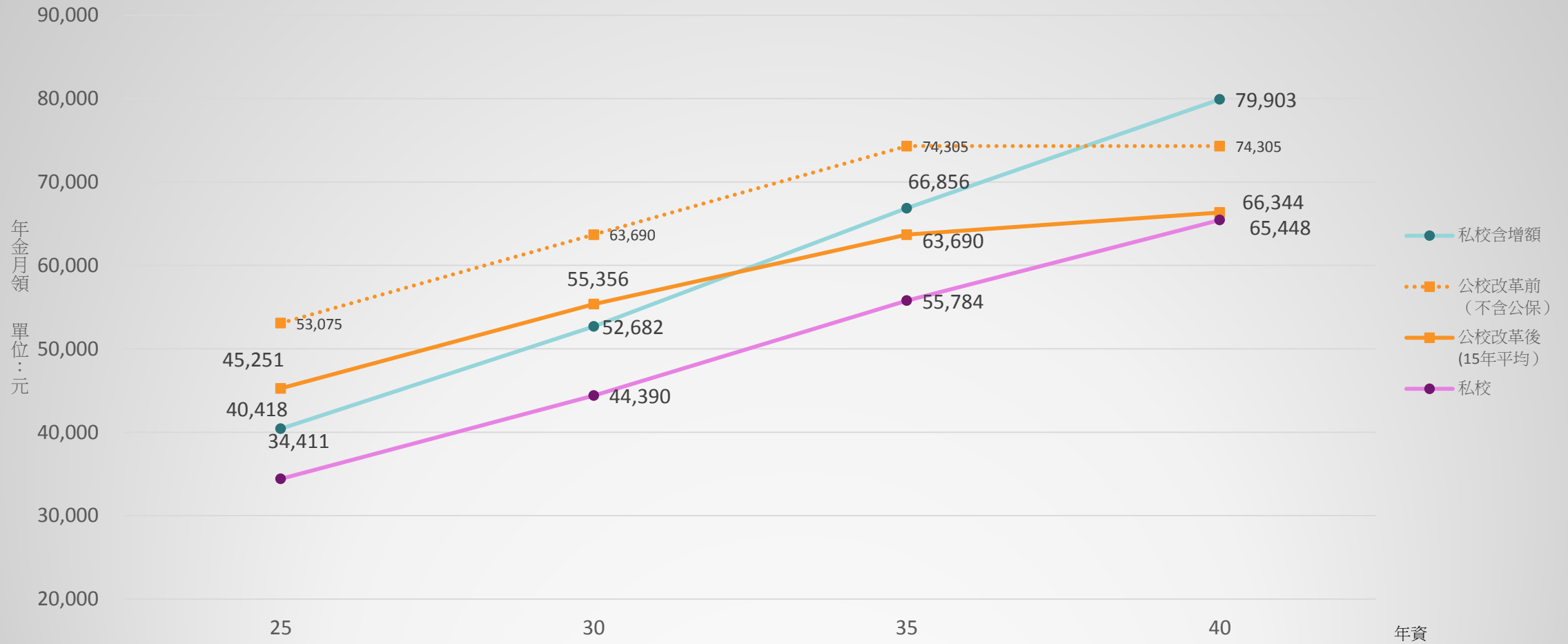
註4：私校費率為18.125%（含增額為22.325%）。公校改革後年改會所提費率18%。

年金改革後公私校退職所得比較

私校年金給付35年

圖3-2

大學教授



4.年金改革後公私校退職所得比較

私校年金給付25年

年金改革後公私校退職所得比較

公私校差距縮小-25年

表4-1

高中以下教師退職所得

單位：元

年金 月領	年資	25年	30年	35年	40年
	公校改革後（15年平均）	39,356	48,875	56,496	58,850
	公校改革前（不含公保）	47,080	56,496	65,912	65,912
	私校	33,672	43,828	55,523	66,028
	私校含增額	40,102	52,741	67,459	81,640

註1：公校改革後係以年改會所提公保+退撫，25年45%、30年52.5%、35年60%、40年62.5%之所得替代率及最後15年平均薪額估算。

註2：公校改革前係以現行1年2%給付率，最高70%估算。

註3：私校係以工作期間4%報酬率累積，**年金給付25年**，含公保進行估算。

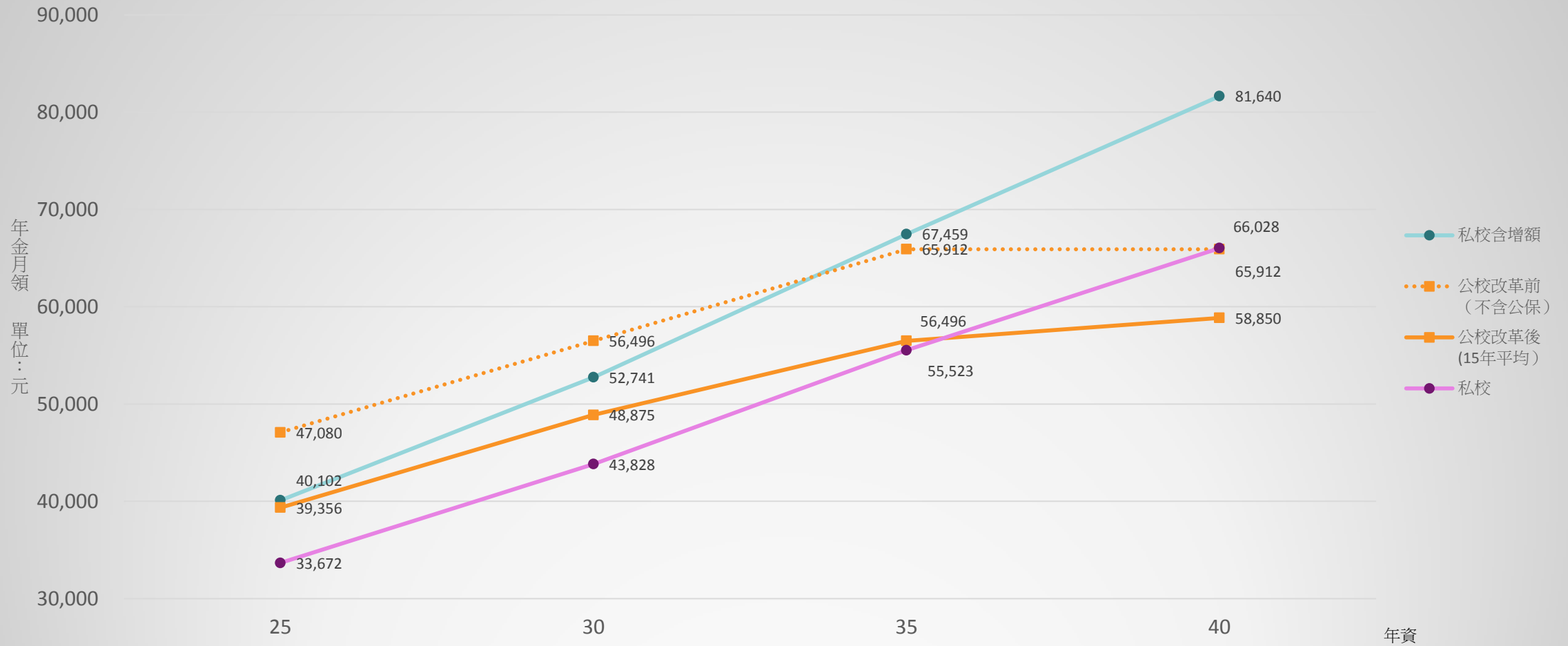
註4：私校費率為18.125%（含增額為22.325%）。公校改革後年改會所提費率18%。

年金改革後公私校退職所得比較

私校年金給付25年

圖4-1

高中以下教師



年金改革後公私校退職所得比較

公私校差距縮小-25年

表4-2

大學教授退職所得

單位：元

年金 月領	年資	25年	30年	35年	40年
	公校改革後（15年平均）	45,251	55,356	63,690	66,344
	公校改革前（不含公保）	53,075	63,690	74,305	74,305
	私校	38,701	50,313	63,692	75,773
	私校含增額	46,209	60,678	77,532	93,841

註1：公校改革後係以年改會所提公保+退撫，25年45%、30年52.5%、35年60%、40年62.5%之所得替代率及最後15年平均薪額估算。

註2：公校改革前係以現行1年2%給付率，最高70%估算。

註3：私校係以工作期間4%報酬率累積，**年金給付25年**，含公保進行估算。

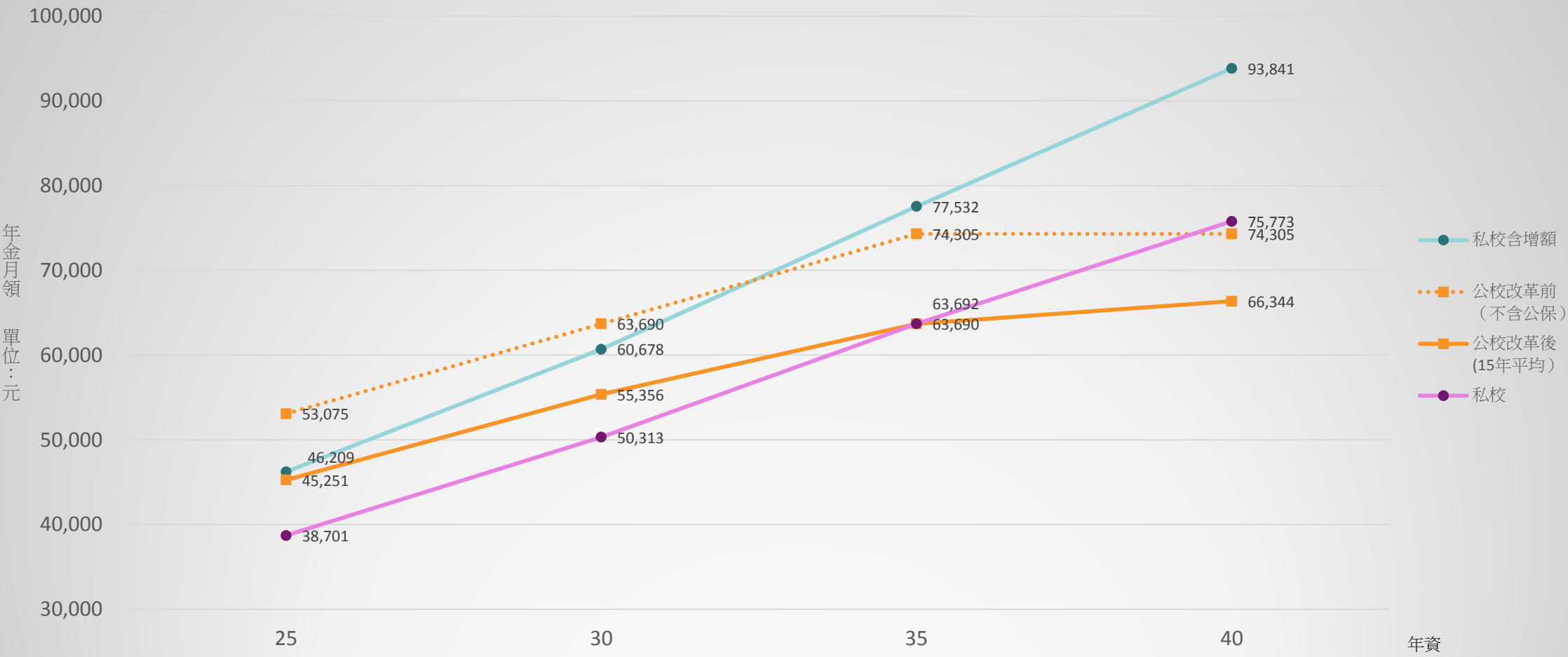
註4：私校費率為18.125%（含增額為22.325%）。公校改革後年改會所提費率18%。

年金改革後公私校退職所得比較

私校年金給付25年

圖4-2

大學教授



5.年金改革後公私校退職所得比較

私校年金給付20年

年金改革後公私校退職所得比較

公私校差距縮小-20年

表5-1

高中以下教師退職所得

單位：元

年金 月領	年資	25年	30年	35年	40年
	公校改革後（15年平均）	39,356	48,875	56,496	58,850
	公校改革前（不含公保）	47,080	56,496	65,912	65,912
	私校	37,346	48,922	62,343	74,949
	私校含增額	45,062	59,618	76,666	93,684

註1：公校改革後係以年改會所提公保+退撫，25年45%、30年52.5%、35年60%、40年62.5%之所得替代率及最後15年平均薪額估算。

註2：公校改革前係以現行1年2%給付率，最高70%估算。

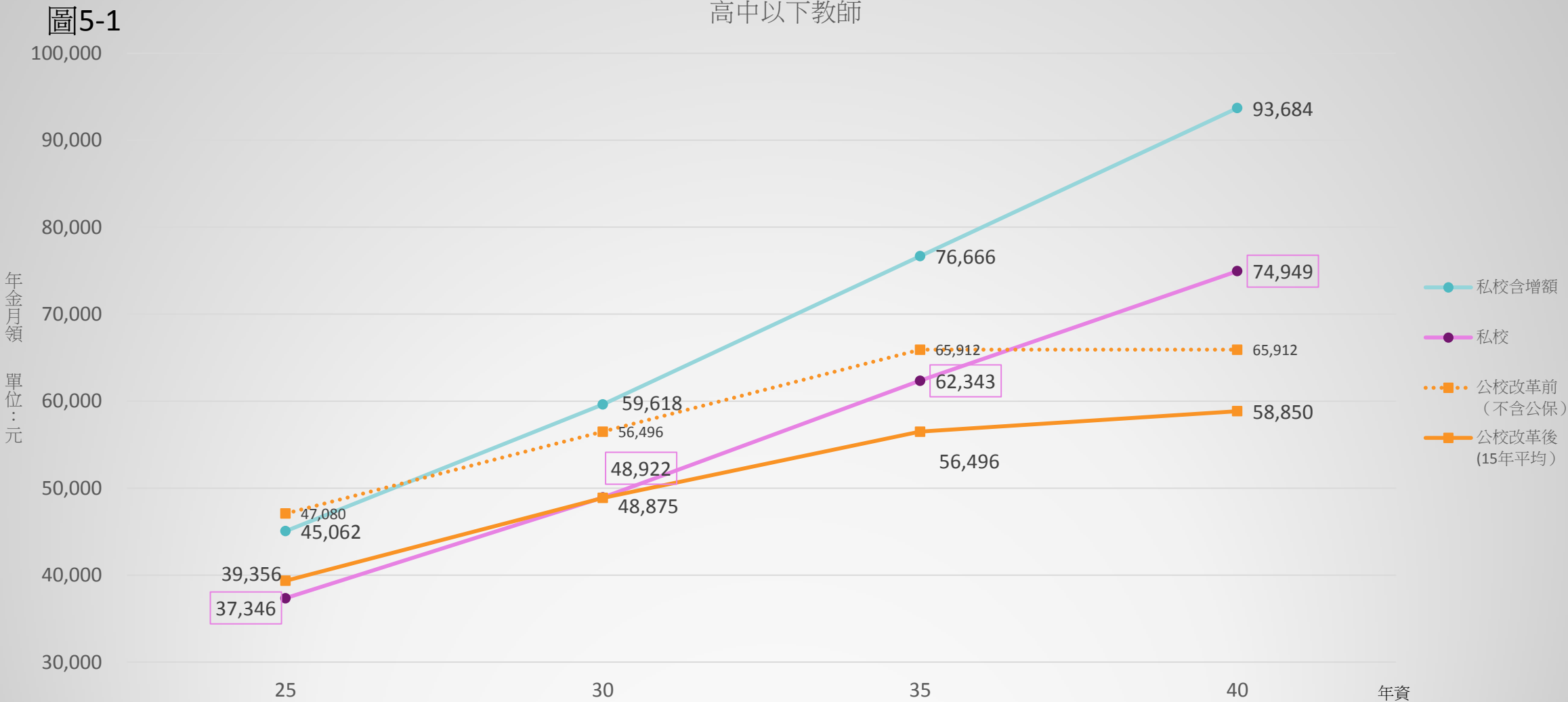
註3：私校係以工作期間4%報酬率累積，**年金給付20年**，含公保進行估算。

註4：私校費率為18.125%（含增額為22.325%）。公校改革後年改會所提費率18%。

年金改革後公私校退職所得比較

私校年金給付20年

高中以下教師



年金改革後公私校退職所得比較

公私校差距縮小-20年

表5-2 大學教授退職所得 單位：元

年金 月領	年資	25年	30年	35年	40年
	公校改革後（15年平均）	45,251	55,356	63,690	66,344
	公校改革前（不含公保）	53,075	63,690	74,305	74,305
	私校	42,992	56,236	71,601	86,098
	私校含增額	52,002	68,674	88,209	107,780

註1：公校改革後係以年改會所提公保+退撫，25年45%、30年52.5%、35年60%、40年62.5%之所得替代率及最後15年平均薪額估算。

註2：公校改革前係以現行1年2%給付率，最高70%估算。

註3：私校係以工作期間4%報酬率累積，**年金給付20年**，含公保進行估算。

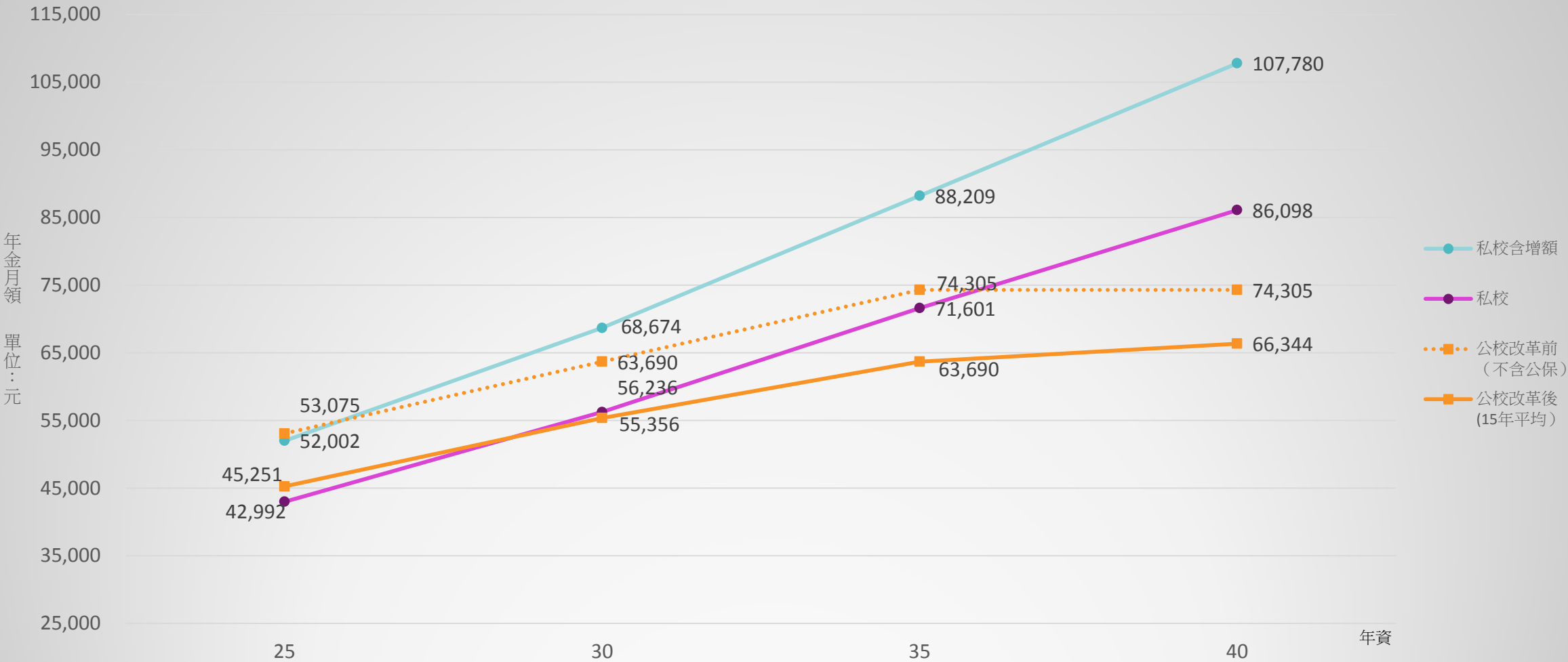
註4：私校費率為18.125%（含增額為22.325%）。公校改革後年改會所提費率18%。

年金改革後公私校退職所得比較

私校年金給付20年

大學教授（公保+退撫）

圖5-2



6. 公私校退職所得比較

公校年金納入公保1次給付，並採私校年金給付條件計算-35年

公私校退職所得比較-給付期間35年

表6-1

高中以下教師退職所得

單位：萬元

一次領取	公私校	年資	25年	30年	35年	40年
	私校		582	781	1,016	1,274
	公校現況		494	593	697	702

表6-2

單位：元

年金 / 月領	公私校	年資	25年	30年	35年	40年
	私校		29,997	38,735	48,702	57,106
	公校現況		51,696	62,035	72,374	72,559
	公校改革		39,356	48,875	56,496	58,850

註1：一次領取：私校退職所得=公保+儲金；公校退職所得=公保+退撫。

註2：年金：私校退職所得=公保年金+儲金之一次領取金額換算成年金；公校退職所得=公保之一次領取金額換算成年金+退撫年金。

註3：年金係以給付期間35年，期間利率2%之條件換算。

註4：私校儲金工作期間以4%報酬率累積。

註5：公校改革：以年改會所提公保+退撫所得替代率25年45%、30年52.5%、35年60%、40年62.5%及15年平均薪額之方案計算。

公私校退職所得比較-給付期間35年

表6-3		大學教師退職所得				單位：萬元
一次領取	公私校 / 年資	25年	30年	35年	40年	
	私校	674	902	1,172	1,468	
	公校現況	557	669	786	792	

表6-4						單位：元
年金 / 月領	年資 公私校	25年	30年	35年	40年	
	私校	34,411	44,390	55,784	65,448	
	公校現況	58,279	69,934	81,590	81,798	
	公校改革	45,251	55,356	63,690	66,344	

註1：一次領取：私校退職所得=公保+儲金；公校退職所得=公保+退撫。

註2：年金：私校退職所得=公保年金+儲金之一次領取金額換算成年金；公校退職所得=公保之一次領取金額換算成年金+退撫年金。

註3：年金係以給付期間35年，期間利率2%之條件換算。

註4：私校儲金工作期間以4%報酬率累積。

註5：公校改革：以年改會所提公保+退撫所得替代率25年45%、30年52.5%、35年60%、40年62.5%及15年平均薪額之方案計算。

7.公私校退職所得比較

公校年金納入公保1次給付，並採私校年金給付條件計算-20年

公私校退職所得比較-給付期間20年

表7-1		高中以下教師退職所得				單位：萬元
一次領取	公私校 / 年資	25年	30年	35年	40年	
	私校	582	781	1,016	1,274	
	公校現況	494	593	697	702	

表7-2						單位：元
年金 / 月領	公私校 / 年資	25年	30年	35年	40年	
	私校	37,346	48,922	62,343	74,949	
	公校現況	54,137	64,964	75,792	76,074	
	公校改革	39,356	48,875	56,496	58,850	

註1：一次領取：私校退職所得=公保+儲金；公校退職所得=公保+退撫。

註2：年金：私校退職所得=公保年金+儲金之一次領取金額換算成年金；公校退職所得=公保之一次領取金額換算成年金+退撫年金。

註3：年金係以給付期間20年，期間利率2%之條件換算。

註4：私校儲金工作期間以4%報酬率累積。

註5：公校改革：以年改會所提公保+退撫所得替代率25年45%、30年52.5%、35年60%、40年62.5%及15年平均薪額之方案計算。

公私校退職所得比較-給付期間20年

表7-3

大學教師退職所得

單位：萬元

一次領取	公私校 / 年資	25年	30年	35年	40年
	私校	674	902	1,172	1,468
	公校現況	557	669	786	792

表7-4

單位：元

年金 / 月領	公私校 / 年資	25年	30年	35年	40年
	私校	42,992	56,236	71,601	86,098
	公校現況	61,031	73,237	85,443	85,761
	公校改革	45,251	55,356	63,690	66,344

註1：一次領取：私校退職所得=公保+儲金；公校退職所得=公保+退撫。

註2：年金：私校退職所得=公保年金+儲金之一次領取金額換算成年金；公校退職所得=公保之一次領取金額換算成年金+退撫年金。

註3：年金係以給付期間20年，期間利率2%之條件換算。

註4：私校儲金工作期間以4%報酬率累積。

註5：公校改革：以年改會所提公保+退撫所得替代率25年45%、30年52.5%、35年60%、40年62.5%及15年平均薪額之方案計算。

七、可以努力的事項

七、可以努力的事項：

- 多參與管理會
 - 推派代表參與學校代表大會
 - 董事會組成
- 投資組合的選擇
- 人生週期基金
- 領取方式多元



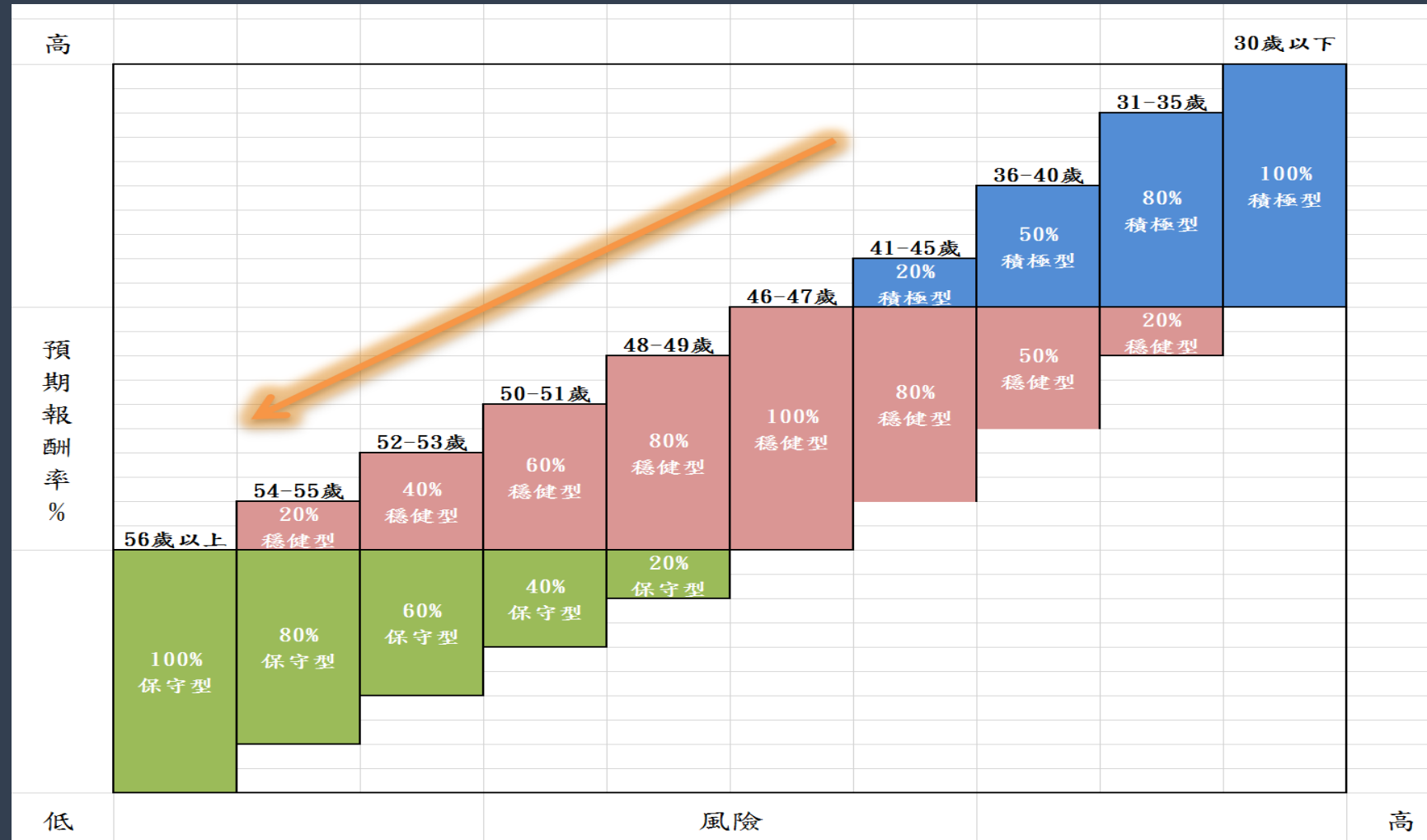
投資組合選擇：

- 保守型
- 穩健型
- 積極型



人生週期基金

預計106年9月底增加為第4種投資組合選擇



領取方式多元：

- 年金保險
- 團體保險年金
- 延後領取
- 分期領取



八、結語

財務健全退休制度，才是權益保障。

私校退撫財務健全，不會債留子孫。

選擇適當投資組合，富足退休生活。