年金制度

社會安全政策

財政赤字與盈餘

第23章 財政赤字

1. 年金制度
2. 社會安全政策
3. 財政赤字與盈餘

人口老化

- 老化指數 (aging index): 65歲以上的人口數除以1–14歲之人口數, 再乘上100
- 總生育率 (total fertility rate): 平均每位婦女一生中所生育之子女數
- 人口老化有何問題?

老人經濟問題

- 在傳統社會裡, 老人的經濟問題係由大家庭制度來解決
- 大家庭制度瓦解之後, 老人須靠儲蓄解決退休後的經濟問題
- 2009年日本的國民儲蓄率是22.54%, 美國與英國分別是10.90%與16.43%

年金制度

- 年金制度 (pension system): 退休者可以定期獲得給付; 例如, 台灣軍公教部門的「月退」
- 1935年, 美國創設社會安全制度 (social security system): 上班族須定期繳納福利捐 (contribution), 退休後可定期獲得年金
- 1940年, Ida May Fuller 是第一位定期領取年金的美國人。在退休之前, 她總共繳納了25美元的福利金, 但一直到她1975年死亡為止, 她總計領取了23,000美元的年金。

年金制度的財源

- 隨收隨付制 (pay-as-you-go, 簡稱為 PAYG): 早期設立年金制度的國家, 如美國與日本。此一制度又稱為 defined-benefit (簡稱為 DB)
- 完全提撥制 (fully-funded system): 台灣, 新加坡。此一制度又稱為 defined-contribution (簡稱為 DC)
- 完全提撥制即為強迫儲蓄制度, 台灣於2005年開辦勞工退休新制 (簡稱為「勞退新制」)

隨收隨付制之改革

- 提高福利捐占薪資比率
  - 2000年時, 美國上班族所繳交的福利捐占薪資之比率是11.5%, 預計在2030年時會調高到18%
- 降低年金給付金額
- 提高退休年齡

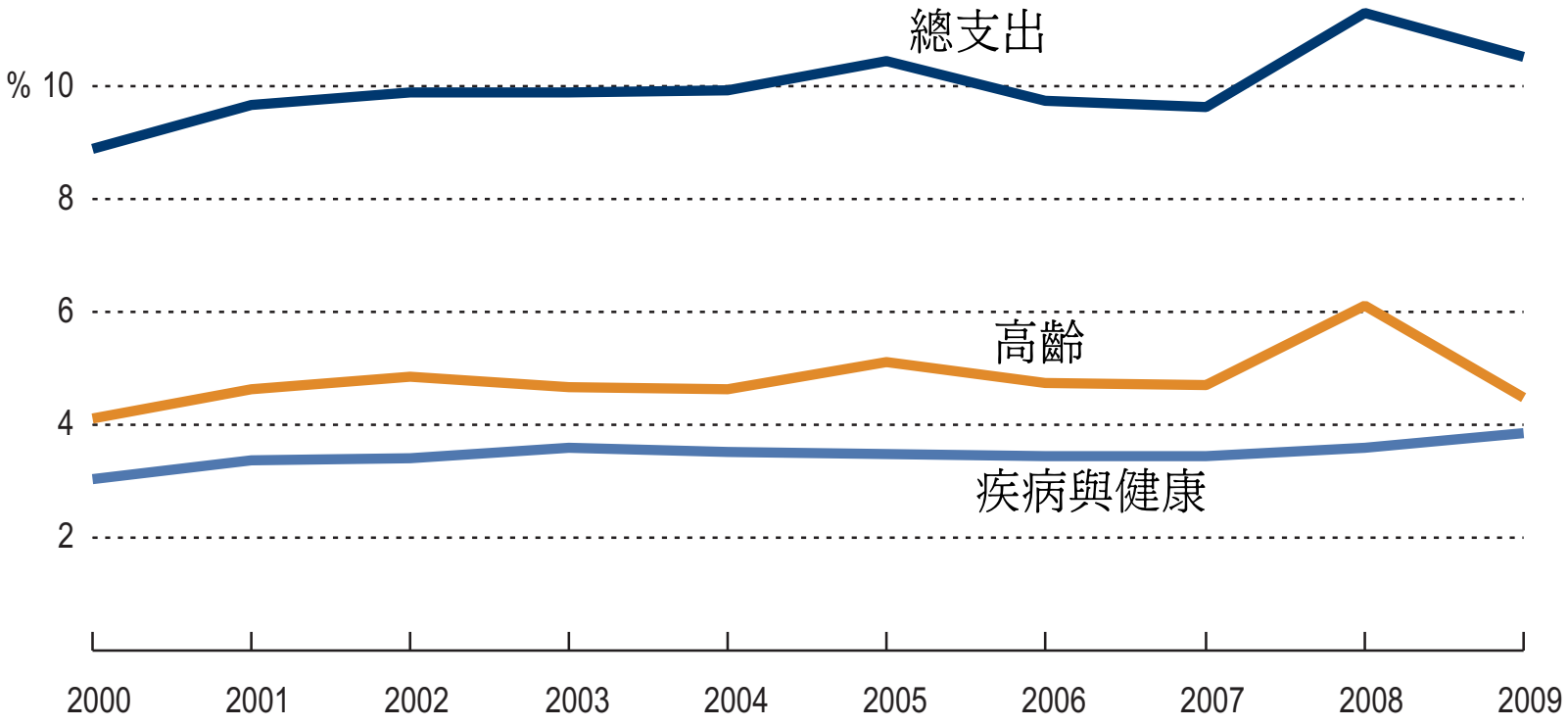
社會安全政策

- 社會安全政策 (social security policy): 降低家庭或個人遭遇各類風險時之負擔的政策
- 社會安全政策又稱為社會福利政策 (social welfare policy), 其中, 最重要的兩項是
  - 年金制度
  - 衛生保健 (health-care)

長壽的風險

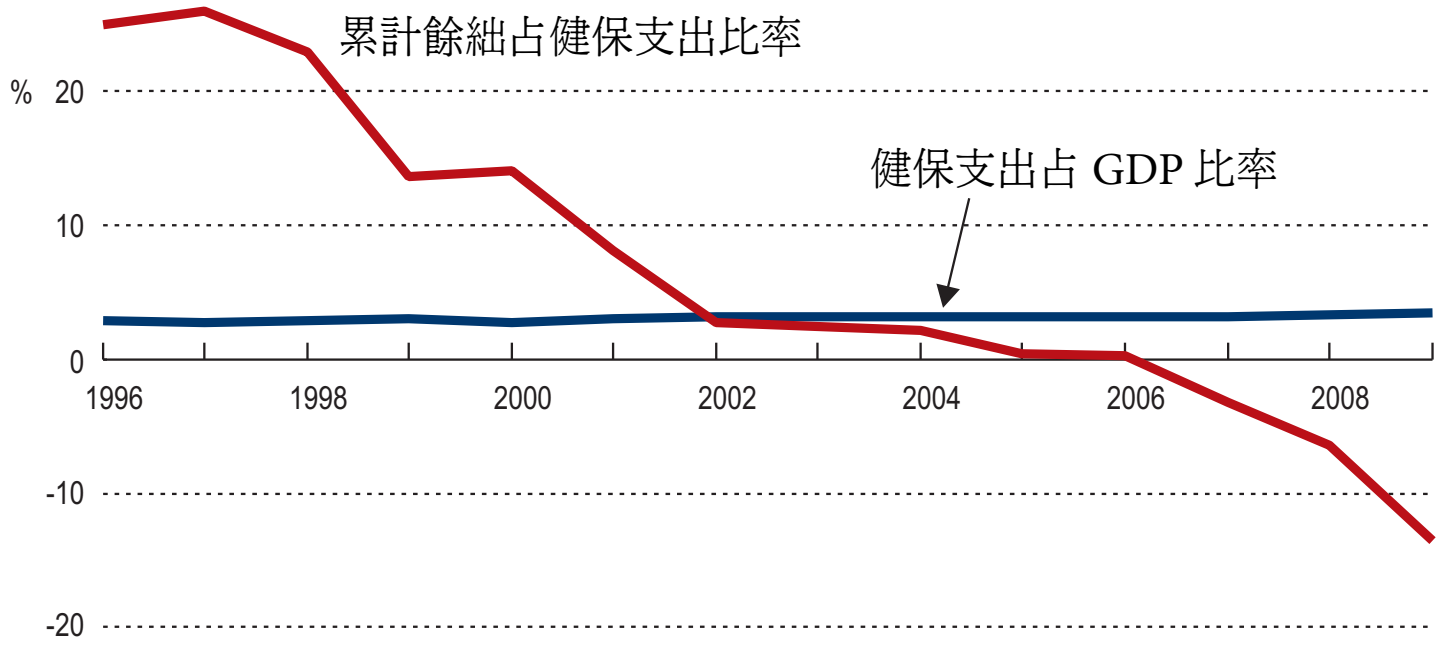
- 年金制度的目的是在解決長壽的風險: 活太久, 以致於面臨經濟上的困難
- 依保險的原則, 應該是壽命超過預期壽命者, 才開始領年金。但目前大部分國家的制度是65歲以上即可領取

台灣的社會安全支出



- 「高齡」主要是年金之支出,「疾病與健康」主要是衛生保健支出

全民健保



- 台灣於1995年開始實施全民健保制度
- 2009年, 健保計畫之累計餘絀為新台幣 −623.14億元, 占當年支出之 −13.8%

財政赤字與盈餘

- 財政赤字 (budget deficit): 政府收入小於支出
- 財政盈餘 (budget surplus): 政府收入大於支出
- 財政收支平衡 (balanced budget): 財政收入恰等於支出; 政府支出包含政府消費支出與固定投資支出
- 財政赤字流量, 政府負債餘額是存量

政府預算限制式

$$R_0\bar{B}_0^G + p_1G_1 + p_1I_1^G = T_1 + (\bar{B}_1^G - \bar{B}_0^G)。 \quad (1)$$

- 上一章以前, B_1 代表資產淨額, 此處, $\bar{B}_1$ 代表負債淨額
- $R_0\bar{B}_0^G$, 為公債利息支出; $\bar{B}_0^G$ 為第 0 期期末政府負債餘額
- G_1 代表各級政府的實質消費支出總和
- I_1^G 代表政府之實質固定投資支出

赤字與盈餘

由預算限制式, 財政赤字/盈餘可表示如下:

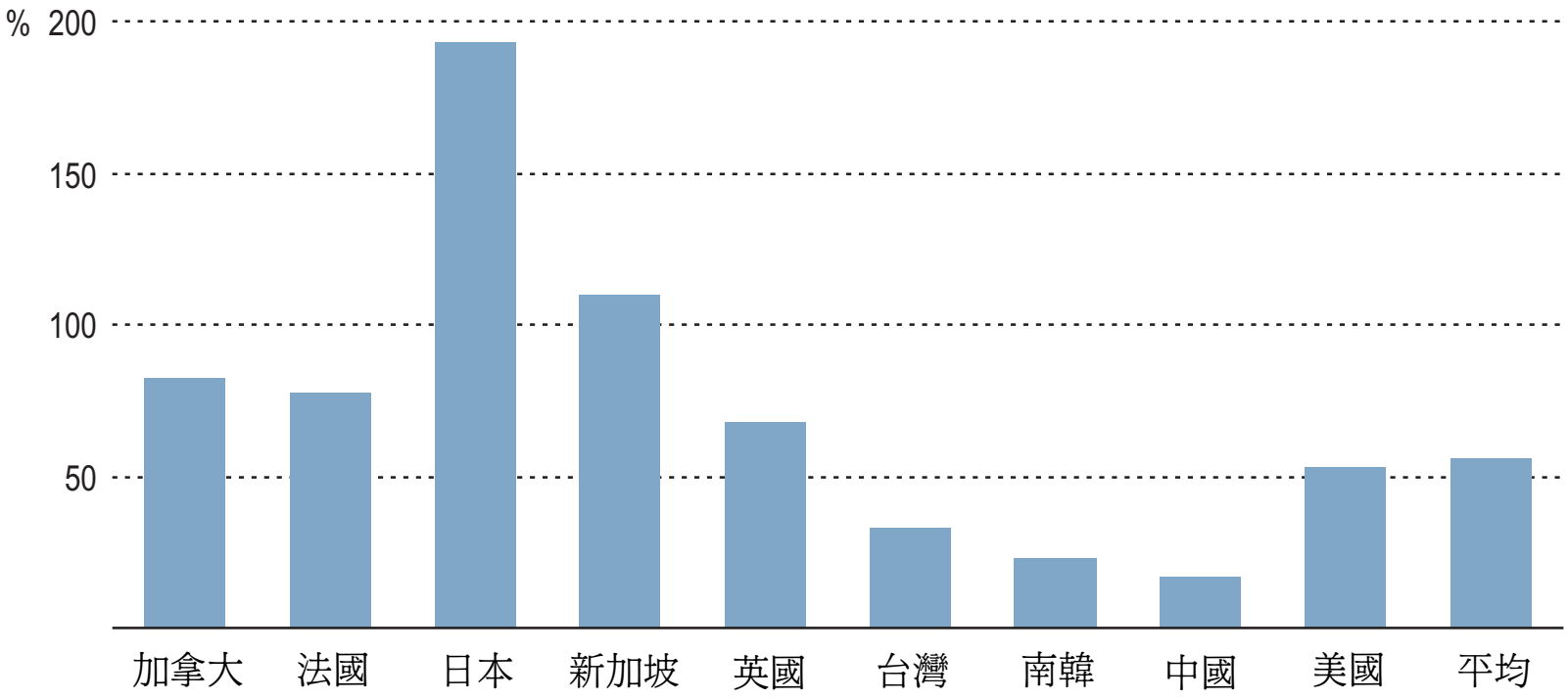
$$\bar{B}_1^G - \bar{B}_0^G = R_0\bar{B}_0^G + p_1G_1 + p_1I_1^G - T_1。$$

- $\bar{B}_1^G - \bar{B}_0^G > 0$ 財政赤字, 政府在本期為借入者;
- $\bar{B}_1^G - \bar{B}_0^G < 0$ 財政盈餘, 政府在本期為貸出者;
- $\bar{B}_1^G - \bar{B}_0^G = 0$ 本期的財政收支平衡。

財政赤字之原因

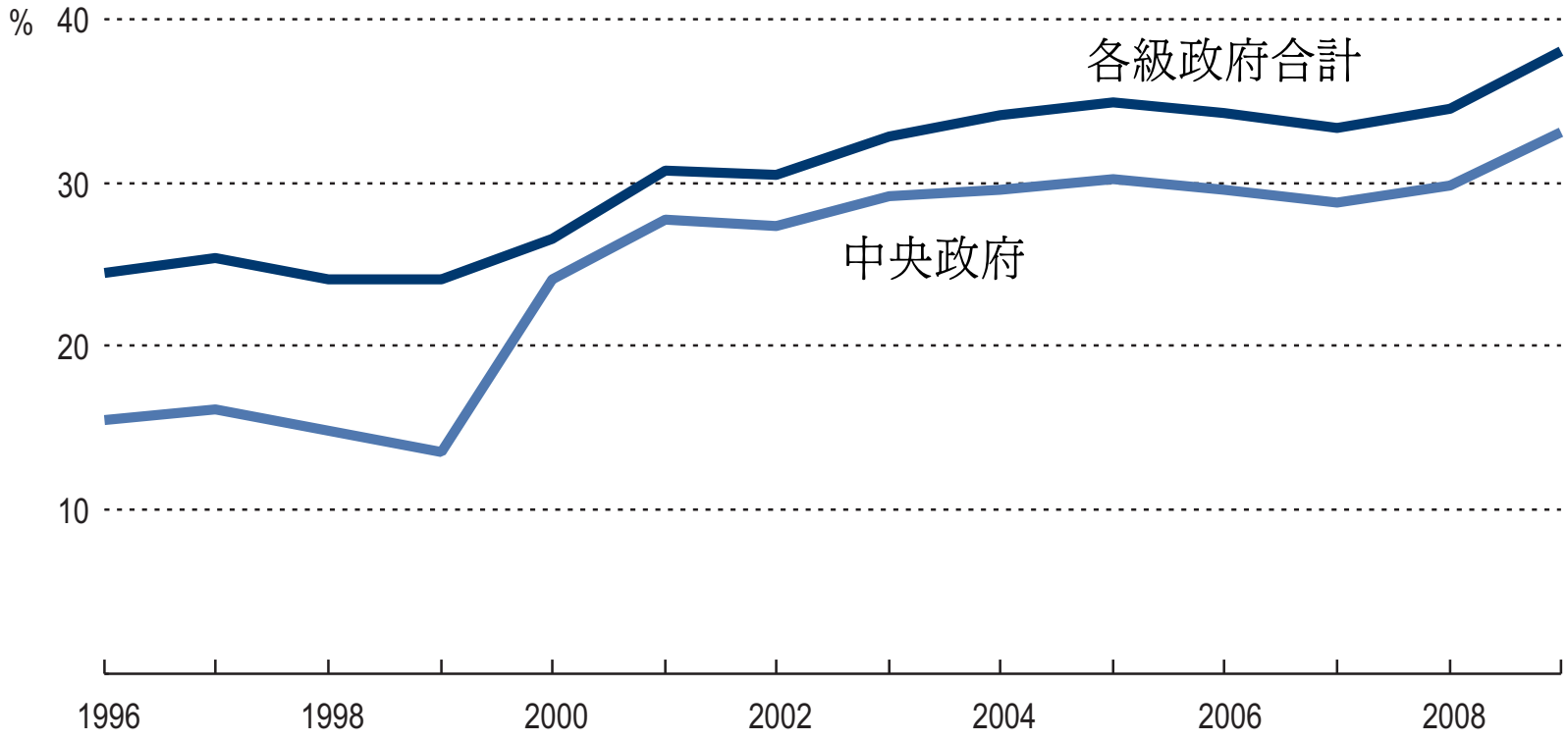
- 財政赤字的原因: 支出增加或稅收減少
- 一個國家在兩種情況下容易出現財政赤字: 景氣衰退與戰爭

政府負債餘額: 2009年



- 政府負債餘額占 GDP 之比率
- 「平均」為全世界130個國家之平均

台灣政府負債餘額比率



- 台灣「公共債務法」: 各級政府公共債務不得超過前三年 GNP 平均數的 48%

赤字與政府儲蓄 #1

- 政府儲蓄: 稅收減政府消費支出
- 第1期之政府實質儲蓄:

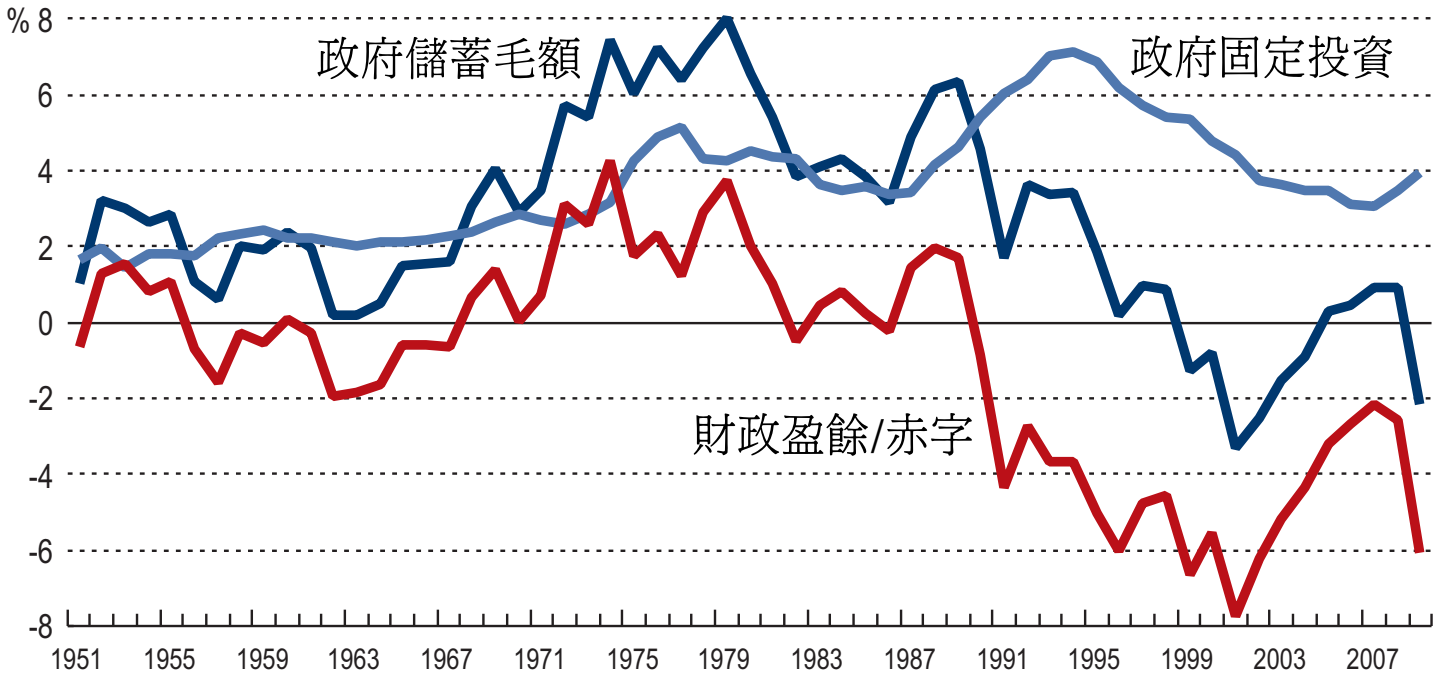
$$S_1^G = \left(K_1^G - \frac{\bar{B}_1^G}{p_1}\right) - \left(K_0^G - \frac{\bar{B}_0^G}{p_0}\right) \tag{2}$$

$K_1^G - \bar{B}_1^G/p_1$: 第1期期末政府資產淨額

- 假設物價膨脹率等於0, 而且無折舊,

$$\text{政府名目儲蓄} = p_1 S_1^G = p_1 I_1^G - (\bar{B}_1^G - \bar{B}_0^G)。$$

赤字與政府儲蓄 #2

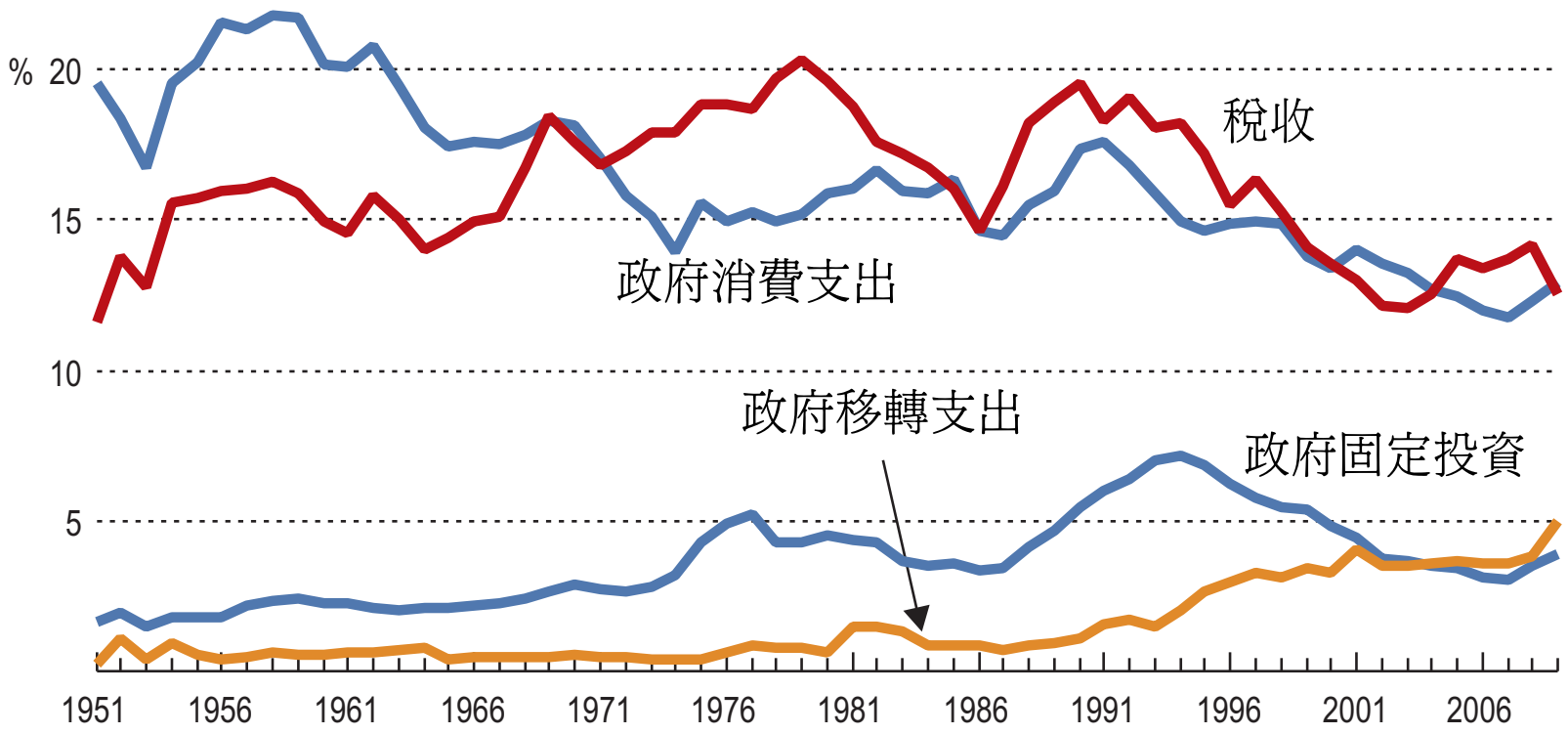


- 財政赤字也等於政府固定投資減去政府儲蓄:

$$(\bar{B}_1^G - \bar{B}_0^G) = p_1 I_1^G - p_1 S_1^G。 \tag{3}$$

- 1980年代初期開始, 政府儲蓄比例下降, 產生財政赤字

財政收支比率



- 政府儲蓄下降則是因為稅收減少, 以及移轉支出增加 (社會福利政策)

債留子孫

- 2010年底, 平均每人財政赤字是新台幣22,790元; 平均每人負債餘額為新台幣227,823元
- 假設政府公債是10年期的, 而利率是5%, 則在2020年公債到期時, 政府須償還本金外帶利息合計為 (平均每人):

$$2.279 \times (1 + 5\%)^{10} = 3.712\text{萬元。}$$

故2020年時, 平均每人稅額增加3.712萬元

- 債留子孫? — 若目前的上班族在2020年之前已退休

如何解決財政赤字?

- 提高稅率, 或減少支出