

鼓励自动加入是实现养老制度成功的关键



鼓励设立自动加入机制

在美国,雇主可以选择将员工自动加入其固定缴款型退休金计划,并设定预设缴款率和投资,协助员工为退休积累储蓄。

除非员工选择不供款或缴纳不同金额,自动加入机制下雇主会从员工的工资中自动扣除缴费(选择性延期缴费)。这设计预设员工为退休储蓄,从而让各年龄段及收入组别的参与者可从退休金计划中得益。

自动加入机制还有额外优点。

- » 自动加入机制的相关法规激励雇主为自动加入其退休金计划的员工账户预设多元化投资策略,以同时实现增长和投资收入。在美国,目标日期基金(也称为生命周期基金)已成为一种常见的预设投资选择。
- » 如果该退休金计划选择具有“升级功能”,从员工工资中扣除的退休金缴款将按该计划的条款定期自动增加。

美国劳工部指出,将员工自动加入到 401(k) 计划可有效让员工持续积累储蓄。



法规

自动加入机制的设计由美国劳工部和国家税务局监管。前者负责监督私营企业退休金计划受托人行为的法规,而后者负责监督有关退休金计划税务资格的规定

《将自动加入机制添加到您的 401(k) 计划》

(Adding Automatic Enrollment to Your 401(k) Plan)

www.dol.gov/sites/dolgov/files/ebsa/about-ebsa/our-activities/resource-center/publications/adding-automatic-enrollment-to-your-401k-plan.pdf

《针对小型企业的自动加入 401(k) 计划 (美国劳工部与国家税务局联合发行)》

(Automatic Enrollment 401(k) Plans for Small Businesses (DOL joint publication with IRS))

www.irs.gov/pub/irs-pdf/p4674.pdf

《资料概要: 有关参与者导向的个人账户计划中合格预设投资选择的法规监管》

(Fact Sheet: Regulation Relating to Qualified Default Investment Alternatives in Participant-Directed Individual Account Plans)

www.dol.gov/sites/dolgov/files/EBSA/about-ebsa/our-activities/resource-center/fact-sheets/final-rule-qdia-in-participant-directed-account-plans.pdf

《最终法规: 参与者导向的个人账户计划下的预设投资选择》(Final Regulation, Default Investment Alternatives Under Participant Directed Individual Account Plans)

www.govinfo.gov/content/pkg/FR-2007-10-24/pdf/07-5147.pdf

《退休主题 — 自动加入》(Retirement Topics—Automatic Enrollment)

www.irs.gov/retirement-plans/plan-participant-employee/retirement-topics-automatic-enrollment

《关于退休金计划自动缴款安排 (自动加入机制安排) 的常见问题》(Retirement Plans FAQs Regarding Automatic Contribution Arrangements (Automatic Enrollment Arrangements))

www.irs.gov/retirement-plans/retirement-plans-faqs-regarding-automatic-contribution-arrangements-automatic-enrollment-arrangements

《T.D. 9447, , 最终法规, 自动缴款安排》

(T.D. 9447, Final Regulation, Automatic Contribution Arrangements)

www.govinfo.gov/content/pkg/FR-2009-02-24/pdf/E9-3716.pdf

《美国国家税务局税务裁决 2009-30, 自动缴款安排下自增加动缴款》

(IRS Rev. Rul. 2009-30, Automatic Contribution Increases Under Automatic Contribution Arrangements)

www.irs.gov/irb/2009-39_IRB#RR-2009-30

鼓励自动加入是实现养老制度成功的关键

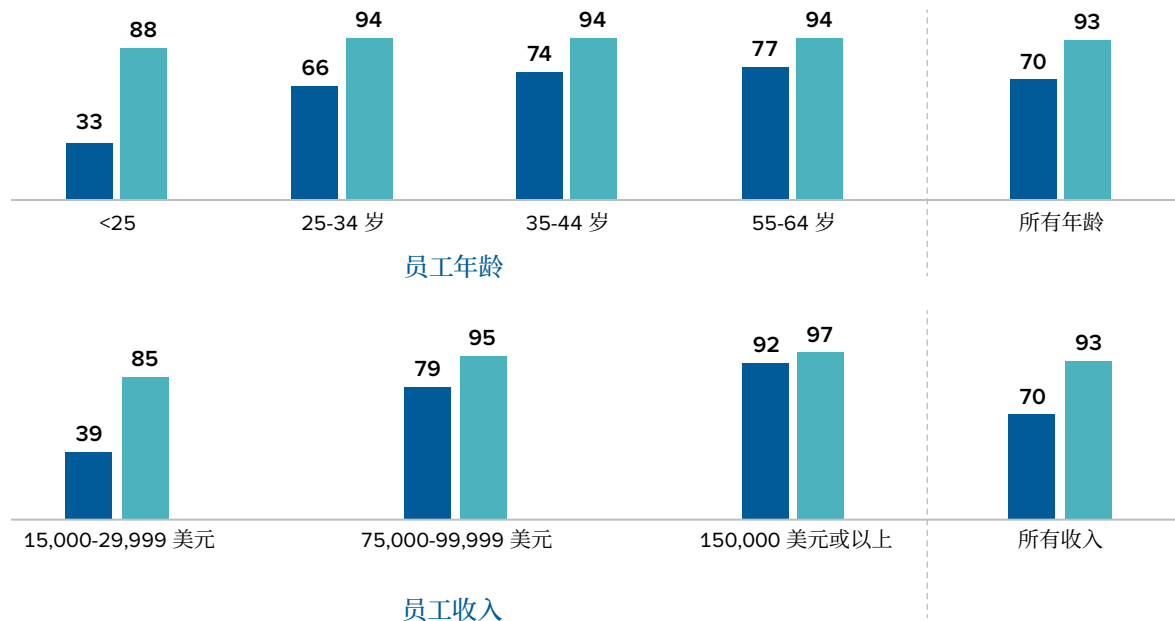


成果

在美国, 将员工自动加入到雇主所设立的401(k) 计划有较高的计划参与率, 尤其体现在较年轻及收入较低的员工之中。

计划参与率; 占员工的百分比 (2022 年; Vanguard 记录)

■ 一般加入
■ 自动加入



在美国, 设有自动加入机制的 401(k) 计划通常包括自动提高员工缴款率, 并使用目标日期基金作为预设投资。

参考文献

《养老金保护法案颁布十年后, 退休储蓄之路更为轻松》(Ten Years After the PPA, the Path to Retirement Saving Is Easier), 投资公司协会观点
www.ici.org/viewpoints/view_16_ppa

《2023 年美国如何储蓄》(How America Saves 2023), Vanguard 集团
<https://institutional.vanguard.com/content/dam/inst/iig-transformation/has/2023/pdf/has-insights/how-america-saves-report-2023.pdf>

《BrightScope/投资公司协会的固定缴款计划简介: 进一步了解 401(k) 计划》
(The BrightScope/ICI Defined Contribution Plan Profile: A Close Look at 401(k) Plans)
www.ici.org/research/retirement/dc-plan-profile

《自动加入、追加缴款和缴纳个人退休金账户 (IRA) 对 401(k) 退休累积的影响》(The Influence of Automatic Enrollment, Catch-Up, and IRA Contributions on 401(k) Accumulations at Retirement), 投资公司协会研究视角
www.ici.org/pdf/per11-02.pdf

投资公司协会 401(k) 资源中心
www.ici.org/401k