

鼓勵使用自動註冊計劃是退休金制度的成功關鍵



鼓勵使用自動註冊計劃

在美國，雇主可以選擇將員工自動註冊至其確定提撥制退休金計劃，並設定默認提繳費率和投資，協助員工為退休積累儲蓄。

除非員工選擇不提撥或繳付不同金額，自動註冊計劃下雇主會從員工的薪資中自動扣除繳款（選擇性延期繳款）。這設計預設員工為退休儲蓄，從而讓各年齡段及收入組別的參與者可從退休金計劃中得益。

自動註冊計劃還有額外優點。

- » 自動註冊計劃的相關法則鼓勵雇主為自動註冊至其退休金計劃的員工賬戶預設多元化投資策略，以同時實現增長和投資收入。在美國，目標日期基金（又稱「生命週期基金」）已成為一種常見的預設投資選擇。
- » 如果該退休金計劃選擇具有「升級功能」，從員工薪資中扣除的退休金繳款將按該計劃的條款定期自動增加。

美國勞工部指出，將員工自動註冊至 401(k) 計劃可有效讓員工持續積累儲蓄。



法則

自動註冊計劃的設計由美國勞工部和國家稅務局監管。前者負責監督私營企業退休金計劃受託人行為之法則，而後者負責監督有關退休金計劃稅務資格的規定。

《將自動註冊添加到您的 401(k) 計劃》

(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

《針對小型企業的自動註冊 401(k) 計劃（美國勞工部與國家稅務局聯合發行）》

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

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

《資料概要：有關參與者導向的個人賬戶計劃中合格預設投資選擇的法規監管》

(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

《最終法規：參與者導向的個人賬戶計劃下的預設投資選擇》(Final Regulation, Default Investment Alternatives Under Participant Directed Individual Account Plans)

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

《退休主題—自動註冊》(Retirement Topics—Automatic Enrollment)

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

《關於退休金計劃自動提繳安排（自動註冊安排）的常見問題》(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, 最終法規，自動提繳安排》(T.D. 9447, Final Regulation, Automatic Contribution Arrangements)

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

《美國國家稅務局稅務裁決 2009-30, 自動提繳安排下自增加繳款》(IRS Rev. Rul. 2009-30, Automatic Contribution Increases Under Automatic Contribution Arrangements)

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

鼓勵使用自動註冊計劃是退休金制度的成功關鍵

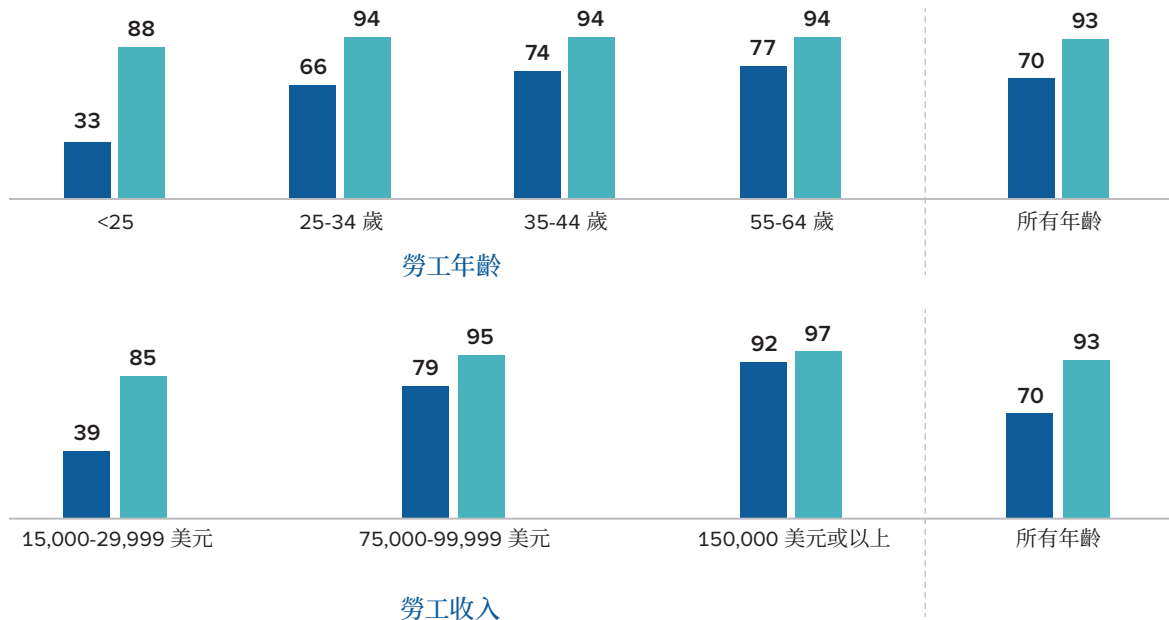


成果

在美國，將員工自動註冊到雇主所設立的 401(k) 計劃有較高的計劃參與率，尤其在較年輕及薪資較低之員工組別。

計劃參與率：佔員工的百分比（2022 年；Vanguard 記錄）

■ 一般註冊
■ 自動註冊



在美國，設有自動註冊的 401(k) 計劃通常包括自動提高員工提繳比率，並使用目標日期基金作為預設投資。

參考文獻

《養老金保護法案頒布十年後，退休儲蓄之路更為輕鬆》(Ten Years After the PPA, the Path to Retirement Saving Is Easier)，投資公司協會觀點
www.ici.org/viewpoints/view_16_ppa

《2023 年美國如何儲蓄》
(How America Saves 2023)，Vanguard 集團
<https://institutional.vanguard.com/content/dam/inst/iig-transformation/has/2023/pdf/has-insights/how-america-saves-report-2023.pdf>

《BrightScope/投資公司協會的確定提撥制計劃簡介：進一步瞭解 401(k) 計劃》(The BrightScope/ICI Defined Contribution Plan Profile: A Close Look at 401(k) Plans)
www.ici.org/research/retirement/dc-plan-profile

《自動註冊、補繳和繳納個人退休帳戶 (IRA) 對 401(k) 退休儲蓄積累的影響》(The Influence of Automatic Enrollment, Catch-Up, and IRA Contributions on 401(k) Accumulations at Retirement)，投資公司協會研究視角
www.ici.org/pdf/per11-02.pdf

投資公司協會 401(k) 資源中心
www.ici.org/401k