

專案質詢

9-2-2-0191

立法院議案關係文書 中華民國 105 年 9 月 14 日印發

案由：本院許委員淑華，鑒於年金議題是每一個國民必須面對的問題，不僅關乎政府財政紀律，也是關乎國民退休後是否能過一個有尊嚴有品質的退休生活。因此，政府對於勞保、勞退基金的規劃及投資管理就必須先解決投報率過低的問題以及避免投資損失的出現。換句話說，若以「健全財務制度，永續發展社會保障」為終極目標，那麼改革年金制度不能只從制度面做改革，更要從體質面提升承擔風險的能力，才能真正讓年金改革永續發展成為可能。爰此，特向行政院提出質詢。

說明：

- 一、年金議題是每一個國民必須面對的問題，不僅關乎政府財政紀律，也是關乎國民退休後是否能過一個有尊嚴有品質的退休生活。因此，政府對於勞保、勞退基金的規劃及投資管理就必須先解決投報率過低的問題以及避免投資損失的出現。換句話說，若以「健全財務制度，永續發展社會保障」為終極目標，那麼改革年金制度不能只從制度面做改革，更要從體質面提升承擔風險的能力，才能真正讓年金改革永續發展成為可能。
- 二、事實上，目前國內四大基金運作規則是各自獨立運作，大部分是委外操作及部分自行操作。委外操作一次釋出幾百億，公開甄選國內外優秀投信團隊來代操作，因此每一投資團隊每次就是分到幾十億元。投資委外團隊賺飽飽，但基金投資卻年年虧損。根據 104 年審計部資料，勞動基金運用局掌理相關基金投資運用業務，去年因全球金融市場震盪下跌，導致基金短期獲利受影響，全年度收益數均為負數，投資運用結果損失 75 億餘元。以新、舊制勞工退休基金、勞工保險基金及國民年金保險基金來看，其中委外經營之規模達 1 兆 3,483 億餘元，占運用規模之 44.15%，但運用績效分別為負 1.12%、負 1.40%、負 1.10%、負 1.20%，比自行運用部分之績效（分別為 1.15%、0.19%、負 0.36%、負 0.28%）為差。
- 三、此外，根據勞動基金運用局公布勞動 104 年勞動基金投資收益，勞動基金虧損六十六億元

立法院第9屆第2會期第2次會議議案關係文書

，收益率為負的 0.24%。投資收益直接影響勞工的是新制勞退基金，去年虧損十三億八五三萬元，收益率負 0.09%，以目前共有一〇四五萬個帳戶計算，等於平均每個新制勞工帳面上將被倒扣一二五元，大約相當二個便當。這是自二〇〇五年實施新制勞退以來第三次虧損，前兩次是二〇〇八年金融海嘯和二〇一一年歐債危機。顯見，基金投報率及虧損嚴重性對於年金議題來說不能被忽視，年金改革與財政紀律更是密不可分，因此在檢討年金問題外，更要提高基金報酬率及承擔風險的能力，對於年金制度改革才會有幫助。

四、年金問題是每一個人都會面對的問題，又因為涉及到財富重分配，因此格外重要。沒有人反對改革，但對於基金的投資管理及運用必須更加全面外，軍公教勞年金的年金改革如果不能全面且周延，就容易造成不同職業間的對立，終究無法建立一個完善且可以運作的年金制度。