

輕世代將會寧可選擇較為安全、保險的職涯發展路徑，難以無後顧之憂地放手創新創業，導致嚴重削弱國家整體創新動能。

- 四、現行年金制度也存在職業間的大幅落差，因而吸引許多優秀年輕世代致力於進入公部門服務。公部門吸引年輕人並非不好，但公部門的服務性質遠高於創新性質，我們必須思考年金制度的職業間落差是否已造成不當誘因，導致國家的優秀人才資源錯置，甚至導致私部門人才缺乏的困境。
- 五、年金制度必須改革的另一原因是比例的不對稱：較之人數不多卻導致退撫基金瀕臨破產的軍公教階級而言，人數比例甚高的勞動階級卻面臨年金保障嚴重不足。某種程度而言，這也是一種貧富差距的擴大，而貧富差距擴大，往往是內需消費動能不振的重要原因。雖然說政府應致力於把經濟的餅做大，但「不患寡而患不均」仍有其道理，現在愈來愈多經濟學家認為「不均」正是餅做不大的原因，因為缺乏足夠的消費動能來刺激生產與就業。
- 六、對於面臨經濟困境的台灣而言，新政府已宣示未來的經濟成長動能必須由外需轉變為外需、內需並重，這的確是出口面對愈來愈不確定的國際經濟景氣局勢下的必要之途。在不可能再發放消費券的情形下，若要提振內需，除了透過中長期的產業轉型帶動薪資成長來達成外，短期最重要的便是透過縮減貧富差距來引發消費動能。年金改革若能縮減年金制度的職業間落差，加強勞工退休年金保障，當然對於提振消費、發展內需型產業具有重要意義。
- 七、過去一段時間，台灣高漲的房價已經嚴重排擠了對其他內需型產業的消費，抑制內需型產業的發展，也對年輕世代形成莫大壓力。若不能有足夠的退休保障機制，則克制消費、努力儲蓄的現象只會日益嚴重。中國大陸即是明顯的例子，大陸欲將經濟成長動能由外需出口轉向內需服務業而不可得，即使基本工資連年大幅調升也效果不彰，有的只是高揚的儲蓄率，其中沒有足夠退休保障的健全社會安全網正是主因。
- 八、今天的台灣，年輕世代與弱勢階級的相對剝奪感愈來愈嚴重，階級對立早已存在，這是不爭的事實，工運、學運、政黨輪替，都是不滿結果的呈現。因此，我們期許年金改革不應停留在基金不破產與消弭落差的消極意義上，台灣應建構一套具有永續性與良好誘因機制的退休年金制度，讓年輕世代得以無後顧之憂地盡展長才、願意冒險犯難；讓私部門也能提供優秀年輕世代發光發熱的舞台。我們若需要投資創新來促使產業轉型升級，若需要發展內需服務業來緩和出口壓力、提升生活品質，則年金改革的意義就至為重大，值得政府與人民共同努力完成。

(二十二) 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能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，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。

（二十三）本院柯委員志恩，鑒於 98.5.1 行政院勞工委員會勞工保險條例解釋令規定，各校皆須為兼任教師主動加保。查有部分大