

# 可攜性是退休金制度的成功關鍵



## 退休儲蓄的可攜性

員工在其職業生涯中可能多次更換工作。在這經濟體制下，他們的退休儲蓄需要具有可攜性。

- » 由於更換工作，員工可能會從現任和前任雇主中擁有多個小額退休金帳戶。
- » 為積累退休儲蓄的個人提供選擇，讓其可將退休積蓄從一個退休金計劃或帳戶轉移至另一個計劃，有助他們選擇最優的退休金計劃來存放資產並整合其退休積蓄。這可攜性的選項也可為退休市場帶來競爭壓力。
- » 離職的美國雇員通常有四種方式處理其已歸屬確定提撥制 (DC) 計劃帳戶餘額：以現金提領、將餘額保留於現有計劃中、將餘額轉入個人退休帳戶 (IRA)，或將餘額轉入新雇主的 DC 計劃 (如果新雇主的計劃接受轉入)。許多確定給付制 (DB) 計劃允許一次性領取，這些分配也可滾存轉入至另一帳戶或計劃。
- » 資訊披露有助個人在掌握充分資料下做出是否滾存的決定。積累退休儲蓄的個人必須瞭解其做出領取或滾存分配之決定帶來的影響。因此，退休金計劃必須向計劃成員提供特定資訊，包括描述計劃的領取選擇、在成員需同意領取方案的情況下通知其有權將帳戶保留在計劃中 (以及如未做出同意操作的後果)，及有關計劃對小額帳戶自動滾存程序的資訊 (如適用)。



## 法則

美國國家稅務局和勞工部均監管退休金計劃的披露和領取方案。

**第 402(f) 條通知有助計劃成員決定是否對領取金額進行滾存。**根據《美國國內稅收法典》(Internal Revenue Code) 第 402(f) 條，合資格退休金計劃的計劃管理人必須在進行分配前的合理時間內，向任何合資格接受滾存領取金額的計劃成員提供書面通知，說明各項分配方案的稅務影響。美國國家稅務局提供相關的通知範本，供計劃管理人按其計劃進行調整後使用 ([www.irs.gov/pub/irs-drop/n-20-62.pdf](http://www.irs.gov/pub/irs-drop/n-20-62.pdf))。

**退休金計劃贊助人可按法則選擇其提供的領取方案。**私營企業退休金計劃贊助人可決定是否允許已離職的計劃成員帳戶繼續保留在計劃中 (不論其帳戶金額)，或強制將小額帳戶分配給成員。法則允許退休金計劃將帳戶餘額 1,000 美元或以下強制將金額直接分配給離職計劃成員，而 1,000 美元至 7,000 美元之間的帳戶則可自動滾存到個人退休帳戶 (IRA)。《美國國內稅收法典》第 401(a)(31)(B)(i) 條規定，計劃管理人應以書面通知計劃成員如果未確認領取方案選擇，分配金額將轉入其 IRA 帳戶。這書面通知可以單獨通知發出，或作為上述第 402(f) 條所發出的通知的其中一項 (美國國稅局，“自動滾存，2005-5 通知” (Automatic Rollover, Notice 2005-5), [www.irs.gov/pub/irs-drop/n-05-05.pdf](http://www.irs.gov/pub/irs-drop/n-05-05.pdf))。

根據美國勞工部設立的一項安全港條款，受託人將某些強制分配金額自動滾存至 IRA 帳戶，可被視為已經履行《1974 年雇員退休收入保障法》(ERISA) 第 404(a) 條規定有關選擇 IRA 提供者及投資選項之受託人責任 (《勞動法規》2550 節 404a-2, (Labor Reg. §2550.404a-2))。 [www.ecfr.gov/current/title-29/subtitle-B/chapter-XXV/subchapter-F/part-2550/section-2550.404a-2](http://www.ecfr.gov/current/title-29/subtitle-B/chapter-XXV/subchapter-F/part-2550/section-2550.404a-2) )。

**IRA 提供商必須履行一定披露義務。**IRA 提供商以 IRS 5498 表格 ([www.irs.gov/pub/irs-pdf/f5498.pdf](http://www.irs.gov/pub/irs-pdf/f5498.pdf)) 和 IRS 1099-R 表格 ([www.irs.gov/pub/irs-pdf/f1099r.pdf](http://www.irs.gov/pub/irs-pdf/f1099r.pdf)) 向美國國家稅務局報告 IRA 繳費、滾存和提款活動。IRA 托管人也根據其機構實體類型受到監管。美國聯邦存款保險公司 (FDIC) 負責監管銀行托管人，而美國國家稅務局負責審批和監管非銀行托管人。IRA 所提供的投資選項可能受其他法則的約束 (例如共同基金和交易所交易基金 (ETF) 受美國證券交易委員會的監管)。各 IRA 供應商提供的方案不盡相同。

# 可攜性是退休金制度的成功關鍵

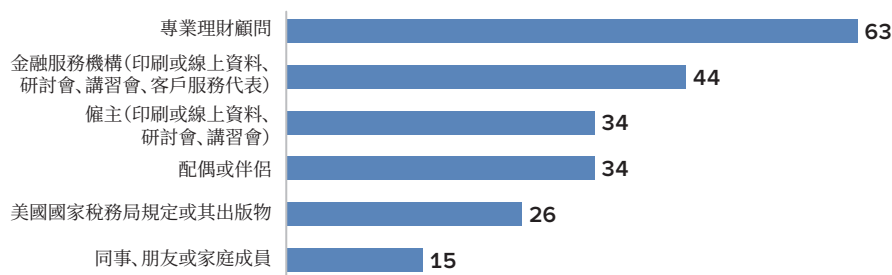


## 成果

滾存機制大幅推動 IRA 資產增長。在 2020 年，有 6,180 億美元從雇主設立的退休金計劃滾存至 IRA（主要是傳統型 IRA）。大部分擁有傳統型 IRA 的家庭都充分利用了滾存機制。在 2023 年中，擁有含有滾存資產的傳統型 IRA 之美國家庭佔所有擁有傳統型 IRA 之美國家庭 62%。

### 家庭透過多種資源諮詢滾存決定

持有包含滾存資產的傳統型 IRA 的美國家庭百分比 (2023 年)

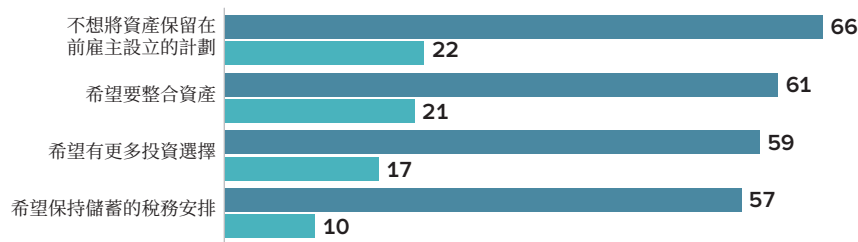


備註：調查問卷中包含多選答案。持有含有滾存資產的傳統型 IRA 的美國家庭中有 63% 諮詢了多種資訊來源。

### 擁有含有滾存資產的美國家庭通常旨在整合退休儲蓄; 有些家庭是為了尋求不同的投資選擇

擁有含有滾存資產的傳統型 IRA 的美國家庭百分比 (2023 年)

■ 最近一次滾存的原因 (多選答案)    ■ 最近一次滾存的主要原因



備註：在擁有含有滾存資產的傳統型 IRA 的美國家庭中，有 84% 的家庭基於多項原因選擇滾存。  
《2023 年 IRA 計劃在美國家庭退休儲蓄中發揮的作用》(The Role of IRAs in US Households' Saving for Retirement, 2023) 中圖 5。

## 參考文獻

美國國家稅務局收入統計。SOI 稅務統計：個人退休金安排 (IRA) 的積累和領取 (SOI Tax Stats: Accumulation and Distribution of Individual Retirement Arrangements (IRA))

[www.irs.gov/statistics/soi-tax-stats-accumulation-and-distribution-of-individual-retirement-arrangements](http://www.irs.gov/statistics/soi-tax-stats-accumulation-and-distribution-of-individual-retirement-arrangements)

美國國家稅務局，《401(k) 資源指南—計劃成員：一般領取規則》(401(k) Resource Guide—Plan Participants: General Distribution Rules) 中的《從 401(k) 計劃滾存》(Rollovers from Your 401(k) Plan)

[www.irs.gov/retirement-plans/plan-participant-employee/401k-resource-guide-plan-participants-general-distribution-rules#401k-rollovers](http://www.irs.gov/retirement-plans/plan-participant-employee/401k-resource-guide-plan-participants-general-distribution-rules#401k-rollovers)

投資公司協會在 ERISA 諮詢委員會美國退休保障方法工作組會議上的發言 (2009 年 9 月 17 日)

[www.ici.org/pdf/23804b.pdf](http://www.ici.org/pdf/23804b.pdf)

《2023 年 IRA 計劃在美國家庭退休儲蓄中發揮的作用》(The Role of IRAs in US Households' Saving for Retirement, 2023), 投資公司協會研究視角

[www.ici.org/research/retirement/role-of-iras](http://www.ici.org/research/retirement/role-of-iras)

IRA 投資人資料庫™

[www.ici.org/research/investors/database](http://www.ici.org/research/investors/database)