

稅務安排是退休金制度的成功關鍵



稅務安排

提供激勵措施對自願退休儲蓄制度至為重要。在美國，延後課稅安排鼓勵雇主和員工積極參與退休金計劃。

- » 提繳至雇主設立的退休金計劃或個人退休帳戶 (IRA) 以實現退休目標的工資部分通常獲得延後課稅安排，即員工無需為退休金計劃的繳款或這些繳款所產生的投資回報繳所得稅，直至在退休後開始領取分配。
- » 延後課稅安排推動了美國退休市場發展，鼓勵雇主自願為員工提供退休金計劃，同時鼓勵員工自願參與計劃。
 - » 希望為退休儲蓄的員工一般重視稅負優惠，並偏向尋找有提供退休金計劃的雇主，參與雇主設立的退休金計劃 (如有)，或向IRA繳款。
 - » 儘管雇主提供退休金計劃會產生成本，但這有助他們吸引和留住優秀員工。
- » 雇主設立退休金計劃和員工參與的意願，推動了為向這些計劃和IRA提供服務的市場競爭力。



法則

在美國，退休金帳戶的稅務安排由美國國家稅務局按《美國國內稅收法典》(Internal Revenue Code) 進行監管。

雇主和員工向合資格退休金計劃 (包括確定給付制 (DB) 計劃、確定提撥制 (DC) 計劃和IRA) 的繳款通常獲得延後課稅安排。員工也可以向IRA和某些DC計劃進行羅斯型提繳*。

- » 延稅型繳款與所產生之投資回報並不計入員工當期的收入。延稅型提繳款項和相關投資回報將在員工從退休金計劃中領取分配時計入其收入。
- » 另一方面，羅斯型繳款則計入在員工的當期工資收入。但相關投資回報和領取都將免於計入員工未來的收入。
- » 延稅型繳款和羅斯型繳款為員工提供相近的稅負優惠。

提繳和稅負優惠均受到限額限制。

《退休金計劃的類型》(Types of Retirement Plans)

www.irs.gov/retirement-plans/plan-sponsor/types-of-retirement-plans

《退休主題：提繳》(Retirement Topics: Contributions)

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

《傳統IRA和羅斯IRA》(Traditional and Roth IRAs)

www.irs.gov/retirement-plans/traditional-and-roth-iras

《指定羅斯帳戶》(Designated Roth Accounts)

www.irs.gov/retirement-plans/plan-participant-employee/retirement-topics-designated-roth-account

《殊途同歸：羅斯與傳統》(Different Paths to the Same Destination: Roth vs. Traditional), 投資公司協會觀點

www.ici.org/viewpoints/view_13_deferral_explained#different

*羅斯型繳費以美國參議員羅斯的名字命名，其為羅斯IRA計劃相關立法的贊助者之一。

稅務安排是退休金制度的成功關鍵



成果

稅務安排有助鼓勵個人參與雇主設立的自願退休金計劃

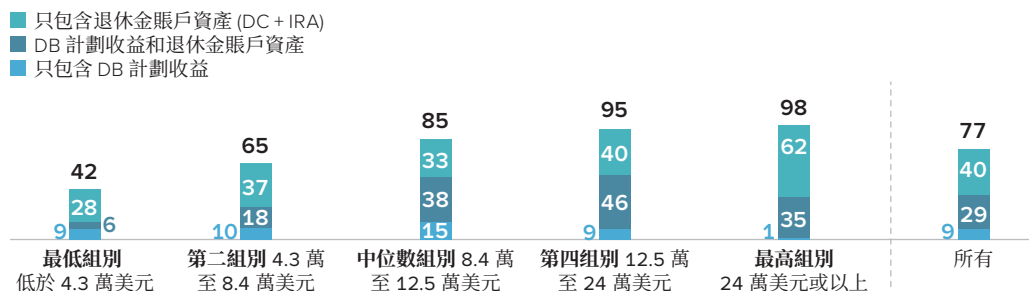
在職納稅人本人參與或其配偶參與退休金計劃的百分比 (2018 年)



資料來源: 美國國家稅務局收入統計部

超过四分之三临近退休的美国家庭从自愿退休制度中积累储蓄

佔 55 岁至 64 岁的在职家庭的百分比 (2022 年)



資料來源: 聯邦儲備委員會消費者財務調查

對 DC 計劃成員而言, 稅務安排是重要的激勵措施

同意以下表述佔個人持有 DC 計劃的百分比 (2023 年秋季)



資料來源: 投資公司協會根據 NORC AmeriSpeak® 調查數據製作的表格 (2023 年秋季)

參考文獻

《美國如何為退休養老提供支援: 挑戰關於「誰是受益人」的傳統觀點》(How America Supports Retirement: Challenging the Conventional Wisdom on Who Benefits) www.ici.org/whobenefits

《解開我們身邊的迷思》(Tackling the Myths That Surround Us), 投資公司協會觀點 www.ici.org/viewpoints/view_16_how_america_supports_01

《延稅的賦稅優惠和收入成本》(The Tax Benefits and Revenue Costs of Tax Deferral), 投資公司協會研究視角 www.ici.org/pdf/ppr_12_tax_benefits.pdf

《退休金計劃繳款是延後課稅, 而非免稅》(Retirement Plan Contributions Are Tax-Deferred—Not Tax-Free), 投資公司協會觀點 www.ici.org/viewpoints/view_13_deferral_explained

《2013 年誰可享有退休金計劃及原因》(Who Gets Retirement Plans and Why, 2013), 投資公司協會研究視角 www.ici.org/pdf/per20-06.pdf

《2018 年退休金計劃的參與者有誰》(Who Participates in Retirement Plans, 2018), 投資公司協會研究視角 www.ici.org/files/2021/per27-08.pdf

《2023 年美國人對確定提撥制儲蓄計劃的看法》(American Views on Defined Contribution Plan Saving, 2023), 投資公司協會研究報告 www.ici.org/research/retirement/us-views