

第 7 次精算背景說明

- 一、 依據公務人員退休撫卹基金管理條例施行細則第 17 條規定：「本基金財務管理以收支平衡為原則，基金管理會為評估基金財務負擔能力，應實施定期精算，精算頻率採 3 年 1 次為原則。每次精算 50 年。」是以，基金管理會辦理精算之主要目的係為揭露現行退撫制度下之基金財務狀況，以供外界瞭解。
- 二、 本（第 7）次精算基準日為民國 106 年 12 月 31 日，本精算評估報告係由基金管理會委託專業精算機構進行精算作業，該機構依據過去經驗資料和精算評估當時之整體經濟環境，並參考相關主管機關之建議，擬定人口統計假設（如死亡率、離職率、參加人員成長率等）及財務假設（如折現率、調薪率及資產預期投資報酬率等），並配合公務人員、教育人員、軍職人員及政務人員自 107 年 7 月 1 日起適用退撫新法，據此推估財務精算結果。鑑於諸多外在因素會影響假設，一旦假設條件改變，精算結果亦將不同，因此，在精算報告中亦針對重要精算假設進行敏感度分析，期透過分析資料對於精算假設與結果之相關性能更加瞭解。
- 三、 本次精算機構依據精算結果所提出之建議方案僅供參考，不作為政策擬訂之依據。

公務人員退休撫卹基金管理委員會

委託辦理基金第 7 次精算勞務採購案

精算評估報告書

研究單位：擎天駒管理顧問有限公司

計畫主持人：魏吉漳 精算師

協同主持人：周瑞芝 精算師

民國 108 年 2 月

摘要

一、研究目的

基金管理會為評估基金之收支、管理與運用情形，每3年定期精算一次，就公務人員、教育人員、軍職人員及政務人員四種身分，分別精算適當之基金提撥費率、現金流量、退休金負債、未提撥退休金負債對涵蓋薪資比例等財務狀況。分析退撫經費挹注款，透過敏感度分析，進行基金財務影響評估。

二、精算基準日

民國106年12月31日。

三、基礎人口結構

截至精算基準日，領取定期給付之公務人員及遺族共148,888人，在職公務人員293,992人，平均年齡42.8歲，平均年資16.2年，平均俸額32,621元。領取定期給付之教育人員及遺族共計120,589人，在職教育人員183,350人，平均年齡43.6歲，平均年資17年，平均薪額41,190元。

領取定期給付之軍職人員及遺族共64,154人，在職軍職人員162,215人，平均年齡28.5歲，平均年資7.7年，平均俸額20,150元。

領取定期給付之政務人員共220人，92年12月31日前參加退撫基金而尚未領取退職金或離職退費之政務人員計28人，平均年齡66.3歲，平均年資18.6年，平均俸額78,681元。

四、精算方法和主要精算假設

基金成員採開放團體模型之精算方式，除現職參加退撫基金人員及領取定期給付之人員外，同時考量未來50年加入基金之新進人員。

精算方法採用綜合成本法計算最適提撥費率，以加入年齡成本法計算精算負債。主要精算假設中的折現率和資產報酬率皆建議採用4.0%，通貨膨脹相關之俸額增加率0.5%。

五、本次精算報告與前次差異

配合公務人員、教育人員、軍職人員和政務人員退撫新法施行，本次精算自107年7月1日起，改用退撫新法計算所有財務相關數據。

軍公教員工待遇調整案，溯自107年1月1日生效，本次精算採用最新公布之待遇標準計算財務相關數據。

當年度年金改革後節省退撫經費支出挹注款，隔年編列為下一年度預算；軍職人員另提列配合組織精簡專案挹注款1,000億元，皆納入報告中計算最適提撥率、現金流量分析，推估未來基金財務狀況。

退撫新法已將提撥費率上限提高至18%，然實際提撥費率須由行政院會同考試院共同訂定，本報告財務評估以現行提撥費率12%為基準，相對於不同提撥費率之影響，透過敏感度分析說明。

六、最適提撥率彙整

團 體		公務人員	教育人員	軍職人員
原團體	未提撥精算負債攤銷數	20.50%	25.49%	14.00%
	未來服務成本	17.43%	16.67%	7.47%
	小計	37.93%	42.16%	21.47%
新進團體		15.20%	15.98%	6.33%
合併團體		26.27%	30.24%	12.34%
提撥費率維持 12% 下，應達成之投資報酬率水準		8.1%	8.9%	2.2%

註：上述原團體提撥率計算時，已包含年金改革節省挹注款，挹注後對財務改善後之財務狀況。

七、年金改革挹注款彙整

單位：億元

挹注款	公務人員	教育人員	軍職人員
年金改革後節省挹注款 (107-156 年度間預計入帳合計數)	7,608	8,906	3,589
年金改革後節省挹注款現值 (折現率 4%)	3,665	4,303	1,939

註 1. 軍職人員挹注款包含配合組織精簡專案挹注款 1,000 億元。

2. 基於資產負債一致性原則，採用計算提撥費率及精算負債相同折現率 4%，揭露挹注款現值，以客觀了解挹注款對基金財務影響。

八、精算負債彙整

單位：人，億元

	公務人員		教育人員		軍職人員		政務人員	
	人數	精算負債	人數	精算負債	人數	精算負債	人數	精算負債
領取給付人員	148,888	6,161	120,589	5,943	64,154	2,203	220	5.28
在職人員	293,992	7,085	183,350	6,427	162,215	1,079	28	1.16
合計	442,880	13,246	303,939	12,370	226,369	3,282	248	6.44

九、基金提撥狀況彙整

單位：元

身份別	精算負債 (1)	已提存退休基金 (2)	未提存精算負債 (3)=(1)-(2)	已提撥比例 (2)/(1)	涵蓋薪資 (4)	未提存精算負債 對涵蓋薪資比例 (3)/(4)
公務人員	1,324,587,430,256	361,303,972,760	963,283,457,496	27%	230,359,822,951	418%
教育人員	1,237,009,185,203	212,174,005,068	1,024,835,180,135	17%	181,251,805,440	565%
軍職人員	328,236,347,622	17,788,539,414	310,447,808,208	5%	78,448,825,680	396%
政務人員	644,614,810	66,743,007	577,871,803	10%	52,873,800	1093%
合計	2,890,477,577,891	591,333,260,249	2,299,144,317,642	20%	490,113,327,871	469%

註：已提存退休基金之數額，未含計尚未入帳之年金改革挹注款。

十、基金財務狀況彙整

	公務人員	教育人員	軍職人員
基金規模開始連續遞減年度 --提撥費率 12%	108/115 年	107 / 118 年	107 / NA
基金累積餘額開始出現負數年度 ---提撥費率 12%	130 年	129 年	NA
基金累積餘額開始出現負數年度 --提撥費率 12%+1%→15%	135 年	133 年	NA
基金累積餘額開始出現負數年度 --提撥費率 12%+1%→18%	141 年	136 年	NA
前次精算報告-基金累積餘額開始 出現負數年度-提撥費率 12%	120 年	119 年	109 年

註 1.自 108 年 1 月 1 日起，提撥費率由現行 12%，逐年調高 1%至 15%或 18%。

2.基金規模開始連續遞減年度標示 2 個年度，前面年度為首次出現收支負值年度，因挹注款收入轉為正值，自後面年度開始出現連續收支不足。

3.NA 代表未來 50 年內都不會出現負數年度。

十一、未提存負債最適提撥率相對現行提撥費率倍數

	公務人員	教育人員	軍職人員
攤提過去未提存負債 最適提撥率	26.27%	30.24%	12.34%
不攤提過去未提存負債 最適提撥率	16.28%	16.35%	6.79%
現行提撥費率	12%	12%	12%
$\frac{\text{攤提過去未提存負債最適提撥率}}{\text{現行提撥費率}}$ 之倍數比值	2.19 倍	2.52 倍	1.03 倍
$\frac{\text{不攤提過去未提存負債最適提撥率}}{\text{現行提撥費率}}$ 之倍數比值	1.36 倍	1.36 倍	0.57 倍

十二、新進人員另立新基金收支狀況彙總表

	公務人員 (現行制度)	公務人員 (新人另立新基金， 不參加退撫基金)	教育人員 (現行制度)	教育人員 (新人另立新基金， 不參加退撫基金)
基金累積餘額開始出現負數年度 --提撥費率 12%+1%→15%	135 年	130 年	133 年	130 年
基金累積餘額開始出現負數年度 --提撥費率 12%+1%→18%	141 年	133 年	136 年	132 年

《目錄》

第一章 序論.....	1
第一節 專案計畫之精算項目	2
第二節 專案計畫之時程規劃	4
第二章 經驗資料分析與精算假設建立	6
第一節 公務人員	7
第一目、人口結構分析	7
第二目、多重脫退率分析與假設	12
第三目、基金新進成員分析與假設	25
第四目、俸額增加率及俸點增加數分析與假設	29
第五目、遺族月撫卹金之給與年限分析與假設	31
第六目、配偶支領遺屬年金平均年齡差距分析與假設	31
第七目、退休給付選擇方式的分析與假設	32
第八目、月退休金申請展期或減額給付的分析	33
第九目、公務人員未來 50 年各級政府每年所節省之退撫經費挹注款	33
第二節 教育人員	34
第一目、人口結構分析	34
第二目、多重脫退率分析與假設	39
第三目、基金新進成員分析與假設	51
第四目、薪額增加率及薪點增加數分析與假設	54
第五目、遺族月撫卹金之給與年限分析與假設	55
第六目、配偶支領遺屬年金平均年齡差距分析與假設	55
第七目、退休給付選擇方式的分析與假設	56
第八目、教育人員未來 50 年各級政府每年所節省之退撫經費挹注款	56
第三節 軍職人員	57
第一目、人口結構分析	57
第二目、多重脫退率分析與假設	64
第三目、基金新進成員分析與假設	77
第四目、俸額增加率及俸點增加數分析與假設	78
第五目、遺族年撫卹金之給與年限	80
第六目、配偶支領遺屬年金平均年齡差距分析與假設	80
第七目、退休給付選擇方式	81
第八目、軍職人員退撫經費挹注款、退撫基金支付比率	81
第四節 政務人員	82
第一目、人口結構分析	82
第二目、多重脫退率分析與假設	87
第三目、俸額增加率及俸點增加數分析與假設	89
第四目、遺族月撫卹金之給與年限	89
第五目、配偶支領遺屬年金平均年齡差距分析與假設	89

第六目、退休給付選擇方式	89
第三章 折現率及投資報酬率	91
第一節 國際會計準則第 19 號公報之相關規範與分析結果	92
第二節 美國政府會計準則第 67 號公報之相關規範與分析結果	92
第三節 消費者物價指數成長率	95
第四節 現行社會保險所採用之折現率比較	96
第五節 折現率及投資報酬率假設分析彙整	97
第四章 精算方法之規劃	98
第一節 綜合成本法(ACM)	98
第二節 加入年齡成本法(EAN)	99
第三節 精算負債(AL)	99
第四節 未提存精算負債(UAL)	99
第五節 基金現金流量模型	100
第五章 釐定基金最適提撥率	101
第一節 公務人員	101
第一目、最適提撥率	101
第二目、參數之敏感度分析	102
第二節 教育人員	107
第一目、最適提撥率	107
第二目、參數之敏感度分析	108
第三節 軍職人員	113
第一目、最適提撥率	113
第二目、參數之敏感度分析	114
第六章 編列基金提撥狀況表	117
第一節 公務人員	117
第一目、精算負債	117
第二目、基金提撥狀況表	120
第二節 教育人員	121
第一目、精算負債	121
第二目、基金提撥狀況表	124
第三節 軍職人員	125
第一目、精算負債	125
第二目、基金提撥狀況表	128
第四節 政務人員	129
第一目、精算負債	129
第二目、基金提撥狀況表	132
第七章 基金財務狀況分析	133
第一節 公務人員	133

第一目、未來 50 年現金流量分析	133
第二目、提撥費率為 15%及 18%時之未來 50 年現金流量分析	141
第三目、調整提撥費率之相對目標投資報酬率	144
第二節 教育人員	145
第一目、未來 50 年現金流量分析	145
第二目、提撥費率為 15%及 18%時之未來 50 年現金流量分析	153
第三目、調整提撥費率之相對目標投資報酬率	156
第三節 軍職人員	157
第一目、未來 50 年現金流量分析	157
第二目、提撥費率為 15%及 18%時之未來 50 年現金流量分析	163
第三目、調整提撥費率之相對目標投資報酬率	166
第四節 政務人員	167
第一目、未來 50 年現金流量分析	167
第八章 本次精算與前次精算之差異分析	173
第一節 二次精算評估結果比較	173
第一目、精算假設	173
第二目、精算結果	177
第二節 二次精算評估之差異分析	179
第一目、參加人員差異分析	179
第二目、提撥費率差異分析	180
第三目、精算負債差異分析	183
第四目、財務狀況差異分析	186
第九章 退休制度改革方案及影響分析	188
第一節 公務新進人員另立新基金對未來 50 年度現金流量的影響 ...	188
第二節 教育新進人員另立新基金對未來 50 年度現金流量的影響 ...	192
第十章 結論與建議	196
第一節 結論	196
第一目、基金最適提撥率	196
第二目、基金提撥狀況表	197
第三目、基金財務狀況分析	201
第二節 建議	203
第一目、提高費率	204
第二目、增加投資報酬率	207
第三目、完善年金改革效益	209
附錄	217
附錄一、退撫法規變動彙整及軍公教員待遇調整情形	217
附錄二、公務人員	219
1. 退休撫卹法令摘要	219
2. 提撥率及精算負債之精算公式	223

3. 現金流量分析表	229
附錄三、教育人員	235
1. 退休撫卹法令摘要	235
2. 提撥率及精算負債之精算公式	239
3. 現金流量分析表	245
附錄四、軍職人員	251
1. 退休撫卹法令摘要	251
2. 提撥率及精算負債之精算公式	256
3. 現金流量分析表	261
附錄五、政務人員	267
1. 退休撫卹法令摘要	267
2. 提撥率及精算負債之精算公式	269
3. 現金流量分析表	274
附錄六、死亡率之修勻公式	276
1. 中樞值公式(King' s pivotal value formula)	276
2. 平滑接點內差法(Karup-King Four Point Graduation Methodolgy) .	276
3. 高馬仕加權迴歸(WLS)	276
4. 平滑接點內差法與高馬仕加權迴歸(WLS)之線性組合	276
附錄七、俸額表	277
1. 公務人員給與簡明表	277
2. 志願役現役軍人俸表	278
附錄八、專有名詞解釋	279

《表目錄》

表 2-1 公務人員領取定期給付分析表.....	7
表 2-2 公務人員年齡與年資交叉之人數統計表.....	8
表 2-3 公務人員年齡與年資交叉之平均俸點分析表.....	9
表 2-4 公務人員年齡與年資交叉之平均俸額分析表.....	10
表 2-5 公務人員累積之脫退率經驗資料.....	12
表 2-6 公務人員過去 3 年之脫退率經驗資料.....	13
表 2-7 公務人員男性死亡率.....	15
表 2-8 公務人員女性死亡率.....	16
表 2-9 公務人員男女平均餘命.....	18
表 2-10 生命表平均餘命比較.....	19
表 2-11 公務人員男性離職率.....	20
表 2-12 公務人員女性離職率.....	21
表 2-13 公務人員資遣率.....	22
表 2-14 公務人員退休率.....	24
表 2-15 公務人員最近 10 年參加退撫基金人數分析.....	26
表 2-16 公務人員未來 50 年參與退撫基金之人數預估.....	27
表 2-17 公務人員新進人員分布假設.....	28
表 2-18 公務人員通貨膨脹相關之俸額增加率.....	29
表 2-19 公務人員不同職級人員年度平均俸點增加數.....	30
表 2-20 公務人員遺屬年金配偶平均年齡差距分析表.....	31
表 2-21 最近 6 年度申請月退休金展期及減額給付分析.....	33
表 2-22 教育人員領取定期給付分析表.....	34
表 2-23 教育人員年齡與年資交叉之人數統計表.....	35
表 2-24 教育人員年齡與年資交叉之平均薪點分析表.....	36
表 2-25 教育人員年齡與年資交叉之平均薪額分析圖.....	37
表 2-26 教育人員累積之脫退率經驗資料.....	39
表 2-27 教育人員過去 3 年之脫退率經驗資料.....	40
表 2-28 教育人員男性死亡率.....	42
表 2-29 教育人員女性死亡率.....	43
表 2-30 教育人員平均餘命.....	45
表 2-31 生命表平均餘命比較.....	46
表 2-32 教育人員男性離職率.....	47
表 2-33 教育人員女性離職率.....	48
表 2-34 教育人員資遣率.....	49
表 2-35 教育人員退休率.....	50
表 2-36 教育人員最近 10 年參加退撫基金人數分析.....	52
表 2-37 教育人員未來 50 年參與退撫基金之人數預估.....	53
表 2-38 教育人員新進人員分布假設.....	54

表 2-39 教育人員不同職級人員年度平均薪點增加數.....	54
表 2-40 教育人員遺屬年金配偶平均年齡差距分析表.....	55
表 2-41 軍職人員領取定期給付分析表.....	57
表 2-42 軍職人員年齡與年資交叉之人數統計表.....	59
表 2-43 軍職人員年齡與年資交叉之平均俸點分析.....	60
表 2-44 軍職人員年齡與年資交叉之平均俸額分析表.....	62
表 2-45 軍職人員累積之脫退率經驗資料.....	64
表 2-46 軍職人員過去 3 年之脫退率經驗資料.....	65
表 2-47 軍職人員男性死亡率.....	67
表 2-48 軍職人員女性死亡率.....	68
表 2-49 軍職人員男女平均餘命.....	70
表 2-50 生命表平均餘命比較.....	71
表 2-51 軍職人員離職率.....	72
表 2-52 軍官/士官退伍率.....	73
表 2-53 士兵在職年資分布比率(截至 106/12/31).....	75
表 2-54 士兵退伍年資分布比率(截至 106/12/31).....	75
表 2-55 士兵退伍率及晉任士官率假設.....	76
表 2-56 模擬新進士兵千人退伍及晉任士官之脫退表.....	76
表 2-57 軍職人員未來 50 年參加退撫基金人數預估.....	77
表 2-58 軍職人員新進人員分布假設.....	77
表 2-59 軍職人員不同官階年平均俸點增加數.....	78
表 2-60 軍職人員不同官階職級上限年度平均俸點增加數.....	79
表 2-61 軍職人員遺屬年金配偶平均年齡差距分析表.....	80
表 2-62 政務人員領取定期給付分析表.....	82
表 2-63 政務人員年齡與年資交叉之人數統計表.....	83
表 2-64 政務人員年齡與年資交叉之平均俸點分析表.....	84
表 2-65 政務人員年齡與年資交叉之平均俸額分析表.....	85
表 2-66 政務人員累積之脫退率經驗資料.....	87
表 2-67 政務人員離職率.....	88
表 2-68 政務人員退休率.....	88
表 3-1 歷年退撫基金運用收益率比較.....	93
表 3-2 公務人員退休撫卹基金 107 年度運用組合規劃表.....	95
表 3-3 消費者物價指數年增率.....	96
表 3-4 近期社會保險精算時所採用之折現率比較.....	96
表 5-1 公務人員攤提過去未提存負債基礎下最適提撥率.....	101
表 5-2 公務人員不攤提過去未提存負債基礎下最適提撥率.....	102
表 5-3 公務人員基金提撥率對折現率的敏感度分析.....	102
表 5-4 公務人員基金提撥率對折現率及俸額增加率的敏感度分析.....	103
表 5-5 公務人員基金提撥率對月退選擇比例的敏感度分析.....	104

表 5-6 公務人員基金提撥率對死亡率的敏感度分析.....	104
表 5-7 公務人員基金提撥率對月退後死亡選擇遺屬一次金的敏感度分析.	105
表 5-8 公務人員基金提撥率對未來 50 年人口推估的敏感度分析.....	106
表 5-9 教育人員攤提過去未提存負債基礎下最適提撥率.....	107
表 5-10 教育人員不攤提過去未提存負債基礎下最適提撥率.....	108
表 5-11 教育人員基金提撥率對折現率的敏感度分析.....	108
表 5-12 教育人員基金提撥率對折現率及俸額增加率的敏感度分析.....	109
表 5-13 教育人員基金提撥率對月退選擇比例的敏感度分析.....	110
表 5-14 教育人員基金提撥率對死亡率的敏感度分析.....	110
表 5-15 教育人員基金提撥率對月退後死亡選擇遺屬一次金的敏感度分析	111
表 5-16 教育人員基金提撥率對未來 50 年年底人口數的敏感度分析.....	112
表 5-17 軍職人員攤提過去未提存負債基礎下最適提撥率.....	113
表 5-18 軍職人員不攤提過去未提存負債基礎下最適提撥率.....	114
表 5-19 軍職人員基金提撥率對折現率的敏感度分析.....	114
表 5-20 軍職人員基金提撥率對折現率及俸額增加率的敏感度分析.....	115
表 5-21 軍職人員基金提撥率對死亡率的敏感度分析.....	116
表 5-22 退撫基金支付比率變動的敏感度分析.....	116
表 6-1 公務人員精算負債精算結果.....	117
表 6-2 公務人員精算負債對折現率的敏感度分析.....	117
表 6-3 公務人員精算負債對折現率及俸額增加率的敏感度分析.....	118
表 6-4 公務人員精算負債對月退選擇比例的敏感度分析.....	118
表 6-5 公務人員精算負債對死亡率的敏感度分析.....	119
表 6-6 公務人員精算負債對月退後死亡選遺屬一次金的敏感度分析.....	119
表 6-7 公務人員基金提撥狀況表.....	120
表 6-8 教育人員精算負債精算結果.....	121
表 6-9 教育人員精算負債對折現率的敏感度分析.....	121
表 6-10 教育人員精算負債對折現率及俸額增加率的敏感度分析.....	122
表 6-11 教育人員精算負債對月退選擇比例的敏感度分析.....	122
表 6-12 教育人員精算負債對死亡率的敏感度分析.....	123
表 6-13 教育人員精算負債對月退後死亡選遺屬一次金的敏感度分析.....	123
表 6-14 教育人員基金提撥狀況表.....	124
表 6-15 軍職人員精算負債精算結果.....	125
表 6-16 軍職人員精算負債對折現率的敏感度分析.....	125
表 6-17 軍職人員精算負債對折現率及俸額增加率的敏感度分析.....	126
表 6-18 軍職人員精算負債對死亡率的敏感度分析.....	126
表 6-19 軍職人員精算負債對退撫基金支付比率的敏感度分析.....	127
表 6-20 軍職人員基金提撥狀況表.....	128
表 6-21 政務人員精算負債精算結果.....	129
表 6-22 政務人員精算負債對折現率的敏感度分析.....	129
表 6-23 政務人員精算負債對折現率及俸額增加率的敏感度分析.....	130

表 6-24 政務人員精算負債對月退選擇比例的敏感度分析.....	130
表 6-25 政務人員精算負債對死亡率的敏感度分析.....	131
表 6-26 政務人員精算負債對月退後死亡選擇遺屬一次金的敏感度分析....	131
表 6-27 政務人員基金提撥狀況表.....	132
表 7-1 公務人員基金收支對資產報酬率的敏感度分析.....	134
表 7-2 公務人員基金收支對資產報酬率及俸額增加率的敏感度分析.....	136
表 7-3 公務人員基金收支對月退選擇比例的敏感度分析.....	137
表 7-4 公務人員退撫基金收支對死亡率的敏感度分析.....	138
表 7-5 公務人員基金收支對月退後死亡選擇遺屬一次金的敏感度分析...	139
表 7-6 公務人員基金收支對未來 50 年人口推估的敏感度分析.....	140
表 7-7 公務人員提撥費率情境調整對基金收支改善彙總表.....	143
表 7-8 公務人員調整提撥費率之相對目標投資報酬率.....	144
表 7-9 教育人員基金收支對資產報酬率的敏感度分析.....	146
表 7-10 教育人員基金收支對資產報酬率及俸額增加率敏感度分析.....	148
表 7-11 教育人員基金收支對月退選擇比例的敏感度分析.....	149
表 7-12 教育人員基金收支對死亡率的敏感度分析.....	150
表 7-13 教育人員基金收支對月退後死亡選擇遺屬一次金的敏感度分析..	151
表 7-14 教育人員基金收支對未來 50 年人口推估的敏感度分析.....	152
表 7-15 教育人員提撥費率情境調整對基金收支改善彙總表.....	155
表 7-16 教育人員調整提撥費率之相對目標投資報酬率.....	156
表 7-17 軍職人員基金收支對資產報酬率的敏感度分析.....	158
表 7-18 軍職人員基金收支對資產報酬率及俸額增加率敏感度分析.....	160
表 7-19 軍職人員基金收支對死亡率的敏感度分析.....	161
表 7-20 軍職人員基金收支對退撫基金支付比率的敏感度分析.....	162
表 7-21 軍職人員提撥費率情境調整對基金收支改善彙總表.....	165
表 7-22 軍職人員調整提撥費率之相對目標投資報酬率.....	166
表 7-23 政務人員基金收支對資產報酬率的敏感度分析.....	168
表 7-24 政務人員基金收支對資產報酬率及俸額增加率敏感度分析.....	169
表 7-25 政務人員基金收支對月退選擇比例的敏感度分析.....	170
表 7-26 政務人員基金收支對死亡率的敏感度分析.....	171
表 7-27 政務人員基金收支對月退後死亡選擇遺屬一次金的敏感度分析..	172
表 8-1 在職人員精算假設比較.....	173
表 8-2 新進人員精算假設比較.....	175
表 8-3 攤提過去未提存精算負債之基礎下之最適提撥率比較.....	177
表 8-4 不攤提過去未提存精算負債之基礎下之最適提撥率比較.....	177
表 8-5 精算負債結果比較.....	178
表 8-6 收支失衡年度結果比較.....	178
表 8-7 在職人員差異分析.....	179
表 8-8 應提撥數與實際提撥數比較.....	180

表 8-9 收益率假設與實際收益率比較.....	180
表 8-10 二次精算提撥率差異分析.....	181
表 8-11 公務人員精算負債差異分析.....	183
表 8-12 教育人員精算負債差異分析.....	184
表 8-13 軍職人員精算負債差異分析.....	185
表 8-14 二次精算財務狀況差異分析.....	186
表 9-1 公務新進人員及提撥費率情境調整對基金收支狀況彙總表.....	189
表 9-2 公務新進人員另立新基金，提撥費率逐年提高 1%至 15%.....	190
表 9-3 公務新進人員另立新基金，提撥費率逐年提高 1%至 18%.....	191
表 9-4 教育新進人員及提撥費率情境調整對基金收支狀況彙總表.....	193
表 9-5 教育新進人員另立新基金，提撥費率逐年提高 1%至 15%.....	194
表 9-6 教育新進人員另立新基金，提撥費率逐年提高 1%至 18%.....	195
表 10-1 攤提過去負債基礎下最適提撥率彙總表.....	196
表 10-2 年金改革挹注款彙總表.....	197
表 10-3 不攤提過去負債基礎下最適提撥率彙總表.....	197
表 10-4 身分別精算負債彙總表.....	197
表 10-5 身分別基金提撥狀況彙總表.....	198
表 10-6 政府別基金提撥狀況彙總表.....	198
表 10-7 各身分別再按政府別分類之基金提撥狀況彙總表.....	199
表 10-8 各身分別之提撥明細彙總表.....	200
表 10-9 四類人員未來 50 年退撫基金之收支分析.....	201
表 10-10 提撥費率情境調整對基金收支改善彙總表.....	202
表 10-11 歷年精算報告最適提撥率比較表.....	204
表 10-12 歷年實際提撥費率相對最適提撥率比較表.....	205
表 10-13 攤提和不攤提過去負債基礎下的最適提撥率比較表.....	205
表 10-14 提高提撥率後基金收支不足年度比較表.....	206
表 10-15 基金財務均衡之目標報酬率分析表.....	207
表 10-16 挹注款撥入後基金財務狀況彙總表.....	209
表 10-17 未提存負債最適提撥率相對現行提撥費率倍數.....	210
表 10-18 退撫基金支付比率變動敏感度分析.....	211
表 10-19 新進人員另立新基金收支狀況彙總表.....	212
表 10-20 挹注款撥入後基金提撥狀況彙總表.....	215

《圖目錄》

圖 2-1 公務人員各給付之領取人數分布圖.....	7
圖 2-2 公務人員各服務年資之人數分布圖.....	8
圖 2-3 公務人員各年齡層之人數分布圖.....	9
圖 2-4 公務人員各服務年資之平均俸點分析圖.....	9
圖 2-5 公務人員各年齡層之平均俸點分析圖.....	10
圖 2-6 公務人員各服務年資之平均俸額分析圖.....	10
圖 2-7 公務人員各年齡層之平均俸額分析圖.....	11
圖 2-8 公務人員 20-80 歲男性死亡率.....	17
圖 2-9 公務人員 20-80 歲女性死亡率.....	17
圖 2-10 公務人員 80-110 歲死亡率.....	17
圖 2-11 公務人員男性離職率.....	20
圖 2-12 公務人員女性離職率.....	21
圖 2-13 公務人員資遣率.....	22
圖 2-14 修法前 75 制與修法後 76-81 制 50-65 歲退休率.....	23
圖 2-15 公務人員退休率.....	24
圖 2-16 公務人員遺族月撫卹金之給與年限統計圖.....	31
圖 2-17 公務人員採月退選擇比例圖.....	32
圖 2-18 教育人員各給付之領取人數分布圖.....	34
圖 2-19 教育人員各服務年資之人數分布圖.....	35
圖 2-20 教育人員各年齡層之人數分布圖.....	36
圖 2-21 教育人員各服務年資之平均薪點分布圖.....	36
圖 2-22 教育人員各年齡層之平均薪點分布圖.....	37
圖 2-23 教育人員各服務年資之平均薪額分析圖.....	37
圖 2-24 教育人員各年齡層之平均薪額分析圖.....	38
圖 2-25 教育人員 20-80 歲男性死亡率.....	44
圖 2-26 教育人員 20-80 歲女性死亡率.....	44
圖 2-27 教育人員 80-110 歲死亡率.....	44
圖 2-28 教育人員男性離職率.....	47
圖 2-29 教育人員女性離職率.....	48
圖 2-30 教育人員資遣率.....	49
圖 2-31 教育人員退休率.....	50
圖 2-32 教育人員遺族月撫卹金之給與年限統計圖.....	55
圖 2-33 教育人員採月退選擇比例圖.....	56
圖 2-34 軍職人員各給付之領取人數分布圖.....	58
圖 2-35 軍職人員各服務年資之人數分布圖.....	59
圖 2-36 軍職人員各年齡層之人數分布圖.....	60
圖 2-37 軍職人員各年齡層之平均俸點分析圖.....	61
圖 2-38 軍職人員各年齡層之平均俸點分析圖.....	61
圖 2-39 軍職人員各服務年資之平均俸額分析圖.....	62

圖 2-40 軍職人員各年齡層之平均俸額分析圖.....	63
圖 2-41 軍職人員 20-80 歲男性死亡率.....	69
圖 2-42 軍職人員 20-80 歲女性死亡率.....	69
圖 2-43 軍職人員 80-110 歲死亡率.....	69
圖 2-44 軍職人員離職率.....	72
圖 2-45 軍官退伍率.....	74
圖 2-46 士官退伍率.....	74
圖 2-47 軍職人員遺族年撫卹金之給與年限統計圖.....	80
圖 2-48 軍職人員採月退選擇比例圖.....	81
圖 2-49 政務人員各給付之領取人數分布圖.....	82
圖 2-50 政務人員各服務年資之人數分布圖.....	83
圖 2-51 政務人員各年齡層之人數分布圖.....	84
圖 2-52 政務人員各服務年資之平均俸點分析圖.....	84
圖 2-53 政務人員各年齡層之平均俸點分析圖.....	85
圖 2-54 政務人員各服務年資之平均俸額分析圖.....	85
圖 2-55 政務人員各年齡層之平均俸額分析圖.....	86
圖 2-56 政務人員採月退選擇比例圖.....	90
圖 3-1 政府公債殖利率曲線.....	92

第一章 序論

現行社會保險包括軍人保險、公教人員保險、勞工保險、農民健康保險(老農津貼)、國民年金保險等，職業退休金制度包括舊制軍公教人員退休金、軍公教人員退休撫卹基金、勞工退休金、國營事業退撫制度、私校教職員退撫儲金新制等，加上最基層的社會救助，及傲視全球的全民健康保險，建構一套完善的經濟安全保障。

一套新制度的建立時，其給付方式、給付條件、保險費率、適用對象等，各有其不同的時空背景和權宜設計。面對環境變遷，高齡化社會的來臨，請領退休給付的人數漸增、給付年數漸長、給付支出快速增加，加上基金設立初期採取不足額提撥政策，繳交的保險費率顯著低於精算後的平衡費率，以致長期累積的結果，產生龐大的未提存精算負債，雖然不會造成制度訂定當時的財政赤字，但近期已逐漸反映在現行的財政收支上。幾乎，所有現行的社會保險都歷經改革、開闢財源的歷程，以維持永續性發展。

民國 106 年 8 月 9 日總統令制定公布公務人員退休資遣撫卹法、公立學校教職員退休資遣撫卹條例和政務人員退職撫卹條例，107 年 6 月 21 日修正公布陸海空軍軍官士官服役條例，並訂自 107 年 7 月 1 日起施行，即為年金改革之實際內涵。行政院 107 年 1 月 31 日公布軍公教員工待遇調整，並溯自 107 年 1 月 1 日生效。爰本次精算除依原規定辦理外，尚包含上述之新法規定及待遇標準計算俸額。

一套完善的社會保障制度，除社會福利和社會救助外，需提供社會保險的功能。社會保險雖不同於一般商業保險，仍必須精算公平費率，確保收支平衡，使基金財務可以永續發展。

本專案計畫所載之精算評估結果，係採開放團體模型的精算方式，除現職人員及領取定期給付人員等原團體外，同時考量未來 50 年加入基金的新進人員為新進團體，使其精算結果更能允當反映現實狀況。報告揭露影響基金未來償付能力的相關數據，如未提存精算負債、基金已提撥比例、現金流量收支失衡年度等，作為評估基金未來財務發展的參考指標。

本精算評估報告書係以 106 年 12 月 31 日為精算基準日，依照各類參加基金人員所適用之退休(職、伍)撫卹法(條例)、參加人員資料、退休基金資料，進行必要之查核程序，本著專業客觀、公平允當原則，按照一般公認精算評估準則暨適當合理之精算程序進行，相信所得之相關數據應能適切表達本專案計畫之要求，並作為衡量退撫基金財務健全之參考。

第一節 專案計畫之精算項目

依公務人員退休撫卹基金管理條例施行細則第十七條規定：「本基金財務管理以收支平衡為原則，基金管理會為評估基金財務負擔能力，應實施定期精算，精算頻率採3年一次為原則。每次精算五十年。」公務人員退撫新制自84年7月1日起施行迄今已22年餘，為瞭解公務人員退休撫卹基金在現行收支結構下，其未來之財務負擔能力，遵循上述規定辦理第7次精算評估專案計畫。

本專案計畫分別就公務人員、教育人員、軍職人員及政務人員四種身分分別進行精算，涵蓋範圍如下：

- 一、 本基金各項經驗資料之建立及分析。
- 二、 研定基金長期合理投資報酬率(平均年度收益率)。
- 三、 在達成收支平衡之目標下，以自84年7月1日起至106年12月31日止之資料，依公務人員、教育人員、軍職人員及政務人員(限改採儲金制之前加入基金者，以及依106年8月9日公布施行之退撫條例規定，選擇繼續參加原任職務所適(準)用之退撫制度者)之退休撫卹制度，採行最切合本基金實際狀況之精算方法，並依各身分別，在「不攤提過去未提存負債」及「攤提過去未提存負債」等2種情況下，分別釐定未來50年(民國107年至156年)適當之基金提撥費率及應達成之相對投資報酬率水準，並分析重要精算假設之變動對本基金提撥費率的影響分析。
- 四、 依各身分別，分析本基金未來50年各年度之現金流量〔需列示各項給付之每年現金流量資料(應揭露各級政府每年所節省之退撫經費挹注款)、在職人員數、已退休且尚在領取月退休金人數〕，並針對不同提撥費率、折現率及收益率等重要精算假設對本基金未來50年內之現金流量進行交叉敏感度分析，現金流量分析過程須留存紀錄，並視本會需求提供。
- 五、 在本基金目前之收支結構下，依實際精算結果及各級政府每年所節省之退撫經費挹注款，對本基金未來財務負擔能力進行評估，並對所可能產生之問題提出具體建議。
- 六、 以106年12月31日為精算基準日，分別就身分別、政府別(依本會現有資料區分中央政府、直轄市政府、縣市政府、鄉鎮市公所及公營事業機構等5類)，及各身分別再按政府別分類，對本基金資產、退休金負債、未提撥退休金負債、已提撥比例、涵蓋薪資及未提撥退休金負債對涵蓋薪資之比例進行精算。另評估各身分別之提撥明細(含政府及個人)。
- 七、 於107、108及109年度結束後，分別以當年度結束日為精算基準日，就身分別、政府別(依本會現有資料區分中央政府、直轄市政府、縣市政府、鄉鎮市公所及公營事業機構等5類)，及各身分別再按政府別分類，對本

基金資產、退休金負債、未提撥退休金負債、已提撥比例、涵蓋薪資及未提撥退休金負債對涵蓋薪資之比例進行精算，並分析當年度與上年度退休金負債之差異原因。另評估各身分別之提撥明細(含政府及個人)，並應計算以相同精算評價日為基礎之精算損益(Actuarial gains and losses，即預測的退休金負債減去實際的退休金負債)，分析此精算損益的來源，並就如何調整加以說明。

- 八、分別於 107、108 及 109 年度結束後，每 1 年度納入最新資料(其中有關軍職、公務及教育等 3 類人員未來 50 年參加基金人數預估資料，得由退撫主管機關檢視修正)依身分別重估未來 50 年內各年度現金流量數據，且分別就折現率(資產預期報酬率)及提撥費率對於基金財務影響進行敏感度分析，以及對參加人員的實際變動經驗資料與預期結果之間進行差異分析與估算。
- 九、本次精算結果與前次精算結果之差異分析。
- 十、本次精算結果提撥費率之建議及分析。
- 十一、各類人員未依精算結果調整提撥費率對於各類基金以及基金整體之影響分析。另公務人員、教育人員及軍職人員之提撥費率如設定在 15%、18%，以及動態調整提撥費率：自 108 年 1 月 1 日起，逐年提高 1% 至 15% 及 18%，分析其對本基金收支改善之情形。並估算提撥費率調整為 15%、16%、17% 及 18% 時，在足以支應未來 50 年內基金收支平衡下之目標投資報酬率分別為何？
- 十二、依公務人員退休資遣撫卹法第 93 條規定及公立學校教職員退休資遣撫卹條例第 98 條規定，112 年 7 月 1 日以後初任公務及教育人員，其退撫制度將由主管機關重新建立。假設上述新進人員另立新基金，不參加本基金，至於 112 年 6 月 30 日以前現職人員維持原確定給付制，改革節省經費亦維持全數挹注，且提撥費率設定自 108 年 1 月 1 日起，逐年提高 1% 至 15% 及 18% 下，分析對本基金公務及教育人員未來 50 年各年度之現金流量之影響，並針對其現金流量提供建議及分析。
- 十三、公務、教育及政務人員退撫新法(106 年 8 月 9 日經總統令公布，107 年 7 月 1 日施行)與原公務、教育及政務人員退撫法規，對基金財務影響之差異比較分析。此外，軍職人員部分，國防部刻正配合年金改革，研議調整軍職人員退撫制度及修正相關退撫法令，本專案履約期間，倘軍職人員退撫新法規經總統令公布，亦需納入差異比較分析。
- 十四、本專案履約期間，倘軍職人員退撫新法規尚未經總統令公布，則分析該草案對本基金財務狀況影響。

第二節 專案計畫之時程規劃

本專案計畫之涵蓋範圍，時程規劃區分為精算評估報告書及未來3年度之基金提撥狀況表二階段，規劃如下：

階段		工作內容	時程
第一階段 精算評估 報告書	期初報告 1. 經驗分析 2. 精算假設	1. 提出資料需求。 本時程將提出並蒐集在職及脫退等各種精算資料檔及相關報表與假設。 2. 提出規劃內容。 3. 提出期初報告。 應完成基金4類(軍職、公務、教育及政務)人員之經驗資料分析、精算方法及精算假設之建立。 於敘明經驗資料分析時應包括： <ul style="list-style-type: none"> ● 基金成立至經驗資料截止日(106年12月31日)為止，累積所得之經驗資料分析。 ● 從本次精算評價基準日起算，過去3年之經驗資料分析，以作為預測未來可能發展之資料庫(例如退休率、死亡率、殘障率等脫退因素之增減)。 	107年2月1日起100個日曆天(即107年5月11日)內。
	期中報告 1. 建構精算模型 2. 釐定基金最適提撥費率 3. 編列基金提撥狀況表 4. 基金財務狀況分析	期中報告應含期初報告內容並依期初報告所提出作業規劃內容執行。 1. 建立完整精算模型。 本時程將依據四種身分別之相關退休撫卹法令要求，擬定精算公式，並建構精算模型。 2. 提出期中報告。	107年2月1日起200個日曆天(即107年8月19日)內。

		期中報告將完成基金四類身分別及政府別之基金提撥費率計算、編列 106 年 12 月 31 日之基金提撥狀況表及提出 50 年現金流量分析。	
	期末報告 完成整體評估	<ol style="list-style-type: none"> 1. 完成基金現行收支結構下之財務負擔評估，並提出建議。 2. 分析本次精算結果與前次精算結果的差異。 3. 提撥費率調整對基金之影響分析。 4. 公務、教育及政務人員退撫新法，對基金財務影響之差異比較分析。此外，軍職人員部分，國防部刻正配合年金改革，研議調整軍職人員退撫制度及修正相關退撫法令，本專案履約期間，倘軍職人員退撫新法規經總統令公布，亦需納入差異比較分析。 	107 年 2 月 1 日起 300 個日曆天(即 107 年 11 月 27 日)內。
	正式驗收	依合約程序辦理正式驗收。	自審核會議提出期末報告修正意見紀錄發文日起 30 個日曆天內。
第二階段 以 107/12/31、108/12/31 及 109/12/31 為精算基準日，提出基金提撥狀況表及精算損益		基金提撥狀況表(精算負債)之精算。	提供當年度完整資料日起 30 個日曆天內。
		重估未來 50 年各年度現金流量數據，以及對四種身分別的實際變動經驗資料與預期結果進行差異分析。	提供當年度完整資料日起 60 個日曆天內。

第二章 經驗資料分析與精算假設建立

以民國 106 年 12 月 31 日為精算基準日，採用基金成立至精算基準日為止，近 23 年累積所得經驗資料及過去 3 年經驗資料，包括死亡、退休、離職及資遣等實際數據，透過統計、歸納、分析、修勻等精算作業，據以建立多重脫退經驗假設。

本次精算所使用之假設，如退休、死亡、資遣及離職等脫退率，乃依據基金成立至精算基準日為止近 23 年期間累積所得約 1 百萬筆歷史經驗資料分析而來。其中公務、教育、軍職各約 30 至 40 萬筆的資料，若與前 6 次精算時所使用之精算資料及假設相比，經驗資料分析之方式應屬一致。政務人員因歷史參與人數不足千人，經驗資料無法做為可信的精算假設依據，故其仍在職(約 28 人)的未來脫退率，參考同屬性的公務人員精算假設。

建議未來進行精算時，仍須累積更長期之歷史資料及更大量之樣本數，同時考量退撫制度本身修正的內容與時間對脫退率可能產生之影響，以求取得可信賴度較高之分析結果，建立起最適之精算假設。

針對公務、教育、軍職及政務等四類人員之經驗分析與精算假設建立，分別論述於以下四個章節。

第一節 公務人員

公務人員自 84 年 7 月 1 日起納入退撫基金，至本次精算基準日為止，累積之經驗資料期間共計 22.5 年。其經驗資料分析如下：

第一目、人口結構分析

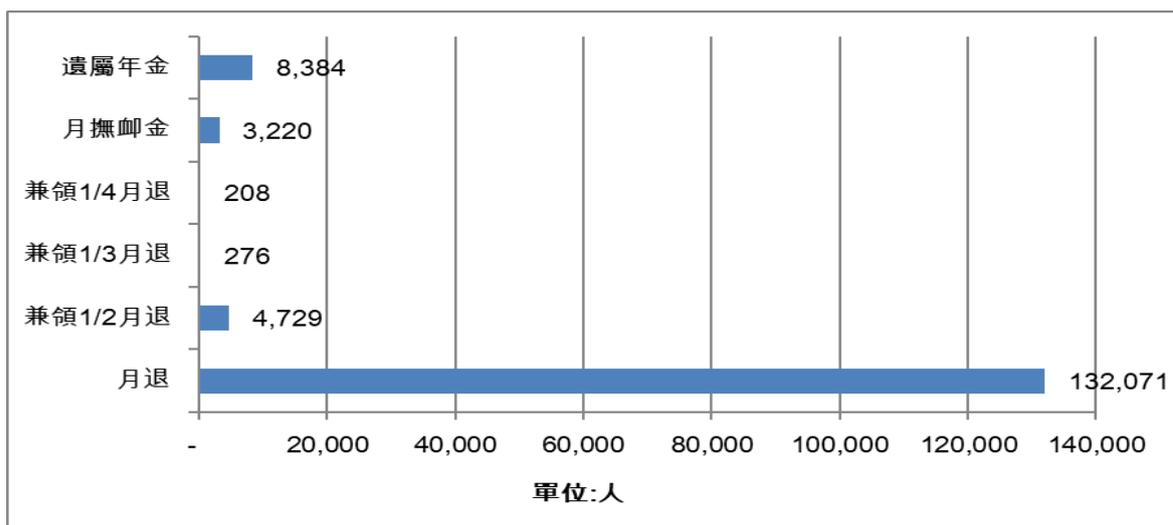
一、領取定期給付人員¹

截至 106 年 12 月 31 日止，符合資格且在領取定期給付之公務人員及遺族共為 148,888 人，106 年度給付總額為 35,522,917,743 元，年度平均給付金額為 238,588 元，依照給付項目²分析如下：

表 2-1 公務人員領取定期給付分析表

給付項目	領取人數	佔率	年度給付總計(元)	年度平均給付(元)
月退	132,071	88.70%	33,975,732,076	257,254
兼領1/2月退	4,729	3.18%	336,453,185	71,147
兼領1/3月退	276	0.19%	31,482,070	114,065
兼領1/4月退	208	0.14%	27,558,409	132,492
月撫卹金	3,220	2.16%	657,300,749	204,131
遺屬年金	8,384	5.63%	494,391,254	58,968
合計	148,888	100.00%	35,522,917,743	238,588

圖 2-1 公務人員各給付之領取人數分布圖



¹ 係專指由退撫基金給付之領取定期給與人數，不含退撫新制施行前由各級政府支付之人數，亦不含領取一次性給與人數。

² 月撫卹金包含定期及終身月撫卹金兩種形式，另 100 年 1 月 1 日施行的公務人員退休法已將兼領 1/3 及 1/4 月退休金刪除，以後支領上述 2 種退休金者，其所佔比率未來將逐年降低。

二、在職人員

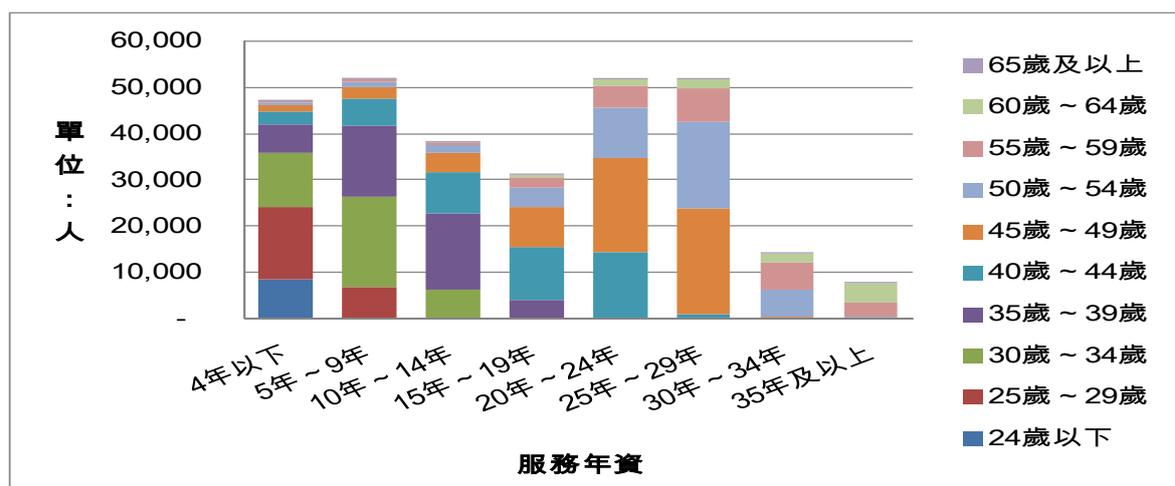
以 106 年 12 月 31 日為精算基準日，參加退撫基金之全體在職公務人員共計 293,992 人，平均年齡為 42.8 歲，平均年資為 16.2 年³，平均俸點為 461 點，平均俸額為 32,621 元⁴。其中警察人員共計 77,639 人，平均年齡為 39.5 歲，平均年資為 17.3 年，平均俸點為 381 點，平均俸額為 33,198 元；非為警察的公務人員共計 216,354 人，平均年齡為 44.0 歲，平均年資為 15.8 年，平均俸點為 490 點，平均俸額為 32,413 元。年齡與年資交叉統計分析如下：

(一)人數統計表

表 2-2 公務人員年齡與年資交叉之人數統計表

年齡層	服務年資									合計
	4年以下	5年~9年	10年~14年	15年~19年	20年~24年	25年~29年	30年~34年	35年及以上		
24歲以下	8,555	14	-	-	-	-	-	-	-	8,569
25歲~29歲	15,582	6,855	9	-	-	-	-	-	-	22,446
30歲~34歲	11,732	19,394	6,349	57	-	-	-	-	-	37,532
35歲~39歲	6,172	15,380	16,284	4,020	110	-	-	-	-	41,966
40歲~44歲	2,607	5,896	8,981	11,450	14,159	996	-	-	-	44,089
45歲~49歲	1,417	2,625	4,181	8,542	20,456	22,878	426	-	-	60,525
50歲~54歲	635	1,086	1,655	4,244	10,857	18,799	5,897	542	-	43,715
55歲~59歲	291	377	530	2,193	4,624	7,149	5,738	3,107	-	24,009
60歲~64歲	105	119	200	684	1,568	1,816	1,970	3,928	-	10,390
65歲及以上	61	8	14	83	377	23	19	166	-	751
合計	47,157	51,754	38,203	31,273	52,151	51,661	14,050	7,743	-	293,992

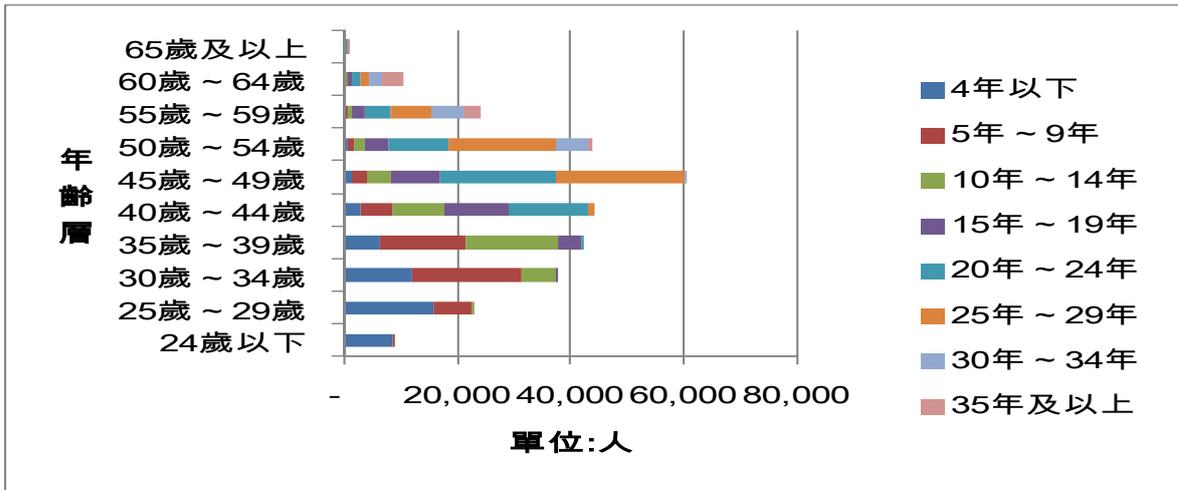
圖 2-2 公務人員各服務年資之人數分布圖



³此年資之計算，包含納入退撫基金前之年資，用為計算是否符合退休資格之條件，但不列入計算退休給付之基數。

⁴本節人口結構統計分析係以精算基準日 106 年 12 月 31 日時之俸額，惟自 107 年 1 月 1 日起之薪俸調整，業已納入本報告計算費率、精算負債等財務數據中。

圖 2-3 公務人員各年齡層之人數分布圖



(二)平均俸點統計表

表 2-3 公務人員年齡與年資交叉之平均俸點分析表

年齡層	服務年資								總平均
	4年以下	5年~9年	10年~14年	15年~19年	20年~24年	25年~29年	30年~34年	35年及以上	
24歲以下	189	242	-	-	-	-	-	-	189
25歲~29歲	289	288	301	-	-	-	-	-	289
30歲~34歲	321	363	336	364	-	-	-	-	345
35歲~39歲	331	382	410	483	488	-	-	-	395
40歲~44歲	338	384	460	535	515	497	-	-	481
45歲~49歲	327	377	461	531	565	530	510	-	526
50歲~54歲	342	382	467	515	568	585	564	549	558
55歲~59歲	397	404	466	483	524	588	633	608	572
60歲~64歲	463	472	489	491	498	565	644	664	599
65歲及以上	508	465	481	497	623	544	722	765	627
合計	290	363	418	520	547	559	602	636	461

圖 2-4 公務人員各服務年資之平均俸點分析圖

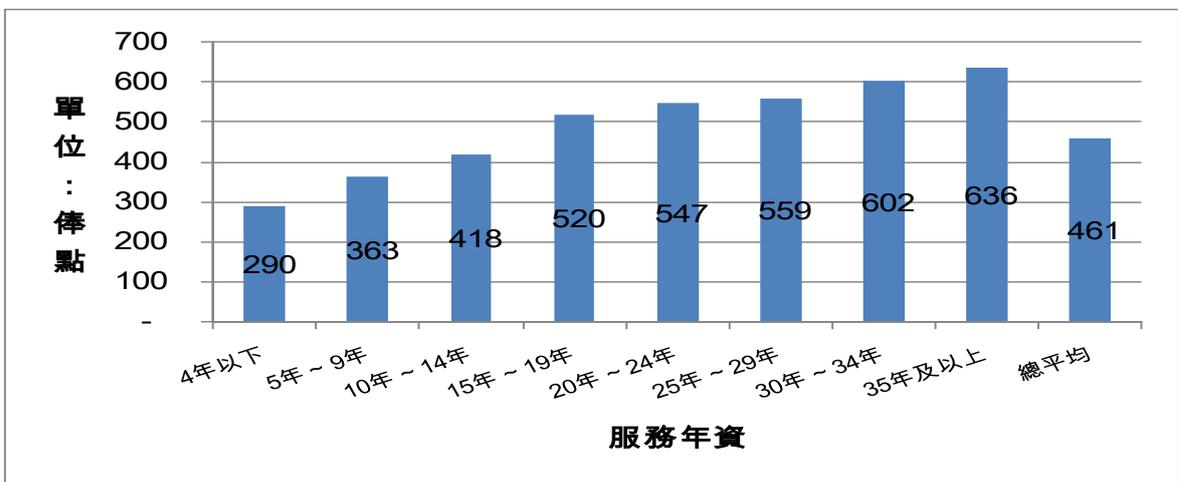
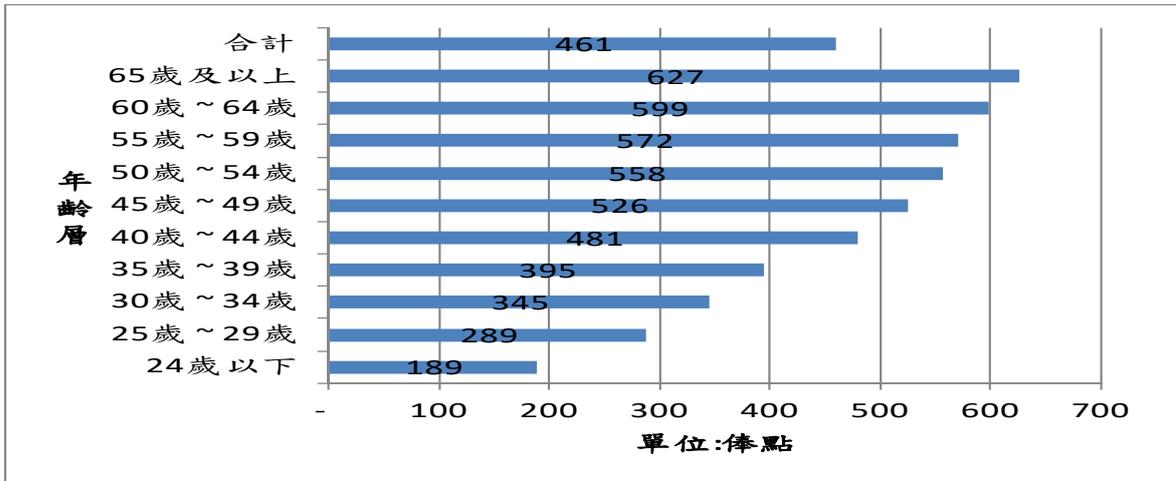


圖 2-5 公務人員各年齡層之平均俸點分析圖



(三)平均俸額統計表

表 2-4 公務人員年齡與年資交叉之平均俸額分析表

年齡層	服務年資									總平均
	4年以下	5年~9年	10年~14年	15年~19年	20年~24年	25年~29年	30年~34年	35年及以上		
24歲以下	20,128	15,924	-	-	-	-	-	-	-	20,121
25歲~29歲	21,809	24,555	25,029	-	-	-	-	-	-	22,649
30歲~34歲	22,653	25,790	28,367	31,968	-	-	-	-	-	25,255
35歲~39歲	22,931	26,326	29,766	35,429	38,859	-	-	-	-	28,067
40歲~44歲	22,634	26,059	31,020	35,903	38,960	39,541	-	-	-	33,871
45歲~49歲	21,924	25,160	30,744	35,348	38,600	40,067	40,378	-	-	37,192
50歲~54歲	23,232	25,256	31,025	34,377	37,869	39,898	41,554	41,584	-	38,161
55歲~59歲	26,705	26,689	30,812	32,021	34,847	39,258	42,714	42,851	-	38,502
60歲~64歲	31,092	31,318	32,408	32,522	33,052	37,445	42,776	44,682	-	39,973
65歲及以上	33,911	30,765	31,836	32,976	41,611	36,006	47,905	50,937	-	41,782
合計	21,996	25,791	30,018	35,122	38,068	39,790	42,172	43,864	-	32,621

圖 2-6 公務人員各服務年資之平均俸額分析圖

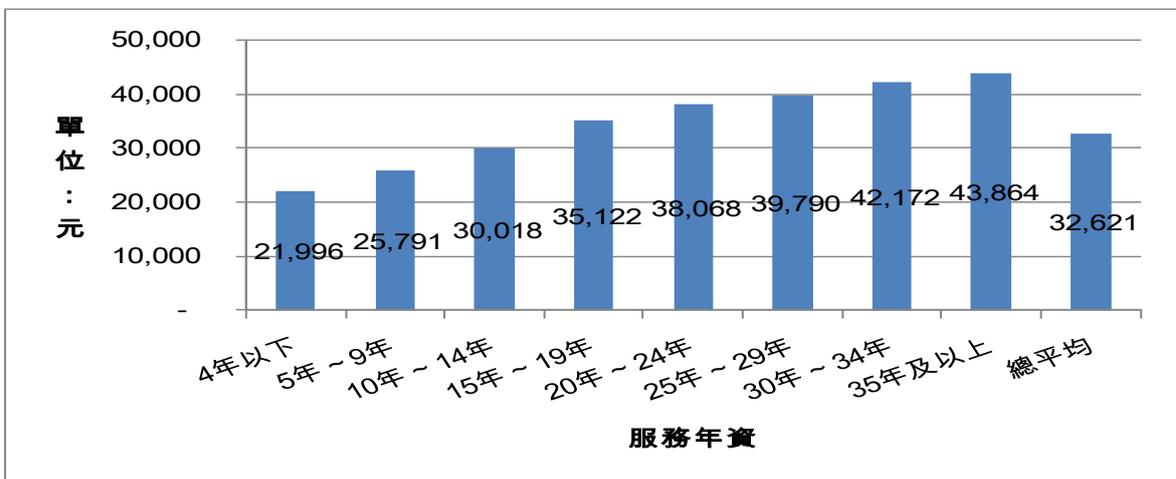
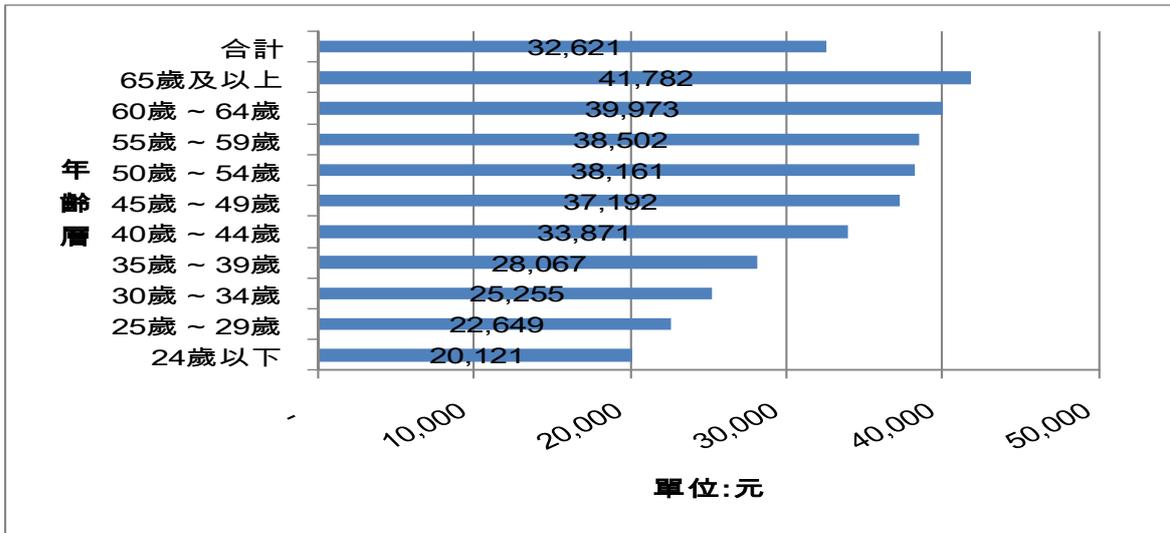


圖 2-7 公務人員各年齡層之平均俸額分析圖



第二目、多重脫退率分析與假設

一、累積經驗資料分析

公務人員自 84 年 7 月 1 日起納入退撫基金，至本次精算基準日 106 年 12 月 31 日止，累積之經驗資料期間共計 22.5 年，累積之脫退率經驗資料分析結果如下：

表 2-5 公務人員累積之脫退率經驗資料

						單位: ‰				
年齡	死亡率(男)	死亡率(女)	年齡	死亡率(男)	死亡率(女)	年齡	離職率(男)	離職率(女)	資遣率	退休率
20	0.36	-	66	8.11	4.89	20	-	0.90	-	-
21	0.50	-	67	10.78	6.50	21	3.35	3.88	-	-
22	0.56	0.18	68	11.75	7.04	22	3.87	5.02	0.02	-
23	0.49	0.34	69	12.66	10.33	23	1.18	7.16	0.05	-
24	0.46	-	70	13.48	10.27	24	0.87	5.29	0.05	0.01
25	0.21	0.10	71	16.69	11.40	25	1.60	6.24	0.06	0.02
26	0.50	0.19	72	18.01	10.65	26	3.16	6.66	0.05	0.02
27	0.60	0.36	73	20.10	11.85	27	3.87	6.57	0.04	0.01
28	0.35	0.26	74	20.76	13.01	28	4.09	5.72	0.08	0.05
29	0.52	0.21	75	22.09	14.13	29	3.73	5.65	0.14	0.05
30	0.63	0.22	76	26.63	21.25	30	4.21	4.32	0.10	0.02
31	0.47	0.18	77	30.34	22.33	31	4.74	5.37	0.20	0.05
32	0.59	0.32	78	31.87	35.30	32	4.84	4.60	0.28	0.03
33	0.66	0.23	79	40.96	22.92	33	5.00	3.51	0.33	0.03
34	0.55	0.32	80	36.64	57.31	34	4.31	3.14	0.33	0.06
35	0.72	0.35	81	39.33	38.22	35	4.69	4.62	0.48	0.07
36	0.90	0.42	82	52.86	44.93	36	3.68	2.59	0.58	0.07
37	0.93	0.39	83	65.39	57.91	37	2.92	2.45	0.71	0.06
38	0.93	0.45	84	78.08	46.73	38	2.59	2.56	0.85	0.11
39	1.10	0.39	85	111.58	70.65	39	2.70	1.87	1.03	0.10
40	1.00	0.51	86	108.11	76.19	40	2.34	1.84	1.20	0.16
41	1.31	0.46	87	261.15	222.22	41	1.99	1.43	1.34	0.15
42	1.35	0.61	88	74.63	-	42	1.96	1.48	1.49	0.30
43	1.26	0.63	89	111.11	1,000.0	43	1.64	1.22	1.41	0.64
44	1.39	0.59	90	138.89	-	44	1.41	0.95	1.68	1.76
45	1.61	0.83	91	35.71	-	45	1.64	1.45	1.67	2.61
46	1.79	0.71	92	150.00	250.00	46	1.14	0.76	1.57	3.28
47	1.87	0.87	93	235.29	750.00	47	1.00	0.88	1.71	3.66
48	2.17	0.80	94	90.91	-	48	0.95	0.66	1.48	3.41
49	2.21	1.01	95	222.22	-	49	0.83	0.69	1.51	8.99
50	2.02	0.98	96	-	-	50	1.06	0.75	0.60	120.79
51	2.27	1.16	97	1,000.0	-	51	1.15	0.68	0.64	60.02
52	2.62	1.31	98	500.00	-	52	1.19	0.59	0.65	62.81
53	2.76	1.29	99	-	-	53	1.27	0.53	0.68	61.37
54	3.24	1.54	100	-	-	54	1.10	0.39	0.69	43.12
55	3.02	1.27	101	-	-	55	1.84	0.75	0.61	230.36
56	3.54	1.84	102	-	-	56	1.32	0.71	0.48	43.09
57	4.17	2.09	103	-	-	57	1.29	0.31	0.40	60.65
58	4.09	2.11	104	-	-	58	1.34	0.41	0.39	69.88
59	4.65	2.28	105	-	-	59	1.29	0.24	0.32	107.17
60	5.05	2.26	106	-	-	60	1.49	0.44	0.22	182.88
61	6.01	2.71	107	-	-	61	1.30	0.66	0.14	102.89
62	6.88	3.17	108	-	-	62	1.43	0.74	0.11	111.84
63	7.18	4.19	109	-	-	63	1.30	0.46	0.19	124.97
64	7.11	3.85	110	-	-	64	1.49	0.76	0.32	143.83
65	6.39	4.05				65	1.37	1.71	-	894.62

註：上表死亡率係根據過去 22.5 年累積經驗資料，由各年齡累積死亡人數除以各年齡累積期間年中生存人數，為粗死亡率。85 歲以上的粗死亡率波動變大或沒有資料，主要原因是累積之死亡人數及年中生存人數不足，故採用高年齡層粗死亡率必須透過修勻整補。

二、過去 3 年經驗資料分析

自 104 年 1 月 1 日起，至 106 年 12 月 31 日止，過去 3 年之累積脫退率經驗資料分析結果如下：

表 2-6 公務人員過去 3 年之脫退率經驗資料

單位: ‰

年齡	死亡率(男)	死亡率(女)	年齡	死亡率(男)	死亡率(女)	年齡	離職率(男)	離職率(女)	資遣率	退休率
20	0.59	-	66	8.35	3.61	20	-	-	-	-
21	1.06	-	67	10.38	6.20	21	0.53	-	-	-
22	0.41	-	68	11.19	5.70	22	0.61	-	-	-
23	0.18	0.78	69	11.99	10.39	23	0.37	2.33	-	-
24	-	-	70	13.99	9.41	24	2.20	2.94	-	-
25	-	-	71	16.98	10.81	25	2.25	1.91	-	-
26	0.31	-	72	16.87	12.02	26	3.22	3.42	-	-
27	0.26	-	73	20.23	11.17	27	2.18	3.27	-	-
28	0.23	-	74	17.32	12.38	28	4.11	3.55	-	-
29	0.31	-	75	18.08	14.26	29	2.66	2.47	-	-
30	0.37	0.32	76	25.59	23.69	30	3.18	2.00	0.05	-
31	0.34	0.09	77	33.73	31.95	31	3.71	2.47	-	0.04
32	0.15	0.09	78	33.62	31.34	32	2.61	2.45	-	0.04
33	0.50	0.34	79	38.48	30.94	33	3.62	1.52	-	-
34	0.20	0.33	80	34.09	51.82	34	3.03	2.00	-	-
35	0.47	0.17	81	38.15	29.89	35	2.88	2.03	-	-
36	0.34	0.26	82	48.19	50.76	36	2.89	2.42	-	0.04
37	0.23	0.45	83	59.32	47.06	37	2.42	1.88	-	-
38	0.48	0.09	84	63.53	45.90	38	2.34	1.65	-	0.04
39	0.48	0.27	85	112.17	67.42	39	2.14	1.36	-	-
40	0.57	0.37	86	110.47	86.02	40	2.66	2.13	-	0.16
41	0.80	0.36	87	370.00	444.44	41	1.79	1.69	-	0.15
42	0.89	0.09	88	125.00	-	42	1.79	0.97	0.03	0.24
43	0.73	0.16	89	55.56	1,000.0	43	1.67	1.69	-	0.95
44	0.80	0.44	90	166.67	-	44	1.10	1.25	-	3.16
45	1.70	0.89	91	100.00	-	45	1.14	0.96	0.06	4.60
46	1.52	0.65	92	285.71	500.00	46	1.35	1.24	0.05	5.23
47	1.34	0.78	93	285.71	333.33	47	0.75	1.10	0.03	4.66
48	1.71	0.54	94	-	-	48	0.70	0.61	0.03	4.28
49	1.80	0.79	95	200.00	-	49	0.79	0.57	0.06	13.37
50	1.57	1.34	96	-	-	50	0.83	0.84	0.09	102.18
51	1.79	1.55	97	-	-	51	0.72	0.71	-	53.28
52	2.37	1.21	98	-	-	52	0.68	0.76	-	60.89
53	2.29	1.38	99	-	-	53	0.45	0.28	-	78.30
54	2.67	1.15	100	-	-	54	0.24	0.31	0.09	78.46
55	2.85	1.36	101	-	-	55	1.25	0.84	-	107.69
56	3.76	1.90	102	-	-	56	1.26	0.69	-	94.08
57	4.51	2.03	103	-	-	57	0.97	0.31	0.13	93.38
58	3.09	1.89	104	-	-	58	0.72	0.18	0.14	89.36
59	4.26	2.26	105	-	-	59	0.96	-	-	108.55
60	4.01	2.09	106	-	-	60	0.60	-	-	190.03
61	5.43	2.85	107	-	-	61	1.47	0.71	-	113.36
62	7.23	3.29	108	-	-	62	0.90	0.47	-	125.11
63	6.73	4.31	109	-	-	63	1.07	0.58	-	140.05
64	6.28	4.12	110	-	-	64	0.90	0.69	-	166.81
65	6.37	3.87				65	1.42	0.89	-	849.19

註：上表死亡率係根據過去 3 年累積經驗資料，由各年齡累積死亡人數除以各年齡累積期間年中生存人數，為粗死亡率。85 歲以上的粗死亡率波動變大或沒有資料，主要原因是累積之死亡人數及年中生存人數不足，故採用高年齡層粗死亡率必須透過修勻整補。

三、死亡率假設

本次報告死亡率假設係依據公務人員自 84 年 7 月 1 日起納入退撫基金，至本次精算基準日 106 年 12 月 31 日止，累積期間共計 22.5 年之經驗資料。累積之死亡脫退率經驗資料(以下簡稱粗死亡率 q'_x)，由各年齡累積死亡人數($\sum d_x$)除以各年齡累積期間年中生存人數($\sum E_x$)，針對性別的差異分別建立公務人員男、女性 20 至 110 歲死亡率(如下表 2-7 及 2-8)，並參酌各年齡區間取得資料的適足情況，採用不同的修勻公式⁵說明如下：

1. 20 至 70 歲區間，由於公務人員死亡人數及年中生存人數取得資料充足，故以 5 歲為一組產生估計值後，先以中樞值公式(King' s pivotal value formula)對實際經驗值進行修勻，再以平滑接點內差法(Karup-King FourPoint Graduation Methodology)，進而求出 20 至 70 歲男女性、各自年齡別的死亡率經驗假設。
2. 80 歲以上的年齡層，由表 2-5 可以發現 85 歲以上的粗死亡率波動變大，主要原因是累積之死亡人數及年中生存人數不足，故死亡率無法由粗死亡率直接修勻而來。故本區間死亡率的整補將藉由公務人員 60 至 80 歲間的粗死亡率，使用高馬仕(Gompertz-Makeham)加權迴歸法，以 60 至 80 歲人數為加權的最小平方法下求得之參數⁶，進行公務人員男、女性 80 至 109 歲死亡率的推估。
3. 70 至 80 歲之間死亡率為保持整體公務死亡率曲線的連續性及平滑性，則兼採平滑接點內差法及高馬仕加權迴歸法之線性組合推算得之。
4. 最終 110 歲的死亡率定義為 1。
5. 本次公務人員死亡率精算假設，20 歲之平均餘命男性為 63.45 年、女性為 68.78 年，65 歲之平均餘命為男性為 21.38 年、女性為 25.33 年。

根據表 2-7、表 2-8 累積 22.5 年經驗資料，相較於前次精算報告累積 19.5 年經驗資料，男性 54 歲、女性 50 歲以後之粗死亡率大致呈現微幅增加現象，不同於低年齡層大致呈現死亡率改善情形。依據高年齡經驗資料推估死亡率假設並計算平均餘命，相較於前次精算報告平均餘命約減少 0.5 年。

針對本次精算建議之死亡率假設，與內政部第 10 次國民生命表、壽險業第 2 回年金生命表、第 7 次累積經驗分析、第 6 次累積經驗分析、第 7 次 3 年經驗分析及第 6 次精算報告採用之精算假設，彙總相關數據製作表圖如下：

⁵參考資料: The Methods and Materials of Demography , Henry S. Shryoch、Jacob S. Siegel and Associates；簡易生命表函數定義及編算方法，內政部統計處。修勻公式列示於附錄六。

⁶採用 60-80 歲區間資料所得死亡率較接近最近 3 年的真實資料，且 65 歲之平均餘命也較符合預期。

表 2-7 公務人員男性死亡率⁷

年齡	死亡率 (男)								單位: ‰
	第7次 精算假設	第10次 國民生命表	第2回 年金生命表	第7次 經驗分析 (累積)	第6次 經驗分析 (累積)	第7次 經驗分析 (3年)	第6次 經驗分析 (3年)	第6次 精算假設	
20	0.48	0.62	0.55	0.36	0.33	0.59	-	0.46	
21	0.48	0.64	0.55	0.50	0.39	1.06	-	0.48	
22	0.47	0.70	0.54	0.56	0.58	0.41	-	0.49	
23	0.46	0.73	0.53	0.49	0.53	0.18	-	0.49	
24	0.46	0.77	0.52	0.46	0.53	-	0.97	0.49	
25	0.46	0.83	0.52	0.21	0.23	-	0.19	0.50	
26	0.46	0.87	0.53	0.50	0.54	0.31	0.61	0.50	
27	0.46	0.97	0.55	0.60	0.64	0.26	0.26	0.51	
28	0.47	1.03	0.56	0.35	0.37	0.23	0.22	0.51	
29	0.49	1.10	0.58	0.52	0.55	0.31	-	0.52	
30	0.51	1.23	0.61	0.63	0.68	0.37	0.43	0.55	
31	0.54	1.29	0.65	0.47	0.49	0.34	0.46	0.58	
32	0.58	1.49	0.69	0.59	0.67	0.15	0.37	0.62	
33	0.63	1.59	0.75	0.66	0.66	0.50	0.15	0.68	
34	0.68	1.72	0.81	0.55	0.58	0.20	0.33	0.73	
35	0.74	1.96	0.87	0.72	0.77	0.47	0.52	0.80	
36	0.81	2.08	0.95	0.90	0.96	0.34	0.76	0.87	
37	0.89	2.43	1.04	0.93	1.02	0.23	0.15	0.94	
38	0.97	2.48	1.15	0.93	0.98	0.48	0.63	1.03	
39	1.06	2.75	1.27	1.10	1.18	0.48	0.85	1.11	
40	1.14	3.07	1.40	1.00	1.05	0.57	0.63	1.19	
41	1.22	3.23	1.55	1.31	1.36	0.80	1.21	1.28	
42	1.30	3.71	1.70	1.35	1.41	0.89	0.90	1.36	
43	1.38	3.73	1.86	1.26	1.35	0.73	1.08	1.44	
44	1.47	4.05	2.02	1.39	1.47	0.80	0.78	1.53	
45	1.57	4.40	2.17	1.61	1.57	1.70	1.29	1.63	
46	1.68	4.57	2.32	1.79	1.88	1.52	1.54	1.75	
47	1.81	5.09	2.49	1.87	1.95	1.34	1.19	1.87	
48	1.94	5.11	2.67	2.17	2.29	1.71	1.58	2.00	
49	2.08	5.52	2.86	2.21	2.25	1.80	1.55	2.14	
50	2.24	5.96	3.06	2.02	2.09	1.57	1.24	2.29	
51	2.42	6.17	3.27	2.27	2.29	1.79	2.54	2.44	
52	2.60	6.82	3.50	2.62	2.57	2.37	2.23	2.59	
53	2.79	7.02	3.74	2.76	2.82	2.29	2.11	2.75	
54	3.03	7.46	4.00	3.24	3.19	2.67	2.46	2.94	
55	3.30	8.09	4.28	3.02	2.94	2.85	3.55	3.19	
56	3.63	8.41	4.58	3.54	3.33	3.76	3.20	3.51	
57	4.01	9.36	4.90	4.17	3.91	4.51	3.49	3.89	
58	4.42	9.54	5.24	4.09	4.12	3.09	2.95	4.30	
59	4.85	10.27	5.61	4.65	4.48	4.26	4.01	4.72	
60	5.28	11.17	6.01	5.05	5.00	4.01	4.67	5.12	
61	5.66	11.60	6.43	6.01	5.77	5.43	5.15	5.44	
62	5.99	12.92	6.88	6.88	6.43	7.23	7.03	5.69	
63	6.37	13.77	7.36	7.18	6.81	6.73	7.61	5.98	
64	6.89	14.71	7.87	7.11	6.86	6.28	6.55	6.42	
65	7.65	16.39	8.43	6.39	6.05	6.37	7.51	7.11	
66	8.70	17.39	9.06	8.11	7.00	8.35	9.11	8.10	
67	9.97	19.77	9.78	10.78	10.18	10.38	11.24	9.32	
68	11.39	20.86	10.58	11.75	10.66	11.19	8.64	10.70	
69	12.91	22.81	11.46	12.66	12.33	11.99	11.79	12.17	
70	14.48	25.34	12.39	13.48	12.47	13.99	10.99	13.69	
71	15.83	27.11	13.38	16.69	15.58	16.98	14.49	15.06	
72	17.12	30.55	14.43	18.01	17.48	16.87	18.25	16.45	
73	18.70	32.96	15.54	20.10	18.15	20.23	16.86	18.00	
74	20.74	35.88	16.72	20.76	20.92	17.32	19.34	19.84	
75	23.34	39.87	17.98	22.09	22.31	18.08	23.47	22.02	
76	26.58	43.01	19.32	26.63	25.09	25.59	23.43	24.64	
77	30.05	48.15	20.76	30.34	25.64	33.73	25.98	27.54	
78	33.29	51.53	22.29	31.87	29.63	33.62	32.32	30.47	
79	36.25	56.50	23.95	40.96	39.93	38.48	40.40	33.46	
80	39.24	62.13	25.73	36.64	35.27	34.09	32.76	36.78	
81	43.53	67.32	27.64	39.33	38.01	38.15	32.64	40.80	
82	48.26	74.24	29.69	52.86	53.45	48.19	54.71	45.24	
83	53.50	80.38	31.88	65.39	68.74	59.32	67.36	50.15	
84	59.29	87.84	34.24	78.08	225.00	63.53	283.46	55.58	
85	65.68	96.10	36.77	111.58	76.92	112.17	122.45	61.58	
86	72.74	105.04	39.58	108.11	111.11	110.47	133.33	68.20	
87	80.52	114.91	42.60	261.15	35.09	370.00	-	75.51	
88	89.09	125.70	45.84	74.63	-	125.00	-	83.56	
89	98.53	137.51	49.32	111.11	54.05	55.56	133.33	92.43	
90	108.90	150.42	53.06	138.89	125.00	166.67	117.65	102.19	
91	120.29	164.55	57.07	35.71	-	100.00	-	112.91	
92	132.78	180.00	61.38	150.00	117.65	285.71	-	124.67	
93	146.46	196.91	65.99	235.29	-	285.71	-	137.57	
94	161.40	215.40	70.94	90.91	285.71	-	1,000.00	151.67	
95	177.71	235.63	76.24	222.22	400.00	200.00	-	167.08	
96	195.47	257.76	81.92	-	-	-	-	183.88	
97	214.76	281.97	88.00	1,000.00	666.67	-	-	202.15	
98	235.66	308.45	94.51	500.00	-	-	-	221.98	
99	258.23	337.42	101.46	-	-	-	-	243.44	
100	282.55	1,000.00	108.89	-	-	-	-	266.60	
101	308.64	1,000.00	116.82	-	-	-	-	291.51	
102	336.54	1,000.00	125.28	-	-	-	-	318.20	
103	366.22	1,000.00	134.30	-	-	-	-	346.69	
104	397.67	1,000.00	143.91	-	-	-	-	376.95	
105	430.79	1,000.00	154.14	-	-	-	-	408.95	
106	465.47	1,000.00	165.01	-	-	-	-	442.59	
107	501.55	1,000.00	176.55	-	-	-	-	477.74	
108	538.81	1,000.00	188.79	-	-	-	-	514.21	
109	576.96	1,000.00	201.75	-	-	-	-	551.76	
110	1,000.00	1,000.00	1,000.00	-	-	-	-	1,000.00	

⁷ 第7次經驗分析(累積)係根據退撫基金開辦至精算基準日106年12月31日止,累積之最新經驗資料統計而得。由於取得資料持續動態更新之故,第7次經驗分析(累積)數額不完全等同,前次精算時之第6次經驗分析(累積)和第7次經驗分析(3年)之合併數額。(以下本章所有死亡率表皆同)

表 2-8 公務人員女性死亡率

年齡	死亡率(女)								單位: ‰
	第7次 精算假設	第10次 國民生命表	第2回 年金生命表	第7次 經驗分析 (累積)	第6次 經驗分析 (累積)	第7次 經驗分析 (3年)	第6次 經驗分析 (3年)	第6次 精算假設	
20	0.03	0.29	0.19	-	-	-	-	0.04	
21	0.10	0.30	0.20	-	-	-	-	0.11	
22	0.14	0.33	0.21	0.18	0.21	-	-	0.15	
23	0.17	0.33	0.22	0.34	0.29	0.78	-	0.18	
24	0.19	0.35	0.22	-	-	-	-	0.21	
25	0.21	0.37	0.22	0.10	0.11	-	-	0.23	
26	0.23	0.38	0.22	0.19	0.22	-	0.38	0.24	
27	0.23	0.42	0.23	0.36	0.39	-	0.43	0.25	
28	0.23	0.44	0.23	0.26	0.30	-	-	0.25	
29	0.23	0.46	0.23	0.21	0.24	-	0.10	0.25	
30	0.24	0.50	0.24	0.22	0.21	0.32	0.29	0.26	
31	0.25	0.52	0.26	0.18	0.20	0.09	-	0.27	
32	0.27	0.59	0.28	0.32	0.36	0.09	0.28	0.28	
33	0.29	0.60	0.31	0.23	0.20	0.34	-	0.30	
34	0.32	0.64	0.33	0.32	0.31	0.33	-	0.32	
35	0.34	0.70	0.35	0.35	0.37	0.17	0.20	0.34	
36	0.36	0.72	0.38	0.42	0.45	0.26	0.29	0.37	
37	0.39	0.81	0.41	0.39	0.39	0.45	0.49	0.40	
38	0.41	0.85	0.44	0.45	0.49	0.09	0.47	0.43	
39	0.44	0.91	0.47	0.39	0.40	0.27	0.37	0.47	
40	0.48	1.02	0.51	0.51	0.53	0.37	0.25	0.51	
41	0.52	1.07	0.56	0.46	0.47	0.36	0.23	0.56	
42	0.57	1.22	0.60	0.61	0.67	0.09	0.70	0.61	
43	0.62	1.26	0.65	0.63	0.73	0.16	0.92	0.66	
44	0.67	1.36	0.70	0.59	0.64	0.44	0.20	0.71	
45	0.72	1.51	0.76	0.83	0.82	0.89	0.47	0.76	
46	0.78	1.58	0.81	0.71	0.72	0.65	0.71	0.81	
47	0.84	1.79	0.88	0.87	0.91	0.78	1.21	0.85	
48	0.90	1.84	0.96	0.80	0.87	0.54	0.99	0.89	
49	0.96	2.00	1.05	1.01	1.02	0.79	1.14	0.94	
50	1.04	2.21	1.15	0.98	0.90	1.34	0.68	1.00	
51	1.13	2.31	1.27	1.16	1.07	1.55	1.14	1.08	
52	1.22	2.63	1.39	1.31	1.20	1.21	1.03	1.17	
53	1.33	2.76	1.52	1.29	1.23	1.38	1.12	1.27	
54	1.44	2.97	1.65	1.54	1.61	1.15	1.34	1.38	
55	1.58	3.32	1.78	1.27	1.22	1.36	1.58	1.49	
56	1.71	3.49	1.93	1.84	1.62	1.90	0.94	1.60	
57	1.85	4.01	2.09	2.09	1.89	2.03	1.96	1.71	
58	2.00	4.11	2.28	2.11	2.02	1.89	1.59	1.82	
59	2.20	4.51	2.51	2.28	2.13	2.26	1.84	1.97	
60	2.46	5.01	2.76	2.26	1.87	2.09	2.04	2.15	
61	2.75	5.24	3.04	2.71	2.14	2.85	2.61	2.35	
62	3.05	5.96	3.34	3.17	2.68	3.29	2.75	2.55	
63	3.42	6.50	3.67	4.19	3.36	4.31	3.59	2.80	
64	3.91	7.02	4.03	3.85	3.01	4.12	2.33	3.14	
65	4.57	8.01	4.42	4.05	3.14	3.87	3.73	3.62	
66	5.46	8.60	4.86	4.89	4.61	3.61	4.97	4.33	
67	6.54	10.02	5.32	6.50	4.36	6.20	4.67	5.23	
68	7.73	10.93	5.83	7.04	5.53	5.70	3.93	6.20	
69	8.95	12.06	6.36	10.33	8.71	10.39	9.54	7.10	
70	10.10	13.79	6.94	10.27	7.84	9.41	7.20	7.80	
71	10.67	15.00	7.55	11.40	7.42	10.81	7.93	7.99	
72	11.02	17.37	8.21	10.65	8.13	12.02	7.48	8.03	
73	11.64	19.07	8.93	11.85	9.33	11.17	3.90	8.33	
74	12.80	21.13	9.72	13.01	9.33	12.38	8.21	9.14	
75	14.62	24.00	10.57	14.13	8.23	14.26	5.52	10.59	
76	17.10	26.32	11.51	21.25	10.06	23.69	14.12	12.67	
77	19.61	30.12	12.54	22.33	9.57	31.95	9.25	15.02	
78	21.53	33.24	13.66	35.30	20.59	31.34	17.47	17.29	
79	22.68	36.99	14.90	22.92	12.64	30.94	12.09	19.40	
80	23.35	41.72	16.26	57.31	39.71	51.82	41.49	21.58	
81	25.96	46.13	17.79	38.22	32.40	29.89	24.84	24.28	
82	28.86	52.11	19.51	44.93	10.15	50.76	10.26	27.32	
83	32.07	57.76	21.45	57.91	66.99	47.06	68.29	30.73	
84	35.64	64.39	23.66	46.73	86.96	45.90	105.26	34.56	
85	39.60	72.00	26.17	70.65	-	67.42	-	38.86	
86	43.98	80.30	28.65	76.19	-	86.02	-	43.68	
87	48.84	89.78	31.35	222.22	-	444.44	-	49.09	
88	54.23	100.37	34.31	-	-	-	-	55.14	
89	60.18	112.22	37.54	1,000.00	-	1,000.00	-	61.92	
90	66.77	125.46	41.06	-	-	-	-	69.49	
91	74.05	140.26	44.91	-	-	-	-	77.96	
92	82.08	156.82	49.10	250.00	-	500.00	-	87.40	
93	90.95	175.32	53.68	750.00	-	333.33	-	97.93	
94	100.72	196.01	58.67	-	-	-	-	109.65	
95	111.47	219.14	64.10	-	-	-	-	122.68	
96	123.29	245.00	70.02	-	-	-	-	137.13	
97	136.26	273.90	76.45	-	-	-	-	153.12	
98	150.48	306.23	83.45	-	-	-	-	170.79	
99	166.03	342.36	91.05	-	-	-	-	190.27	
100	183.01	1,000.00	99.30	-	-	-	-	211.66	
101	201.51	1,000.00	108.24	-	-	-	-	235.10	
102	221.62	1,000.00	117.93	-	-	-	-	260.67	
103	243.40	1,000.00	128.42	-	-	-	-	288.46	
104	266.94	1,000.00	139.75	-	-	-	-	318.53	
105	292.28	1,000.00	151.98	-	-	-	-	350.90	
106	319.47	1,000.00	165.16	-	-	-	-	385.53	
107	348.51	1,000.00	179.34	-	-	-	-	422.35	
108	379.38	1,000.00	194.57	-	-	-	-	461.20	
109	412.04	1,000.00	210.89	-	-	-	-	501.86	
110	1,000.00	1,000.00	1,000.00	-	-	-	-	1,000.00	

圖 2-8 公務人員 20-80 歲男性死亡率

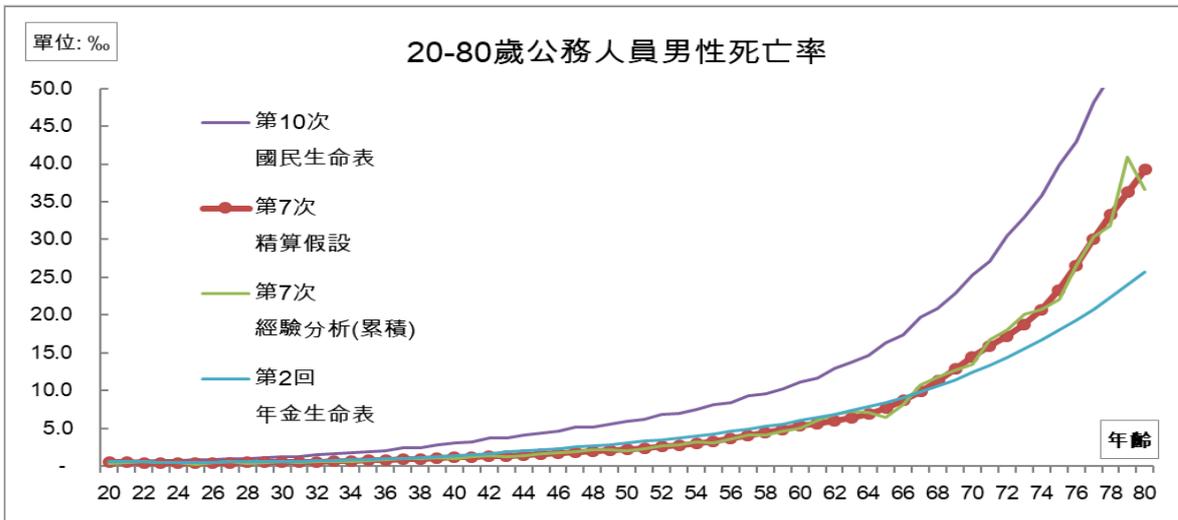


圖 2-9 公務人員 20-80 歲女性死亡率

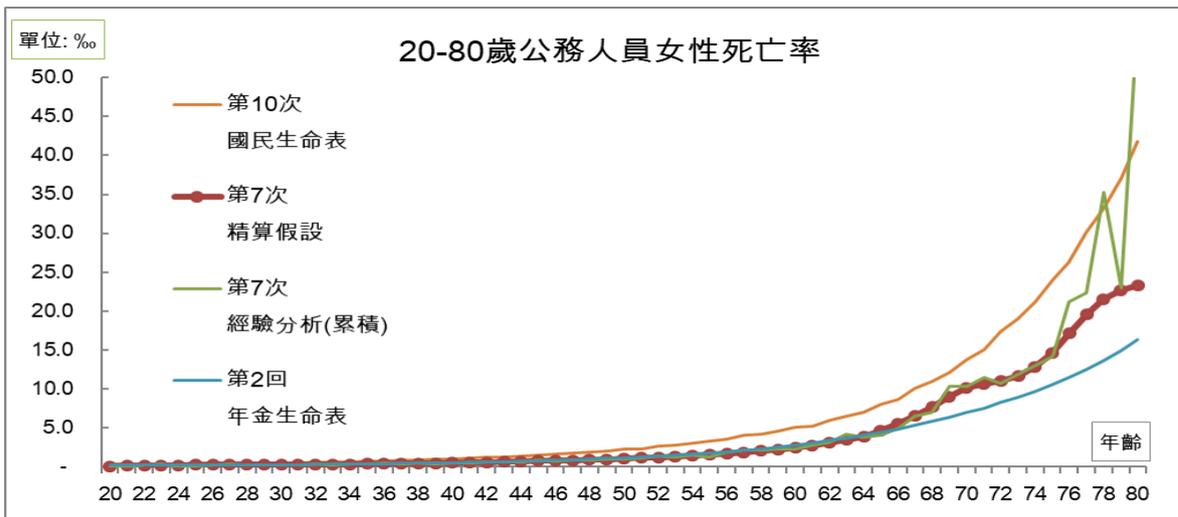


圖 2-10 公務人員 80-110 歲死亡率

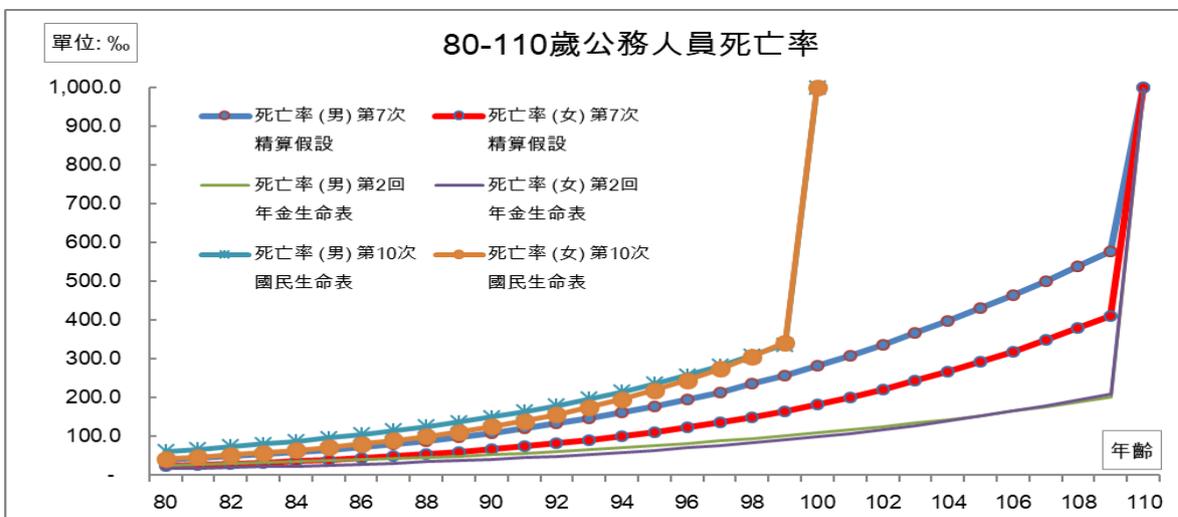


表 2-9 公務人員男女平均餘命

年齡	第2回年金生命表		第10次國民生命表		第6次公務精算假設		第7次公務精算假設	
	男性 平均餘命	女性 平均餘命	男性 平均餘命	女性 平均餘命	男性 平均餘命	女性 平均餘命	男性 平均餘命	女性 平均餘命
20	66.81	72.41	56.72	63.11	63.92	69.35	63.45	68.78
21	65.85	71.42	55.75	62.13	62.95	68.35	62.48	67.78
22	64.88	70.44	54.79	61.14	61.98	67.36	61.51	66.79
23	63.92	69.45	53.83	60.16	61.01	66.37	60.54	65.80
24	62.95	68.47	52.86	59.18	60.04	65.38	59.57	64.81
25	61.99	67.48	51.90	58.20	59.07	64.40	58.60	63.82
26	61.02	66.50	50.95	57.23	58.10	63.41	57.62	62.83
27	60.05	65.51	49.99	56.25	57.13	62.43	56.65	61.85
28	59.08	64.53	49.04	55.27	56.15	61.44	55.67	60.86
29	58.11	63.54	48.09	54.29	55.18	60.46	54.70	59.88
30	57.15	62.56	47.14	53.32	54.21	59.47	53.73	58.89
31	56.18	61.57	46.20	52.35	53.24	58.49	52.75	57.90
32	55.22	60.59	45.26	51.37	52.27	57.50	51.78	56.92
33	54.26	59.60	44.32	50.40	51.30	56.52	50.81	55.93
34	53.30	58.62	43.39	49.43	50.34	55.53	49.84	54.95
35	52.34	57.64	42.47	48.46	49.38	54.55	48.88	53.97
36	51.39	56.66	41.55	47.50	48.41	53.57	47.91	52.98
37	50.43	55.68	40.64	46.53	47.46	52.59	46.95	52.00
38	49.49	54.71	39.73	45.57	46.50	51.61	45.99	51.02
39	48.54	53.73	38.83	44.61	45.55	50.63	45.04	50.04
40	47.60	52.75	37.94	43.65	44.60	49.66	44.09	49.07
41	46.67	51.78	37.05	42.69	43.65	48.68	43.13	48.09
42	45.74	50.81	36.17	41.74	42.71	47.71	42.19	47.11
43	44.82	49.84	35.30	40.79	41.76	46.74	41.24	46.14
44	43.90	48.87	34.43	39.84	40.82	45.77	40.30	45.17
45	42.99	47.91	33.57	38.89	39.88	44.80	39.36	44.20
46	42.08	46.94	32.72	37.95	38.95	43.83	38.42	43.23
47	41.18	45.98	31.87	37.01	38.02	42.87	37.48	42.26
48	40.28	45.02	31.03	36.07	37.09	41.90	36.55	41.30
49	39.38	44.06	30.18	35.14	36.16	40.94	35.62	40.34
50	38.50	43.11	29.35	34.21	35.24	39.98	34.69	39.37
51	37.61	42.16	28.52	33.28	34.32	39.02	33.77	38.41
52	36.73	41.21	27.69	32.36	33.40	38.06	32.85	37.46
53	35.86	40.27	26.88	31.44	32.48	37.11	31.93	36.50
54	34.99	39.33	26.07	30.53	31.57	36.15	31.02	35.55
55	34.13	38.39	25.26	29.62	30.66	35.20	30.11	34.60
56	33.28	37.46	24.46	28.72	29.76	34.25	29.21	33.66
57	32.43	36.53	23.67	27.82	28.86	33.31	28.32	32.71
58	31.59	35.61	22.88	26.93	27.97	32.36	27.43	31.77
59	30.75	34.69	22.10	26.03	27.09	31.42	26.55	30.83
60	29.92	33.77	21.32	25.15	26.22	30.48	25.67	29.90
61	29.10	32.86	20.56	24.27	25.35	29.55	24.81	28.97
62	28.28	31.96	19.79	23.40	24.49	28.62	23.95	28.05
63	27.47	31.07	19.05	22.54	23.62	27.69	23.09	27.14
64	26.67	30.18	18.31	21.68	22.76	26.76	22.23	26.23
65	25.88	29.30	17.57	20.83	21.91	25.85	21.38	25.33

根據上述死亡率精算假設，計算公務人員 20 歲之平均餘命男性為 63.45 年、女性為 68.78 年，65 歲之平均餘命男性為 21.38 年、女性為 25.33 年。同時比較臺灣壽險業第 2 回年金生命表⁸、內政部 106 年台北市簡易生命表、106 年全國簡易生命表和第十次國民生命表⁹，如下表：

表 2-10 生命表平均餘命比較

單位：年

年齡	公務人員 第 7 次 精算假設		臺灣壽險業 第 2 回 年金生命表		內政部 106 年台北市 簡易生命表		內政部 106 年全國 簡易生命表		內政部 第十次 國民生命表	
	男性	女性	男性	女性	男性	女性	男性	女性	男性	女性
20	63.45	68.78	66.81	72.41	61.38	66.77	57.88	64.22	56.72	63.11
65	21.38	25.33	25.88	29.30	20.27	23.98	18.22	21.73	17.57	20.83
65 (兩性)	23.35		27.59		22.15		19.98		19.19	

近來媒體報導國人平均壽命 79 歲，係根據內政部公布 98-100 年經驗資料統計之第十次國民生命表，計算零歲之兩性平均餘命為 79.12 歲。用相同生命表基準觀察，計算 65 歲之平均餘命為 19.19 歲，意即 65 歲的預期壽命為 84.19 歲（距本次精算基準日，約 6 年前全體國民平均統計數據）。

然而，再根據內政部最新公布 106 年全國簡易生命表，因時間點延後，大約增加了 0.79 歲，計算 65 歲之平均餘命為 19.98 歲。進一步分析 106 年台北市簡易生命表，計算 65 歲之平均餘命為 22.15 歲，再增加了約 2.17 歲，即 65 歲的預期壽命為 87.15 歲。相較於公務人員第 7 次精算假設，65 歲之平均餘命為 23.35 年，即 65 歲的預期壽命為 88.35 歲。

代表統計對象、地域、期間不一樣，其結果就有差異。根據內政部 106 年簡易生命表提要分析，最近 10 年平均壽命增加 2.01 歲，即每 5 年約增加 1 歲。

目前所採用之第 7 次精算經驗死亡率假設，並未反應未來人口死亡率改善所可能增加之成本。然而本報告之精算結果，係作為向所有參加退撫基金人員收費之參考，且每 3 年精算一次。故本次死亡率精算假設採用精算基準日前 22.5 年累積經驗資料所編列之死亡率為基準，尚稱客觀允當。

⁸行政院金融監督管理委員會：101 年 3 月 14 日金管保財字第 10102503831 號公告

⁹內政部統計處：統計報告/我國生命表

四、離職率

本次精算採用之離職率係統計自公務人員納入退撫基金開始，至本次精算基準日 106 年 12 月 31 日止之累積經驗資料而來，同時參考第 6 次累積經驗分析及最近 3 年的離職率經驗分析。以男性為例，考量最近 3 年 50 歲之前離職率上升，50 歲之後離職率下降；而長期累積之離職率仍呈現下降趨勢。另女性離職率於不同年齡間，呈現升降互見。本次離職率比照前次推估方法，採用第 7 次累積經驗分析及第 7 次 3 年經驗分析之平均值為最適離職率精算假設，彙總相關數據製作表圖如下：

表 2-11 公務人員男性離職率

離職率 (男)						單位: ‰
年齡	第7次精算假設	第7次經驗分析(累積)	第6次經驗分析(累積)	第7次經驗分析(3年)	第6次經驗分析(3年)	第6次精算假設
20-24	1.36	1.83	1.96	0.89	0.48	1.22
25-29	3.11	3.29	3.38	2.93	2.17	2.78
30-34	3.92	4.63	4.69	3.22	2.32	3.51
35-39	2.93	3.30	3.30	2.56	2.24	2.77
40-44	1.77	1.80	1.81	1.74	1.34	1.58
45-49	1.01	1.08	1.12	0.95	0.90	1.01
50-54	0.88	1.15	1.21	0.62	0.75	0.98
55-59	1.25	1.45	1.50	1.06	1.32	1.41
60-64	1.18	1.39	1.49	0.97	1.45	1.47

圖 2-11 公務人員男性離職率

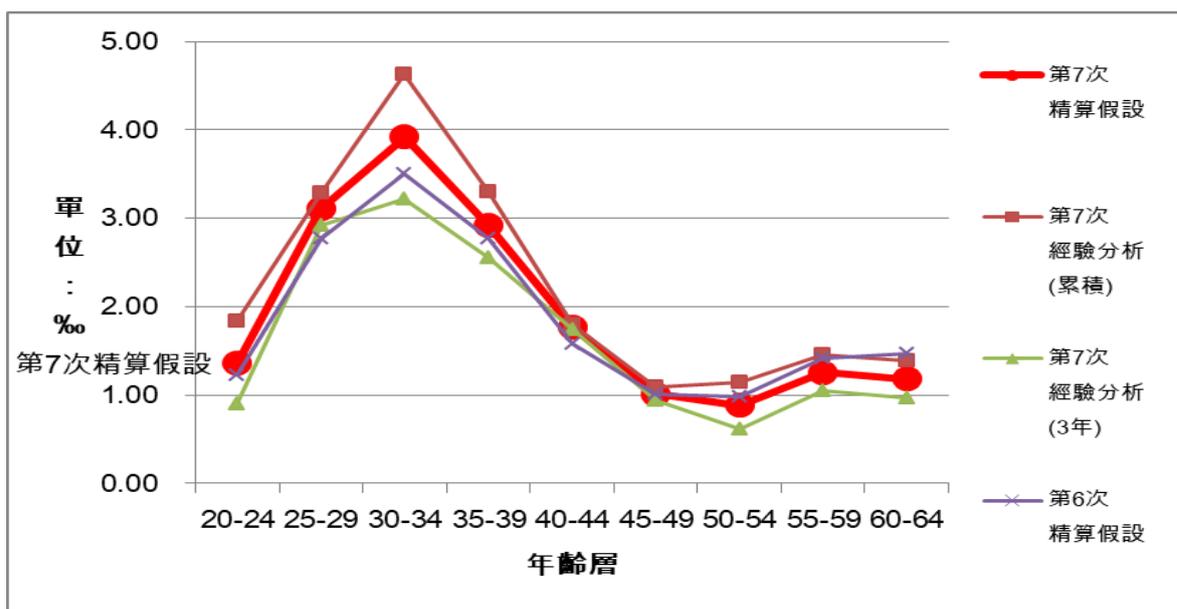
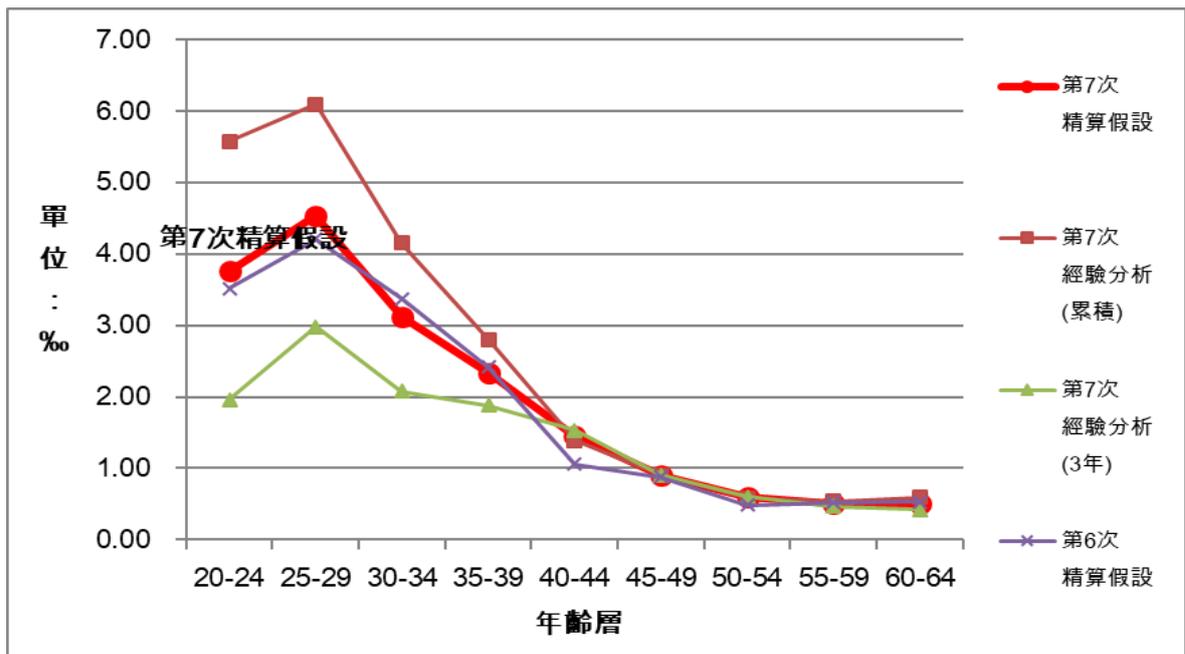


表 2-12 公務人員女性離職率

離職率 (女)							單位: ‰
年齡	第7次 精算假設	第7次 經驗分析 (累積)	第6次 經驗分析 (累積)	第7次 經驗分析 (3年)	第6次 經驗分析 (3年)	第6次 精算假設	
20-24	3.77	5.57	6.05	1.96	0.99	3.52	
25-29	4.54	6.10	6.43	2.98	1.98	4.20	
30-34	3.12	4.16	4.30	2.08	2.44	3.37	
35-39	2.34	2.80	2.80	1.88	2.02	2.41	
40-44	1.46	1.38	1.27	1.53	0.84	1.05	
45-49	0.90	0.90	0.86	0.90	0.89	0.88	
50-54	0.59	0.59	0.58	0.60	0.39	0.48	
55-59	0.50	0.54	0.59	0.47	0.45	0.52	
60-64	0.51	0.59	0.65	0.42	0.40	0.53	

圖 2-12 公務人員女性離職率



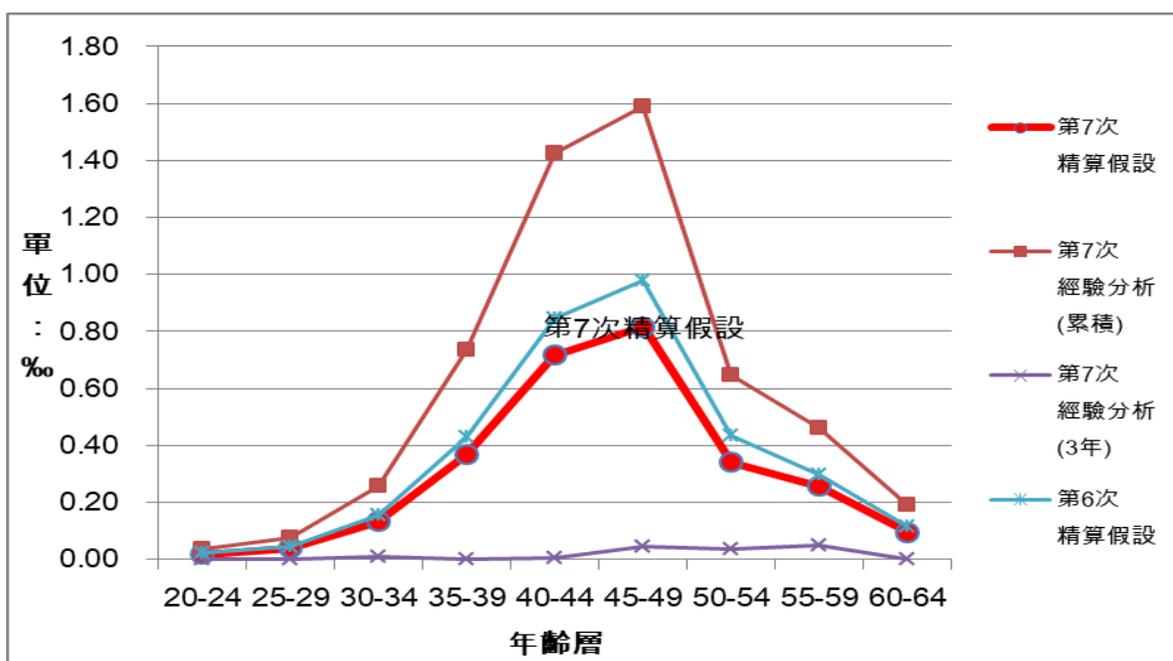
五、資遣率

本次精算採用之資遣率係統計自公務人員納入退撫基金開始，至本次精算基準日 106 年 12 月 31 日止之累積經驗資料而來，同時參考第 6 次累積經驗分析及最近 3 年經驗分析。觀察得之近期資遣率有顯著下降趨勢，但考量較長時間的穩定性，本次資遣率以第 7 次累積經驗分析及第 7 次 3 年經驗分析之平均值為最適資遣率精算假設，彙總相關數據製作表圖如下：

表 2-13 公務人員資遣率

資遣率							單位: ‰
年齡	第7次精算假設	第7次經驗分析(累積)	第6次經驗分析(累積)	第7次經驗分析(3年)	第6次經驗分析(3年)	第6次精算假設	
20-24	0.02	0.04	0.04	-	-	0.02	
25-29	0.04	0.08	0.09	-	-	0.04	
30-34	0.13	0.26	0.29	0.01	0.02	0.15	
35-39	0.37	0.73	0.83	-	0.03	0.43	
40-44	0.72	1.42	1.62	0.01	0.07	0.84	
45-49	0.82	1.59	1.89	0.04	0.06	0.98	
50-54	0.34	0.65	0.77	0.04	0.10	0.43	
55-59	0.26	0.46	0.56	0.05	0.04	0.30	
60-64	0.09	0.19	0.23	-	-	0.12	

圖 2-13 公務人員資遣率



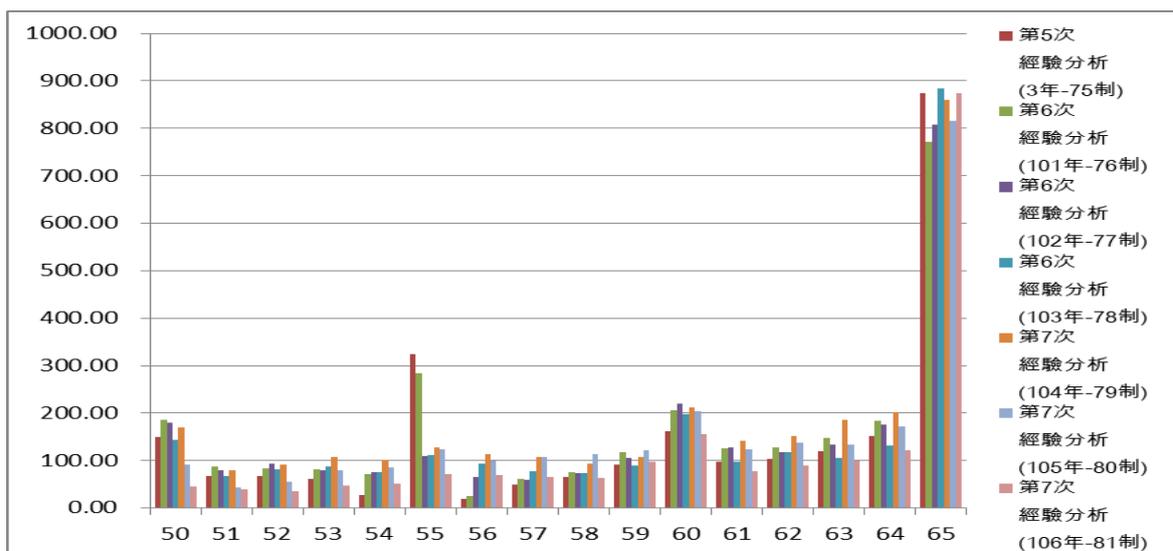
六、退休率

依據 100 年 1 月 1 日修正施行之公務人員退休法第 10 條及第 11 條規定，公務人員自願退休之月退休金起支條件，自 100 年至 109 年之 10 年過渡期間，得以年資加年齡之指標數合於或高於退休當年之法定指標數(自 100 年為 75，之後逐年加 1，至 109 年為 84，即俗稱從 75 制逐年改為 85 制)為起支條件。

107 年 7 月 1 日施行之退撫新法，120 年以後延後月退休金起支年齡為 65 歲；同時設計 10 年過渡期間與 85 制之 10 年緩衝期指標數銜接，年資加年齡合計高於或等於過渡期間指標數，可領全額月退休金。適用過渡期間指標數之年齡，在 109 年以前須年滿 50 歲；110 年以後須年滿 55 歲；115 年以後須年滿 60 歲。

下圖分別比較了 75 制(98-100 年度 3 年平均退休率)至 81 制(106 年度退休率)之退休率變化情形。發現 102 年度起，因退休制度刪除 55 歲退休加發 5 個基數的退休峰點消失，退休年齡受政策影響而延後。

圖 2-14 修法前 75 制與修法後 76-81 制 50-65 歲退休率



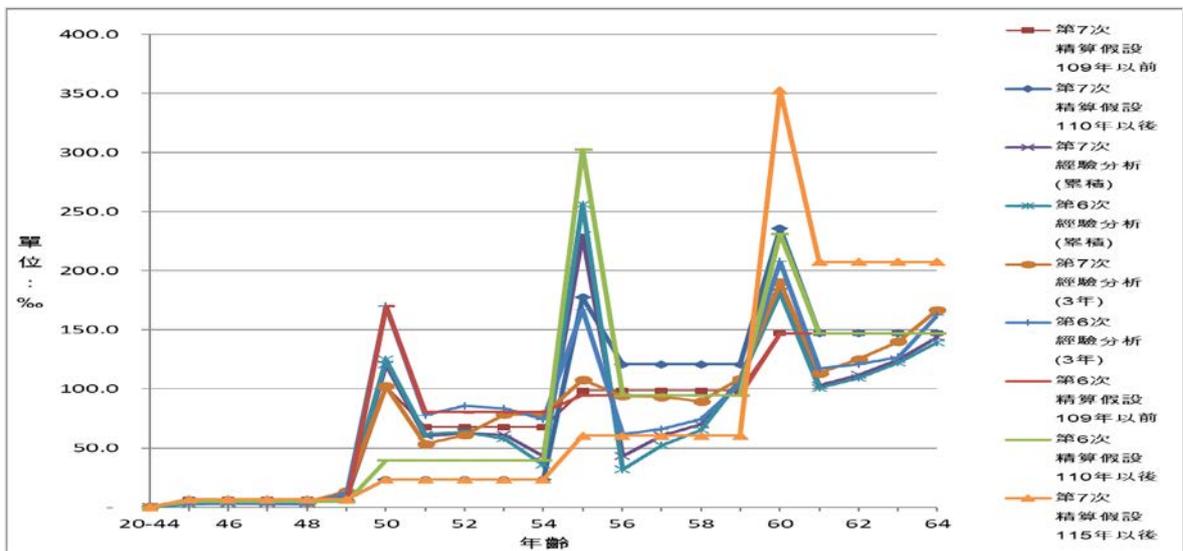
基於過渡期間指標數之政策影響退休率仍持續進行中，本報告參採最近 3 年之退休經驗率為基準，同時配合退撫新法，自 110 年起再過渡 10 年，其中 110 年至 114 年指標數由 85 逐年提高至 89，且至少須年滿 55 歲；自 115 年至 119 年，指標數由 90 逐年提高至 94，且至少須年滿 60 歲；爰在符合支領退休給付條件的前題，假設 50 歲至 64 歲在相同退休率總數下，區分 109 年以前、110 年以後和 115 年以後三階段，分別適用不同的退休率假設。

109 年以前精算假設係參採最近 3 年經驗分析之區間年齡組的平均值。110 年以後精算假設，係配合退撫新法指標數的提高，推估退休率將順延，並假設 50 歲至 64 歲在相同退休率總數下，所計算得之退休率假設。

表 2-14 公務人員退休率

退休率									
年齡	第7次	第7次	第7次	第7次	第6次	第7次	第6次	第6次	第6次
	精算假設	精算假設	精算假設	經驗分析	經驗分析	經驗分析	經驗分析	精算假設	精算假設
	109年以前	110年以後	115年以後	(累積)	(累積)	(3年)	(3年)	109年以前	110年以後
20-44	-	-	-	0.15	0.14	0.19	0.20	-	-
45	6.43	6.43	6.43	2.61	2.26	4.60	2.84	4.56	4.56
46	6.43	6.43	6.43	3.28	2.90	5.23	2.92	4.56	4.56
47	6.43	6.43	6.43	3.66	3.45	4.66	2.61	4.56	4.56
48	6.43	6.43	6.43	3.41	3.24	4.28	2.09	4.56	4.56
49	6.43	6.43	6.43	8.99	8.12	13.37	12.35	4.56	4.56
50	102.18	23.36	23.36	120.79	124.97	102.18	170.16	170.16	39.71
51	67.73	23.36	23.36	60.02	61.55	53.28	77.81	80.23	39.71
52	67.73	23.36	23.36	62.81	63.50	60.89	85.60	80.23	39.71
53	67.73	23.36	23.36	61.37	58.06	78.30	83.29	80.23	39.71
54	67.73	23.36	23.36	43.12	35.88	78.46	74.21	80.23	39.71
55	98.61	177.44	60.40	230.36	256.30	107.69	167.32	94.63	302.77
56	98.61	120.80	60.40	43.09	31.96	94.08	61.55	94.63	94.63
57	98.61	120.80	60.40	60.65	52.38	93.38	66.07	94.63	94.63
58	98.61	120.80	60.40	69.88	65.30	89.36	74.25	94.63	94.63
59	98.61	120.80	60.40	107.17	107.29	108.55	103.97	94.63	94.63
60	147.07	235.82	352.86	182.88	181.57	190.03	207.81	147.05	231.43
61	147.07	147.07	207.47	102.89	100.81	113.36	117.21	147.05	147.05
62	147.07	147.07	207.47	111.84	109.31	125.11	120.69	147.05	147.05
63	147.07	147.07	207.47	124.97	122.27	140.05	127.05	147.05	147.05
64	147.07	147.07	207.47	143.83	139.38	166.81	162.48	147.05	147.05
65	1,000.0	1,000.0	1,000.0	894.62	907.02	849.19	825.31	1000.0	1000.0

圖 2-15 公務人員退休率



第三目、基金新進成員分析與假設

一、公務人員未來 50 年參加退撫基金人員成長率假設背景說明

有關未來 50 年公務人員成長率假設，因受政經環境影響甚鉅，無法由過去公務人員增減情形作為未來推估依據，亦無法將相關政策影響因素具體量化並納入公式，據以估算未來參加退撫基金人數。

基於公務人員的職責在服務全國人民，考量未來總人口數呈現負成長趨勢，未來公務人員人數將隨全國人口數減少而降低。基於公務人員受員額政策及公務人員身分保障因素，未來總人口數減少幅度，和公務人員精簡人數未必有一致的減少幅度。惟公務人員服務的對象為全國民眾，和全國人口數仍應有一定關聯。

有關未來 50 年公務人員成長率假設，將模擬員額不變、公務人員人數隨全國人口總數(中推計)等比例減少，以及參酌公教人員保險第 7 次精算時所採取相同人口推估方式等數種模型，找出合理之最適精算假設。同時，對不同模型做敏感度分析，評估其對精算結果的影響。

考量新進人員假設，係基於基金成員為開放式團體，使其精算結果更能允當反映現實狀況。然而，根據第 5 次、第 6 次精算結果敏感度分析得知，不同模型中的新進人員數多寡，會影響原團體與新進團體的加權比率，但完全不影響精算負債數額(因為新進人員的精算負債為零)，對提撥率的影響也不超過 1% 的誤差範圍。同時，針對不同模型作敏感度分析，評估其對提撥率、現金流量等財務狀況的影響程度。

透過上述合理程序推估未來 50 年新進參加退撫基金人員數，與未來實際人員數縱有誤差，基於一般精算準則和重要性原則，並不影響本次精算結果的可靠性。

二、人口推估假設

基於公務人員的職責在服務全國人民，推估公務人員數¹⁰和全國人口總數應該有一定的比例關係。進一步觀察，公務人員 97 年至 106 年最近 10 年間，參加退撫基金人數跟全國人口總數的比例，大都維持在 1.23%至 1.27%之間，平均為 1.25%。據此比例關係，藉由掌管全國人力資源發展政策的國家發展委員會所作未來 50 年全國人口推估數，可合理計算出未來 50 年公務人員數。

¹⁰本報告所稱公務人員數，係指參加退撫基金之公務人員總數。

表 2-15 公務人員最近 10 年參加退撫基金人數分析

年度	年初人數 (1)	退離人數 (2)	新進人數 (3)=(4)-(1)-(2)	年底人數 (4)=(5)+(6)	中央政府 (5)	地方機關 (6)	全國人口 總數(千人) (7)	占總人口 比率 (4)/(7)
97年	283,376	(7,609)	12,057	287,824	113,054	174,770	23,037	1.25%
98年	287,824	(8,146)	11,903	291,581	114,812	176,769	23,120	1.26%
99年	291,581	(10,190)	12,470	293,861	116,150	177,711	23,162	1.27%
100年	293,861	(11,374)	9,000	291,487	114,412	177,075	23,225	1.26%
101年	291,487	(11,601)	12,440	292,326	115,000	177,326	23,316	1.25%
102年	292,326	(10,825)	12,034	293,535	115,110	178,425	23,374	1.26%
103年	293,535	(10,686)	6,984	289,833	114,954	174,879	23,440	1.24%
104年	289,833	(12,947)	11,529	288,415	114,452	173,963	23,492	1.23%
105年	288,415	(10,799)	11,641	289,257	114,508	174,749	23,540	1.23%
106年	289,257	(8,280)	13,015	293,992	115,060	178,932	23,571	1.25%
					39%	61%		1.25%

註1.資料來源為退撫基金105年度統計年報，106年度為本次精算資料檔。

2.全國總人口數資料來源為內政部戶政司。

公務人員數和全國人口總數應該有一定的比例關係，國發會預估未來 50 年全國人口總數呈現下降趨勢，使得公務人員數也將下降。參酌公教人員保險第 7 次精算時所採取推估方式，自 113 年為全國人口總數高峰後，114 年起按全國人口減速的一半，推估未來公務人員數。

爰參採國發會預估 105 年至 150 年未來全國人口總數之中推估作為推估的基礎，針對未來公務人員數，推估幾組模型分析如下：

1. 員額不變版：即假設未來 50 年公務人員數皆維持衡量日時的在職人數。
2. 中推估版：公務人員數占全國人口總數中推估之比例為 1.25%推估。
3. 中推估調整版：參考公教人員保險準備金第 7 次精算公務人員未來人數推估模式，113 年為全國人口總數高峰，公務人員數維持全國人口總數中推估之 1.25%比例，自 114 年起按全國人口減速的一半推估。

$$\text{公式：中推估調整版人數 } L_{\text{調整版 } n+1} = L_{\text{調整版 } n} \times \left(1 + \frac{L_{\text{全國人口數 } n+1}}{L_{\text{全國人口數 } n}} \right) \div 2, n \geq 113$$

根據上述 3 種模型，推估結果如下表。基於過去公務人員數跟全國人口總數有較緊密關聯，中推估版為較合理預期，同時考量公務人員受員額政策及公務人員身分保障因素，自 114 年起按全國人口減速的一半推估，建議本次報告參採第 3 組模型中推估調整版為最適推估。(提請審查會議決議通過!)

針對上述不同的模型作敏感度分析於後面章節，以便充分了解不同的模擬假設對精算結果的影響。

表 2-16 公務人員未來 50 年參與退撫基金之人數預估

年度	推估基礎		預估人數	
	全國人口 總數	員額不變版	全國人口 1.25%比例	114年以後按 人口減速50%
	中推計(千人)			
107	23,637	293,992	295,461	295,461
108	23,670	293,992	295,881	295,881
109	23,698	293,992	296,221	296,221
110	23,719	293,992	296,482	296,482
111	23,733	293,992	296,665	296,665
112	23,741	293,992	296,760	296,760
113	23,741	293,992	296,762	296,762
114	23,734	293,992	296,678	296,720
115	23,721	293,992	296,510	296,636
116	23,700	293,992	296,254	296,508
117	23,672	293,992	295,895	296,328
118	23,634	293,992	295,422	296,091
119	23,587	293,992	294,833	295,796
120	23,530	293,992	294,124	295,440
121	23,463	293,992	293,292	295,022
122	23,387	293,992	292,337	294,542
123	23,301	293,992	291,257	293,998
124	23,203	293,992	290,043	293,385
125	23,096	293,992	288,695	292,703
126	22,978	293,992	287,227	291,959
127	22,852	293,992	285,650	291,157
128	22,717	293,992	283,966	290,299
129	22,574	293,992	282,173	289,383
130	22,422	293,992	280,276	288,410
131	22,263	293,992	278,288	287,387
132	22,097	293,992	276,216	286,317
133	21,925	293,992	274,067	285,203
134	21,748	293,992	271,850	284,049
135	21,565	293,992	269,567	282,856
136	21,377	293,992	267,213	281,621
137	21,184	293,992	264,795	280,346
138	20,986	293,992	262,319	279,036
139	20,784	293,992	259,795	277,694
140	20,578	293,992	257,225	276,320
141	20,369	293,992	254,609	274,915
142	20,156	293,992	251,953	273,481
143	19,941	293,992	249,261	272,020
144	19,723	293,992	246,538	270,534
145	19,503	293,992	243,784	269,023
146	19,280	293,992	241,005	267,490
147	19,056	293,992	238,201	265,934
148	18,830	293,992	235,375	264,356
149	18,602	293,992	232,529	262,758
150	18,373	293,992	229,666	261,141
151	18,144	293,992	226,804	259,514
152	17,915	293,992	223,941	257,876
153	17,686	293,992	221,079	256,228
154	17,460	293,992	218,252	254,590
155	17,237	293,992	215,463	252,963
156	17,017	293,992	212,708	251,346
156/107 人口比值	72%	100%	72%	85%

資料來源：國家發展委員會中華民國人口推估(105 至 150 年)數據，151-156 年依 150 年成長遞減比例往下推計。

三、新進人員分布假設

依據 104-106 年度新進人員資料為基礎，推估未來新進人員依性別、年齡及平均俸點之分布假設如下表：

表 2-17 公務人員新進人員分布假設

公務人員		非警察之公務人員		警察人員	
性別	年齡層	佔率	平均俸點	佔率	平均俸點
男性	24歲以下	3.98%	294	18.19%	163
	25 ~ 29	5.70%	313	2.85%	156
	30 ~ 34	3.11%	329	1.18%	153
	35 ~ 39	1.71%	328	0.43%	154
	40 ~ 44	1.29%	296	0.00%	160
	45 ~ 49	1.33%	301	0.00%	160
	50歲以上	0.94%	311	0.00%	160
女性	24歲以下	10.19%	325	3.18%	166
	25 ~ 29	20.13%	341	3.53%	157
	30 ~ 34	10.94%	347	1.07%	156
	35 ~ 39	5.61%	343	0.37%	159
	40 ~ 44	2.78%	331	NA	
	45 ~ 49	1.10%	318		
	50歲以上	0.39%	305		
合計		69.20%		30.80%	

第四目、俸額增加率及俸點增加數分析與假設

俸額增加率及俸點增加數係指政府調薪及職級晉升二部分，意即通貨膨脹相關之俸額增加率及職級變動產生之俸點增加數，故本次精算預計採用之精算假設分為此二部分：

一、通貨膨脹相關之俸額增加率

公務人員自 84 年 7 月 1 日起納入退撫基金，至精算基準日 106 年 12 月 31 日止，依照俸點折算率計算，通貨膨脹相關之增加率如下：

表 2-18 公務人員通貨膨脹相關之俸額增加率

統計期間	俸額增加期間	平均俸額增加率
84/7/1 ~ 87/7/1	每年	3.5%
87/7/1 ~ 90/1/1	2.5 年	1.2%
90/1/1 ~ 94/1/1	4 年	0.8%
94/1/1 ~ 100/7/1	6.5 年	0.5%
100/7/1~107/1/1	6.5 年	0.5%
84/7/1 ~ 107/1/1	22.5 年共增加 7 次	1.0%

結果顯示，自 84 年 7 月 1 日起 22.5 年期間，通貨膨脹相關之俸額共增加 7 次俸額，但俸額增加期間延長，最近二期增加期間皆為 6.5 年。自 84 年 7 月 1 日退撫新制開辦至精算基準日共 22.5 年期間，通貨膨脹相關之平均俸額增加率為 1%，但呈現下降的趨勢，最近一期增加率為 0.5%。故建議通貨膨脹相關之俸額增加率仍比照前次精算假設，採用最近一期增加率為 0.5%。

按 107 年 6 月 30 日以前法規，月退休金隨現職待遇調整，故退休人員月退休金直接按現職調薪後的本(年功)俸計算，故上述通貨膨脹相關之俸額增加率 0.5%之精算假設，不僅適用現職人員，同時適用領取定期給付人員。

107 年 7 月 1 日以後，按新法規定，除以現職調薪後本(年功)俸計算退休金外，另依照各年度替代率計算每月退休所得，並由審定機關重為處分。此外，每月退休所得經審定後，不再隨現職待遇調整，另依新法第 67 條規定，由考試及行政二院就法定指標等因素綜合考量後，會同訂定調整方案。在尚未公佈調整方案或常態調整經驗之前，上述通貨膨脹相關之俸額增加率 0.5%之精算假設，不僅適用現職人員，同時適用領取定期給付人員。

將於後面章節探討主要精算假設之敏感度分析時，針對折現率與俸額增加率二維變數之情境分析，多種排列組合的樣本組合代表中，二者間關聯之參數以連結折現率之通膨相關俸額增加率之公式調整。

根據經濟學家歐文·費雪所提出的費雪效應「名目利率=實際利率+通貨膨脹率」，揭示當通貨膨脹率預期上升時，利率也將上升，遵循「名目利率差異近似於預期的通貨膨脹率的差異」。通貨膨脹相關之俸額增加率與折現率有連動關係，本次通膨相關俸額增加率採用 0.5%，相對於 CPI=1.06%，其比值約為 0.5，以適度反應利率變動對於通膨相關俸額增加率之影響。故通貨膨脹相關之俸額增加率之調整公式如下：

連結折現率之通膨相關俸額增加率¹¹ = Max(基礎假設之通膨相關俸額增加率+0.5×(折現率 - 基礎假設之折現率), 0%)，故本次精算所使用之連結折現率之通膨相關俸額增加率 = Max(0.5%+0.5×(折現率 - 4%), 0%)

二、職級變動產生之俸點增加數

職級變動產生之俸點增加數，係採用 86 年 1 月 1 日至 106 年 12 月 31 日之 21 年累積之俸點變動為統計基礎，計算出不同職級人員年度平均俸點增加數如下表：

表 2-19 公務人員不同職級人員年度平均俸點增加數

	俸點	年平均俸點增加數	人數佔率%
公務 (非警察人員)	499以下	12	63.25%
	500-599	10	3.35%
	600-699	6	0.85%
	700-799	2	0.09%
	800以上	-	0.02%
警察	399以下	14	31.29%
	400-699	8	1.15%
	700以上	-	0.00%

俸點俸額換算時，警察人員俸額需由 90-770 俸點對應到公務人員 230-800 俸點後，再依公務人員俸點計算各等級折算俸額¹²。其數額係分段累積，按其應得俸點在 160 點以下部分每俸點按 74.9 元折算，161 點至 220 點之部分每俸點按 48.4 元折算，221 點到 790 點之部分每俸點按 68.6 元折算，791 點以上之部分每俸點按 294 元折算，如有不足 5 元之畸零數均以 5 元計。

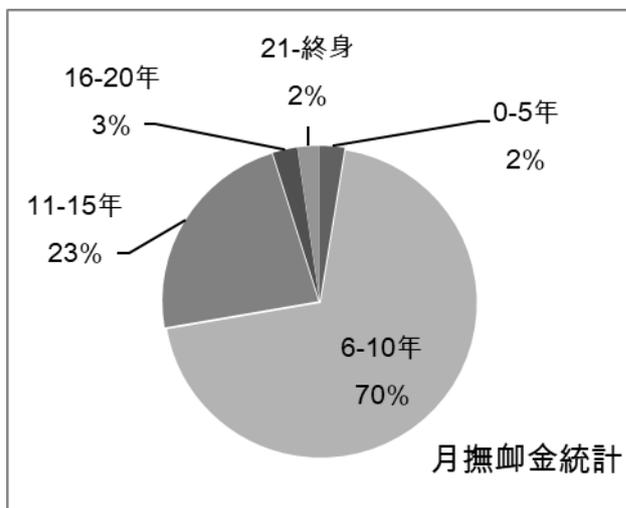
¹¹僅於有關折現率及通膨相關俸額增加率二因子之參數情境分析時使用。

¹²依民國 107 年 1 月 1 日生效之公務人員俸額表。

第五目、遺族月撫卹金之給與年限分析與假設

依照經驗資料統計結果，遺族月撫卹金平均給與年限為 12 年，作為本次精算假設。遺族月撫卹金之給與年限統計如下圖：

圖 2-16 公務人員遺族月撫卹金之給與年限統計圖



第六目、配偶支領遺屬年金平均年齡差距分析與假設

依據亡故退休人員遺族領取遺屬年金之親屬關係分析，領取者為配偶者約佔 98%，且領遺屬年金之丈夫平均年齡較亡故退休人員(妻子)大 2.8 歲，而領遺屬年金之妻子則平均年齡較亡故退休人員(丈夫)小 4.7 歲。

表 2-20 公務人員遺屬年金配偶平均年齡差距分析表

親屬關係	占率	年齡差距
夫	7.9%	2.8
妻	90.4%	-4.7
其他	1.7%	-10.8

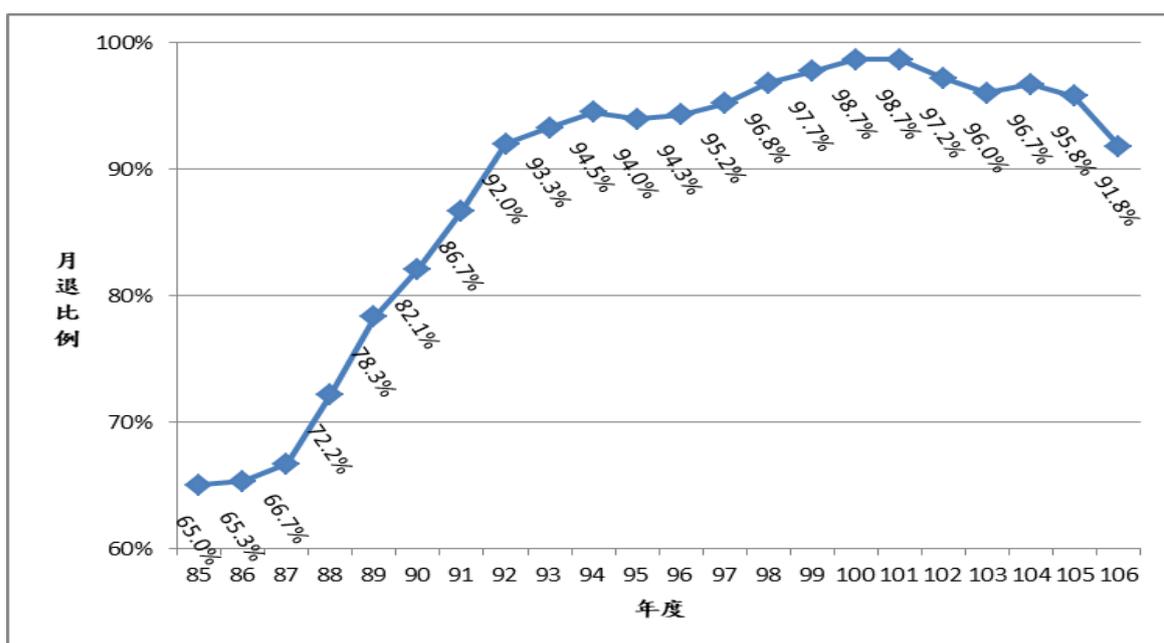
故本次精算採用之遺屬年金年齡假設為：

- 男配偶年齡 = 女亡故退休人員年齡 + 3 歲
- 女配偶年齡 = 男亡故退休人員年齡 - 5 歲

第七目、退休給付選擇方式的分析與假設

針對符合支領月退休金者之退休給付選擇方式，將支領一次退休金者中，年資滿 15 年以上且年齡滿 50 歲以上者，及支領月退休金者(含兼領一次退休金與月退休金者)之合計，令其為分母；考量實際上支領月退休金人數加計兼領一次退休金與月退休金者之月退比例，令其為分子。推算得知月退選擇比例如下圖：

圖 2-17 公務人員採月退選擇比例圖



依據統計結果，85-106 年度符合支領月退休金者，採月退者之比例平均值為 88.6%，然而從圖中可發現，採月退者之比例 104-106 年度有趨緩的狀況，故本次精算建議採用 104-106 年度之近 3 年平均經驗值 95%，作為符合支領月退休金者之退休給付選擇月退比例之假設。

第八目、月退休金申請展期或減額給付的分析

依公務人員退休法第四條第一項第二款辦理退休時，未符合第十一條第一項第一款、第二款月退休金起支年齡規定者，得申請展期或減額給付如下：

展期：至年滿月退休金起支年齡之日起領取月退休金。

減額：提前於年滿月退休金起支年齡前開始領取月退休金，每提前1年減發百分之4，最多得提前5年減發百分之20。

經分析100-106年度申請月退休金展期或減額給付共595筆數，其中132為展期筆數，平均退休年齡為50.0歲，平均展期年限為9.7年；463為減額筆數，平均退休年齡為50.4歲，平均減額後比率為81%。詳如下表：

表 2-21 最近 6 年度申請月退休金展期及減額給付分析

年度	申請 展期筆數	平均 退休年齡	平均 展期年限	申請 減額筆數	平均 退休年齡	平均 減額後比率
100	1	46.7	13.3	NA		
101	1	50.6	9.4			
102	4	47.3	12.7			
103	11	50.1	9.9			
104	23	49.4	10.5	2	50.9	83%
105	30	49.6	10.2	196	50.3	81%
106	62	50.6	8.9	265	50.5	82%
合計	132	50.0	9.7	463	50.4	81%

第九目、公務人員未來 50 年各級政府每年所節省之退撫經費挹注款

有關公務人員年金改革所節省之退撫經費挹注款、挹注時程，由相關主管單位提供，併入本專案計畫現金流量表中，作為財務評估依據。

當年度年金改革節省挹注款，隔年編列為下一年度預算，預計期中撥入基金帳上；例如107年度所節省挹注款，預計於109年7月1日入帳。

第二節 教育人員

教育人員自 85 年 2 月 1 日起納入退撫基金，至本次精算基準日止，累積之經驗資料共計 21 年又 11 個月。其經驗資料分析如下：

第一目、人口結構分析

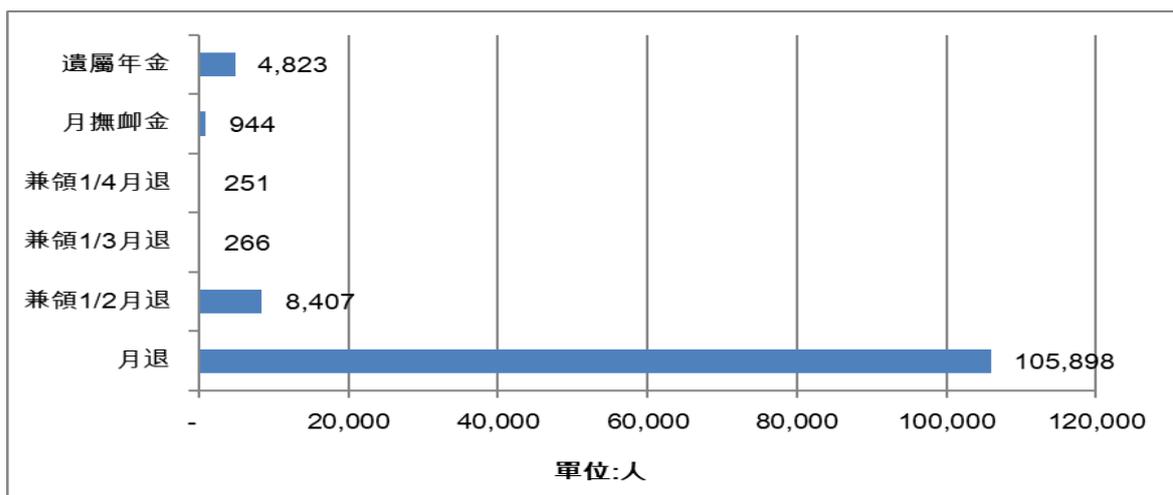
一、領取定期給付人員¹³

截至 106 年 12 月 31 日止，符合資格且在領取定期給付之教育人員及遺族共計 120,589 人，106 年度給付總額為 30,130,850,392 元，年度平均給付金額為 249,864 元，依照給付項目¹⁴分析如下：

表 2-22 教育人員領取定期給付分析表

給付項目	領取人數	佔率	年度給付總計(元)	年度平均給付(元)
月退	105,898	87.82%	28,866,971,345	272,592
兼領1/2月退	8,407	6.97%	602,931,011	71,718
兼領1/3月退	266	0.22%	30,975,211	116,448
兼領1/4月退	251	0.21%	41,469,886	165,219
月撫卹金	944	0.78%	267,176,943	283,026
遺屬年金	4,823	4.00%	321,325,996	66,624
合計	120,589	100.00%	30,130,850,392	249,864

圖 2-18 教育人員各給付之領取人數分布圖



¹³係專指由退撫基金給付之領取定期給與人數，不含退撫新制施行前由各級政府支付之人數，亦不含領取一次性給與人數。

¹⁴月撫卹金包含定期及終身月撫卹金兩種形式。

二、在職人員

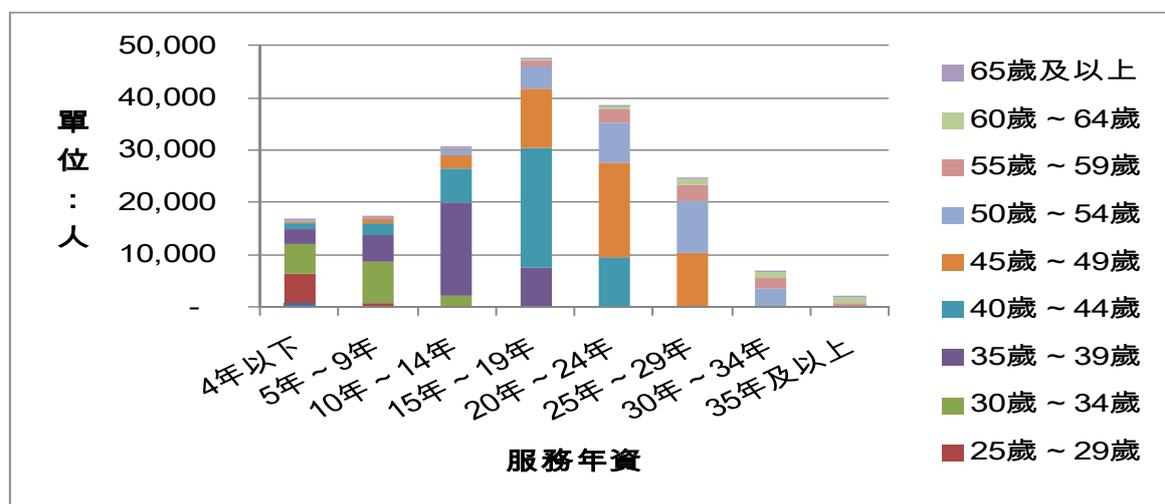
以 106 年 12 月 31 日為精算基準日，參加退撫基金之全體在職教育人員共計 183,350 人，平均年齡為 43.6 歲，平均年資為 17 年¹⁵，平均薪點為 523 點，平均薪額為 41,190 元¹⁶。年齡與年資交叉統計分析如下¹⁷：

(一)人數統計表

表 2-23 教育人員年齡與年資交叉之人數統計表

年齡層	服務年資								合計
	4年以下	5年~9年	10年~14年	15年~19年	20年~24年	25年~29年	30年~34年	35年及以上	
24歲以下	824	-	-	-	-	-	-	-	824
25歲~29歲	5,489	848	-	-	-	-	-	-	6,337
30歲~34歲	5,786	7,847	2,132	-	-	-	-	-	15,765
35歲~39歲	2,755	5,070	17,853	7,427	1	-	-	-	33,106
40歲~44歲	1,154	2,216	6,493	22,935	9,666	2	-	-	42,466
45歲~49歲	412	773	2,669	11,445	18,052	10,495	17	-	43,863
50歲~54歲	144	221	967	4,179	7,542	9,805	3,562	12	26,432
55歲~59歲	42	79	227	1,225	2,474	3,063	1,877	736	9,723
60歲~64歲	20	36	100	300	574	1,055	1,135	1,208	4,428
65歲及以上	5	8	26	17	42	52	100	156	406
合計	16,631	17,098	30,467	47,528	38,351	24,472	6,691	2,112	183,350

圖 2-19 教育人員各服務年資之人數分布圖

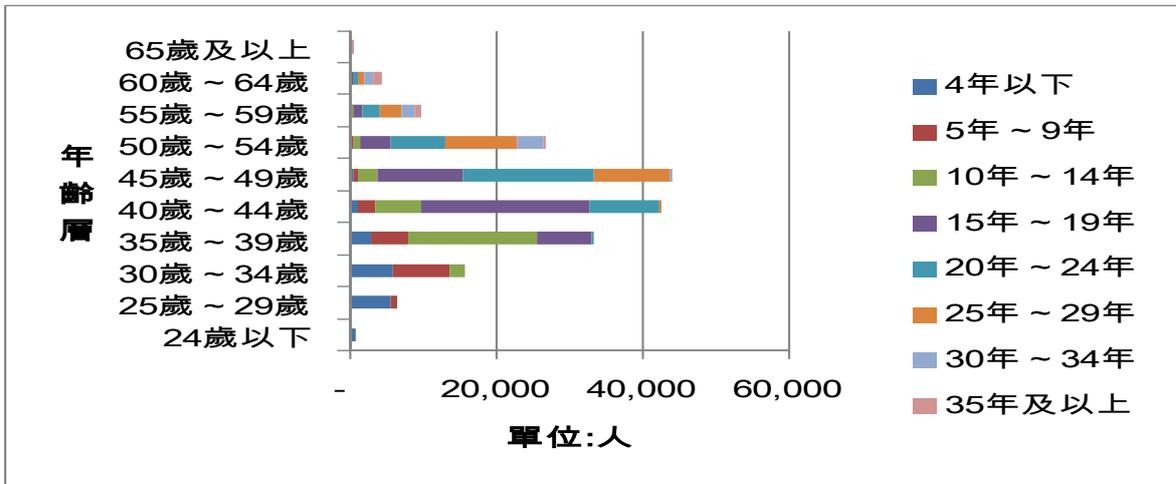


¹⁵ 此年資之計算，包含納入退撫基金前之年資，用為計算是否符合退休資格之條件，但不列入計算退休給付之基數。

¹⁶ 本節人口結構統計分析係以精算基準日 106 年 12 月 31 日時之薪額，惟自 107 年 1 月 1 日起之薪俸調整，業已納入本報告計算費率及精算負債等財務數據中。

¹⁷ 各類人員之俸(薪)點俸(薪)額，皆是根據相對應人員類別之俸(薪)給表，教育人員即是根據教育人員之薪額標準表。

圖 2-20 教育人員各年齡層之人數分布圖



(二)平均薪點統計表

表 2-24 教育人員年齡與年資交叉之平均薪點分析表

年齡層	服務年資								總平均
	4年以下	5年~9年	10年~14年	15年~19年	20年~24年	25年~29年	30年~34年	35年及以上	
24歲以下	194	-	-	-	-	-	-	-	194
25歲~29歲	235	276	-	-	-	-	-	-	240
30歲~34歲	290	330	381	-	-	-	-	-	322
35歲~39歲	338	379	430	484	625	-	-	-	427
40歲~44歲	362	436	477	524	595	550	-	-	524
45歲~49歲	379	468	530	564	619	637	638	-	599
50歲~54歲	442	479	572	608	643	643	641	617	632
55歲~59歲	517	556	594	606	671	686	665	637	660
60歲~64歲	565	617	670	622	676	718	723	663	690
65歲及以上	627	728	691	680	704	744	752	741	733
合計	284	366	452	537	622	649	663	660	523

圖 2-21 教育人員各服務年資之平均薪點分布圖

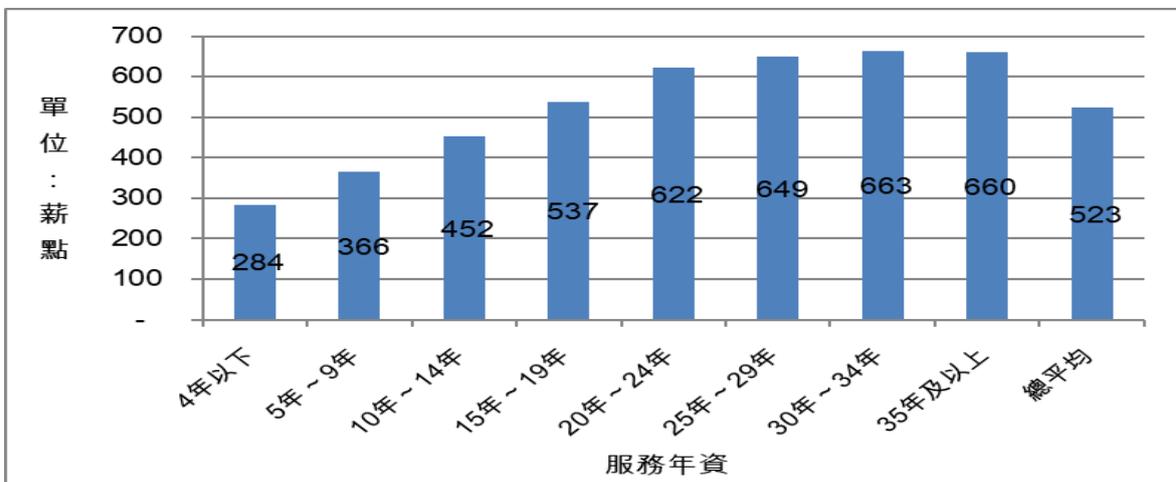
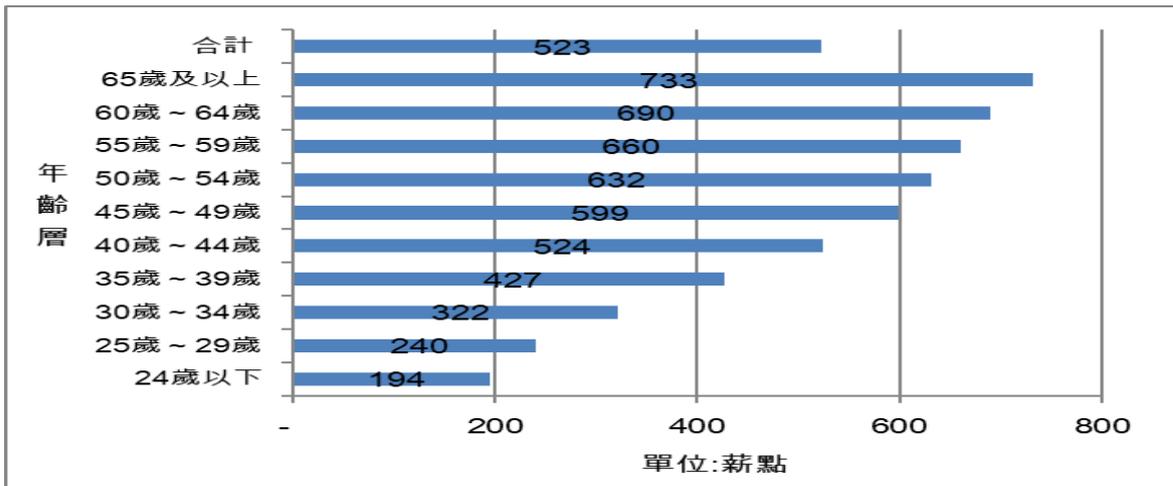


圖 2-22 教育人員各年齡層之平均薪點分布圖



(三) 平均薪額統計表

表 2-25 教育人員年齡與年資交叉之平均薪額分析圖

年齡層	服務年資								總平均
	4年以下	5年~9年	10年~14年	15年~19年	20年~24年	25年~29年	30年~34年	35年及以上	
24歲以下	22,064	-	-	-	-	-	-	-	22,064
25歲~29歲	24,733	27,352	-	-	-	-	-	-	25,084
30歲~34歲	28,098	30,320	33,000	-	-	-	-	-	29,867
35歲~39歲	30,696	32,976	35,834	39,137	47,080	-	-	-	35,710
40歲~44歲	32,056	36,330	38,668	41,481	45,461	42,588	-	-	41,432
45歲~49歲	32,983	38,108	41,702	43,672	46,716	47,719	47,787	-	45,577
50歲~54歲	36,470	38,683	43,925	45,916	47,837	47,936	47,884	46,249	47,294
55歲~59歲	40,525	42,732	44,980	45,773	49,032	49,745	48,872	47,561	48,521
60歲~64歲	42,803	45,657	48,690	46,603	49,226	51,178	51,291	48,652	49,816
65歲及以上	45,749	50,869	49,348	49,001	50,459	52,063	52,389	51,905	51,514
合計	27,642	32,299	37,132	42,178	46,811	48,218	48,807	48,498	41,190

圖 2-23 教育人員各服務年資之平均薪額分析圖

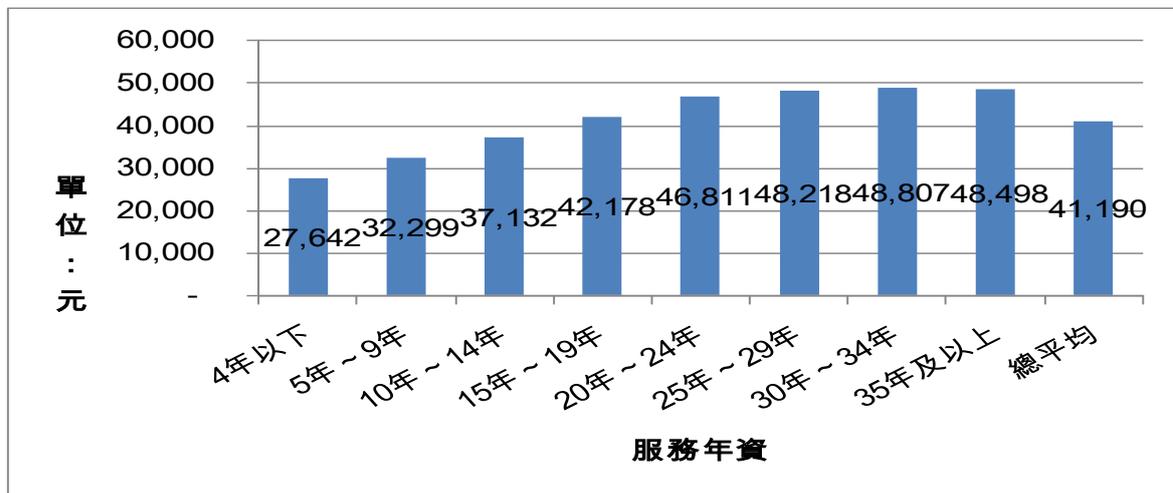
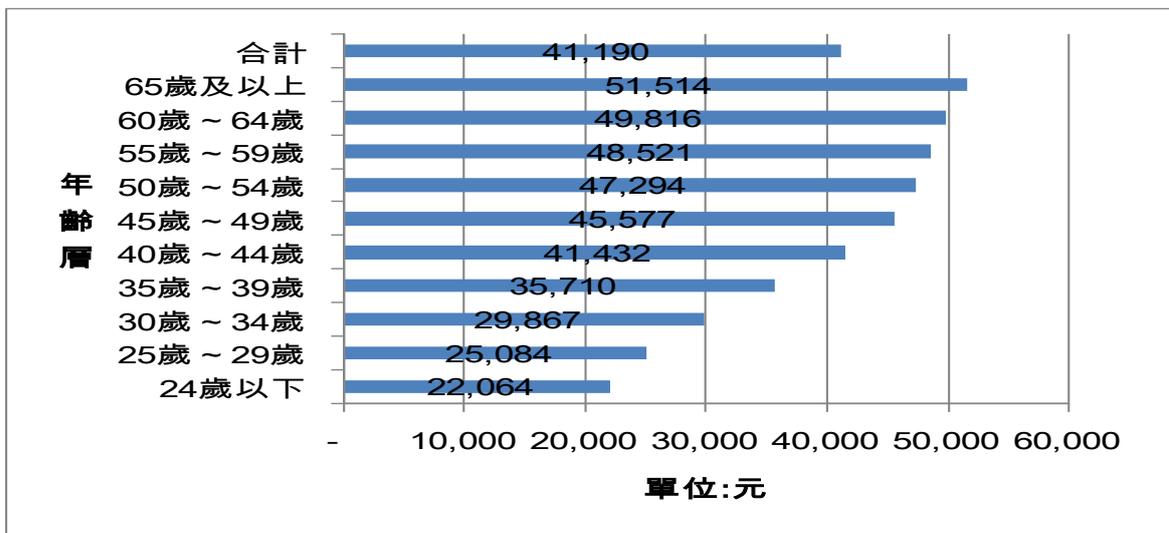


圖 2-24 教育人員各年齡層之平均薪額分析圖



第二目、多重脫退率分析與假設

一、累積經驗資料分析

教育人員自 85 年 2 月 1 日起納入退撫基金，至本次精算基準日 106 年 12 月 31 日止，累積之經驗資料共計 21 年又 11 個月，累積之脫退率經驗資料分析結果如下：

表 2-26 教育人員累積之脫退率經驗資料

單位: ‰					
年齡	死亡率(男)	死亡率(女)	年齡	死亡率(男)	死亡率(女)
20	-	-	66	5.58	3.61
21	-	-	67	7.07	5.02
22	-	0.28	68	9.37	4.27
23	0.08	0.23	69	9.95	5.23
24	0.05	0.16	70	9.38	6.78
25	0.16	0.08	71	10.08	7.08
26	0.48	0.22	72	11.08	6.59
27	0.33	0.16	73	13.24	7.11
28	0.19	0.12	74	15.42	10.42
29	0.10	0.24	75	18.48	10.57
30	0.18	0.15	76	17.29	9.84
31	0.34	0.33	77	22.31	11.36
32	0.38	0.22	78	25.05	12.36
33	0.37	0.39	79	27.08	18.69
34	0.44	0.31	80	33.88	21.58
35	0.55	0.29	81	35.55	22.33
36	0.43	0.26	82	39.30	37.84
37	0.59	0.26	83	36.56	23.75
38	0.47	0.27	84	55.98	48.78
39	0.38	0.48	85	47.40	50.00
40	0.64	0.54	86	57.01	85.71
41	0.78	0.50	87	46.24	74.07
42	0.72	0.38	88	125.00	1,000.0
43	0.74	0.58	89	240.00	1,000.0
44	0.76	0.76	90	166.67	-
45	1.05	0.74	91	375.00	-
46	1.35	0.74	92	-	-
47	1.09	0.73	93	-	-
48	1.38	0.69	94	-	-
49	1.41	0.88	95	-	-
50	0.96	0.59	96	-	-
51	1.65	0.94	97	-	-
52	1.64	1.36	98	-	-
53	1.49	1.16	99	-	-
54	1.96	1.33	100	-	-
55	1.75	1.24	101	-	-
56	2.33	1.66	102	-	-
57	2.74	1.92	103	-	-
58	2.97	1.97	104	-	-
59	3.37	2.28	105	-	-
60	3.43	2.26	106	-	-
61	3.76	2.41	107	-	-
62	4.64	2.57	108	-	-
63	5.05	3.30	109	-	-
64	5.64	3.44	110	-	-
65	4.13	2.88			

年齡	離職率(男)	離職率(女)	資遣率	退休率
20	-	-	-	-
21	-	8.93	-	-
22	0.64	8.40	-	-
23	1.90	4.61	-	0.03
24	2.50	4.06	-	0.02
25	4.48	4.18	-	-
26	4.04	3.48	0.05	0.01
27	4.43	2.78	0.06	-
28	3.63	2.25	0.03	-
29	3.00	2.04	0.06	0.01
30	2.28	1.87	0.06	-
31	1.76	1.54	0.10	-
32	1.43	1.45	0.10	0.01
33	1.34	1.23	0.10	0.01
34	1.23	1.03	0.11	0.01
35	1.31	1.45	0.18	0.04
36	1.22	1.03	0.19	0.02
37	0.69	1.07	0.25	0.06
38	0.75	1.08	0.24	0.10
39	0.83	0.78	0.28	0.07
40	0.62	0.74	0.31	0.09
41	0.67	0.77	0.41	0.10
42	0.79	0.60	0.38	0.16
43	0.67	0.61	0.34	0.25
44	0.45	0.48	0.30	0.77
45	0.82	0.76	0.42	2.72
46	0.30	0.35	0.31	3.70
47	0.45	0.33	0.28	5.46
48	0.42	0.24	0.21	5.60
49	0.56	0.42	0.24	6.11
50	0.54	0.34	0.21	229.48
51	0.42	0.35	0.11	86.97
52	0.56	0.40	0.19	89.98
53	0.47	0.29	0.18	73.03
54	0.36	0.31	0.20	28.81
55	0.40	0.60	0.21	461.77
56	0.34	0.24	0.32	29.46
57	0.09	0.14	0.38	76.33
58	0.41	0.44	0.17	102.71
59	0.48	0.51	-	125.54
60	0.32	0.40	0.03	169.81
61	0.30	-	0.04	146.57
62	0.14	0.66	-	154.55
63	0.39	0.42	-	155.48
64	0.71	3.73	-	191.14
65	1.61	2.33	0.08	792.10

註：上表死亡率係根據過去近 22 年累積經驗資料，由各年齡累積死亡人數除以各年齡累積期間年中生存人數，為粗死亡率。84 歲以上的粗死亡率波動變大或沒有資料，主要原因是累積之死亡人數及年中生存人數不足，故採用高年齡層粗死亡率必須透過修勻整補。

二、過去 3 年經驗資料分析

自 104 年 1 月 1 日起，至 106 年 12 月 31 日止，過去 3 年之累積脫退率經驗資料分析結果如下：

表 2-27 教育人員過去 3 年之脫退率經驗資料

單位: ‰

年齡	死亡率(男)	死亡率(女)	年齡	死亡率(男)	死亡率(女)	年齡	離職率(男)	離職率(女)	資遣率	退休率
20	-	-	66	4.71	3.25	20	-	-	-	-
21	-	-	67	6.73	5.80	21	-	-	-	-
22	-	-	68	9.59	3.46	22	-	-	-	-
23	-	-	69	10.75	4.81	23	-	-	-	-
24	-	-	70	10.90	6.11	24	-	0.69	-	-
25	-	-	71	10.31	6.61	25	-	0.50	-	-
26	-	-	72	12.40	6.72	26	1.69	-	-	-
27	-	-	73	13.20	7.44	27	-	-	-	-
28	-	-	74	15.72	11.67	28	1.79	0.73	-	-
29	-	-	75	19.53	9.40	29	0.69	0.20	-	-
30	-	-	76	19.10	11.54	30	-	0.34	-	-
31	-	0.30	77	19.99	9.86	31	0.43	0.30	-	-
32	0.34	0.13	78	25.67	13.49	32	1.36	0.13	-	-
33	-	-	79	32.13	21.79	33	0.85	0.12	-	-
34	0.46	0.10	80	34.42	21.15	34	0.46	0.31	-	-
35	0.19	0.43	81	33.43	23.77	35	0.56	1.39	-	-
36	0.46	0.29	82	40.57	39.22	36	0.15	0.87	-	-
37	0.42	0.13	83	39.44	19.61	37	-	0.71	-	0.04
38	0.40	0.12	84	61.56	54.79	38	0.27	0.31	0.08	-
39	-	0.35	85	45.90	50.36	39	0.76	0.52	0.12	-
40	0.50	0.23	86	48.47	72.46	40	0.37	0.70	0.04	-
41	0.81	0.23	87	38.22	74.07	41	0.58	0.40	0.39	0.04
42	0.11	0.18	88	129.03	1,000.0	42	0.34	0.76	0.08	0.08
43	0.56	0.54	89	260.87	1,000.0	43	0.11	0.24	0.16	0.04
44	0.43	0.85	90	166.67	-	44	0.33	0.30	0.20	0.16
45	1.15	0.43	91	-	-	45	1.25	0.98	0.04	0.85
46	0.88	0.30	92	-	-	46	-	0.12	0.19	0.89
47	0.76	0.41	93	-	-	47	0.29	0.18	0.18	1.42
48	0.99	0.66	94	-	-	48	0.30	0.36	0.07	1.61
49	1.25	1.05	95	-	-	49	0.10	0.37	0.23	2.42
50	0.77	0.66	96	-	-	50	0.33	0.13	0.16	241.87
51	1.08	0.73	97	-	-	51	0.51	0.39	0.10	88.65
52	1.21	1.22	98	-	-	52	0.48	0.21	0.25	92.26
53	1.29	1.26	99	-	-	53	0.56	0.39	-	72.73
54	1.50	1.42	100	-	-	54	0.21	0.16	0.09	34.86
55	1.56	1.53	101	-	-	55	-	0.18	0.20	342.59
56	2.02	1.46	102	-	-	56	0.27	-	0.26	34.50
57	1.86	1.92	103	-	-	57	-	0.38	0.18	69.53
58	3.06	1.55	104	-	-	58	-	0.44	-	78.59
59	3.06	1.88	105	-	-	59	0.74	0.52	-	85.34
60	2.24	2.03	106	-	-	60	-	-	-	147.80
61	2.62	3.37	107	-	-	61	-	-	0.30	90.12
62	4.47	2.37	108	-	-	62	-	-	-	109.64
63	4.48	3.42	109	-	-	63	0.68	-	-	104.35
64	6.92	3.17	110	-	-	64	-	3.21	-	154.25
65	5.07	3.52				65	0.94	-	-	733.12

註：上表死亡率係根據過去 3 年累積經驗資料，由各年齡累積死亡人數除以各年齡累積期間年中生存人數，為粗死亡率。84 歲以上的粗死亡率波動變大或沒有資料，主要原因是累積之死亡人數及年中生存人數不足，故採用高年齡層粗死亡率必須透過修勻整補。

三、死亡率假設

本次報告死亡率假設係依據教育人員自 85 年 2 月 1 日起納入退撫基金，至本次精算基準日 106 年 12 月 31 日止，累積之經驗資料期間共計 21 年又 11 個月。累積之死亡脫退率經驗資料(以下簡稱粗死亡率 q'_x)，由各年齡累積死亡人數($\sum d_x$) 除以各年齡累積期間年中生存人數($\sum E_x$)，針對性別的差異分別建立教育人員男、女性 20 至 110 歲死亡率(如下表 2-28 及 2-29)，並參酌各年齡區間取得資料的適足情況，採用不同的修勻公式¹⁸說明如下：

1. 20 至 70 歲區間，由於教育人員死亡人數及年中生存人數取得資料充足，故以 5 歲為一組產生估計值後，先以中樞值公式(King' s pivotal value formula)對實際經驗值進行修勻，再以平滑接點內差法(Karup-King Four Point Graduation Methodology)，進而求出 20 至 70 歲男女性、各自年齡別的死亡率經驗假設。
2. 80 歲以上的年齡層，由表 2-26 可以發現 84 歲以上的粗死亡率波動變大，主要原因是累積之死亡人數及年中生存人數不足，故死亡率無法由粗死亡率直接修勻而來。故本區間死亡率的整補將藉由教育人員 60 至 80 歲間的粗死亡率，使用高馬仕(Gompertz-Makeham)加權迴歸法，以 60 至 80 歲人數為加權的最小平方法下求得之參數¹⁹，進行教育人員男、女性 80 至 109 歲死亡率的推估。
3. 75 至 84 歲之間死亡率為保持整體教育人員死亡率曲線的連續性及平滑性，則兼採平滑接點內差法及高馬仕加權迴歸法之線性組合推算得之。
4. 最後 110 歲的死亡率定義為 1。
5. 本次教育人員死亡率精算假設，20 歲之平均餘命男性為 66.76 年、女性為 69.68 年，65 歲之平均餘命為男性為 23.71 年、女性為 26.11 年。

根據表 2-28、表 2-29 累積 22.5 年經驗資料，相較於前次精算報告累積 19.5 年經驗資料，男性 52-72 歲、女性 49-67 歲之間粗死亡率大致呈現微幅增加現象，不同於低年齡層大致呈現死亡率改善情形。依據高年齡經驗資料推估死亡率假設並計算平均餘命，相較於前次精算報告平均餘命約減少 0.2~0.5 年。

針對本次精算建議之死亡率假設，與內政部第 10 次國民生命表、壽險業第 2 回年金生命表、第 7 次累積經驗分析、第 6 次累積經驗分析、第 7 次 3 年經驗分析及第 6 次精算報告採用之精算假設，彙總相關數據製作表圖如下：

¹⁸參考資料: The Methods and Materials of Demography, Henry S. Shryoch、Jacob S. Siegel and Associates; 簡易生命表函數定義及編算方法，內政部統計處。修勻公式列示於附錄六。

¹⁹採用 60-80 歲區間資料所得死亡率較接近最近 3 年的真實資料，且 65 歲之平均餘命也較符合預期。

表 2-28 教育人員男性死亡率

年齡	死亡率(男)								單位: ‰
	第7次 精算假設	第10次 國民生命表	第2回 年金生命表	第7次 經驗分析 (累積)	第6次 經驗分析 (累積)	第7次 經驗分析 (3年)	第6次 經驗分析 (3年)	第6次 精算假設	
20	0.02	0.62	0.55	-	-	-	-	0.03	
21	0.12	0.64	0.55	-	-	-	-	0.13	
22	0.19	0.70	0.54	-	-	-	-	0.19	
23	0.22	0.73	0.53	0.08	0.08	-	-	0.22	
24	0.24	0.77	0.52	0.05	0.05	-	-	0.24	
25	0.26	0.83	0.52	0.16	0.16	-	1.77	0.26	
26	0.27	0.87	0.53	0.48	0.49	-	1.13	0.27	
27	0.26	0.97	0.55	0.33	0.34	-	0.78	0.26	
28	0.24	1.03	0.56	0.19	0.19	-	-	0.24	
29	0.23	1.10	0.58	0.10	0.10	-	1.27	0.23	
30	0.24	1.23	0.61	0.18	0.19	-	1.01	0.24	
31	0.27	1.29	0.65	0.34	0.36	-	0.26	0.28	
32	0.32	1.49	0.69	0.38	0.39	0.34	1.22	0.33	
33	0.38	1.59	0.75	0.37	0.37	-	0.50	0.39	
34	0.44	1.72	0.81	0.44	0.46	0.46	0.29	0.45	
35	0.48	1.96	0.87	0.55	0.59	0.19	0.70	0.50	
36	0.51	2.08	0.95	0.43	0.43	0.46	0.39	0.52	
37	0.52	2.43	1.04	0.59	0.62	0.42	-	0.54	
38	0.53	2.48	1.15	0.47	0.48	0.40	0.60	0.56	
39	0.55	2.75	1.27	0.38	0.44	-	0.47	0.58	
40	0.59	3.07	1.40	0.64	0.66	0.50	0.34	0.62	
41	0.65	3.23	1.55	0.78	0.76	0.81	0.33	0.69	
42	0.73	3.71	1.70	0.72	0.82	0.11	0.21	0.76	
43	0.82	3.73	1.86	0.74	0.77	0.56	0.39	0.85	
44	0.91	4.05	2.02	0.76	0.83	0.43	0.09	0.94	
45	1.00	4.40	2.17	1.05	1.00	1.15	0.69	1.03	
46	1.07	4.57	2.32	1.35	1.43	0.88	0.10	1.11	
47	1.14	5.09	2.49	1.09	1.11	0.76	0.33	1.19	
48	1.22	5.11	2.67	1.38	1.47	0.99	0.78	1.27	
49	1.30	5.52	2.86	1.41	1.43	1.25	0.23	1.35	
50	1.39	5.96	3.06	0.96	0.97	0.77	0.91	1.42	
51	1.48	6.17	3.27	1.65	1.73	1.08	0.68	1.48	
52	1.57	6.82	3.50	1.64	1.56	1.21	0.78	1.51	
53	1.68	7.02	3.74	1.49	1.31	1.29	1.24	1.55	
54	1.82	7.46	4.00	1.96	1.77	1.50	1.18	1.63	
55	2.01	8.09	4.28	1.75	1.62	1.56	0.85	1.77	
56	2.26	8.41	4.58	2.33	1.91	2.02	1.69	2.00	
57	2.58	9.36	4.90	2.74	2.48	1.86	1.03	2.29	
58	2.92	9.54	5.24	2.97	2.55	3.06	2.53	2.61	
59	3.28	10.27	5.61	3.37	2.96	3.06	2.53	2.94	
60	3.63	11.17	6.01	3.43	3.00	2.24	2.81	3.25	
61	3.92	11.60	6.43	3.76	3.42	2.62	2.79	3.49	
62	4.17	12.92	6.88	4.64	4.38	4.47	4.97	3.66	
63	4.45	13.77	7.36	5.05	4.31	4.48	3.40	3.86	
64	4.82	14.71	7.87	5.64	4.73	6.92	5.14	4.16	
65	5.36	16.39	8.43	4.13	3.41	5.07	3.77	4.67	
66	6.08	17.39	9.06	5.58	5.43	4.71	7.23	5.35	
67	6.93	19.77	9.78	7.07	6.42	6.73	7.31	6.16	
68	7.90	20.86	10.58	9.37	8.87	9.59	9.64	7.11	
69	8.95	22.81	11.46	9.95	9.09	10.75	6.91	8.23	
70	10.08	25.34	12.39	9.38	8.29	10.90	9.18	9.55	
71	11.15	27.11	13.38	10.08	9.97	10.31	9.46	11.03	
72	12.23	30.55	14.43	11.08	10.93	12.40	10.41	12.64	
73	13.49	32.96	15.54	13.24	14.40	13.20	13.26	14.27	
74	15.03	35.88	16.72	15.42	16.47	15.72	15.55	15.90	
75	16.90	39.87	17.98	18.48	19.30	19.53	19.93	17.52	
76	19.19	43.01	19.32	17.29	19.29	19.10	19.58	19.28	
77	21.69	48.15	20.76	22.31	28.88	19.99	26.01	21.20	
78	24.15	51.53	22.29	25.05	27.00	25.67	27.09	23.26	
79	26.56	56.50	23.95	27.08	25.18	32.13	25.50	25.53	
80	29.18	62.13	25.73	33.88	38.16	34.42	29.27	28.23	
81	32.54	67.32	27.64	35.55	48.08	33.43	50.63	31.57	
82	36.28	74.24	29.69	39.30	44.00	40.57	45.02	35.29	
83	40.45	80.38	31.88	36.56	45.66	39.44	50.25	39.45	
84	45.08	87.84	34.24	55.98	120.00	61.56	140.85	44.09	
85	50.22	96.10	36.77	47.40	-	45.90	-	49.25	
86	55.94	105.04	39.58	57.01	54.05	48.47	54.05	55.00	
87	62.29	114.91	42.60	46.24	153.85	38.22	153.85	61.41	
88	69.33	125.70	45.84	125.00	-	129.03	-	68.53	
89	77.13	137.51	49.32	240.00	-	260.87	-	76.44	
90	85.77	150.42	53.06	166.67	-	166.67	-	85.22	
91	95.32	164.55	57.07	375.00	-	-	-	94.96	
92	105.88	180.00	61.38	-	-	-	-	105.75	
93	117.52	196.91	65.99	-	-	-	-	117.68	
94	130.36	215.40	70.94	-	-	-	-	130.85	
95	144.47	235.63	76.24	-	-	-	-	145.38	
96	159.97	257.76	81.92	-	-	-	-	161.36	
97	176.96	281.97	88.00	-	-	-	-	178.91	
98	195.52	308.45	94.51	-	-	-	-	198.13	
99	215.77	337.42	101.46	-	-	-	-	219.12	
100	237.79	1,000.00	108.89	-	-	-	-	241.99	
101	261.66	1,000.00	116.82	-	-	-	-	266.81	
102	287.44	1,000.00	125.28	-	-	-	-	293.65	
103	315.18	1,000.00	134.30	-	-	-	-	322.55	
104	344.90	1,000.00	143.91	-	-	-	-	353.52	
105	376.57	1,000.00	154.14	-	-	-	-	386.54	
106	410.15	1,000.00	165.01	-	-	-	-	421.52	
107	445.53	1,000.00	176.55	-	-	-	-	458.35	
108	482.55	1,000.00	188.79	-	-	-	-	496.82	
109	520.99	1,000.00	201.75	-	-	-	-	536.68	
110	1,000.00	1,000.00	1,000.00	-	-	-	-	1,000.00	

表 2-29 教育人員女性死亡率

年齡	死亡率 (女)								單位: ‰
	第7次 精算假設	第10次 國民生命表	第2回 年金生命表	第7次 經驗分析 (累積)	第6次 經驗分析 (累積)	第7次 經驗分析 (3年)	第6次 經驗分析 (3年)	第6次 精算假設	
20	0.06	0.29	0.19	-	-	-	-	0.08	
21	0.09	0.30	0.20	-	-	-	-	0.11	
22	0.11	0.33	0.21	0.28	0.28	-	-	0.13	
23	0.13	0.33	0.22	0.23	0.24	-	1.62	0.14	
24	0.15	0.35	0.22	0.16	0.17	-	0.72	0.16	
25	0.16	0.37	0.22	0.08	0.09	-	0.92	0.17	
26	0.18	0.38	0.22	0.22	0.23	-	0.64	0.18	
27	0.19	0.42	0.23	0.16	0.17	-	0.95	0.19	
28	0.19	0.44	0.23	0.12	0.13	-	0.38	0.20	
29	0.20	0.46	0.23	0.24	0.26	-	0.94	0.21	
30	0.21	0.50	0.24	0.15	0.16	-	1.22	0.22	
31	0.23	0.52	0.26	0.33	0.33	0.30	1.13	0.24	
32	0.24	0.59	0.28	0.22	0.23	0.13	0.66	0.25	
33	0.26	0.60	0.31	0.39	0.42	-	0.78	0.27	
34	0.28	0.64	0.33	0.31	0.33	0.10	0.62	0.29	
35	0.30	0.70	0.35	0.29	0.28	0.43	1.22	0.31	
36	0.32	0.72	0.38	0.26	0.25	0.29	0.49	0.33	
37	0.34	0.81	0.41	0.26	0.28	0.13	0.61	0.36	
38	0.36	0.85	0.44	0.27	0.30	0.12	0.89	0.39	
39	0.39	0.91	0.47	0.48	0.48	0.35	0.73	0.43	
40	0.43	1.02	0.51	0.54	0.61	0.23	0.30	0.47	
41	0.48	1.07	0.56	0.50	0.55	0.23	0.68	0.52	
42	0.54	1.22	0.60	0.38	0.42	0.18	0.74	0.58	
43	0.60	1.26	0.65	0.58	0.59	0.54	0.48	0.65	
44	0.66	1.36	0.70	0.76	0.74	0.85	0.12	0.71	
45	0.71	1.51	0.76	0.74	0.77	0.43	0.66	0.75	
46	0.74	1.58	0.81	0.74	0.83	0.30	0.44	0.76	
47	0.76	1.79	0.88	0.73	0.77	0.41	0.19	0.74	
48	0.78	1.84	0.96	0.69	0.63	0.66	0.27	0.72	
49	0.81	2.00	1.05	0.88	0.78	1.05	0.36	0.72	
50	0.87	2.21	1.15	0.59	0.53	0.66	0.49	0.74	
51	0.95	2.31	1.27	0.94	0.86	0.73	0.64	0.81	
52	1.05	2.63	1.39	1.36	1.04	1.22	0.65	0.89	
53	1.17	2.76	1.52	1.16	1.01	1.26	0.95	0.99	
54	1.30	2.97	1.65	1.33	1.15	1.42	1.05	1.11	
55	1.44	3.32	1.78	1.24	1.04	1.53	1.25	1.23	
56	1.58	3.49	1.93	1.66	1.47	1.46	1.87	1.36	
57	1.74	4.01	2.09	1.92	1.58	1.92	1.64	1.49	
58	1.90	4.11	2.28	1.97	1.68	1.55	1.67	1.63	
59	2.09	4.51	2.51	2.28	1.97	1.88	1.44	1.80	
60	2.29	5.01	2.76	2.26	2.22	2.03	2.38	1.99	
61	2.51	5.24	3.04	2.41	1.81	3.37	1.92	2.20	
62	2.74	5.96	3.34	2.57	2.29	2.37	2.45	2.43	
63	2.98	6.50	3.67	3.30	3.01	3.42	2.86	2.68	
64	3.27	7.02	4.03	3.44	3.59	3.17	4.26	2.99	
65	3.60	8.01	4.42	2.88	2.30	3.52	2.24	3.37	
66	3.96	8.60	4.86	3.61	3.96	3.25	5.53	3.84	
67	4.36	10.02	5.32	5.02	4.28	5.80	4.78	4.38	
68	4.80	10.93	5.83	4.27	4.84	3.46	3.11	4.97	
69	5.30	12.06	6.36	5.23	5.66	4.81	5.70	5.62	
70	5.87	13.79	6.94	6.78	7.28	6.11	5.62	6.32	
71	6.48	15.00	7.55	7.08	6.66	6.61	6.76	7.03	
72	7.14	17.37	8.21	6.59	6.81	6.72	8.02	7.82	
73	7.97	19.07	8.93	7.11	8.18	7.44	7.78	8.68	
74	9.04	21.13	9.72	10.42	10.04	11.67	10.26	9.63	
75	10.39	24.00	10.57	10.57	12.13	9.40	11.70	10.68	
76	12.07	26.32	11.51	9.84	9.13	11.54	7.91	11.93	
77	13.99	30.12	12.54	11.36	13.36	9.86	11.47	13.40	
78	15.98	33.24	13.66	12.36	11.83	13.49	11.89	15.12	
79	18.07	36.99	14.90	18.69	12.21	21.79	12.54	17.14	
80	20.45	41.72	16.26	21.58	32.79	21.15	29.11	19.62	
81	23.15	46.13	17.79	22.33	24.84	23.77	25.16	22.08	
82	26.19	52.11	19.51	37.84	60.61	39.22	62.11	24.84	
83	29.62	57.76	21.45	23.75	98.36	19.61	66.67	27.95	
84	33.50	64.39	23.66	48.78	-	54.79	-	31.44	
85	37.87	72.00	26.17	50.00	-	50.36	-	35.36	
86	42.80	80.30	28.65	85.71	-	72.46	-	39.75	
87	48.36	89.78	31.35	74.07	-	74.07	-	44.68	
88	54.62	100.37	34.31	1,000.00	-	1,000.00	-	50.20	
89	61.66	112.22	37.54	1,000.00	-	1,000.00	-	56.39	
90	69.57	125.46	41.06	-	-	-	-	63.31	
91	78.46	140.26	44.91	-	-	-	-	71.05	
92	88.43	156.82	49.10	-	-	-	-	79.69	
93	99.60	175.32	53.68	-	-	-	-	89.34	
94	112.09	196.01	58.67	-	-	-	-	100.08	
95	126.03	219.14	64.10	-	-	-	-	112.04	
96	141.56	245.00	70.02	-	-	-	-	125.32	
97	158.82	273.90	76.45	-	-	-	-	140.05	
98	177.97	306.23	83.45	-	-	-	-	156.36	
99	199.14	342.36	91.05	-	-	-	-	174.36	
100	222.46	1,000.00	99.30	-	-	-	-	194.18	
101	248.08	1,000.00	108.24	-	-	-	-	215.95	
102	276.08	1,000.00	117.93	-	-	-	-	239.78	
103	306.55	1,000.00	128.42	-	-	-	-	265.76	
104	339.53	1,000.00	139.75	-	-	-	-	293.97	
105	375.02	1,000.00	151.98	-	-	-	-	324.47	
106	412.92	1,000.00	165.16	-	-	-	-	357.26	
107	453.10	1,000.00	179.34	-	-	-	-	392.31	
108	495.32	1,000.00	194.57	-	-	-	-	429.51	
109	539.23	1,000.00	210.89	-	-	-	-	468.72	
110	1,000.00	1,000.00	1,000.00	-	-	-	-	1,000.00	

圖 2-25 教育人員 20-80 歲男性死亡率

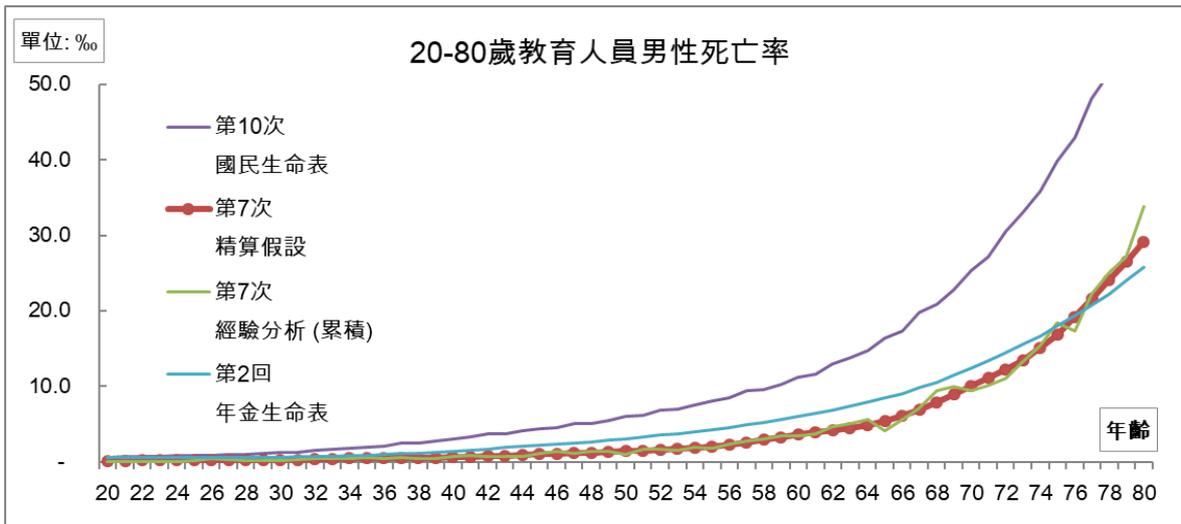


圖 2-26 教育人員 20-80 歲女性死亡率

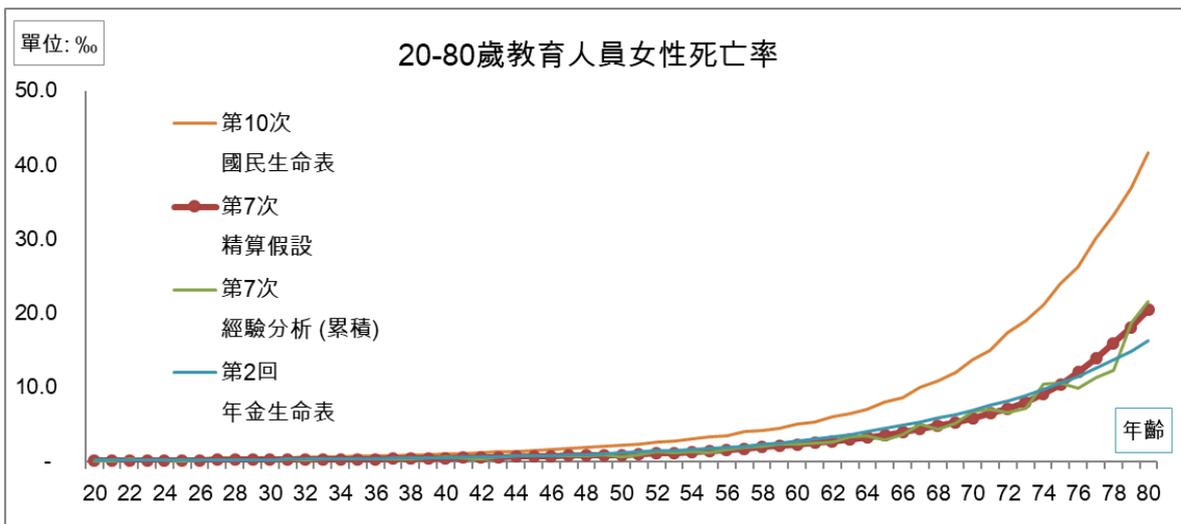


圖 2-27 教育人員 80-110 歲死亡率

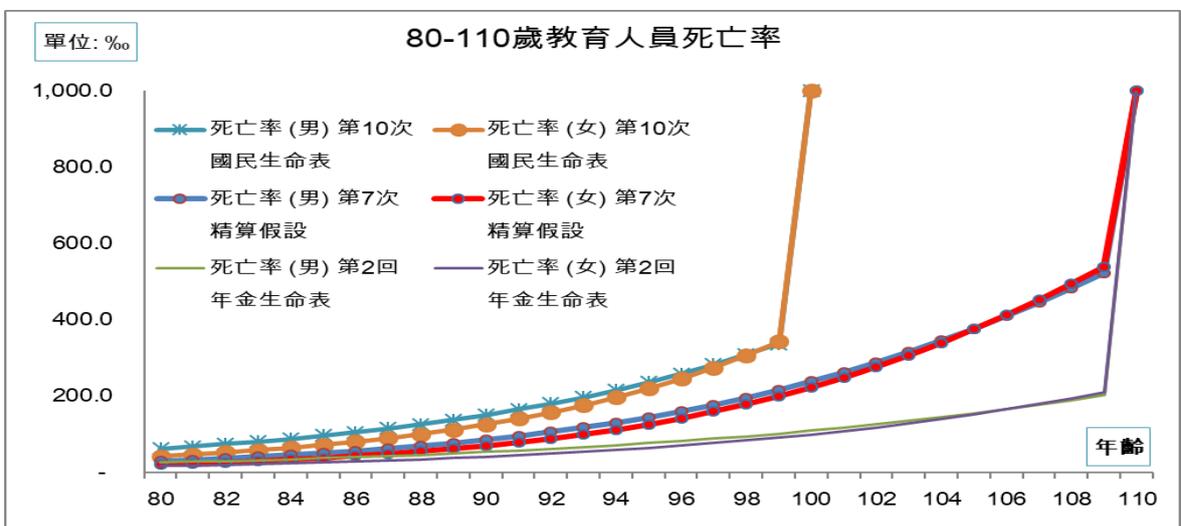


表 2-30 教育人員平均餘命

年齡	第2回年金生命表		第10次國民生命表		第6次教育精算假設		第7次教育精算假設	
	男性 平均餘命	女性 平均餘命	男性 平均餘命	女性 平均餘命	男性 平均餘命	女性 平均餘命	男性 平均餘命	女性 平均餘命
20	66.81	72.41	56.72	63.11	66.97	70.24	66.76	69.68
21	65.85	71.42	55.75	62.13	65.97	69.25	65.76	68.69
22	64.88	70.44	54.79	61.14	64.98	68.25	64.77	67.69
23	63.92	69.45	53.83	60.16	63.99	67.26	63.78	66.70
24	62.95	68.47	52.86	59.18	63.01	66.27	62.80	65.71
25	61.99	67.48	51.90	58.20	62.02	65.28	61.81	64.72
26	61.02	66.50	50.95	57.23	61.04	64.29	60.83	63.73
27	60.05	65.51	49.99	56.25	60.06	63.31	59.84	62.74
28	59.08	64.53	49.04	55.27	59.07	62.32	58.86	61.75
29	58.11	63.54	48.09	54.29	58.09	61.33	57.87	60.77
30	57.15	62.56	47.14	53.32	57.10	60.34	56.89	59.78
31	56.18	61.57	46.20	52.35	56.11	59.36	55.90	58.79
32	55.22	60.59	45.26	51.37	55.13	58.37	54.91	57.80
33	54.26	59.60	44.32	50.40	54.15	57.38	53.93	56.82
34	53.30	58.62	43.39	49.43	53.17	56.40	52.95	55.83
35	52.34	57.64	42.47	48.46	52.19	55.42	51.97	54.85
36	51.39	56.66	41.55	47.50	51.22	54.43	51.00	53.86
37	50.43	55.68	40.64	46.53	50.24	53.45	50.02	52.88
38	49.49	54.71	39.73	45.57	49.27	52.47	49.05	51.90
39	48.54	53.73	38.83	44.61	48.30	51.49	48.08	50.92
40	47.60	52.75	37.94	43.65	47.33	50.51	47.10	49.94
41	46.67	51.78	37.05	42.69	46.36	49.54	46.13	48.96
42	45.74	50.81	36.17	41.74	45.39	48.56	45.16	47.98
43	44.82	49.84	35.30	40.79	44.42	47.59	44.19	47.01
44	43.90	48.87	34.43	39.84	43.46	46.62	43.23	46.04
45	42.99	47.91	33.57	38.89	42.50	45.65	42.27	45.07
46	42.08	46.94	32.72	37.95	41.54	44.69	41.31	44.10
47	41.18	45.98	31.87	37.01	40.59	43.72	40.35	43.13
48	40.28	45.02	31.03	36.07	39.64	42.75	39.40	42.16
49	39.38	44.06	30.18	35.14	38.69	41.78	38.45	41.20
50	38.50	43.11	29.35	34.21	37.74	40.81	37.50	40.23
51	37.61	42.16	28.52	33.28	36.79	39.84	36.55	39.26
52	36.73	41.21	27.69	32.36	35.84	38.87	35.60	38.30
53	35.86	40.27	26.88	31.44	34.90	37.91	34.66	37.34
54	34.99	39.33	26.07	30.53	33.95	36.95	33.71	36.38
55	34.13	38.39	25.26	29.62	33.00	35.99	32.77	35.43
56	33.28	37.46	24.46	28.72	32.06	35.03	31.84	34.48
57	32.43	36.53	23.67	27.82	31.13	34.08	30.91	33.53
58	31.59	35.61	22.88	26.93	30.20	33.13	29.99	32.59
59	30.75	34.69	22.10	26.03	29.27	32.18	29.07	31.65
60	29.92	33.77	21.32	25.15	28.36	31.24	28.17	30.72
61	29.10	32.86	20.56	24.27	27.45	30.30	27.27	29.79
62	28.28	31.96	19.79	23.40	26.54	29.36	26.37	28.86
63	27.47	31.07	19.05	22.54	25.64	28.43	25.48	27.94
64	26.67	30.18	18.31	21.68	24.74	27.51	24.59	27.02
65	25.88	29.30	17.57	20.83	23.84	26.59	23.71	26.11

根據上述死亡率精算假設，計算教育人員 20 歲之平均餘命男性為 66.76 年、女性為 69.68 年，65 歲之平均餘命男性為 23.71 年、女性為 26.11 年。同時比較臺灣壽險業第 2 回年金生命表²⁰、內政部 106 年台北市簡易生命表、106 年全國簡易生命表和第十次國民生命表²¹，如下表：

表 2-31 生命表平均餘命比較

單位：年

年齡	教育人員 第 7 次 精算假設		臺灣壽險業 第 2 回 年金生命表		內政部 106 年台北市 簡易生命表		內政部 106 年全國 簡易生命表		內政部 第十次 國民生命表	
	男性	女性	男性	女性	男性	女性	男性	女性	男性	女性
20	66.76	69.68	66.81	72.41	61.38	66.77	57.88	64.22	56.72	63.11
65	23.71	26.11	25.88	29.30	20.27	23.98	18.22	21.73	17.57	20.83
65 (兩性)	24.91		27.59		22.15		19.98		19.19	

近來媒體報導國人平均壽命 79 歲，係根據內政部公布 98-100 年經驗資料統計之第十次國民生命表，計算零歲之兩性平均餘命為 79.12 歲。用相同生命表基準觀察，計算 65 歲之平均餘命為 19.19 歲，意即 65 歲的預期壽命為 84.19 歲（距本次精算基準日，約 6 年前全體國民平均統計數據）。

然而，再根據內政部最新公布 106 年全國簡易生命表，因時間點延後，大約增加了 0.79 歲，計算 65 歲之平均餘命為 19.98 歲。進一步分析 106 年台北市簡易生命表，計算 65 歲之平均餘命為 22.15 歲，再增加了約 2.17 歲，即 65 歲的預期壽命為 87.15 歲。相較於教育人員第 7 次精算假設，65 歲之平均餘命為 24.91 年，即 65 歲的預期壽命為 89.91 歲。

代表統計對象、地域、期間不一樣，其結果就有差異。根據內政部 106 年簡易生命表提要分析，最近 10 年平均壽命增加 2.01 歲，即每 5 年約增加 1 歲。

目前所採用之第 7 次精算經驗死亡率假設，並未反應未來人口死亡率改善所可能增加之成本。然而本報告之精算結果，係作為向所有參加退撫基金人員收費之參考，且每 3 年精算一次。故本次死亡率精算假設採用精算基準日約 22 年累積經驗資料所編列之死亡率為基準，尚稱客觀允當。

²⁰行政院金融監督管理委員會：101 年 3 月 14 日金管保財字第 10102503831 號公告

²¹內政部統計處：統計報告/我國生命表

四、離職率

本次精算採用之離職率係統計自教育人員納入退撫基金開始，至本次精算基準日 106 年 12 月 31 日止之累積經驗資料而來，同時參考第 6 次累積經驗分析及最近 3 年的離職率經驗分析。考量整體離職率呈現下降趨勢，本次離職率比照前次推估方法，採用第 7 次累積經驗分析及第 7 次 3 年經驗分析之平均值為最適離職率精算假設，彙總相關數據製作表圖如下：

表 2-32 教育人員男性離職率

離職率(男)						單位: ‰
年齡	第7次精算假設	第7次經驗分析(累積)	第6次經驗分析(累積)	第7次經驗分析(3年)	第6次經驗分析(3年)	第6次精算假設
20-24	0.85	1.69	1.70	0.00	0.00	0.85
25-29	2.37	3.84	3.93	0.90	0.87	2.40
30-34	1.12	1.58	1.61	0.67	0.61	1.11
35-39	0.65	0.96	0.99	0.35	0.43	0.71
40-44	0.49	0.64	0.66	0.34	0.27	0.47
45-49	0.43	0.48	0.51	0.38	0.30	0.41
50-54	0.43	0.43	0.44	0.42	0.41	0.43
55-59	0.25	0.31	0.35	0.18	0.19	0.27
60-64	0.23	0.35	0.38	0.11	0.13	0.26

圖 2-28 教育人員男性離職率

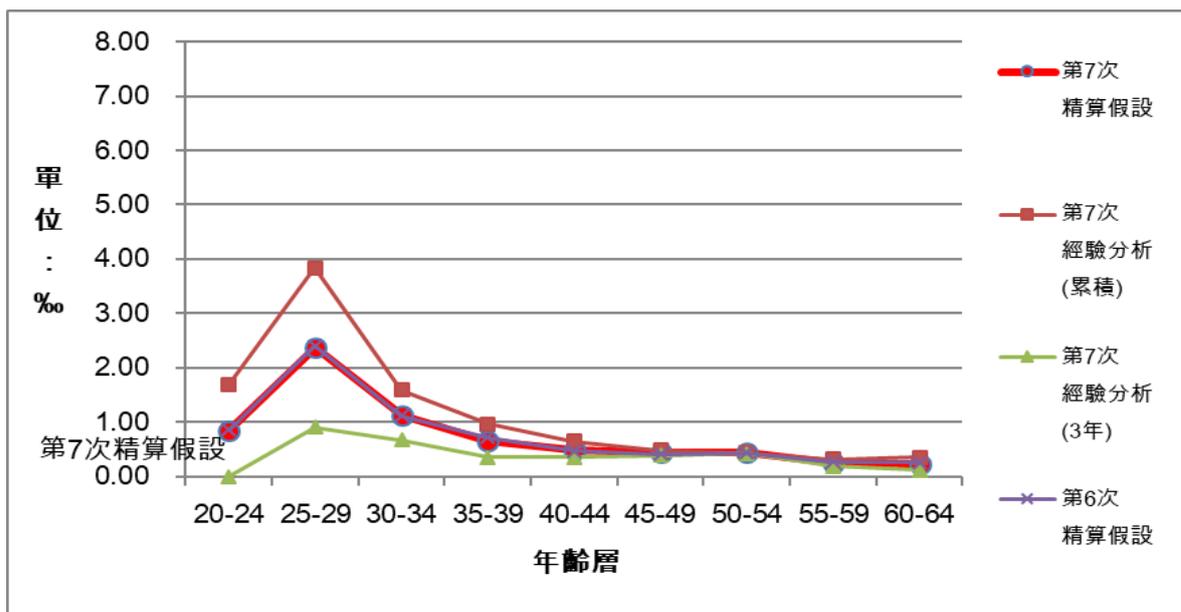
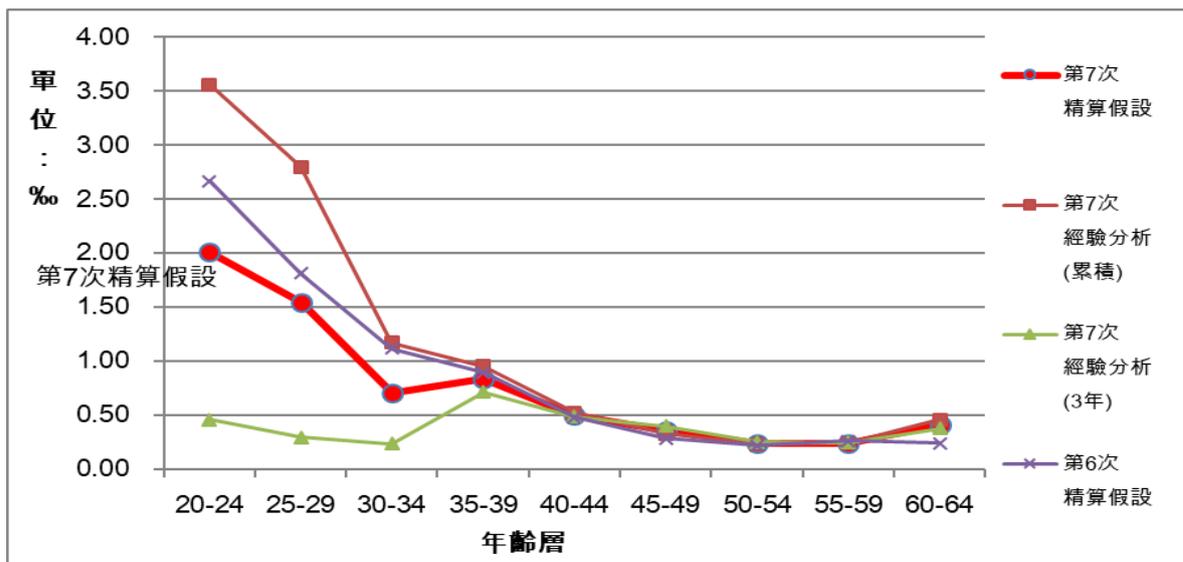


表 2-33 教育人員女性離職率

離職率(女)						單位: ‰
年齡	第7次精算假設	第7次經驗分析(累積)	第6次經驗分析(累積)	第7次經驗分析(3年)	第6次經驗分析(3年)	第6次精算假設
20-24	2.01	3.56	4.33	0.46	1.00	2.67
25-29	1.55	2.80	2.87	0.29	0.75	1.81
30-34	0.70	1.17	1.41	0.24	0.83	1.12
35-39	0.83	0.95	1.01	0.71	0.77	0.89
40-44	0.50	0.52	0.53	0.48	0.43	0.48
45-49	0.36	0.33	0.31	0.40	0.26	0.29
50-54	0.24	0.23	0.22	0.25	0.22	0.22
55-59	0.24	0.24	0.24	0.24	0.29	0.26
60-64	0.42	0.46	0.48	0.38	0.00	0.24

圖 2-29 教育人員女性離職率



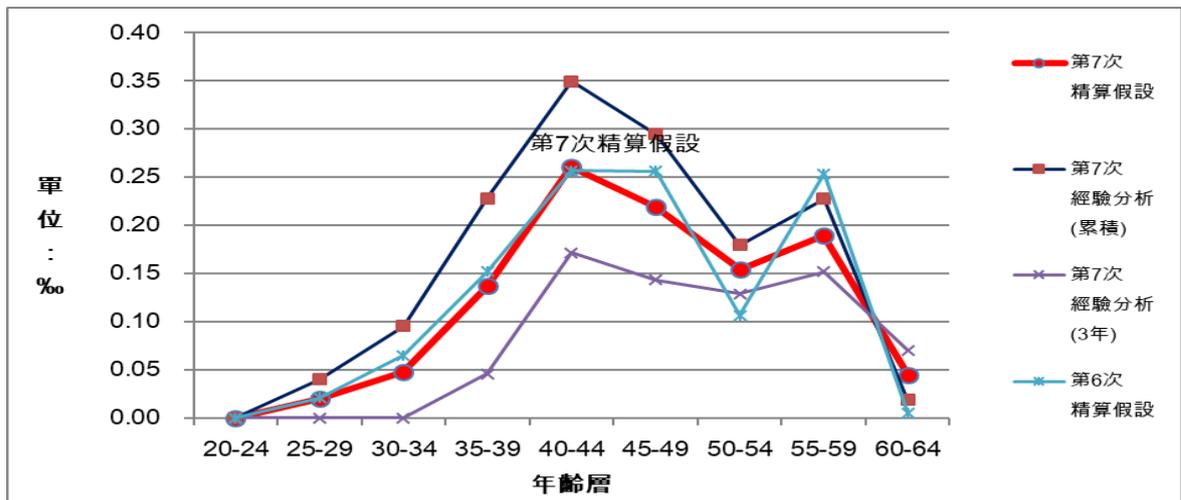
五、資遣率

本次精算採用之資遣率係統計自教育人員納入退撫基金開始，至本次精算基準日 106 年 12 月 31 日止之累積經驗資料而來，同時參考第 6 次累積經驗分析及最近 3 年經驗分析。觀察得之近期資遣率有顯著下降趨勢，但考量較長時間的穩定性，本次資遣率以第 7 次累積經驗分析及第 7 次 3 年經驗分析之平均值為最適資遣率精算假設，彙總相關數據製作表圖如下：

表 2-34 教育人員資遣率

資遣率						單位: ‰
年齡	第7次 精算假設	第7次 經驗分析 (累積)	第6次 經驗分析 (累積)	第7次 經驗分析 (3年)	第6次 經驗分析 (3年)	第6次 精算假設
20-24	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
25-29	0.02	0.04	0.04	0.00	0.00	0.02
30-34	0.05	0.10	0.10	0.00	0.03	0.07
35-39	0.14	0.23	0.25	0.05	0.05	0.15
40-44	0.26	0.35	0.38	0.17	0.13	0.26
45-49	0.22	0.29	0.33	0.14	0.19	0.26
50-54	0.15	0.18	0.18	0.13	0.03	0.11
55-59	0.19	0.23	0.24	0.15	0.27	0.25
60-64	0.04	0.02	0.01	0.07	0.00	0.01

圖 2-30 教育人員資遣率



六、退休率

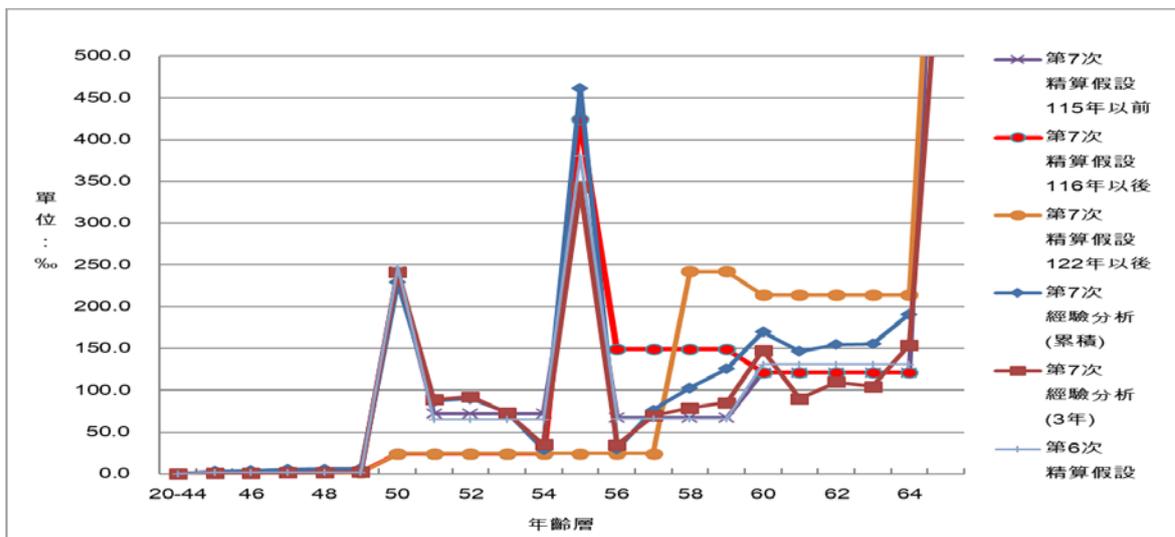
107年7月1日施行之退撫新法，延後月退休金起支年齡，規劃15年過渡期，107年指標數為76，過渡至121年指標數為90；121年高級中等以下學校校長及退休教師月退休金起支年齡58歲，其餘教職員月退休金起支年齡65歲（115年1月1日起為59歲，逐年加1歲至65歲止）。107年至115年適用指標數之基本年齡為50歲，116年至121年之基本年齡為55歲。

基於過渡期間指標數之政策影響退休率仍持續進行中，本報告參採最近3年之退休經驗率為基準，同時配合退撫新法，自107年起過渡15年，其中107年至115年指標數由76逐年提高至84，且至少須年滿50歲；自116年至121年，指標數由85逐年提高至90，且至少須年滿55歲；爰在符合支領退休給付條件的前題，假設50歲至64歲在相同退休率總數下，區分115年以前、116年以後和122年以後三階段，分別適用不同的退休率假設。

表 2-35 教育人員退休率

退休率								單位: ‰
年齡	第7次 精算假設 115年以前	第7次 精算假設 116年以後	第7次 精算假設 122年以後	第7次 經驗分析 (累積)	第7次 經驗分析 (3年)	第6次 經驗分析 (累積)	第6次 精算假設	
20-44	0.00	0.00	0.00	0.07	0.01	0.08	0.00	
45	1.44	1.44	1.44	2.72	0.85	3.09	1.58	
46	1.44	1.44	1.44	3.70	0.89	4.31	1.58	
47	1.44	1.44	1.44	5.46	1.42	6.36	1.58	
48	1.44	1.44	1.44	5.60	1.61	6.49	1.58	
49	1.44	1.44	1.44	6.11	2.42	6.92	1.58	
50	241.87	24.04	24.04	229.48	241.87	226.98	247.23	
51	72.13	24.04	24.04	86.97	88.65	86.72	65.04	
52	72.13	24.04	24.04	89.98	92.26	89.59	65.04	
53	72.13	24.04	24.04	73.03	72.73	73.10	65.04	
54	72.13	24.04	24.04	28.81	34.86	27.79	65.04	
55	342.59	424.62	24.04	461.77	342.59	481.71	380.31	
56	66.99	149.02	24.04	29.46	34.50	28.67	65.73	
57	66.99	149.02	24.04	76.33	69.53	77.58	65.73	
58	66.99	149.02	241.96	102.71	78.59	106.86	65.73	
59	66.99	149.02	241.95	125.54	85.34	132.37	65.73	
60	121.23	121.23	214.16	169.81	147.80	173.72	131.08	
61	121.23	121.23	214.16	146.57	90.12	155.55	131.08	
62	121.23	121.23	214.16	154.55	109.64	161.28	131.08	
63	121.23	121.23	214.16	155.48	104.35	163.38	131.08	
64	121.23	121.23	214.16	191.14	154.25	196.47	131.08	
65	1000.0	1000.0	1000.0	792.10	733.12	800.60	1000.0	

圖 2-31 教育人員退休率



第三目、基金新進成員分析與假設

一、教育人員未來 50 年參加退撫基金人員成長率假設及背景說明

基於教育人員人數和全國人口與受教人口有相當關連，且受員額政策影響。有關未來 50 年教育人員成長率假設，透過諮詢教育部建議版、模擬教育人員人數隨全國人口數或教育人口數的減少而比率降低，找出合理之最適精算假設。

依據教育部所提未來 50 年教育人員參加退撫基金預估數，背景說明如下：

1. 考量學生人數與教育人員人數應具關聯性，且高級中等學校以下教育人員人數佔整體教育人員總數約 87.7%，爰以 97 年至 106 年度參加退撫基金之教育人員人數平均遞減率 0.89%，推估教育人員自 107 年至 115 年人數成長率以每年 0.89%遞減。
2. 116 至 121 學年間，因 101 年(龍年)出生率提高，該年出生之學生於 116 學年屆齡入學高中人數增加，致學生人數呈現微幅回升之後又遞減趨勢(平均成長率為-0.64%)，爰推估自 116 至 121 年教育人員成長率以每年 0.6%遞減。
3. 另因未來教育政策方向尚無法預估，且各級學校經營仍須維持一定之班級數及教職員人數，爰自 122 年起之人數暫以維持 121 年之人數推估。

考量新進人員假設，係基於基金成員為開放式團體，使其精算結果更能允當反映現實狀況。深知，對未來 50 年人數的正確預估有其難度，計算過程更為費時複雜，惟其不同模型中新進人員數的多寡，影響原團體與新進團體的加權比率，惟完全不影響精算負債數額(因為新進人員的精算負債為零)。同時，針對不同模型作敏感度分析，評估其對提撥率、現金流量等財務狀況的影響程度。

二、人口推估假設

依照教育人員最近 10 年參加退撫基金人數分析，從 97 年到 106 年間參加退撫基金人數跟全國總人口數的比例由 0.87%降到 0.78%，由於呈現遞減趨勢，故以 106 年度比例 0.78%推估未來年度人員數。

從 97 年到 106 年間參加退撫基金人數跟教育人口(參考教育部定義為 2-21 歲學齡人口及碩士、博士班學生人數的合計數)比例則由 3.35%遞增到 3.74%，由於呈現遞增趨勢，故以 106 年度比例 3.74%推估未來年度人員數。

表 2-36 教育人員最近 10 年參加退撫基金人數分析

年度	年初人數 (1)	退離人數 (2)	新進人數 (3)=(4)-(1)-(2)	年底人數 (4)=(5)+(6)	中央政府 (5)	地方機關 (6)	全國人口總 數(千人) (7)	占總人口 比率 (4)/(7)	教育人口 (千人) (8)	占教育人口 比率 (4)/(8)
97年	201,097	(4,942)	4,162	200,317	41,169	159,148	23,037	0.87%	5,978	3.35%
98年	200,317	(4,764)	3,454	199,007	41,309	157,698	23,120	0.86%	5,880	3.38%
99年	199,007	(5,191)	3,024	196,840	41,282	155,558	23,162	0.85%	5,741	3.43%
100年	196,840	(6,000)	3,224	194,064	41,137	152,927	23,225	0.84%	5,625	3.45%
101年	194,064	(6,173)	5,192	193,083	40,364	152,719	23,316	0.83%	5,459	3.54%
102年	193,083	(5,615)	4,807	192,275	39,402	152,873	23,374	0.82%	5,335	3.60%
103年	192,275	(5,380)	4,646	191,541	39,164	152,377	23,440	0.82%	5,241	3.65%
104年	191,541	(6,719)	4,125	188,947	38,815	150,132	23,492	0.80%	5,116	3.69%
105年	188,947	(7,063)	3,926	185,810	37,909	147,901	23,540	0.79%	5,007	3.71%
106年	185,810	(6,040)	3,580	183,350	35,190	148,160	23,571	0.78%	4,897	3.74%
					21%	79%		0.83%		3.55%

註1.資料來源為退撫基金105年度統計年報，106年度為本次精算資料檔。

2.全國人口總數、教育人口資料來源為內政部戶政司。

3.教育人口定義為2-21歲學齡人口及碩博士班學生人數。

本次精算教育人口將參考教育部所提供資訊，參採國發會預估 105 年至 150 年未來全國人口總數中推估作為推估的基礎，及 2-21 歲學齡人口數中推估及平均碩、博士班學生人數作為推估的基礎。未來 50 年教育人員年底人口推估數將進行下列幾組模擬分析：

1. 教育部版：即假設 107 年至 115 年人員成長率以每年 0.89%遞減，自 116 至 121 年人員成長率以每年 0.6%遞減，自 122 年起之人數暫以維持 121 年之人數推估。
2. 中推估版一：教育人員數占全國人口總數中推估之比例為 0.78%推估。
3. 中推估版二：教育人員數占教育人口總數中推估之比例為 3.74%推估。
4. 混合版一：教育部與全國人口總數中推估混合版，自 107 年至 121 年人員數比照教育部版，122 年起按 121 年教育部版人數占全國人口總數之比例 0.70%推估。
5. 混合版二：教育部與教育人口數中推估混合版，自 107 年至 121 年人員數比照教育部版，122 年起按 121 年教育部版人數占教育人口總數中推估之比例 3.95%推估。

依據上述模擬，教育人員未來 50 年參與退撫基金之人數推估如下表。考量全民教育已是未來趨勢，學校資源與全國人口數關聯亦趨緊密，各級公立學校之經營有一定的經濟規模，仍需維持相當的班級數及教師人數，同時參酌各項因素，本次精算作業建議以第 1 組教育部版為年底人口推估數，並於後面章節針對不同的模擬假設作敏感度分析，以便充分了解不同模擬假設對精算結果的影響。(提請審查會議決議通過!)

表 2-37 教育人員未來 50 年參與退撫基金之人數預估

年度	推估基礎		教育部版	預估人數			
	全國人口 總數	教育人口 總數		全國人口 0.78%比例	教育人口 3.74%比例	教育部與中推計混合	
	中推計(千人)	中推計(千人)				122年以後全國 人口0.70%比例	122年以後教育 人口3.95%比例
107	23,637	4,796	181,740	184,367	179,353	181,740	181,740
108	23,670	4,682	180,123	184,630	175,119	180,123	180,123
109	23,698	4,621	178,520	184,842	172,834	178,520	178,520
110	23,719	4,541	176,931	185,005	169,834	176,931	176,931
111	23,733	4,435	175,356	185,119	165,859	175,356	175,356
112	23,741	4,375	173,795	185,178	163,615	173,795	173,795
113	23,741	4,323	172,249	185,180	161,680	172,249	172,249
114	23,734	4,287	170,716	185,127	160,330	170,716	170,716
115	23,721	4,256	169,196	185,022	159,181	169,196	169,196
116	23,700	4,233	168,181	184,862	158,310	168,181	168,181
117	23,672	4,209	167,172	184,638	157,403	167,172	167,172
118	23,634	4,183	166,169	184,343	156,438	166,169	166,169
119	23,587	4,160	165,172	183,976	155,593	165,172	165,172
120	23,530	4,137	164,181	183,533	154,739	164,181	164,181
121	23,463	4,136	163,196	183,014	154,698	163,196	163,196
122	23,387	4,100	163,196	182,418	153,322	163,709	161,931
123	23,301	4,022	163,196	181,745	150,438	163,104	158,885
124	23,203	3,980	163,196	180,987	148,868	162,424	157,227
125	23,096	3,918	163,196	180,146	146,536	161,669	154,764
126	22,978	3,849	163,196	179,230	143,964	160,847	152,047
127	22,852	3,779	163,196	178,246	141,320	159,964	149,255
128	22,717	3,709	163,196	177,195	138,708	159,021	146,496
129	22,574	3,640	163,196	176,076	136,133	158,017	143,777
130	22,422	3,573	163,196	174,892	133,614	156,954	141,117
131	22,263	3,506	163,196	173,652	131,120	155,841	138,482
132	22,097	3,440	163,196	172,359	128,644	154,681	135,868
133	21,925	3,375	163,196	171,018	126,222	153,477	133,309
134	21,748	3,313	163,196	169,634	123,890	152,236	130,846
135	21,565	3,253	163,196	168,210	121,663	150,957	128,494
136	21,377	3,196	163,196	166,741	119,530	149,639	126,242
137	21,184	3,141	163,196	165,232	117,478	148,285	124,074
138	20,986	3,088	163,196	163,687	115,481	146,899	121,965
139	20,784	3,037	163,196	162,112	113,584	145,485	119,961
140	20,578	2,990	163,196	160,508	111,815	144,046	118,094
141	20,369	2,946	163,196	158,876	110,170	142,581	116,356
142	20,156	2,905	163,196	157,218	108,650	141,093	114,750
143	19,941	2,867	163,196	155,539	107,225	139,586	113,245
144	19,723	2,831	163,196	153,840	105,892	138,061	111,838
145	19,503	2,798	163,196	152,121	104,658	136,519	110,535
146	19,280	2,768	163,196	150,387	103,540	134,963	109,354
147	19,056	2,741	163,196	148,638	102,528	133,393	108,285
148	18,830	2,716	163,196	146,874	101,567	131,810	107,270
149	18,602	2,691	163,196	145,098	100,631	130,216	106,281
150	18,373	2,666	163,196	143,312	99,708	128,613	105,306
151	18,144	2,641	163,196	141,526	98,785	127,010	104,332
152	17,915	2,617	163,196	139,739	97,862	125,407	103,357
153	17,686	2,592	163,196	137,953	96,939	123,804	102,382
154	17,460	2,568	163,196	136,190	96,025	122,221	101,417
155	17,237	2,543	163,196	134,449	95,119	120,659	100,460
156	17,017	2,519	163,196	132,730	94,222	119,117	99,513
156/107 人口比值	72%	53%	90%	72%	53%	66%	55%

註 1.國家發展委員會中華民國人口推估(105 至 150 年)數據，151-156 年依 150 年成長遞減比例往下推計。

2.教育人口定義為 2~21 歲學齡人口及碩博士班學生人數。

三、新進人員分布假設

依據 104-106 年度新進人員資料為基礎，推估未來新進人員依性別、年齡及平均薪點之分布假設如下表：

表 2-38 教育人員新進人員分布假設

性別	年齡	佔率	平均薪點
男性	24歲以下	3.02%	203
	25 ~ 29	3.40%	249
	30 ~ 34	3.02%	316
	35 ~ 39	1.97%	372
	40 ~ 44	1.14%	470
	45 ~ 49	1.10%	484
	50歲以上	0.74%	587
女性	24歲以下	20.36%	203
	25 ~ 29	31.17%	246
	30 ~ 34	20.08%	291
	35 ~ 39	8.28%	334
	40 ~ 44	3.97%	355
	45 ~ 49	1.23%	411
	50歲以上	0.52%	520

第四目、薪額增加率及薪點增加數分析與假設

薪額增加率及薪點增加數係指政府調薪及職級晉升二部分，意即通貨膨脹相關之薪額增加率及職級變動產生之薪點增加數，故本次精算預計採用之精算假設分為此二部分：

一、通貨膨脹相關之薪額增加率

同公務人員，通貨膨脹相關之薪額增加率為 0.5%。

二、職級變動產生之薪點增加數

職級變動產生之薪點增加數，係採用 86 年 1 月 1 日至 106 年 12 月 31 日之 21 年累積之薪點變動為統計基礎，計算出不同職級人員年度平均薪點增加數如下表：

表 2-39 教育人員不同職級人員年度平均薪點增加數

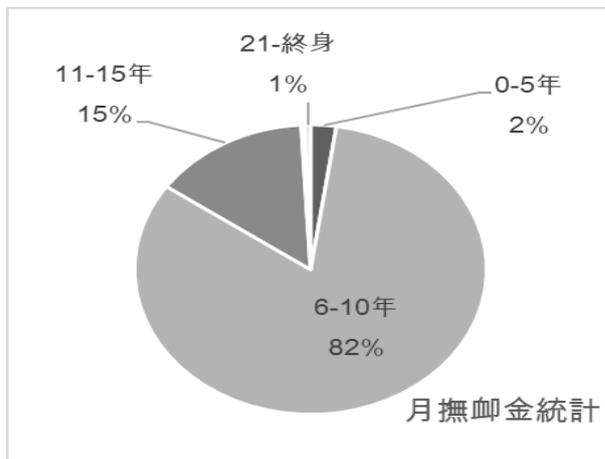
薪點	年平均薪點增加數	人數佔率%
399以下	22	90.10%
400-499	13	5.87%
500-599	9	2.97%
600-699	6	0.84%
700以上	2	0.22%

教育人員薪額計算，係由薪點 90~770 先對應到公務人員俸點 230~800 後，再依公務人員俸點計算各等級折算薪額。其數額係分段累積，按其應得俸點在 160 點以下部分每俸點按 74.9 元折算，161 點至 220 點之部分每俸點按 48.4 元折算，221 點到 790 點之部分每俸點按 68.6 元折算，791 點以上之部分每俸點按 294 元折算，如有不足 5 元之畸零數均以 5 元計。

第五目、遺族月撫卹金之給與年限分析與假設

依照經驗資料統計結果，遺族月撫卹金平均給與年限為 11 年，作為本次精算假設。遺族月撫卹金之給與年限統計如下圖：

圖 2-32 教育人員遺族月撫卹金之給與年限統計圖



第六目、配偶支領遺屬年金平均年齡差距分析與假設

依據亡故退休人員遺族領取遺屬年金之親屬關係分析，領取者為配偶者約佔 99%，且領遺屬年金之丈夫平均年齡較亡故退休人員(妻子)大 2.6 歲，而領遺屬年金之妻子則平均年齡較亡故退休人員(丈夫)小 4.8 歲。

表 2-40 教育人員遺屬年金配偶平均年齡差距分析表

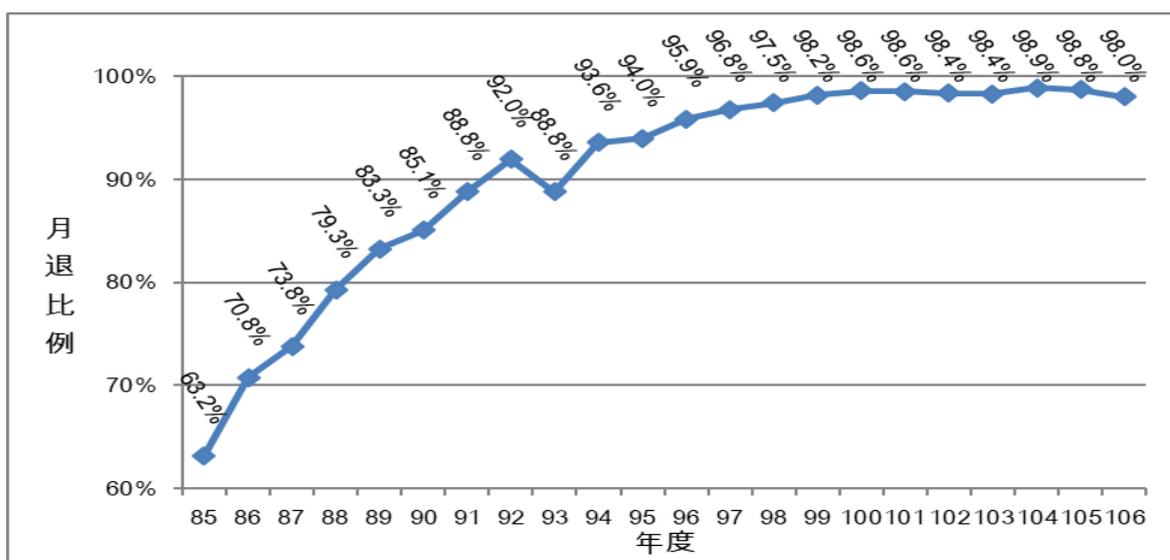
親屬關係	占率	年齡差距
夫	27.9%	2.6
妻	71.0%	-4.8
其他	1.1%	6.2

說明：本次報告採用遺屬年金年齡之精算假設為
 男配偶年齡 = 女亡故退休人員年齡 + 3 歲
 女配偶年齡 = 男亡故退休人員年齡 - 5 歲

第七目、退休給付選擇方式的分析與假設

針對符合支領月退休金者之退休給付選擇方式，將支領一次退休金者中，年資滿 15 年以上且年齡滿 50 歲以上者，及支領月退休金者(含兼領一次退休金與月退休金者)之合計，令其為分母；考量實際上支領月退休金人數加計兼領一次退休金與月退休金者之月退比例，令其為分子。推算得知月退選擇比例如下圖：

圖 2-33 教育人員採月退選擇比例圖



依據統計結果，85-106 年度符合支領月退休金者，採月退者之比例平均值為 91%，然而從圖中可發現，採月退者之比例逐年升高，故本次精算建議採用 104-106 年度之近 3 年平均經驗值 99% 作為月退選擇比例之假設。

第八目、教育人員未來 50 年各級政府每年所節省之退撫經費挹注款

有關教育人員年金改革所節省之退撫經費挹注款、挹注時程，由相關主管單位提供，併入本專案計畫現金流量表中，作為財務評估依據。

當年度年金改革節省挹注款，隔年編列為下一年度預算，預計期中撥入基金帳上；例如 107 年度所節省挹注款，預計於 109 年 7 月 1 日入帳。

第三節 軍職人員

軍職人員自 86 年 1 月 1 日起納入退撫基金，至本次精算基準日止，累積之經驗資料共計 21 年整。其經驗資料分析如下：

第一目、人口結構分析

一、領取定期給付人員²²

截至 106 年 12 月 31 日止，符合資格且在領取定期給付之軍職人員及遺族共 64,154 人，106 年度給付總額為 13,987,221,979 元，年度平均給付金額為 218,026 元，依照給付項目²³分析如下：

表 2-41 軍職人員領取定期給付分析表

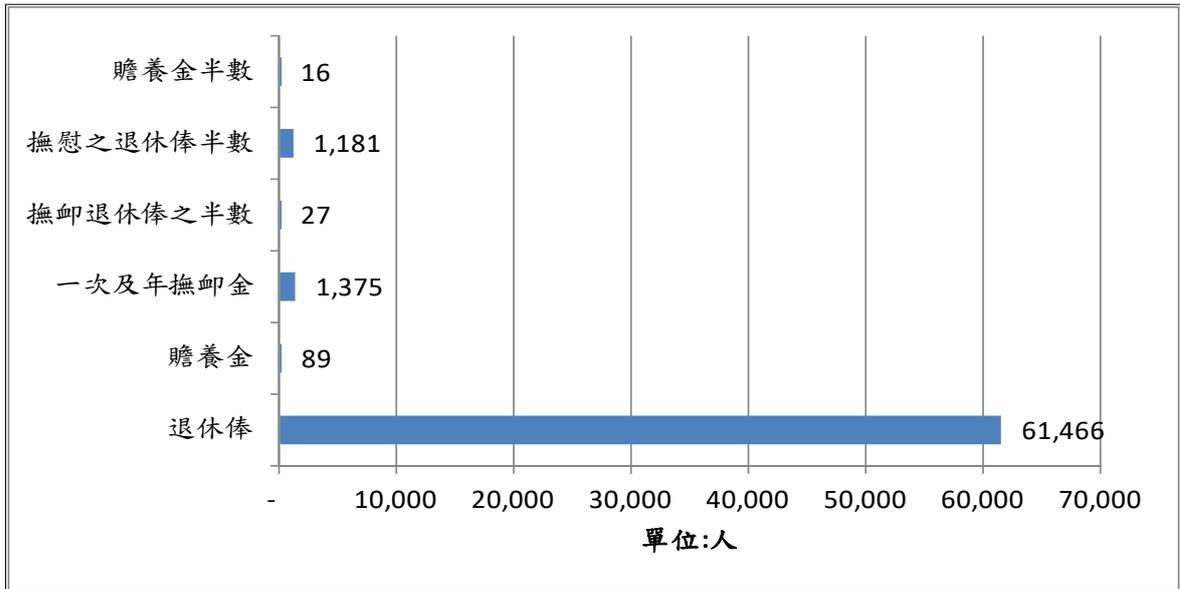
單位:人 / 元

官階	給付項目	領取人數	佔率	年度給付總計(元)	年度平均給付(元)
軍官	退休俸	45,361	96.58%	10,269,186,986	226,388
	贍養金	48	0.10%	5,108,055	106,418
	一次及年撫卹金	615	1.31%	90,627,080	147,361
	撫卹退休俸之半數	16	0.03%	2,242,155	140,135
	撫慰之退休俸半數	915	1.95%	57,262,887	62,582
	贍養金半數	12	0.03%	512,624	42,719
士官	退休俸	16,105	94.65%	3,474,131,874	215,718
	贍養金	31	0.18%	1,693,686	54,635
	一次及年撫卹金	598	3.52%	63,052,758	105,439
	撫卹退休俸之半數	11	0.07%	1,185,299	107,754
	撫慰之退休俸半數	266	1.56%	17,573,471	66,066
	贍養金半數	4	0.02%	85,794	21,449
士兵	贍養金	10	5.81%	156,696	15,670
	一次及年撫卹金	162	94.19%	4,402,614	27,177
小計	退休俸	61,466	95.81%	13,743,318,860	223,592
	贍養金	89	0.14%	6,958,437	78,185
	一次及年撫卹金	1,375	2.14%	158,082,452	114,969
	撫卹退休俸之半數	27	0.04%	3,427,454	126,943
	撫慰之退休俸半數	1,181	1.84%	74,836,358	63,367
	贍養金半數	16	0.03%	598,418	37,401
合計		64,154	100.0%	13,987,221,979	218,026

²²係專指由退撫基金給付之領取定期給與人數，不含退撫新制施行前由各級政府支付之人數，亦不含領取一次性給與人數。

²³年撫卹金包含定期及終身年撫卹金兩種形式。

圖 2-34 軍職人員各給付之領取人數分布圖



二、在職人員

以 106 年 12 月 31 日為精算基準日，參加退撫基金之全體軍職在職人員共計 162,215 人，含軍官 39,882 人、士官 72,146 人及士兵 50,187 人。平均年齡為 28.5 歲，軍官為 34.3 歲、士官為 29.5 歲及士兵為 22.4 歲。平均年資為 7.7 年²⁴，軍官為 12.0 年、士官為 9.1 年及士兵為 2.2 年。平均俸點為 299 點，軍官為 492 點、士官為 296 點及士兵為 152 點。平均俸額²⁵為 20,150 元，軍官為 32,545 元、士官為 19,698 元及士兵為 10,951 元。年齡與年資交叉統計分析如下²⁶：

²⁴ 此年資之計算，包含納入退撫基金前之年資，用為計算是否符合退休資格之條件，但不列入計算退休給付之基數。

²⁵ 本節人口結構統計分析係以精算基準日 106 年 12 月 31 日時之俸額，惟自 107 年 1 月 1 日起之薪俸調整，業已納入本報告計算費率、精算負債等財務數據中。

²⁶ 各類人員之俸點俸額，皆是根據相對應人員類別之俸給表，軍職人員即是根據軍職人員之俸額標準表。

(一) 人數統計表

表 2-42 軍職人員年齡與年資交叉之人數統計表

官階	年齡層	服務年資								合計
		4年以下	5年~9年	10年~14年	15年~19年	20年~24年	25年~29年	30年~34年	35年及以上	
軍官	24歲以下	2,596	13	-	-	-	-	-	-	2,609
	25歲~29歲	3,848	4,806	63	-	-	-	-	-	8,717
	30歲~34歲	456	4,131	3,987	353	-	-	-	-	8,927
	35歲~39歲	99	663	2,716	6,960	14	-	-	-	10,452
	40歲~44歲	1	48	82	3,578	2,637	4	-	-	6,350
	45歲~49歲	-	-	1	64	1,256	886	2	-	2,209
	50歲~54歲	-	-	-	-	26	373	134	-	533
	55歲~59歲	-	-	-	-	-	3	46	27	76
	60歲~64歲	-	-	-	-	-	-	-	6	6
65歲及以上	-	-	-	-	-	-	-	3	3	
士官	24歲以下	12,315	3,952	-	-	-	-	-	-	16,267
	25歲~29歲	5,291	15,137	3,490	-	-	-	-	-	23,918
	30歲~34歲	1,314	4,824	8,409	2,375	-	-	-	-	16,922
	35歲~39歲	162	826	1,802	6,990	1,264	-	-	-	11,044
	40歲~44歲	7	55	166	614	1,565	269	-	-	2,676
	45歲~49歲	-	-	10	90	144	611	82	-	937
	50歲~54歲	-	-	-	15	13	214	20	22	284
	55歲~59歲	-	-	-	-	4	83	2	9	98
士兵	24歲以下	37,880	1,116	-	-	-	-	-	-	38,996
	25歲~29歲	8,624	1,531	34	-	-	-	-	-	10,189
	30歲~34歲	734	217	27	-	-	-	-	-	978
	35歲~39歲	24	-	-	-	-	-	-	-	24
軍官小計		7,000	9,661	6,849	10,955	3,933	1,266	182	36	39,882
士官小計		19,089	24,794	13,877	10,084	2,990	1,177	104	31	72,146
士兵小計		47,262	2,864	61	-	-	-	-	-	50,187
合計		73,351	37,319	20,787	21,039	6,923	2,443	286	67	162,215

圖 2-35 軍職人員各服務年資之人數分布圖

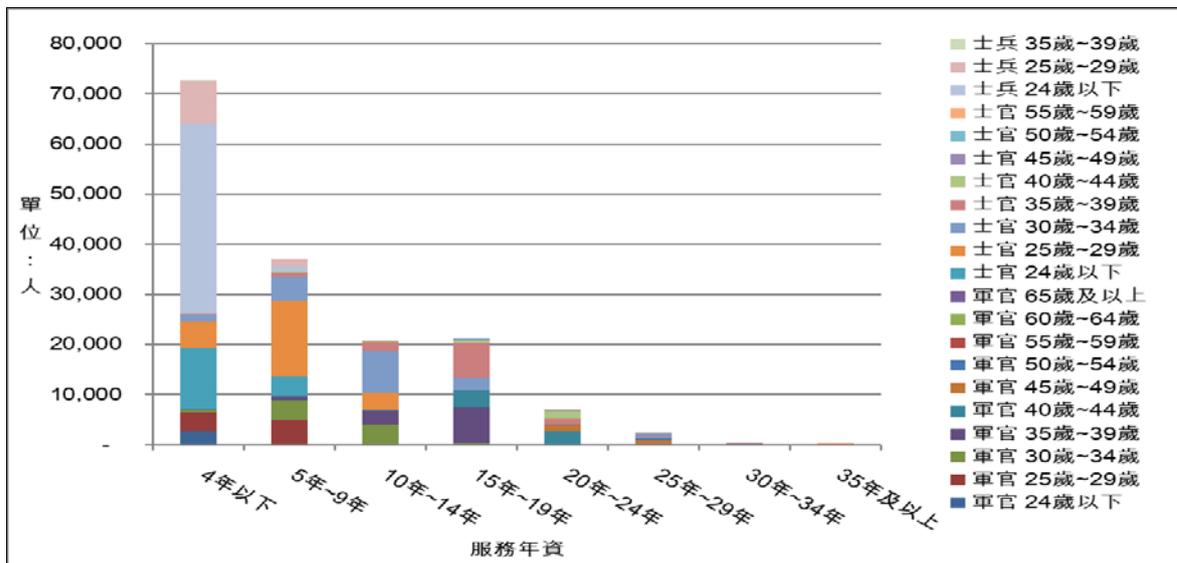
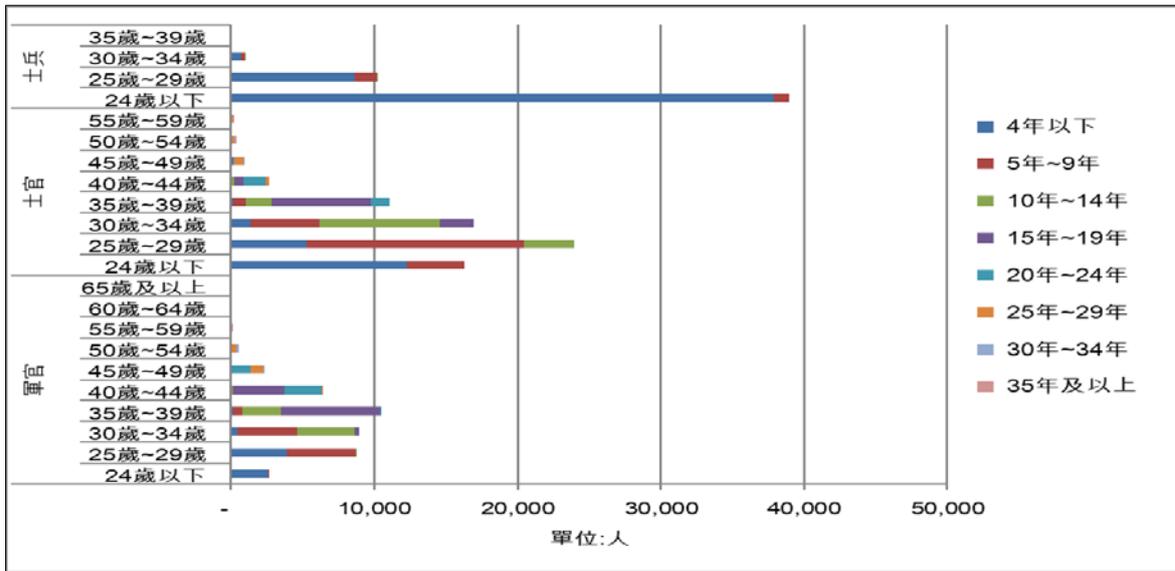


圖 2-36 軍職人員各年齡層之人數分布圖



(二) 平均俸點統計表

表 2-43 軍職人員年齡與年資交叉之平均俸點分析

官階	年齡層	服務年資 (單位:俸點)								總平均
		4年以下	5年~9年	10年~14年	15年~19年	20年~24年	25年~29年	30年~34年	35年及以上	
軍官	24歲以下	319	290	-	-	-	-	-	-	319
	25歲~29歲	345	389	333	-	-	-	-	-	369
	30歲~34歲	352	419	475	515	-	-	-	-	444
	35歲~39歲	381	435	506	562	526	-	-	-	538
	40歲~44歲	595	500	545	599	647	725	-	-	617
	45歲~49歲	-	-	580	607	685	755	740	-	711
	50歲~54歲	-	-	-	-	676	765	788	-	767
	55歲~59歲	-	-	-	-	-	732	794	810	797
	60歲~64歲	-	-	-	-	-	-	-	900	900
65歲及以上	-	-	-	-	-	-	-	900	900	
士官	24歲以下	192	232	-	-	-	-	-	-	201
	25歲~29歲	205	265	309	-	-	-	-	-	258
	30歲~34歲	255	291	343	392	-	-	-	-	328
	35歲~39歲	314	347	366	415	451	-	-	-	405
	40歲~44歲	409	400	428	444	467	480	-	-	459
	45歲~49歲	-	-	461	522	501	485	533	-	495
	50歲~54歲	-	-	-	561	560	512	545	552	523
	55歲~59歲	-	-	-	-	555	540	570	570	544
士兵	24歲以下	147	179	-	-	-	-	-	-	148
	25歲~29歲	159	191	199	-	-	-	-	-	164
	30歲~34歲	161	196	200	-	-	-	-	-	170
	35歲~39歲	165	-	-	-	-	-	-	-	165
軍官小計		336	405	487	573	659	758	789	832	492
士官小計		201	268	339	413	462	492	536	557	296
士兵小計		149	187	200	-	-	-	-	-	152
合計		181	297	387	496	574	630	697	705	299

圖 2-37 軍職人員各年齡層之平均俸點分析圖

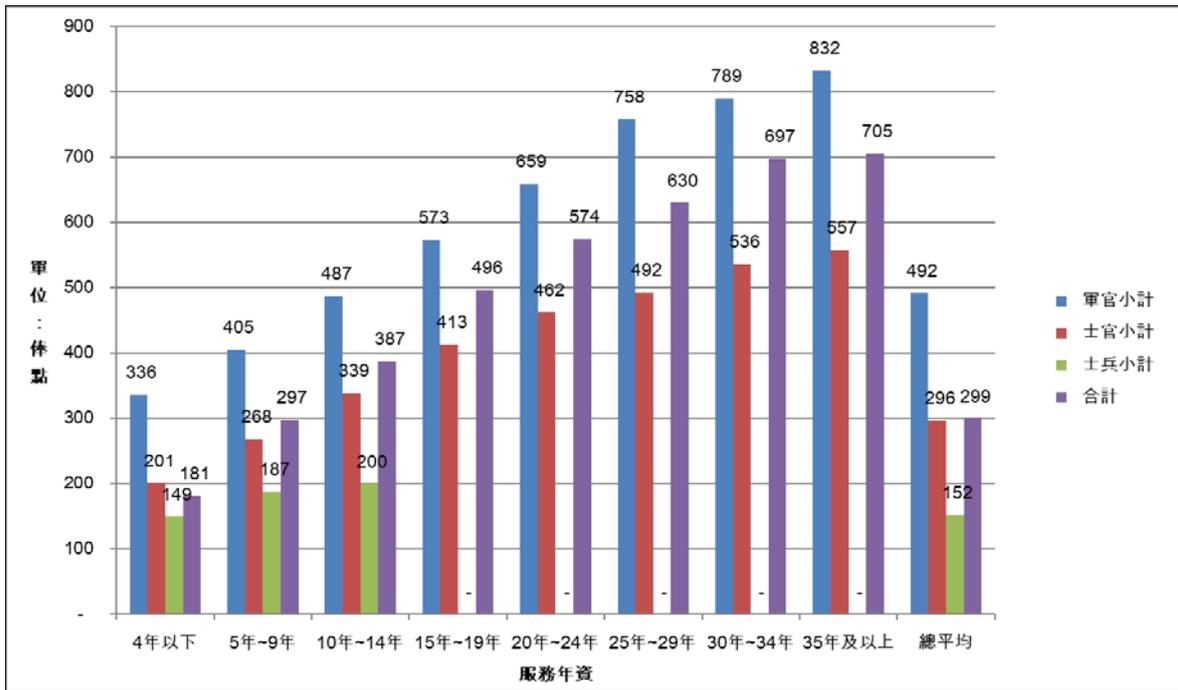
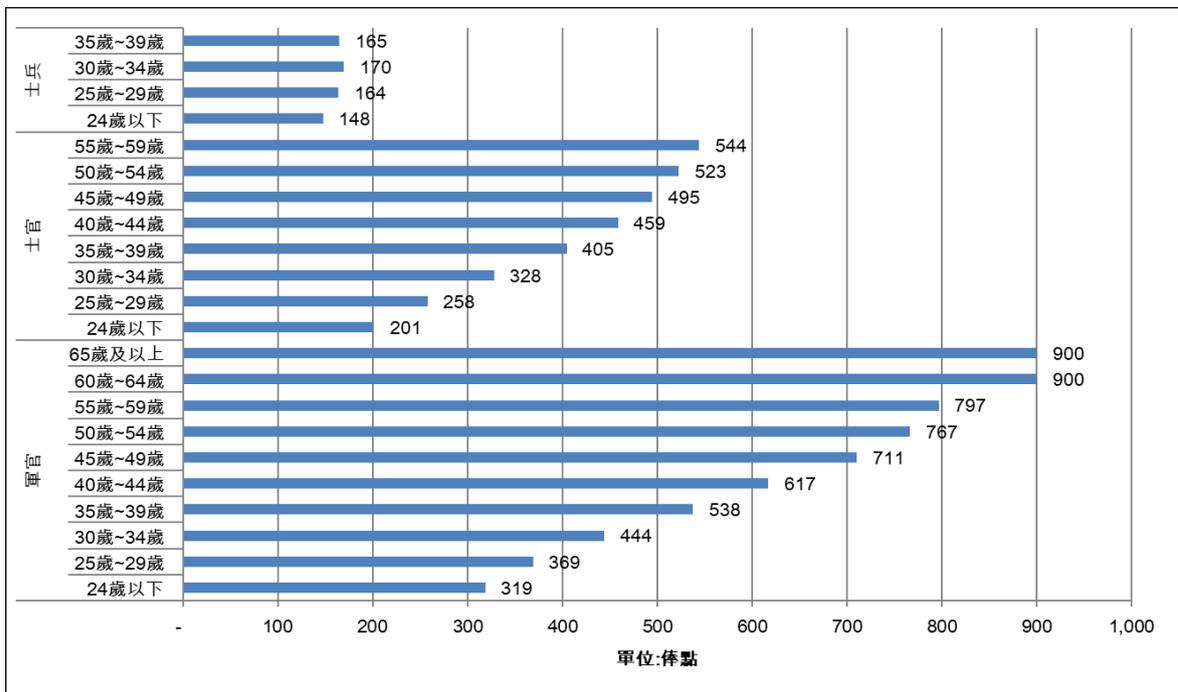


圖 2-38 軍職人員各年齡層之平均俸點分析圖



(三)平均俸額統計表

表 2-44 軍職人員年齡與年資交叉之平均俸額分析表

官階	年齡層	服務年資								(單位:元) 總平均
		4年以下	5年~9年	10年~14年	15年~19年	20年~24年	25年~29年	30年~34年	35年及以上	
軍官	24歲以下	21,035	19,109	-	-	-	-	-	-	21,025
	25歲~29歲	22,769	25,684	21,996	-	-	-	-	-	24,371
	30歲~34歲	23,270	27,702	31,423	34,100	-	-	-	-	29,390
	35歲~39歲	25,177	28,742	33,500	37,248	34,856	-	-	-	35,617
	40歲~44歲	39,425	33,082	36,085	39,661	42,897	48,081	-	-	40,914
	45歲~49歲	42,420	-	38,425	40,158	45,421	50,069	49,080	-	47,134
	50歲~54歲	-	-	-	-	44,828	50,772	52,301	-	50,866
	55歲~59歲	-	-	-	-	-	48,527	52,670	57,663	54,280
	60歲~64歲	-	-	-	-	-	-	-	95,250	95,250
65歲及以上	-	-	-	-	-	-	-	95,250	95,250	
士官	24歲以下	13,236	15,434	-	-	-	-	-	-	13,770
	25歲~29歲	13,963	17,479	20,401	-	-	-	-	-	17,128
	30歲~34歲	16,979	19,205	22,626	25,928	-	-	-	-	21,676
	35歲~39歲	20,819	22,896	24,194	27,447	29,840	-	-	-	26,752
	40歲~44歲	27,006	26,424	28,334	29,356	30,874	31,739	-	-	30,353
	45歲~49歲	-	-	30,498	34,532	33,179	32,064	35,274	-	32,736
	50歲~54歲	-	-	-	37,182	37,093	33,927	36,094	36,579	34,602
	55歲~59歲	-	-	-	-	36,760	35,769	37,760	37,760	36,033
士兵	24歲以下	10,669	12,544	-	-	-	-	-	-	10,723
	25歲~29歲	11,471	13,098	13,469	-	-	-	-	-	11,722
	30歲~34歲	11,519	13,309	13,510	-	-	-	-	-	11,971
	35歲~39歲	11,848	-	-	-	-	-	-	-	11,848
軍官小計		22,198	26,785	32,217	37,952	43,687	50,266	52,359	67,059	32,545
士官小計		13,764	17,689	22,344	27,283	30,583	32,590	35,479	36,922	19,698
士兵小計		10,830	12,898	13,487	-	-	-	-	-	10,951
合計		12,678	19,676	25,571	32,838	38,027	41,750	46,221	53,115	20,150

圖 2-39 軍職人員各服務年資之平均俸額分析圖

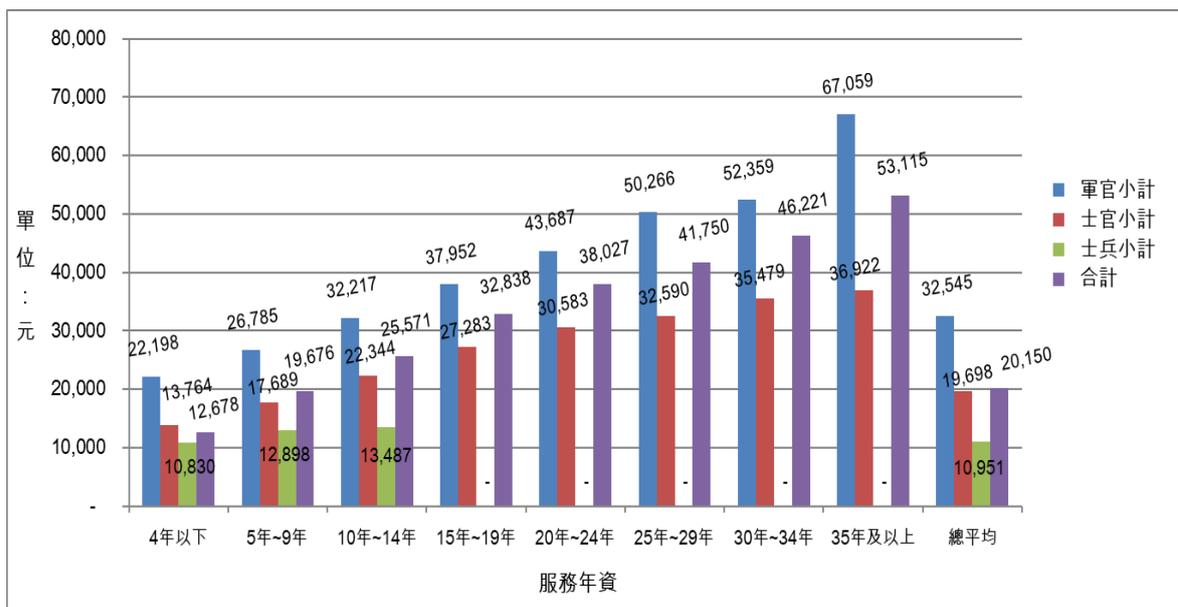
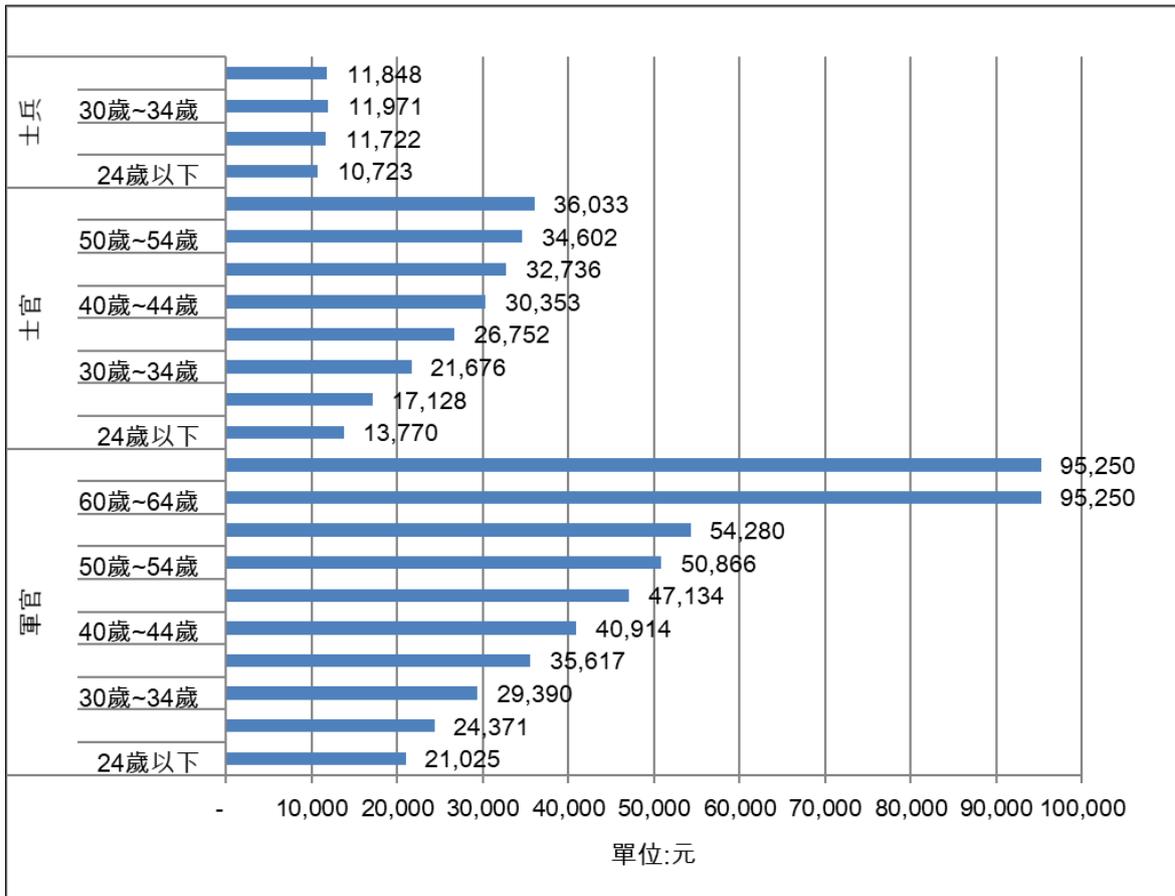


圖 2-40 軍職人員各年齡層之平均俸額分析圖



第二目、多重脫退率分析與假設

一、累積經驗資料分析

軍職人員自 86 年 1 月 1 日起納入退撫基金，至本次精算基準日 106 年 12 月 31 日止，累積之經驗資料共計 21 年整，累積之脫退率經驗資料分析結果如下：

表 2-45 軍職人員累積之脫退率經驗資料

年齡	死亡率(男)	死亡率(女)	年齡	死亡率(男)	死亡率(女)	年齡	離職率	退伍率			
								軍官	士官	士兵	合計
20	0.55	0.22	66	8.19	-	20	0.20	0.45	1.26	3.23	1.97
21	0.54	0.14	67	8.00	1.77	21	0.09	0.42	32.57	5.81	22.36
22	0.51	0.19	68	8.58	-	22	0.06	1.16	81.12	134.92	81.41
23	0.44	0.17	69	5.78	1.58	23	0.12	38.16	123.95	168.80	113.78
24	0.37	0.32	70	5.36	2.35	24	0.10	59.65	102.46	130.40	94.66
25	0.35	0.05	71	22.14	-	25	0.08	62.49	81.24	121.43	79.92
26	0.25	0.05	72	10.10	-	26	0.05	77.86	76.65	162.64	84.89
27	0.32	0.29	73	6.60	5.65	27	0.06	70.74	61.81	176.63	72.63
28	0.22	0.06	74	17.78	-	28	0.08	64.05	50.28	155.98	60.33
29	0.35	0.07	75	12.20	-	29	0.06	40.06	37.80	131.80	41.06
30	0.28	0.16	76	16.13	13.70	30	0.10	36.43	30.23	85.96	34.02
31	0.37	0.17	77	12.05	20.83	31	0.10	30.69	23.24	39.09	27.16
32	0.36	-	78	16.95	-	32	0.08	29.60	19.51	43.65	25.03
33	0.32	-	79	23.26	47.62	33	0.09	23.61	15.83	25.58	20.19
34	0.37	0.45	80	64.52	-	34	0.06	19.50	11.38	29.24	16.13
35	0.37	0.12	81	-	-	35	0.07	19.55	12.63	20.41	16.83
36	0.54	0.52	82	136.36	-	36	0.10	22.10	77.40	-	42.49
37	0.56	0.13	83	47.62	-	37	0.12	19.67	109.66	-	50.34
38	0.58	0.99	84	-	-	38	0.12	13.82	108.67	-	42.05
39	0.56	0.12	85	71.43	-	39	0.11	53.34	121.38	-	70.30
40	0.47	0.34	86	-	-	40	0.16	135.54	130.70	-	134.52
41	0.75	0.34	87	-	-	41	0.30	145.47	101.77	-	137.23
42	0.70	0.12	88	250.00	-	42	0.32	146.89	85.33	-	135.65
43	1.03	-	89	333.33	-	43	0.29	144.83	75.70	-	131.86
44	1.22	-	90	250.00	-	44	0.31	148.05	62.63	-	131.16
45	1.31	-	91	-	-	45	0.67	142.63	56.02	-	124.58
46	1.19	0.13	92	1,000.0	-	46	0.59	167.17	59.08	-	143.20
47	1.56	0.13	93	-	-	47	0.42	159.34	56.59	-	134.16
48	1.49	-	94	-	-	48	0.44	166.55	55.20	-	136.40
49	1.47	0.13	95	-	-	49	0.88	188.82	71.12	-	153.35
50	1.65	0.37	96	-	-	50	1.49	298.10	130.68	-	241.52
51	1.57	0.12	97	-	-	51	1.64	299.04	72.61	-	209.36
52	2.05	0.38	98	-	-	52	1.46	233.95	81.49	-	156.55
53	2.92	0.39	99	-	-	53	2.16	161.40	85.35	-	114.66
54	2.67	0.27	100	-	-	54	1.26	141.28	105.41	-	117.72
55	2.57	0.13	101	-	-	55	2.16	204.78	124.67	-	150.00
56	3.64	0.14	102	-	-	56	1.25	243.52	132.63	-	164.72
57	3.66	0.45	103	-	-	57	1.02	343.20	168.17	-	213.63
58	3.99	0.97	104	-	-	58	1.40	118.58	845.43	-	716.29
59	3.79	0.34	105	-	-	59	4.41	258.22	-	-	242.29
60	4.29	0.19	106	-	-	60	12.27	527.61	-	-	527.61
61	5.91	1.08	107	-	-						
62	4.16	0.26	108	-	-						
63	4.24	0.61	109	-	-						
64	6.45	0.74	110	-	-						
65	5.16	0.48									

註：上表死亡率係根據過去 21 年累積經驗資料，由各年齡累積死亡人數除以各年齡累積期間年中生存人數，為粗死亡率。男性 71 歲以上的粗死亡率波動變大或資料不足，主要原因是累積之死亡人數及年中生存人數不足，故採用男性高年齡層粗死亡率必須透過修勻整補。女性因資料不足，其粗死亡率無法採用。

二、過去 3 年經驗資料分析

自 104 年 1 月 1 日起，至 106 年 12 月 31 日止，過去 3 年之累積脫退率經驗資料分析結果如下：

表 2-46 軍職人員過去 3 年之脫退率經驗資料

單位: ‰

年齡	死亡率(男)	死亡率(女)	年齡	死亡率(男)	死亡率(女)	年齡	離職率	退伍率			
								軍官	士官	士兵	合計
20	0.77	0.43	66	8.62	-	20	0.43	-	-	5.36	4.00
21	0.46	-	67	8.85	166.67	21	0.14	-	0.40	3.25	2.24
22	0.52	0.26	68	5.85	-	22	0.03	-	8.18	77.57	47.60
23	0.43	-	69	4.75	-	23	0.30	0.31	40.32	116.32	76.40
24	0.47	0.69	70	2.35	-	24	0.16	1.80	50.03	86.74	60.43
25	0.41	-	71	22.88	-	25	0.06	2.99	50.80	70.24	50.07
26	0.26	-	72	4.39	-	26	0.03	6.29	97.60	108.67	83.67
27	0.31	-	73	-	-	27	0.11	65.14	65.23	124.16	75.78
28	0.26	0.26	74	21.74	-	28	0.09	126.53	59.41	101.30	83.08
29	0.35	-	75	10.10	-	29	0.05	66.79	45.50	95.03	56.06
30	0.19	0.36	76	-	-	30	0.05	54.19	41.71	68.85	47.27
31	0.56	0.37	77	-	-	31	0.32	40.01	31.59	40.27	34.69
32	0.49	-	78	-	-	32	0.05	47.83	25.61	36.34	33.55
33	0.38	-	79	-	-	33	0.28	37.82	20.68	19.37	26.80
34	0.40	0.61	80	-	-	34	0.06	30.96	13.97	24.24	20.67
35	0.34	-	81	-	-	35	0.13	34.21	13.59	20.83	22.31
36	0.14	0.91	82	-	-	36	0.27	30.48	33.34	-	32.02
37	0.79	-	83	-	-	37	0.14	22.51	87.79	-	56.38
38	0.46	-	84	-	-	38	0.24	12.39	116.48	-	61.77
39	0.48	-	85	-	-	39	0.26	56.13	150.02	-	94.16
40	0.50	0.52	86	-	-	40	-	146.58	172.75	-	155.51
41	0.65	0.49	87	-	-	41	0.66	165.39	133.03	-	156.08
42	0.31	-	88	500.00	-	42	0.35	161.09	119.60	-	149.39
43	1.61	-	89	333.33	-	43	0.22	160.60	115.24	-	147.05
44	1.30	-	90	-	-	44	0.53	163.02	97.58	-	142.41
45	1.87	-	91	-	-	45	0.97	158.07	112.65	-	144.24
46	0.90	-	92	1,000.0	-	46	0.38	158.34	98.01	-	141.19
47	1.67	-	93	-	-	47	0.45	165.87	100.69	-	149.11
48	1.65	-	94	-	-	48	-	197.14	109.96	-	175.63
49	0.99	-	95	-	-	49	1.92	198.81	148.44	-	186.42
50	1.68	-	96	-	-	50	2.57	356.98	160.41	-	307.63
51	1.39	-	97	-	-	51	4.15	244.78	127.55	-	213.00
52	1.81	-	98	-	-	52	2.04	211.31	149.35	-	191.84
53	2.63	3.66	99	-	-	53	2.69	189.32	174.70	-	182.80
54	2.18	4.10	100	-	-	54	-	114.86	198.80	-	159.24
55	2.46	-	101	-	-	55	4.03	221.15	263.89	-	245.97
56	3.51	-	102	-	-	56	-	275.00	297.30	-	289.47
57	3.64	-	103	-	-	57	5.13	309.86	306.45	-	307.69
58	2.86	7.81	104	-	-	58	7.25	29.41	759.62	-	579.71
59	4.45	-	105	-	-	59	30.30	181.82	-	-	181.82
60	4.48	3.55	106	-	-	60	-	761.90	-	-	761.90
61	6.25	7.43	107	-	-						
62	3.32	-	108	-	-						
63	5.46	13.51	109	-	-						
64	7.37	18.02	110	-	-						
65	4.84	15.38									

註：上表死亡率係根據過去 3 年累積經驗資料，由各年齡累積死亡人數除以各年齡累積期間年中生存人數，為粗死亡率。男性 71 歲以上的粗死亡率波動變大或資料不足，主要原因是累積之死亡人數及年中生存人數不足，故採用男性高年齡層粗死亡率必須透過修勻整補。女性因資料不足，其粗死亡率無法採用。

三、死亡率假設

本次報告死亡率假設係依據軍職人員自 86 年 1 月 1 日起納入退撫基金，至本次精算基準日 106 年 12 月 31 日止，累積之經驗資料期間共計 21 年。計算累積之死亡脫退率(以下簡稱粗死亡率 q'_x)，係由各年齡累積死亡人數($\sum d_x$)除以各年齡累積期間年中生存人數($\sum E_x$)。由於軍職參加人員為公務人員的 55%，且士兵多於年輕時即領取退伍金退伍，故統計死亡人數及年中生存人數的資料取得，顯著較公務及教育人員不足。另軍職人員 86% 以上為男性，故造成軍職人員 40 歲以上的女性粗死亡率多數為 0。經評估軍職人員女性死亡脫退的經驗資料，不足以推估出死亡率假設，故建議軍職人員女性死亡率假設，同公務人員女性死亡率假設。

針對軍職人員男性 20 至 110 歲死亡率，參酌各年齡區間取得資料的適足情況，採用不同的修勻公式²⁷ 說明如下：

1. 20 至 60 歲區間，以 5 歲為一組產生估計值後，先以中樞值公式(King's pivotal value formula)對實際經驗值進行修勻，再以平滑接點內差法(Karup-King Four Point Graduation Methodology)，進而求出男性 20 至 60 歲個別年齡別的死亡率。
2. 男性 70 歲以上的年齡層，使用高馬仕(Gompertz-Makeham) 加權迴歸法，以 60 至 73 歲人數為加權的最小平方法下求得之參數，進行軍職人員男性 70 至 109 歲死亡率的推估。
3. 男性 60 至 70 歲之間死亡率為保持整體軍職死亡率曲線的連續性及平滑性，則兼採平滑接點內差法及高馬仕加權迴歸法之線性組合推算得之。
4. 最後 110 歲的死亡率定義為 1。
5. 本次軍職人員死亡率精算假設，20 歲之平均餘命男性為 65.39 年，65 歲之平均餘命為男性為 22.80 年。

進一步對比本次精算建議之死亡率假設，與內政部第 10 次國民生命表、壽險業第 2 回年金生命表、第 7 次累積經驗分析、第 6 次累積經驗分析、第 7 次 3 年經驗分析及第 6 次精算報告採用之精算假設，彙總相關數據製作表圖如下：

²⁷參考資料：The Methods and Materials of Demography, Henry S. Shryoch、Jacob S. Siegel and Associates；簡易生命表函數定義及編算方法，內政部統計處。修勻公式列示於附錄六。

表 2-47 軍職人員男性死亡率

年齡	死亡率(男)								單位: ‰
	第7次 精算假設	第10次 國民生命表	第2回 年金生命表	第7次 經驗分析 (累積)	第6次 經驗分析 (累積)	第7次 經驗分析 (3年)	第6次 經驗分析 (3年)	第6次 精算假設	
20	0.51	0.62	0.55	0.55	0.52	0.77	0.66	0.52	
21	0.47	0.64	0.55	0.54	0.56	0.46	0.56	0.49	
22	0.44	0.70	0.54	0.51	0.53	0.52	0.58	0.45	
23	0.41	0.73	0.53	0.44	0.44	0.43	0.49	0.42	
24	0.38	0.77	0.52	0.37	0.35	0.47	0.31	0.39	
25	0.35	0.83	0.52	0.35	0.38	0.41	0.47	0.36	
26	0.33	0.87	0.53	0.25	0.26	0.26	0.26	0.34	
27	0.32	0.97	0.55	0.32	0.34	0.31	0.45	0.32	
28	0.31	1.03	0.56	0.22	0.20	0.26	0.05	0.30	
29	0.30	1.10	0.58	0.35	0.37	0.35	0.28	0.30	
30	0.30	1.23	0.61	0.28	0.30	0.19	0.28	0.30	
31	0.32	1.29	0.65	0.37	0.34	0.56	0.18	0.31	
32	0.34	1.49	0.69	0.36	0.34	0.49	0.54	0.34	
33	0.37	1.59	0.75	0.32	0.30	0.38	0.39	0.37	
34	0.40	1.72	0.81	0.37	0.38	0.40	0.41	0.40	
35	0.43	1.96	0.87	0.37	0.38	0.34	0.28	0.44	
36	0.45	2.08	0.95	0.54	0.62	0.14	0.61	0.47	
37	0.47	2.43	1.04	0.56	0.52	0.79	0.68	0.50	
38	0.49	2.48	1.15	0.58	0.64	0.46	0.52	0.53	
39	0.53	2.75	1.27	0.56	0.61	0.48	0.51	0.58	
40	0.60	3.07	1.40	0.47	0.49	0.50	0.40	0.63	
41	0.71	3.23	1.55	0.75	0.71	0.65	0.39	0.70	
42	0.85	3.71	1.70	0.70	0.71	0.31	0.32	0.78	
43	1.00	3.73	1.86	1.03	0.87	1.61	0.98	0.86	
44	1.15	4.05	2.02	1.22	1.05	1.30	0.77	0.94	
45	1.27	4.40	2.17	1.31	1.01	1.87	1.10	1.01	
46	1.34	4.57	2.32	1.19	1.02	0.90	1.18	1.06	
47	1.38	5.09	2.49	1.56	1.10	1.67	0.76	1.08	
48	1.41	5.11	2.67	1.49	1.12	1.65	1.02	1.10	
49	1.48	5.52	2.86	1.47	1.21	0.99	0.47	1.15	
50	1.61	5.96	3.06	1.65	1.26	1.68	1.42	1.25	
51	1.84	6.17	3.27	1.57	1.20	1.39	1.10	1.42	
52	2.14	6.82	3.50	2.05	1.57	1.81	1.65	1.65	
53	2.47	7.02	3.74	2.92	2.38	2.63	1.99	1.91	
54	2.80	7.46	4.00	2.67	2.08	2.18	1.59	2.16	
55	3.11	8.09	4.28	2.57	2.03	2.46	2.67	2.37	
56	3.38	8.41	4.58	3.64	2.54	3.51	2.81	2.53	
57	3.63	9.36	4.90	3.66	2.57	3.64	2.36	2.68	
58	3.88	9.54	5.24	3.99	3.06	2.86	4.10	2.81	
59	4.14	10.27	5.61	3.79	2.50	4.45	2.74	2.93	
60	4.42	11.17	6.01	4.29	2.49	4.48	2.39	3.05	
61	4.67	11.60	6.43	5.91	4.32	6.25	5.50	2.99	
62	4.96	12.92	6.88	4.16	2.86	3.32	2.88	2.91	
63	5.33	13.77	7.36	4.24	2.33	5.46	1.31	2.95	
64	5.82	14.71	7.87	6.45	4.15	7.37	4.30	3.20	
65	6.45	16.39	8.43	5.16	2.82	4.84	2.30	3.69	
66	7.24	17.39	9.06	8.19	6.68	8.62	3.13	4.47	
67	8.15	19.77	9.78	8.00	2.70	8.85	2.30	5.35	
68	9.17	20.86	10.58	8.58	7.43	5.85	12.94	6.15	
69	10.29	22.81	11.46	5.78	7.43	4.75	-	6.84	
70	11.58	25.34	12.39	5.36	6.39	2.35	5.60	7.55	
71	12.88	27.11	13.38	22.14	13.48	22.88	-	8.65	
72	14.31	30.55	14.43	10.10	12.35	4.39	9.66	9.90	
73	15.91	32.96	15.54	6.60	8.44	-	13.42	11.33	
74	17.68	35.88	16.72	17.78	-	21.74	-	12.97	
75	19.64	39.87	17.98	12.20	-	10.10	-	14.85	
76	21.82	43.01	19.32	16.13	-	-	-	16.99	
77	24.24	48.15	20.76	12.05	30.77	-	86.96	19.44	
78	26.93	51.53	22.29	16.95	40.82	-	-	22.24	
79	29.91	56.50	23.95	23.26	-	-	-	25.43	
80	33.21	62.13	25.73	64.52	-	-	-	29.08	
81	36.87	67.32	27.64	-	-	-	-	33.25	
82	40.92	74.24	29.69	136.36	68.97	-	-	37.99	
83	45.41	80.38	31.88	47.62	-	-	-	43.40	
84	50.38	87.84	34.24	-	-	-	-	49.56	
85	55.87	96.10	36.77	71.43	-	-	-	56.57	
86	61.94	105.04	39.58	-	-	-	-	64.54	
87	68.66	114.91	42.60	-	-	-	-	73.58	
88	76.06	125.70	45.84	250.00	-	500.00	-	83.83	
89	84.23	137.51	49.32	333.33	1,000.00	333.33	1,000.00	95.43	
90	93.24	150.42	53.06	250.00	-	-	-	108.54	
91	103.15	164.55	57.07	-	-	-	-	123.33	
92	114.04	180.00	61.38	1,000.00	-	1,000.00	-	139.97	
93	126.01	196.91	65.99	-	-	-	-	158.64	
94	139.12	215.40	70.94	-	-	-	-	179.54	
95	153.48	235.63	76.24	-	-	-	-	202.84	
96	169.17	257.76	81.92	-	-	-	-	228.72	
97	186.28	281.97	88.00	-	-	-	-	257.34	
98	204.90	308.45	94.51	-	-	-	-	288.82	
99	225.10	337.42	101.46	-	-	-	-	323.24	
100	246.98	1,000.00	108.89	-	-	-	-	360.64	
101	270.58	1,000.00	116.82	-	-	-	-	400.95	
102	295.97	1,000.00	125.28	-	-	-	-	444.01	
103	323.17	1,000.00	134.30	-	-	-	-	489.55	
104	352.19	1,000.00	143.91	-	-	-	-	537.15	
105	383.01	1,000.00	154.14	-	-	-	-	586.26	
106	415.57	1,000.00	165.01	-	-	-	-	636.14	
107	449.77	1,000.00	176.55	-	-	-	-	685.94	
108	485.47	1,000.00	188.79	-	-	-	-	734.67	
109	522.46	1,000.00	201.75	-	-	-	-	781.28	
110	1,000.00	1,000.00	1,000.00	-	-	-	-	1,000.00	

表 2-48 軍職人員女性死亡率

年齡	死亡率(女)								單位: ‰
	第7次 精算假設 (同公務)	第10次 國民生命表	第2回 年金生命表	第7次 經驗分析 (累積)	第6次 經驗分析 (累積)	第7次 經驗分析 (3年)	第6次 經驗分析 (3年)	第6次 精算假設 (同公務)	
20	0.03	0.29	0.19	0.22	0.11	0.43	-	0.04	
21	0.10	0.30	0.20	0.14	0.31	-	-	0.11	
22	0.14	0.33	0.21	0.19	0.17	0.26	-	0.15	
23	0.17	0.33	0.22	0.17	0.23	-	0.24	0.18	
24	0.19	0.35	0.22	0.32	0.21	0.69	-	0.21	
25	0.21	0.37	0.22	0.05	0.07	-	-	0.23	
26	0.23	0.38	0.22	0.05	0.07	-	-	0.24	
27	0.23	0.42	0.23	0.29	0.39	-	0.34	0.25	
28	0.23	0.44	0.23	0.06	-	0.26	-	0.25	
29	0.23	0.46	0.23	0.07	0.09	-	-	0.25	
30	0.24	0.50	0.24	0.16	0.10	0.36	-	0.26	
31	0.25	0.52	0.26	0.17	0.21	0.37	0.95	0.27	
32	0.27	0.59	0.28	-	-	-	-	0.28	
33	0.29	0.60	0.31	-	-	-	-	0.30	
34	0.32	0.64	0.33	0.45	0.42	0.61	-	0.32	
35	0.34	0.70	0.35	0.12	0.15	-	0.90	0.34	
36	0.36	0.72	0.38	0.52	0.50	0.91	-	0.37	
37	0.39	0.81	0.41	0.13	0.18	-	-	0.40	
38	0.41	0.85	0.44	0.99	1.44	-	2.05	0.43	
39	0.44	0.91	0.47	0.12	0.21	-	0.54	0.47	
40	0.48	1.02	0.51	0.34	0.45	0.52	-	0.51	
41	0.52	1.07	0.56	0.34	0.48	0.49	0.99	0.56	
42	0.57	1.22	0.60	0.12	0.28	-	-	0.61	
43	0.62	1.26	0.65	-	-	-	-	0.66	
44	0.67	1.36	0.70	-	-	-	-	0.71	
45	0.72	1.51	0.76	-	-	-	-	0.76	
46	0.78	1.58	0.81	0.13	0.53	-	-	0.81	
47	0.84	1.79	0.88	0.13	0.60	-	-	0.85	
48	0.90	1.84	0.96	-	-	-	-	0.89	
49	0.96	2.00	1.05	0.13	-	-	-	0.94	
50	1.04	2.21	1.15	0.37	0.84	-	-	1.00	
51	1.13	2.31	1.27	0.12	-	-	-	1.08	
52	1.22	2.63	1.39	0.38	1.10	-	-	1.17	
53	1.33	2.76	1.52	0.39	-	3.66	-	1.27	
54	1.44	2.97	1.65	0.27	1.36	4.10	3.72	1.38	
55	1.58	3.32	1.78	0.13	-	-	-	1.49	
56	1.71	3.49	1.93	0.14	-	-	-	1.60	
57	1.85	4.01	2.09	0.45	2.16	-	3.54	1.71	
58	2.00	4.11	2.28	0.97	5.10	7.81	7.38	1.82	
59	2.20	4.51	2.51	0.34	3.54	-	-	1.97	
60	2.46	5.01	2.76	0.19	-	3.55	-	2.15	
61	2.75	5.24	3.04	1.08	16.81	7.43	17.54	2.35	
62	3.05	5.96	3.34	0.26	-	-	-	2.55	
63	3.42	6.50	3.67	0.61	-	13.51	-	2.80	
64	3.91	7.02	4.03	0.74	-	18.02	-	3.14	
65	4.57	8.01	4.42	0.48	-	15.38	-	3.62	
66	5.46	8.60	4.86	-	-	-	-	4.33	
67	6.54	10.02	5.32	1.77	-	166.67	-	5.23	
68	7.73	10.93	5.83	-	-	-	-	6.20	
69	8.95	12.06	6.36	1.58	-	-	-	7.10	
70	10.10	13.79	6.94	2.35	-	-	-	7.80	
71	10.67	15.00	7.55	-	-	-	-	7.99	
72	11.02	17.37	8.21	-	-	-	-	8.03	
73	11.64	19.07	8.93	5.65	-	-	-	8.33	
74	12.80	21.13	9.72	-	-	-	-	9.14	
75	14.62	24.00	10.57	-	-	-	-	10.59	
76	17.10	26.32	11.51	13.70	-	-	-	12.67	
77	19.61	30.12	12.54	20.83	-	-	-	15.02	
78	21.53	33.24	13.66	-	-	-	-	17.29	
79	22.68	36.99	14.90	47.62	-	-	-	19.40	
80	23.35	41.72	16.26	-	-	-	-	21.58	
81	25.96	46.13	17.79	-	-	-	-	24.28	
82	28.86	52.11	19.51	-	-	-	-	27.32	
83	32.07	57.76	21.45	-	-	-	-	30.73	
84	35.64	64.39	23.66	-	-	-	-	34.56	
85	39.60	72.00	26.17	-	-	-	-	38.86	
86	43.98	80.30	28.65	-	-	-	-	43.68	
87	48.84	89.78	31.35	-	-	-	-	49.09	
88	54.23	100.37	34.31	-	-	-	-	55.14	
89	60.18	112.22	37.54	-	-	-	-	61.92	
90	66.77	125.46	41.06	-	-	-	-	69.49	
91	74.05	140.26	44.91	-	-	-	-	77.96	
92	82.08	156.82	49.10	-	-	-	-	87.40	
93	90.95	175.32	53.68	-	-	-	-	97.93	
94	100.72	196.01	58.67	-	-	-	-	109.65	
95	111.47	219.14	64.10	-	-	-	-	122.68	
96	123.29	245.00	70.02	-	-	-	-	137.13	
97	136.26	273.90	76.45	-	-	-	-	153.12	
98	150.48	306.23	83.45	-	-	-	-	170.79	
99	166.03	342.36	91.05	-	-	-	-	190.27	
100	183.01	1,000.00	99.30	-	-	-	-	211.66	
101	201.51	1,000.00	108.24	-	-	-	-	235.10	
102	221.62	1,000.00	117.93	-	-	-	-	260.67	
103	243.40	1,000.00	128.42	-	-	-	-	288.46	
104	266.94	1,000.00	139.75	-	-	-	-	318.53	
105	292.28	1,000.00	151.98	-	-	-	-	350.90	
106	319.47	1,000.00	165.16	-	-	-	-	385.53	
107	348.51	1,000.00	179.34	-	-	-	-	422.35	
108	379.38	1,000.00	194.57	-	-	-	-	461.20	
109	412.04	1,000.00	210.89	-	-	-	-	501.86	
110	1,000.00	1,000.00	1,000.00	-	-	-	-	1,000.00	

註：軍職人員女性死亡率假設，同公務人員女性。

圖 2-41 軍職人員 20-80 歲男性死亡率

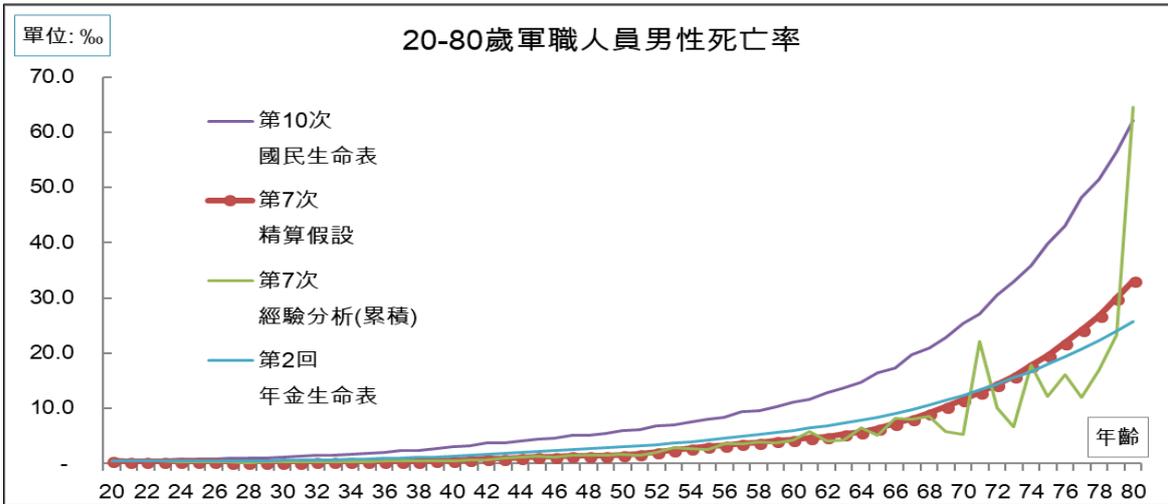


圖 2-42 軍職人員 20-80 歲女性死亡率

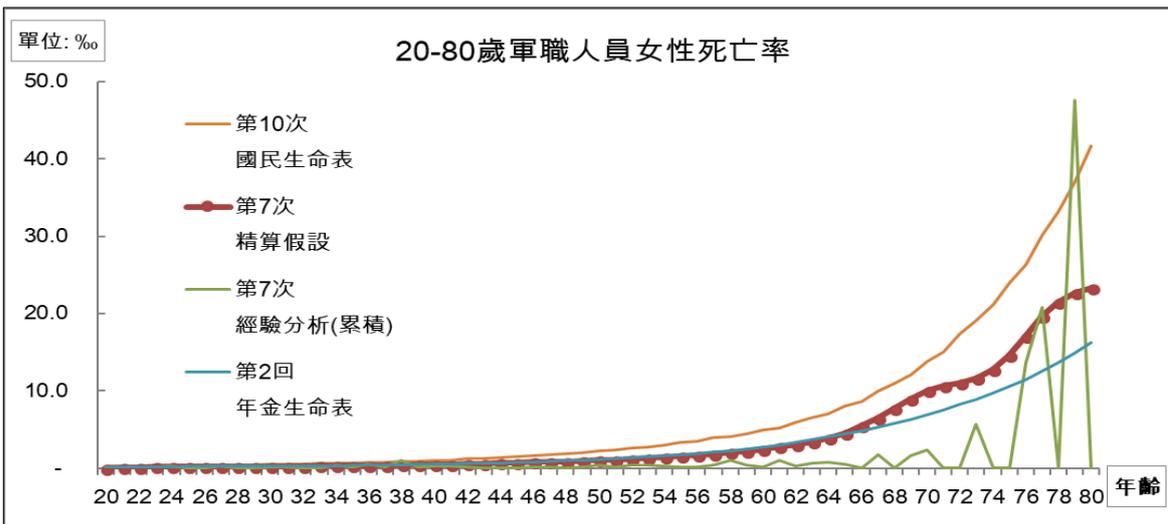


圖 2-43 軍職人員 80-110 歲死亡率

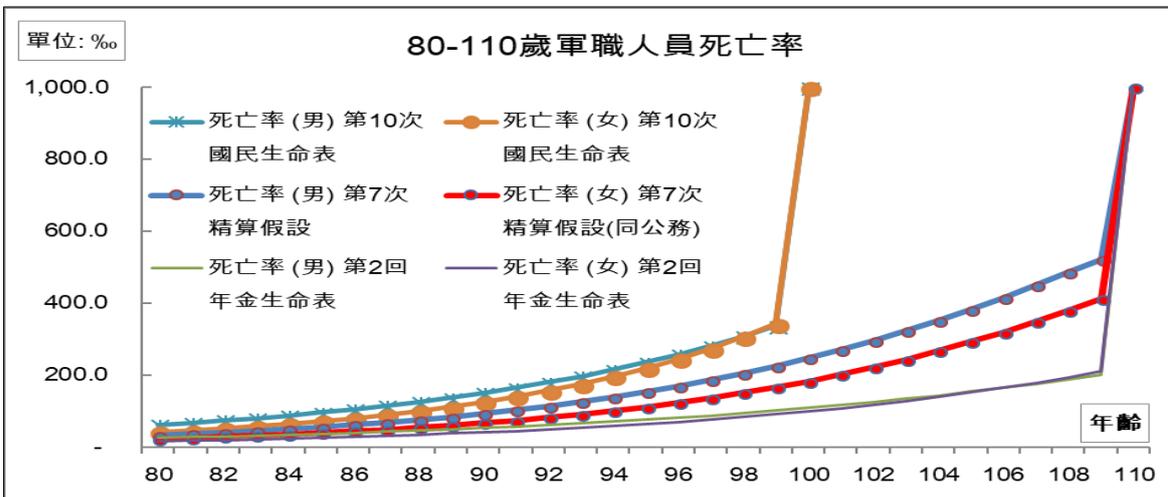


表 2-49 軍職人員男女平均餘命

年齡	第2回年金生命表		第10次國民生命表		第6次軍職精算假設		第7次軍職精算假設	
	男性 平均餘命	女性 平均餘命	男性 平均餘命	女性 平均餘命	男性 平均餘命	女性 平均餘命	男性 平均餘命	女性 平均餘命
20	66.81	72.41	56.72	63.11	66.36	69.35	65.39	68.78
21	65.85	71.42	55.75	62.13	65.39	68.35	64.42	67.78
22	64.88	70.44	54.79	61.14	64.42	67.36	63.45	66.79
23	63.92	69.45	53.83	60.16	63.45	66.37	62.48	65.80
24	62.95	68.47	52.86	59.18	62.48	65.38	61.51	64.81
25	61.99	67.48	51.90	58.20	61.50	64.40	60.53	63.82
26	61.02	66.50	50.95	57.23	60.52	63.41	59.55	62.83
27	60.05	65.51	49.99	56.25	59.54	62.43	58.57	61.85
28	59.08	64.53	49.04	55.27	58.56	61.44	57.59	60.86
29	58.11	63.54	48.09	54.29	57.58	60.46	56.61	59.88
30	57.15	62.56	47.14	53.32	56.60	59.47	55.62	58.89
31	56.18	61.57	46.20	52.35	55.61	58.49	54.64	57.90
32	55.22	60.59	45.26	51.37	54.63	57.50	53.66	56.92
33	54.26	59.60	44.32	50.40	53.65	56.52	52.67	55.93
34	53.30	58.62	43.39	49.43	52.67	55.53	51.69	54.95
35	52.34	57.64	42.47	48.46	51.69	54.55	50.71	53.97
36	51.39	56.66	41.55	47.50	50.71	53.57	49.74	52.98
37	50.43	55.68	40.64	46.53	49.74	52.59	48.76	52.00
38	49.49	54.71	39.73	45.57	48.76	51.61	47.78	51.02
39	48.54	53.73	38.83	44.61	47.79	50.63	46.80	50.04
40	47.60	52.75	37.94	43.65	46.81	49.66	45.83	49.07
41	46.67	51.78	37.05	42.69	45.84	48.68	44.85	48.09
42	45.74	50.81	36.17	41.74	44.87	47.71	43.89	47.11
43	44.82	49.84	35.30	40.79	43.91	46.74	42.92	46.14
44	43.90	48.87	34.43	39.84	42.95	45.77	41.97	45.17
45	42.99	47.91	33.57	38.89	41.99	44.80	41.01	44.20
46	42.08	46.94	32.72	37.95	41.03	43.83	40.07	43.23
47	41.18	45.98	31.87	37.01	40.07	42.87	39.12	42.26
48	40.28	45.02	31.03	36.07	39.11	41.90	38.17	41.30
49	39.38	44.06	30.18	35.14	38.16	40.94	37.22	40.34
50	38.50	43.11	29.35	34.21	37.20	39.98	36.28	39.37
51	37.61	42.16	28.52	33.28	36.25	39.02	35.34	38.41
52	36.73	41.21	27.69	32.36	35.30	38.06	34.40	37.46
53	35.86	40.27	26.88	31.44	34.35	37.11	33.47	36.50
54	34.99	39.33	26.07	30.53	33.42	36.15	32.55	35.55
55	34.13	38.39	25.26	29.62	32.49	35.20	31.65	34.60
56	33.28	37.46	24.46	28.72	31.57	34.25	30.74	33.66
57	32.43	36.53	23.67	27.82	30.64	33.31	29.84	32.71
58	31.59	35.61	22.88	26.93	29.73	32.36	28.95	31.77
59	30.75	34.69	22.10	26.03	28.81	31.42	28.06	30.83
60	29.92	33.77	21.32	25.15	27.89	30.48	27.18	29.90
61	29.10	32.86	20.56	24.27	26.97	29.55	26.30	28.97
62	28.28	31.96	19.79	23.40	26.05	28.62	25.42	28.05
63	27.47	31.07	19.05	22.54	25.13	27.69	24.54	27.14
64	26.67	30.18	18.31	21.68	24.20	26.76	23.67	26.23
65	25.88	29.30	17.57	20.83	23.28	25.85	22.80	25.33

註：軍職人員女性死亡率假設，同公務人員女性。

根據上述死亡率精算假設，計算軍職人員 20 歲之平均餘命男性為 65.39 年，65 歲之平均餘命男性為 22.80 年。同時比較臺灣壽險業第 2 回年金生命表²⁸、內政部 106 年台北市簡易生命表、106 年全國簡易生命表和第十次國民生命表²⁹，如下表：

表 2-50 生命表平均餘命比較

單位：年

年齡	軍職人員 第 7 次 精算假設		臺灣壽險業 第 2 回 年金生命表		內政部 106 年台北市 簡易生命表		內政部 106 年全國 簡易生命表		內政部 第十次 國民生命表	
	男性	女性	男性	女性	男性	女性	男性	女性	男性	女性
20	65.39	-	66.81	72.41	61.38	66.77	57.88	64.22	56.72	63.11
65	22.80	-	25.88	29.30	20.27	23.98	18.22	21.73	17.57	20.83
65 (兩性)	22.80		27.59		22.15		19.98		19.19	

近來媒體報導國人平均壽命 79 歲，係根據內政部公布 98-100 年經驗資料統計之第十次國民生命表，計算零歲之兩性平均餘命為 79.12 歲。用相同生命表基準觀察，計算 65 歲之平均餘命為 19.19 歲，意即 65 歲的預期壽命為 84.19 歲(距本次精算基準日，約 6 年前全體國民平均統計數據)。

然而，再根據內政部最新公布 106 年全國簡易生命表，因時間點延後，大約增加了 0.79 歲，計算 65 歲之平均餘命為 19.98 歲。進一步分析 106 年台北市簡易生命表，計算 65 歲之平均餘命為 22.15 歲，再增加了約 2.17 歲，即 65 歲的預期壽命為 87.15 歲。相較於軍職人員第 7 次精算假設，65 歲男性之平均餘命為 22.80 年，即 65 歲的預期壽命為 87.80 歲。

代表統計對象、地域、期間不一樣，其結果就有差異。根據內政部 106 年簡易生命表提要分析，最近 10 年平均壽命增加 2.01 歲，即每 5 年約增加 1 歲。

目前所採用之第 7 次精算經驗死亡率假設，並未反應未來人口死亡率改善所可能增加之成本。然而本報告之精算結果，係作為向所有參加退撫基金人員收費之參考，且每 3 年精算一次。故本次死亡率精算假設採用精算基準日前 21 年累積經驗資料所編列之死亡率為基準，尚稱客觀允當。

²⁸行政院金融監督管理委員會：101 年 3 月 14 日金管保財字第 10102503831 號公告

²⁹內政部統計處：統計報告/我國生命表

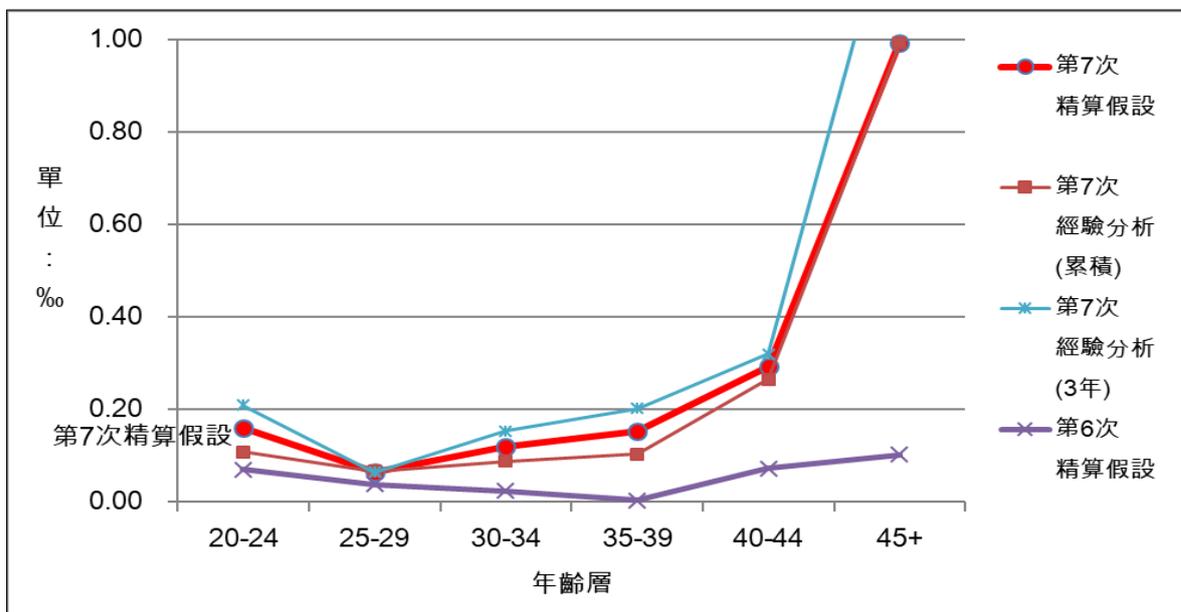
四、離職率

本次精算建議採用之離職率係統計自軍職人員納入退撫基金開始，至本次精算基準日 106 年 12 月 31 日止之累積經驗資料而來，同時參考第 6 次累積經驗分析及最近 3 年的離職率經驗分析。考量整體離職率呈現下降趨勢，本次離職率比照前次推估方法，採用第 7 次累積經驗分析及第 7 次 3 年經驗分析之平均值為最適離職率精算假設，彙總相關數據製作表圖如下：

表 2-51 軍職人員離職率

離職率						單位: ‰
年齡	第7次精算假設	第7次經驗分析(累積)	第7次經驗分析(3年)	第6次經驗分析(累積)	第6次經驗分析(3年)	第6次精算假設
20-24	0.16	0.11	0.21	0.09	0.05	0.07
25-29	0.07	0.07	0.07	0.06	0.02	0.04
30-34	0.12	0.09	0.15	0.03	0.02	0.02
35-39	0.15	0.10	0.20	0.01	0.00	0.00
40-44	0.29	0.27	0.32	0.12	0.03	0.07
45+	0.99	0.99	1.36	0.10	0.00	0.10

圖 2-44 軍職人員離職率



五、退伍率

本次退伍率之精算假設將針對軍官、士官及士兵分別建議如下：

(一) 軍官及士官

因應 106 年 11 月 10 日修正施行之陸海空軍軍官士官服役條例，主要修正內容為第六條(服現役年限或年齡)條文，將軍官現役最大年限延長 2 年，推估未來服役年限將隨之延長。同時配合軍職人員退撫新法修訂，參採最近 3 年軍職人員經驗資料，推估一般退伍時程呈現延長趨勢。故本次報告退伍率精算假設，係以最近 3 年 104 年至 106 年期間經驗率為基準，同時參採 101 年至 103 年經驗率平均統計得之³⁰。最適退伍率精算假設建議如下：

表 2-52 軍官/士官退伍率

軍官退伍率						士官退伍率					
單位: ‰						單位: ‰					
年齡	第7次精算假設軍官	104-106年經驗分析軍官	101-103年經驗分析軍官	86-106年經驗分析軍官	第6次精算假設軍官	年齡	第7次精算假設士官	104-106年經驗分析士官	101-103年經驗分析士官	86-106年經驗分析士官	第6次精算假設士官
20	-	-	-	0.45	11.18	20	-	-	-	1.26	76.44
21	-	-	-	0.42	11.18	21	4.29	0.40	3.79	32.57	76.44
22	-	-	-	1.16	11.18	22	4.29	8.18	92.32	81.12	76.44
23	4.17	0.31	2.02	38.16	11.18	23	56.33	40.32	139.37	123.95	76.44
24	4.17	1.80	3.29	59.65	11.18	24	56.33	50.03	146.97	102.46	76.44
25	4.17	2.99	5.50	62.49	50.45	25	56.33	50.80	141.20	81.24	92.26
26	4.17	6.29	11.18	77.86	50.45	26	56.33	97.60	137.22	76.65	92.26
27	64.47	65.14	35.40	70.74	50.45	27	56.33	65.23	139.24	61.81	92.26
28	64.47	126.53	84.91	64.05	50.45	28	56.33	59.41	110.42	50.28	92.26
29	64.47	66.79	45.10	40.06	50.45	29	56.33	45.50	75.68	37.80	92.26
30	64.47	54.19	37.75	36.43	31.83	30	56.33	41.71	51.83	30.23	23.71
31	37.91	40.01	37.55	30.69	31.83	31	23.13	31.59	33.59	23.24	23.71
32	37.91	47.83	45.36	29.60	31.83	32	23.13	25.61	26.99	19.51	23.71
33	37.91	37.82	36.26	23.61	31.83	33	23.13	20.68	19.87	15.83	23.71
34	37.91	30.96	27.47	19.50	31.83	34	23.13	13.97	13.74	11.38	23.71
35	21.46	34.21	23.17	19.55	25.51	35	23.13	13.59	11.76	12.63	90.57
36	21.46	30.48	21.09	22.10	25.51	36	23.13	33.34	67.85	77.40	90.57
37	21.46	22.51	18.34	19.67	25.51	37	102.14	87.79	97.69	109.66	90.57
38	21.46	12.39	9.47	13.82	25.51	38	102.14	116.48	109.43	108.67	90.57
39	57.28	56.13	58.44	53.34	25.51	39	151.93	150.02	187.72	121.38	90.57
40	57.28	146.58	179.84	135.54	166.07	40	151.93	172.75	227.52	130.70	115.37
41	57.28	165.39	166.77	145.47	166.07	41	151.93	133.03	162.02	101.77	115.37
42	57.28	161.09	193.78	146.89	166.07	42	107.68	119.60	141.87	85.33	115.37
43	159.87	160.60	193.13	144.83	166.07	43	107.68	115.24	105.30	75.70	115.37
44	159.87	163.02	206.60	148.05	166.07	44	107.68	97.58	112.16	62.63	115.37
45	159.87	158.07	177.97	142.63	189.40	45	107.68	112.65	67.40	56.02	77.11
46	159.87	158.34	197.76	167.17	189.40	46	107.68	98.01	117.07	59.08	77.11
47	159.87	165.87	176.38	159.34	189.40	47	107.68	100.69	94.50	56.59	77.11
48	159.87	197.14	226.58	166.55	189.40	48	107.68	109.96	111.11	55.20	77.11
49	159.87	198.81	283.78	188.82	189.40	49	152.09	148.44	132.65	71.12	77.11
50	233.06	356.98	365.33	298.10	238.63	50	152.09	160.41	328.70	130.68	171.30
51	233.06	244.78	273.15	299.04	238.63	51	152.09	127.55	226.85	72.61	171.30
52	233.06	211.31	262.96	233.95	238.63	52	152.09	149.35	266.67	81.49	171.30
53	233.06	189.32	225.81	161.40	238.63	53	152.09	174.70	188.24	85.35	171.30
54	230.22	114.86	115.38	141.28	238.63	54	266.61	198.80	241.03	105.41	171.30
55	230.22	221.15	287.36	204.78	246.17	55	266.61	263.89	242.80	124.67	178.77
56	230.22	275.00	260.16	243.52	246.17	56	266.61	297.30	338.46	132.63	230.27
57	230.22	309.86	333.33	343.20	246.17	57	266.61	306.45	278.69	168.17	217.99
58	53.92	29.41	78.43	118.58	246.17	58	1,000.0	759.62	1,000.0	845.43	1,000.0
59	242.42	181.82	303.03	258.22	246.17						
60	1,000.0	761.90	1,000.0	527.61	1,000.0						

³⁰以 23-26 歲、27-30 歲、31-34 歲、35-38 歲等 4 個歲數年齡組，分別合計 104-106 年經驗分析及 101-103 年經驗分析二經驗組 4 個歲數年齡組數據之平均；39-42 歲、58 歲、59 歲分別為二經驗組 39 歲、58 歲、59 歲之平均；43-49 歲、50-57 歲分別為 104-106 年經驗分析 40-47 歲、48-53 歲之平均；60 歲=100%，作為軍官退伍率最適精算假設。(士官退伍率參採相同模式，惟 58 歲=100%)

圖 2-45 軍官退伍率

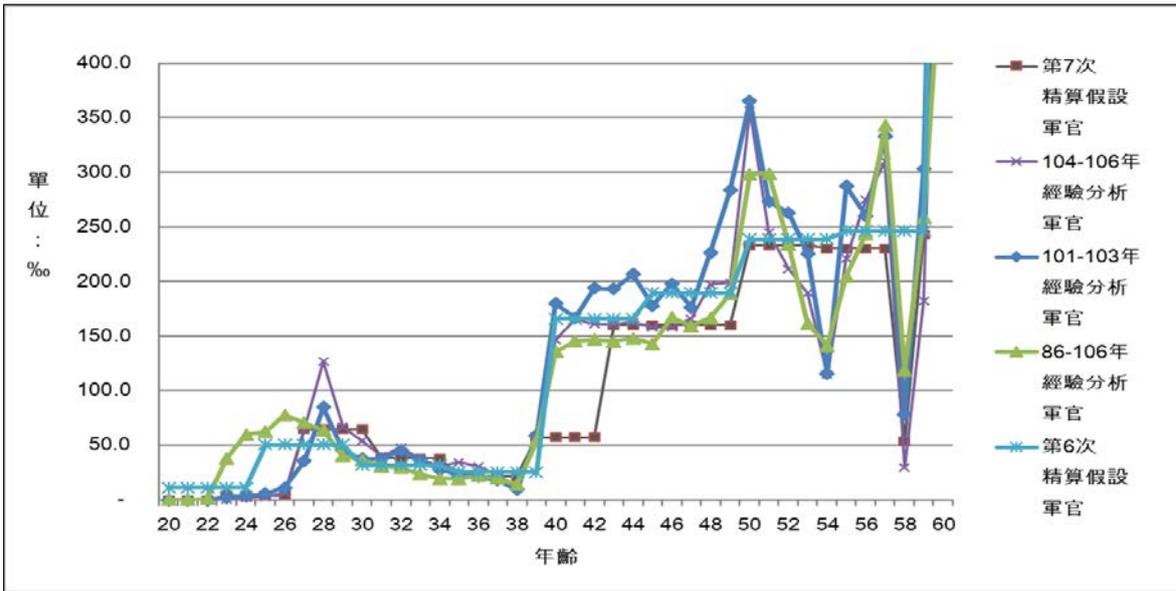
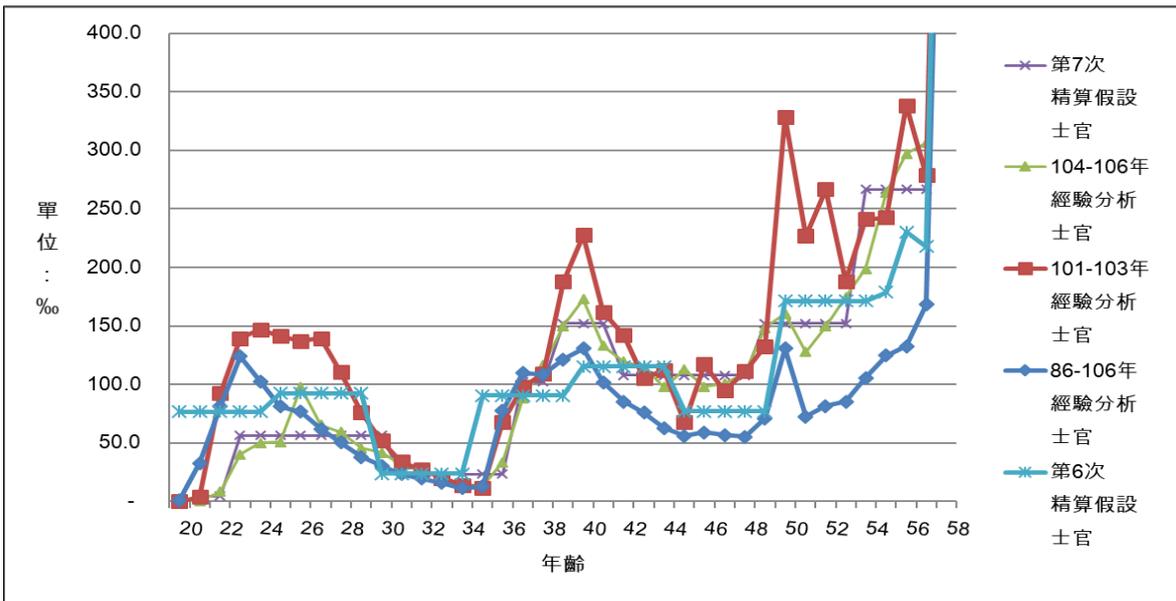


圖 2-46 士官退伍率



(二) 士兵

士兵的退伍率，因考量國防部士兵的招募採「志願士兵暨儲備士官」模式，士兵至少服役滿4年即可退伍，若表現良好可申請繼續留營服現役，上等兵最大服役年限為十年；如轉服士官後，則依「陸海空軍軍官士官服役條例」規定，士官長最大服役年齡為58歲。

經分析士兵現職人數50,187人，截至106/12/31其平均服役年資為為2.2年，士兵95年至106年退伍者共31,453人，其退伍時年資介於第3至5年間，彙整如下表：

表 2-53 士兵在職年資分布比率(截至 106/12/31)

士兵在職年資 (不含義務役)	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	合計
佔總在職比率	9%	27%	25%	22%	11%	3%	1%	1%	1%	0%	100%

表 2-54 士兵退伍年資分布比率(截至 106/12/31)

士兵退伍年資 (不含義務役)	2-	3	4	5	6	7	8+	合計
佔總退伍比率	0%	14%	73%	9%	3%	1%	0	100%

故本次士兵退伍率精算假設，採用第6次精算假設以年齡為基礎的計算方式，並採用以服役年資為脫退基礎，再輔以晉任士官率。本次經驗分析修正之依據為106年志願士兵留營率已達75.6%³¹，相較103年61.4%留營率提升14.2%之相關數據。

故透過表2-55士兵退伍率及晉任士官率假設及表2-56模擬新進士兵千人退伍及晉任士官之脫退表，可推算出下列精算假設：

1. 志願士兵第4年底之留營率為74%
2. 士兵晉任士官比率為70%
3. 士兵服役年限內之退伍率30%

³¹國防部2017/8/1對外公布「106年上半年志願役士兵招募及留營成效」，統計上半年志願士兵招獲入營共計8,042員，招獲率53.9%；志願士兵服役期滿留營3,967員，留營率為75.6%，已達年度留營目標。

表 2-55 士兵退伍率及晉任士官率假設

專業志願士兵暨儲備士官 退伍率及晉任率假設		
服役年資	退伍率	晉任士官率
1	0%	15%
2	0%	35%
3	8%	40%
4	75%	10%
5	60%	0%
6	50%	0%
7	50%	0%
8	90%	0%
9	95%	0%
10	100%	0%

表 2-56 模擬新進士兵千人退伍及晉任士官之脫退表

模擬新進士兵 千人退伍及晉任士官脫退表						
服役年資	期初 士兵人數	退伍	退伍占率 %	晉任士官	晉任占率 %	期末 士兵人數
0						1000
1	1000	0	0%	150	21%	850
2	850	0	0%	298	43%	552
3	552	44	15%	221	32%	287
4	287	215	71%	29	4%	43
5	43	26	9%	0	0%	17
6	17	9	3%	0	0%	8
7	8	4	1%	0	0%	4
8	4	4	1%	0	0%	0
9	0	0	0%	0	0%	0
10	0	0	0%	0	0%	0
士兵1~4年退伍人數		259	第四年底留營率		74%	
士兵1~10年總退伍人數		302	推估指標數	士兵退伍率	30%	
士兵1~10年總晉升士官人數		698	士兵晉升士官率		70%	

第三目、基金新進成員分析與假設

一、人口成長率假設

依照國防部所提供 108 年至 160 年之未來 50 年參加基金人員預估數，並說明志願役人數按國防部現行募兵制實施計畫所訂兵力規劃及 107 年志願役人力/107 年志願役兵力目標之比例，推估至 110 年底，後續年度預估人數參照 110 年志願役人數。其成長率假設及人員相關預估人數將因年度募兵制、國防組織精簡等政策，造成預估退除人數有所差別。

未來 50 年參加退撫基金之軍職人員，依不同官階人數假設如下：

表 2-57 軍職人員未來 50 年參加退撫基金人數預估

官階	106 實際數	107 預估數	108 預估數	109 預估數	110 預估數	110以後 預估數
軍官	39,882	36,681	33,479	34,423	35,368	35,368
士官	72,146	72,264	72,382	74,388	76,393	76,393
士兵	50,187	51,088	51,989	54,572	57,155	57,155
總數	162,215	160,033	157,850	163,383	168,916	168,916

註：根據國防部提供 108 年至 160 年之未來 50 年參加基金人員預估數彙整，107 年預估數採計 106 年實際數與 108 年預估數之平均值。

二、新進人員分布假設

依據 104-106 年度新進人員資料為基礎，推估未來新進人員依性別、年齡及平均俸點依官階別之假設如下表：

表 2-58 軍職人員新進人員分布假設

官階	性別	年齡	官階佔率	平均俸點
軍官	男性	24歲以下	71.19%	324
		25 ~ 29	8.94%	329
		30歲以上	1.59%	323
	女性	24歲以下	14.50%	323
		25 ~ 29	3.41%	322
		30歲以上	0.37%	324
士官	男性	24歲以下	78.84%	183
		25 ~ 29	3.18%	183
		30歲以上	0.51%	181
	女性	24歲以下	15.06%	177
		25 ~ 29	1.87%	173
		30歲以上	0.54%	176
士兵	男性	24歲以下	82.75%	145
		25 ~ 29	2.35%	149
		30歲以上	0.37%	153
	女性	24歲以下	12.91%	142
		25 ~ 29	1.29%	143
		30歲以上	0.33%	143

第四目、俸額增加率及俸點增加數分析與假設

俸額增加率及俸點增加數係指政府調薪及職級晉升二部分，意即通貨膨脹相關之俸額增加率及職級變動產生之俸點增加數，故本次精算預計採用之精算假設分為此二部分：

一、通貨膨脹相關之俸額增加率

同公務人員，通貨膨脹相關之俸額增加率為 0.5%。

二、職級變動產生之俸點增加數

職級變動產生之俸點增加數，依其身分別分析如下：

(一) 歷年分析模式

職級變動產生之增加俸點，係採用 86 年 1 月 1 日至 106 年 12 月 31 日之 21 年累積之俸點變動為統計基礎，計算出不同官階年平均俸點增加數如下表：

表 2-59 軍職人員不同官階年平均俸點增加數

官階	俸點	年平均俸點增加數	人數佔率 (相同官階)	人數佔率 (全部軍職人員)
軍官	300-399	17	77.98%	46.55%
	400-499	16	19.52%	11.65%
	500-599	12	2.07%	1.24%
	600-699	10	0.36%	0.21%
	700以上	6	0.07%	0.04%
士官/兵	200以下	14	23.22%	9.36%
	200-399	9	73.29%	29.54%
	400-499	7	2.75%	1.11%
	500以上	2	0.74%	0.30%

由於此分析模式，並未考量當職級無法晉升時，俸點卻持續上升，可能造成成本之高估。所以本次報告比照前次推估方法，採用下述職級俸點上限模式，作為職級變動之俸額增加率假設。

(二) 職級俸點上限

職級變動產生之俸點增加數，係參考現職軍人平均職級及未來該官階俸額增加上限，計算出不同官階年度平均俸點增加數如下表：

表 2-60 軍職人員不同官階職級上限年度平均俸點增加數

官階/職級俸點彙總表						經驗分析			精算假設	
官階	官階代碼	官階名稱	最高級數	俸點下限	俸點上限	平均俸點	平均級數	平均年資	年俸點增加數	俸點上限
軍官	AM01	一級上將	1	900	900	900	1	23	0	900
	AM02	二級上將	1	900	900	900	1	22	0	900
	AM11-13	中將	6	700	800	800	6	22	17	800
	AM21-23	少將	10	610	790	790	10	22	18	790
	AM31	上校	12	550	770	712	9	21	18	770
	AM32	中校	12	490	655	604	9	18	14	750
	AM33	少校	12	430	595	527	8	14	14	740
	AM41	上尉	12	380	545	415	3	7	10	610
	AM42	中尉	10	330	420	345	3	3	10	535
	AM43	少尉	10	300	390	307	2	3	10	520
士官	AM52	一等士官長	20	380	570	468	10	18	10	570
	AM53	二等士官長	20	330	520	415	10	16	10	560
	AM54	三等士官長	20	300	490	378	9	14	10	550
	AM61	上士	12	280	390	331	6	10	10	425
	AM62	中士	12	230	340	254	4	6	10	380
	AM63	下士	12	160	270	178	3	3	17	365
士兵	AM71	上等兵	6	150	200	161	2	3	17	350
	AM72	一等兵	1	140	140	140	1	1	17	350
	AM73	二等兵	1	130	130	130	1	0	17	350

計算各等級俸點折算俸額³²之數額係分段累積，按其應得俸點在 160 點以下部分每俸點按 74.9 元折算，161 點至 220 點之部分每俸點按 48.4 元折算，221 點到 790 點之部分每俸點按 68.6 元折算，791 點以上之部分每俸點按 294 元折算，如有不足 5 元之畸零數均以 5 元計。軍職人員最高俸點 900 點對應俸額為 98,160 元。

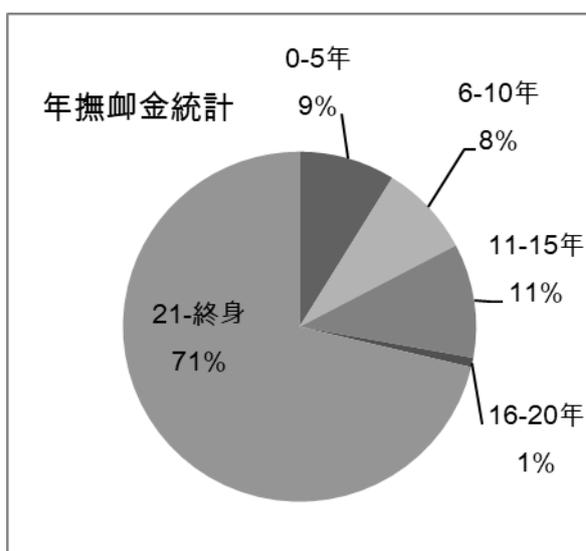
精算假設俸點上限配合 106 年 11 月 10 日修正施行之陸海空軍軍官士官服役條例，主要修正內容為第六條(服現役年限或年齡)條文，將軍官現役最大年限延長 2 年，推估未來服役年限將隨之延長。

³²依據 107 年 1 月 1 日生效之志願役軍人俸額表。

第五目、遺族年撫卹金之給與年限

依經驗資料統計結果，70%遺族可支領終身年撫卹金且遺族平均年齡較該軍職人員小 14 歲，故經加權平均後建議遺族年撫卹金給與年限為 24 年。遺族年撫卹金之給與年限統計如下圖：

圖 2-47 軍職人員遺族年撫卹金之給與年限統計圖



第六目、配偶支領遺屬年金平均年齡差距分析與假設

依據亡故退伍人員遺族領取遺屬年金之親屬關係分析，領取者為配偶者約佔 93%，且領遺屬年金之丈夫平均年齡較亡故退伍人員(妻子)大 1.9 歲，而領遺屬年金之妻子則平均年齡較亡故退伍人員(丈夫)小 3.1 歲。

表 2-61 軍職人員遺屬年金配偶平均年齡差距分析表

親屬關係	佔率	年齡差距
夫	1.69%	1.9
妻	91.45%	-3.1
其他	6.86%	-2.2

故本次精算採用之遺屬年金年齡假設為：

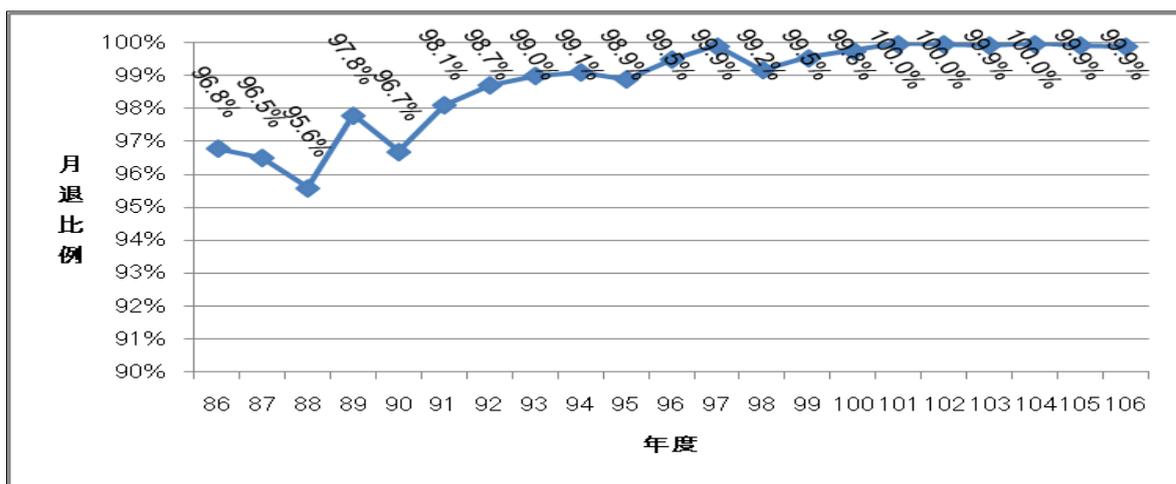
男配偶年齡 = 女亡故退伍人員年齡 + 2 歲

女配偶年齡 = 男亡故退伍人員年齡 - 3 歲

第七目、退休給付選擇方式

針對同時符合支領退休俸及退伍金者之退休給付選擇方式，將支領退伍金者中年資滿 20 年以上，或年資滿 15 年以上且年齡滿 60 歲以上者，及支領退休俸者之合計，令其為分母；考量實際上支領退休俸人數，令其為分子。推算得之採月退選擇比例如下圖：

圖 2-48 軍職人員採月退選擇比例圖



依據統計結果，86-106 年度同時符合支領退休俸及退伍金者中，採按月給付退休俸者之平均比例為 98.8%。進一步觀察，近年來採按月給付退休俸者之比例已達到約 100%，故本次精算採用 100%作為月退選擇比例之假設。

第八目、軍職人員退撫經費挹注款、退撫基金支付比率

依退撫新法退休俸由退撫基金及輔導會按比率支付，依施行細則第 59 條規定現行支付比率為退撫基金 30%、輔導會 70%。

當年度年金改革節省挹注款，隔年編列為下一年度預算，預計期中撥入基金帳上；例如 107 年度所節省挹注款，預計於 109 年 7 月 1 日入帳。

組織精簡專案挹注款 1,000 億元，預計自 108 年起每年 3 月底挹注 100 億元，共 10 年。

第四節 政務人員

政務人員自 85 年 5 月 1 日，至 92 年 12 月 31 日為止之服務年資，納入退撫基金。至本次精算基準日止，累積之經驗資料共計 21 年又 8 個月。其經驗資料分析如下：

第一目、人口結構分析

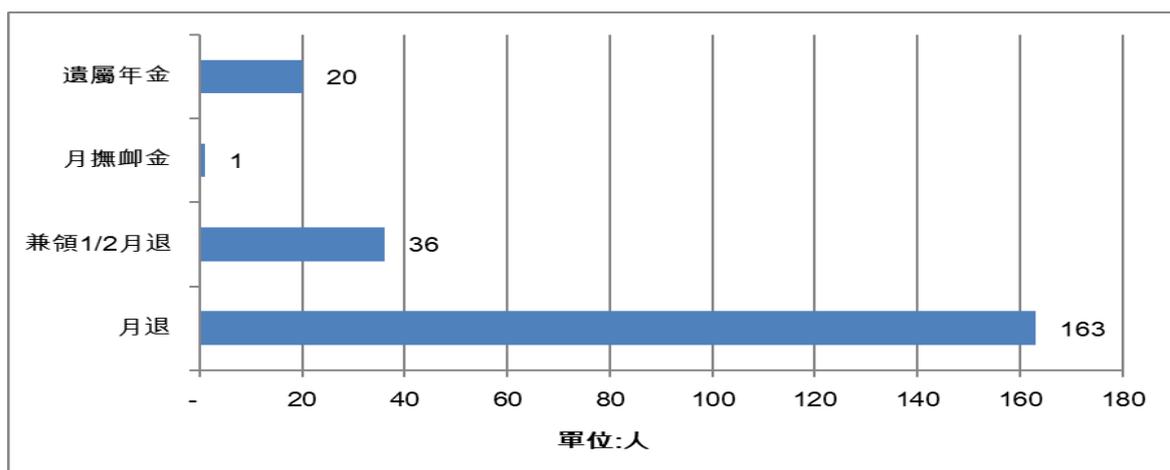
一、領取定期給付人員³³

截至 106 年 12 月 31 日止，符合資格且在領取定期給付之政務人員共計 220 人，106 年度給付總額為 46,429,085 元，年度平均給付金額 211,041 元，依照給付項目³⁴分析如下：

表 2-62 政務人員領取定期給付分析表

給付項目	領取人數	佔率	年度給付總計(元)	年度平均給付(元)
月退	163	74.09%	39,859,874	244,539
兼領1/2月退	36	16.36%	4,497,418	124,928
月撫卹金	1	0.46%	428,625	428,625
遺屬年金	20	9.09%	1,643,168	82,158
合計	220	100.00%	46,429,085	211,041

圖 2-49 政務人員各給付之領取人數分布圖



³³係專指由退撫基金給付之領取定期給與人數，不含退撫新制施行前由各級政府支付之人數，亦不含領取一次性給與人數。

³⁴月撫卹金包含定期及終身撫卹金兩種形式。

二、在職人員

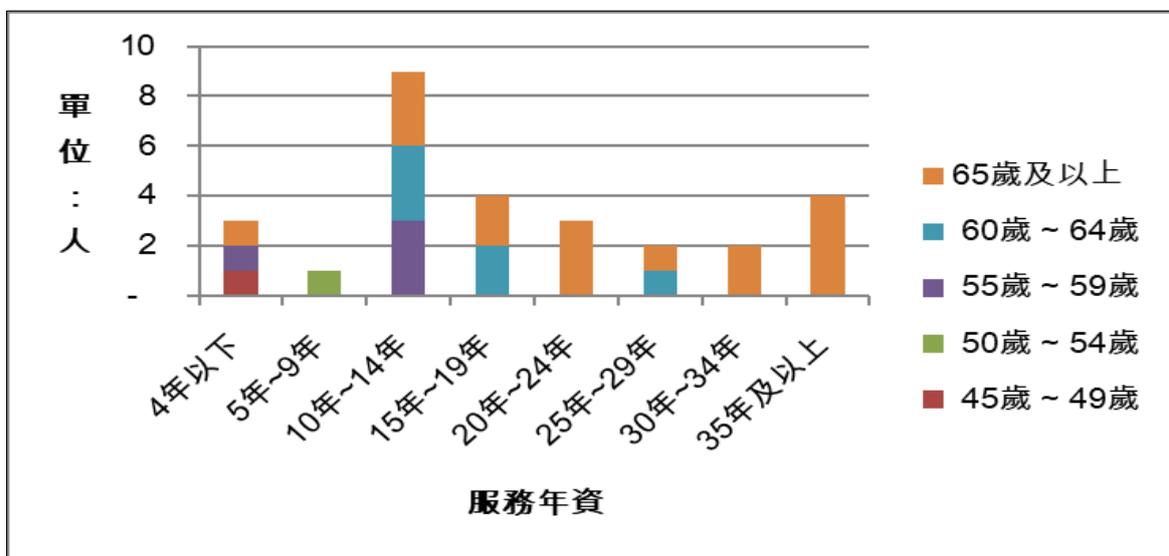
以 106 年 12 月 31 日為精算基準日，92 年 12 月 31 日前參加退撫基金，而尚未領取退職金或離職退費之全體政務人員共計 28 人，平均年齡為 66.3 歲，平均年資為 18.6 年³⁵，平均俸點為 831 點，平均俸額³⁶為 78,681 元。年齡與年資交叉統計分析如下：

(一)人數統計表

表 2-63 政務人員年齡與年資交叉之人數統計表

年齡層	服務年資								合計
	4年以下	5年~9年	10年~14年	15年~19年	20年~24年	25年~29年	30年~34年	35年及以上	
45歲~49歲	1	-	-	-	-	-	-	-	1
50歲~54歲	-	1	-	-	-	-	-	-	1
55歲~59歲	1	-	3	-	-	-	-	-	4
60歲~64歲	-	-	3	2	-	1	-	-	6
65歲及以上	1	-	3	2	3	1	2	4	16
合計	3	1	9	4	3	2	2	4	28

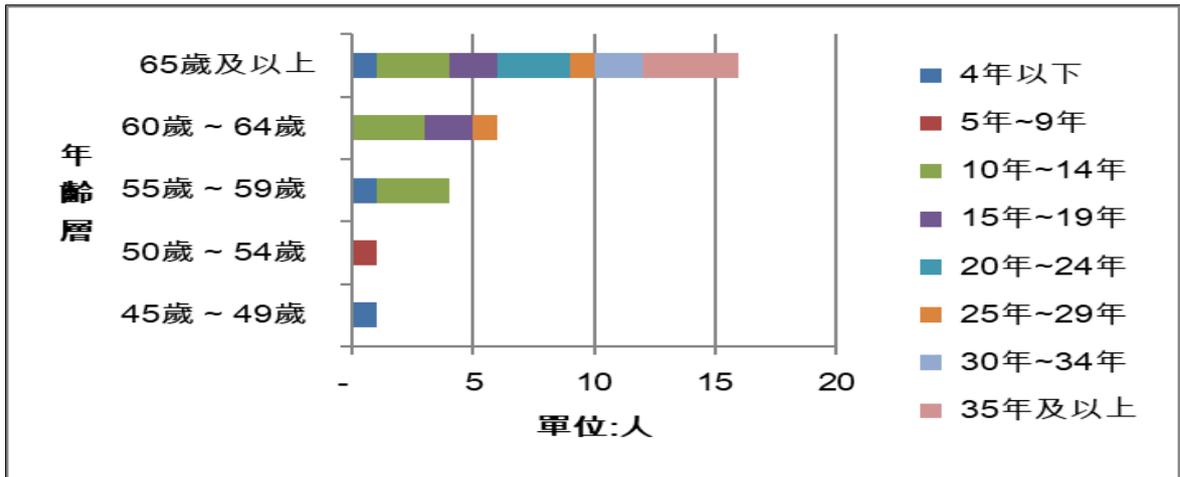
圖 2-50 政務人員各服務年資之人數分布圖



³⁵ 此年資之計算，包含納入退撫基金前之年資，用為計算是否符合退休資格之條件，但不列入計算退休給付之基數。

³⁶ 本表係以精算基準日 106 年 12 月 31 日統計之平均俸額，至於自 107 年 1 月 1 日起之調薪情形，業納入 106 年 12 月 31 日提撥進度表之精算負債中。

圖 2-51 政務人員各年齡層之人數分布圖



(二)平均俸點統計表

表 2-64 政務人員年齡與年資交叉之平均俸點分析表

年齡層	服務年資								合計
	4年以下	5年~9年	10年~14年	15年~19年	20年~24年	25年~29年	30年~34年	35年及以上	
45歲~49歲	800	-	-	-	-	-	-	-	800
50歲~54歲	-	800	-	-	-	-	-	-	800
55歲~59歲	800	-	833	-	-	-	-	-	825
60歲~64歲	-	-	817	825	-	850	-	-	825
65歲及以上	850	-	833	825	833	800	850	850	838
合計	817	800	828	825	833	825	850	850	830

圖 2-52 政務人員各服務年資之平均俸點分析圖

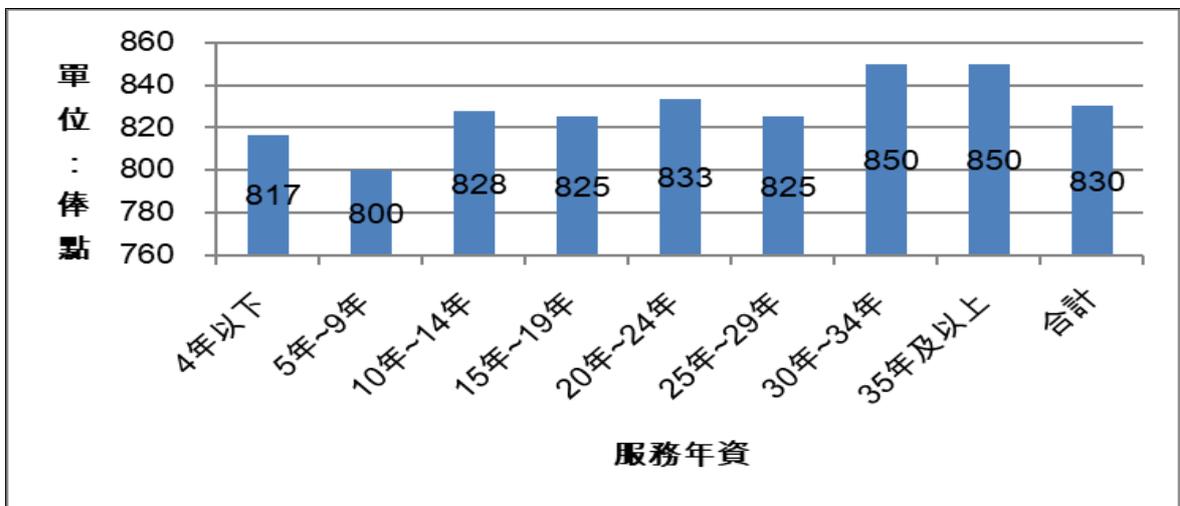
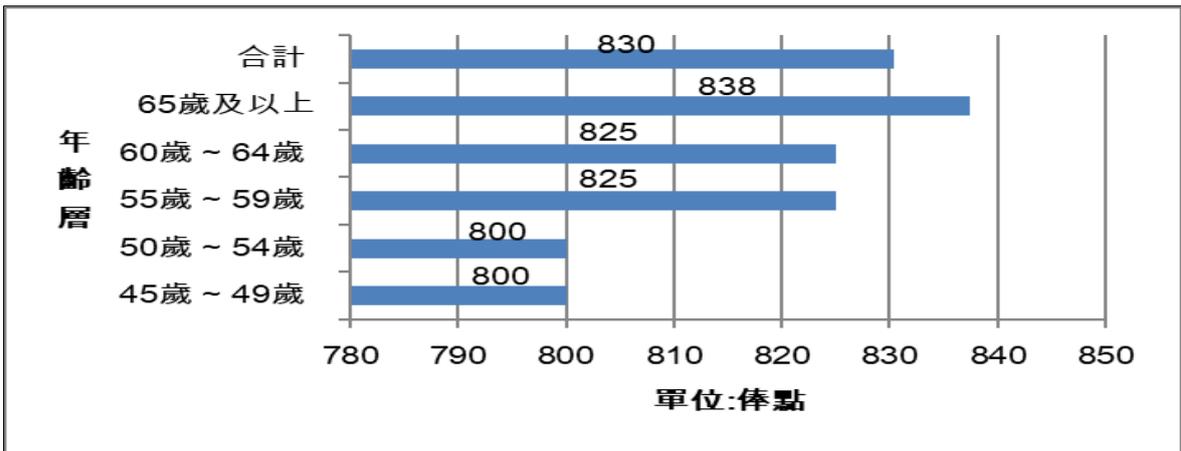


圖 2-53 政務人員各年齡層之平均俸點分析圖



(三)平均俸額統計表

表 2-65 政務人員年齡與年資交叉之平均俸額分析表

年齡層	服務年資								合計
	4年以下	5年~9年	10年~14年	15年~19年	20年~24年	25年~29年	30年~34年	35年及以上	
45歲~49歲	53,075	-	-	-	-	-	-	-	53,075
50歲~54歲	-	53,075	-	-	-	-	-	-	53,075
55歲~59歲	53,075	-	81,192	-	-	-	-	-	74,163
60歲~64歲	-	-	67,133	74,163	-	95,250	-	-	74,163
65歲及以上	95,250	-	81,192	74,163	81,192	53,075	95,250	95,250	84,706
合計	67,133	53,075	76,506	74,163	81,192	74,163	95,250	95,250	78,681

圖 2-54 政務人員各服務年資之平均俸額分析圖

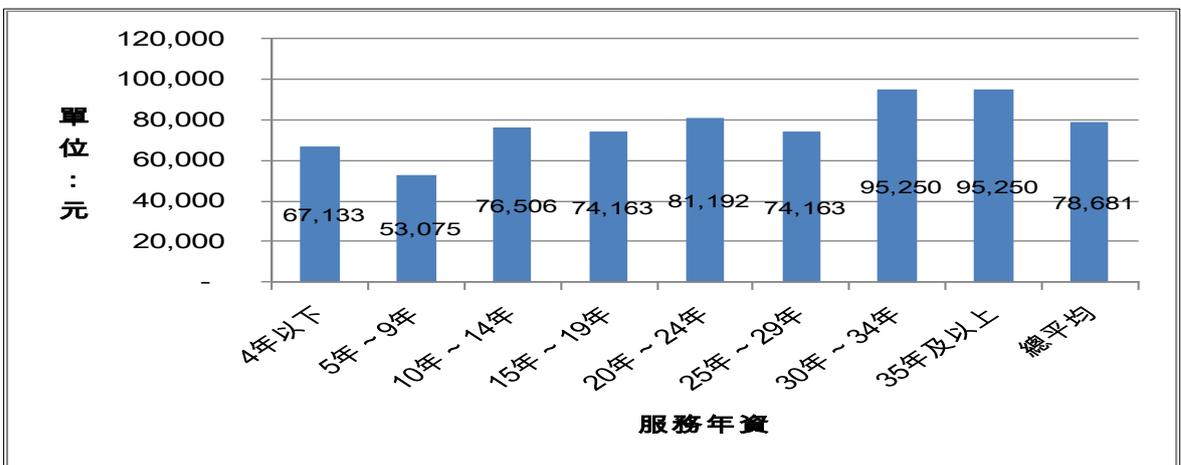
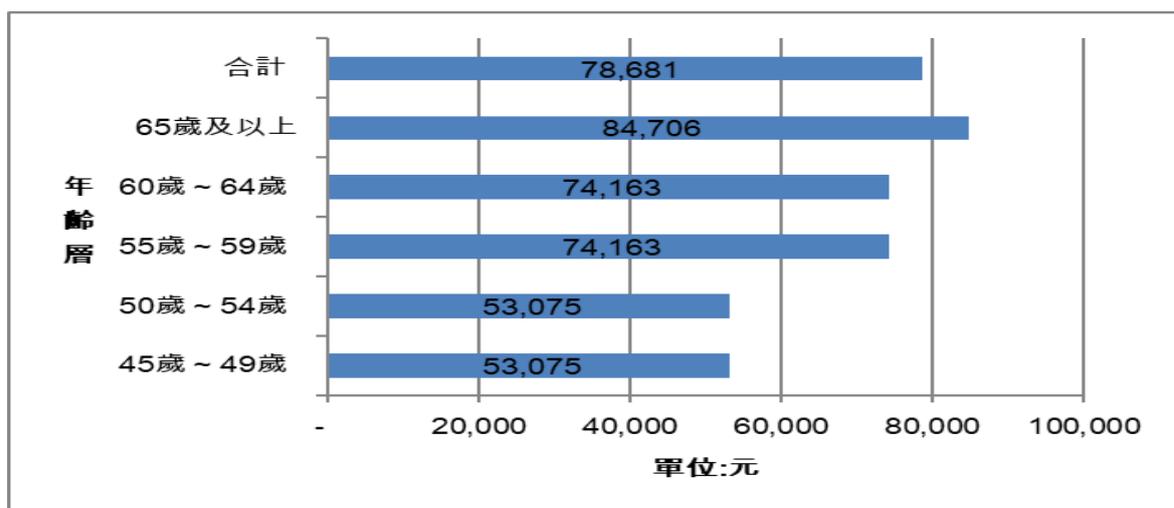


圖 2-55 政務人員各年齡層之平均俸額分析圖



第二目、多重脫退率分析與假設

一、經驗資料分析

政務人員自 85 年 5 月 1 日起納入退撫基金，至本次精算基準日 106 年 12 月 31 日止，累積之經驗資料共計 21 年又 8 個月，累積參與人數僅 539 人(含目前在職 28 人及累積脫退人數 511 人)，進而分析 511 人的脫退原因含死亡 7 人、離職 61 人、資遣 1 人、退休 409 人及月退後死亡者 33 人；平均脫退年齡死亡 60 歲、離職 57 歲、資遣 32 歲、退休 60 歲及月退後死亡 81 歲。累積之脫退率經驗資料分析如下：

表 2-66 政務人員累積之脫退率經驗資料

單位: ‰

年齡	死亡率	離職率	退休率	年齡	死亡率	離職率	退休率
20	-	-	-	61	-	6.67	73.33
21	-	-	-	62	-	6.33	101.27
22	-	-	-	63	-	24.84	86.96
24	-	-	-	64	6.71	-	127.52
25	-	-	-	65	-	14.18	205.67
26	-	-	-	66	8.70	34.78	130.43
27	-	-	-	67	19.23	9.62	182.69
28	-	-	-	68	-	24.10	180.72
29	-	-	-	69	-	28.57	328.57
30	-	-	-	70	20.41	20.41	163.27
31	-	-	-	71	45.45	-	68.18
32	-	-	-	72	23.26	46.51	93.02
33	-	-	-	73	27.78	27.78	83.33
34	-	-	76.92	74	30.30	30.30	30.30
35	-	-	71.43	75	62.50	-	-
36	-	62.50	125.00	76	31.25	31.25	-
37	-	-	125.00	77	-	-	-
38	-	-	50.00	78	34.48	-	68.97
39	-	-	43.48	79	76.92	-	38.46
40	-	37.04	37.04	80	45.45	-	45.45
41	-	31.25	-	81	50.00	-	50.00
42	-	-	-	82	111.11	-	-
43	-	-	41.67	83	-	-	-
44	-	37.04	92.59	84	62.50	-	-
45	-	16.67	83.33	85	76.92	-	-
46	-	16.13	145.16	86	-	-	-
47	-	15.87	63.49	87	416.67	-	-
48	14.08	42.25	84.51	88	285.71	-	-
49	-	51.95	25.97	89	200.00	-	-
50	-	11.36	147.73	90	-	-	-
51	-	11.49	91.95	91	250.00	-	-
52	10.75	32.26	75.27	92	-	-	-
53	-	20.41	91.84	93	1,000.00	-	-
54	-	9.80	49.02	94	-	-	-
55	-	16.95	67.80				
56	-	39.06	93.75				
57	-	23.08	100.00				
58	7.52	7.52	97.74				
59	6.85	20.55	89.04				
60	-	6.85	89.04				

另3年度經驗分析由於資料數太少，已完成無法提供客觀且允當的資訊作為精算假設之依據。故本次政務人員多重脫退率之精算假設，死亡率建議採用公務人員之精算假設，離職率和退休率則採每5年平均之累積經驗分析為其精算假設。

二、死亡率假設

同公務人員假設。

三、離職率

本次精算建議採用之離職率係統計自政務人員納入退撫基金開始，至本次精算基準日106年12月31日止之累積經驗資料而來，而依統計結果，分年齡層之男女離職率假設建議如下：

表 2-67 政務人員離職率

單位: ‰

年齡	離職率
45-49	28.57
50-54	17.07
55-59	21.43
60-64	8.94
66-69	22.25
70-74	25.00

四、退休率

本次精算建議採用之退職率係統計自政務人員納入退撫基金開始，至本次精算基準日106年12月31日止之累積經驗資料而來，而依統計結果，分年齡層之退職率假設建議如下：

表 2-68 政務人員退休率

單位: ‰

年齡	退休率
45-49	80.49
50-54	91.16
55-59	89.67
60-64	95.62
66-69	205.62
70-74	87.62
75	1,000.0

第三目、俸額增加率及俸點增加數分析與假設

俸額增加率及俸點增加數係指政府調薪及職級晉升二部分，意即通貨膨脹相關之俸額增加率及職級變動產生之俸點增加數，故本次精算預計採用之精算假設分為此二部分：

一、通貨膨脹相關之俸額增加率

同公務人員，通貨膨脹相關之俸額增加率為 0.5%。

二、職級變動產生之俸點增加數

由於目前在職之全體政務人員，平均年齡為 66.3 歲，平均年資為 18.6 年，平均俸點為 831 點，其俸點幾已達到其職等上限，因此，政務人員因職級變動，所產生之俸點增加數為 0。

計算各等級俸點折算俸額³⁷之數額係分段累積：按其應得俸點在 160 點以下部分每俸點按 74.9 元折算，161 點至 220 點之部分每俸點按 48.4 元折算，221 點到 790 點之部分每俸點按 68.6 元折算，791 點以上之部分每俸點按 294 元折算，如有不足 5 元之畸零數均以 5 元計，政務人員俸點 825 及 850 對應俸額為 98,160 元，最高俸點 900 點對應俸額為 245,400 元。

第四目、遺族月撫卹金之給與年限

依照經驗資料統計，本次精算採用之遺族月撫卹金給與年限假設為 15 年。

第五目、配偶支領遺屬年金平均年齡差距分析與假設

由於政務人員資料不足，採用公務人員精算假設：

男配偶年齡 = 女亡故退休人員年齡 + 3 歲

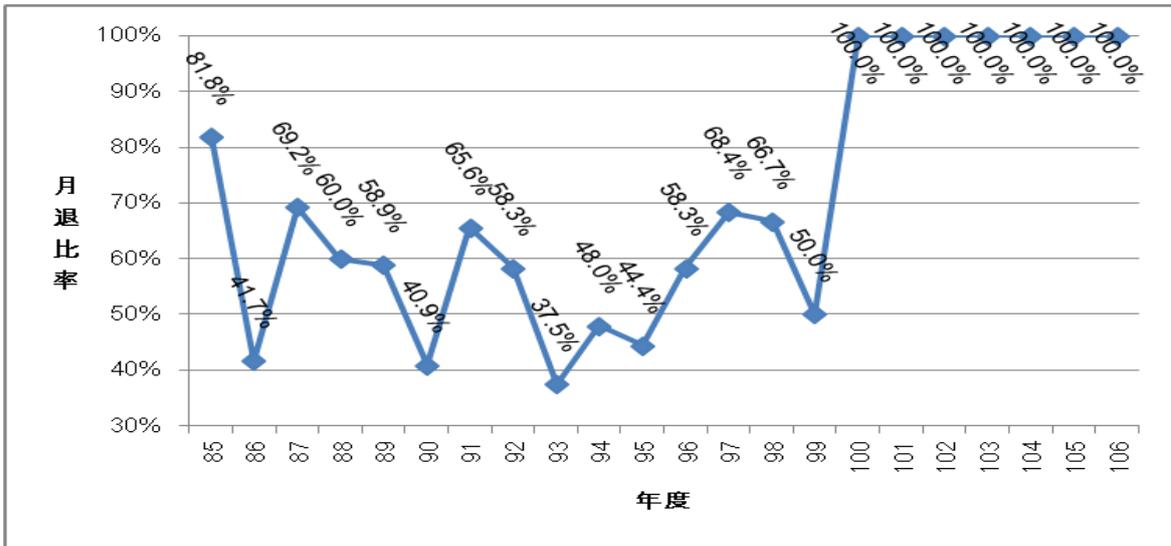
女配偶年齡 = 男亡故退休人員年齡 - 5 歲

第六目、退休給付選擇方式

針對符合支領月退休金者之退休給付選擇方式，將支領一次退休金者中，年資滿 15 年以上且年齡滿 50 歲以上者，及支領月退休金者(含兼領一次退休金與月退休金者)之合計，令其為分母；再考量實際上支領月退休金人數加計兼領一次退休金與月退休金者之月退比例，令其為分子。推得之採月退選擇比例如下圖：

³⁷依民國 107 年 1 月 1 日生效之公務人員俸額表。

圖 2-56 政務人員採月退選擇比例圖



依據統計結果，政務人員過去採月退者之比例波動較大，近年來採月退者之比例保持穩定並已達到 100%，本次精算採用 100%作為月退選擇比例之假設。

第三章 折現率及投資報酬率

根據最新國際財務報告準則(International Financial Reporting Standards)中，國際會計準則(International Accounting Standards)第19號公報³⁸在評估員工福利計畫時，折現率應依高評等公司債市場殖利率為依據，若無成熟的債券次級市場，應參照政府公債之殖利率為參考指標。然而以此殖利率為折現率之參考指標，係以評價為目的，在公平允當的前提下，提高與同類型基金間之可比性，所得精算結果通常較為保守。

根據美國政府會計準則(Statements of Governmental Accounting Standards Board)第67號公報³⁹之規範，以資產預期報酬率/目標收益率為折現率，並依據美國精算學會所頒行之精算實務準則(Actuarial Standard of Practice)第4號⁴⁰之規範，精算假設之推估，必須參考過去可信賴之實際經驗值，同時考量可預期之未來長期趨勢。意即根據資產配置下之投資組合報酬率作為折現率之假設，可得到較合理之推估。

透過資產配置下之運用組合報酬率，考量長期穩定、安全之前提下，求得長期合理的未來年度目標收益率。必須在資產負債一致性(Asset Liability Matching)之前提下，計算出資產、負債雙向的存續期間(Duration)，透過資產負債管理(Asset Liability Management)之技術，規劃更穩定、更安全、更合理的資產配置，以期得到一般退休基金資產應有較高的投資報酬率。以此為折現率，更能合理說明基金之提撥狀況。

依一般投資學要求之目標報酬率，以無風險利率加通貨膨脹率，可視為最低要求之目標報酬率。由於不足額提撥政策之公共退休金(Public Pension)都可能需要政府資源的再挹注，故比較現行社會保險同樣採取確定給付型(Defined Benefit Plan)的退休金制度，參考各自使用之折現率精算假設，可使社會資源分配更公平合理。

³⁸ The International Financial Reporting Standards (IFRS) Foundation: International Accounting Standards (IAS), IAS 19 Employee Benefits, 06/2011

³⁹ Statements of Governmental Accounting Standards Board (GASB): Statement No. 67, Financial Reporting for Pension Plans—an amendment of GASB Statement No. 25, 06/2012

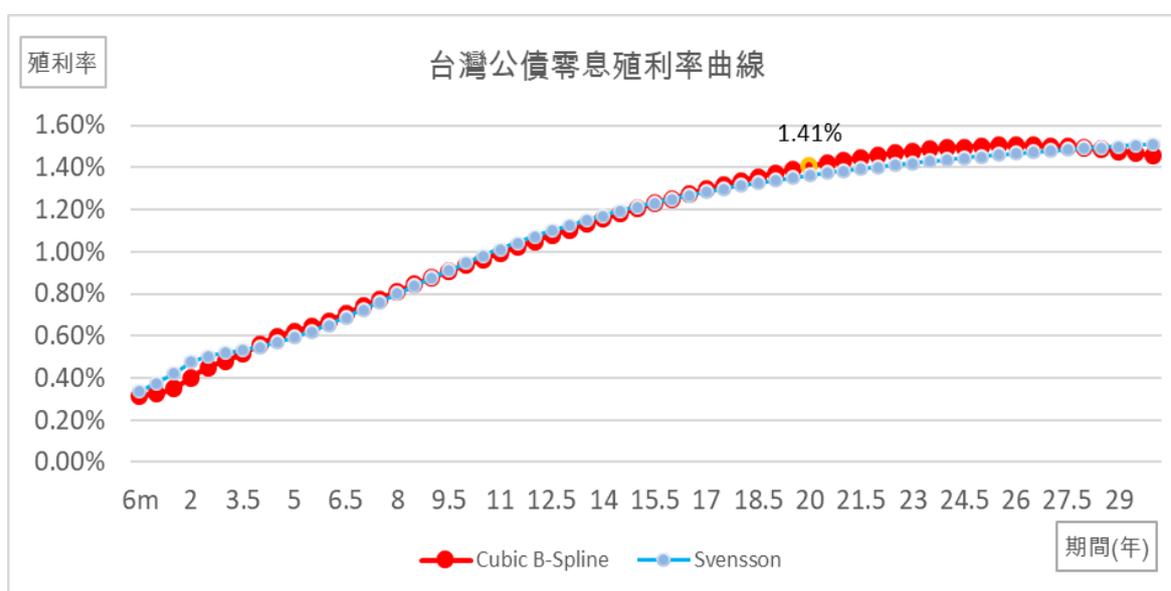
⁴⁰ Actuarial Standard of Practice No. 4 Revised Edition: “Measuring Pension Obligations and Determining Pension Plan Costs or Contributions”, Developed by the Pension Committee of the Actuarial Standards Board, Adopted by Actuarial Standards Board December, 2013, Doc. No. 173

第一節 國際會計準則第 19 號公報之相關規範與分析結果

依據國際會計準則第 19 號公報規範，預定折現率應依高評等公司債市場殖利率為依據，使得計算之精算負債數額足夠支付未來給付現金流量。若無活絡之債券次級市場時，應參照政府公債之殖利率訂定折現率。

因退撫退休金精算負債之存續期間較長，且由於國內目前並無評價為高評等且長期活絡之公司債債券市場，依國際會計準則第 19 號公報之規範，宜參考精算基準日時 20 年期以上政府公債平均殖利率 1.41%⁴¹作為折現率之精算假設。

圖 3-1 政府公債殖利率曲線



第二節 美國政府會計準則第 67 號公報之相關規範與分析結果

根據美國政府會計準則第 67 號公報之規範，以投資報酬率為折現率，並依據美國精算協會所頒行之精算實務準則第 4 號之規範，精算假設之推估，必須根據過去可信賴之實際經驗值，同時考量可預期之未來長期趨勢。

依據退撫基金統計年報所揭露之退撫基金歷年績效、收益率及運用組合規劃表，彙整歷年退撫基金運用收益率比較，如下表：

⁴¹證券櫃檯買賣中心：債券市場資訊/交易資訊/公債與公司債統計報表/日統計/依樣條函數法—CubicBasis Spline Model 所算出 20 年期政府公債殖利率, 12/29/2017

表 3-1 歷年退撫基金運用收益率比較

年度	法定 收益率	已實現 收益率	評價後 收益率	年度目標 收益率
85	6.93%	7.78%	7.78%	-
86	6.29%	12.42%	12.25%	-
87	6.31%	9.12%	2.68%	-
88	5.85%	8.18%	12.21%	-
89	5.14%	9.97%	-8.70%	-
90	4.02%	4.72%	3.85%	-
91	2.25%	2.59%	-2.53%	-
92	1.57%	1.95%	8.13%	-
93	1.50%	2.63%	2.21%	-
94	1.81%	3.66%	4.74%	4.87%
95	2.18%	4.45%	10.93%	3.38%
96	2.47%	5.62%	4.91%	4.30%
97	2.69%	-2.46%	-22.33%	5.02%
98	0.94%	1.63%	19.49%	4.11%
99	1.07%	3.05%	3.60%	2.67%
100	1.32%	1.44%	-5.98%	3.35%
101	1.40%	2.21%	6.17%	3.70%
102	1.40%	4.00%	8.30%	3.78%
103	1.40%	4.60%	6.50%	4.03%
104	1.38%	2.34%	-1.94%	4.13%
105	1.12%	2.01%	4.29%	4.25%
106	1.04%	3.82%	7.15%	4.02%
22年平均	2.71%	4.30%	3.44%	-
最近10年平均	1.38%	2.25%	1.95%	3.90%
最適8年平均	-	-	3.40%	-
最近5年平均	1.27%	3.35%	4.80%	4.04%
最近3年平均	1.18%	2.72%	3.10%	4.13%

註 1.89 年度係一年半之會計期間。

2.平均數值係採用幾何平均數之計算方式。

3.法定收益率：係指台銀二年定存利率。

4.評價後收益率：係指加計未實現損益及備供出售金融資產投資評價損益後之收益率。

5.年度目標收益率：係指基金管理會根據基金資產配置、預定收益率，事前規劃基金運用組合之加權目標收益率。

6.資料來源係基金管理會提供，研究團隊彙整。

有關基金績效之評估，不同評價基礎有其不同內涵及意義，以評價後收益率，即加計未實現損益及備供出售金融資產投資評價損益後之收益率，較能即時反應基金之操作績效與損益，同時是基金管理會對外公佈投資績效之基準。

根據上述資料，85年至106年間之22年平均評價後收益率為3.44%。觀察最近10年間，排除97年、98年全球金融海嘯波動較大的年度數據，最適8年平均收益率為3.4%。102年至106年間之5年平均收益率為4.8%，104年至106年間之3年平均收益率為3.1%。

進一步觀察投資波動風險，一般可以標準差來表達，作為量度回報穩定性的指標。標準差是描述投資報酬率偏離平均值的程度，於常態分配中，落在平均報酬率正負一個標準差之內的範圍，機會大約是68%，正負兩個標準差之內的範圍，機會大約是95%。

自基金開辦22年來之平均評價後收益率為3.44%，其標準差為8.35%，若以95%的機率來看(兩個標準差)，上界就是20.14%(=3.44%+2x8.35%)，下界就是-13.26%(=3.44%-2x8.35%)。簡單說，未來年一年的報酬率，有95%的機率出現在-13%至20%之間。雖然投資報酬率很少服從常態分配的假設，僅以此標準差說明波動風險甚大，企圖依過去投資經驗(包括投資組合、績效、環境、法規、技術等)，推估未來長期合理投資報酬率是一大挑戰。

根據表3-1歷年退撫基金運用收益率比較，最近3年、10年期間，平均評價後收益率低於平均目標收益率。最近5年期間，平均評價後收益率就高於平均目標收益率。實際運用收益率和目標收益率間，互有高低。故以10年平均目標收益率3.90%±0.58%作為預定折現率(預期投資報酬率)之參考，尚稱允當。

同時參酌基金管理會提供之「公務人員退休撫卹基金107年度運用組合規劃表」，預估未來一年之目標收益率為4.04%。基金運用組合之資產配置如下表：

表 3-2 公務人員退休撫卹基金 107 年度運用組合規劃表

單位：%

項目區分	中心配置	允許變動區間		運用項目				中心配置		允許變動區間		預定收益率	加權目標收益率		
				資本利得	固定收益	國內	國外	國內	國外	國內	國外				
自行經營	52	42	62	資本利得	20	國內	1. 上市(上櫃)公司股票及 ETF	14.00	10.00	~	20.00	5.96	0.83		
						國內	2. 受益憑證及共同信託基金	1.00	0.10	~	3.00	5.96	0.06		
						國外	3. 上市(上櫃)公司股票及 ETF	2.00	0.10	~	3.00	5.92	0.12		
						國外	4. 受益憑證及共同信託基金	3.00	1.00	~	6.00	5.92	0.18		
				固定收益	32	國內	5. 台幣銀行存款	6.00	4.80	~	16.00	0.48	0.03		
							6. 短期票券及庫券	3.00	2.00	~	14.00	0.37	0.01		
							7. 債券	9.70	6.50	~	12.00	1.09	0.11		
							8. 與公務人員福利有關設施之投資及貸款	0.10	0.00	~	0.12	0.98	0.00		
						國外	9. 各級政府或公營事業辦理經濟建設之貸款或投資	0.10	0.00	~	5.00	0.98	0.00		
							10. 外幣銀行存款	3.00	1.00	~	16.00	0.58	0.02		
							11. 短期票券及庫券	0.10	0.00	~	0.50	0.75	0.00		
							12. 債券	10.00	4.00	~	25.00	2.39	0.24		
委託經營	48	38	58	13. 國內委託經營	資本利得	17.00	15.00	6.50	~	28.00	6.00	~	18.00	5.39	0.92
					固定收益		2.00				0.50	~	10.00		
				14. 國外委託經營	資本利得		19.00				9.00	~	25.00	4.89	1.52
					固定收益	31.00	7.00	12.00	~	44.00	1.00	~	10.00		
					另類投資		5.00				2.00	~	9.00		
合計	100	-		合計	100.00				-		-	4.04			

註:1.加權目標收益率 = 各運用項目之預定收益率 × 中心配置比例。

2.本基金資產配置比重，資本利得中心配置比例 54%(允許變動區間 35%~65%)，固定收益中心配置比例 41%(允許變動區間 33%~63%)，另類投資中心配置比例 5%(允許變動區間 2%~9%)；國內投資中心配置比例 50.9%(允許變動區間 41%~62%)，國外投資中心配置比例 49.1%(允許變動區間 38%~58%)。

第三節 消費者物價指數成長率

依據行政院主計總處公布 85 年至 106 年之消費者物價指數年增率，如表 3-3，過去 22 年平均為 1.07%；97 年至 106 年過去 10 年平均為 1.06%；102 年至 106 年過去 5 年平均為 0.74%。

綜觀消費者物價指數有下降趨勢，如同全球通膨率呈現減緩現象，本報告建議採用最近 10 年平均消費者物價指數年增率 1.06% 為基準。

表 3-3 消費者物價指數年增率

民國	年增率	民國	年增率
85	3.08%	96	1.80%
86	0.91%	97	3.52%
87	1.68%	98	-0.87%
88	0.18%	99	0.97%
89	1.26%	100	1.42%
90	-0.01%	101	1.93%
91	-0.20%	102	0.79%
92	-0.28%	103	1.20%
93	1.61%	104	-0.30%
94	2.31%	105	1.39%
95	0.60%	106	0.62%
22年平均		1.07%	
最近10年平均		1.06%	
最近5年平均		0.74%	
最近3年平均		0.57%	

資料來源：行政院主計總處，研究團隊彙整。

依一般投資學要求，以無風險利率加通貨膨脹率，可視為最低要求之目標報酬率。無風險利率可參考精算基準日時 20 年期以上政府公債平均殖利率 1.41%，通貨膨脹率可參考最近 10 年平均消費者物價指數年增率 1.06%，故一般投資學最低要求之目標報酬率為 2.47%，此率僅供預定折現率之最低要求。

第四節 現行社會保險所採用之折現率比較

參考近期社會保險精算時所採用之折現率假設如下表，採用之折現率及資產報酬率假設介於 2.5% 至 4.0% 之間。考量基金規模及基金是否積極管理之前提下，可參考之折現率介於 3.5%-4.0% 之間。

表 3-4 近期社會保險精算時所採用之折現率比較

社會保險或退休金制度	退撫基金	勞工保險	國民年金保險	公教人員保險	農民健康保險	軍人保險
精算基準日	103/12/31	106/12/31	106/10/1	105/12/31	105/12/31	104/12/31
折現率	4.0%	3.5%	3.5%	4.0%	3.0%	2.5%

資料來源：各社會保險精算報告，研究團隊彙整。

第五節 折現率及投資報酬率假設分析彙整

依據國際會計準則第 19 號公報之規範，計算得之折現率為 1.41%，係以評價為目的，藉以提高與同類型基金間可比性之公平允當，適用於上市櫃公司退休金福利計畫之揭露與比較，通常較為保守。

如以一般投資學要求之目標報酬率為基準，意即以無風險利率加通貨膨脹率為目標，以精算基準日時 20 年期以上政府公債平均殖利率 1.41% 為無風險利率，加計行政院主計總處公布之最近 10 年平均消費者物價指數(CPI)年增率為 1.06%，計算得之參考利率為 2.47%，可視為最低要求之目標報酬率。

根據美國財務會計準則第 67 號公報及美國精算協會所頒行之精算實務準則規範，根據過去可信賴之實際經驗值，同時考量可預期之未來長期趨勢。意即使用資產配置下之組合報酬率作為折現率之假設，可得到較合理之推估，據以計算退撫基金之 22 年平均評價後收益率為 3.44%。最近 10 年平均收益率為 1.95%，如排除 97 年、98 年全球金融海嘯波動較大的年度數據，觀察最適 8 年平均收益率為 3.40%，最近 5 年平均收益率為 4.8%，最近 3 年平均收益率為 3.1%，平均收益率介於 3.1% 至 4.8% 之間，惟波動甚大。

考量長期穩定、安全之前提下，透過資產配置下之組合報酬率求得長期合理的目標報酬率，應更能穩定合理說明基金之提撥狀況。最近 10 年之平均目標收益率為 3.9%，其標準差為 0.58%，預估未來一年之目標收益率為 4.04%。實際運用收益率和目標收益率間，互有高低。故以 10 年平均目標收益率 3.9% 作為預定折現率之參考，符合期待。

參考近期社會保險精算時所採用之折現率假設介於 2.5%-4.0% 之間，考量基金規模及基金是否積極管理之前提下，可參考之折現率介於 3.5%-4.0% 之間。另外，除非政府制定會計準則或相關公報有明確規範標準，一般建議以 25 個基點(Basis Point)為單位，有助於敏感度分析、前後期精算報告和不同社會保險間精算結果之比較。

由於退休基金管理已為國人關注焦點，要求基金管理採用較積極作為的投資策略，提高長期平均收益率，是未來社會保險基金管理的趨勢。且折現率的大小攸關提撥費率的訂價關鍵因子，期待能積極管理而獲取較高的投資報酬率，以改善基金的財務狀況。

綜合上述分析，建議本次報告之折現率及投資報酬率，皆維持前次報告採用相同的 4.0% 為最適精算假設。(提請審查會議決議通過!)

第四章 精算方法之規劃

依一般精算準則及退休金技術委員會(Joint Committee of Pension Terminology)公佈，並經由北美精算學會(Society of Actuaries)及美國精算退休金精算師學會(The American Society of Pension Actuaries)認可，並經常用來計算退休金成本的精算方法，有綜合成本法(Aggregate Cost Method，簡稱 ACM)及加入年齡成本法(Entry Age Normal Cost Method，簡稱 EAN)。

參照美國政府會計準則第 67 號公報規定，精算方法應考慮一致採用及可比較性，故建議本次精算報告仍延續前 6 次精算報告相同之精算方法。在開放團體模型(Open-Group Model)之下，以綜合成本法做為計算最適提撥費率的精算方法，以加入年齡成本法用於計算精算負債及基金提撥狀況的精算方法。

同時分析採用凍結期初負債之加入年齡成本法(Frozen Entry Age Normal Cost Method, 簡稱 FIL-EAN)，對本基金之適用性。

第一節 綜合成本法(ACM)

依現行公務人員、教育人員、軍職人員及政務人員之退休撫卹制度，所有被保險人的費率係依身分別分採同一單一費率，不因其性別與年齡的差異而有所不同，故不適用給付分攤成本法(Benefit Allocation Cost Method)。建議採用成本分攤成本法(Cost Allocation Cost Method)計算之最適提撥費率則符合穩定提撥費率的精神，同時基於財務報表一致性原則，故仍延續前 6 次精算報告所採用相同之綜合成本法計算最適提撥率。

綜合成本法係將未來預計給付現值超出基金資產公平價值(包含挹注款)的部分，依照平準的原則分攤至全體被保險人的剩餘服務期間，而分攤到各評價年度的部分即為該年度的正常成本(Normal Cost)，並計算出最適提撥費率及編列提撥明細。在綜合成本法的定義中，假設精算負債等於基金資產公平價值，對於過去年資所產生的成本，隱含在未來的正常成本中去分攤處理。

此外，我國多數社會保險的費率精算與財務評估也大多採用綜合成本法，如勞工保險、農民健康保險和國民年金保險等，未來精算結果將有助於政府對各社會保險間財務狀況之比較。其公式簡述如下：

$$\text{最適提撥率} = (\Sigma PVFB - \text{Fund} - I_Fund) / \Sigma PVFS$$

其中，PVFB 為未來預計給付現值(Present value of future benefit)

PVFS 為未來涵蓋薪資現值(Present value of future salary)

Fund 為基金累積餘額

I_Fund 為挹注款現值

第二節 加入年齡成本法(EAN)

加入年齡成本法係以個人成本估算的方式，以加入基金時的年齡作為評價基準，將未來預計給付現值，依照平準的原則分攤至被保險人的未來服務期間，作為計算正常成本及提存準備的基礎。以加入年齡成本法計算出平衡費率，其公式簡述如下：

$$\text{平衡費率 } NC_e = \frac{PVFB_e}{PVFS_e}, \text{ 依個人計算之加入保險年齡}(e)\text{時之平衡費率}$$

第三節 精算負債(AL)

在不同的精算方法下計算被保險人的正常成本，正常成本係指被保險人因當年度服務年資所產生的未來保險給付的現值。同時，在一特定的衡量日下評估精算負債(Actuarial Liability，簡稱 AL)或稱精算應計負債(Actuarial Accrued Liability)，即以精算基準日作為評估日，將應計給付折現的精算現值。以回溯的觀點，係指被保險人因過去服務年資所產生的未來保險給付現值，其數值為過去正常成本在衡量日的累積值。以未來的觀點，係將未來所有的保險給付現值(PVFB)扣除未來正常成本的現值(Present value of future normal cost)。

針對基金提撥狀況的表達，參照美國政府會計準則公報第 67 號規定，採用綜合成本法編列提撥明細則無需編列提撥狀況表，如有揭露提撥狀況的需求，可採用其他精算方法計算精算負債，用以編列基金提撥狀況表。

依加入年齡成本法計算精算負債，因計算所得正常成本，為綜合成本法中計算平衡費率的一部分。因此，加入年齡成本法通常為社會保險用來計算精算負債的精算方法。其公式簡述如下：

$$\text{精算負債 } AL = \sum (PVFB - NC_e \times PVFS)$$

第四節 未提存精算負債(UAL)

精算負債數額的大小，並非衡量基金財務健全的唯一因素。因過去服務年資或給付辦法規定，所產生的未來保險給付義務現值，可透過提存準備的方式，累積存放於基金資產中。當精算負債數額大於基金資產，代表提存不足，產生未提存精算負債(Unfunded Actuarial Liability，簡稱 UAL)，才會影響基金未來的償付能力及財務的永續發展。

目前政府相關部門定期公布的法定義務負擔/未來或有給付責任/潛藏負債，皆為未提存精算負債，係指將精算負債扣除已提存基金資產(包含挹注款)後之金額。隨著時間推移而呈現的隱藏性負債，未來會轉化成財政支出的一部分。其公式簡述如下：

$$\text{未提存精算負債 UAL} = \text{AL} - \text{Fund} - \text{I_Fund}$$

第五節 基金現金流量模型

基金期初餘額	
+ 提撥收入	
+ 利息收入	
- 給付支出	
+ 挹注款	
基金期末餘額	

說明：

1. 提撥收入 = 累計每一在職人員之本俸 2 倍 X 提撥費率
2. 利息收入 = { 基金期初結餘 + 0.5 X (提撥收入 - 給付支出 + 挹注款) + 0.75 X 挹注款_{軍職人員專案} } X 資產報酬率
3. 給付支出 = 累計每一參加人員之各項給付金額
4. 當年度年金改革節省挹注款，隔年編列為下一年度預算，預計期中撥入基金帳上；例如 107 年度所節省挹注款，預計於 109 年 7 月 1 日入帳。軍職人員配合組織精簡專案挹注款 1,000 億元，預計自 108 年起每年 3 月底挹注 100 億元，共 10 年。
5. 當基金累積餘額為負時，假設利息收入為零。

第五章 釐定基金最適提撥率

以民國 106 年 12 月 31 日為精算基準日，基金成員採開放團體模型的精算方式，除在職人員及領取定期給付人員等原團體外，同時考量未來 50 年加入基金的新進人員為新進團體，使其精算結果更能允當反映現實狀況。

第一節 公務人員

第一目、最適提撥率

一、攤提過去未提存負債之基礎下

(一)最適提撥率精算結果

針對目前在職和已符合領取資格之領取定期給付人員所組成之原團體及未來新進人員組成之新進團體，精算其提撥率結果如下：

表 5-1 公務人員攤提過去未提存負債基礎下最適提撥率

團 體		提撥率
原團體	未提存精算負債攤銷數	20.50%
	未來服務成本	17.43%
	小計	37.93%
新進團體		15.20%
合併團體		26.27%

根據上表，原團體之未提存精算負債攤銷數⁴²之提撥率為 20.50%，未來服務成本為 17.43%，合計之最適提撥率為 37.93%；新進團體之最適提撥率為 15.20%，兩者組成之合併團體最適提撥率為 26.27%。

上述原團體提撥率計算時，已包含年金改革後節省退撫經費支出挹注款 7,608.3 億元(107-156 年度間預計入帳合計數)⁴³，挹注後對財務改善狀況。

(二)應達成之相對投資報酬率水準

攤提過去未提存負債並維持現行提撥費率 12%之情況下⁴⁴，同時確保基金財務健全目標，基金應達成之相對投資報酬率為 8.1%，即足以支應未來 50 年內之基金收支平衡。

⁴²精算負債扣除退休基金資產、挹注款後，除以未來涵蓋薪資之比率。

⁴³當年度年金改革節省挹注款，隔年編列為下一年度預算，預計期中撥入基金帳上；例如 107 年度所節省挹注款，預計於 109 年 7 月 1 日入帳。

⁴⁴退撫新法已將提撥費率上限提高至 18%，然實際提撥費率須由行政院會同考試院共同訂定，本報告財務評估以現行提撥費率 12%為基準，相對於不同提撥費率之影響，將於後續章節透過敏感度分析。

二、不攤提過去未提存負債之基礎下

(一)最適提撥率精算結果

針對目前參加人員組成之原團體及未來新進人員組成之新進團體，其精算提撥率結果如下：

表 5-2 公務人員不攤提過去未提存負債基礎下最適提撥率

團體	提撥率
原團體	17.43%
新進團體	15.20%
合併團體	16.28%

根據上表，原團體之最適提撥率為 17.43%；新進團體之最適提撥率為 15.20%，兩者組成之合併團體最適提撥率為 16.28%。

(二)應達成之相對投資報酬率水準

不攤提過去未提存負債並維持現行提撥費率 12%之情況下，同時確保基金財務健全目標，基金應達成之相對投資報酬率為 6.0%，即足以支應未來 50 年內之基金收支平衡。

第二目、參數之敏感度分析

分別針對重要精算假設進行變動分析，以了解其對基金提撥率之影響。

一、折現率

下表為折現率上下變動對基金提撥率之影響：

表 5-3 公務人員基金提撥率對折現率的敏感度分析

團體	折現率	2.0%	3.0%	4.0%	5.0%	6.0%	8.0%
原團體	未提存精算負債攤提數	25.00%	22.81%	20.50%	18.17%	15.86%	11.39%
	未來服務成本	30.64%	23.01%	17.43%	13.30%	10.23%	6.21%
	小計	55.64%	45.82%	37.93%	31.47%	26.09%	17.60%
新進團體		27.07%	20.22%	15.20%	11.49%	8.75%	5.18%
合併團體	含未提存精算負債攤提數	37.61%	31.23%	26.27%	22.27%	18.92%	13.42%
	不含未提存精算負債攤提數	28.39%	21.42%	16.28%	12.47%	9.62%	5.86%

根據上表，當折現率由 4.0% 往上增加至 5.0% 時，含未提存精算負債攤銷數之提撥率下降 4.00%。相反的，當折現率由 4.0% 往下減少至 3.0% 時，含未提存精算負債攤銷數之提撥率上升 4.96%。

二、折現率及通貨膨脹相關之俸額增加率

針對折現率與俸額增加率二維變數之情境分析，假設隨著折現率變動，通貨膨脹相關之俸額增加率亦隨著以下公式變動：

變動後的通貨膨脹之相關俸額增加率 = $\text{Max}(\text{基礎假設之通貨膨脹相關之俸額增加率} + 0.5 \times (\text{折現率} - \text{基礎假設之折現率}), 0\%)$

下表分析折現率及通膨相關之俸額增加率同時變動時，對基金提撥率之影響：

表 5-4 公務人員基金提撥率對折現率及俸額增加率的敏感度分析

團體	折現率	2.0%	3.0%	4.0%	5.0%	6.0%	8.0%
	通貨膨脹相關之俸額增加率	0.0%	0.0%	0.5%	1.0%	1.5%	2.5%
原團體	未提存精算負債攤提數	22.57%	20.51%	20.50%	20.11%	19.47%	17.66%
	未來服務成本	27.01%	20.35%	17.43%	14.92%	12.76%	9.40%
	小計	49.58%	40.86%	37.93%	35.03%	32.23%	27.06%
新進團體		23.48%	17.58%	15.20%	13.05%	11.18%	8.17%
合併團體	含未提存精算負債攤提數	33.92%	28.27%	26.27%	24.34%	22.51%	19.20%
	不含未提存精算負債攤提數	24.89%	18.85%	16.28%	14.01%	12.03%	8.89%

根據上表，當折現率由 4.0% 往上增加至 5.0% 時，通貨膨脹相關之俸額增加率亦隨之由 0.5% 增加至 1.0%，基金提撥率下降 1.93%。相反的，當折現率由 4.0% 往下減少至 3.0% 時，通貨膨脹相關之俸額增加率亦隨之下降到 0.0%，基金提撥率上升約 2.00%。

三、月退選擇比例

下表分析具有退休金給付選擇權的參加人員，其月退選擇比例上下變動，對基金提撥率之影響：

表 5-5 公務人員基金提撥率對月退選擇比例的敏感度分析

團體	月退選擇比例	90%	95%	100%
原團體	未提存精算負債攤提數	20.00%	20.50%	20.67%
	未來服務成本	16.89%	17.43%	17.79%
	小計	36.89%	37.93%	38.46%
新進團體		14.93%	15.20%	15.18%
合併團體	含未提存精算負債攤提數	25.62%	26.27%	26.52%
	不含未提存精算負債攤提數	15.88%	16.28%	16.45%

由於近 3 年公務人員符合支領月退休金者之退休給付選擇方式，選擇領取月退休金的平均比例為 95%，根據上表，當月退選擇比例上升到 100%時，基金提撥率將再提升 0.25%至 26.52%。

四、死亡率

下表分析死亡率上下變動對基金提撥率之影響：

表 5-6 公務人員基金提撥率對死亡率的敏感度分析

團體	死亡率	80%	100%	120%	壽險第五回生命表
原團體	未提存精算負債攤提數	22.35%	20.50%	18.96%	17.27%
	未來服務成本	18.12%	17.43%	16.84%	16.13%
	小計	40.47%	37.93%	35.80%	33.40%
新進團體		15.82%	15.20%	14.68%	14.10%
合併團體	含未提存精算負債攤提數	27.86%	26.27%	24.95%	23.39%
	不含未提存精算負債攤提數	16.94%	16.28%	15.73%	15.08%

根據上表，當死亡率假設為本次精算死亡率的 120%時，基金提撥率下降 1.32%。相反的，當死亡率假設為本次精算假設之 80%時，基金提撥率為 27.86%，較最適假設下之提撥率上升約 1.59%。

當死亡率假設採用壽險第 5 回生命表時，基金提撥率為 23.39%，較最適假設下之提撥率下降約 2.88%。近 3%之差距，係因壽險業第 5 回經驗生命表於 101 年 1 月發佈，為壽險業用來設計死亡險保單之生命表依據，基於政府監理安全原則或壽險公司財務保守原則，其生命表死亡率相對於實際死亡率有較高之風險加權。不同於本基金以年金給付為主體且更低的實際經驗死亡率，且其發布日期至今超過 6 年，也未考慮死亡率改善之事實。如用其生命表評估本基金財務，將因過高之死亡率假設，低估費率，可能產生未來財務風險。

五、月退後死亡選擇遺屬一次金比例

下表分析月退後死亡選擇遺屬一次金比例，上下變動對基金提撥率之影響：

表 5-7 公務人員基金提撥率對月退後死亡選擇遺屬一次金的敏感度分析

團體	月退後死亡選擇遺屬一次金比例	0%	10%	19%	50%	100%
原團體	未提存精算負債攤提數	20.98%	20.73%	20.50%	19.72%	18.47%
	未來服務成本	17.46%	17.44%	17.43%	17.37%	17.27%
	小計	38.44%	38.17%	37.93%	37.09%	35.74%
新進團體		15.23%	15.21%	15.20%	15.14%	15.05%
合併團體	含未提存精算負債攤提數	26.54%	26.40%	26.27%	25.84%	25.13%
	不含未提存精算負債攤提數	16.32%	16.30%	16.28%	16.23%	16.13%

根據上表，當 100% 假設為遺屬一次金時的提撥率為 25.13%，相對於實際經驗率僅 19% 選擇遺屬一次金時的提撥率為 26.27%，下降 1.14%。如選擇遺屬一次金假設為 0% 時，則基金提撥率將升至 26.54%，較最適假設下之提撥率上升約 0.27%。

六、公務人員未來 50 年人口推估

參採國發會預估 103 年至 150 年未來全國人口總數中推估為推估的基礎，針對未來 50 年公務人員年底人口數，推估幾組模型進行模擬分析如下：

1. 員額不變版：即假設未來 50 年公務人員數皆維持衡量日時的在職人數。
2. 中推估版：公務人員數占全國人口總數中推估之比例為 1.25% 推估。
3. 中推估調整版：參考公教人員保險準備金第 7 次精算公務人員未來人數推估模式，113 年為全國人口總數高峰，公務人員數維持全國人口總數中推估之 1.25% 比例，自 114 年起按全國人口減速的一半推估。

下表分析未來 50 年公務人員年底人口數變動，對基金提撥率之影響：

表 5-8 公務人員基金提撥率對未來 50 年人口推估的敏感度分析

團體	未來50年公務人口推估	員額不變版	全國人口 1.25%比例	114年以後按 人口減速50%
原團體	未提存精算負債攤提數	20.50%	20.50%	20.50%
	未來服務成本	17.43%	17.43%	17.43%
	小計	37.93%	37.93%	37.93%
新進團體		15.20%	15.20%	15.20%
合併團體	含未提存精算負債攤提數	25.95%	26.66%	26.27%
	不含未提存精算負債攤提數	16.25%	16.32%	16.28%

根據上表，本報告假設採用公保推估模式，114 年以後按人口減速 50% 的提撥率為 26.27%，相對於未來 50 年公務人員皆維持衡量日時在職人數的提撥率為 25.95%，下降 0.32%。如採用公務人員數占全國人口總數中推估版之 1.25% 比例，推估提撥率為 26.66%，上升約 0.39%。

上述敏感度分析中，不同模型間原團體與新進團體之數值均一樣，然而未來 50 年公務人員年底人口數隨模型不同而改變，會造成新進團體人數的不同。不同模型中的新進人員數多寡，影響原團體與新進團體的加權比率，造成合併團體提撥率的不同。

總結，未來新進人員數越多，加權合併後之提撥率越低；反之，未來新進人員數越少，加權合併後之提撥率越高。惟新進人員的精算負債為零，完全不影響原團體或合併團體所計算之精算負債數額。第 1 組或第 2 組的提撥率，對第 3 組基本模型的影響也不超過 0.5% 的誤差範圍。

第二節 教育人員

第一目、最適提撥率

一、攤提過去未提存負債之基礎下

(一)最適提撥率精算結果

針對目前在職和已符合領取資格之領取定期給付人員所組成之原團體及未來新進人員組成之新進團體，精算其提撥率結果如下：

表 5-9 教育人員攤提過去未提存負債基礎下最適提撥率

團 體		提撥率
原團體	未提存精算負債攤銷數	25.49%
	未來服務成本	16.67%
	小計	42.16%
新進團體		15.98%
合併團體		30.24%

根據上表，原團體之未提存精算負債攤銷數⁴⁵之提撥率為 25.49%，未來服務成本為 16.67%，合計之最適提撥率為 42.16%；新進團體之最適提撥率為 15.98%，兩者組成之合併團體最適提撥率為 30.24%。

上述原團體提撥率計算時，已包含年金改革後節省退撫經費支出挹注款 8,906.2 億元(107-156 年度間預計入帳合計數)⁴⁶，挹注後對財務改善狀況。

(二)應達成之相對投資報酬率水準

攤提過去未提存負債並維持現行提撥費率 12%之情況下⁴⁷，同時確保基金財務健全目標，基金應達成之相對投資報酬率至少應為 8.9%，才足以支應未來 50 年內之基金收支平衡。

⁴⁵精算負債扣除退休基金資產、挹注款後，除以未來涵蓋薪資之比率。

⁴⁶當年度年金改革節省挹注款，隔年編列為下一年度預算，預計期中撥入基金帳上；例如 107 年度所節省挹注款，預計於 109 年 7 月 1 日入帳。

⁴⁷退撫新法已將提撥費率上限提高至 18%，然實際提撥費率須由行政院會同考試院共同訂定，本報告財務評估以現行提撥費率 12%為基準，相對於不同提撥費率之影響，將於後續章節透過敏感度分析。

二、不攤提過去未提存負債之基礎下

(一)最適提撥率精算結果

針對目前參加人員組成之原團體及未來新進人員組成之新進團體，其精算提撥率結果如下：

表 5-10 教育人員不攤提過去未提存負債基礎下最適提撥率

團體	提撥率
原團體	16.67%
新進團體	15.98%
合併團體	16.35%

根據上表，原團體之最適提撥率為 16.67%；新進團體之最適提撥率為 15.98%，兩者組成之合併團體最適提撥率為 16.35%。

(二)應達成之相對投資報酬率水準

不攤提過去未提存負債並維持現行提撥率 12%之情況下，同時確保基金財務健全目標，基金應達成之相對投資報酬率至少應為 6.0%，才足以支應未來 50 年內之基金收支平衡。

第二目、參數之敏感度分析

分別針對重要精算假設進行變動分析，以了解其對基金提撥率之影響。

一、折現率

下表為折現率上下變動對基金提撥率之影響：

表 5-11 教育人員基金提撥率對折現率的敏感度分析

團體	折現率	2.0%	3.0%	4.0%	5.0%	6.0%	8.0%
原團體	未提存精算負債攤提數	34.02%	29.36%	25.49%	22.18%	19.27%	14.36%
	未來服務成本	30.71%	22.46%	16.67%	12.50%	9.47%	5.56%
	小計	64.73%	51.82%	42.16%	34.68%	28.74%	19.92%
新進團體		29.27%	21.48%	15.98%	12.00%	9.09%	5.33%
合併團體	含未提存精算負債攤提數	43.78%	36.03%	30.24%	25.69%	21.97%	16.11%
	不含未提存精算負債攤提數	29.86%	21.95%	16.35%	12.30%	9.34%	5.50%

根據上表，當折現率由 4.0% 往上增加至 5.0% 時，含未提存精算負債攤銷數之提撥率下降 4.55%。相反的，當折現率由 4.0% 往下減少至 3.0% 時，含未提存精算負債攤銷數之提撥率上升 5.79%。

二、折現率及通貨膨脹相關之俸額增加率

針對折現率與俸額增加率二維變數之情境分析，假設隨著折現率變動，通貨膨脹相關之俸額增加率亦隨著以下公式變動：

變動後的通貨膨脹之相關俸額增加率 = $\text{Max}(\text{基礎假設之通貨膨脹相關之俸額增加率} + 0.5 \times (\text{折現率} - \text{基礎假設之折現率}), 0\%)$

下表分析折現率及通膨相關之俸額增加率同時變動時，對基金提撥率之影響：

表 5-12 教育人員基金提撥率對折現率及俸額增加率的敏感度分析

團體	折現率	2.0%	3.0%	4.0%	5.0%	6.0%	8.0%
	通貨膨脹相關之俸額增加率	0.0%	0.0%	0.5%	1.0%	1.5%	2.5%
原團體	未提存精算負債攤提數	29.72%	25.69%	25.49%	25.02%	24.26%	21.76%
	未來服務成本	27.28%	20.01%	16.67%	13.99%	11.80%	8.52%
	小計	57.00%	45.70%	42.16%	39.01%	36.06%	30.28%
新進團體		25.28%	18.60%	15.98%	13.78%	11.86%	8.56%
合併團體	含未提存精算負債攤提數	39.39%	32.51%	30.24%	28.28%	26.44%	22.74%
	不含未提存精算負債攤提數	26.17%	19.32%	16.35%	13.90%	11.82%	8.53%

根據上表，當折現率由 4.0% 往上增加至 5.0% 時，通貨膨脹相關之俸額增加率亦隨之由 0.5% 增加至 1.0%，基金提撥率下降 1.96%。相反的，當折現率由 4.0% 往下減少至 3.0% 時，通貨膨脹相關之俸額增加率亦隨之下降到 0.0%，基金提撥率上升約 2.27%。

三、月退選擇比例

下表分析具有退休金給付選擇權的參加人員，其月退選擇比例上下變動，對基金提撥率之影響：

表 5-13 教育人員基金提撥率對月退選擇比例的敏感度分析

團體	月退選擇比例	90%	99%	100%
原團體	未提存精算負債攤提數	25.42%	25.49%	25.52%
	未來服務成本	15.81%	16.67%	16.76%
	小計	41.43%	42.16%	42.28%
新進團體		15.88%	15.98%	15.99%
合併團體	含未提存精算負債攤提數	29.81%	30.24%	30.24%
	不含未提存精算負債攤提數	15.84%	16.35%	16.38%

由於近 3 年教育人員符合支領月退休金者之退休給付選擇方式，選擇領取月退休金的平均比例為 99%，根據上表，當月退選擇比例到 100%時，基金提撥率仍為 30.24%。

四、死亡率

下表分析死亡率上下變動對基金提撥率之影響：

表 5-14 教育人員基金提撥率對死亡率的敏感度分析

團體	死亡率	80%	100%	120%	壽險第五回生命表
原團體	未提存精算負債攤提數	27.25%	25.49%	24.01%	20.34%
	未來服務成本	17.28%	16.67%	16.16%	14.84%
	小計	44.53%	42.16%	40.17%	35.18%
新進團體		16.53%	15.98%	15.51%	14.40%
合併團體	含未提存精算負債攤提數	31.81%	30.24%	28.93%	25.58%
	不含未提存精算負債攤提數	16.94%	16.35%	15.86%	14.64%

根據上表，當死亡率假設為本次精算死亡率的 120%時，基金提撥率下降 1.31%。相反的，當死亡率假設為本次精算假設之 80%時，基金提撥率為 31.81%，較最適假設下之提撥率上升約 1.57%。

當死亡率假設採用壽險第 5 回生命表時，基金提撥率為 25.58%，較最適假設下之提撥率下降約 4.66%。如此大的差距，係因壽險業第 5 回經驗生命表於 101 年 1 月發佈，為壽險業用來設計死亡險保單之生命表依據，基於政府監理安全原則或壽險公司財務保守原則，其生命表死亡率相對於實際死亡率有較高之風險加權。不同於本基金以年金給付為主體且更低的實際經驗死亡率，且其發布日期至今超過 6 年，也未考慮死亡率改善之事實。如用其生命表評估本基金財務，將因過高之死亡率假設，低估費率，可能產生未來財務風險。

五、月退後死亡選擇遺屬一次金比例

下表分析月退後死亡選擇遺屬一次金比例，上下變動對基金提撥率之影響：

表 5-15 教育人員基金提撥率對月退後死亡選擇遺屬一次金的敏感度分析

團體	月退後死亡選擇遺屬一次金比例	0%	10%	18%	50%	100%
原團體	未提存精算負債攤提數	25.78%	25.62%	25.49%	24.98%	24.17%
	未來服務成本	16.70%	16.68%	16.67%	16.61%	16.52%
	小計	42.48%	42.30%	42.16%	41.59%	40.69%
新進團體		16.00%	15.99%	15.98%	15.93%	15.85%
合併團體	含未提存精算負債攤提數	30.43%	30.33%	30.24%	29.91%	29.39%
	不含未提存精算負債攤提數	16.38%	16.36%	16.35%	16.30%	16.22%

根據上表，當 100% 假設為遺屬一次金時的提撥率為 29.39%，相對於實際經驗率僅 18% 選擇遺屬一次金時的提撥率為 30.24%，下降 0.85%。如選擇遺屬一次金假設為 0% 時，則基金提撥率將升至 30.43%，較最適假設下之提撥率上升約 0.19%。

六、教育人員未來 50 年人口推估

本次精算教育人口將參考教育部所提供資訊，參採國發會預估 105 年至 150 年未來全國人口總數中推估作為推估的基礎，及 2-21 歲學齡人口數中推估及平均碩、博士班學生人數作為推估的基礎。未來 50 年教育人員年底人口推估數將進行下列幾組模擬分析：

1. 教育部版：即假設 107 年至 115 年人員成長率以每年 0.89% 遞減，自 116 年至 121 年人員成長率以每年 0.6% 遞減，自 122 年起之人數暫以維持 121 年之人數推估。
2. 中推估版一：教育人員數占全國人口總數中推估之比例為 0.78% 推估。
3. 中推估版二：教育人員數占教育人口總數中推估之比例為 3.74% 推估。
4. 混合版一：教育部與全國人口總數中推估混合版，自 107 年至 121 年人員數比照教育部版，122 年起按全國人口總數之 0.70% 比例推估。
5. 混合版二：教育部與教育人口數中推估混合版，自 107 年至 121 年人員數比照教育部版，122 年起按教育人口總數中推估之 3.95% 比例推估。

下表分析未來 50 年教育人員年底人口數變動，對基金提撥率之影響：

表 5-16 教育人員基金提撥率對未來 50 年年底人口數的敏感度分析

團體	未來50年教育人口推估	教育部版	全國人口 0.78%比例	教育人口 3.74%比例	教育部與中推計混合	
					122年以後全 國人口0.70% 比例	122年以後教 育人口3.95% 比例
原團體	未提存精算負債攤提數	25.49%	25.49%	25.49%	25.49%	25.49%
	未來服務成本	16.67%	16.67%	16.67%	16.67%	16.67%
	小計	42.16%	42.16%	42.16%	42.16%	42.16%
新進團體		15.98%	15.98%	15.98%	15.98%	15.98%
合併團體	含未提存精算負債攤提數	30.24%	29.96%	32.68%	31.11%	31.94%
	不含未提存精算負債攤提數	16.35%	16.35%	16.42%	16.38%	16.40%

根據上表，本報告假設採用教育部版推估的提撥率為 30.24%。相對於採用中推估版一，教育人員數占全國人口總數中推估之比例為 0.78%的提撥率為 29.96%，下降 0.28%。如採用混合版一，教育部與全國人口總數中推估混合版，自 107 年至 121 年人員數比照教育部版，122 年起按全國人口總數之 0.70%比例推估，其提撥率為 31.11%，上升 0.87%。

上述敏感度分析中，不同模型間原團體與新進團體之數值均一樣，然而未來 50 年教育人員年底人口數隨模型不同而改變，會造成新進團體人數的不同。不同模型中的新進人員數多寡，影響原團體與新進團體的加權比率，造成合併團體提撥率的不同。

總結，未來新進人員數越多，加權合併後之提撥率越低；反之，未來新進人員數越少，加權合併後之提撥率越高。惟新進人員的精算負債為零，完全不影響原團體或合併團體所計算之精算負債數額。

第三節 軍職人員

第一目、最適提撥率

一、攤提過去未提存負債之基礎下

(一)最適基金提撥率精算結果

針對目前在職和已符合領取資格之領取定期給付人員所組成之原團體及未來新進人員組成之新進團體，精算其提撥率結果如下：

表 5-17 軍職人員攤提過去未提存負債基礎下最適提撥率

團體		提撥率
原團體	未提存精算負債攤銷數	14.00%
	未來服務成本	7.47%
	小計	21.47%
新進團體		6.33%
合併團體		12.34%

根據上表，原團體之未提存精算負債攤銷數⁴⁸之提撥率為 14.00%，未來服務成本為 7.47%，合計之最適提撥率為 21.47%；新進團體之最適提撥率為 6.33%，兩者組成之合併團體最適提撥率為 12.34%。

上述原團體提撥率計算時，已包含年金改革後節省退撫經費支出挹注款 2,588.7 億元(107-156 年度間預計入帳合計數)，及配合組織精簡專案挹注款 1,000 億元⁴⁹。新進團體和原團體未來服務成本提撥率顯著下降，係因退撫基金依新法調整退休俸支付比率為 30%⁵⁰。

(二)應達成之相對投資報酬率水準

攤提過去未提存負債並維持現行提撥費率 12%之情況下⁵¹，同時確保基金財務健全目標，基金應達成之相對投資報酬率 2.2%，就足以支應未來 50 年內之基金收支平衡。

⁴⁸精算負債扣除退休基金資產、年金改革節省挹注款及組織精簡專案挹注款 1,000 億元之現值後，除以未來涵蓋薪資之比率。

⁴⁹當年度年金改革節省挹注款，隔年編列為下一年度預算，預計期中撥入基金帳上；例如 107 年度所節省挹注款，預計於 109 年 7 月 1 日入帳。組織精簡專案挹注款 1,000 億元，預計自 108 年起每年 3 月底挹注 100 億元，共 10 年。

⁵⁰依退撫新法退休俸由退撫基金及輔導會按比率支付，依施行細則第 59 條規定現行支付比率為退撫基金 30%、輔導會 70%。

⁵¹退撫新法已將提撥費率上限提高至 18%，然實際提撥費率須由行政院會同考試院共同訂定，本報告財務評估以現行提撥費率 12%為基準，相對於不同提撥費率之影響，將於後續章節透過敏感度分析。

二、不攤提過去未提存負債之基礎下

(一)最適提撥率精算結果

針對目前參加人員組成之原團體及未來新進人員組成之新進團體，其精算提撥率結果如下：

表 5-18 軍職人員不攤提過去未提存負債基礎下最適提撥率

團體	提撥率
原團體	7.47%
新進團體	6.33%
合併團體	6.79%

根據上表，原團體之最適提撥率為 7.47%；新進團體之最適提撥率為 6.33%，兩者組成之合併團體最適提撥率為 6.79%。

(二)應達成之相對投資報酬率水準

不攤提過去未提存負債並維持現行提撥率 12%之情況下，同時確保基金財務健全目標，基金不須任何投資收益，就足以支應未來 50 年內之基金收支平衡。

第二目、參數之敏感度分析

分別針對重要精算假設進行變動分析，以了解其對基金提撥率之影響。

一、折現率

下表為折現率上下變動對基金提撥率之影響：

表 5-19 軍職人員基金提撥率對折現率的敏感度分析

團體	折現率	2.0%	3.0%	4.0%	5.0%	6.0%	8.0%
原團體	未提存精算負債攤提數	21.95%	17.32%	14.00%	11.49%	9.52%	6.60%
	未來服務成本	13.59%	9.97%	7.47%	5.70%	4.42%	2.75%
	小計	35.54%	27.29%	21.47%	17.19%	13.94%	9.35%
新進團體		11.79%	8.55%	6.33%	4.77%	3.64%	2.19%
合併團體	含未提存精算負債攤提數	18.74%	15.01%	12.34%	10.30%	8.70%	6.28%
	不含未提存精算負債攤提數	12.32%	9.04%	6.79%	5.19%	4.02%	2.50%

根據上表，當折現率由 4.0% 往上增加至 5.0% 時，含未提存精算負債攤銷數之提撥率下降 2.04%。相反的，當折現率由 4.0% 往下減少至 3.0% 時，含未提存精算負債攤銷數之提撥率上升 2.67%。

二、折現率及通貨膨脹相關之俸額增加率

針對折現率與俸額增加率二維變數之情境分析，假設隨著折現率變動，通貨膨脹相關之俸額增加率亦隨著以下公式變動：

變動後的通貨膨脹之相關俸額增加率 = $\text{Max}(\text{基礎假設之通貨膨脹相關之俸額增加率} + 0.5 \times (\text{折現率} - \text{基礎假設之折現率}), 0\%)$

下表分析折現率及通膨相關之俸額增加率同時變動時，對基金提撥率之影響：

表 5-20 軍職人員基金提撥率對折現率及俸額增加率的敏感度分析

團體	折現率	2.0%	3.0%	4.0%	5.0%	6.0%	8.0%
	通貨膨脹相關之俸額增加率	0.0%	0.0%	0.5%	1.0%	1.5%	2.5%
原團體	未提存精算負債攤提數	18.02%	14.14%	14.00%	13.86%	13.71%	13.34%
	未來服務成本	11.80%	8.71%	7.47%	6.48%	5.64%	4.35%
	小計	29.82%	22.85%	21.47%	20.34%	19.35%	17.69%
新進團體		10.31%	7.42%	6.33%	5.45%	4.71%	3.58%
合併團體	含未提存精算負債攤提數	17.73%	13.15%	12.34%	11.72%	11.22%	10.48%
	不含未提存精算負債攤提數	10.87%	7.90%	6.79%	5.88%	5.13%	3.96%

根據上表，當折現率由 4.0% 往上增加至 5.0% 時，通貨膨脹相關之俸額增加率亦隨之由 0.5% 增加至 1.0%，基金提撥率下降 0.62%。相反的，當折現率由 4.0% 往下減少至 3.0% 時，通貨膨脹相關之俸額增加率亦隨之下降到 0%，基金提撥率上升約 0.81%。

三、死亡率

下表分析死亡率上下變動對基金提撥率之影響：

表 5-21 軍職人員基金提撥率對死亡率的敏感度分析

團體	死亡率	80%	100%	120%	壽險第五回生命表
原團體	未提存精算負債攤提數	15.19%	14.00%	13.00%	11.11%
	未來服務成本	7.63%	7.47%	7.34%	7.23%
	小計	22.82%	21.47%	20.34%	18.34%
新進團體		6.46%	6.33%	6.22%	6.19%
合併團體	含未提存精算負債攤提數	12.95%	12.34%	11.82%	10.98%
	不含未提存精算負債攤提數	6.93%	6.79%	6.67%	6.60%

根據上表，當死亡率假設為本次精算死亡率的 120%時，基金提撥率下降 0.52%。相反的，當死亡率假設為本次精算假設之 80%時，基金提撥率為 12.95%，較最適假設下之提撥率上升約 0.61%。

四、退撫基金支付比率

依退撫新法退休俸由退撫基金及輔導會按比率支付，其比率由國防部會同輔導會定之。現行支付比率為退撫基金 30%、輔導會 70%，下表分析退撫基金支付比率變動對基金提撥率之影響：

表 5-22 退撫基金支付比率變動的敏感度分析

團體	退撫基金支付比率	支付比率 20%	支付比率 30%	支付比率 40%	支付比率 50%
原團體	未提存精算負債攤提數	1.08%	14.00%	26.91%	39.83%
	未來服務成本	5.11%	7.47%	9.85%	12.21%
	小計	6.19%	21.47%	36.76%	52.04%
新進團體		4.34%	6.33%	8.33%	10.32%
合併團體	含未提存精算負債攤提數	5.07%	12.34%	19.60%	26.87%
	不含未提存精算負債攤提數	4.64%	6.79%	8.93%	11.07%

根據上表，當退撫基金支付比率為 30%時，提撥率為 12.34%。相對於支付比率為 40%時，提撥率為 19.60%，上升 7.26%。如支付比率為 20%時，提撥率將降為 5.07%，較最適假設下之提撥率下降 7.27%。

第六章 編列基金提撥狀況表

以民國 106 年 12 月 31 日為精算基準日，採用加入年齡精算成本法計算精算負債，同時編列基金提撥狀況表，依四種不同身分別之精算結果如下：

第一節 公務人員

第一目、精算負債

一、精算負債之精算結果

針對已符合領取定期給付資格之領取定期給付人員及目前在職人員，於精算基準日之精算負債結果如下：

表 6-1 公務人員精算負債精算結果

參加人員	人數	精算負債 (億元)	佔率	每人平均 精算負債(元)
領取給付人員	148,888	6,161	47%	4,138,009
在職人員	293,992	7,085	53%	2,409,887
合計	442,880	13,246	100%	2,990,850

根據上表，領取定期給付人員於精算基準日之精算負債為 6,161 億元，以領取定期給付人員 148,888 人計算，每人平均精算負債為 4,138,009 元。在職人員於精算基準日之精算負債為 7,085 億元，以在職人員 293,992 人計算，每人平均精算負債為 2,409,887 元。合計兩類參加人員，精算基準日之精算負債共計 1 兆 3,246 億元。

二、精算負債之敏感度分析

以下分別針對重要精算假設進行敏感度分析，以了解其對精算負債影響。

(一)折現率

針對折現率上下變動對精算負債之影響如下：

表 6-2 公務人員精算負債對折現率的敏感度分析

折現率	單位：億元					
	2.0%	3.0%	4.0%	5.0%	6.0%	8.0%
領取給付人員	7,885	6,934	6,161	5,525	4,996	4,176
在職人員	9,854	8,350	7,085	6,037	5,168	3,850
合計	17,739	15,284	13,246	11,562	10,164	8,026

根據上表，折現率對精算負債的敏感度有顯著影響。當折現率由最適精算假設向上增加到 5.0%時，精算負債下降約 13%。相反的，當折現率向下降到 3.0%時，精算負債上升約 15%。

(二)折現率及通貨膨脹相關之俸額增加率

針對折現率與俸額增加率二維變數之情境分析，假設隨著折現率變動，通貨膨脹相關之俸額增加率亦會隨著以下公式變動：

變動後的通貨膨脹之相關俸額增加率=Max(基礎假設之通貨膨脹相關之俸額增加率+0.5 ×(折現率 - 基礎假設之折現率), 0%)

下表分析折現率及通膨相關之俸額增加率同時變動時，對精算負債影響：

表 6-3 公務人員精算負債對折現率及俸額增加率的敏感度分析

單位：億元

折現率	2.0%	3.0%	4.0%	5.0%	6.0%	8.0%
通貨膨脹相關之俸額增加率	0.0%	0.0%	0.5%	1.0%	1.5%	2.5%
領取給付人員	7,385	6,525	6,161	5,833	5,536	5,022
在職人員	9,080	7,709	7,085	6,482	5,913	4,896
合計	16,465	14,234	13,246	12,315	11,449	9,918

根據上表，當折現率由最適精算假設往上增到 5.0%時，通貨膨脹相關之俸額增加率亦隨之增到 1.0%，精算負債則下降約 7%。相反的，當折現率由最適精算假設往下降到 3.0%時，通貨膨脹相關之俸額增加率亦隨之降到 0%，精算負債上升約 7%。

(三)月退選擇比例

下表分析具有退休金給付選擇權的參加人員，其月退選擇比例上下變動，對精算負債之影響：

表 6-4 公務人員精算負債對月退選擇比例的敏感度分析

單位：億元

月退選擇比例	90%	95%	100%
領取給付人員	6,161	6,161	6,161
在職人員	6,939	7,085	7,136
合計	13,100	13,246	13,297

由於公務人員選擇領取月退休金的比例目前為 95%，根據上表，當月退選擇比例上升到 100%時，精算負債上升 0.4%。相反的，當月退選擇比例下降至 90%時，精算負債下降 1.1%。

(四) 死亡率

下表分析死亡率上下變動，對精算負債之影響：

表 6-5 公務人員精算負債對死亡率的敏感度分析

單位：億元

死亡率	80%	100%	120%	壽險第五回生命表
領取給付人員	6,419	6,161	5,946	5,683
在職人員	7,384	7,085	6,840	6,549
合計	13,803	13,246	12,786	12,232

根據上表，當死亡率假設為本次精算死亡率的 120%時，精算負債下降約 3.5%。相反的，當死亡率假設為本次精算假設之 80%時，精算負債上升約 4.2%。如死亡率假設採用壽險第五回生命表時，精算負債下降約 7.7%。

(五) 月退後死亡選遺屬一次金比例

下表分析月退後死亡選遺屬一次金比例上下變動對精算負債之影響：

表 6-6 公務人員精算負債對月退後死亡選遺屬一次金的敏感度分析

單位：億元

月退後死亡選擇遺屬一次金比例	0%	10%	19%	50%	100%
領取給付人員	6,232	6,195	6,161	6,045	5,858
在職人員	7,154	7,119	7,085	6,975	6,798
合計	13,386	13,314	13,246	13,020	12,656

根據上表，實際經驗率僅 19%選擇遺屬一次金，其精算負債為 13,246 億元。當選擇遺屬一次金假設為 100%時，精算負債為 12,656 億元，相對下降約 4.5%。如選擇遺屬一次金假設為 0%時，則精算負債為 13,386 億元，較最適假設下之精算負債上升約 1.1%。

第二目、基金提撥狀況表

依照本次精算結果，公務人員按政府別於 106 年 12 月 31 日之提撥進度表編列如下：

表 6-7 公務人員基金提撥狀況表

單位：元

公務人員	精算負債 (1)	已提存退休基金 (2)	未提存精算負債 (3)=(1)-(2)	已提撥比例 (2)/(1)	涵蓋薪資 (4)	未提存精算負債 對涵蓋薪資之比例 (3)/(4)
中央政府	547,712,675,452	141,695,158,366	406,017,517,086	26%	88,777,461,998	457%
直轄市政府	423,551,282,388	132,648,965,667	290,902,316,721	31%	82,418,747,422	353%
縣市政府	215,313,468,489	57,691,639,333	157,621,829,156	27%	37,492,027,366	420%
鄉鎮市公所	45,650,473,217	10,371,282,920	35,279,190,297	23%	7,586,868,365	465%
公營事業機構	92,359,530,710	18,896,926,474	73,462,604,236	20%	14,084,717,801	522%
合計	1,324,587,430,256	361,303,972,760	963,283,457,496	27%	230,359,822,951	418%

註1. 精算負債係指每位參加人員，於精算基準日時，包含採計之過去服務年資，於未來符合既得權益時，可能領取之淨給付現值，其包含下列兩項退休金負債之和：

i. 領取定期給付人員於精算基準日之未來給付精算現值

ii. 在職人員於精算基準日之未來淨給付精算現值

1. 未具有選擇權者：任職未滿 15 年或年齡未滿 50 歲，均按一次退休金支領方式計算其精算負債。

2. 具有選擇權者：任職滿 15 年、年齡滿 50 歲且符合月退休金請領資格者，則按擇領月退休金之現行占率為 95%計算其精算負債。

註2. 涵蓋薪資係指參加人員於精算基準日之兩倍年度本俸。

註3. 註 1 所稱具月退休金選擇權者，除先以「任職滿 15 年且年齡滿 50 歲者」為初步篩選條件外，另配合 100 年 1 月 1 日修正施行之公務人員退休法已將任職滿 25 年自願退休者之月退休金起支年齡延後至 60 歲(任職 30 年者為 55 歲)，另自 100 年至 119 年間設有過渡期間，以年資加年齡之合計數合於或高於退休當年法定指標數(自 100 年為 75，之後每年加 1，至 119 年為 94)者，亦得支領全額月退休金；自 115 年至 119 年起支年齡至少需滿 60 歲，120 年以後起支年齡為 65 歲。

註4. 已提存退休基金之數額，未含計尚未入帳之年金改革挹注款。

第二節 教育人員

第一目、精算負債

一、精算負債之精算結果

針對已符合領取給付資格之領取定期給付人員及目前在職人員，於精算基準日之精算負債精算結果如下：

表 6-8 教育人員精算負債精算結果

參加人員	人數	精算負債 (億元)	佔率	每人平均 精算負債(元)
領取給付人員	120,589	5,943	48%	4,928,465
在職人員	183,350	6,427	52%	3,505,266
合計	303,939	12,370	100%	4,069,926

根據上表，領取定期給付人員於精算基準日之精算負債計 5,943 億元，以領取定期給付人員 120,589 人計算，每人平均精算負債為 4,928,465 元。在職人員於精算基準日之精算負債計 6,427 億元，以在職人員 183,350 人計算，每人平均精算負債為 3,505,266 元。合計兩類參加人員，精算基準日之精算負債共計 1 兆 2,370 億元。

二、精算負債之敏感度分析

以下分別針對重要精算假設進行敏感度分析，以了解其對精算負債影響。

(一)折現率

針對折現率上下變動對精算負債之影響如下：

表 6-9 教育人員精算負債對折現率的敏感度分析

單位：億元

折現率	2.0%	3.0%	4.0%	5.0%	6.0%	8.0%
領取給付人員	7,952	6,815	5,943	5,256	4,702	3,869
在職人員	9,747	7,866	6,427	5,310	4,426	3,153
合計	17,699	14,681	12,370	10,566	9,128	7,022

根據上表，折現率對精算負債的敏感度有顯著影響。當折現率由最適精算假設往上增加 1%時，精算負債下降約 14.6%。相反的，當折現率往下減少 1%時，精算負債上升約 18.7%。

(二)折現率及通貨膨脹相關之俸額增加率

針對折現率與俸額增加率二維變數之情境分析，假設隨著折現率變動，通貨膨脹相關之俸額增加率亦會隨著以下公式變動：

變動後的通貨膨脹之相關俸額增加率=Max(基礎假設之通貨膨脹相關之俸額增加率+0.5 ×(折現率 - 基礎假設之折現率), 0%)

下表分析折現率及通膨相關之俸額增加率同時變動時，對精算負債影響：

表 6-10 教育人員精算負債對折現率及俸額增加率的敏感度分析

單位：億元

折現率	2.0%	3.0%	4.0%	5.0%	6.0%	8.0%
通貨膨脹相關之俸額增加率	0.0%	0.0%	0.5%	1.0%	1.5%	2.5%
領取給付人員	7,391	6,375	5,943	5,572	5,248	4,707
在職人員	8,725	7,087	6,427	5,826	5,259	4,164
合計	16,116	13,462	12,370	11,398	10,507	8,871

根據上表，當折現率由最適精算假設往上增加 1%時，通貨膨脹相關之俸額增加率亦隨之增加 0.5%，精算負債則下降約 7.9%。相反的，當折現率由最適精算假設往下減少 1%時，通貨膨脹相關之俸額增加率亦隨之減少 0.5%，精算負債上升約 8.8%。

(三)月退選擇比例

下表分析具有退休金給付選擇權的參加人員，其月退選擇比例上下變動，對精算負債之影響：

表 6-11 教育人員精算負債對月退選擇比例的敏感度分析

單位：億元

月退選擇比例	90%	99%	100%
領取給付人員	5,943	5,943	5,943
在職人員	6,058	6,427	6,438
合計	12,001	12,370	12,381

教育人員選擇領取月退休金的比例為 99%，根據上表，當月退選擇比例上升到 100%時，精算負債上升 0.1%。相反的，當月退選擇比例下降至 90%時，精算負債下降 3.0%。

(四)死亡率

下表分析死亡率上下變動，對精算負債之影響：

表 6-12 教育人員精算負債對死亡率的敏感度分析

單位：億元

死亡率	80%	100%	120%	壽險第五回生命表
領取給付人員	6,145	5,943	5,773	5,334
在職人員	6,646	6,427	6,238	5,763
合計	12,791	12,370	12,011	11,097

根據上表，當死亡率假設為本次精算死亡率的 120%時，精算負債下降約 2.9%。相反的，當死亡率假設為本次精算假設之 80%時，精算負債上升約 3.4%。如死亡率假設採用壽險第五回生命表時，精算負債下降約 10.3%。

(五)月退後死亡選遺屬一次金比例

下表分析月退後死亡選遺屬一次金比例，上下變動對精算負債之影響：

表 6-13 教育人員精算負債對月退後死亡選遺屬一次金的敏感度分析

單位：億元

月退後死亡選擇遺屬一次金	0%	10%	18%	50%	100%
領取給付人員	5,973	5,957	5,943	5,890	5,806
在職人員	6,465	6,445	6,427	6,361	6,257
合計	12,438	12,402	12,370	12,251	12,063

根據上表，實際經驗率僅 18%選擇遺屬一次金，其精算負債為 12,370 億元。當選擇遺屬一次金假設為 100%時，精算負債為 12,063 億元，相對下降約 2.5%。如選擇遺屬一次金假設為 0%時，精算負債為 12,438 億元，較最適假設下之精算負債上升約 0.5%。

第二目、基金提撥狀況表

依照本次精算結果，教育人員按政府別於 106 年 12 月 31 日之提撥進度表編列如下：

表 6-14 教育人員基金提撥狀況表

單位：元

教育人員	精算負債 (1)	已提存退休基金 (2)	未提存精算負債 (3)=(1)-(2)	已提撥比例 (2)/(1)	涵蓋薪資 (4)	未提存精算負債 對涵蓋薪資之比例 (3)/(4)
中央政府	232,416,875,621	26,112,477,917	206,304,397,704	11%	37,453,439,280	551%
直轄市政府	701,049,094,210	133,571,034,949	567,478,059,261	19%	98,795,358,720	574%
縣市政府	303,539,051,226	52,487,066,194	251,051,985,032	17%	45,002,349,000	558%
鄉鎮市公所	4,164,146	3,426,008	738,138	82%	658,440	112%
公營事業機構	-	-	-	-	-	-
合計	1,237,009,185,203	212,174,005,068	1,024,835,180,135	17%	181,251,805,440	565%

註1. 精算負債係指每位參加人員，於精算基準日時，包含採計之過去服務年資，於未來符合既得權益時，可能領取之淨給付現值，其包含下列兩項退休金負債之和：

i. 領取定期給付人員於精算基準日之未來給付精算現值

ii. 在職人員於精算基準日之未來淨給付精算現值

1. 未具有選擇權者：任職未滿 15 年或年齡未滿 50 歲，均按一次退休金支領方式計算其精算負債。

2. 具有選擇權者：任職滿 15 年且年齡滿 60 歲者或任職滿 25 年且年齡滿 50 歲者，則按擇領月退休金之現行占率為 99% 計算其精算負債。

註2. 涵蓋薪資係指參加人員於精算基準日之兩倍年度本俸。

註3. 已提存退休基金之數額，未含計尚未入帳之年金改革挹注款。

第三節 軍職人員

第一目、精算負債

一、精算負債之精算結果

針對已符合領取給付資格之領取定期給付人員及目前在職人員，於精算基準日之精算負債精算結果如下：

表 6-15 軍職人員精算負債精算結果

參加人員	人數	精算負債 (億元)	佔率	每人平均 精算負債(元)
領取給付人員	64,154	2,203	67%	3,433,836
在職人員	162,215	1,079	33%	665,430
合計	226,369	3,282	100%	1,450,006

依據退撫新法，計算精算負債時除考量 86 年 1 月 1 日參加退撫新制後之服務年資，尚須合併退撫新制前之舊制年資，依新法規定基數和核給俸率給與⁵²，由退撫基金支付比率目前為 30%。

根據上表，領取定期給付人員於精算基準日之精算負債計 2,203 億元，以領取定期給付人員 64,154 人計算，每人平均精算負債為 3,433,836 元。在職人員於精算基準日之精算負債計 1,079 億元，以在職人員 162,215 人計算，每人平均精算負債為 665,430 元。合計兩類參加人員，精算基準日之精算負債共計 3,282 億元。

二、精算負債之敏感度分析

以下分別針對重要精算假設進行敏感度分析，以了解其對精算負債影響。

(一)折現率

針對折現率上下變動對精算負債之影響如下：

表 6-16 軍職人員精算負債對折現率的敏感度分析

單位：億元

折現率	2.0%	3.0%	4.0%	5.0%	6.0%	8.0%
領取給付人員	3,130	2,593	2,203	1,907	1,675	1,338
在職人員	1,779	1,368	1,079	870	714	501
合計	4,909	3,961	3,282	2,777	2,389	1,839

⁵²依退撫新法第 26、45、54 條辦理。其中，退休俸以服役期間最後 1/5 年資之本俸平均數加 1 倍為基數。服役滿 20 年者，應核給俸率百分之 55，其後每增加一年增給百分之 2，但軍官核給俸率以不超過百分之 90 為限，士官核給俸率以不超過百分之 95 為限。

根據上表，折現率對精算負債的敏感度有顯著影響。當折現率由最適精算假設往上增加 1%時，精算負債下降約 15.4%。相反的，當折現率往下減少 1%時，精算負債上升約 20.7%。

(二)折現率及通貨膨脹相關之俸額增加率

針對折現率與俸額增加率二維變數之情境分析，假設隨著折現率變動，通貨膨脹相關之俸額增加率亦會隨著以下公式變動：

變動後的通貨膨脹之相關俸額增加率=Max(基礎假設之通貨膨脹相關之俸額增加率+0.5 ×(折現率 - 基礎假設之折現率), 0%)

下表分析折現率及通膨相關之俸額增加率同時變動時，對精算負債影響：

表 6-17 軍職人員精算負債對折現率及俸額增加率的敏感度分析

單位：億元

折現率	2.0%	3.0%	4.0%	5.0%	6.0%	8.0%
通貨膨脹相關之俸額增加率	0.0%	0.0%	0.5%	1.0%	1.5%	2.5%
領取給付人員	2,870	2,398	2,203	2,041	1,902	1,677
在職人員	1,582	1,228	1,079	957	855	694
合計	4,452	3,626	3,282	2,998	2,757	2,371

根據上表，當折現率由最適精算假設往上增加 1%時，通貨膨脹相關之俸額增加率亦隨之增加 0.5%，精算負債則下降約 8.6%。相反的，當折現率由最適精算假設往下減少 1%時，通貨膨脹相關之俸額增加率亦隨之減少 0.5%，精算負債上升約 10.5%。

(三)死亡率

下表分析死亡率上下變動對精算負債之影響：

表 6-18 軍職人員精算負債對死亡率的敏感度分析

單位：億元

死亡率	80%	100%	120%	壽險第五回生命表
領取給付人員	2,279	2,203	2,139	2,014
在職人員	1,104	1,079	1,059	1,020
合計	3,383	3,282	3,198	3,034

根據上表，當死亡率假設為本次精算死亡率的 120%時，精算負債下降約 2.6%。相反的，當死亡率假設為本次精算假設之 80%時，精算負債上升約 3.1%。

(四) 退撫基金支付比率

依退撫新法退休俸由退撫基金及輔導會按比率支付，其比率由國防部會同輔導會定之。現行支付比率為退撫基金 30%、輔導會 70%，下表分析退撫基金支付比率變動對基金提撥率之影響：

表 6-19 軍職人員精算負債對退撫基金支付比率的敏感度分析

單位：億元

退撫基金支付比率	支付比率 20%	支付比率 30%	支付比率 40%	支付比率 50%
領取給付人員	1,476	2,203	2,930	3,657
在職人員	731	1,079	1,428	1,777
合計	2,207	3,282	4,358	5,434

根據上表，當退撫基金支付比率為 30%時，精算負債為 3,282 億元。相對於支付比率為 40%時，精算負債為 4,358 億元，上升 32.8%。如支付比率為 20%時，精算負債降為 2,207 億元，較最適假設下之精算負債下降 32.8%。

第二目、基金提撥狀況表

依照本次精算結果，軍職人員按政府別於 106 年 12 月 31 日之提撥進度表編列如下：

表 6-20 軍職人員基金提撥狀況表

單位：元

軍職人員	精算負債 (1)	已提存退休基金 (2)	未提存精算負債 (3)=(1)-(2)	已提撥比例 (2)/(1)	涵蓋薪資 (4)	未提存精算負債 對涵蓋薪資之比例 (3)/(4)
中央政府	328,236,347,622	17,788,539,414	310,447,808,208	5%	78,448,825,680	396%
直轄市政府	-	-	-	-	-	-
縣市政府	-	-	-	-	-	-
鄉鎮市公所	-	-	-	-	-	-
公營事業機構	-	-	-	-	-	-
合計	328,236,347,622	17,788,539,414	310,447,808,208	5%	78,448,825,680	396%

註1. 精算負債係指每位參加人員，於精算基準日時，包含採計之過去服務年資，於未來符合既得權益時，可能領取之淨給付現值其包含下列兩項退休金負債之和：

i. 領取定期給付人員於精算基準日之未來給付精算現值

ii. 在職人員於精算基準日之未來淨給付精算現值

1. 不具有選擇權者：任職未滿 20 年及任職滿 15 年但年齡未滿 60 歲者，均按一次退伍金支領方式計算其精算負債。

2. 具有選擇權者：任職滿 20 年或任職滿 15 年且年齡滿 60 歲者，則按月退休俸之現行組合占率 100% 計算其精算負債。

註2. 涵蓋薪資係指參加人員於精算基準日之兩倍年度本俸。

註3. 已提存退休基金之數額，未含計尚未入帳之年金改革挹注款。

第四節 政務人員

第一目、精算負債

一、精算負債之精算結果

針對已符合領取給付資格之領取定期給付人員及目前在職人員，於精算基準日之精算負債精算結果如下：

表 6-21 政務人員精算負債精算結果

參加人員	人數	精算負債 (億元)	佔率	每人平均 精算負債(元)
領取給付人員	220	5.28	82%	2,401,293
在職人員	28	1.16	18%	4,154,657
合計	248	6.44	100%	2,599,253

根據上表，領取定期給付人員於精算基準日之精算負債計 6.44 億元，以領取定期給付人員 220 人計算，每人平均精算負債為 2,401,293 元。在職人員於精算基準日之精算負債計 1.16 億元，以在職人員 28 人計算，每人平均精算負債為 4,154,657 元。合計兩類參加人員，精算基準日之精算負債共計 6.44 億元。

二、精算負債之敏感度分析

以下分別針對重要精算假設進行敏感度分析，以了解其對精算負債影響。

(一)折現率

針對折現率上下變動對精算負債之影響如下：

表 6-22 政務人員精算負債對折現率的敏感度分析

折現率	單位：億元						
	2.0%	3.0%	4.0%	5.0%	6.0%	8.0%	10.0%
領取給付人員	6.81	5.94	5.28	4.77	4.37	3.76	3.32
在職人員	1.67	1.38	1.16	1.00	0.87	0.68	0.55
合計	8.48	7.32	6.44	5.77	5.24	4.44	3.87

根據上表，當折現率由最適精算假設往上增加 1%時，精算負債下降約 10.4%。相反的，當折現率往下減少 1%時，精算負債上升約 13.7%。

(二)折現率及通貨膨脹相關之俸額增加率

針對折現率與俸額增加率二維變數之情境分析，假設隨著折現率變動，通貨膨脹相關之俸額增加率亦會隨著以下公式變動：

變動後的通貨膨脹之相關俸額增加率=Max(基礎假設之通貨膨脹相關之俸額增加率+0.5 ×(折現率 - 基礎假設之折現率), 0%)

下表分析折現率及通膨相關之俸額增加率同時變動時，對精算負債影響：

表 6-23 政務人員精算負債對折現率及俸額增加率的敏感度分析

單位：億元

折現率	2.0%	3.0%	4.0%	5.0%	6.0%	8.0%	10.0%
通貨膨脹相關之俸額增加率	0.0%	0.0%	0.5%	1.0%	1.5%	2.5%	3.5%
領取給付人員	6.49	5.69	5.28	4.96	4.68	4.25	3.92
在職人員	1.55	1.29	1.16	1.06	0.98	0.84	0.74
合計	8.04	6.98	6.44	6.02	5.66	5.09	4.66

根據上表，當折現率由最適精算假設往上增加 1%時，通貨膨脹相關之俸額增加率亦隨之增加 0.5%，精算負債則下降約 6.5%。相反的，當折現率由最適精算假設往下減少 1%時，通貨膨脹相關之俸額增加率亦隨之減少 0.5%，精算負債上升約 8.4%。

(三)月退選擇比例

下表分析具有退休金給付選擇權的參加人員，其月退選擇比例上下變動，對精算負債之影響：

表 6-24 政務人員精算負債對月退選擇比例的敏感度分析

單位：億元

月退選擇比例	80%	90%	100%
領取給付人員	5.28	5.28	5.28
在職人員	1.04	1.10	1.16
合計	6.32	6.38	6.44

根據上表，當月退選擇比例為 100%時，精算負債為 6.44 億元，當月退選擇比例下降至 90%時，精算負債為 6.38 億元，下降約 1%。

(四) 死亡率

下表分析死亡率上下變動，對精算負債之影響：

表 6-25 政務人員精算負債對死亡率的敏感度分析

單位：億元

死亡率	60%	80%	100%	120%
領取給付人員	6.07	5.62	5.28	5.01
在職人員	1.30	1.22	1.16	1.12
合計	7.37	6.84	6.44	6.13

根據上表，當死亡率假設為本次精算死亡率的 120%時，精算負債下降約 4.8%。相反的，當死亡率假設為本次精算假設之 80%時，精算負債上升約 6.2%。

(五) 月退後死亡選遺屬一次金比例

下表分析月退後死亡選遺屬一次金比例上下變動，對精算負債之影響：

表 6-26 政務人員精算負債對月退後死亡選遺屬一次金的敏感度分析

單位：億元

月退後死亡選擇一次撫慰比例	0%	12%	50%	100%
領取給付人員	5.42	5.28	4.84	4.25
在職人員	1.17	1.16	1.13	1.09
合計	6.59	6.44	5.97	5.34

根據上表，實際經驗率僅 12%選擇遺屬一次金，其精算負債為 6.44 億元。當選擇遺屬一次金假設為 100%時，精算負債為 5.34 億元，相對下降約 17.1%。如選擇遺屬一次金假設為 0%時，精算負債為 6.59 億元，較最適假設下之精算負債上升約 2.3%。

第二目、基金提撥狀況表

依照本次精算結果，政務人員按政府別於 106 年 12 月 31 日之提撥進度表編列如下：

表 6-27 政務人員基金提撥狀況表

單位：元

政務人員	精算負債 (1)	已提存退休基金 (2)	未提存精算負債 (3)=(1)-(2)	已提撥比例 (2)/(1)	涵蓋薪資 (4)	未提存精算負債 對涵蓋薪資之比例 (3)/(4)
中央政府	577,342,210	30,417,042	546,925,168	5%	38,111,400	1,435%
直轄市政府	54,493,058	29,276,880	25,216,178	54%	10,941,000	230%
縣市政府	11,564,157	6,306,794	5,257,363	55%	3,821,400	138%
鄉鎮市公所	-	-	-	-	-	-
公營事業機構	1,215,385	742,291	473,094	61%	-	-
合計	644,614,810	66,743,007	577,871,803	10%	52,873,800	1,093%

註1. 精算負債係指每位參加人員，於精算基準日時，包含採計之過去服務年資，於未來符合既得權益時，可能領取之淨給付現值其包含下列兩項退休金負債之和：

i. 領取定期給付人員於精算基準日之未來給付精算現值

ii. 在職人員於精算基準日之未來淨給付精算現值

1. 未具有選擇權者：任職未滿 15 年或年齡未滿 50 歲，均按一次退休金支領方式計算其精算負債。

2. 具有選擇權者：任職滿 15 年且年齡滿 50 歲者，則按月退休金之現行組合占率 100% 計算其精算負債。

註2. 涵蓋薪資係指參加人員於精算基準日之兩倍年度本俸。

第七章 基金財務狀況分析

第一節 公務人員

第一目、未來 50 年現金流量分析

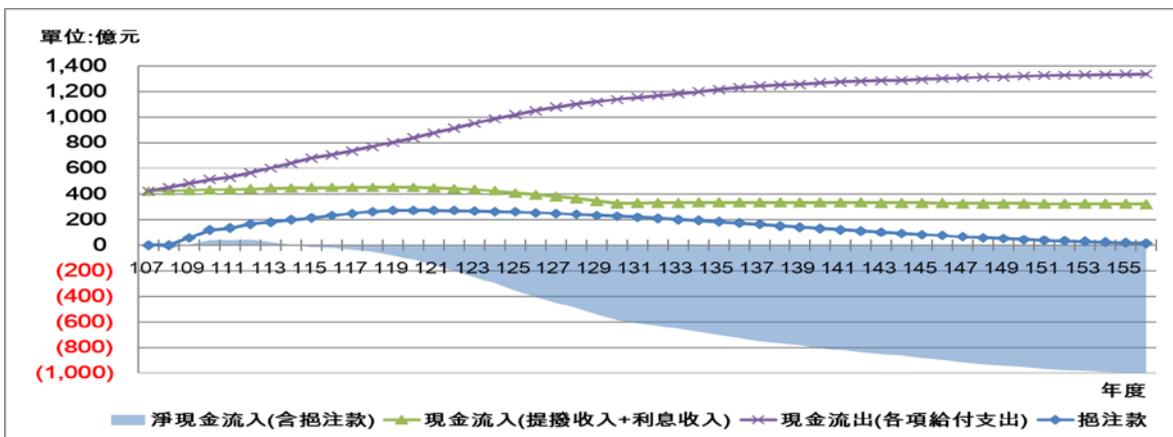
假設提撥費率維持 12% 不變，未來 50 年退撫基金之財務狀況分析如下：

一、最適精算假設下之精算結果

(一) 退撫基金之收支分析

最適精算假設下，未來 50 年退撫基金之各年度收支分析如下圖：

圖 7-1 公務人員退撫基金收支分析(提撥費率 12%)



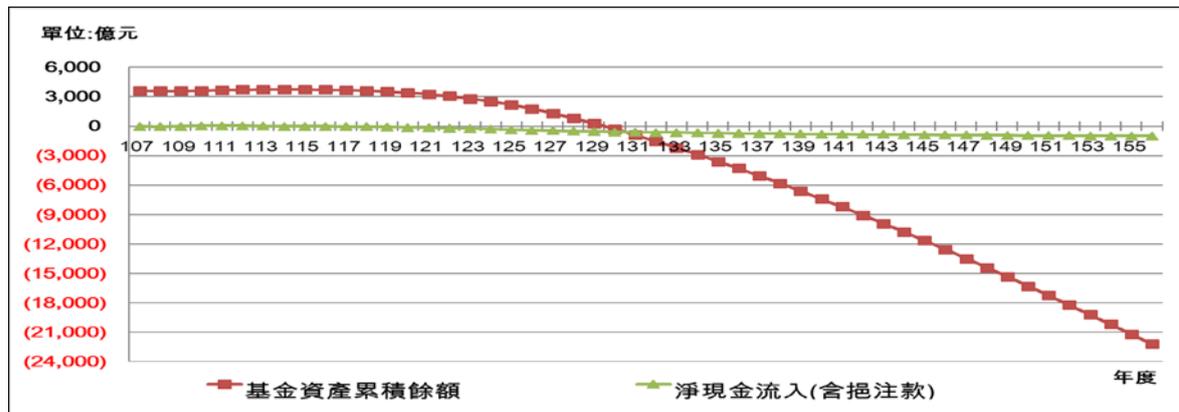
上圖之淨現金流入係指當年度現金流入(提撥收入+利息收入)，加上挹注款，減去當年度現金流出(各項給付支出)。

由圖中可看出，提撥費率維持 12% 之前提下，未來各項給付支出逐年上升，116 年度首次出現當年度收支不足情形，之後每年度收支都呈現負值。

(二) 退撫基金之累積餘額分析

最適精算假設下，未來 50 年退撫基金之各年度累積餘額如下圖：

圖 7-2 公務人員退撫基金累積餘額分析(提撥費率 12%)



上圖之基金累積餘額係指基金期初資產加上當年度淨現金流入。

由圖中可看出，提撥費率維持 12% 之前提下，到 131 年度時，基金資產累積餘額將轉為負數，即表示基金不再具備支付能力且無投資收入，並且之後年度負數金額將逐年增加。

二、參數之敏感度分析

(一) 資產報酬率

下表為資產報酬率上下變動，對退撫基金收支及累積餘額的影響：

表 7-1 公務人員基金收支對資產報酬率的敏感度分析

單位：億元

資產報酬率		2.0%	3.0%	4.0%	5.0%	6.0%	8.0%
現金流入	111年度	495	531	570	612	657	759
	116年度	599	637	683	738	802	966
	126年度	581	604	648	719	826	1,185
	136年度	507	506	504	503	502	1,159
	146年度	407	405	404	402	401	898
	156年度	339	338	337	335	334	331
現金流出	111年度	532	531	530	529	527	525
	116年度	709	707	705	703	701	698
	126年度	1,058	1,055	1,052	1,049	1,046	1,040
	136年度	1,239	1,235	1,232	1,228	1,225	1,219
	146年度	1,309	1,306	1,302	1,298	1,295	1,288
	156年度	1,345	1,341	1,337	1,334	1,330	1,323
淨現金流入	111年度	(37)	(0)	40	83	130	234
	116年度	(110)	(70)	(22)	34	101	269
	126年度	(477)	(451)	(403)	(329)	(220)	145
	136年度	(731)	(729)	(727)	(725)	(723)	(59)
	146年度	(903)	(901)	(898)	(896)	(894)	(390)
	156年度	(1,006)	(1,003)	(1,001)	(998)	(996)	(992)
累積餘額	111/12/31	3,303	3,482	3,669	3,864	4,066	4,495
	116/12/31	2,910	3,286	3,698	4,150	4,644	5,775
	126/12/31	104	843	1,763	2,904	4,309	8,130
	136/12/31	(6,125)	(5,347)	(4,303)	(2,810)	(478)	8,554
	146/12/31	(14,421)	(13,620)	(12,555)	(11,042)	(8,689)	6,307
	156/12/31	(24,101)	(23,276)	(22,188)	(20,652)	(18,278)	(663)
基金規模開始 連續遞減年度	107 / 111年	107 / 111年	108 / 115年	119年	122年	134年	
基金累積餘額開始 出現負數年度	127年	128年	130年	132年	136年	156年	

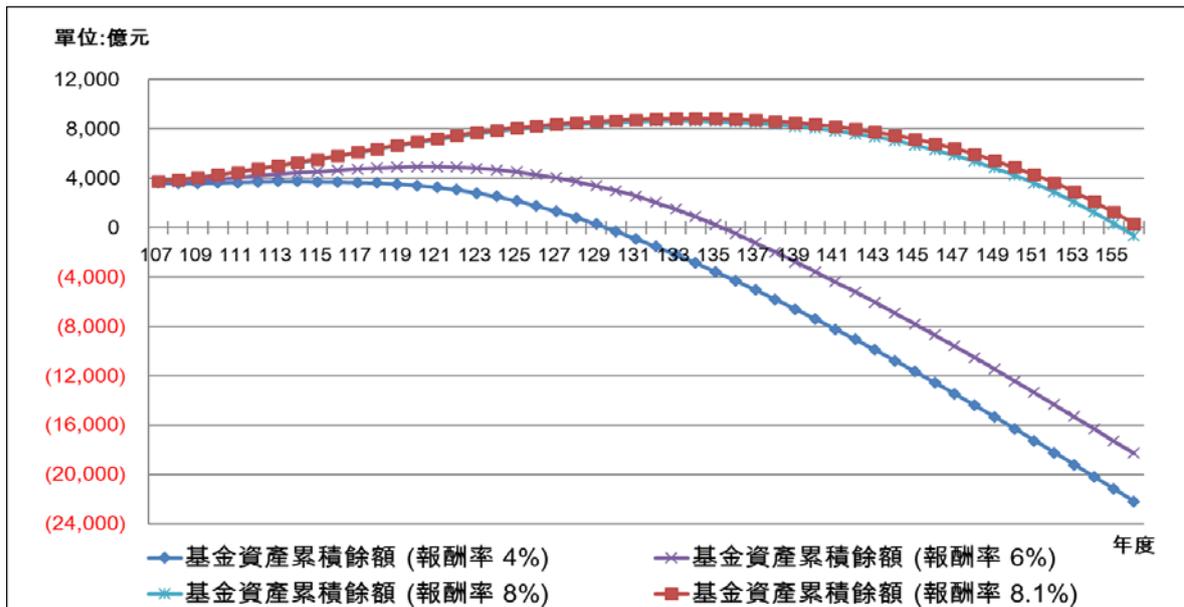
註：基金規模開始連續遞減年度標示 2 個年度，前面年度為首次出現收支負值年度，因挹注款收入轉為正值，自後面年度開始出現連續收支不足。(以下同)

當資產報酬率為 4%時，於 108 年度即出現收支不足，因挹注款收入再轉為正值，111 年度之淨現金流入 40 億元；自 115 年度開始出現連續收支不足，其淨現金流入為-18 億元，156 年度(50 年後)收支不足達 1,001 億元。

若資產投資報酬率只有 3%之水準，則提前於 107 年度即出現收支不足，因挹注款收入再轉為正值，自 111 年度開始出現連續收支不足；相對的，若資產投資報酬率可達到 5%的水準，則出現收支不足之年度將延後至 119 年度。

當資產報酬率為 4%時，111 年度、116 年度、126 年度、136 年度、146 年度與 156 年度之基金累積餘額分別為 3,669 億元、3,698 億元、1,763 億元、-4,303 億元、-12,555 億元與-22,188 億元，而基金累積餘額首次出現負數為 130 年度。若資產報酬率只有 3%之水準，則提前於 128 年度即負數不足；相對的，若資產報酬率可達到 5%的水準，則基金出現負數不足之年度將延後至 132 年度。

圖 7-3 公務人員退撫基金在不同資產報酬率下之累積餘額分析



因為資產報酬率為 4%時，基金累積餘額於 130 年度出現負數；為 6%時，於 136 年度出現負數；當資產報酬率大於 8.1%時，基金累積餘額至 156 年度皆未出現負數(基金現金流量 50 年收支平衡)。

(二) 資產報酬率及通貨膨脹相關之俸額增加率

下表為資產報酬率及通貨膨脹相關之俸額增加率，上下變動對退撫基金收支及累積餘額的影響：

表 7-2 公務人員基金收支對資產報酬率及俸額增加率的敏感度分析

單位：億元

資產報酬率		2.0%	3.0%	4.0%	5.0%	6.0%	8.0%
通貨膨脹相關之俸額增加率		0.0%	0.0%	0.5%	1.0%	1.5%	2.5%
現金流入	111年度	489	525	570	617	668	780
	116年度	586	625	683	749	824	1,007
	126年度	560	588	648	727	831	1,146
	136年度	462	461	504	554	611	751
	146年度	348	347	404	472	555	772
	156年度	269	268	337	424	533	847
現金流出	111年度	523	522	530	538	546	563
	116年度	683	681	705	730	756	811
	126年度	970	967	1,052	1,140	1,231	1,429
	136年度	1,083	1,080	1,232	1,398	1,580	1,998
	146年度	1,089	1,086	1,302	1,549	1,833	2,532
	156年度	1,063	1,060	1,337	1,672	2,077	3,149
淨現金流入	111年度	(34)	4	40	79	122	217
	116年度	(97)	(56)	(22)	19	68	195
	126年度	(410)	(379)	(403)	(413)	(400)	(283)
	136年度	(621)	(619)	(727)	(844)	(968)	(1,247)
	146年度	(741)	(739)	(898)	(1,077)	(1,278)	(1,759)
	156年度	(794)	(792)	(1,001)	(1,249)	(1,543)	(2,303)
累積餘額	111/12/31	3,311	3,491	3,669	3,855	4,048	4,458
	116/12/31	2,964	3,341	3,698	4,090	4,519	5,505
	126/12/31	551	1,313	1,763	2,378	3,191	5,561
	136/12/31	(4,804)	(3,972)	(4,303)	(4,447)	(4,306)	(2,475)
	146/12/31	(11,716)	(10,865)	(12,555)	(14,198)	(15,709)	(17,727)
	156/12/31	(19,499)	(18,628)	(22,188)	(25,999)	(30,028)	(38,332)
基金規模開始 連續遞減年度	107 / 111年	107 / 113年	108 / 115年	118年	120年	123年	
基金累積餘額開始 出現負數年度	128年	129年	130年	131年	132年	134年	

當資產報酬率下降為 3%時，通貨膨脹相關之俸額增加率調低為 0%，未來 5 年、10 年、20 年、30 年、40 年及 50 年之淨現金流入分別為 4 億元、-56 億元、-379 億元、-619 億元、-739 億元及-792 億元。首次出現收支不足年度於 107 年度，因挹注款收入再轉為正值，自 113 年度開始連續收支不足。

相對的，若資產報酬率可達到 5%的水準，未來 5 年、10 年、20 年、30 年及 40 年之淨現金流入分別為 79 億元、19 億元、-413 億元、-844 億元、-1,077 億元及-1,249 億元，出現收支不足年度將延後至 118 年度。

若資產報酬率為 3%，通貨膨脹相關之俸額增加率調低至 0%，50 年後之基金餘額為最適假設下之 84%。相對的，若資產報酬率為 5%，通貨膨脹相關之俸額增加率調高至 1%，50 年後之基金餘額為最適假設下之 117%。

(三)月退選擇比例

下表分析具有退休金給付選擇的人員，其月退選擇比例上下變動對退撫基金收支及累積餘額的影響：

表 7-3 公務人員基金收支對月退選擇比例的敏感度分析

單位：億元

月退選擇比例		90%	95%	100%
現金流入	111年度	570	570	570
	116年度	684	683	682
	126年度	656	648	643
	136年度	504	504	504
	146年度	404	404	404
	156年度	337	337	337
現金流出	111年度	528	530	531
	116年度	696	705	714
	126年度	1,033	1,052	1,062
	136年度	1,204	1,232	1,244
	146年度	1,272	1,302	1,311
	156年度	1,308	1,337	1,343
淨現金流入	111年度	41	40	39
	116年度	(12)	(22)	(32)
	126年度	(376)	(403)	(419)
	136年度	(700)	(727)	(740)
	146年度	(868)	(898)	(907)
	156年度	(971)	(1,001)	(1,006)
累積餘額	111/12/31	3,666	3,669	3,672
	116/12/31	3,726	3,698	3,671
	126/12/31	1,987	1,763	1,614
	136/12/31	(3,794)	(4,303)	(4,597)
	146/12/31	(11,748)	(12,555)	(12,963)
	156/12/31	(21,082)	(22,188)	(22,665)
基金規模開始 連續遞減年度		107 / 115年	108 / 115年	108 / 114年
基金累積餘額開始 出現負數年度		131年	130年	130年

當月退選擇比例為 100%時，未來 5 年、10 年、20 年、30 年、40 年及 50 年之淨現金流量分別為 39 億元、-32 億元、-419 億元、-740 億元、-907 億元及-1,006 億元；於挹注款挹注後，提前自 114 年度開始連續收支不足。

當月退選擇比例為 90%時，基金累積餘額出現負數年度為 131 年度。相對的，當比例為 100%時，基金累積餘額出現負數年度為 130 年度。

(四)死亡率

下表為死亡率上下變動，對退撫基金收支及累積餘額的影響：

表 7-4 公務人員退撫基金收支對死亡率的敏感度分析

死亡率 (以第7次精算假設為基準)		80%	100%	120%	單位：億元 壽險第五回 生命表
現金流入	111年度	570	570	570	568
	116年度	683	683	683	679
	126年度	642	648	654	656
	136年度	505	504	504	504
	146年度	404	404	404	403
	156年度	337	337	336	336
現金流出	111年度	529	530	530	537
	116年度	709	705	702	702
	126年度	1,078	1,052	1,027	988
	136年度	1,297	1,232	1,174	1,093
	146年度	1,399	1,302	1,223	1,128
	156年度	1,440	1,337	1,257	1,169
淨現金流入	111年度	41	40	39	31
	116年度	(26)	(22)	(19)	(22)
	126年度	(436)	(403)	(374)	(332)
	136年度	(792)	(727)	(670)	(589)
	146年度	(995)	(898)	(819)	(725)
	156年度	(1,103)	(1,001)	(921)	(833)
累積餘額	111/12/31	3,674	3,669	3,664	3,627
	116/12/31	3,696	3,698	3,700	3,632
	126/12/31	1,596	1,763	1,921	2,019
	136/12/31	(4,965)	(4,303)	(3,689)	(2,923)
	146/12/31	(14,060)	(12,555)	(11,231)	(9,553)
	156/12/31	(24,710)	(22,188)	(20,055)	(17,474)
基金規模開始 連續遞減年度	108 / 115年	108 / 115年	107 / 115年	107 / 114年	
基金累積餘額開始 出現負數年度	129年	130年	131年	131年	

死亡率越高，50年後之淨現金流出越少，當死亡率提高為本次精算假設的120%時，50年後之淨現金流出為921億元；相反的，若死亡率越低，50年後之淨現金流出越多，當死亡率降低至本次精算假設的80%時，50年後之淨現金流出為1,103億元。

死亡率若下降至本次精算假設的80%時，50年後之基金餘額，將較最適假設下之結果減少2,522億元，用罄年度提前至129年度。若死亡率提高至本次精算假設的120%時，50年後之基金餘額，將較最適假設下之結果增加2,133億元，用罄年度延長為131年度。死亡率若改用壽險業第5回經驗生命表，基金用罄年度為131年度。

(五)月退後死亡選擇遺屬一次金比例

下表為分析月退後死亡選擇遺屬一次金比例，上下變動對基金收支及累積餘額的影響：

表 7-5 公務人員基金收支對月退後死亡選擇遺屬一次金的敏感度分析

單位：億元

月退後死亡選擇遺屬一次金比例	0%	10%	19%	50%	100%	
現金流入	111年度	570	570	570	570	570
	116年度	682	683	683	684	686
	126年度	644	646	648	655	667
	136年度	504	504	504	504	504
	146年度	404	404	404	404	404
	156年度	337	337	337	337	337
現金流出	111年度	531	531	530	527	523
	116年度	709	707	705	698	687
	126年度	1,061	1,056	1,052	1,035	1,009
	136年度	1,245	1,238	1,232	1,210	1,176
	146年度	1,313	1,307	1,302	1,285	1,257
	156年度	1,343	1,340	1,337	1,327	1,311
淨現金流入	111年度	38	39	40	43	48
	116年度	(27)	(25)	(22)	(14)	(1)
	126年度	(418)	(410)	(403)	(380)	(342)
	136年度	(740)	(733)	(727)	(706)	(672)
	146年度	(909)	(903)	(898)	(881)	(853)
	156年度	(1,007)	(1,004)	(1,001)	(991)	(975)
累積餘額	111/12/31	3,665	3,667	3,669	3,677	3,689
	116/12/31	3,675	3,687	3,698	3,735	3,795
	126/12/31	1,642	1,706	1,763	1,961	2,280
	136/12/31	(4,562)	(4,426)	(4,303)	(3,870)	(3,161)
	146/12/31	(12,935)	(12,735)	(12,555)	(11,925)	(10,898)
	156/12/31	(22,648)	(22,406)	(22,188)	(21,426)	(20,188)
基金規模開始 連續遞減年度	108 / 114年	108 / 115年	108 / 115年	108 / 115年	108 / 116年	
基金累積餘額開始 出現負數年度	130年	130年	130年	131年	131年	

月退後死亡選擇遺屬一次金比例越高，50年後之淨現金流出越少，當月退後死亡選擇遺屬一次金比例提高到100%時，50年後之淨現金流出為975億元，約為最適假設下之97%；相反的，若月退後死亡選擇遺屬一次金比例越低，50年後之淨現金流出越多，當月退後死亡選擇遺屬一次金比例降低至0%時，50年後之淨現金流出為1,007億元。

月退後死亡選擇遺屬一次金比例若下降至0%時，50年後之基金餘額為-22,648億元。若月退後死亡選擇遺屬一次金比例提高至100%，50年後之基金餘額，將較最適假設下之結果增加2,000億元。

(六)公務人員未來 50 年人口推估

下表為分析未來 50 年公務人員人口數變動，對基金收支及累積餘額的影響：

表 7-6 公務人員基金收支對未來 50 年人口推估的敏感度分析

單位：億元

未來50年人口推估		員額不變版	全國人口 1.25%比例	114年以後按 人口減速50%
現金流入	111年度	567	570	570
	116年度	680	683	683
	126年度	647	643	648
	136年度	516	490	504
	146年度	433	374	404
	156年度	388	289	337
現金流出	111年度	530	530	530
	116年度	705	705	705
	126年度	1,051	1,051	1,052
	136年度	1,229	1,231	1,232
	146年度	1,295	1,299	1,302
	156年度	1,342	1,320	1,337
淨現金流入	111年度	38	40	40
	116年度	(25)	(22)	(22)
	126年度	(404)	(408)	(403)
	136年度	(714)	(741)	(727)
	146年度	(862)	(925)	(898)
	156年度	(954)	(1,031)	(1,001)
累積餘額	111/12/31	3,660	3,669	3,669
	116/12/31	3,675	3,698	3,698
	126/12/31	1,717	1,742	1,763
	136/12/31	(4,286)	(4,417)	(4,303)
	146/12/31	(12,288)	(12,876)	(12,555)
	156/12/31	(21,472)	(22,809)	(22,188)
基金規模開始 連續遞減年度		107 / 114年	108 / 115年	108 / 115年
基金累積餘額開始 出現負數年度		130年	130年	130年

本報告採開放團體模型精算方式，反映世代交替的實際狀況，未來人口推估係為計算未來 50 年加入基金的新進人員，合併評估在職人員及領取定期給付人員等原團體的財務狀況。

根據上述分析結果，無論員額不變版、全國人口中推估版及中推估調整版之基金用罄年度皆為 130 年度。

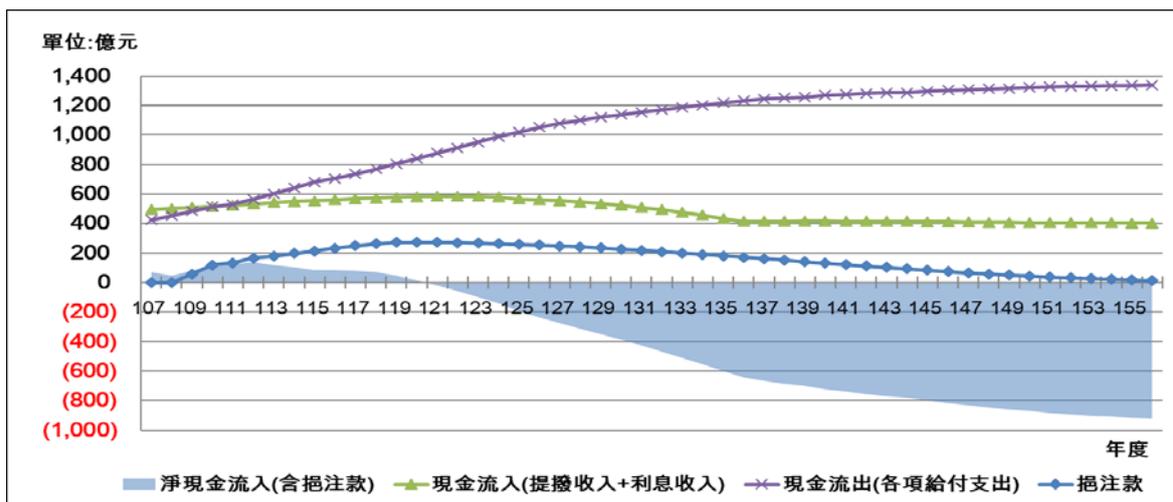
第二目、提撥費率為 15%及 18%時之未來 50 年現金流量分析

一、提撥費率 15%

(一)退撫基金之收支分析

假設提撥費率調高至 15%，未來 50 年退撫基金之各年度收支分析如下圖：

圖 7-4 公務人員退撫基金收支分析(提撥費率 15%)



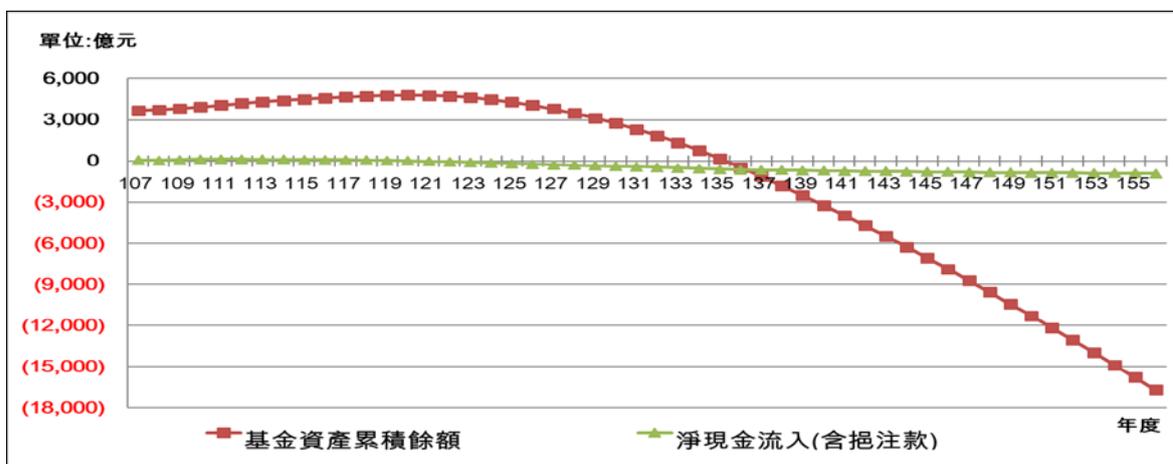
上圖之淨現金流入係指當年度現金流入(提撥收入+利息收入)，加上挹注款，減去當年度現金流出(各項給付支出)。

由圖中可看出，提撥費率調高至 15%時，首次出現當年度收支不足之情形，將由提撥費率為 12%時的 115 年度出現不足，延後至 121 年度才發生不足。

(二)退撫基金之累積餘額分析

假設提撥費率調高至 15%，未來 50 年退撫基金之各年度累積餘額如下圖：

圖 7-5 公務人員退撫基金累積餘額分析(提撥費率 15%)



上圖之基金累積餘額，係指基金期初資產加上當年度淨現金流入。

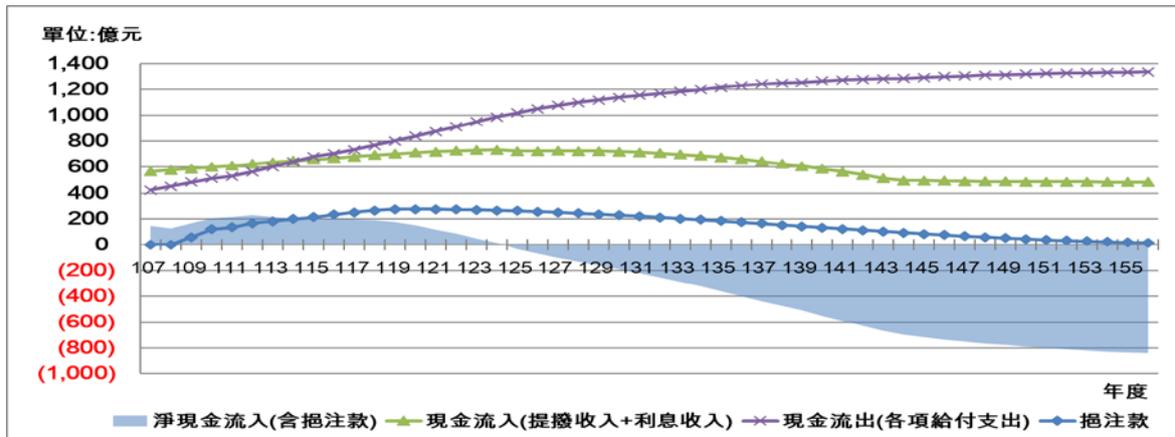
由圖中可看出，提撥費率調高至 15%時，136 年度的基金累積餘額開始出現負數，之後年度負數金額將逐年上升。

二、提撥費率 18%

(一)退撫基金之收支分析

假設提撥費率調高至 18%，未來 50 年退撫基金之各年度收支分析如下圖：

圖 7-6 公務人員退撫基金收支分析(提撥費率 18%)



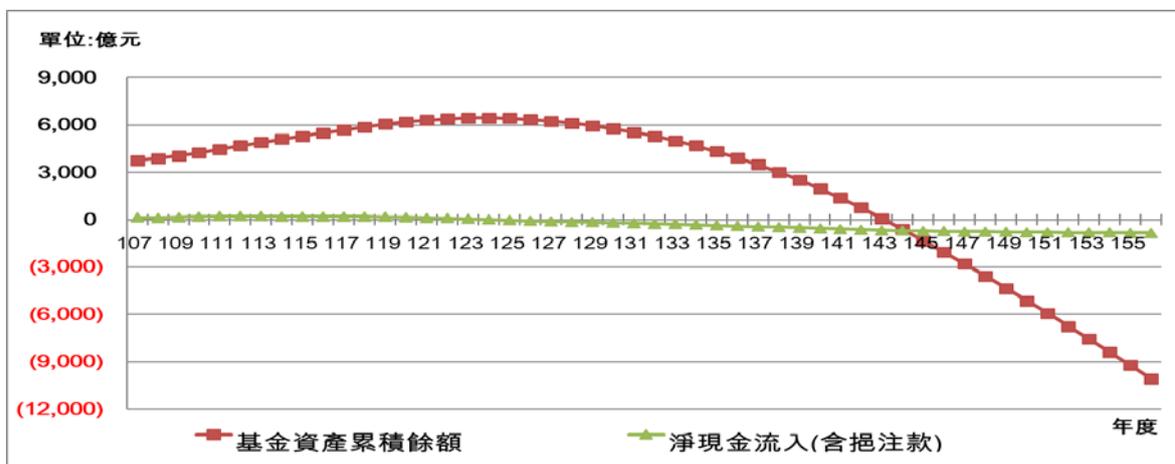
上圖之淨現金流入係指當年度現金流入(提撥收入+利息收入)，加上挹注款，減去當年度現金流出(各項給付支出)。

由圖中可看出，提撥費率調高至 18%時，首次出現當年度收支不足之情形，將由提撥費率為 12%時的 115 年度出現不足，延後至 125 年度才發生不足。

(二)退撫基金之累積餘額分析

假設提撥費率調高至 18%，未來 50 年退撫基金之各年度累積餘額如下圖：

圖 7-7 公務人員退撫基金累積餘額分析(提撥費率 18%)



上圖之基金累積餘額，代表基金期初資產加上當年度淨現金流入。

由圖中可看出，提撥費率調高至 18%時，144 年度的基金累積餘額開始出現負數，之後年度負數金額將逐年上升。

三、提撥費率變動對基金收支改善之分析

公務人員之提撥費率如設定在 15%、18%，以及動態調整提撥費率：自 108 年 1 月 1 日逐年調高 1%至 15%及 18%，其對基金之改善情況分析如下表：

表 7-7 公務人員提撥費率情境調整對基金收支改善彙總表

單位：億元

提撥費率		12%	15%	18%	12+1→15%	12+1→18%
現金流入	111年度	570	657	744	651	676
	116年度	683	793	902	785	876
	126年度	648	814	980	803	941
	136年度	504	588	833	588	775
	146年度	404	486	568	486	568
	156年度	337	417	498	417	498
現金流出	111年度	530	530	530	530	530
	116年度	705	705	705	705	705
	126年度	1,052	1,052	1,052	1,052	1,052
	136年度	1,232	1,232	1,232	1,232	1,232
	146年度	1,302	1,302	1,302	1,302	1,302
	156年度	1,337	1,337	1,337	1,337	1,337
淨現金流入	111年度	40	127	215	121	146
	116年度	(22)	87	197	80	170
	126年度	(403)	(237)	(71)	(249)	(110)
	136年度	(727)	(644)	(399)	(644)	(456)
	146年度	(898)	(816)	(734)	(816)	(734)
	156年度	(1,001)	(920)	(840)	(920)	(840)
累積餘額	111/12/31	3,669	4,067	4,465	3,902	3,927
	116/12/31	3,698	4,598	5,498	4,397	4,814
	126/12/31	1,763	4,061	6,359	3,763	5,345
	136/12/31	(4,303)	(466)	3,933	(890)	2,433
	146/12/31	(12,555)	(7,889)	(2,067)	(8,312)	(3,945)
	156/12/31	(22,188)	(16,710)	(10,077)	(17,134)	(11,955)
基金規模開始 連續遞減年度		108 / 115年	121年	125年	108 / 121年	108 / 124年
基金累積餘額開始 出現負數年度		130年	136年	144年	135年	141年

註：自108年1月1日起，提撥費率由現行12%，逐年調高1%至15%及18%。

由上表可看出，提撥費率調高至 15%時，預估基金用罄年度為 136 年度；提撥費率直接調高至 18%時，基金用罄年度延長至 144 年度。

如動態調整提撥費率，自 108 年 1 月 1 日起，逐年提高 1%至 15%，基金用罄年度為 135 年度；逐年提高 1%至 18%，基金用罄年度延長至 141 年度。

第三目、調整提撥費率之相對目標投資報酬率

公務人員之提撥費率如調整為 15%、16%、17%及 18%時，在足以支應未來 50 年內基金收支平衡下，分別估算目標投資報酬率如下：

表 7-8 公務人員調整提撥費率之相對目標投資報酬率

提撥費率	目標投資報酬率 足以支應未來 50 年基金收支平衡
12%	8.1%
15%	6.7%
16%	6.2%
17%	5.8%
18%	5.4%

依據本報告最適精算假設，提撥費率為 12%、資產報酬率為 4.0%時，基金累積餘額將於 130 年度用罄。當提撥費率為 12%、資產報酬率大於 8.1%時，基金累積餘額至 156 年度皆為正數，未來 50 年內基金收支平衡。

當提撥費率為 15%時，資產報酬率大於 6.7%，未來 50 年內基金可收支平衡。當提撥費率為 18%時，資產報酬率大於 5.4%，未來 50 年內基金即可收支平衡。

第二節 教育人員

第一目、未來 50 年現金流量分析

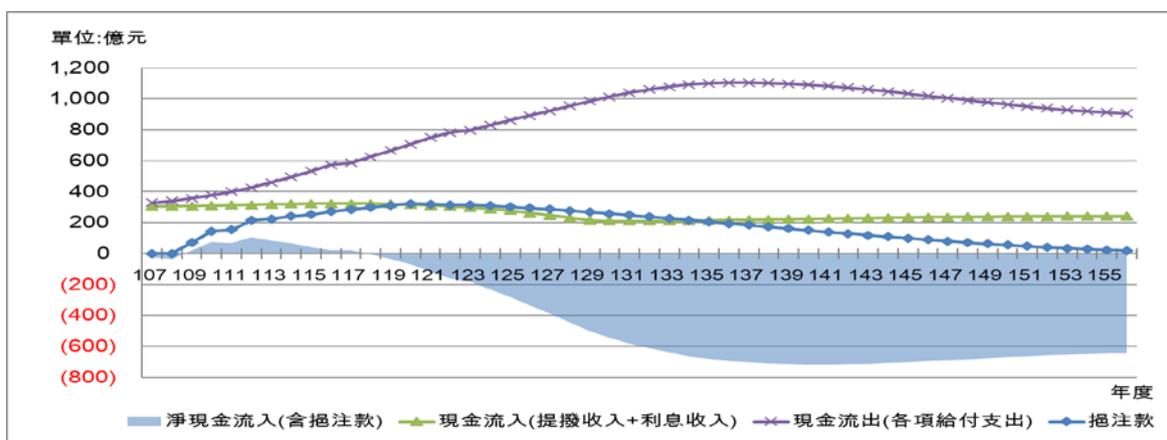
假設提撥費率維持 12% 不變，未來 50 年退撫基金之財務狀況分析如下：

一、最適精算假設下之精算結果

(一) 退撫基金之收支分析

最適精算假設下，未來 50 年退撫基金之各年度收支分析如下圖：

圖 7-8 教育人員退撫基金收支分析(提撥費率 12%)



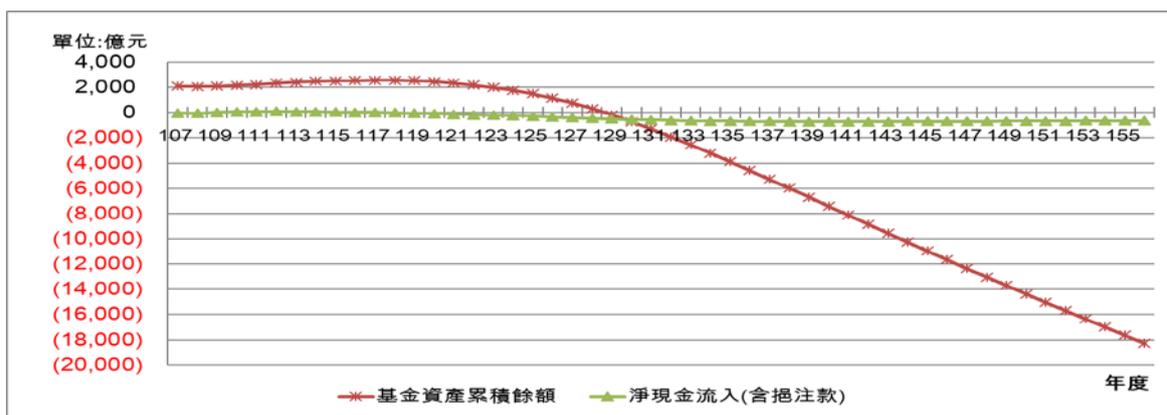
上圖之淨現金流入係指當年度現金流入(提撥收入+利息收入)，加上挹注款，減去當年度現金流出(各項給付支出)。

由圖中可看出，提撥費率維持 12% 之前提下，各項給付支出未來逐年上升，107 年度出現當年度收支不足情形，自挹注款收入後淨現金流入轉為正值；預計 118 年度再出現當年度收支不足情形，之後的每年度收支將一直維持負值。

(二) 退撫基金之累積餘額分析

最適精算假設下，未來 50 年退撫基金之各年度累積餘額如下圖：

圖 7-9 教育人員退撫基金累積餘額分析(提撥費率 12%)



上圖之基金累積餘額係指基金期初資產加上當年度淨現金流入。

由圖中可看出，提撥費率維持 12% 之前提下，到 129 年度時，基金資產累積餘額將轉為負數，即表示基金不再具備支付能力且無投資收入，並且之後年度負數金額將逐年增加。

二、參數之敏感度分析

(一) 資產報酬率

下表為資產報酬率上下變動，對退撫基金收支及累積餘額的影響：

表 7-9 教育人員基金收支對資產報酬率的敏感度分析

單位：億元

資產報酬率		2.0%	3.0%	4.0%	5.0%	6.0%	8.0%
現金流入	111年度	421	444	468	494	523	586
	116年度	536	563	595	633	677	787
	126年度	510	527	558	609	683	930
	136年度	412	412	412	412	412	717
	146年度	324	325	325	325	325	325
	156年度	262	262	262	262	262	262
現金流出	111年度	402	401	400	399	398	396
	116年度	578	576	574	572	570	567
	126年度	902	896	891	887	883	876
	136年度	1,122	1,112	1,105	1,098	1,092	1,083
	146年度	1,035	1,026	1,019	1,014	1,009	1,002
	156年度	915	910	906	903	900	895
淨現金流入	111年度	19	42	68	95	125	190
	116年度	(42)	(13)	21	61	107	220
	126年度	(393)	(370)	(333)	(278)	(200)	54
	136年度	(711)	(701)	(693)	(686)	(680)	(367)
	146年度	(711)	(702)	(695)	(689)	(684)	(677)
	156年度	(653)	(648)	(644)	(641)	(638)	(633)
累積餘額	111/12/31	2,005	2,116	2,231	2,352	2,477	2,741
	116/12/31	2,036	2,283	2,552	2,846	3,166	3,896
	126/12/31	(24)	510	1,162	1,959	2,929	5,526
	136/12/31	(5,977)	(5,353)	(4,577)	(3,551)	(2,084)	3,773
	146/12/31	(13,236)	(12,512)	(11,657)	(10,568)	(9,049)	(1,982)
	156/12/31	(19,986)	(19,193)	(18,285)	(17,153)	(15,597)	(8,471)
基金規模開始 連續遞減年度	107 / 115年	107 / 116年	107 / 118年	107 / 120年	121年	128年	
基金累積餘額開始 出現負數年度	126年	128年	129年	131年	133年	144年	

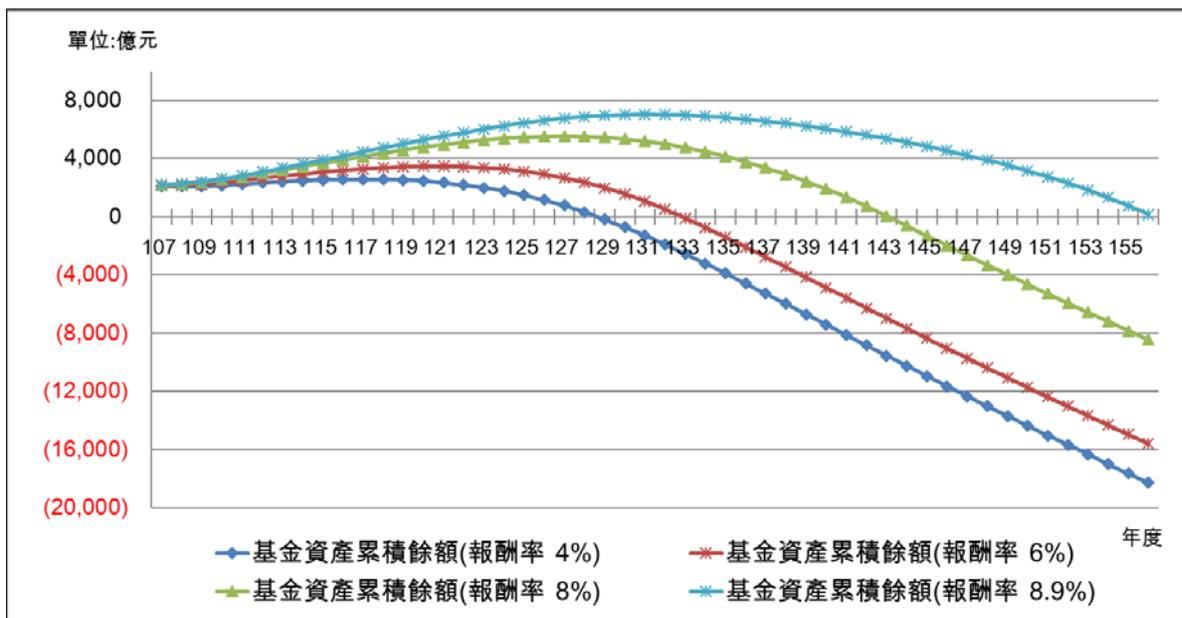
註：基金規模開始連續遞減年度標示 2 個年度，前面年度為首次出現收支負值年度，因挹注款收入轉為正值，自後面年度開始出現連續收支不足。(以下同)

當資產報酬率為 4% 時，107 年度即出現當年度收支不足情形，自挹注款收入後淨現金流入轉為正值，預計 118 年度再出現當年度收支不足情形，156 年度(50 年後)收支不足達 644 億元。

若資產投資報酬率只有 3% 之水準，則提前於 116 年度開始出現連續收支不足；相對的，若資產投資報酬率可達到 5% 的水準，則出現收支不足之年度將延後至 120 年度。

當資產報酬率為 4% 時，111 年度、116 年度、126 年度、136 年度、146 年度與 156 年度之基金累積餘額分別為 2,231 億元、2,552 億元、1,162 億元、-4,577 億元、-11,657 億元與 -18,285 億元，而基金累積餘額首次出現負數為 129 年度。若資產報酬率只有 3% 之水準，則提前於 128 年度即負數不足；相對的，若資產報酬率可達到 5% 的水準，則基金累積餘額出現負數之年度將延後至 131 年度。

圖 7-10 教育人員退撫基金在不同資產報酬率下之累積餘額分析



因為資產報酬率為 4% 時，基金累積餘額於 129 年度出現負數；為 6% 時，於 133 年度出現負數；當資產報酬率大於 8.9% 時，基金累積餘額至 156 年度皆未出現負數(基金現金流量 50 年收支平衡)。

(二)資產報酬率及通貨膨脹相關之俸額增加率

下表為資產報酬率及通貨膨脹相關之俸額增加率，上下變動對退撫基金收支及累積餘額的影響：

表 7-10 教育人員基金收支對資產報酬率及俸額增加率敏感度分析

單位：億元

資產報酬率		2.0%	3.0%	4.0%	5.0%	6.0%	8.0%
通貨膨脹相關之俸額增加率		0.0%	0.0%	0.5%	1.0%	1.5%	2.5%
現金流入	111年度	417	439	468	499	531	603
	116年度	526	554	595	641	694	819
	126年度	498	519	558	608	673	874
	136年度	382	383	412	445	484	580
	146年度	283	283	325	375	436	598
	156年度	209	209	262	329	413	656
現金流出	111年度	396	395	400	406	412	423
	116年度	558	556	574	592	610	648
	126年度	825	820	891	968	1,047	1,207
	136年度	975	967	1,105	1,261	1,434	1,803
	146年度	856	848	1,019	1,224	1,462	2,014
	156年度	718	715	906	1,146	1,440	2,180
淨現金流入	111年度	21	45	68	93	120	180
	116年度	(32)	(2)	21	49	83	171
	126年度	(327)	(301)	(333)	(359)	(374)	(333)
	136年度	(593)	(584)	(693)	(815)	(949)	(1,223)
	146年度	(573)	(565)	(695)	(849)	(1,026)	(1,417)
	156年度	(509)	(505)	(644)	(818)	(1,027)	(1,524)
累積餘額	111/12/31	2,010	2,121	2,231	2,346	2,465	2,718
	116/12/31	2,073	2,320	2,552	2,806	3,085	3,724
	126/12/31	387	937	1,162	1,483	1,929	3,367
	136/12/31	(4,635)	(3,982)	(4,577)	(5,140)	(5,603)	(5,599)
	146/12/31	(10,572)	(9,835)	(11,657)	(13,649)	(15,716)	(19,146)
	156/12/31	(15,917)	(15,124)	(18,285)	(21,915)	(25,911)	(33,784)
基金規模開始 連續遞減年度	107 / 115年	107 / 116年	107 / 118年	107 / 119年	120年	122年	
基金累積餘額開始 出現負數年度	128年	129年	129年	129年	130年	132年	

當資產報酬率下降為 3%時，通貨膨脹相關之俸額增加率調低為 0%，未來 5 年、10 年、20 年、30 年、40 年及 50 年之淨現金流入分別為 45 億元、-2 億元、-301 億元、-584 億元、-565 億元及-505 億元。首次出現收支不足年度於 107 年度，因挹注款收入再轉為正值，自 116 年度開始連續收支不足。

相對的，若資產報酬率可達到 5% 的水準，未來 5 年、10 年、20 年、30 年及 40 年之淨現金流入分別為 93 億元、49 億元、-359 億元、-815 億元、-849 億元及 -818 億元，出現收支不足年度將延後至 119 年度。

若資產報酬率為 3%，通貨膨脹相關之俸額增加率調低至 0%，50 年後之基金餘額為最適假設下之 83%。相對的，若資產報酬率為 5%，通貨膨脹相關之俸額增加率調高至 1.0%，50 年後之基金餘額為最適假設下之 120%。

(三)月退選擇比例

下表分析具有退休金給付選擇的人員，其月退選擇比例上下變動對退撫基金收支及累積餘額的影響：

表 7-11 教育人員基金收支對月退選擇比例的敏感度分析

單位：億元

月退選擇比例		90%	99%	100%
現金流入	111年度	467	468	468
	116年度	593	595	595
	126年度	555	558	559
	136年度	412	412	412
	146年度	325	325	325
	156年度	262	262	262
現金流出	111年度	406	400	400
	116年度	573	574	574
	126年度	889	891	890
	136年度	1,083	1,105	1,104
	146年度	996	1,019	1,019
	156年度	896	906	904
淨現金流入	111年度	61	68	69
	116年度	20	21	21
	126年度	(333)	(333)	(333)
	136年度	(671)	(693)	(694)
	146年度	(671)	(695)	(696)
	156年度	(634)	(644)	(645)
累積餘額	111/12/31	2,199	2,231	2,235
	116/12/31	2,503	2,552	2,558
	126/12/31	1,085	1,162	1,184
	136/12/31	(4,544)	(4,577)	(4,544)
	146/12/31	(11,368)	(11,657)	(11,622)
	156/12/31	(17,833)	(18,285)	(18,236)
基金規模開始 連續遞減年度		107 / 118年	107 / 118年	107 / 118年
基金累積餘額開始 出現負數年度		129年	129年	129年

當月退選擇比例為 100% 時，未來 5 年、10 年、20 年、30 年、40 年及 50 年之淨現金流量分別為 69 億元、21 億元、-333 億元、-694 億元、-696 億元及 -645 億元，相較於最適假設下 50 年後之現金流出淨額，減少 1 億元。

當月退選擇比例為 90%，或提高至 100% 時，基金同樣於 129 年度失去清償能力。

(四)死亡率

下表為死亡率上下變動，對退撫基金收支及累積餘額的影響：

表 7-12 教育人員基金收支對死亡率的敏感度分析

單位：億元

死亡率		80%	100%	120%	壽險第五回 生命表
現金流入	111年度	468	468	468	466
	116年度	595	595	595	592
	126年度	556	558	561	567
	136年度	412	412	412	412
	146年度	325	325	325	324
	156年度	262	262	262	261
現金流出	111年度	400	400	401	406
	116年度	575	574	573	572
	126年度	905	891	878	827
	136年度	1,147	1,105	1,066	941
	146年度	1,093	1,019	957	804
	156年度	990	906	841	722
淨現金流入	111年度	68	68	67	60
	116年度	20	21	22	20
	126年度	(349)	(333)	(317)	(260)
	136年度	(735)	(693)	(655)	(529)
	146年度	(768)	(695)	(632)	(480)
	156年度	(728)	(644)	(579)	(461)
累積餘額	111/12/31	2,234	2,231	2,229	2,198
	116/12/31	2,554	2,552	2,550	2,496
	126/12/31	1,087	1,162	1,235	1,420
	136/12/31	(4,946)	(4,577)	(4,232)	(3,078)
	146/12/31	(12,630)	(11,657)	(10,788)	(8,169)
	156/12/31	(20,078)	(18,285)	(16,752)	(12,771)
基金規模開始 連續遞減年度		107 / 118年	107 / 118年	107 / 118年	107 / 119年
基金累積餘額開始 出現負數年度		129年	129年	129年	130年

死亡率越高，50年後之淨現金流出越少，當死亡率提高為本次精算假設的120%時，50年後之淨現金流出為579億元；相反的，若死亡率越低，50年後之淨現金流出越多，當死亡率降低至本次精算假設的80%時，50年後之淨現金流出為728億元。

死亡率若下降至本次精算假設的80%時，50年後之基金餘額，將較最適假設下之結果減少1,793億元，用罄年度同為129年度。若死亡率提高至本次精算假設的120%時，50年後之基金餘額，將較最適假設下之結果增加1,533億元，用罄年度同為129年度。死亡率若改用壽險業第5回經驗生命表，基金用罄年度延長至130年度。

(五)月退後死亡選擇遺屬一次金比例

下表為分析月退後死亡選擇遺屬一次金比例，上下變動對基金收支及累積餘額的影響：

表 7-13 教育人員基金收支對月退後死亡選擇遺屬一次金的敏感度分析

單位：億元

月退後死亡選擇遺屬一次金比例		0%	10%	18%	50%	100%
現金流入	111年度	468	468	468	468	468
	116年度	594	595	595	595	596
	126年度	556	558	558	562	567
	136年度	412	412	412	412	412
	146年度	325	325	325	325	325
	156年度	262	262	262	262	262
現金流出	111年度	401	400	400	399	397
	116年度	576	575	574	571	566
	126年度	896	893	891	883	870
	136年度	1,111	1,108	1,105	1,092	1,073
	146年度	1,025	1,022	1,019	1,008	991
	156年度	910	908	906	899	889
淨現金流入	111年度	67	68	68	69	71
	116年度	19	20	21	25	31
	126年度	(340)	(336)	(333)	(321)	(302)
	136年度	(700)	(696)	(693)	(681)	(662)
	146年度	(701)	(697)	(695)	(684)	(667)
	156年度	(648)	(646)	(644)	(637)	(627)
累積餘額	111/12/31	2,230	2,231	2,231	2,235	2,240
	116/12/31	2,542	2,548	2,552	2,569	2,596
	126/12/31	1,108	1,138	1,162	1,259	1,409
	136/12/31	(4,699)	(4,631)	(4,577)	(4,360)	(4,020)
	146/12/31	(11,847)	(11,741)	(11,657)	(11,321)	(10,795)
	156/12/31	(18,522)	(18,390)	(18,285)	(17,863)	(17,203)
基金規模開始 連續遞減年度		107 / 118年	107 / 118年	107 / 118年	107 / 119年	107 / 119年
基金累積餘額開始 出現負數年度		129年	129年	129年	129年	130年

月退後死亡選擇遺屬一次金比例越高，50年後之淨現金流出越少，當月退後死亡選擇遺屬一次金比例提高到100%時，50年後之淨現金流出為627億元，約為最適假設下之97%；相反的，若月退後死亡選擇遺屬一次金比例越低，50年後之淨現金流出越多，當月退後死亡選擇遺屬一次金比例降低至0%時，50年後之淨現金流出為648億元。

月退後死亡選擇遺屬一次金比例若下降至0%時，50年後之基金餘額為-18,522億元。若月退後死亡選擇遺屬一次金比例提高至100%，50年後之基金餘額，將較最適假設下之結果增加1,082億元。

(六)教育人員未來 50 年人口推估

下表為分析未來 50 年教育人員人口數變動，對基金收支及累積餘額的影響：

表 7-14 教育人員基金收支對未來 50 年人口推估的敏感度分析

單位：億元

未來50年人口推估		教育部版	全國人口 0.78%比例	教育人口 3.74%比例	教育部與中推計混合	
					122年以後全 國人口0.70% 比例	122年以後教 育人口3.95% 比例
現金流入	111年度	468	478	459	468	468
	116年度	595	616	581	595	595
	126年度	558	596	525	556	547
	136年度	412	422	359	397	369
	146年度	325	310	243	288	251
	156年度	262	218	159	199	167
現金流出	111年度	400	400	400	400	400
	116年度	574	574	574	574	574
	126年度	891	893	890	891	891
	136年度	1,105	1,120	1,092	1,104	1,104
	146年度	1,019	1,075	978	1,018	1,014
	156年度	906	990	807	891	856
淨現金流入	111年度	68	78	58	68	68
	116年度	21	42	7	21	21
	126年度	(333)	(297)	(365)	(335)	(344)
	136年度	(693)	(698)	(733)	(708)	(735)
	146年度	(695)	(765)	(734)	(730)	(763)
	156年度	(644)	(772)	(648)	(692)	(689)
累積餘額	111/12/31	2,231	2,261	2,204	2,231	2,231
	116/12/31	2,552	2,663	2,462	2,552	2,552
	126/12/31	1,162	1,579	868	1,159	1,132
	136/12/31	(4,577)	(4,000)	(5,237)	(4,667)	(4,893)
	146/12/31	(11,657)	(11,452)	(12,751)	(12,004)	(12,556)
	156/12/31	(18,285)	(19,156)	(19,589)	(19,069)	(19,791)
基金規模開始 連續遞減年度		107 / 118年	107 / 119年	107 / 118年	107 / 118年	107 / 118年
基金累積餘額開始 出現負數年度		129年	130年	128年	129年	129年

本報告採開放團體模型精算方式，反映世代交替的實際狀況，未來人口推估係為計算未來 50 年加入基金的新進人員，合併評估在職人員及領取定期給付人員等原團體的財務狀況。

根據上述結果，全國人口中推計版因 138 年度前推估人口數，高於最適假設之教育部版，基金開始遞減年度延長至 119 年度；基金用罄年度，延長至 130 年度。相對，教育人口中推計版因所推估人口數，皆低於最適假設之教育部版，基金開始遞減年度提前至 118 年度；基金用罄年度仍為 129 年度。

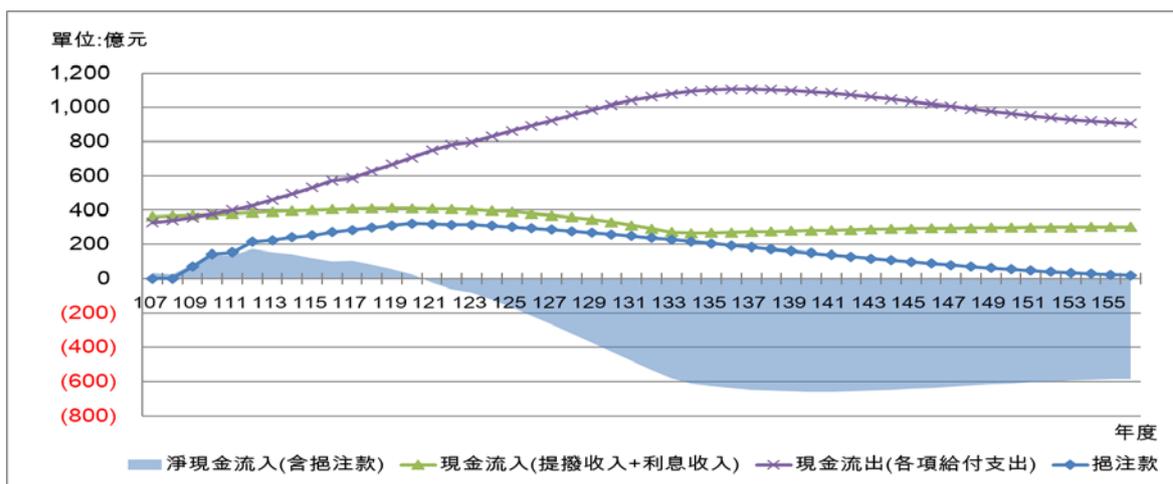
第二目、提撥費率為 15%及 18%時之未來 50 年現金流量分析

一、提撥費率 15%

(一)退撫基金之收支分析

假設提撥費率調高至 15%，未來 50 年退撫基金之各年度收支分析如下圖：

圖 7-11 教育人員退撫基金收支分析(提撥費率 15%)



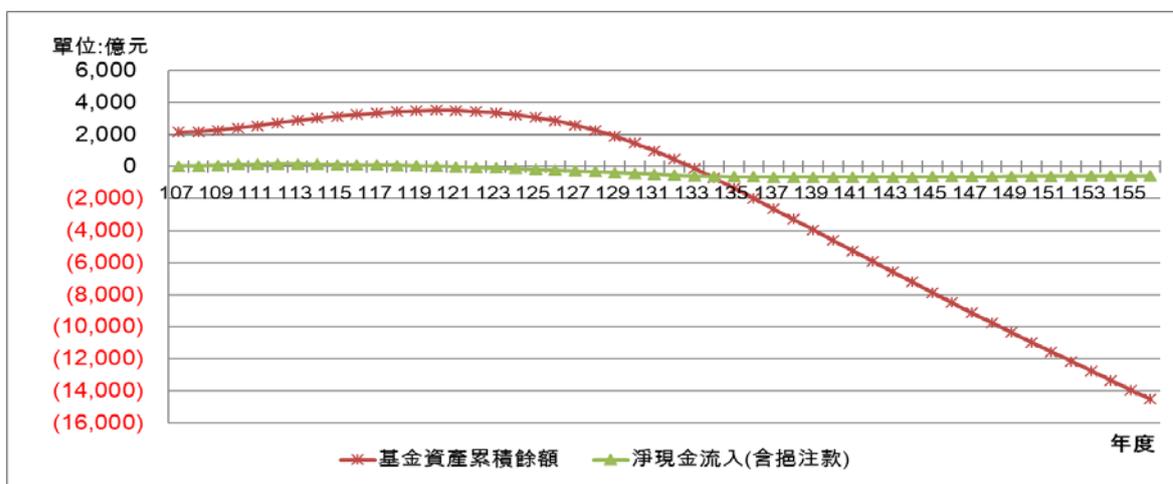
上圖之淨現金流入係指當年度現金流入(提撥收入+利息收入)，加上挹注款，減去當年度現金流出(各項給付支出)。

由圖中可看出，提撥費率調高至 15%時，首次出現當年度收支不足之情形，將由提撥費率為 12%時的 118 年度出現不足，延後至 121 年度才發生不足。

(二)退撫基金之累積餘額分析

假設提撥費率調高至 15%，未來 50 年退撫基金之各年度累積餘額如下圖：

圖 7-12 教育人員退撫基金累積餘額分析(提撥費率 15%)



上圖之基金累積餘額，係指基金期初資產加上當年度淨現金流入。

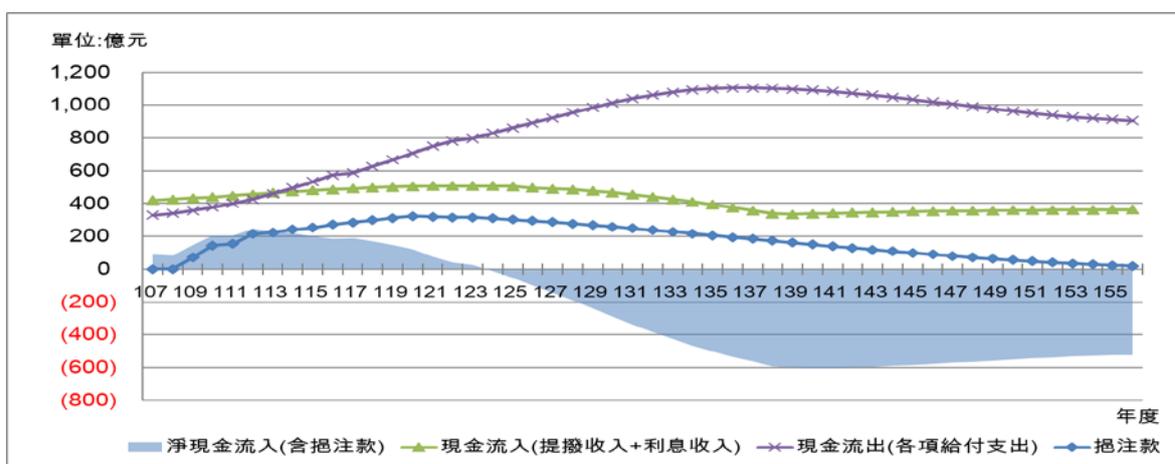
由圖中可看出，提撥費率調高至 15%時，133 年度的基金累積餘額開始出現負數，之後年度負數金額將逐年上升。

二、提撥費率 18%

(一)退撫基金之收支分析

假設提撥費率調高至 18%，未來 50 年退撫基金之各年度收支分析如下圖：

圖 7-13 教育人員退撫基金收支分析(提撥費率 18%)



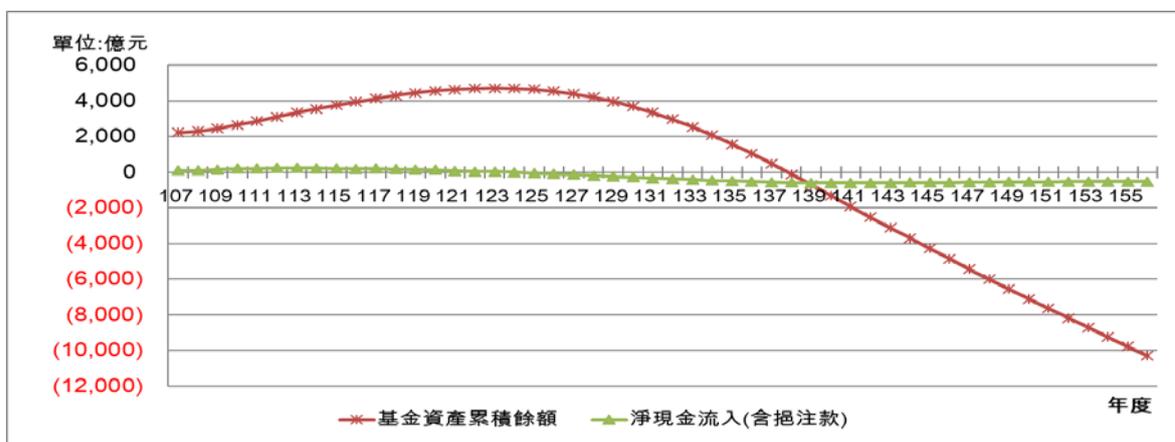
上圖之淨現金流入係指當年度現金流入(提撥收入+利息收入)，加上挹注款，減去當年度現金流出(各項給付支出)。

由圖中可看出，提撥費率調高至 18%時，首次出現當年度收支不足之情形，將由提撥費率為 12%時的 118 年度出現不足，延後至 124 年度才發生不足。

(二)退撫基金之累積餘額分析

假設提撥費率調高至 18%，未來 50 年退撫基金之各年度累積餘額如下圖：

圖 7-14 教育人員退撫基金累積餘額分析(提撥費率 18%)



上圖之基金累積餘額係指基金期初資產加上當年度淨現金流入。

由圖中可看出，提撥費率調高至 18%時，138 年度的基金累積餘額開始出現負數，之後年度負數金額將逐年上升。

三、提撥費率變動對基金收支改善之分析

教育人員之提撥費率如設定在 15%、18%，以及動態調整提撥費率：自 108 年 1 月 1 日逐年調高 1%至 15%及 18%，其對基金之改善情況分析如下表：

表 7-15 教育人員提撥費率情境調整對基金收支改善彙總表

單位：億元

提撥費率		12%	15%	18%	12+1→15%	12+1→18%
現金流入	111年度	468	536	603	531	550
	116年度	595	676	758	670	737
	126年度	558	675	792	666	761
	136年度	412	466	571	466	526
	146年度	325	384	442	384	442
	156年度	262	322	383	322	383
現金流出	111年度	400	400	400	400	400
	116年度	574	574	574	574	574
	126年度	891	891	891	891	891
	136年度	1,105	1,105	1,105	1,105	1,105
	146年度	1,019	1,019	1,019	1,019	1,019
	156年度	906	906	906	906	906
淨現金流入	111年度	68	135	203	130	150
	116年度	21	102	184	96	163
	126年度	(333)	(216)	(100)	(225)	(130)
	136年度	(693)	(639)	(533)	(639)	(579)
	146年度	(695)	(636)	(577)	(636)	(577)
	156年度	(644)	(584)	(523)	(584)	(523)
累積餘額	111/12/31	2,231	2,543	2,855	2,413	2,432
	116/12/31	2,552	3,242	3,933	3,083	3,395
	126/12/31	1,162	2,851	4,540	2,616	3,745
	136/12/31	(4,577)	(1,987)	1,034	(2,292)	(143)
	146/12/31	(11,657)	(8,498)	(4,872)	(8,803)	(6,085)
	156/12/31	(18,285)	(14,526)	(10,300)	(14,831)	(11,514)
基金規模開始 連續遞減年度		107 / 118年	121年	124年	107 / 121年	107 / 123年
基金累積餘額開始 出現負數年度		129年	133年	138年	133年	136年

註：自 108 年 1 月 1 日起，提撥費率由現行 12%，逐年調高 1%至 15%及 18%。

由上表可看出，提撥費率調高至 15%時，預估基金用罄年度為 133 年度；提撥費率直接調高至 18%時，基金用罄年度延長至 138 年度。

如動態調整提撥費率，自 108 年 1 月 1 日起，逐年提高 1%至 15%，基金用罄年度為 133 年度；逐年提高 1%至 18%，基金用罄年度延長至 136 年度。

第三目、調整提撥費率之相對目標投資報酬率

教育人員之提撥費率如調整為 15%、16%、17%及 18%時，在足以支應未來 50 年內基金收支平衡下，分別估算目標投資報酬率如下：

表 7-16 教育人員調整提撥費率之相對目標投資報酬率

提撥費率	目標投資報酬率 足以支應未來 50 年基金收支平衡
12%	8.9%
15%	7.5%
16%	7.0%
17%	6.6%
18%	6.1%

依據本報告最適精算假設，提撥費率為 12%、資產報酬率為 4.0%時，基金累積餘額將於 129 年度用罄。當提撥費率為 12%、資產報酬率大於 8.9%時，基金累積餘額至 156 年度皆為正數，未來 50 年內基金收支平衡。

當提撥費率為 15%時，資產報酬率大於 7.5%，未來 50 年內基金可收支平衡。當提撥費率為 18%時，資產報酬率大於 6.1%，未來 50 年內基金即可收支平衡。

第三節 軍職人員

第一目、未來 50 年現金流量分析

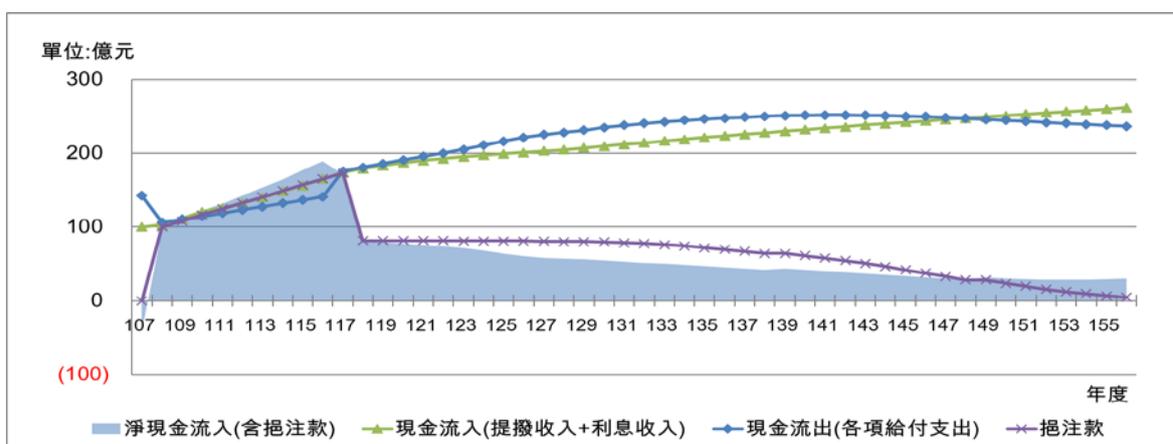
假設提撥費率維持 12% 不變，未來 50 年退撫基金之財務狀況分析如下：

一、最適精算假設下之精算結果

(一) 退撫基金之收支分析

最適精算假設下，未來 50 年退撫基金之各年度收支分析如下圖：

圖 7-15 軍職人員退撫基金收支分析(提撥費率 12%)



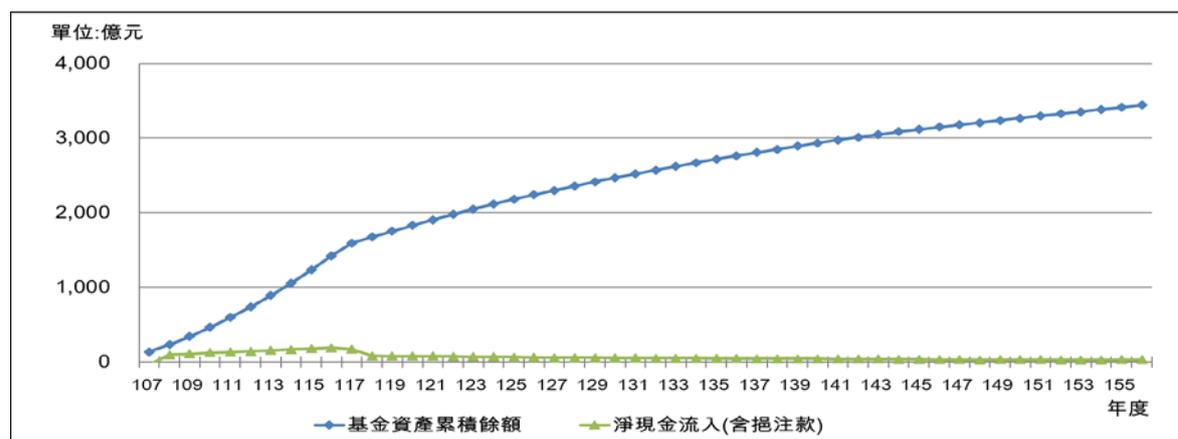
上圖之淨現金流入係指當年度現金流入(提撥收入+利息收入)，加上挹注款，減去當年度現金流出(各項給付支出)。

由圖中可看出，提撥費率維持 12% 之前提下，各項給付支出未來逐年上升，107 年度出現當年度收支不足情形，自挹注款收入後淨現金流入轉為正值，之後的每年度收支將一直維持正值。

(二) 退撫基金之累積餘額分析

最適精算假設下，未來 50 年退撫基金之各年度累積餘額如下圖：

圖 7-16 軍職人員退撫基金累積餘額分析(提撥費率 12%)



上圖之基金累積餘額，係指基金期初資產加上當年度淨現金流入。

由圖中可看出，提撥費率維持 12% 之前提下，到 156 年度時，基金資產累積餘額皆維持正數。

二、參數之敏感度分析

(一) 資產報酬率

下表為資產報酬率上下變動，對退撫基金收支及累積餘額的影響：

表 7-17 軍職人員基金收支對資產報酬率的敏感度分析

單位：億元

資產報酬率		2.0%	3.0%	4.0%	5.0%	6.0%	8.0%
現金流入	111年度	140	145	250	156	161	174
	116年度	203	216	330	246	263	302
	126年度	229	252	282	319	365	492
	136年度	216	246	293	361	459	785
	146年度	176	212	281	400	593	1,375
	156年度	133	169	266	465	837	2,655
現金流出	111年度	119	119	119	118	118	117
	116年度	142	141	141	140	140	139
	126年度	225	223	221	220	218	216
	136年度	256	251	248	245	243	239
	146年度	260	254	249	246	244	240
	156年度	244	240	237	234	233	231
淨現金流入	111年度	21	26	132	37	44	56
	116年度	61	74	189	105	123	163
	126年度	4	29	61	99	147	276
	136年度	(40)	(5)	45	117	217	545
	146年度	(84)	(42)	32	153	350	1,135
	156年度	(111)	(70)	30	230	604	2,424
累積餘額	111/12/31	564	580	596	612	629	664
	116/12/31	1,285	1,352	1,422	1,497	1,576	1,748
	126/12/31	1,656	1,929	2,242	2,601	3,011	4,020
	136/12/31	1,455	2,036	2,764	3,677	4,825	8,086
	146/12/31	823	1,798	3,150	5,036	7,666	16,419
	156/12/31	(192)	1,216	3,443	6,949	12,430	34,038
基金規模開始連續遞減年度		107/127年	107/135年	107/NA	107/NA	107/NA	107/NA
基金累積餘額開始出現負數年度		155年	NA	NA	NA	NA	NA

註 1. 基金規模開始連續遞減年度標示 2 個年度，前面年度為首次出現收支負值年度，因挹注款收入轉為正值，自後面年度開始出現連續收支不足。(以下同)

2. NA 代表未來 50 年內都不會出現負數年度。(以下同)

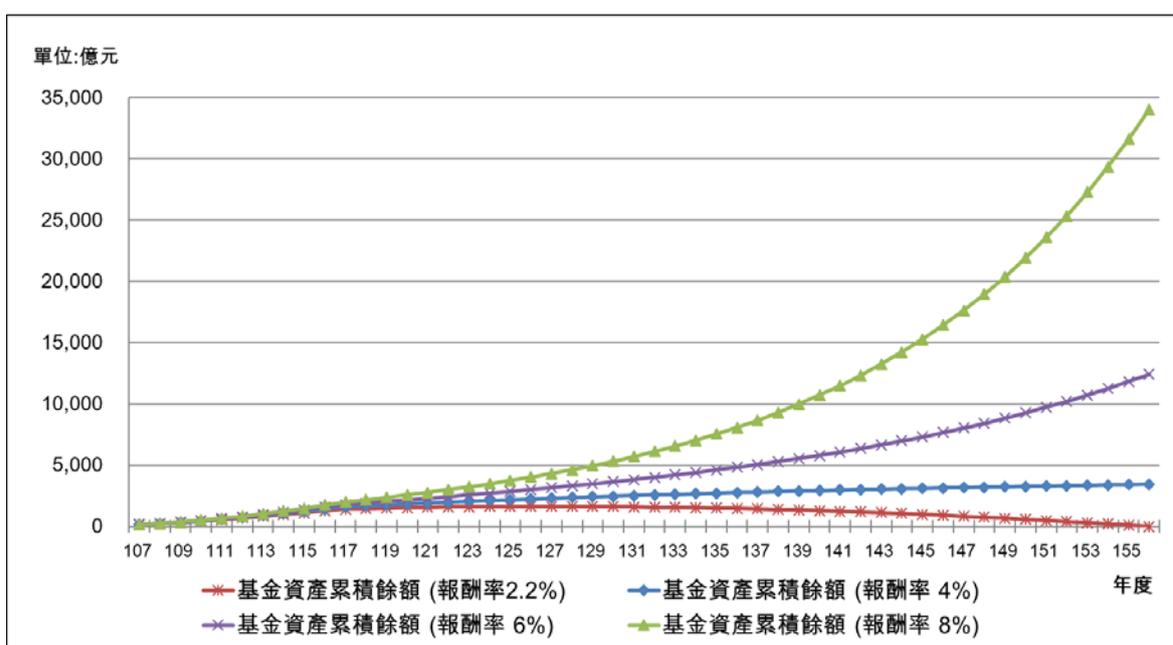
當資產報酬率為 4% 時，107 年度即出現當年度收支不足情形，自挹注款收入後淨現金流入轉為正值，預計 156 年度(50 年後)淨現金流入達 30 億元。

若資產投資報酬率為 2% 或 3% 時，分別於 127 及 135 年度出現連續收支不足。

當資產報酬率為 4% 時，111 年度、116 年度、126 年度、136 年度、146 年度與 156 年度之基金累積餘額分別為 596 億元、1,422 億元、2,242 億元、2,764 億元、3,150 億元與 3,443 億元。

若資產報酬率只有 2% 之水準，則基金累積餘額出現負數之年度為 155 年度。

圖 7-17 軍職人員退撫基金在不同資產報酬率下之累積餘額分析



當資產報酬率大於 2.2% 時，50 年內基金累積餘額皆為正值。

(二) 資產報酬率及通貨膨脹相關之俸額增加率

下表為資產報酬率及通貨膨脹相關之俸額增加率，上下變動對退撫基金收支及累積餘額的影響：

表 7-18 軍職人員基金收支對資產報酬率及俸額增加率敏感度分析

單位：億元

資產報酬率		2.00%	3.0%	4.0%	5.0%	6.0%	8.0%
通貨膨脹相關之俸額增加率		0.00%	0.0%	0.5%	1.0%	1.5%	2.5%
現金流入	111年度	131	143	250	158	166	182
	116年度	187	211	330	251	273	322
	126年度	197	244	282	327	380	515
	136年度	172	237	293	365	459	742
	146年度	125	207	281	388	545	1,110
	156年度	81	171	266	424	684	1,834
現金流出	111年度	117	117	119	121	123	127
	116年度	136	135	141	147	153	165
	126年度	205	204	221	241	262	310
	136年度	218	219	248	281	319	413
	146年度	204	211	249	296	353	501
	156年度	172	190	237	296	370	581
淨現金流入	111年度	14	26	132	37	43	55
	116年度	51	75	189	104	120	157
	126年度	(9)	40	61	86	118	206
	136年度	(46)	19	45	84	140	328
	146年度	(79)	(4)	32	92	192	609
	156年度	(92)	(19)	30	128	314	1,253
累積餘額	111/12/31	550	580	596	612	628	662
	116/12/31	1,229	1,356	1,422	1,492	1,566	1,727
	126/12/31	1,487	1,997	2,242	2,523	2,843	3,627
	136/12/31	1,190	2,282	2,764	3,367	4,125	6,276
	146/12/31	554	2,357	3,150	4,251	5,786	10,921
	156/12/31	(337)	2,226	3,443	5,341	8,306	20,136
基金規模開始 連續遞減年度		107/125年	107/145年	107/NA	107/NA	107/NA	107/NA
基金累積餘額開始 出現負數年度		153年	NA	NA	NA	NA	NA

當資產報酬率下降為 3%時，通貨膨脹相關之俸額增加率調低為 0%，未來 5 年、10 年、20 年、30 年、40 年及 50 年之淨現金流入分別為 26 億元、75 億元、40 億元、19 億元、-4 億元及-19 億元。首次出現收支不足年度於 107 年度，因挹注款收入再轉為正值，自 145 年度開始連續收支不足。

相對的，若資產報酬率可達到 5%的水準，淨現金流量皆維持正值。

若資產報酬率為 3%，通貨膨脹相關之俸額增加率調低至 0%，50 年後之基金餘額為最適假設下之 65%。相對的，若資產報酬率為 5%，通貨膨脹相關之俸額增加率調高至 1.0%，50 年後之基金餘額為最適假設下之 155%。

(三)死亡率

下表為死亡率上下變動，對退撫基金收支及累積餘額的影響：

表 7-19 軍職人員基金收支對死亡率的敏感度分析

單位：億元

死亡率		80%	100%	120%	壽險第五回 生命表
現金流入	111年度	150	250	150	150
	116年度	230	330	230	230
	126年度	281	282	283	283
	136年度	289	293	296	302
	146年度	270	281	291	306
	156年度	244	266	286	318
現金流出	111年度	119	119	119	120
	116年度	141	141	141	141
	126年度	224	221	218	212
	136年度	256	248	240	226
	146年度	263	249	239	220
	156年度	251	237	225	206
淨現金流入	111年度	32	132	32	30
	116年度	89	189	90	89
	126年度	57	61	64	71
	136年度	33	45	56	75
	146年度	8	32	52	86
	156年度	(8)	30	61	111
累積餘額	111/12/31	596	596	596	589
	116/12/31	1,422	1,422	1,423	1,410
	126/12/31	2,222	2,242	2,262	2,278
	136/12/31	2,663	2,764	2,856	3,002
	146/12/31	2,865	3,150	3,403	3,817
	156/12/31	2,846	3,443	3,958	4,796
基金規模開始 連續遞減年度		107/151年	107/NA	107/NA	107/NA
基金累積餘額開始 出現負數年度		NA	NA	NA	NA

死亡率越高，50年後之淨現金流出越少，當死亡率提高為本次精算假設的120%時，50年後之淨現金流入為61億元；相反的，若死亡率越低，50年後之淨現金流出越多，當死亡率降低至本次精算假設的80%時，50年後之淨現金流出為8億元。

死亡率若下降至本次精算假設的80%時，50年後之基金餘額，將較最適假設下之結果減少597億元。若死亡率提高至本次精算假設的120%時，50年後之基金餘額，將較最適假設下之結果增加515億元。

(四)退撫基金支付比率

下表為分析退撫基金支付比率變動，對基金收支的影響：

表 7-20 軍職人員基金收支對退撫基金支付比率的敏感度分析

單位：億元

退撫基金支付比率		支付比率 20%	支付比率 30%	支付比率 40%	支付比率 50%
現金流入	111年度	156	250	144	138
	116年度	247	330	214	198
	126年度	336	282	228	195
	136年度	410	293	185	185
	146年度	493	281	158	158
	156年度	618	266	132	132
現金流出	111年度	81	119	156	194
	116年度	96	141	186	232
	126年度	150	221	293	364
	136年度	167	248	328	409
	146年度	168	249	331	412
	156年度	160	237	314	390
淨現金流入	111年度	75	132	(12)	(56)
	116年度	151	189	28	(34)
	126年度	186	61	(65)	(169)
	136年度	243	45	(143)	(223)
	146年度	325	32	(173)	(254)
	156年度	458	30	(182)	(259)
累積餘額	111/12/31	771	596	421	246
	116/12/31	1,869	1,422	976	529
	126/12/31	3,682	2,242	803	(592)
	136/12/31	5,836	2,764	(296)	(2,601)
	146/12/31	8,697	3,150	(1,889)	(5,009)
	156/12/31	12,621	3,443	(3,678)	(7,587)
基金規模開始 連續遞減年度		107/NA	107/NA	107/118年	107/118年
基金累積餘額開始 出現負數年度		NA	NA	134年	123年

當退撫基金支付比率增加越高，50年後之淨現金流入越少，當退撫基金支付比率提高到40%時，50年後之淨現金流出為182億元，累積基金餘額為-3,678億元；相反的，若退撫基金支付比率為20%，50年後之淨現金流入為458億元，累積基金餘額為12,621億元。

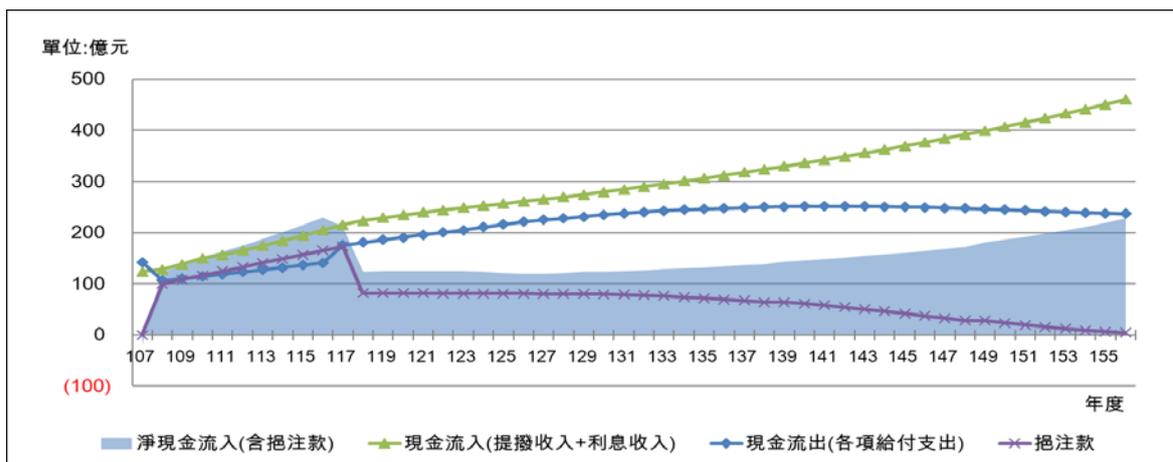
第二目、提撥費率為 15%及 18%時之未來 50 年現金流量分析

一、提撥費率 15%

(一)退撫基金之收支分析

假設提撥費率調高至 15%，未來 50 年退撫基金之各年度收支分析如下圖：

圖 7-18 軍職人員退撫基金收支分析(提撥費率 15%)



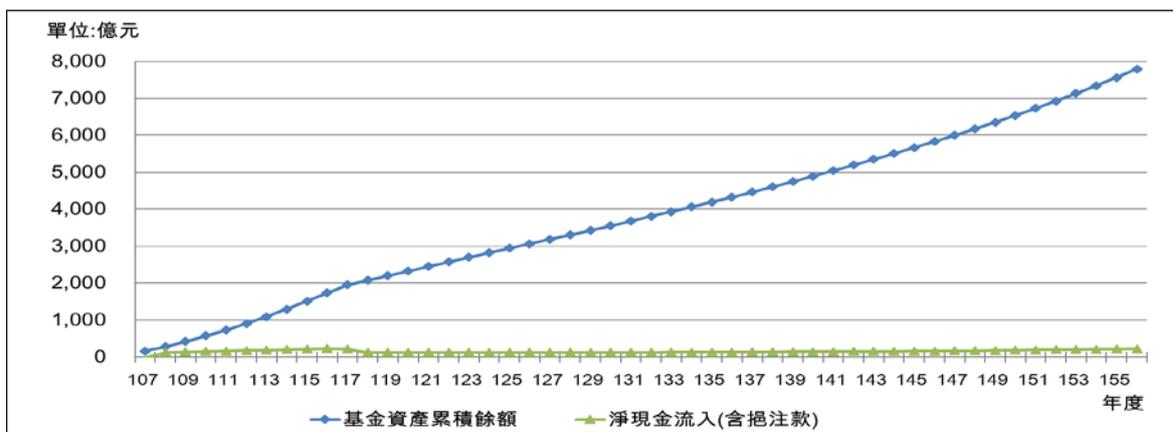
上圖之淨現金流入係指當年度現金流入(提撥收入+利息收入)，加上挹注款，減去當年度現金流出(各項給付支出)。

由圖中可看出，提撥費率維持 15%之前提下，各項給付支出未來逐年上升，107 年度出現當年度收支不足情形，自挹注款收入後淨現金流入轉為正值。

(二)退撫基金之累積餘額分析

假設提撥費率調高至 15%，未來 50 年退撫基金之各年度累積餘額如下圖：

圖 7-19 軍職人員退撫基金累積餘額分析(提撥費率 15%)



上圖之基金累積餘額，係指基金期初資產加上當年度淨現金流入。

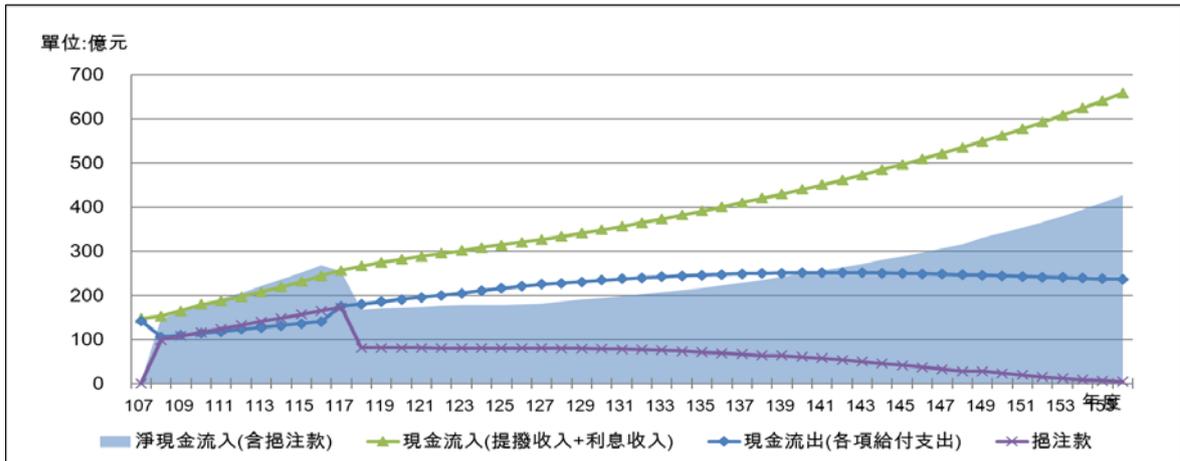
由圖中可看出，提撥費率維持 15%之前提下，基金資產累積餘額皆為正數。

二、提撥費率 18%

(一)退撫基金之收支分析

假設提撥費率調高至 18%，未來 50 年退撫基金之各年度收支分析如下圖：

圖 7-20 軍職人員退撫基金收支分析(提撥費率 18%)



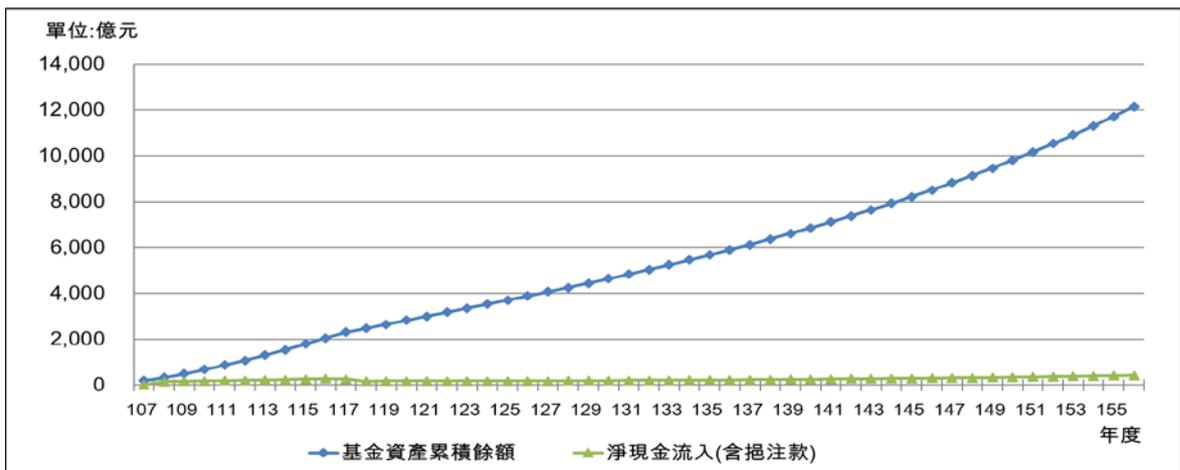
上圖之淨現金流入係指當年度現金流入(提撥收入+利息收入)，加上挹注款，減去當年度現金流出(各項給付支出)。

由圖中可看出，提撥費率維持 18% 下，各年度淨現金流入皆轉為正值。

(二)退撫基金之累積餘額分析

假設提撥費率調高至 18%，未來 50 年退撫基金之各年度累積餘額如下圖：

圖 7-21 軍職人員退撫基金累積餘額分析(提撥費率 18%)



上圖之基金累積餘額，代表基金期初資產加上當年度淨現金流入。

由圖中可看出，提撥費率調高至 18% 時，各年度基金累積餘額皆為正值。

三、提撥費率變動對基金收支改善之分析

軍職人員之提撥費率如設定在 15%、18%，以及動態調整提撥費率：自 108 年 1 月 1 日逐年調高 1% 至 15% 及 18%，其對基金之改善情況分析如下表：

表 7-21 軍職人員提撥費率情境調整對基金收支改善彙總表

單位：億元

提撥費率		12%	15%	18%	12+1→15%	12+1→18%
現金流入	111年度	250	281	312	279	288
	116年度	330	370	410	367	401
	126年度	282	342	401	338	388
	136年度	293	382	470	376	451
	146年度	281	414	547	405	517
	156年度	266	465	663	452	620
現金流出	111年度	119	119	119	119	119
	116年度	141	141	141	141	141
	126年度	221	221	221	221	221
	136年度	248	248	248	248	248
	146年度	249	249	249	249	249
	156年度	237	237	237	237	237
淨現金流入	111年度	132	162	193	160	169
	116年度	189	229	269	226	260
	126年度	61	120	180	117	167
	136年度	45	134	223	128	203
	146年度	32	164	297	156	268
	156年度	30	228	427	216	384
累積餘額	111/12/31	596	732	869	677	686
	116/12/31	1,422	1,738	2,055	1,671	1,822
	126/12/31	2,242	3,064	3,886	2,965	3,542
	136/12/31	2,764	4,331	5,898	4,183	5,387
	146/12/31	3,150	5,832	8,513	5,614	7,758
	156/12/31	3,443	7,792	12,142	7,470	11,023
基金規模開始 連續遞減年度		107/NA	107/NA	NA	107/NA	107/NA
基金累積餘額開始 出現負數年度		NA	NA	NA	NA	NA

註：自108年1月1日起，提撥費率由現行12%，逐年調高1%至15%及18%。

第三目、調整提撥費率之相對目標投資報酬率

軍職人員之提撥費率如調整為 15%、16%、17%及 18%時，在足以支應未來 50 年內基金收支平衡下，分別估算目標投資報酬率如下：

表 7-22 軍職人員調整提撥費率之相對目標投資報酬率

提撥費率	目標投資報酬率 足以支應未來 50 年基金收支平衡
12%	2.2%
15%	0.0%
16%	0.0%
17%	0.0%
18%	0.0%

依據本報告最適精算假設，提撥費率為 12%、資產報酬率為 4.0%時，各年度基金累積餘額皆為正值。當提撥費率為 12%、資產報酬率大於 2.2%時，基金累積餘額至 156 年度皆為正數，未來 50 年內基金收支平衡。

當提撥費率為 15%或以上時，基金不須任何投資收益，未來 50 年內基金即可收支平衡。

第四節 政務人員

第一目、未來 50 年現金流量分析

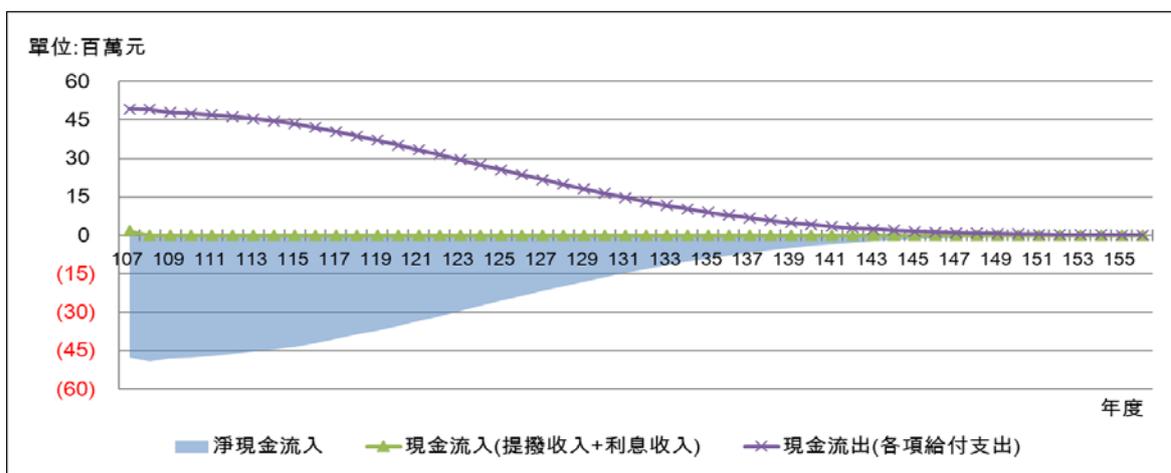
未來 50 年退撫基金之財務狀況分析如下：

一、最適精算假設下之精算結果

(一)退撫基金之收支分析

最適精算假設下，未來 50 年退撫基金之各年度收支分析如下圖：

圖 7-22 政務人員退撫基金收支分析



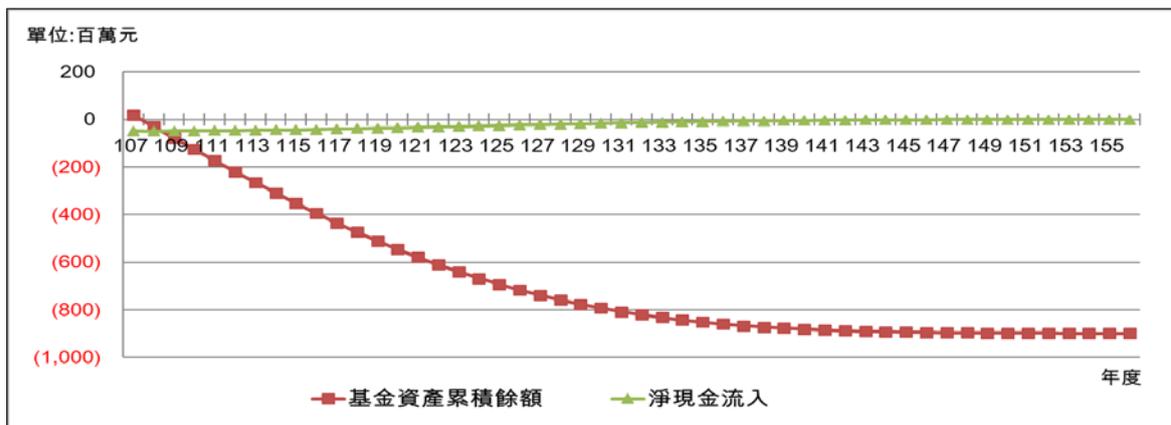
上圖之淨現金流入係指當年度現金流入(提撥收入+利息收入)，減去當年度現金流出(各項給付支出)。

由圖中可看出，107 年度出現當年度收支不足之情形，之後的每年度收支將一直維持負值。目前，政務人員不再有提撥收入，由政府財務挹注，以供給付支出。

(二)退撫基金之累積餘額分析

最適精算假設下，未來 50 年退撫基金之各年度累積餘額如下圖：

圖 7-23 政務人員退撫基金累積餘額分析



上圖之基金累積餘額係指基金期初資產加上當年度淨現金流入。

由圖中可看出，108 年度時基金資產累積餘額將轉為負數，即表示基金不再具備支付能力且無投資收入，並且之後年度的負數金額將逐年上升。

二、參數之敏感度分析

(一) 資產報酬率

下表為資產報酬率上下變動，對退撫基金收支及累積餘額的影響：

表 7-23 政務人員基金收支對資產報酬率的敏感度分析

單位：百萬元

資產報酬率		2.0%	3.0%	4.0%	5.0%	6.0%	8.0%
現金流入	111年度	0	0	0	0	0	0
	116年度	0	0	0	0	0	0
	126年度	0	0	0	0	0	0
	136年度	0	0	0	0	0	0
	146年度	0	0	0	0	0	0
	156年度	0	0	0	0	0	0
現金流出	111年度	47	47	47	47	47	47
	116年度	42	42	42	42	42	42
	126年度	24	24	24	24	24	23
	136年度	8	8	8	8	8	8
	146年度	1	1	1	1	1	1
	156年度	0	0	0	0	0	0
淨現金流入	111年度	(47)	(47)	(47)	(47)	(47)	(47)
	116年度	(42)	(42)	(42)	(42)	(42)	(42)
	126年度	(24)	(24)	(24)	(24)	(24)	(23)
	136年度	(8)	(8)	(8)	(8)	(8)	(8)
	146年度	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)
	156年度	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
累積餘額	111/12/31	(175)	(174)	(173)	(172)	(171)	(169)
	116/12/31	(397)	(396)	(394)	(393)	(391)	(389)
	126/12/31	(721)	(719)	(717)	(714)	(712)	(708)
	136/12/31	(864)	(862)	(859)	(857)	(855)	(850)
	146/12/31	(900)	(897)	(894)	(892)	(890)	(885)
	156/12/31	(904)	(901)	(899)	(896)	(894)	(889)
基金規模開始 連續遞減年度	107年	107年	107年	107年	107年	107年	
基金累積餘額開始 出現負數年度	108年	108年	108年	108年	108年	108年	

當資產報酬率為 4% 時，111 年度之淨現金流出估計為 47 百萬元，50 年後 (156 年度) 收支不足少於 10 萬元⁵³。

當資產報酬率為 4% 時，111 年度、116 年度、126 年度、136 年度、146 年度與 156 年度之基金累積餘額分別為 -173 百萬、-394 百萬、-717 百萬、-859 百萬、-894 百萬與 -899 百萬元，而基金累積餘額首次出現負數為 108 年度。

⁵³ 上述現金流量分析係針對未來作敏感度分析，計算得知精算基準日後的第一個年度即出現收支不足，故皆以 107 年呈現。實務上，過去財報資訊已呈現收支不足之情形。

(二)資產報酬率及通貨膨脹相關之俸額增加率

下表為資產報酬率及通貨膨脹相關之俸額增加率，上下變動對退撫基金收支及累積餘額的影響：

表 7-24 公務員基金收支對資產報酬率及俸額增加率敏感度分析

單位：百萬元

資產報酬率		2.0%	3.0%	4.0%	5.0%	6.0%	8.0%
通貨膨脹相關之俸額增加率		0.0%	0.0%	0.5%	1.0%	1.5%	2.5%
現金流入	111年度	0	0	0	0	0	0
	116年度	0	0	0	0	0	0
	126年度	0	0	0	0	0	0
	136年度	0	0	0	0	0	0
	146年度	0	0	0	0	0	0
	156年度	0	0	0	0	0	0
現金流出	111年度	46	46	47	48	49	51
	116年度	40	40	42	44	46	50
	126年度	22	22	24	26	28	34
	136年度	7	7	8	9	10	14
	146年度	1	1	1	2	2	3
	156年度	0	0	0	0	0	0
淨現金流入	111年度	(46)	(46)	(47)	(48)	(49)	(51)
	116年度	(40)	(40)	(42)	(44)	(46)	(50)
	126年度	(22)	(22)	(24)	(26)	(28)	(34)
	136年度	(7)	(7)	(8)	(9)	(10)	(14)
	146年度	(1)	(1)	(1)	(2)	(2)	(3)
	156年度	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
累積餘額	111/12/31	(172)	(171)	(173)	(174)	(175)	(178)
	116/12/31	(387)	(386)	(394)	(403)	(412)	(430)
	126/12/31	(690)	(688)	(717)	(747)	(780)	(851)
	136/12/31	(818)	(815)	(859)	(908)	(960)	(1,077)
	146/12/31	(847)	(845)	(894)	(949)	(1,009)	(1,144)
	156/12/31	(851)	(848)	(899)	(954)	(1,015)	(1,154)
基金規模開始 連續遞減年度	107年	107年	107年	107年	107年	107年	
基金累積餘額開始 出現負數年度	108年	108年	108年	108年	108年	108年	

當資產報酬率為 3%時，通膨相關之俸額增加率調低為 0%，未來 5 年、10 年、20 年、30 年及 40 年之淨現金流出分別為 46 百萬、40 百萬、22 百萬、7 百萬、與 1 百萬元。

若資產報酬率為 3%，通貨膨脹相關之俸額增加率調低至 0%，50 年後之基金餘額為最適假設下之 94%。相對的，若資產報酬率為 5%，通貨膨脹相關之俸額增加率調高至 1%，50 年後之基金餘額為最適假設下之 106%。

(三)月退選擇比例

下表分析具有退休金給付選擇的人員，其月退選擇比例上下變動對退撫基金收支及累積餘額的影響：

表 7-25 政務人員基金收支對月退選擇比例的敏感度分析

單位：百萬元

月退選擇比例		90%	100%
現金流入	111年度	0	0
	116年度	0	0
	126年度	0	0
	136年度	0	0
	146年度	0	0
	156年度	0	0
現金流出	111年度	47	47
	116年度	41	42
	126年度	23	24
	136年度	8	8
	146年度	1	1
	156年度	0	0
淨現金流入	111年度	(47)	(47)
	116年度	(41)	(42)
	126年度	(23)	(24)
	136年度	(8)	(8)
	146年度	(1)	(1)
	156年度	(0)	(0)
累積餘額	111/12/31	(174)	(173)
	116/12/31	(394)	(394)
	126/12/31	(709)	(717)
	136/12/31	(847)	(859)
	146/12/31	(881)	(894)
	156/12/31	(884)	(899)
基金規模開始 連續遞減年度		107年	107年
基金累積餘額開始 出現負數年度		108年	108年

當月退選擇比例為 100%時，未來 5 年、10 年、20 年、30 年及 40 年淨現金流出分別為 47 百萬、42 百萬、24 百萬、8 百萬及 1 百萬元。

當月退選擇比例為 90%時，50 年後之基金餘額為最適假設下之 98.3%。

(四)死亡率

下表為死亡率上下變動，對退撫基金收支及累積餘額的影響：

表 7-26 政務人員基金收支對死亡率的敏感度分析

單位：百萬元

死亡率		60%	80%	100%	120%
現金流入	111年度	0	0	0	0
	116年度	0	0	0	0
	126年度	0	0	0	0
	136年度	0	0	0	0
	146年度	0	0	0	0
	156年度	0	0	0	0
現金流出	111年度	49	48	47	46
	116年度	47	44	42	40
	126年度	31	27	24	21
	136年度	13	10	8	6
	146年度	3	2	1	1
	156年度	0	0	0	0
淨現金流入	111年度	(49)	(48)	(47)	(46)
	116年度	(47)	(44)	(42)	(40)
	126年度	(31)	(27)	(24)	(21)
	136年度	(13)	(10)	(8)	(6)
	146年度	(3)	(2)	(1)	(1)
	156年度	(0)	(0)	(0)	(0)
累積餘額	111/12/31	(177)	(175)	(173)	(171)
	116/12/31	(416)	(405)	(394)	(384)
	126/12/31	(805)	(757)	(717)	(682)
	136/12/31	(1,016)	(928)	(859)	(804)
	146/12/31	(1,086)	(976)	(894)	(830)
	156/12/31	(1,098)	(983)	(899)	(833)
基金規模開始 連續遞減年度		107年	107年	107年	107年
基金累積餘額開始 出現負數年度		108年	108年	108年	108年

死亡率越高，淨現金流出越少，當死亡率提高本次精算假設的 120%時，10 年後(116 年度)之淨現金流出約為 40 百萬元；相反的，若死亡率越低，淨現金流出越多，當死亡率降低至本次精算假設的 80%時，10 年後之淨現金流出為 44 百萬元。

死亡率若下降至本次精算假設的 60%時，50 年後之基金餘額，將較最適假設下之結果減少 199 百萬元。若死亡率提高至本次精算假設的 120%時，50 年後之基金餘額，將較最適假設下之結果增加 66 百萬元。

(五)月退後死亡選擇遺屬一次金比例

下表為分析月退後死亡選擇遺屬一次金比例，上下變動對基金收支及累積餘額的影響：

表 7-27 政務人員基金收支對月退後死亡選擇遺屬一次金的敏感度分析

單位：百萬元

月退後死亡選擇一次撫慰比例		0%	12%	50%	100%
現金流入	111年度	0	0	0	0
	116年度	0	0	0	0
	126年度	0	0	0	0
	136年度	0	0	0	0
	146年度	0	0	0	0
	156年度	0	0	0	0
現金流出	111年度	48	47	46	45
	116年度	43	42	39	37
	126年度	25	24	20	17
	136年度	8	8	6	5
	146年度	1	1	1	1
	156年度	0	0	0	0
淨現金流入	111年度	(48)	(47)	(46)	(45)
	116年度	(43)	(42)	(39)	(37)
	126年度	(25)	(24)	(20)	(17)
	136年度	(8)	(8)	(6)	(5)
	146年度	(1)	(1)	(1)	(1)
	156年度	(0)	(0)	(0)	(0)
累積餘額	111/12/31	(174)	(173)	(168)	(165)
	116/12/31	(400)	(394)	(377)	(366)
	126/12/31	(734)	(717)	(662)	(625)
	136/12/31	(885)	(859)	(777)	(722)
	146/12/31	(923)	(894)	(805)	(746)
	156/12/31	(927)	(899)	(809)	(750)
基金規模開始 連續遞減年度		107年	107年	107年	107年
基金累積餘額開始 出現負數年度		108年	108年	108年	108年

月退後死亡選擇遺屬一次金比例為 100%時，10 年後(116 年度)之淨現金流出約為 37 萬元。相反的，若月退後死亡選擇遺屬一次金比例降低至 0%時，10 年後之淨現金流出為 43 百萬元。

月退後死亡選擇遺屬一次金比例增加率若下降至 0%時，50 年後之基金累積餘額為-927 百萬元。若月退後死亡選擇遺屬一次金比例提高至 100%時，50 年後之基金累積餘額為-750 百萬元。

第八章 本次精算與前次精算之差異分析

第一節 二次精算評估結果比較

本次精算以民國 106 年 12 月 31 日為精算基準日，前次精算則是以 103 年 12 月 31 日為精算基準日，二次精算所使用之重要精算假設，以及精算結果比較如下：

第一目、精算假設

一、在職人員部分

下表為二次精算所使用之折現率、通膨相關調薪率、職級變動產生之俸點增加數、月退選擇比例、月退中途死亡選擇月撫慰比例、月撫卹金給與年限、死亡率及退休(伍)率之精算假設：

表 8-1 在職人員精算假設比較

參加人員	折現率		通膨相關調薪率		職級變動產生之俸點增加數	
	前次	本次	前次	本次	前次	本次
公務人員	4.0%	4.0%	0.5%	0.5%	採平均俸點增加數	採平均俸點增加數
教育人員					採有職級俸點上限之平均俸點增加數	採有職級俸點上限之平均俸點增加數
軍職人員					不變	不變
政務人員					不變	不變

參加人員	月退選擇比例		月退後死亡選擇遺屬一次金比例		月撫卹金給與年限 ^(註)	
	前次	本次	前次	本次	前次	本次
公務人員	97%	95%	19%	19%	12 年	12 年
教育人員	98%	99%	18%	18%	11 年	11 年
軍職人員	100%	100%	8%	8%	24 年	24 年
政務人員	100%	100%	9%	12%	15 年	15 年

註：軍職人員仍維持年撫卹金給付方式。

參加人員	死亡率		退休(伍)率	
	前次生命表	本次生命表	前次	本次
公務人員	依 19.5 年累積經驗值修勻	依 22.5 年累積經驗值修勻	依經驗值，反應 75 制逐年調整至 85 制。	依經驗值，反應 75 制逐年調整至 95 制。
教育人員	依 18 年 11 個月累積經驗值修勻	依 21 年 11 個月累積經驗值修勻	依經驗值，同時反應 50 及 55 歲退休高峰。	依經驗值，反應 75 制逐年調整至 90 制。
軍職人員	男性:依 18 年累積經驗值修勻 女性:同公務人員	男性:依 21 年累積經驗值修勻 女性:同公務人員	依經驗值，軍官及士官採年齡退伍假設，但士兵採年資退伍假設。	依經驗值，軍官及士官採年齡退伍假設，但士兵採年資退伍假設。並針對法令修改進行經驗率調整。
政務人員	同公務人員	同公務人員	依經驗值	依經驗值

本次精算所使用之折現率及通膨相關之俸額增加率不變；月退選擇比例本次在公務人員降低 2%，教育人員增加 1%，軍職人員及政務人員不變；月退後死亡選擇一次撫慰比例公、教、軍、政四類人員分別為 19%、18%、8%及 12%。

死亡率部分，係依據各身分別自納入退撫基金，至本次精算基準日 106 年 12 月 31 日止，實際累積之死亡脫退率經驗資料修勻得之。

退休率部分，公務人員依據 100 年 1 月 1 日修正施行之公務人員退休法第 10 條及第 11 條規定，公務人員自願退休之月退休金起支條件，自 100 年至 109 年之 10 年過渡期間，得以年資加年齡之指標數合於或高於退休當年之法定指標數(自 100 年為 75，之後逐年加 1，至 109 年為 84，即俗稱從 75 制逐年改為 85 制)為起支條件。107 年 7 月 1 日施行之退撫新法，延後月退休金起支年齡為 65 歲；同時設計 10 年過渡期間與 85 制之 10 年緩衝期指標數銜接，年資加年齡合計高於或等於過渡期間指標數，可領全額月退休金。適用過渡期間指標數之年齡，在 109 年以前須年滿 50 歲；110 年以後須年滿 55 歲；115 年以後須年滿 60 歲。分別適用不同的退休率假設。

教育人員依據 107 年 7 月 1 日施行之退撫新法，延後月退休金起支年齡，規劃 15 年過渡期，107 年指標數為 76，過渡至 121 年指標數為 90；121 年高級中等以下學校校長及退休教師月退休金起支年齡 58 歲，其餘教職員月退休金起支年齡 65 歲(115 年 1 月 1 日起為 59 歲，逐年加 1 歲至 65 歲止)。107 年至 115 年適用指標數之基本年齡為 50 歲，116 年至 121 年之基本年齡為 55 歲。

基於過渡期間指標數之政策影響退休率仍持續進行中，本報告參採最近3年之退休經驗率為基準，同時配合退撫新法，自107年起過渡15年，其中107年至115年指標數由76逐年提高至84，且至少須年滿50歲；自116年至121年，指標數由85逐年提高至90，且至少須年滿55歲；爰在符合支領退休給付條件的前題，假設50歲至64歲在相同退休率總數下，區分115年以前、116年以後和122年以後三階段，分別適用不同的退休率假設。

軍職人員因應106年11月10日修正施行之陸海空軍軍官士官服役條例，主要修正內容為第六條(服現役年限或年齡)條文，將軍官現役最大年限延長2年，推估未來服役年限將隨之延長。同時配合軍職人員退撫新法修訂，參採最近3年軍職人員經驗資料，推估一般退伍時程呈現延長趨勢。故本次報告退伍率精算假設，係以最近3年104年至106年期間經驗率為基準，同時參採101年至103年經驗率平均統計得之。

二、新進人員部分

下表為二次精算針對新進人員部分所使用之男女比例、占率及平均俸點之精算假設：

表 8-2 新進人員精算假設比較

公務人員					
性別	年齡	前次		本次 (不含警察之公務員/警察人員)	
		占率	平均俸點	占率	平均俸點
男性	24歲以下	19.10%	189	3.98%/18.19%	294/163
	25~29	5.59%	288	5.70%/2.85%	313/156
	30~34	3.60%	330	3.11%/1.18%	329/153
	35~39	1.67%	320	1.71%/0.43%	328/154
	40~44	1.60%	321	1.29%	296
	45~49	1.16%	323	1.33%	301
	50歲以上	0.85%	374	0.94%	311
女性	24歲以下	12.49%	296	10.19%/3.18%	325/166
	25~29	27.88%	296	20.13%/3.53%	341/157
	30~34	15.38%	339	10.94%/1.07%	347/156
	35~39	6.22%	347	5.61%/0.37%	343/159
	40~44	2.83%	348	2.78%	331
	45~49	1.20%	358	1.10%	318
	50歲以上	0.43%	386	0.39%	305

註：警察人員俸點轉換俸額之計算公式不同於公務人員，請參照附錄七-公務人員給與簡明表。

教育人員					
性別	年齡	前次		本次	
		占率	平均俸點	占率	平均俸點
男性	24 歲以下	2.73%	205	3.02%	203
	25~29	4.43%	244	3.40%	249
	30~34	2.71%	312	3.02%	316
	35~39	1.59%	380	1.97%	372
	40~44	1.33%	417	1.14%	470
	45~49	1.05%	522	1.10%	484
	50 歲以上	0.76%	572	0.74%	587
女性	24 歲以下	17.40%	204	20.36%	203
	25~29	42.75%	243	31.17%	246
	30~34	16.40%	289	20.08%	291
	35~39	5.34%	332	8.28%	334
	40~44	2.39%	374	3.97%	355
	45~49	0.78%	453	1.23%	411
	50 歲以上	0.34%	534	0.52%	520

軍職人員						
官階	性別	年齡	前次		本次	
			占率	平均俸點	占率	平均俸點
軍官	男性	24 歲以下	71.37%	325	71.19%	324
		25~29	10.46%	328	8.94%	329
		30 歲以上	1.92%	323	1.59%	323
	女性	24 歲以下	12.41%	324	14.50%	323
		25~29	3.29%	322	3.41%	322
		30 歲以上	0.55%	325	0.37%	324
士官	男性	24 歲以下	84.06%	190	78.84%	183
		25~29	2.61%	192	3.18%	183
		30 歲以上	0.35%	199	0.51%	181
	女性	25 歲以下	11.12%	184	15.06%	177
		25~29	1.32%	183	1.87%	173
		30 歲以上	0.54%	189	0.54%	176
士兵	男性	24 歲以下	83.74%	142	82.75%	145
		25~29	2.36%	147	2.35%	149
		30 歲以上	0.26%	147	0.37%	153
	女性	24 歲以下	12.33%	138	12.91%	142
		25~29	1.12%	139	1.29%	143
		30 歲以上	0.19%	133	0.33%	143

第二目、精算結果

一、最適提撥率

下表為二次精算於攤提過去未提存精算負債之基礎下，最適提撥率比較如下：

表 8-3 攤提過去未提存精算負債之基礎下之最適提撥率比較

參加人員	原團體		新進團體		合併團體	
	前次	本次	前次	本次	前次	本次
公務人員	53.45%	37.93%	18.76%	15.20%	36.98%	26.27%
教育人員	64.07%	42.16%	21.12%	15.98%	41.18%	30.24%
軍職人員	78.24%	21.47%	18.87%	6.33%	38.14%	12.34%

於攤提過去未提存精算負債之基礎下，本次精算結果，公、教、軍三類人員之最適提撥率各為 26.27%、30.24%及 12.34%，與前次結果相比，分別下降了 10.71%、10.94%及 25.80%。

下表為二次精算於不攤提過去未提存精算負債之基礎下，最適提撥率比較如下：

表 8-4 不攤提過去未提存精算負債之基礎下之最適提撥率比較

參加人員	原團體		新進團體		合併團體	
	前次	本次	前次	本次	前次	本次
公務人員	20.65%	17.43%	18.76%	15.20%	19.75%	16.28%
教育人員	21.47%	16.67%	21.12%	15.98%	21.28%	16.35%
軍職人員	24.12%	7.47%	18.87%	6.33%	20.57%	6.79%

於不攤提過去未提存精算負債之基礎下，本次精算結果，公、教、軍三類人員之最適提撥率各為 16.28%、16.35%及 6.79%，與前次結果相比，分別下降了 3.47%、4.93%及 13.78%。

二、精算負債

下表為二次精算之精算負債結果比較：

表 8-5 精算負債結果比較

參加人員	前次精算	本次精算
	103/12/31	106/12/31
公務人員	12,291	13,246
教育人員	10,827	12,370
軍職人員	4,017	3,282
政務人員	8	6
合計	27,143	28,904

本次精算結果，公、教、軍、政四類人員之精算負債，與前次精算基準日 103 年 12 月 31 日結果相比，分別變動了 955 億元、1,543 億元、-735 億元及 -2 億元，百分比變動各為 7.8%、14.3%、-18.3%及-25%。

三、財務狀況

下表為二次精算之收支失衡年度結果比較：

表 8-6 收支失衡年度結果比較

精算次別	公務		教育		軍職	
	首次收支不足年度	累積餘額首次出現負數年度	首次收支不足年度	累積餘額首次出現負數年度	首次收支不足年度	累積餘額首次出現負數年度
前次精算	108	120	109	119	100	109
本次精算	108/115	130	107/118	129	107/NA	NA

註 1.首次收支不足年度標示 2 個年度，前面年度為首次出現收支負值年度，因挹注款收入轉為正值，自後面年度開始出連續收支不足。

2.NA 代表未來 50 年內都不會出現負數年度。

本次精算結果，公、教、軍三類人員之累積餘額首次出現負數年度，與前次精算結果相比，由於年金改革及挹注款收入，在提撥費率維持 12%之前提下，累積餘額首次出現負數年度，公務人員延後 10 年至 130 年，教育人員延後 10 年至 129 年，軍職人員基金資產累積餘額皆維持正數。

第二節 二次精算評估之差異分析

第一目、參加人員差異分析

一、在職人員差異分析

下表為二次精算，參加人員之差異分析：

表 8-7 在職人員差異分析

參加人數		前次	本次	增減變化	
公務人員	人數	292,133	293,992	增加 0.6%	
	平均年齡	42.7	42.8	增加 0.1 歲	
	平均年資	16.1	16.2	增加 0.1 年	
	平均俸額	32,853	32,621	減少 0.7%	
教育人員	人數	191,547	183,350	減少 4.3%	
	平均年齡	42.4	43.6	增加 1.2 歲	
	平均年資	16.0	17.0	增加 1.0 年	
	平均俸額	39,760	41,190	增加 3.6%	
軍職人員	軍官	人數	45,044	39,882	減少 11.5%
		平均年齡	33.6	34.3	增加 0.7 歲
		平均年資	11.3	12.0	增加 0.7 年
		平均俸額	32,162	32,545	增加 1.2%
	士官	人數	65,350	72,146	增加 10.4%
		平均年齡	29.0	29.5	增加 0.5 歲
		平均年資	8.8	9.1	增加 0.3 年
		平均俸額	20,096	19,698	減少 2.0%
	士兵	人數	33,820	50,187	增加 48.4%
		平均年齡	21.7	22.4	增加 0.7 歲
		平均年資	1.8	2.2	增加 0.4 年
		平均俸額	10,729	10,951	增加 2.1%
政務人員	人數	31	28	減少 9.7%	
	平均年齡	63.5	66.3	增加 2.8 歲	
	平均年資	18.7	18.6	減少 0.1 年	
	平均俸額	77,564	78,681	增加 1.4%	

就參加人數而言，公、教、軍、政四類人員各增加 0.6%、減少 4.3%、增加 12.5%及減少 9.7%。其他平均年齡、年資及俸額之增減，從上表可瞭解其變動情形。

第二目、提撥費率差異分析

本次精算與前次精算間隔 3 年，此期間實際經驗與前次精算提撥率及收益率之差異分析如下：

一、實際提撥率與前次精算提撥率之差異分析

表 8-8 應提撥數與實際提撥數比較

單位：億元

參加人員	年度	前次精算 提撥率	應提撥數 (1)	實際 提撥費率	實際 提撥數(2)	提撥比例 =(2)/(1)
公務人員	104	36.98%	836	12%	278	33%
	105		839		277	33%
	106		852		280	33%
教育人員	104	41.18%	751	12%	220	29%
	105		747		219	29%
	106		748		218	29%
軍職人員	104	38.14%	291	12%	98	34%
	105		296		99	33%
	106		299		98	33%

由上表可瞭解，104 年度至 106 年度間，實際提撥費率為 12%，皆遠低於前次精算之提撥率 36.98%、41.18%及 38.14%。

3 年期間之應提撥數，乃是根據前次精算各類人員應有之提撥率，所計算出之數字，而實際提撥數，則是根據現行 12%之提撥率所計算，在退撫基金決算公告資料之提撥明細表中，可詳見各年數字。

二、實際收益率與前次精算收益率之差異分析

表 8-9 收益率假設與實際收益率比較

年度	前次收益率假設	評價後收益率
104	4.0%	-1.94%
105		4.29%
106		7.15%
三年平均	4.0%	3.17%

由上表可瞭解，104 年度至 106 年度間，評價後收益率為-1.94%、4.29%及 7.15%，三年之平均收益率為 3.17%，較前次精算收益率假設低 0.83%。

三、二次精算提撥率之差異分析

基於上述之差異，分析公、教、軍三類人員二次精算提撥率之差異如下：

表 8-10 二次精算提撥率差異分析

提撥率		公務人員	教育人員	軍職人員
前次精算提撥率(103/12/31)		36.98%	41.18%	38.14%
差異數	104-106 年未提存精算負債增加數	3.76%	5.40%	4.67%
	調整死亡率假設	-1.42%	-1.26%	-0.45%
	調整退休起支年齡/退休率/月退比例	-0.53%	-2.16%	-3.39%
	退撫法規變動影響數	-3.38%	-2.87%	-16.40%
	挹注款	-9.14%	-10.05%	-10.23%
	差異小計	-10.71%	-10.94%	-25.80%
本次精算提撥率(106/12/31)		26.27%	30.24%	12.34%

上表乃是依參加退撫基金之身分別，以本次精算模型為基礎，探討前次(第 6 次)與本次精算提撥率之整體差異分析，並按影響提撥率計算之主要差異因素，逐一計算個別因素對提撥率之影響程度，以期幫助瞭解二次精算提撥率差異之主要來源。

上述計算方法係以第 7 次精算報告為基準，在其他條件控制不變的前提下，逐項倒推計算每一影響差異對提撥率成本的相對影響，主要差異數分述如下：

1. 104-106 年未提存精算負債增加數：在第 6 次精算假設及模型下所計算出之 104-106 年未提存精算負債增加數，其增加數源自於實際提撥費率遠低於最適提撥率，不足額提撥所產生精算負債增加，導致未來公務人員提撥率增加 3.76%、教育人員增加 5.40% 以及軍職人員增加 4.67%。
2. 死亡率變動影響數：死亡率以實際經驗率為主體所推算修勻而得，對提撥率之影響，公務人員提撥率減少約 1.42%，教育人員提撥率減少約 1.26% 及軍職人員提撥率減少約 0.45%。
3. 調整退休起支年齡/退休率/月退比例：公務人員(延後月退休金起支年齡之過渡指標數，由 107 年指標數為 82，過渡至 119 年指標數為 94)提撥率差額減少 0.53%，教育人員(延後月退休金起支年齡之過渡指標數，由 107 年指標數為 76，過渡至 121 年指標數為 90)提撥率差額減少 2.16%，軍職

人員(軍官現役最大年限延長2年,未來服役年限將隨之延長)提撥率差額減少3.39%。

4. 公務人員及教育人員退撫法規變動影響數：由於公務人員及教育人員退撫新法自107年7月1日施行，法規主要調整退休金計算基準、所得上下限，其影響公務人員及教育人員提撥率差額分別減少3.38%及2.87%。
5. 軍職人員退撫法規變動影響數：法規主要調整退退休俸率計算基準、增加舊制年資給付成本、調整退伍金由輔導會支付、退休俸由退撫基金及輔導會按30:70比率支付，提撥率差額減少16.40%。
6. 公務人員、教育人員及軍職人員挹注款影響提撥率差額，分別減少9.14%、10.05%及10.23%。

第三目、精算負債差異分析

針對二次精算期間之精算負債差異予以分析，其變動差異的主要來源有 5 項：

1. 二次精算間由於服務年資增加所產生之退休金成本(稱之為服務成本)。
2. 二次精算期間由於時間之經過所產生之精算負債現值之變化(稱之為利息成本)。
3. 二次精算期間由於退休離職死亡等實際支付之退休撫卹金數額(稱之為實際支付數)。
4. 經驗差異，亦即實際經驗與精算假設預期之不同所產生之差異，例如預期投資報酬與實際績效差異，參加人員實際流動與精算假設差異，或實際調薪與預期調薪率假設差異等(稱之為精算損益)。
5. 來自於二次精算假設改變之差異數(如折現率、死亡率、退休率、月退選擇比例、其他精算假設變動，或法規變動影響數等)。

一、公務人員

表 8-11 公務人員精算負債差異分析

前次精算負債(103/12/31)		單位：億元
		12,291
差異原因	104-106 年度服務成本/利息成本/實際支付數/精算損益(不含 106 年度退撫法規變動影響數及 107 年 1 月 1 日調薪 3%)	2,032
	107 年 1 月 1 日調薪 3%及平均俸額變動調整	365
	調整死亡率假設	(469)
	調整退休起支年齡/退休率/月退比例	(434)
	退撫法規變動影響數	(539)
差異數合計		955
本次精算負債(106/12/31)		13,246

針對公務人員二次精算期間之精算負債差異，主要差異分析如下：

1. 本次精算案於精算基準日 106 年 12 月 31 日計算出公務人員精算負債為 13,246 億元，相較前次精算基準日 103 年 12 月 31 日計算之精算負債為 12,291 億元，增加 955 億元。
2. 於上表差異分析可看出，104-106 年度之服務成本、利息成本、實際支付數及精算損益，包括參加退撫人員脫退及新進人員變化及投資績效差異等

因素，但不含退撫法規變動影響數及 107 年 1 月 1 日調薪 3%，所造成的之精算負債增加數為 2,032 億元。

3. 107 年 1 月 1 日調薪 3%及平均俸額變動調整影響數為 365 億元。
4. 本次精算假設之死亡率造成之精算負債減少數為 469 億元。
5. 本次精算假設變動如退休起支年齡/退休率/月退比例造成之精算負債減少數為 434 億元。
6. 本次精算假設因為退撫法規變動造成退休金計算基準/取消年資補償、所得上下限的差異減少數為 539 億元。

二、教育人員

表 8-12 教育人員精算負債差異分析

		單位：億元
前次精算負債(103/12/31)		10,827
差異原因	104-106 年度服務成本/利息成本/實際支付數/精算損益(不含 106 年度退撫法規變動影響數及 107 年 1 月 1 日調薪 3%)	1,916
	107 年 1 月 1 日調薪 3%及平均俸額變動調整	570
	調整死亡率假設	(238)
	調整退休起支年齡/退休率/月退比例	(384)
	退撫法規變動影響數	(321)
差異數合計		1,543
本次精算負債(106/12/31)		12,370

針對教育人員二次精算期間之精算負債差異，主要差異分析如下：

1. 本次精算案於精算基準日 106 年 12 月 31 日計算出之教育人員精算負債為 12,370 億元，相較前次精算基準日 103 年 12 月 31 日計算之精算負債為 10,827 億元，增加 1,543 億元。
2. 於上表差異分析可看出，104-106 年度之服務成本、利息成本、實際支付數及精算損益(包括參加退撫人員脫退及新進人員變化及投資績效差異等因素，但不含退撫法規變動影響數及 107 年 1 月 1 日調薪 3%)所造成的之精算負債增加數為 1,916 億元。
3. 107 年 1 月 1 日調薪 3%及平均俸額變動調整影響數為 570 億元。
4. 本次精算假設之死亡率造成之精算負債減少數為 238 億元。

5. 本次精算假設變動如退休起支年齡/退休率/月退比例造成之精算負債減少數為 384 億元。
6. 本次精算假設因為退撫法規變動造成退休金計算基準/取消年資補償、所得上下限的差異減少數為 321 億元。

三、軍職人員

表 8-13 軍職人員精算負債差異分析

		單位：億元
前次精算負債(104/12/31)		4,017
差異原因	104-106 年度服務成本/利息成本/實際支付數/ 精算損益(不含 107 年 1 月 1 日調薪 3%)	1,016
	107 年 1 月 1 日調薪 3%及平均俸額變動調整	146
	調整死亡率假設	(53)
	延後退休年限/退休率	(116)
	退撫法規變動影響數	(1,728)
差異數合計		(735)
本次精算負債(106/12/31)		3,282

針對軍職人員二次精算期間之精算負債差異，主要差異分析如下：

1. 本次精算案於精算基準日 106 年 12 月 31 日計算出之軍職人員精算負債為 3,282 億元，相較前次精算基準日 103 年 12 月 31 日計算之精算負債為 4,017 億元，減少 735 億元。
2. 於上表差異分析可看出，104-106 年度之服務成本、利息成本、實際支付數及精算損益(包括參加退撫人員脫退及新進人員變化及投資績效差異等因素，但不含退撫法規變動影響數及 107 年 1 月 1 日調薪 3%)所造成的之精算負債增加數為 1,016 億元。
3. 107 年 1 月 1 日調薪 3%及平均俸額變動調整影響數為 146 億元。
4. 本次精算假設之死亡率造成之精算負債減少數為 53 億元。
5. 本次精算假設變動如延後退休年限/退休率造成之精算負債減少數為 116 億元。
6. 本次精算假設因為退撫法規變動，主要調整退休俸率計算基準、增加舊制年資給付成本、調整退伍金由輔導會支付、退休俸由退撫基金及輔導會按 30:70 比率支付，造成退休俸計算基準及輔導會分攤比例的調整差異減少數為 1,728 億元。

第四目、財務狀況差異分析

本次精算結果，公、教、軍三類人員之累積餘額首次出現負數年度，與前次精算結果相比，公務人員由 120 年延後 10 年至 130 年，教育人員由 119 年延後 10 年至 129 年，軍職人員基金資產累積餘額由 109 年出現負數轉變成皆維持正數。

表 8-14 二次精算財務狀況差異分析

財務狀況	公務人員	教育人員	軍職人員
前次精算報告-基金規模開始連續遞減年度--提撥費率 12%	108 年	109 年	104 年
前次精算報告-基金累積餘額開始出現負數年度-提撥費率 12%	120 年	119 年	109 年
本次精算報告-基金規模開始連續遞減年度--提撥費率 12%	108/115 年	107 / 118 年	107 / NA
本次精算報告-基金累積餘額開始出現負數年度-提撥費率 12%	130 年	129 年	NA

註 1.基金規模開始連續遞減年度標示 2 個年度，前面年度為首次出現收支負值年度，因挹注款收入轉為正值，自後面年度開始出現連續收支不足。

2.NA 代表未來 50 年內都不會出現負數年度。

主要影響因素為退撫新法及挹注款收入，其中：

1. 公務人員年金改革後節省退撫經費支出挹注款 7,608.3 億元(109-156 年度間預計入帳合計數)，如以 4%折現，挹注款現值為 3,664.5 億元。
2. 教育人員年金改革後節省退撫經費支出挹注款 8,906.2 億元(109-156 年度間預計入帳合計數)，如以 4%折現，挹注款現值為 4,302.5 億元。
3. 軍職人員年金改革後節省退撫經費支出挹注款 2,588.7 億元(109-156 年度間預計入帳合計數)，及配合組織精簡專案挹注款 1,000 億元，合計 3,588.7 億元。如以 4%折現，節省退撫經費支出挹注款現值為 1,135.7 億元，配合組織精簡專案挹注款現值為 803.2 億元，合計 1,938.9 億元。
4. 同時，軍職人員依新法調整退休俸率計算基準(服役滿 20 年，應給俸率 55%，其後每 1 年增給 2%)、增加舊制年資給付成本，使得現金流量給付增加；調整退伍金由輔導會支付、調整退撫基金之退休俸支付比率為 30%，使得現金流量給付減少；綜合年金改革結果對財務改善相當顯著，故資產累積餘額由 109 年出現虧損轉變成皆維持正數。

根據上表，本次精算教育人員之淨現金流入出現連續收支不足年度為 118 年，比公務人員自 115 年出現連續收支不足年度為晚，但教育人員基金累積餘額開始負數年度為 129 年，比公務人員自 130 年開始負數年度為早，其主要原因如下：

1. 在不含計挹注款之前提下，公務人員財務狀況本就優於教育人員，參考前次精算報告，基金用罄年度：公務人員為 120 年，教育人員為 119 年；基金已提撥比例：公務人員為 28%，教育人員為 20%。
2. 本次教育人員挹注款 8,906 億元，高於公務人員挹注款 7,608 億元，對教育人員財務短期效益高，造成教育人員收支失衡年度延後效益較大，然長期基金用罄年度仍較公務人員提早 1 年。

第九章 退休制度改革方案及影響分析

依公務人員退休資遣撫卹法第 93 條規定及公立學校教職員退休資遣撫卹條例第 98 條規定，民國 112 年 7 月 1 日以後初任公務及教育人員，其退撫制度將由主管機關重行建立。

假設上述新進人員另立新基金，不參加本基金，至於 112 年 6 月 30 日以前現職人員維持原確定給付制，改革節省經費亦維持全數挹注，且提撥費率設定自 108 年 1 月 1 日起，逐年提高 1%至 15%及 18%下，分析對本基金公務及教育人員未來 50 年各年度之現金流量之影響，並針對其現金流量提供建議及分析。

第一節 公務新進人員另立新基金對未來 50 年度現金流量的影響

自 112 年 7 月 1 日起，公務新進人員另立新基金，不參加本基金，至於 112 年 6 月 30 日以前現職人員維持原確定給付制，改革節省經費亦維持全數挹注，且提撥費率設定自 108 年 1 月 1 日起，逐年提高 1%至 15%下，由表 9-2 可以看出，自挹注款撥入後，出現當年度收支不足情形為 118 年度，之後每年度收支都呈現負值。130 年度的基金累積餘額開始出現負數，之後年度負數金額將逐年上升。

相較於現行制度，提撥費率同樣設定自 108 年 1 月 1 日起，逐年提高 1%至 15%下，首次出現當年度收支不足情形為 121 年度，之後每年度收支都呈現負值，基金累積餘額開始出現負數為 135 年度。意即公務新進人員對基金的現金流量，影響基金用罄年度有 5 年效益。

提撥費率設定自 108 年 1 月 1 日起，逐年提高 1%至 18%下，自挹注款撥入後，出現當年度收支不足情形為 120 年度，之後每年度收支都呈現負值。133 年度的基金累積餘額開始出現負數，之後年度負數金額將逐年上升。

相較於現行制度，提撥費率同樣設定自 108 年 1 月 1 日起，逐年提高 1%至 18%下，首次出現當年度收支不足情形為 124 年度，之後每年度收支都呈現負值，基金累積餘額開始出現負數為 141 年度。意即公務新進人員對基金的現金流量，影響基金用罄年度有 8 年效益。

表 9-1 公務新進人員及提撥費率情境調整對基金收支狀況彙總表

單位：億元

提撥費率		現行制度		新進人員另設新基金	
		12+1→15%	12+1→18%	12+1→15%	12+1→18%
現金流入	111年度	651	676	651	676
	116年度	785	876	737	819
	126年度	803	941	597	694
	136年度	588	775	306	333
	146年度	486	568	104	110
	156年度	417	498	14	14
現金流出	111年度	530	530	530	530
	116年度	705	705	705	705
	126年度	1,052	1,052	1,048	1,048
	136年度	1,232	1,232	1,214	1,214
	146年度	1,302	1,302	1,175	1,175
	156年度	1,337	1,337	841	841
淨現金流入	111年度	121	146	121	146
	116年度	80	170	32	114
	126年度	(249)	(110)	(451)	(354)
	136年度	(644)	(456)	(908)	(881)
	146年度	(816)	(734)	(1,070)	(1,064)
	156年度	(920)	(840)	(827)	(827)
累積餘額	111/12/31	3,902	3,927	3,902	3,927
	116/12/31	4,397	4,814	4,270	4,661
	126/12/31	3,763	5,345	2,387	3,691
	136/12/31	(890)	2,433	(4,937)	(2,943)
	146/12/31	(8,312)	(3,945)	(15,132)	(12,992)
	156/12/31	(17,134)	(11,955)	(24,884)	(22,733)
基金規模開始 連續遞減年度		108 / 121年	108 / 124年	108 / 118年	108 / 120年
基金累積餘額開始 出現負數年度		135年	141年	130年	133年

註 1.自 108 年 1 月 1 日起，提撥費率由現行 12%，逐年調高 1%至 15%及 18%。

2.基金規模開始連續遞減年度標示 2 個年度，前面年度為首次出現收支負值年度，因挹注款收入轉為正值，自後面年度開始出現連續收支不足。

表 9-2 公務新進人員另立新基金，提撥費率逐年提高 1%至 15%

年度	提撥費率	單位：仟元							單位：人	
		基金期初資產 (1)	提撥收入 (2)	利息收入 (3)	挹注款 (4)	給付支出 (5)	淨現金流入 (6)=(2+3+4-5)	基金期末餘額 (7)=(1+6)	當年度年底 在職人數	已退休尚在 領取月退人數
107	12.0%	361,303,973	28,229,085	14,170,001	0	42,336,971	62,115	361,366,088	295,461	144,603
108	13.0%	361,366,088	30,955,647	14,166,860	0	45,344,823	(222,316)	361,143,772	295,881	147,748
109	14.0%	361,143,772	33,687,188	14,267,003	5,819,161	48,443,725	5,329,628	366,473,399	296,221	150,891
110	15.0%	366,473,399	36,433,850	14,599,083	12,021,000	51,447,501	11,606,433	378,079,832	296,482	154,314
111	15.0%	378,079,832	36,696,334	15,063,833	13,311,180	52,975,551	12,095,795	390,175,627	296,665	157,541
112	15.0%	390,175,627	36,622,605	15,544,803	16,603,223	56,336,945	12,433,686	402,609,313	291,837	160,799
113	15.0%	402,609,313	36,042,602	15,978,603	17,900,476	60,231,576	9,690,104	412,299,417	281,644	163,907
114	15.0%	412,299,417	35,333,567	16,308,054	19,664,741	64,194,441	7,111,921	419,411,338	271,179	166,681
115	15.0%	419,411,338	34,559,897	16,532,328	21,288,000	68,054,193	4,326,031	423,737,369	260,619	168,861
116	15.0%	423,737,369	33,867,698	16,680,671	23,194,897	70,503,761	3,239,505	426,976,874	251,824	170,758
117	15.0%	426,976,874	33,261,762	16,772,418	24,839,000	73,433,618	1,439,561	428,416,436	243,152	172,851
118	15.0%	428,416,436	32,603,078	16,780,682	26,323,022	76,724,880	(1,018,097)	427,398,338	234,145	174,985
119	15.0%	427,398,338	31,854,409	16,673,792	27,298,356	80,259,839	(4,433,282)	422,965,056	224,908	177,039
120	15.0%	422,965,056	31,007,479	16,409,512	27,326,360	83,788,335	(9,044,983)	413,920,073	215,563	179,057
121	15.0%	413,920,073	30,113,293	15,953,427	27,232,824	87,514,903	(14,215,358)	399,704,715	205,985	180,826
122	15.0%	399,704,715	29,162,802	15,289,798	27,042,370	91,124,694	(19,629,724)	380,074,991	196,424	182,517
123	15.0%	380,074,991	28,138,489	14,403,261	26,761,000	94,886,442	(25,583,692)	354,491,298	186,681	183,899
124	15.0%	354,491,298	27,083,001	13,279,202	26,381,000	98,486,475	(31,743,272)	322,748,026	176,977	184,729
125	15.0%	322,748,026	24,992,897	11,893,867	25,933,000	101,728,582	(38,908,818)	283,839,208	167,594	185,391
126	15.0%	283,839,208	24,036,727	10,246,009	25,408,617	104,823,295	(45,131,941)	238,707,267	158,119	185,303
127	15.0%	238,707,267	23,143,608	8,360,822	24,805,000	107,322,040	(51,012,611)	187,694,657	149,212	184,873
128	15.0%	187,694,657	22,263,689	6,245,107	24,144,611	109,542,241	(56,888,834)	130,805,822	140,497	184,222
129	15.0%	130,805,822	21,334,349	3,898,356	23,427,392	111,455,572	(62,795,475)	68,010,348	131,908	183,252
130	15.0%	68,010,348	20,348,754	1,318,591	22,654,210	113,094,129	(68,772,573)	(762,226)	123,618	182,502
131	15.0%	(762,226)	19,272,726	0	21,829,796	114,692,436	(73,589,913)	(74,352,139)	115,049	181,430
132	15.0%	(74,352,139)	18,179,941	0	20,958,204	116,129,864	(76,991,719)	(151,343,858)	106,778	180,213
133	15.0%	(151,343,858)	17,053,024	0	20,052,403	117,494,611	(80,389,184)	(231,733,042)	98,626	178,897
134	15.0%	(231,733,042)	15,900,941	0	19,119,000	118,792,610	(83,772,670)	(315,505,712)	90,551	177,279
135	15.0%	(315,505,712)	14,693,633	0	18,163,407	120,250,039	(87,392,999)	(402,898,711)	82,811	175,727
136	15.0%	(402,898,711)	13,414,495	0	17,187,410	121,387,281	(90,785,377)	(493,684,087)	75,005	173,830
137	15.0%	(493,684,087)	12,193,881	0	16,193,177	122,147,728	(93,760,670)	(587,444,757)	67,638	171,656
138	15.0%	(587,444,757)	10,988,699	0	15,191,414	122,349,183	(96,169,070)	(683,613,827)	60,638	169,230
139	15.0%	(683,613,827)	9,868,592	0	14,179,584	122,266,326	(98,218,150)	(781,831,978)	54,079	166,493
140	15.0%	(781,831,978)	8,808,198	0	13,171,000	122,665,192	(100,685,994)	(882,517,972)	48,010	163,868
141	15.0%	(882,517,972)	7,716,944	0	12,167,579	122,170,375	(102,285,852)	(984,803,824)	41,891	160,946
142	15.0%	(984,803,824)	6,701,959	0	11,174,576	121,578,416	(103,701,881)	(1,088,505,705)	36,352	157,963
143	15.0%	(1,088,505,705)	5,704,396	0	10,202,000	120,906,283	(104,999,887)	(1,193,505,592)	31,126	154,747
144	15.0%	(1,193,505,592)	4,774,137	0	9,254,000	119,841,713	(105,813,577)	(1,299,319,169)	26,354	151,225
145	15.0%	(1,299,319,169)	3,857,089	0	8,335,433	119,061,746	(106,869,224)	(1,406,188,392)	22,083	148,048
146	15.0%	(1,406,188,392)	2,987,226	0	7,452,564	117,481,732	(107,041,942)	(1,513,230,334)	17,673	144,261
147	15.0%	(1,513,230,334)	2,130,787	0	6,611,561	115,709,592	(106,967,243)	(1,620,197,578)	14,109	140,241
148	15.0%	(1,620,197,578)	1,491,673	0	5,816,558	113,619,998	(106,311,766)	(1,726,509,344)	10,935	136,041
149	15.0%	(1,726,509,344)	907,995	0	5,072,445	111,123,800	(105,143,360)	(1,831,652,704)	8,104	131,573
150	15.0%	(1,831,652,704)	428,589	0	4,380,000	108,349,025	(103,540,437)	(1,935,193,141)	5,716	126,949
151	15.0%	(1,935,193,141)	118,706	0	3,743,550	104,747,878	(100,885,622)	(2,036,078,763)	3,662	121,687
152	15.0%	(2,036,078,763)	0	0	3,165,453	100,945,125	(97,779,672)	(2,133,858,436)	2,450	116,326
153	15.0%	(2,133,858,436)	0	0	2,644,545	96,989,383	(94,344,838)	(2,228,203,274)	1,515	110,947
154	15.0%	(2,228,203,274)	0	0	2,182,000	92,897,795	(90,715,795)	(2,318,919,070)	773	105,540
155	15.0%	(2,318,919,070)	0	0	1,775,000	88,564,500	(86,789,500)	(2,405,708,569)	236	100,008
156	15.0%	(2,405,708,569)	0	0	1,424,000	84,087,243	(82,663,243)	(2,488,371,812)	0	93,917

表 9-3 公務新進人員另立新基金，提撥費率逐年提高 1%至 18%

年度	提撥費率	單位：仟元							單位：人	
		基金期初資產 (1)	提撥收入 (2)	利息收入 (3)	摺注款 (4)	給付支出 (5)	淨現金流入 (6)=(2+3+4-5)	基金期末餘額 (7)=(1+6)	當年度年底 在職人數	已退休尚在 領取月退人數
107	12.0%	361,303,973	28,229,085	14,170,001	0	42,336,971	62,115	361,366,088	295,461	144,603
108	13.0%	361,366,088	30,955,647	14,166,860	0	45,344,823	(222,316)	361,143,772	295,881	147,748
109	14.0%	361,143,772	33,687,188	14,267,003	5,819,161	48,443,725	5,329,628	366,473,399	296,221	150,891
110	15.0%	366,473,399	36,433,850	14,599,083	12,021,000	51,447,501	11,606,433	378,079,832	296,482	154,314
111	16.0%	378,079,832	39,142,757	15,112,761	13,311,180	52,975,551	14,591,146	392,670,978	296,665	157,541
112	17.0%	392,670,978	41,505,619	15,742,277	16,603,223	56,336,945	17,514,174	410,185,152	291,837	160,799
113	18.0%	410,185,152	43,251,122	16,425,807	17,900,476	60,231,576	17,345,828	427,530,980	281,644	163,907
114	18.0%	427,530,980	42,400,280	17,058,651	19,664,741	64,194,441	14,929,231	442,460,211	271,179	166,681
115	18.0%	442,460,211	41,471,877	17,592,522	21,288,000	68,054,193	12,298,205	454,758,417	260,619	168,861
116	18.0%	454,758,417	40,641,237	18,056,984	23,194,897	70,503,761	11,389,357	466,147,774	251,824	170,758
117	18.0%	466,147,774	39,914,114	18,472,301	24,839,000	73,433,618	9,791,797	475,939,571	243,152	172,851
118	18.0%	475,939,571	39,123,694	18,812,020	26,323,022	76,724,880	7,533,856	483,473,426	234,145	174,985
119	18.0%	483,473,426	38,225,290	19,044,213	27,298,356	80,259,839	4,308,021	487,781,447	224,908	177,039
120	18.0%	487,781,447	37,208,975	19,126,198	27,326,360	83,788,335	(126,802)	487,654,645	215,563	179,057
121	18.0%	487,654,645	36,135,952	19,023,263	27,232,824	87,514,903	(5,122,863)	482,531,782	205,985	180,826
122	18.0%	482,531,782	34,995,363	18,719,532	27,042,370	91,124,694	(10,367,430)	472,164,352	196,424	182,517
123	18.0%	472,164,352	33,766,187	18,199,389	26,761,000	94,886,442	(16,159,866)	456,004,486	186,681	183,899
124	18.0%	456,004,486	32,499,601	17,448,062	26,381,000	98,486,475	(22,157,812)	433,846,674	176,977	184,729
125	18.0%	433,846,674	29,991,477	16,437,785	25,933,000	101,728,582	(29,366,321)	404,480,353	167,594	185,391
126	18.0%	404,480,353	28,844,073	15,167,802	25,408,617	104,823,295	(35,402,803)	369,077,550	158,119	185,303
127	18.0%	369,077,550	27,772,329	13,668,208	24,805,000	107,322,040	(41,076,503)	328,001,047	149,212	184,873
128	18.0%	328,001,047	26,716,426	11,946,418	24,144,611	109,542,241	(46,734,786)	281,266,260	140,497	184,222
129	18.0%	281,266,260	25,601,219	10,002,111	23,427,392	111,455,572	(52,424,850)	228,841,410	131,908	183,252
130	18.0%	228,841,410	24,418,505	7,833,228	22,654,210	113,094,129	(58,188,185)	170,653,225	123,618	182,502
131	18.0%	170,653,225	23,127,272	5,431,422	21,829,796	114,692,436	(64,303,946)	106,349,279	115,049	181,430
132	18.0%	106,349,279	21,815,929	2,786,857	20,958,204	116,129,864	(70,568,874)	35,780,405	106,778	180,213
133	18.0%	35,780,405	20,463,628	0	20,052,403	117,494,611	(76,978,579)	(41,198,175)	98,626	178,897
134	18.0%	(41,198,175)	19,081,129	0	19,119,000	118,792,610	(80,592,482)	(121,790,656)	90,551	177,279
135	18.0%	(121,790,656)	17,632,360	0	18,163,407	120,250,039	(84,454,272)	(206,244,928)	82,811	175,727
136	18.0%	(206,244,928)	16,097,394	0	17,187,410	121,387,281	(88,102,478)	(294,347,406)	75,005	173,830
137	18.0%	(294,347,406)	14,632,657	0	16,193,177	122,147,728	(91,321,894)	(385,669,299)	67,638	171,656
138	18.0%	(385,669,299)	13,186,439	0	15,191,414	122,349,183	(93,971,330)	(479,640,630)	60,638	169,230
139	18.0%	(479,640,630)	11,842,310	0	14,179,584	122,266,326	(96,244,432)	(575,885,062)	54,079	166,493
140	18.0%	(575,885,062)	10,569,837	0	13,171,000	122,665,192	(98,924,355)	(674,809,417)	48,010	163,868
141	18.0%	(674,809,417)	9,260,333	0	12,167,579	122,170,375	(100,742,464)	(775,551,880)	41,891	160,946
142	18.0%	(775,551,880)	8,042,350	0	11,174,576	121,578,416	(102,361,489)	(877,913,369)	36,352	157,963
143	18.0%	(877,913,369)	6,845,275	0	10,202,000	120,906,283	(103,859,008)	(981,772,377)	31,126	154,747
144	18.0%	(981,772,377)	5,728,964	0	9,254,000	119,841,713	(104,858,749)	(1,086,631,126)	26,354	151,225
145	18.0%	(1,086,631,126)	4,628,507	0	8,335,433	119,061,746	(106,097,806)	(1,192,728,932)	22,083	148,048
146	18.0%	(1,192,728,932)	3,584,671	0	7,452,564	117,481,732	(106,444,496)	(1,299,173,429)	17,673	144,261
147	18.0%	(1,299,173,429)	2,556,945	0	6,611,561	115,709,592	(106,541,086)	(1,405,714,515)	14,109	140,241
148	18.0%	(1,405,714,515)	1,790,008	0	5,816,558	113,619,998	(106,013,432)	(1,511,727,946)	10,935	136,041
149	18.0%	(1,511,727,946)	1,089,594	0	5,072,445	111,123,800	(104,961,761)	(1,616,689,708)	8,104	131,573
150	18.0%	(1,616,689,708)	514,306	0	4,380,000	108,349,025	(103,454,719)	(1,720,144,427)	5,716	126,949
151	18.0%	(1,720,144,427)	142,447	0	3,743,550	104,747,878	(100,861,881)	(1,821,006,308)	3,662	121,687
152	18.0%	(1,821,006,308)	0	0	3,165,453	100,945,125	(97,779,672)	(1,918,785,980)	2,450	116,326
153	18.0%	(1,918,785,980)	0	0	2,644,545	96,989,383	(94,344,838)	(2,013,130,819)	1,515	110,947
154	18.0%	(2,013,130,819)	0	0	2,182,000	92,897,795	(90,715,795)	(2,103,846,614)	773	105,540
155	18.0%	(2,103,846,614)	0	0	1,775,000	88,564,500	(86,789,500)	(2,190,636,114)	236	100,008
156	18.0%	(2,190,636,114)	0	0	1,424,000	84,087,243	(82,663,243)	(2,273,299,357)	0	93,917

第二節 教育新進人員另立新基金對未來 50 年度現金流量的影響

自 112 年 7 月 1 日起，教育新進人員另立新基金，不參加本基金，至於 112 年 6 月 30 日以前現職人員維持原確定給付制，改革節省經費亦維持全數挹注，且提撥費率設定自 108 年 1 月 1 日起，逐年提高 1% 至 15% 下，由表 9-5 可以看出，自挹注款撥入後，出現當年度收支不足情形為 119 年度，之後每年度收支都呈現負值。130 年度的基金累積餘額開始出現負數，之後年度負數金額將逐年上升。

相較於現行制度，提撥費率同樣設定自 108 年 1 月 1 日起，逐年提高 1% 至 15% 下，首次出現當年度收支不足情形為 121 年度，之後每年度收支都呈現負值，基金累積餘額開始出現負數為 133 年度。意即教育新進人員對基金的現金流量，影響基金用罄年度有 3 年效益。

提撥費率設定自 108 年 1 月 1 日起，逐年提高 1% 至 18% 下，自挹注款撥入後，出現當年度收支不足情形為 121 年度，之後每年度收支都呈現負值。132 年度的基金累積餘額開始出現負數，之後年度負數金額將逐年上升。

相較於現行制度，提撥費率同樣設定自 108 年 1 月 1 日起，逐年提高 1% 至 18% 下，首次出現當年度收支不足情形為 123 年度，之後每年度收支都呈現負值，基金累積餘額開始出現負數為 136 年度。意即教育新進人員對基金的現金流量，影響基金用罄年度有 4 年效益。

表 9-4 教育新進人員及提撥費率情境調整對基金收支狀況彙總表

單位：億元

提撥費率		現行制度		新進人員另設新基金	
		12+1→15%	12+1→18%	12+1→15%	12+1→18%
現金流入	111年度	531	550	531	550
	116年度	670	737	645	707
	126年度	666	761	518	583
	136年度	466	526	244	254
	146年度	384	442	98	100
	156年度	322	383	20	20
現金流出	111年度	400	400	400	400
	116年度	574	574	574	574
	126年度	891	891	890	890
	136年度	1,105	1,105	1,095	1,095
	146年度	1,019	1,019	922	922
	156年度	906	906	547	547
淨現金流入	111年度	130	150	130	150
	116年度	96	163	71	133
	126年度	(225)	(130)	(372)	(307)
	136年度	(639)	(579)	(851)	(841)
	146年度	(636)	(577)	(824)	(822)
	156年度	(584)	(523)	(527)	(527)
累積餘額	111/12/31	2,413	2,432	2,413	2,432
	116/12/31	3,083	3,395	3,021	3,321
	126/12/31	2,616	3,745	1,713	2,661
	136/12/31	(2,292)	(143)	(5,154)	(3,847)
	146/12/31	(8,803)	(6,085)	(13,790)	(12,436)
	156/12/31	(14,831)	(11,514)	(20,551)	(19,194)
基金規模開始 連續遞減年度		107 / 121年	107 / 123年	107 / 119年	107 / 121年
基金累積餘額開始 出現負數年度		133年	136年	130年	132年

註 1.自 108 年 1 月 1 日起，提撥費率由現行 12%，逐年調高 1%至 15%及 18%。

2.基金規模開始連續遞減年度標示 2 個年度，前面年度為首次出現收支負值年度，因挹注款收入轉為正值，自後面年度開始出現連續收支不足。

表 9-5 教育新進人員另立新基金，提撥費率逐年提高 1%至 15%

年度	提撥費率	單位：仟元							單位：人	
		基金期初資產 (1)	提撥收入 (2)	利息收入 (3)	摺注款 (4)	給付支出 (5)	淨現金流入 (6)=(2+3+4-5)	基金期末餘額 (7)=(1+6)	當年度年底 在職人數	已退休尚在 領取月退人數
107	12.0%	212,174,005	22,374,820	8,276,866	0	32,879,515	(2,227,829)	209,946,176	181,740	118,657
108	13.0%	209,946,176	24,396,982	8,203,431	0	34,117,772	(1,517,358)	208,428,818	180,123	120,587
109	14.0%	208,428,818	26,399,378	8,294,043	7,093,000	35,647,885	6,138,535	214,567,353	178,520	122,701
110	15.0%	214,567,353	28,316,218	8,681,900	14,444,000	37,799,945	13,642,173	228,209,526	176,931	124,871
111	15.0%	228,209,526	28,363,511	9,205,214	15,493,000	40,014,856	13,046,869	241,256,395	175,356	127,046
112	15.0%	241,256,395	28,087,964	9,791,438	21,589,000	42,617,836	16,850,566	258,106,961	171,946	129,239
113	15.0%	258,106,961	27,619,862	10,406,976	22,448,000	45,933,000	14,541,837	272,648,798	166,353	131,468
114	15.0%	272,648,798	27,074,313	10,938,619	24,126,000	49,566,971	12,571,961	285,220,759	160,457	133,700
115	15.0%	285,220,759	26,440,293	11,376,113	25,358,000	53,434,167	9,740,239	294,960,998	154,279	135,898
116	15.0%	294,960,998	25,706,152	11,707,122	27,107,000	57,379,029	7,141,245	302,102,243	147,783	138,529
117	15.0%	302,102,243	24,865,895	11,979,615	28,504,000	58,593,638	6,755,872	308,858,114	141,463	141,285
118	15.0%	308,858,114	24,004,462	12,181,221	29,943,000	62,602,617	3,526,066	312,384,180	134,731	144,006
119	15.0%	312,384,180	23,070,945	12,246,056	31,115,000	66,651,522	(219,521)	312,164,659	127,740	146,584
120	15.0%	312,164,659	22,042,917	12,160,043	32,290,000	70,660,060	(4,167,100)	307,997,559	120,600	148,973
121	15.0%	307,997,559	20,946,845	11,878,383	31,993,000	75,015,820	(10,197,592)	297,799,967	113,264	151,375
122	15.0%	297,799,967	19,815,287	11,375,480	31,605,000	78,246,214	(15,450,447)	282,349,520	105,813	153,963
123	15.0%	282,349,520	18,646,837	10,705,698	31,513,000	79,573,985	(18,708,450)	263,641,071	98,630	156,284
124	15.0%	263,641,071	17,496,621	9,857,718	30,953,000	82,845,869	(24,538,531)	239,102,540	91,601	158,293
125	15.0%	239,102,540	16,361,356	8,777,344	30,300,000	85,999,258	(30,560,558)	208,541,982	84,777	159,973
126	15.0%	208,541,982	14,787,783	7,448,432	29,564,000	89,014,155	(37,213,940)	171,328,042	78,182	161,449
127	15.0%	171,328,042	13,617,448	5,857,824	28,743,000	92,125,346	(43,907,075)	127,420,967	71,670	162,779
128	15.0%	127,420,967	12,627,919	4,000,513	27,850,000	95,294,200	(50,815,767)	76,605,199	65,163	163,753
129	15.0%	76,605,199	11,502,662	1,865,774	26,897,000	98,321,384	(58,055,949)	18,549,250	58,863	164,282
130	15.0%	18,549,250	10,386,139	0	25,900,000	101,051,049	(64,764,910)	(46,215,660)	52,849	164,577
131	15.0%	(46,215,660)	9,224,987	0	24,878,000	103,547,614	(69,444,627)	(115,660,287)	46,933	164,263
132	15.0%	(115,660,287)	8,155,403	0	23,838,000	105,635,643	(73,642,240)	(189,302,527)	41,502	163,576
133	15.0%	(189,302,527)	7,181,393	0	22,774,000	107,322,592	(77,367,198)	(266,669,725)	36,346	162,275
134	15.0%	(266,669,725)	6,300,032	0	21,694,000	108,559,709	(80,565,676)	(347,235,401)	31,706	160,333
135	15.0%	(347,235,401)	5,566,878	0	20,604,000	109,229,539	(83,058,661)	(430,294,062)	27,624	157,869
136	15.0%	(430,294,062)	4,898,065	0	19,502,000	109,499,006	(85,098,941)	(515,393,003)	23,998	154,778
137	15.0%	(515,393,003)	4,328,612	0	18,400,000	109,201,323	(86,472,711)	(601,865,714)	20,940	151,294
138	15.0%	(601,865,714)	3,796,522	0	17,292,000	108,434,799	(87,346,277)	(689,211,991)	18,208	147,530
139	15.0%	(689,211,991)	3,308,206	0	16,187,000	107,311,259	(87,816,053)	(777,028,044)	15,718	143,494
140	15.0%	(777,028,044)	2,845,388	0	15,093,000	105,957,294	(88,018,905)	(865,046,950)	13,500	139,235
141	15.0%	(865,046,950)	2,428,644	0	14,007,000	104,329,526	(87,893,882)	(952,940,831)	11,500	134,747
142	15.0%	(952,940,831)	2,041,181	0	12,939,000	102,414,252	(87,434,071)	(1,040,374,902)	9,729	130,070
143	15.0%	(1,040,374,902)	1,698,418	0	11,894,000	100,240,101	(86,647,683)	(1,127,022,586)	8,166	125,187
144	15.0%	(1,127,022,586)	1,394,816	0	10,879,000	97,780,754	(85,506,938)	(1,212,529,524)	6,830	120,209
145	15.0%	(1,212,529,524)	1,124,267	0	9,890,000	95,136,967	(84,122,700)	(1,296,652,224)	5,612	115,131
146	15.0%	(1,296,652,224)	894,279	0	8,940,000	92,195,439	(82,361,159)	(1,379,013,383)	4,533	109,901
147	15.0%	(1,379,013,383)	656,406	0	8,026,000	89,109,902	(80,427,496)	(1,459,440,879)	3,647	104,628
148	15.0%	(1,459,440,879)	477,982	0	7,155,000	85,831,354	(78,198,373)	(1,537,639,252)	2,851	99,311
149	15.0%	(1,537,639,252)	305,085	0	6,325,000	82,351,871	(75,721,786)	(1,613,361,038)	2,158	93,953
150	15.0%	(1,613,361,038)	156,014	0	5,553,000	78,661,170	(72,952,157)	(1,686,313,194)	1,581	88,586
151	15.0%	(1,686,313,194)	46,353	0	4,823,000	74,766,061	(69,896,708)	(1,756,209,902)	1,104	83,154
152	15.0%	(1,756,209,902)	0	0	4,145,000	70,819,947	(66,674,947)	(1,822,884,849)	801	77,813
153	15.0%	(1,822,884,849)	0	0	3,529,000	66,838,452	(63,309,452)	(1,886,194,301)	534	72,586
154	15.0%	(1,886,194,301)	0	0	2,967,000	62,847,850	(59,880,850)	(1,946,075,150)	301	67,493
155	15.0%	(1,946,075,150)	0	0	2,454,000	58,797,872	(56,343,872)	(2,002,419,022)	98	62,477
156	15.0%	(2,002,419,022)	0	0	2,005,000	54,724,895	(52,719,895)	(2,055,138,917)	0	9,231

表 9-6 教育新進人員另立新基金，提撥費率逐年提高 1%至 18%

年度	提撥費率	單位：仟元							單位：人	
		基金期初資產 (1)	提撥收入 (2)	利息收入 (3)	摺注款 (4)	給付支出 (5)	淨現金流入 (6)=(2+3+4-5)	基金期末餘額 (7)=(1+6)	當年度年底 在職人數	已退休尚在 領取月退人數
107	12.0%	212,174,005	22,374,820	8,276,866	0	32,879,515	(2,227,829)	209,946,176	181,740	118,657
108	13.0%	209,946,176	24,396,982	8,203,431	0	34,117,772	(1,517,358)	208,428,818	180,123	120,587
109	14.0%	208,428,818	26,399,378	8,294,043	7,093,000	35,647,885	6,138,535	214,567,353	178,520	122,701
110	15.0%	214,567,353	28,316,218	8,681,900	14,444,000	37,799,945	13,642,173	228,209,526	176,931	124,871
111	16.0%	228,209,526	30,254,412	9,243,032	15,493,000	40,014,856	14,975,588	243,185,114	175,356	127,046
112	17.0%	243,185,114	31,833,025	9,943,488	21,589,000	42,617,836	20,747,678	263,932,792	171,946	129,239
113	18.0%	263,932,792	33,143,834	10,750,488	22,448,000	45,933,000	20,409,322	284,342,114	166,353	131,468
114	18.0%	284,342,114	32,489,176	11,514,649	24,126,000	49,566,971	18,562,853	302,904,967	160,457	133,700
115	18.0%	302,904,967	31,728,351	12,189,242	25,358,000	53,434,167	15,841,427	318,746,394	154,279	135,898
116	18.0%	318,746,394	30,847,382	12,761,363	27,107,000	57,379,029	13,336,716	332,083,110	147,783	138,529
117	18.0%	332,083,110	29,839,074	13,278,313	28,504,000	58,593,638	13,027,749	345,110,859	141,463	141,285
118	18.0%	345,110,859	28,805,354	13,727,349	29,943,000	62,602,617	9,873,086	354,983,945	134,731	144,006
119	18.0%	354,983,945	27,685,134	14,042,330	31,115,000	66,651,522	6,190,942	361,174,887	127,740	146,584
120	18.0%	361,174,887	26,451,500	14,208,624	32,290,000	70,660,060	2,290,064	363,464,951	120,600	148,973
121	18.0%	363,464,951	25,136,214	14,180,866	31,993,000	75,015,820	(3,705,740)	359,759,211	113,264	151,375
122	18.0%	359,759,211	23,778,344	13,933,111	31,605,000	78,246,214	(8,929,758)	350,829,453	105,813	153,963
123	18.0%	350,829,453	22,376,204	13,519,482	31,513,000	79,573,985	(12,165,298)	338,664,155	98,630	156,284
124	18.0%	338,664,155	20,995,945	12,928,628	30,953,000	82,845,869	(17,968,296)	320,695,858	91,601	158,293
125	18.0%	320,695,858	19,633,627	12,106,522	30,300,000	85,999,258	(23,959,109)	296,736,749	84,777	159,973
126	18.0%	296,736,749	17,745,340	11,035,374	29,564,000	89,014,155	(30,669,441)	266,067,308	78,182	161,449
127	18.0%	266,067,308	16,340,937	9,701,864	28,743,000	92,125,346	(37,339,545)	228,727,762	71,670	162,779
128	18.0%	228,727,762	15,153,503	8,103,297	27,850,000	95,294,200	(44,187,400)	184,540,362	65,163	163,753
129	18.0%	184,540,362	13,803,194	6,229,191	26,897,000	98,321,384	(51,391,999)	133,148,363	58,863	164,282
130	18.0%	133,148,363	12,463,367	4,072,181	25,900,000	101,051,049	(58,615,501)	74,532,862	52,849	164,577
131	18.0%	74,532,862	11,069,984	1,629,322	24,878,000	103,547,614	(65,970,308)	8,562,554	46,933	164,263
132	18.0%	8,562,554	9,786,483	0	23,838,000	105,635,643	(72,011,159)	(63,448,606)	41,502	163,576
133	18.0%	(63,448,606)	8,617,672	0	22,774,000	107,322,592	(75,930,919)	(139,379,525)	36,346	162,275
134	18.0%	(139,379,525)	7,560,039	0	21,694,000	108,559,709	(79,305,670)	(218,685,195)	31,706	160,333
135	18.0%	(218,685,195)	6,680,253	0	20,604,000	109,229,539	(81,945,285)	(300,630,481)	27,624	157,869
136	18.0%	(300,630,481)	5,877,679	0	19,502,000	109,499,006	(84,119,328)	(384,749,808)	23,998	154,778
137	18.0%	(384,749,808)	5,194,334	0	18,400,000	109,201,323	(85,606,989)	(470,356,797)	20,940	151,294
138	18.0%	(470,356,797)	4,555,827	0	17,292,000	108,434,799	(86,586,973)	(556,943,770)	18,208	147,530
139	18.0%	(556,943,770)	3,969,847	0	16,187,000	107,311,259	(87,154,412)	(644,098,181)	15,718	143,494
140	18.0%	(644,098,181)	3,414,466	0	15,093,000	105,957,294	(87,449,828)	(731,548,009)	13,500	139,235
141	18.0%	(731,548,009)	2,914,373	0	14,007,000	104,329,526	(87,408,153)	(818,956,162)	11,500	134,747
142	18.0%	(818,956,162)	2,449,418	0	12,939,000	102,414,252	(87,025,835)	(905,981,997)	9,729	130,070
143	18.0%	(905,981,997)	2,038,101	0	11,894,000	100,240,101	(86,308,000)	(992,289,997)	8,166	125,187
144	18.0%	(992,289,997)	1,673,779	0	10,879,000	97,780,754	(85,227,975)	(1,077,517,971)	6,830	120,209
145	18.0%	(1,077,517,971)	1,349,120	0	9,890,000	95,136,967	(83,897,847)	(1,161,415,818)	5,612	115,131
146	18.0%	(1,161,415,818)	1,073,135	0	8,940,000	92,195,439	(82,182,304)	(1,243,598,122)	4,533	109,901
147	18.0%	(1,243,598,122)	787,688	0	8,026,000	89,109,902	(80,296,215)	(1,323,894,336)	3,647	104,628
148	18.0%	(1,323,894,336)	573,578	0	7,155,000	85,831,354	(78,102,776)	(1,401,997,113)	2,851	99,311
149	18.0%	(1,401,997,113)	366,102	0	6,325,000	82,351,871	(75,660,769)	(1,477,657,881)	2,158	93,953
150	18.0%	(1,477,657,881)	187,216	0	5,553,000	78,661,170	(72,920,954)	(1,550,578,835)	1,581	88,586
151	18.0%	(1,550,578,835)	55,623	0	4,823,000	74,766,061	(69,887,438)	(1,620,466,273)	1,104	83,154
152	18.0%	(1,620,466,273)	0	0	4,145,000	70,819,947	(66,674,947)	(1,687,141,220)	801	77,813
153	18.0%	(1,687,141,220)	0	0	3,529,000	66,838,452	(63,309,452)	(1,750,450,671)	534	72,586
154	18.0%	(1,750,450,671)	0	0	2,967,000	62,847,850	(59,880,850)	(1,810,331,521)	301	67,493
155	18.0%	(1,810,331,521)	0	0	2,454,000	58,797,872	(56,343,872)	(1,866,675,393)	98	62,477
156	18.0%	(1,866,675,393)	0	0	2,005,000	54,724,895	(52,719,895)	(1,919,395,288)	0	9,231

第十章 結論與建議

第一節 結論

本次專案分別就公務人員、教育人員、軍職人員及政務人員四類人員，分別進行精算，四類人員之精算結果彙總如下：

第一目、基金最適提撥率

於攤提過去未提存負債及不攤提過去未提存負債之基礎下，公、教、軍三類人員之基金最適提撥率精算結果如下：

一、攤提過去未提存負債之基礎下

攤提過去負債之基礎下，最適提撥率精算結果如下：

表 10-1 攤提過去負債基礎下最適提撥率彙總表

團 體	公務人員	教育人員	軍職人員	
原團體	未提撥精算負債攤銷數	20.50%	25.49%	14.00%
	未來服務成本	17.43%	16.67%	7.47%
	小計	37.93%	42.16%	21.47%
新進團體	15.20%	15.98%	6.33%	
合併團體	26.27%	30.24%	12.34%	
提撥費率維持 12% 下，應達成之投資報酬率水準	8.1%	8.9%	2.2%	

註：上述原團體提撥率計算時，已包含年金改革節省挹注款，挹注後對財務改善後之財務狀況。

根據精算結果，公、教、軍三類人員之合併團體最適提撥率分別為 26.27%、30.24% 及 12.34%，維持現行提撥費率 12% 之下，以確保基金財務健全為目標，基金應達成之最低相對投資報酬率分別為 8.1%、8.9% 及 2.2%。

教育人員之未提撥精算負債攤銷數及合併團體之最適提撥率均較公務人員高，係因教育人員之未提存精算負債數額高於公務人員。

新進團體及未來服務成本之提撥率僅受制度影響，和過去未提存精算負債數額無關。配合退撫新法之施行，公、教人員之最適提撥率皆較修法前下降，惟公、教人員結構不同下降幅度有別，又教育人員由 75 制改為 95 制，公務人員由 85 制改為 95 制，故教育人員提撥率下降幅度大於公務人員。公、教人員新進團體及未來服務成本提撥率之間，並無必然高低關係。

上述原團體提撥率計算時，已包含年金改革節省挹注款，挹注後對財務改善後之財務狀況。年金改革後挹注款彙總如下：

表 10-2 年金改革挹注款彙總表

單位：億元

挹注款	公務人員	教育人員	軍職人員
年金改革後節省挹注款 (109-156 年度間預計入帳合計數)	7,608	8,906	3,589
年金改革後節省挹注款現值 (折現率 4%)	3,665	4,303	1,939

註 1.軍職人員挹注款除了年金改革後節省挹注款，尚包含配合組織精簡專案挹注款 1,000 億元。

2.基於資產負債一致性原則，採用計算提撥費率及精算負債相同折現率 4%，揭露挹注款現值，以客觀了解挹注款對基金財務影響。

二、不攤提過去負債之基礎下

不攤提過去負債之基礎下，最適提撥率精算結果如下：

表 10-3 不攤提過去負債基礎下最適提撥率彙總表

團 體	公務人員	教育人員	軍職人員
原團體	17.43%	16.67%	7.47%
新進團體	15.20%	15.98%	6.33%
合併團體	16.28%	16.35%	6.79%
提撥率維持 12% 下，應達成之投資報酬率水準	6.0%	6.0%	0.0%

根據精算結果，公、教、軍三類人員之合併團體最適提撥率分別為 16.28%、16.35% 及 6.79%，維持現行提撥率 12% 之下，以確保基金財務健全為目標，基金應達成之最低相對投資報酬率分別為 6.0%、6.0% 及基金不須任何投資收益，就足以支應未來 50 年內之基金收支平衡。

第二目、基金提撥狀況表

以民國 106 年 12 月 31 日為精算基準日，四類身分別及五類政府別之基金提撥狀況表的精算結果彙總如下：

表 10-4 身分別精算負債彙總表

單位：人，億元

	公務人員		教育人員		軍職人員		政務人員	
	人數	精算負債	人數	精算負債	人數	精算負債	人數	精算負債
領取給付人員	148,888	6,161	120,589	5,943	64,154	2,203	220	5.28
在職人員	293,992	7,085	183,350	6,427	162,215	1,079	28	1.16
合計	442,880	13,246	303,939	12,370	226,369	3,282	248	6.44

依據統計結果，公、教、軍、政四類合計人數分別為 442,880 人、303,939 人、226,368 人、248 人，領取定期給付人員合計 333,851 人，在職人員合計 639,584 人，全部人數合計 973,435 人。

公、教、軍、政四類人員之精算負債分別為 1 兆 3,246 億元、1 兆 2,370 億元、3,282 億元及 6.44 億元，全部精算負債合計 2 兆 8,905 億元。

表 10-5 身分別基金提撥狀況彙總表

單位：元

身份別	精算負債 (1)	已提存退休基金 (2)	未提存精算負債 (3)=(1)-(2)	已提撥比例 (2)/(1)	涵蓋薪資 (4)	未提存精算負債 對涵蓋薪資比例 (3)/(4)
公務人員	1,324,587,430,256	361,303,972,760	963,283,457,496	27%	230,359,822,951	418%
教育人員	1,237,009,185,203	212,174,005,068	1,024,835,180,135	17%	181,251,805,440	565%
軍職人員	328,236,347,622	17,788,539,414	310,447,808,208	5%	78,448,825,680	396%
政務人員	644,614,810	66,743,007	577,871,803	10%	52,873,800	1093%
合計	2,890,477,577,891	591,333,260,249	2,299,144,317,642	20%	490,113,327,871	469%

註：已提存退休基金之數額，未合計尚未入帳之年金改革挹注款。

依據精算結果，公、教、軍、政四類人員已提撥基金比例僅為 27%、17%、5%及 10%，未提存精算負債對涵蓋薪資比例則高達 418%、565%、396%及 1,093%。

表 10-6 政府別基金提撥狀況彙總表

單位：元

政府別	精算負債 (1)	已提存退休基金 (2)	未提存精算負債 (3)=(1)-(2)	已提撥比例 (2)/(1)	涵蓋薪資 (4)	未提存精算負債 對涵蓋薪資比例 (3)/(4)
中央政府	1,108,943,240,905	185,626,592,739	923,316,648,166	17%	204,717,838,358	451%
直轄市政府	1,124,654,869,656	266,249,277,496	858,405,592,160	24%	181,225,047,142	474%
縣市政府	518,864,083,872	110,185,012,321	408,679,071,551	21%	82,498,197,766	495%
鄉鎮市公所	45,654,637,363	10,374,708,928	35,279,928,435	23%	7,587,526,805	465%
公營事業機構	92,360,746,095	18,897,668,765	73,463,077,330	20%	14,084,717,801	522%
合計	2,890,477,577,891	591,333,260,249	2,299,144,317,642	20%	490,113,327,871	469%

依據精算結果，中央政府、直轄市政府、縣市政府、鄉鎮市公所及公營事業機構五類政府機關人員已提撥基金比例僅為 17%、24%、21%、23%及 20%，未提存精算負債對涵蓋薪資的比例則高達 451%、474%、495%、465%及 522%。

政府別間的已提撥比例差異，主要來自於原本身分別的已提撥比例不同，全部歸屬於中央政府的軍職人員，已提撥比例僅為 5%，使得中央政府別的已提撥比例最低為 17%。另由於基金資產提撥貢獻的來源來自於在職人員，不同政府別的在職人員的比例越高，其已提撥比例越高。(已提存退休基金之數額，並未加計未入帳之年金改革挹注款，待實際入帳後併入基金計算。)

表 10-7 各身分別再按政府別分類之基金提撥狀況彙總表

單位：元

身分別	政府別	精算負債 (1)	已提存退休基金 (2)	未提存精算負債 (3)=(1)-(2)	已提撥比例 (2)/(1)	涵蓋薪資 (4)	未提存精算負債 對涵蓋薪資比例 (3)/(4)
公務人員	中央政府	547,712,675,452	141,695,158,366	406,017,517,086	26%	88,777,461,998	457%
	直轄市政府	423,551,282,388	132,648,965,667	290,902,316,721	31%	82,418,747,422	353%
	縣市政府	215,313,468,489	57,691,639,333	157,621,829,156	27%	37,492,027,366	420%
	鄉鎮市公所	45,650,473,217	10,371,282,920	35,279,190,297	23%	7,586,868,365	465%
	公營事業機構	92,359,530,710	18,896,926,474	73,462,604,236	20%	14,084,717,801	522%
	小計	1,324,587,430,256	361,303,972,760	963,283,457,496	27%	230,359,822,951	418%
教育人員	中央政府	232,416,875,621	26,112,477,917	206,304,397,704	11%	37,453,439,280	551%
	直轄市政府	701,049,094,210	133,571,034,949	567,478,059,261	19%	98,795,358,720	574%
	縣市政府	303,539,051,226	52,487,066,194	251,051,985,032	17%	45,002,349,000	558%
	鄉鎮市公所	4,164,146	3,426,008	738,138	82%	658,440	112%
	公營事業機構						
	小計	1,237,009,185,203	212,174,005,068	1,024,835,180,135	17%	181,251,805,440	565%
軍職人員	中央政府	328,236,347,622	17,788,539,414	310,447,808,208	5%	78,448,825,680	396%
	直轄市政府						
	縣市政府						
	鄉鎮市公所						
	公營事業機構						
	小計	328,236,347,622	17,788,539,414	310,447,808,208	5%	78,448,825,680	396%
政務人員	中央政府	577,342,210	30,417,042	546,925,168	5%	38,111,400	1435%
	直轄市政府	54,493,058	29,276,880	25,216,178	54%	10,941,000	230%
	縣市政府	11,564,157	6,306,794	5,257,363	55%	3,821,400	138%
	鄉鎮市公所						
	公營事業機構	1,215,385	742,291	473,094	61%		
	小計	644,614,810	66,743,007	577,871,803	10%	52,873,800	1093%
合計	中央政府	1,108,943,240,905	185,626,592,739	923,316,648,166	17%	204,717,838,358	451%
	直轄市政府	1,124,654,869,656	266,249,277,496	858,405,592,160	24%	181,225,047,142	474%
	縣市政府	518,864,083,872	110,185,012,321	408,679,071,551	21%	82,498,197,766	495%
	鄉鎮市公所	45,654,637,363	10,374,708,928	35,279,928,435	23%	7,587,526,805	465%
	公營事業機構	92,360,746,095	18,897,668,765	73,463,077,330	20%	14,084,717,801	522%
	合計	2,890,477,577,891	591,333,260,249	2,299,144,317,642	20%	490,113,327,871	469%

依據精算結果，106 年度公、教、軍、政四類人員之政府提撥明細及個人提撥明細如下：

表 10-8 各身分別之提撥明細彙總表

單位：元

身分別	政府提撥			個人提撥			總提撥		
	年度應提撥數	實際提撥數	提撥比例	年度應提撥數	實際提撥數	提撥比例	年度應提撥數	實際提撥數	提撥比例
公務人員	39,335,091,568	18,207,321,045	46%	21,180,433,921	9,803,942,101	46%	60,515,525,489	28,011,263,146	46%
教育人員	35,626,854,877	14,200,528,083	40%	19,183,691,088	7,646,438,198	40%	54,810,545,965	21,846,966,281	40%
軍職人員	6,292,380,308	6,536,274,253	104%	3,388,204,781	3,266,306,751	96%	9,680,585,089	9,802,581,004	101%
政務人員	48,355,521	52,482,706	109%				48,355,521	52,482,706	109%
合計	81,302,682,274	38,996,606,087	48%	43,752,329,790	20,716,687,050	47%	125,055,012,064	59,713,293,137	48%

註:1. 本表係表達各身分別參加人員在本年度之提撥情形。

2. 年度應提撥數係以下列基礎計算

(1)公務、教育及軍職人員係依基金第7次精算評估報告結果計算，亦即

公務人員 = 涵蓋薪資×26.27%，教育人員 = 涵蓋薪資×30.24%，軍職人員 = 涵蓋薪資×12.34%。

(2)涵蓋薪資係精算基準日(106年12月31日)參加人員之年度本俸2倍合計數。

3. 「政務人員退職酬勞給與條例」之施行期限，業於92年12月31日屆滿，自93年1月1日施行之「政務人員退職撫卹條例」，對於政務人員改採離職儲金制，因此自93年1月1日起，政務人員依法不再參加退撫基金，無須繳納基金費用，惟對92年12月31日以前已加入之政務人員年資，仍須依規定辦理撥付，依95年12月12日研商「各級政府分攤政務人員退撫基金自民國96年度起收支不足數額之相關事宜」會議決議，由政府編列預算撥補不足數額。亦即政務人員年度應提撥數為現金流量表第106年度預估之給付支出。

4. 實際總提撥數係參照基金管理委員會106年度基金收支概況表編製，政府實際提撥數 = 實際總提撥數×65%，個人實際提撥數 = 實際總提撥數×35%，軍職人員106年度國防部挹注款470,276,000元，全數列為政府提撥數。

5. 提撥比例 = 實際總提撥數÷年度應提撥數。

第三目、基金財務狀況分析

若公、教、軍三類人員之提撥費率維持在 12%，政務人員自 93 年 1 月 1 日後即不再提撥，未來 50 年退撫基金之財務狀況分析如下：

下表係四類人員未來 50 年退撫基金之收支及累積餘額分析：

表 10-9 四類人員未來 50 年退撫基金之收支分析

單位：億元

		公務人員	教育人員	軍職人員	政務人員
現金流入	111年度	570	468	250	0
	116年度	683	595	330	0
	126年度	648	558	282	0
	136年度	504	412	293	0
	146年度	404	325	281	0
	156年度	337	262	266	0
現金流出	111年度	530	400	119	47
	116年度	705	574	141	42
	126年度	1,052	891	221	24
	136年度	1,232	1,105	248	8
	146年度	1,302	1,019	249	1
	156年度	1,337	906	237	0
淨現金流入	111年度	40	68	132	(47)
	116年度	(22)	21	189	(42)
	126年度	(403)	(333)	61	(24)
	136年度	(727)	(693)	45	(8)
	146年度	(898)	(695)	32	(1)
	156年度	(1,001)	(644)	30	(0)
累積餘額	111/12/31	3,669	2,231	596	(173)
	116/12/31	3,698	2,552	1,422	(394)
	126/12/31	1,763	1,162	2,242	(717)
	136/12/31	(4,303)	(4,577)	2,764	(859)
	146/12/31	(12,555)	(11,657)	3,150	(894)
	156/12/31	(22,188)	(18,285)	3,443	(899)
基金規模開始 連續遞減年度		108 / 115年	107 / 118年	107/NA	107年
基金累積餘額開始 出現負數年度		130年	129年	NA	108年

註 1.基金規模開始連續遞減年度標示 2 個年度，前面年度為首次出現收支負值年度，因挹注款收入轉為正值，自後面年度開始出現連續收支不足。

2.NA 代表未來 50 年內都不會出現負數年度。

依據精算結果，公、教、軍、政四類人員連續出現收支不足年度分別為 115 年、118 年、不會連續出現負數年度及 107 年⁵⁴。

依據精算結果，公、教、軍、政四類人員基金基金累積餘額出現負數年度分別為 130 年、129 年、不會出現負數年度及 108 年。

⁵⁴軍職人員及政務人員分別於 100 年及 93 年已出現當年度收支不足之情形。

表 10-10 提撥費率情境調整對基金收支改善彙總表

	公務人員	教育人員	軍職人員
基金規模開始連續遞減年度 --提撥費率 12%	108/115 年	107 / 118 年	107 / NA
基金累積餘額開始出現負數年度 ---提撥費率 12%	130 年	129 年	NA
基金累積餘額開始出現負數年度 --提撥費率 12%+1%→15%	135 年	133 年	NA
基金累積餘額開始出現負數年度 ---提撥費率 15%	136 年	133 年	NA
基金累積餘額開始出現負數年度 --提撥費率 12%+1%→18%	141 年	136 年	NA
基金累積餘額開始出現負數年度 ---提撥費率 18%	144 年	138 年	NA

註 1.自 108 年 1 月 1 日起，提撥費率由現行 12%，逐年調高 1%至 15%或 18%。

2.基金規模開始連續遞減年度標示 2 個年度，前面年度為首次出現收支負值年度，因挹注款收入轉為正值，自後面年度開始出現連續收支不足。

3.NA 代表未來 50 年內都不會出現負數年度。

退撫新法已將提撥費率上限提高至 18%，然實際提撥費率須由行政院會同考試院共同訂定，本報告財務評估以現行提撥費率 12%為基準，相對於不同提撥費率之影響，以現行提撥費率 12%，逐年調高 1%至 15%，公、教、軍三類人員基金基金累積餘額出現負數年度分別為 135 年、133 年及不會出現負數年度。

以現行提撥費率 12%，直接調高 15%，公、教、軍三類人員基金基金累積餘額出現負數年度分別為 136 年、133 年及不會出現負數年度。

以現行提撥費率 12%，逐年調高 1%至 18%，公、教、軍三類人員基金基金累積餘額出現負數年度分別為 141 年、136 年及不會出現負數年度。

以現行提撥費率 12%，直接調高 18%，公、教、軍三類人員基金基金累積餘額出現負數年度分別為 144 年、138 年及不會出現負數年度。

第二節 建議

106年8月9日總統令制定公布公務人員退休資遣撫卹法、公立學校教職員退休資遣撫卹條例和政務人員退職撫卹條例，107年6月21日修正公布陸海空軍軍官士官服役條例，並訂自107年7月1日起施行，寫下年金改革的歷史新頁。公務人員退休制度創立於32年，其設計架構及原則係採行由政府全額編列預算支付退休給與之恩給制，嗣隨著退休人數的累積造成財政負擔逐漸加重，歷時近20年之研議後，自84年7月1日起，將公務人員之退撫經費籌措方式，改由政府及公務人員共同撥繳費用建立退撫基金支付之「儲金制」；隨後軍教人員亦分別自86年1月1日及85年2月1日起併同參加退撫基金。

退撫基金於84年開辦之初，隨同其他社會保險(勞保、軍保、公保、農保)採取不足額提撥政策，依當時精算結論：正常成本為13.55%，但考量政府或軍公教人員雙方財務負荷，故初期費率僅訂為8%，法定費率上限亦僅為12%。嗣第1次精算報告即指出基金未來投資報酬率在7%的假設前提下，提撥率至少需要15%才能收支平衡。面對實際提撥費率不足精算最適提撥率，期透過較佳的實際投資收益來改善財務狀況。整個制度設計到執行，初期雖然政策決定採逐年調高提撥費率方式，然因實際經濟景氣與投資效益未如預期，致使該制度實施時，未以收支平衡的保險制度精神為出發。

然而，選擇支領月退休金係退撫基金中的主要給付成本。選擇支領月退休金對基金財務影響是短多長空，短期支出金額不若選擇支領一次退休金者多，但在明確退休給付安全的確定給付制度設計下，參加人員每增加1年的服務年資，隱含退休時增加一定比例的給付金額，基金就必須增加相對的給付責任，應提存相對的責任準備金。採取不足額提撥政策，會產生龐大未提存負債，必然面臨基金用罄的風險。

為了基金永續發展，進行年金改革，調整退休金計算基準、設定退休給付所得替代率上下限、調降優惠存款利息等制度改變，將舊制所節省退撫經費支出全數挹注退撫基金，以期改善基金的財務狀況。制度設計有其時空背景和政策考量的權宜措施，但也不免影響了參加人員的權益和退休規劃，衍生許多的衝擊。期許改革後的配套與持續的完善作業，能使基金得以永續發展。

本次報告係根據退撫新法所精算評估的結果，提出年金改革後的最新財務狀況。感謝審查會議中專家代表的所有建言，更感謝精算作業過程中許多的協助，本報告以客觀允當表達財務現況的立場，同時提出幾點建議，期能完善基金財務健全。

第一目、提高費率

基金財務管理應以收入支出相等為原則，在資產負債平衡的基礎下，根據制度計算一個適當的提撥費率，是健全財務永續經營的首要條件。

為解決財務失衡的問題，首先應從逐漸提高實際提撥費率，以精算最適提撥率的合理費率方向進行：

一、歷年精算報告揭露最適提撥率

表 10-11 歷年精算報告最適提撥率比較表

	公務人員	教育人員	軍職人員
第 1 次精算 折現率 7.0% 88/6/30	15.5%	17.9%	21.9%
第 2 次精算 折現率 3.65% 91/12/31	26.4%	28.6%	32.0%
第 3 次精算 折現率 4.0% 94/12/31	31.1%	33.1%	36.3%
第 4 次精算 折現率 3.5% 97/12/31	40.66%	42.32%	36.74%
第 5 次精算 折現率 3.0% 100/12/31	42.65%	47.77%	39.65%
第 6 次精算 折現率 4.0% 103/12/31	36.98%	41.18%	38.14%
第 7 次精算 折現率 4.0% 106/12/31	26.27%	30.24%	12.34%

最適提撥率的精神，係以精算基準日為切點，精算未來收支相等的平衡費率。歷年精算報告揭露的最適提撥率居高不下，主要原因之一來自於目前在領取月退休金的已退休者，已不會再提撥收入，且過去未提存足額的退休準備金。另一主因為不足額提撥政策之下，包括新進人員、在職人員所提繳的費率收入，皆不足以支付未來給付成本，皆會持續擴大未提存負債。面對已退休者的未來給付支出，及新進人員、在職人員應提存未提存的新增精算負債，將其加計於未來收支相等的平衡費率中，產生居高不下的結果。

經過年金改革後，軍職人員的最適提撥率約當於現行提撥費率 12%，已脫離基金用罄危機。公務人員、教育人員也有顯著改善，惟後續配套(依法提高提撥率)仍舊必須持續進行，以使財務永續發展。

二、歷年實際提撥費率相對最適提撥率之提撥比例

表 10-12 歷年實際提撥費率相對最適提撥率比較表

提撥費率 適用日期	公務人員	教育人員	軍職人員
84/7/1 85/2/1 86/1/1	8%	8%	8%
91/1/1	8.8%	8.8%	8.8%
94/1/1	10.8%	10.8%	10.8%
95/1/1~衡量日(a)	12%	12%	12%
第 7 次精算 最適提撥率 (b)	26.27%	30.24%	12.34%
費率提撥比例 (a/b)	46%	40%	97%

由上表得知實際提撥率自新制開辦以來，由法定最低提撥率 8% 提繳退撫基金，因應提撥率不足而逐步調整至當時的法定上限 12%，然而調整的速度仍不及於最適提撥率的要求。經本次退撫制度調整及挹注款收入後，目前公務人員費率提撥比例達最適提撥率的 46%，教育人員費率提撥比例為 40%，軍職人員費率提撥比例為 97%。

因此，為提升基金財務健全，公務人員、教育人員仍有提高費率的空間。

三、攤提和不攤提過去負債基礎下的最適提撥率比較

表 10-13 攤提和不攤提過去負債基礎下的最適提撥率比較表

	公務人員	教育人員	軍職人員
攤提過去未提存負債基礎下 最適提撥率	26.27%	30.24%	12.34%
不攤提過去未提存負債基礎下 最適提撥率	16.28%	16.35%	6.79%

上表中不攤提過去負債之最適提撥率，係指在職人員不考慮過去不足額提撥費率所產生的未提存負債，僅計算未來年資所產生的成本由未來的收入來支付；或新進人員未來收支相等的平衡費率。包括已退休者的未來給付支出等未提存負債，暫時凍結或另行專案處理。

不足額提撥政策是過去既定的事實，造成提存不足的準備金，意即未提存精算負債，已無法追溯已退休者或在職人員來填補，特別是經過年金改革調整給付規定後，凍結或專案處理未提存精算負債，應是減緩再次衝擊並建立基金財務安全信心的可行建議。

對公務人員、教育人員之在職人員或新進人員而言，不攤提過去負債之最適提撥率是切割過去、瞻看未來收支相等的公平費率。因此，由現行提撥費率12%，依精算公平原則，盡速提高費率至少到16%，是不再產生未提存負債、擴大財務負擔之最低要求提撥率。

四、提高提撥率後基金收支不足年度比較

表 10-14 提高提撥率後基金收支不足年度比較表

	公務人員	教育人員	軍職人員
基金累積餘額開始出現負數年度 --提撥費率 12%	130 年	129 年	NA
基金累積餘額開始出現負數年度 --提撥費率 12%+1%→15%	135 年	133 年	NA
基金累積餘額開始出現負數年度 --提撥費率 12%+1%→18%	141 年	136 年	NA

註：NA 代表未來 50 年內都不會出現負數年度。

由上表得知，公務人員、教育人員提撥費率由現行 12%逐年提高至 18%，基金累積餘額出現負數年度將延至 141 年、136 年。

提高費率當然不是健全基金財務的唯一方法，增加投資報酬率也是基金參加人員的共同期待，然而未來提撥收支相等的平衡費率，意即不攤提過去負債之最適提撥率(約 16%)，應是健全財務的基本原則。

第二目、增加投資報酬率

健全基金財務管理，解決目前財務失衡的問題，除了提高費率外，增加投資報酬率亦是一個解決問題的方法：

一、基金財務均衡之目標報酬率

表 10-15 基金財務均衡之目標報酬率分析表

	公務人員	教育人員	軍職人員
攤提過去負債基礎下 維持 12%提撥率 應達成投資報酬率	8.1%	8.9%	2.2%
不攤提過去負債基礎下 維持 12%提撥率 應達成投資報酬率	6.0%	6.0%	0.0%

在現行退休制度、給付辦法、提撥率維持 12%等所有條件假設都不變動的前提下，以公務人員為例，如投資報酬率的績效達到 8.1%，則無須提高費率、降低給付，亦無財務破產的風險。或者，不攤提過去未提存負債的前提下，只要長期投資報酬率的績效達到 6.0%，未來 50 年的基金財務狀況就可以達到平衡。

顯見投資報酬率增加對基金財務有相當的助益，期待透過長期投資報酬率的增加來改善財務狀況，必須越早越好，當基金累積餘額呈現連續遞減後，投資的難度增加、績效降低。經年金改革後，基金財務相對改善，已提供增加長期投資報酬率的良好契機。

二、結構性探討人才激勵機制導向高績效目標

面對規模有限的國內投資環境，不能提供較高報酬的投資等級債券商品；淺碟的股票市場，投資權益證券的波動甚大；將資產投放至國際市場以獲取較高報酬，卻必須扣除高額的匯率避險成本。擁有數千億規模的資金，要求長期投資績效平均提高 1%~2%的報酬，的確相當大的挑戰，需要相當多的條件配套。然而，年金改革後，短期內沒有當期收支失衡的壓力，每年增加的淨收入可以承擔市場波動風險的後盾，創造時間價值的投資存續期間拉長，結構性探討過去投資績效設限的原由，調整法規重建制度，廣納人才有效提升績效。

套用加拿大退休基金投資委員會的官網宣言：「Our mandate is to invest in the best interests of Canada Pension Plan contributors and beneficiaries and to maximize investment returns without undue risk of loss.」基金管理的任務是基於所有參加人員的最佳利益，在不損失不當風險之下，極大化的提高投資報酬率。

極大化提高投資報酬率的前提，必須優先建構專業優質的人才團隊。目前退撫基金規模 6,000 億元，配合挹注款撥入、提撥費率依法提高及投資報酬率 4% 估算，10 年後基金規模將達到 1 兆元。如以委外投資管理費用約 0.1% 計算，一半委外一半自行投資， $6,000 \text{ 億} \times 0.1\% \times 0.5 = 3 \text{ 億元}$ ，首先建置每年至少 3 億元預算規模的人才管理團隊。

緊隨年金改革制度結構性調整後，追求高報酬的投資績效應是下一階段重要任務。首先，投資預算建構一個優質人才團隊，跳脫公務體系的薪資考核制度，檢討現行投資管理人力編制、專業要求與獎勵薪酬是否對等？影響投資決策的管理或監理委員會委員是否聘任足夠適任的專職專家？投資標的商品、市場、外匯管制、監理機制、槓桿避險投資技術運用，修改法規調整制度，在不損失不當風險之下，極大化的提高投資報酬率。

三、迎接高齡化社會的貨幣政策

依據內政部統計 107 年 7 月底我國 65 歲以上人口占總人口比率已達 14.22%，正式邁入「高齡社會」，隨著國人平均壽命提高，人口老化指數不斷攀升，退休後安全保障，已是最重要的經濟議題。

貨幣政策涉及總體經濟分析，極為繁雜，以往低匯率及低利率政策，對提升產業出口、刺激投資及降低通膨等有其特殊貢獻。相對的，低通膨也衍生低薪、低報酬率的投資環境，面對國際化的地球村時代，產生實質購買力下降的狀況。此外，低利率政策，對於社會保險及退休基金資產的投資運用亦會產生不利影響。國內和國外退休基金報酬率的差異原因之一係為所處的環境不同，美國公債可達 3% 以上，國內只有 1% 多，為追求較高的報酬率，必須不斷提高國外投資，承擔越來越高的匯率風險。

隨著高齡化社會的來臨，年金改革的討論議題可納入貨幣政策，以建構更宏觀的退休基金財務管理。

第三目、完善年金改革效益

退撫新法施行，將每年所節省退撫經費挹注退撫基金，在基金目前收支結構下，分析評估基金未來財務狀況，並對所可能產生之問題提出建議。

一、年金改革效益分析

依據精算結果，106 年度公、教、軍三類人員之精算負債、已提存基金、挹注款及提撥狀況如下：

表 10-16 挹注款撥入後基金財務狀況彙總表

單位：億元

	公務人員	教育人員	軍職人員
精算負債	13,246	12,370	3,282
已提存基金	3,613	2,122	178
已提撥比例	27%	17%	5%
挹注款(合計數/現值)	7,608/3,665	8,906/4,303	3,589/1,939
已提撥比例(含計挹注款)	55%	52%	65%
本次精算報告-基金累積餘額開始出現負數年度-提撥費率 12%	130 年	129 年	NA
基金累積餘額開始出現負數年度--提撥費率 12%+1%→15%	135 年	133 年	NA
基金累積餘額開始出現負數年度--提撥費率 12%+1%→18%	141 年	136 年	NA

註 1.軍職人員挹注款除了年金改革後節省挹注款，尚包含配合組織精簡專案挹注款 1,000 億元。

2.基於資產負債一致性原則，採用計算精算負債相同折現率 4%，揭露挹注款現值，以一致性標準計算提撥比例。

3.自 108 年 1 月 1 日起，提撥費率由現行 12%，逐年調高 1%至 15%或 18%。

由上表得知挹注款撥入基金後，基金提存比率顯著提高，公、教、軍三類人員基金已提撥比例分別由 27%→55%、17%→52%、5%→65%。在提撥費率維持 12%之前提下，公、教、軍三類人員基金基金累積餘額出現負數年度分別延至 130 年、129 年、不會出現負數年度。

基金的提存比率如同商業保險責任準備金的提存率，一般都被主管機關要求大於或等於 100%，以保障被保險人未來給付的安全無虞。根據經濟合作暨發展組織(OECD)最近 5 年統計資訊⁵⁵，針對確定給付制(DB)退休金計畫的基金提存比率，在選擇揭露的 14 個國家中，除了冰島和墨西哥之基金平均提存比率接近 60%外，美國接近 70%，英國接近 90%，加拿大接近 100%，其他歐洲國家平均大於 100%。

退休金制度的基金提存比率等同保險商品的責任準備，雖然可能因為精算假設不同，如折現率、薪資成長率、未來人口統計等假設與實際經驗不同而產生結果的差異，不同國家間並不完全具備可比較性，公、教、軍三類人員屬性不同也不具備完全可比較性。然而，當基金提存比率低於 50%，短期間現金流量必然遇到財務失衡的挑戰。當基金提存比率大於 65%-70%，相對未來 50 年期間財務較健全。

因此，公務人員、教育人員基金提存比率尚有提高空間，透過提高提撥費率是最直接有效的方法。本報告財務評估以現行提撥費率 12%為基準，如能依法自 108 年 1 月 1 日起，提撥費率由現行 12%，逐年調高 1%至 15%或 18%。公務人員、教育人員基金基金累積餘額出現負數年度分別最長可延至 141 年、136 年，距精算基準日而言，可確保基金長達 30 年的財務安全。

表 10-17 未提存負債最適提撥率相對現行提撥費率倍數

	公務人員	教育人員	軍職人員
攤提過去未提存負債 最適提撥率	26.27%	30.24%	12.34%
不攤提過去未提存負債 最適提撥率	16.28%	16.35%	6.79%
現行提撥費率	12%	12%	12%
$\frac{\text{攤提過去未提存負債最適提撥率}}{\text{現行提撥費率}}$ 之倍數比值	2.19 倍	2.52 倍	1.03 倍
$\frac{\text{不攤提過去未提存負債最適提撥率}}{\text{現行提撥費率}}$ 之倍數比值	1.36 倍	1.36 倍	0.57 倍

⁵⁵Pensions at a Glance 2017: Average funding ratio of DB pension plans in selected OECD countries, 2012-16; OECD Global Pension Statistics.

退撫新法已將提撥費率上限提高至 18%，然實際提撥費率須由行政院會同考試院共同訂定。依據公務人員退休資遣撫卹法第 8 條第 2 項及公立學校教職員退休資遣撫卹條例第 9 條第 2 項規定，退撫基金定期財務精算結果之不攤提過去未提存負債最適提撥費率超過現行實際提撥費率達 1.5 倍以上時，考試院應於 3 個月內會同行政院提高提撥費率至少 1%，但不得超過提撥費率上限。

從法條文字解讀，如上表所示，公、教、軍三類人員之不攤提過去未提存負債最適提撥費率，若皆未超過現行實際提撥費率之 1.5 倍以上。基於基金財務安全考量，是否可不提高提撥費率，尚需要相關主管機關考量退撫基金之收支情形，作統一衡平之處理。

二、退撫基金支付比率變動分析

依退撫新法，軍職人員退休俸由退撫基金及輔導會按比率支付，其比率由國防部會同輔導會定之。現行支付比率為退撫基金 30%、輔導會 70%，下表分析退撫基金支付比率變動對基金財務之影響。

表 10-18 退撫基金支付比率變動敏感度分析

單位：億元

	支付比率 20%	支付比率 30%	支付比率 40%	支付比率 50%
攤提過去未提存負債 最適提撥率	5.07%	12.34%	19.60%	26.87%
不攤提過去未提存負債 最適提撥率	4.64%	6.79%	8.93%	11.07%
精算負債	2,207	3,282	4,358	5,434
已提存基金	178	178	178	178
摺注款(合計數/現值)	3,589/1,939	3,589/1,939	3,589/1,939	3,589/1,939
已提撥比例(合計摺注款)	96%	65%	49%	39%
基金累積餘額開始出現 負數年度	NA	NA	134 年	123 年

軍職人員特有的財務處理方式，依服役條例第 54 條第 6 項規定退休俸由退撫基金及輔導會按比率支付，其比率由國防部會同輔導會定之。依服役條例施行細則第 59 條第 3 項規定退休俸由基金管理會按百分之三十及輔導會百分之七十之比率支付。

依現行退撫基金支付比率 30%，計算得之攤提過去未提存負債最適提撥率為 12.34%，精算負債為 3,282 億元，含計挹注款之基金提存比率為 65%，50 年內基金累積餘額皆為正值。

相對，當退撫基金支付比率增加為 40%時，攤提過去未提存負債最適提撥率 19.60%，為現行提撥費率 12%之 1.63 倍。精算負債增加為 4,358 億元，含計挹注款之基金提存比率降為 49%，基金累積餘額出現負數年度為 134 年度。

根據上表，退撫基金支付比率高低，攸關基金財務安全甚為明顯。未來實務操作過程，包括制度調整、給付變動、提撥費率、基金投資績效等經驗數據與預期差異，皆可透過支付比率的調整，確保基金財務安全。

三、新進人員另立新基金利弊分析

現行制度下，公務新進人員另立新基金，提撥費率設定自 108 年 1 月 1 日起，逐年提高 1%至 15%及 18%，基金累積餘額開始出現負數為 130 年度及 133 年度。意即公務新進人員對基金的現金流量，影響基金用罄年度有 5 年及 8 年效益。

現行制度下，教育新進人員另立新基金，提撥費率設定自 108 年 1 月 1 日起，逐年提高 1%至 15%及 18%，基金累積餘額開始出現負數為 130 年度及 132 年度。意即教育新進人員對基金的現金流量，影響基金用罄年度有 3 年及 4 年效益。

表 10-19 新進人員另立新基金收支狀況彙總表

	公務人員 (現行制度)	公務人員 (新人另立新基金， 不參加退撫基金)	教育人員 (現行制度)	教育人員 (新人另立新基金， 不參加退撫基金)
基金累積餘額開始出現負數年度 --提撥費率 12%+1%→15%	135 年	130 年	133 年	130 年
基金累積餘額開始出現負數年度 --提撥費率 12%+1%→18%	141 年	133 年	136 年	132 年

公務新進人員對基金現金流量的影響效益，優於教育新進人員對基金現金流量的影響。其主要原因如下：

1. 公務人員財務狀況本就優於教育人員，基金用罄年度：公務人員為 130 年，教育人員為 129 年；基金已提撥比例：公務人員為 27%，教育人員為 17%。

2. 公、教人員二者對提高提撥率的效益不同，在含計挹注款之前提下，當提撥費率逐年提高 1%至 18%時，基金用罄年度：公務人員由 130 年→141 年，教育人員由 129 年→136 年。意即原本提撥狀況較佳之公務人員，透過增加提撥率而改善財務狀況優於教育人員。
3. 新進人員另立新基金，不參加本基金，由於新進人員短期無退休給付，對基金財務而言等同提撥收入的挹注。教育人員原本提撥比例較低的財務狀況，對新進人員加入基金的現金流量效益，就低於公務人員。

根據上表，公、教新進人員對基金財務皆有相當貢獻。關鍵是新進人員另立新基金，對自身退休財務規劃或新基金財務安全有何好處。

新進人員另立新基金，退撫制度中的退休給付，一般可選擇隨收隨付制(Pay As You Go)、確定給付制(Defined Benefit Plan，簡稱 DB)、確定提撥制(Defined Contribution Plan，簡稱 DC)等 3 種退休制度。

現行退撫制度屬確定給付制(DB)，每一年度所收取的保費收入，除支付當年度給付支出外，尚需針對當年度參加年資所產生之未來退休給付義務提存準備。在明確退休給付基數的確定給付制度設計下，參加人員每增加 1 年的服務年資，隱含退休時增加一定比例的給付金額，對退休時程規劃及退休經濟安全可提前掌握。優點是由政府提供長期給付承諾，缺點是準備金提撥不足的財務風險。

不同於確定提撥制(DC)，未來退休給付數額係來自每一年度提繳的收費加計投資收入，優點是沒有基金破產問題，自己承擔未來退休所得多寡，不透過既定的安排；缺點是參加人員無法或不易事前規劃退休後所得，針對投資收益必須自負盈虧，承擔通貨膨脹致使實質退休所得下降之風險(依退撫新法第 67 條規定，每月退休所得經審定後，由考試及行政二院就法定指標等因素綜合考量後，會同訂定調整方案；類似修法前，退休所得可隨現職待遇調整之保障)。另外，確定提撥制可於退休時一次性給付個人帳戶所累積資金，可自由選擇或強制轉換年金或月退休金，可選擇保證年金、定期年金，如欲選擇終身年金，必須購買商業保險商品，利弊風險並存。

更不同於隨收隨付制(Pay As You Go)，退休者之退休給付金額由當年度參加人口所支付，提撥費率和給付金額可透過一審議機制調整，即根據當年度收支情況隨時動態增減。隨收隨付的退休金制度設計，適合人口穩定和經濟持

續成長中的社會保險(屬於社會經濟安全中的最基層保障)，並不適合屬於附加年金或稱職業年金的退撫基金。

確定給付制的財務管理最擔心費率提撥不足和投資績效未如預期，年金改革後，新進人員在採用現行制度相同退休給付條件下，最適提撥率為 15%-16% 之間。現行制度依法逐年提高 1% 至 15% 或 18%，未來不再有費率提撥不足所產生未提存負債而影響基金財務安全問題。所以，新進人員另立新基金，如選擇現行制度相同的確定給付制，並不具實質意義。唯一的好處，僅是切割現職人員未提存負債，不需要共同承擔歷史包袱，且基金獨立不擔心被挪用。實務上，等同分帳管理。

新進人員另立新基金，選擇確定提撥制方能徹底和現行制度脫鉤。對政府而言，協助新進人員提繳收費後，就不再承擔基金管理風險，也不再對新進人員的退休安全負責，關鍵是否符合政府人才獎勵照護政策。

對新進人員自身的好處和風險同時並存，退休安全取決於投資收益的多寡，投資收益必須自負盈虧，或許未來趨勢可透過自選平台期待更佳的投资報酬。參考私校退撫基金自選平台投資收益⁵⁶，截至 107 年 6 月 30 日積極型和穩健型投資組合 3 年年平均年報酬率約 5%，保守型投資組合 3 年年平均年報酬率約 1.7%。惟其基金規模積極型和穩健型合計 83 億元(規模不大)，保守型基金規模 389 億元。對比同期間數千億規模的退撫基金投資績效，在保證最低投資收益為 2 年期定期存款利率的前提下，其 3 年年平均年報酬率約 4%。

採用確定提撥制的新基金，可以免除基金破產風險；如透過自選平台選擇積極型或穩健型投資組合，可能喪失 2 年期定期存款利率的最低保證投資收益；同時喪失月退休所得原本可以隨通貨膨脹調整的保障，其未來能確保獲得比退撫基金較高的投資績效嗎？

選擇確定提撥制，在職期間所有提撥收費加計利息，必須於退休時(如 65 歲)一次領取累積金額。如自由選擇或強制轉換保障退休生活的年金或月退休金，目前只能付費加買商業保險年金，才能保障退休安全及免除長壽風險。除非政府未來願意做莊(成立年金保險部門，不收附加行政管理費用)，比照目前退撫基金採用 4% 折現率計算純保費(通常保險年金商品預定利率/折現率小於

⁵⁶ 私立學校教職員退休撫卹離職資遣儲金管理委員會：儲金自主投資季報，6/30/2018

2%，折現率越低保費越貴)，否則躉繳保費買到的即期年金或月退休金，其效益一定比確定給付制的月退休金低很多。

新進人員另立新基金，退撫制度的新選擇，攸關所有參加人員的退休保障及基金財務安全。確定給付制(DB)或確定提撥制(DC)二者之間，並不存在絕對好壞或對錯之分，制度設計有其時空背景及特色考量，如何因時制宜擇一採用，或混合兩制度優點併行，在政府有限資源之下，需要更多的溝通和智慧的決定。

四、10 年內建立永續經營的解決方案

年金改革後，軍職人員基金財務安全相當健全，公務人員、教育人員基金財務安全可長達 30 年，那 30 年後呢？

為了減緩改革的衝擊，循序漸進是不得不的選擇。經過制度的調整，挹注款撥入基金改善財務，可預期超過 10 年以上期間基金累積餘額呈現正成長，透過資金持續正向注入，提供進一步檢討基金永續經營方案的空間。

表 10-20 挹注款撥入後基金提撥狀況彙總表

單位：億元

	公務人員	教育人員	軍職人員
精算負債	13,246	12,370	3,282
已提存基金	3,613	2,122	178
未提存精算負債	9,633	10,248	3,104
挹注款(合計數/現值)	7,608/3,665	8,906/4,303	3,589/1,939
未提存精算負債(合計挹注款)	5,968	5,945	1,165
已提撥比例(合計挹注款)	55%	52%	65%

註 1.軍職人員挹注款除了年金改革後節省挹注款，尚包含配合組織精簡專案挹注款 1,000 億元。
 2.基於資產負債一致性原則，採用計算精算負債相同折現率 4%，揭露挹注款現值，以一致性標準計算未提存精算負債。

在給付制度不變動之下，公、教、軍三類人員加計挹注款後之未提存精算負債分別為 5,968 億元、5,945 億元、1,165 億元。健全財務安全，提出幾點相關建議如下：

1. 逐年提高提撥費率至上限 18%。
 公務人員、教育人員至少提高至不攤提過去負債之最適提撥率約 16%。

2. 評估凍結未提存精算負債，由政府撥補或專案處理之可行性。

3. 評估挹注款改採一次性撥補之可行性。

公務人員 7,608 億元、教育人員 8,906 億元原本規劃編列預算分年入帳，假設發行政府債券(含中央政府及地方政府)預支，改於 108 年度即全額一次性撥補，預計公務人員及教育人員未來 50 年基金累積餘額皆不會出現負數，且 50 年後公務人員、教育人員基金皆可歸還相同金額。政府只須將原定撥補預算改為負擔 50 年期間的政府債券利息，即可顯著改善財務。(可能受限法規，但簡單有效。)

4. 提高投資報酬率。

五、持續追蹤定期檢視

精算評估作業係根據過去經驗、現行法規制度、預期未來可能發生的情境，必須採取許多的假設和推估。精算作業必須推估未來 50 年，實際經驗發生率與預期不同，或任何精算假設的變動，如投資報酬率、死亡率實際與預期的不同，其結果就有所不同。所以，未來是無法精確的預測，但財務數字背後隱含的問題和可能遇到的挑戰，脈絡發展卻清晰可預期。在不失重要性原則之下，相信所計算結果仍屬可靠。

時代在變，環境在變，然而精算過程所建立的統計數據，所分析的財務資訊，對未來政策都有實質的幫助。目前沒有任何模型可以精確預測未來，但每一個精算假設，都有所依據，透過一致性、可比較性、重要性原則揭露資訊。可以追蹤、解釋未來變化的來龍去脈，針對未來預期與實際經驗數據的差異能被及時修正，故一般社會保險每三年定期精算一次，以確保財務能被客觀、允當表達，適時揭露現行的財務狀況。

隨著高齡化社會的來臨，退休金制度改革一直是各國政府施政中，必然面臨的爭議性議題，完善退休金制度是持續性的工作。退休金問題橫跨國家部門、社會階層及不同世代，必須由行政部門、立法機關、人民代表共同參與集思廣益，是社會資源的重分配，需要透過政治協商解決利益衝突，在信賴保護原則及兼顧衡平原則下，同時考量政府財政，俾以建構一套永續經營的社會保障制度。

附錄

附錄一、退撫法規變動彙整及軍公教員待遇調整情形

法規名稱	修正條文
政務人員退職撫卹條例	中華民國 106 年 8 月 9 日總統華總一義字第 10600095511 號令修正公布全文 40 條，除第 19～23、25、26、34～36 條自 107 年 7 月 1 日施行外，其餘條文自公布日施行。
政務人員退職撫卹條例施行細則(新)	中華民國 107 年 3 月 21 日考試院考臺組貳二字第 10700020171 號令、行政院院授人給揆字第 10700324032 號令會同修正發布全文 64 條；除第 26～44 條及第 58～61 條自 107 年 7 月 1 日施行外，其餘條文自 106 年 8 月 11 日施行。
公務人員退休法	中華民國 107 年 11 月 21 日總統華總一義字第 10700125431 號令廢止。
公務人員退休法施行細則	中華民國 106 年 4 月 14 日考試院考臺組貳二字第 10600014291 號令發布定自 107 年 1 月 1 日施行。
公務人員撫卹法	中華民國 107 年 11 月 21 日總統華總一義字第 10700125431 號令廢止。
公務人員撫卹法施行細則	無修正
公務人員退休資遣撫卹法(新)	中華民國 106 年 8 月 9 日總統華總一義字第 10600095491 號令制定公布全文 95 條，除第 7 條第 4 項及第 69 條自公布日施行外，其餘條文自 107 年 7 月 1 日施行。 自 107 年 7 月 1 日起，原公務人員退休法及原公務人員撫卹法不再適用。
公務人員退休資遣撫卹法施行細則(新)	中華民國 107 年 3 月 21 日考試院考臺組貳一字第 10600081571 號令訂定發布全文 131 條，除第 7 條及第 105 條自 106 年 8 月 11 日施行外，其餘條文自 107 年 7 月 1 日施行。
學校教職員退休條例	依中華民國 106 年 8 月 9 日制定之公立學校教職員退休資遣撫卹條例第 100 條第 2 項規定，本條例自 107 年 7 月 1 日起不再適用。
學校教職員退休條例施行細則	中華民國 106 年 4 月 7 日教育部臺教人(四)字第 1060035014B 號令修正發布第 34、41 條條文；施行日期以命令定之。 中華民國 106 年 5 月 11 日教育部臺教人(四)字第 1060056463B 號令發布定自 107 年 1 月 1 日施行。

法規名稱	修正條文
學校教職員撫卹條例	依中華民國 106 年 8 月 9 日制定之公立學校教職員退休資遣撫卹條例第 100 條第 2 項規定，本條例自 107 年 7 月 1 日起不再適用。
學校教職員撫卹條例施行細則	無修正
公立學校教職員退休資遣撫卹條例(新)	中華民國 106 年 8 月 9 日總統華總一義字第 10600095501 號令制定公布全文 100 條，除第 8 條第 4 項及第 69 條自公布日施行外，其餘條文自 107 年 7 月 1 日施行。 自 107 年 7 月 1 日起，原學校教職員退休條例及原學校教職員撫卹條例不再適用。
公立學校教職員退休資遣撫卹條例施行細則(新)	中華民國 107 年 5 月 14 日教育部臺教人(四)字第 1070053003B 號令訂定發布全文 129 條，除第 7 條及第 105 條自 106 年 8 月 11 日施行外，其餘條文自 107 年 7 月 1 日施行。
陸海空軍軍官士官服役條例	修正公布第 1、6、13、19 條條文；自 106 年 11 月 10 日施行。 中華民國 107 年 6 月 21 日總統華總一義字第 10700068321 號令修正公布全文 61 條，除第 26 條、第 37 條、第 45 條、第 46 條自 107 年 7 月 1 日施行外，其餘條文自 107 年 6 月 23 日施行。
陸海空軍軍官士官服役條例施行細則	中華民國 107 年 6 月 28 日國防部國規委會字第 1070000118 號令修正發布全文 64 條，除第 26 條、第 27 條、第 29 條、第 32 條、第 44 條至第 46 條、第 47 條第 3 項、第 55 條、第 58 條第 2 款至第 5 款及第 59 條第 2 項、第 4 項規定，自 107 年 7 月 1 日施行外，其餘條文自 107 年 6 月 23 日施行。
軍人撫卹條例	無修正
軍人撫卹條例施行細則	無修正
軍公教員工待遇調整情形	行政院 107 年 1 月 31 日院授人給字第 10700000011 號函公布軍公教員工待遇調整案，並溯自 107 年 1 月 1 日生效，本次精算係依上述公布之待遇標準計算精算負債。

附錄二、公務人員

1. 退休撫卹法令摘要

公務人員退休法 摘要 民國 100 年 1 月 1 日修正施行													
給付項目 及 條件	法規摘要												
退休													
自願 退休條件	有下列情形之一者，應准其自願退休： 一、任職滿五年以上，年滿六十歲者。 二、任職滿二十五年者。												
屆齡 退休條件	任職滿五年以上，年滿六十五歲者，應予屆齡退休。												
命令 退休條件	任職滿五年以上，有身心障礙，致不堪勝任職務者，應予命令退休。												
一次 退休金	以退休生效日在職同等級人員之本俸加一倍為基數，每任職一年給與一個半基數，最高三十五年給與五十三個基數。未滿一年者，每一個月給與八分之一個基數，未滿一個月，以一個月計。 中華民國 84 年 7 月 1 日以後初任公務人員且服務逾三十五年者，一次退休金之給與，自第三十六年起，每年增給一個基數，但最高給與六十個基數為限。												
請領月退 休金條件	符合下列月退休金起支年齡者，得擇領或兼領月退休金 一、年滿六十歲者。 二、任職年資滿三十年以上且年滿五十五歲者。 符合下列期間之年資年齡合計法定指標數，且年滿五十歲者，亦得擇領或兼領月退休金 <table border="1" style="margin-left: 40px;"> <thead> <tr> <th>適用期間</th> <th>年資年齡合計法定指標數</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>民國 100 年</td> <td>年資+ 年齡 \geq 75</td> </tr> <tr> <td>民國 101 年</td> <td>年資+ 年齡 \geq 76</td> </tr> <tr> <td>民國 102 年</td> <td>年資+ 年齡 \geq 77</td> </tr> <tr> <td>：</td> <td>：</td> </tr> <tr> <td>民國 109 年</td> <td>年資+ 年齡 \geq 84</td> </tr> </tbody> </table>	適用期間	年資年齡合計法定指標數	民國 100 年	年資+ 年齡 \geq 75	民國 101 年	年資+ 年齡 \geq 76	民國 102 年	年資+ 年齡 \geq 77	：	：	民國 109 年	年資+ 年齡 \geq 84
適用期間	年資年齡合計法定指標數												
民國 100 年	年資+ 年齡 \geq 75												
民國 101 年	年資+ 年齡 \geq 76												
民國 102 年	年資+ 年齡 \geq 77												
：	：												
民國 109 年	年資+ 年齡 \geq 84												
月退休金	以在職同等級人員本俸加一倍為基數，每任職一年，照基數百分之二給與，最高三十五年，給與百分之七十為限。未滿一年者，每一個月照基數六百分之一給與，未滿一個月，以一個月計。 中華民國 84 年 7 月 1 日以後初任公務人員且服務逾三十五年者，月退休金之給與，自第三十六年起，每年增給百分之一，以增至百分之七十五為限；未滿一年者，每一個月照基數一千二百分之一給與，未滿一個月者，以一個月計。 未達月退休金起支年齡者，得展期至年滿 60 歲或 55 歲時，開始支領月退休金。 提前於年滿月退休金起支年齡前開始領取月退休金，每提前一年減發百分之四，最多得提前五年減發百分之二十。												
月退休金 再一次加 發補償金	退撫新制實施前已有任職年資未滿二十年，於退撫新制實施後退休，其前後任職年資合計滿十五年擇領月退休金者，依其在退撫新制實施後年資，每滿六個月一次增發二分之一個基數之補償金，最高一次增發三個基數，至滿二十年止。其前、後任職年資合計逾二十年者，每滿一年減發二分之一個基數之補償金，至滿二十六年者不再增減。												

撫慰	月退中途 死亡撫慰 金	遺屬一次金，以其核定退休年資及死亡時同等級之現職人員本俸額計算應領之一次退休金為標準，扣除已領之月退休金，補發其餘額，並發給相當於同等級之現職人員六個基數之撫慰金。 遺族為父母、配偶或未成年子女者，如不領遺屬一次金時，得依下列規定，按原領月退休金之半數或兼領月退休金之半數，改領遺屬年金。 一、年滿五十五歲或因身心障礙而無工作能力之配偶，給與終身。但以其婚姻關係，於退休人員退休生效時已存續二年以上，且未再婚者為限。 二、未成年子女給與至成年為止。 三、已成年因身心障礙而無謀生能力之子女及父母給與終身。 未滿五十五歲而不得依前項第一款領受終身遺屬年金之配偶，得自年滿五十五歲之日起，支領終身遺屬年金。
殘廢	殘廢給付	心神喪失或身體殘廢不堪勝任工作者應命令退休給與退休金
離職	離職退費	公務人員依規定不合退休、資遣於中途離職者，得申請一次發還其本人原繳付之退撫基金費用本息。繳付退撫基金五年以上，除因案免職或撤職而離職者外，得同時申請一次發給政府撥繳之退撫基金費用本息。
資遣	資遣給與	準用一次退休金給與標準計算

公務人員撫卹法 摘要 民國 100 年 1 月 1 日修正施行		
給付項目 及 條件	法規摘要	
撫卹	撫卹金 給與條件	有下列情形之一者，給與遺族撫卹金： 一、病故或意外死亡者。二、因公死亡者。
	撫卹金 給與標準	撫卹金之給與 一、任職未滿十五年者，給與一次撫卹金，任職每滿一年，給與一個半基數，未滿一年者，每一個月給與八分之一個基數，未滿一個月，以一個月計。 二、任職未滿十年者，除依前目給卹，每減一個月加給十二分之一個基數。 三、任職十五年以上者，除每年給與五個基數之月撫卹金外，依下列標準給與一次撫卹金： 任職滿十五年者，另給與十五個基數之一次撫卹金。以後每增一年加給半個基數，最高給與三十個基數。未滿一年者，每一個月給與二十四分之一個基數，未滿一個月，以一個月計。 基數之計算以最後在職時之本俸加一倍為準。月撫卹金基數應隨同在職同等級本俸調整支給之。
	遺族月撫 卹金之給 與年限	任職十五年以上者，每年給與五個基數之月撫卹金，期限如下 一、病故或意外死亡者，給與十年。 二、職行職務，積勞過度猝死，給與十二年。 三、因公死亡者，給與十五年。 四、冒險犯難或戰地殉職者，給與二十年。 其中遺族如係無子(女)之寡妻或鰥夫，得給與終身。領卹子女於給卹年限屆滿而子女尚未成年者，得繼續給卹至成年；或子女雖已成年，仍在學就讀者，得繼續給卹至大學畢業為止。

公務人員退休資遣撫卹法(新)

中華民國 106 年 8 月 9 日總統華總一義字第 10600095491 號令制定公布全文 95 條，除第 7 條第 4 項及第 69 條自公布日施行外，其餘條文自 107 年 7 月 1 日施行。

給付	調整退休金計算基準	方案自 107.7.1 至 108.12.31 從最後在職之本(年功)薪，調整為最後在職往前「5 年平均薪額」，之後逐年拉長 1 年，調整至 118 年以後為最後在職往前「15 年平均薪額」。																														
	調降退休所得上限及下限	<p>分子：月退休金(含月補償金)+優存利息(或社會保險年金)</p> <p>分母：本(年功)薪 2 倍</p> <p>替代率上限：以 10 年時間逐年調降如下：</p> <p>1、已退人員</p> <p>(1)35 年從 75%降至 60%。</p> <p>(2)30 年從 67.5%降至 52.5%。</p> <p>(3)25 年從 60%降至 45%。</p> <p>(4)15 年從 45%降至 30%。</p> <p>2、現職人員</p> <p>可採計 40 年，上限為 77.5%降至 62.5%；35 年以下年資，同已退人員</p> <p>3. 新進人員</p> <p>與現職人員同(但 112.7.1 以後之新進人員重新建立新制度)</p> <p>下限：月退休總所得低於最低保障金額 33,140 元（委任第一職等本體最高級+專業加給合計數額），則不予調降</p>																														
	取消年資補償金	<p>1. 退撫條例自 108.7.1 以後退休者：不再發給年資補償金。</p> <p>2. 原審定擇領月補償金者，於法案施行前、後所領月補償金金額仍未達原得領取之一次補償金金額者，補發其餘額。</p>																														
	調整月撫慰金及遺屬年金制度	<p>最後所領月退休金之 1/2；至於遺族擇領遺屬年金的條件如下：</p> <p>1. 配偶支領月撫慰金起支年齡延後至 55 歲；婚姻關係於退休人員亡故時累積存續 10 年以上。</p> <p>2. 未成年子女給與至成年止</p> <p>3. 身心障礙之成年子女擇領終身月撫慰金規定</p> <p>4. 遺族已依本法或其他法令規定領有退休金、撫卹金、優惠存款利息，或其他由政府預算、公營事業機構支給之定期性給與者，不得擇領月撫慰金。</p> <p>5. 將月撫慰金和一次撫慰金之用語修正為「遺屬年金」及「遺屬一次金」</p>																														
請領資格	延後月退休金起支年齡	<p>延後月退休金起支年齡</p> <p>採單一年齡 65 歲</p> <p>設計 10 年過渡期期間與 85 制之 10 年緩衝期指標數銜接</p> <table border="1" data-bbox="577 1675 1289 2018"> <thead> <tr> <th>退休年度</th> <th>法定年齡 (展期及減額之計算 基準)</th> <th>過渡期間指標數 (年資+年齡合計高 於或等於指標數， 可領全額月退)</th> <th>適用過渡期 間指標數之 基本年齡</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>107</td> <td>60(55)</td> <td>82</td> <td rowspan="3">50 歲</td> </tr> <tr> <td>108</td> <td>60(55)</td> <td>83</td> </tr> <tr> <td>109</td> <td>60(55)</td> <td>84</td> </tr> <tr> <td>110</td> <td>60</td> <td>85</td> <td rowspan="5">55 歲</td> </tr> <tr> <td>111</td> <td>61</td> <td>86</td> </tr> <tr> <td>112</td> <td>62</td> <td>87</td> </tr> <tr> <td>113</td> <td>63</td> <td>88</td> </tr> <tr> <td>114</td> <td>64</td> <td>89</td> </tr> </tbody> </table>	退休年度	法定年齡 (展期及減額之計算 基準)	過渡期間指標數 (年資+年齡合計高 於或等於指標數， 可領全額月退)	適用過渡期 間指標數之 基本年齡	107	60(55)	82	50 歲	108	60(55)	83	109	60(55)	84	110	60	85	55 歲	111	61	86	112	62	87	113	63	88	114	64	89
退休年度	法定年齡 (展期及減額之計算 基準)	過渡期間指標數 (年資+年齡合計高 於或等於指標數， 可領全額月退)	適用過渡期 間指標數之 基本年齡																													
107	60(55)	82	50 歲																													
108	60(55)	83																														
109	60(55)	84																														
110	60	85	55 歲																													
111	61	86																														
112	62	87																														
113	63	88																														
114	64	89																														

		115	65	90	60 歲
		116	65	91	
		117	65	92	
		118	65	93	
		119	65	94	
		120 後	65		
		備註：			
		1. 未符合法定起支年齡者，可選擇支領展期或減額月退休金以法定起支年齡為計算基準；過渡期間符合指標數者，得退休並立即支領全額月退休金，不須受法定起支年齡影響			
		2. 前開過渡期間指標數支年齡，在 109 年以前須年滿 50 歲；110 年以後須年滿 55 歲；115 年以後須年滿 60 歲			
		3. 搭配實施展期及減額月退休金(每提前 1 年，扣減 4%，最多提前 5 年)			
		4. 危勞職務維持 70 制(15 年+55 歲)			
		5. 公務人員任職滿 15 年，達公保半失能、身障重度以上、惡性腫瘤末期、安寧緩和醫療條例所稱末期病人及永久重大傷病且不能勝任工作者，自願退休月退休金起支年齡為 55 歲。			
		6. 原住民公務人員自願退休月退休金起支年齡及條件規範如下：			
		(1)109 年以前，任職滿 25 年且年滿 55 歲			
		(2)110 年起，任職滿 25 年且年滿 55 歲，支後其年齡逐年加 1 歲，制 115 年為任職滿 25 年且 60 歲			
財源	調整退撫基金提撥費率	提高法定提撥費率區間：按公務人員本(年功)俸(薪)額加一倍 12%至 18%之提撥費率，按月由政府撥繳百分之六十五；公務人員繳付百分之三十五。			
	調降退休所得節省費用挹注	具體調整時程： 依據退撫基金定期財務精算結果之不攤提過去未提存負債最適提撥費率超過現行實際提撥費率達 1.5 倍以上時，考試院應於三個月內會同行政院提高提撥費率至少 1%，但不得超過提撥費率上限。			
		各級政府調降退休所得和優惠存款利率所節省之退撫經費支出，應全數挹注退撫基金。			
制度轉銜	年資保留	法案公布施行後，任職已滿 5 年而離職者，其年資保留至年滿 65 歲時領取，未滿 15 年者，給與一次金；滿 15 年以上者，給與月退休金。			
	年資併計、年金分計	1. 在職公務人員辦理屆齡或命令退休時，公務年資未滿 15 年，得併計其他職域年資成就支領月退休金條件 2. 法案公布施行後，任職已滿 5 年而離職者起有轉職者，於年滿 65 歲時，得併計其他職域年資成就支領月退休金條件。不併計其他職域年資者，得支領一次給與。			
其他	育嬰留職停薪年資採計	育嬰留職停薪期間之年資，得選擇全額自費，繼續撥繳退撫基金費用，併計公務人員退休、資遣或撫卹年資。			
	月退休金調整機制	由行政院會同行政院，衡酌國家整體財政狀況、人口與經濟成長率、平均餘命、退撫基金準備率與財務投資績效及消費者物價指數調整之。			
	年金改革方案實施時間	107 年 7 月 1 日。 自 107 年 7 月 1 日起，原公務人員退休法及原公務人員撫卹法不再適用。			

2. 提撥率及精算負債之精算公式

2-1：提撥率

提撥率 = $\frac{\Sigma PVFB - \text{Fund}}{\Sigma PVFS}$ ，PVFB、Fund 及 PVFS 定義如下

A. PVFB = 未來給付之精算現值

= 領取定期給付人員未來給付之精算現值 $PVFB_W$

+ 在職人員未來給付之精算現值 $PVFB_I$

A1. $PVFB_W$ = 月退休金 $PVFB_W^A$ + 遺屬年金 $PVFB_W^{AD}$

+ 終身月撫卹金 $PVFB_W^{D1}$ + 定期月撫卹金 $PVFB_W^{D2}$

+ 月退中途死亡撫慰金 $PVFB_W^{ADL}$

A2. $PVFB_I$ = 一次退休金 $PVFB^L$ + 月退休金 $PVFB^A$

+ 月退中途死亡撫慰金 $PVFB^{AD}$

+ 殘廢給付 ($PVFB^{IL} + PVFB^{IA}$)

+ 離職金 $PVFB^Q$ + 資遣費 $PVFB^S$

+ 撫卹金 $PVFB^D$

B. Fund = 評估日時基金餘額

C. PVFS = 未來本俸 2 倍之現值

2-2：精算負債

精算負債 = $\Sigma PVFB_W + \Sigma (PVFB_I - NC_e \times PVFS)$

$NC_e = \frac{PVFB_e}{PVFS_e}$ ，即依個人計算之加入基金年齡(e)時之提撥率

2-3：公式符號及參數定義

2-3-1：領取定期給付人員未來給付之精算現值 PVFB_W 公式符號定義如下：

給付項目	公式
月退休金	$PVFB_W^A = \sum_{t=0}^{110-x} \text{Pay}^A \times (1+j)^t \times \left({}_t\bar{p}_x + {}_{t+1}\bar{p}_x \times (1+r)^{-0.5} \right) \times (1+r)^{-t}$
月退中途死亡撫慰金	$PVFB_W^{ADL} = \sum_{t=0}^{110-x} (1+j)^t \times {}_t\bar{p}_x \times q_{x+t}^{(d)} \times (C+D) \times (1+r)^{-t}$ <p> $C = \text{選擇遺屬年金} = \text{MDR} \times 0.5 \times \text{Pay}^A \times \left(\frac{3}{2} \times (1+r)^{-0.5} + \sum_{t=1}^{110-x-1-t} ({}_{t+1}\bar{p}_{x+1+t} + {}_{t+1+1}\bar{p}_{x+1+t} \times (1+r)^{-0.5}) \times (1+r)^{-t} \right)$ $D = \text{選擇遺屬一次金} = (1 - \text{MDR}) \times 6 \times S_x \times (n2 \div tn) \times (1+r)^{-0.5}$ </p> <p>假設死亡時已領月退休金超過應領一次退休金，意即月退中途死亡一次撫卹金部分的精算現值為零。</p>
遺屬年金	$PVFB_W^{AD} = \sum_{t=0}^{110-x} \text{Pay}^{AD} \times (1+j)^t \times \left({}_t\bar{p}_x + {}_{t+1}\bar{p}_x \times (1+r)^{-0.5} \right) \times (1+r)^{-t}$
終身月撫卹金	$PVFB_W^{D1} = \sum_{t=0}^{110-x} \text{Pay}^{D1} \times (1+j)^t \times {}_t\bar{p}_x \times (1+r)^{-t}$
定期月撫卹金	$PVFB_W^{D2} = \sum_{t=0}^{DN-1} \text{Pay}^{D2} \times (1+j)^t \times (1+r)^{-t}$

符號	定義
x	評估日時領取定期給付人員之到達年齡(四捨五入)
x1	=月退中途死亡領取月撫慰遺族年齡 $= \begin{cases} x - 5, & \text{if 領月退之參加人員性別為男性} \\ x + 3, & \text{if 領月退之參加人員性別為女性} \end{cases}$
${}_t\bar{p}_x$	x 歲已領取定期給付人員存活至 x + t 歲之機率
Pay	各類給付之每期支付數，Pay ^A & Pay ^{AD} 每年 2 次，Pay ^{D1} & Pay ^{D2} 每年 1 次
Pay ^A	Pay^A 調降退休所得上限及下限 替代率上限：自 107 年 7 月 1 日實施以 10 年半時間逐年調降如下： <ol style="list-style-type: none"> (1) 35 年從 75% 降至 60%。 (2) 30 年從 67.5% 降至 52.5%。 (3) 25 年從 60% 降至 45%。 (4) 15 年從 45% 降至 30%。 所得下限：月退職總所得低於最低保障金額(32,160 元)者，不予調降；兼領月退職酬金者，按其兼領之比率分別計算。
j	通膨相關之本俸年增率 = 0.5%
r	折現率
DN	定期月撫卹金之剩餘給付年限

2-3-2: 在職人員未來給付之精算現值 PVFB_I 公式符號定義如下:

給付項目	公式及相關參數定義
一次退休金	$PVFB^L = \sum_{n3=0}^{65-x} PR_{x+y} \times LR_{x+y} \times S_{x+n3} \times (1+j)^{n3} \times K_{n2+y}^L \times n3P_x \times q_{x+n3}^{(r)} \times (1+r)^{-y}$
月退休金	$PVFB^A = \sum_{n3=0}^{65-x} PR_{x+y} \times MR_{x+y} \times S_{x+n3} \times (1+j)^{n3} \times (A+B) \times n3P_x \times q_{x+n3}^{(r)} \times (1+r)^{-y}$ <p>A = 月退休金</p> $= \sum_{t=0}^{110-x-n3} 12 \times (1+j)^t \times K_{n2+y}^A \times [{}_t\hat{P}_{x+n3} \times (1+r)^{0.5} + {}_{t+1}\hat{P}_{x+n3}] \div 2 \times (1+r)^{-(t+0.5)}$ <p>B = 月退一次補償金(108.7.1 取消年資補償金)</p> $= \begin{cases} \text{Max}\{\text{Min}(3, \text{Min}(20, n) - n1) - 0.5 \times (\text{Max}(20, n) - 20), 0\}, & \text{if } 0 < n1 < 20 \text{ and } n \geq 15 \\ 0, & \text{else} \end{cases}$ <p>當考慮選擇展期與減額年金的比例為 8:2 時</p> $PVFB^A = \sum_{n3=0}^{65-x} PR_{x+y} \times 98\% \times S_{x+n3} \times (1+j)^{n3} \times (A+B) \times n3P_x \times q_{x+n3}^{(r)} \times (1+r)^{-y}$ <p>A = 80% A1 + 20% A2</p> <p>A1 = 月退休金 (展期)</p> $= \sum_{t=0}^{110-x-n3} 12 \times (1+j)^t \times K_{n2+y}^A \times [{}_t\hat{P}_{x+n3} \times (1+r)^{0.5} + {}_{t+1}\hat{P}_{x+n3}] \div 2 \times (1+r)^{-(t+0.5)} \times ETI$ $ETI = \begin{cases} 1, & \text{if } (n \geq 25 \text{ and } x + y + t \geq 60) \text{ or } (n \geq 25 \text{ and } x + y + t \geq 55 \text{ and } n + t \geq 30) \\ 0, & \text{else} \end{cases}$ <p>A2 = 月退休金 (減額)</p> $= \sum_{t=0}^{110-x-n3} 12 \times (1+j)^t \times K_{n2+y}^A \times [{}_t\hat{P}_{x+n3} \times (1+r)^{0.5} + {}_{t+1}\hat{P}_{x+n3}] \div 2 \times (1+r)^{-(t+0.5)} \times RPU$ $RPU = \begin{cases} 1 - 4\% * \text{max}(55 - x - y, 30 - n) & , \text{ if } n \geq 25 \text{ and } 50 \leq x + y \leq 55 \\ 1 - 4\% * \text{min}(60 - x - y, 30 - n) & , \text{ if } 25 \leq n \leq 30 \text{ and } 55 \leq x + y \leq 60 \\ 1 & , \text{ if } (n \geq 30, x + y \geq 55) \text{ or } (x + y \geq 60) \\ 0 & , \text{ else} \end{cases}$
月退中途死亡撫慰金	$PVFB^{AD} = \sum_{n3=0}^{65-x} PR_{x+y} \times MR_{x+y} \times S_{x+n3} \times (1+j)^{n3} \times (C + D) \times n3P_x \times q_{x+n3}^{(r)} \times (1+r)^{-y}$ <p>C = 選擇遺屬年金</p> $= MDR \times \sum_{t=0}^{110-x-n3} 12 \times (1+j)^t \times K_{n2+y}^A \times 0.5 \times [{}_t\hat{P}_{x+n3} \times q_{x+n3+t}^{(d)} \times (1+r)^{-(t+0.5)} \\ \times \{ \frac{3}{2} + \sum_{t1=1}^{110-x1-n3-t} [{}_{t1}\hat{P}_{x1+n3+t} \times (1+r)^{0.5} + {}_{t1+1}\hat{P}_{x1+n3+t}] \div 2 \times (1+r)^{-(t1+0.5)} \} * ETI$ $ETI = \begin{cases} 1, & \text{if } x1 + n3 + t + t1 \geq 55 \\ 0, & \text{else} \end{cases}$ <p>D = 選擇遺屬一次金</p> $= (1 - MDR) \times \sum_{t=0}^{110-x-n3} {}_t\hat{P}_{x+n3} \times q_{x+n3+t}^{(d)} \times (1+r)^{-(t+0.5)} \\ \times \{ \text{Max}(K_{n2+y}^L - \sum_{z=0}^t 12 \times (1+j)^z \times K_{n2+y}^A, 0) + 6 \times (1+j)^t \times (ts \div tn) \}$
殘廢給付	$PVFB^{IL} + PVFB^{IA} = 0$, 因 $q_{x+n3}^{(i)}$ 發生機率接近 0 $PVFB^{IL} = \sum_{n3=0}^{65-x} LR_{x+y} \times S_{x+n3} \times (1+j)^{n3} \times K_{n2+y}^L \times n3P_x \times q_{x+n3}^{(i)} \times (1+r)^{-y}$ $PVFB^{IA} = \sum_{n3=0}^{65-x} MR_{x+y} \times S_{x+n3} \times (1+j)^{n3} \times (A+B+C) \times n3P_x \times q_{x+n3}^{(i)} \times (1+r)^{-y}$
離職金	$PVFB^Q = \sum_{n3=0}^{65-x} PW_{x+y} \times W_{x+n3} \times FB_{x+y} \times n3P_x \times q_{x+n3}^{(w)} \times (1+r)^{-y}$

資遣費	$PVFB^S = \sum_{n3=0}^{65-x} PS_{x+y} \times S_{x+n3} \times (1+j)^{n3} \times K_{n2+y}^L \times {}_{n3}P_x \times q_{x+n3}^{(s)} \times (1+r)^{-y}$
撫卹金	$PVFB^D = \begin{cases} \sum_{n3=0}^{65-x} S_{x+n3} \times (1+j)^{n3} \times K_{n2+y}^d \times {}_{n3}P_x \times q_{x+n3}^{(d)} \times (1+r)^{-y}, & \text{if } n < 15 \\ \sum_{n3=0}^{65-x} S_{x+n3} \times (1+j)^{n3} \times (K_{n2+y}^d + \sum_{t=0}^{11} 5 \times (1+j)^t \times (1+r)^{-t}) \times (ts \div tn) \\ \times {}_{n3}P_x \times q_{x+n3}^{(d)} \times (1+r)^{-y}, & \text{if } n \geq 15 \end{cases}$

符號	定義
x	評估日時參加人員之到達年齡(四捨五入)
x1	=月退中途死亡領取月撫卹遺族年齡 $= \begin{cases} x+3, & \text{if 參加人員性別為男性} \\ x-5, & \text{if 參加人員性別為女性} \end{cases}$
n	任職年資=舊制年資 n1 + 評估日時新制年資 n2 + 評估日至退休日前之未來新制年資 n3+0.5
ny	任職年資整數年
nm	任職年資未滿一年者之月數，未滿一個月以一個月計
y	n3 + 0.5
ts	納入計算之新制年資； = n2+y
ty	納入計算之新制年資之整數年 = [ts]
tm	新制年資未滿一年者之月數，未滿一個月以一個月計
tn	採計總年資=新舊制年資合計上限 35 年且舊制年資最高採計 30 年 = Min(ts + min(n1, 30), 35)
j	通膨相關之本俸年增率 = 0.5%
r	折現率
R	一年期定存利率
${}_{n3}P_x$	x 歲參加人員留存至 x+n3 歲之機率
${}_{n3}\bar{P}_x$	x 歲參加人員存活至 x+n3 歲之機率
$q_{x+n3}^{(r)}$	x+n3 歲參加人員在該年內之退休率
$q_{x+n3}^{(d)}$	x+n3 歲參加人員在該年內之死亡率
$q_{x+n3}^{(Q)}$	x+n3 歲參加人員在該年內之離職率
$q_{x+n3}^{(s)}$	x+n3 歲參加人員在該年內之資遣率
$q_{x+n3}^{(i)}$	x+n3 歲參加人員在該年內發生心神喪失或身體殘廢不應命令退休者之機率 ≈ 0
PR _{x+y}	=自願退休條件 $= \begin{cases} 1, & \text{if } (n \geq 5 \text{ and } x + y \geq 60) \text{ or } (n \geq 25) \\ 0, & \text{else} \end{cases}$
PW _{x+y} PS _{x+y}	=離職/資遣時不符合自願退休條件 $= \begin{cases} 0, & \text{if } (n \geq 5 \text{ and } x + y \geq 60) \text{ or } (n \geq 25) \\ 1, & \text{else} \end{cases}$

MR_{x+y}	<p>= 選擇月退休金百分比，符合月退條件(75->85 制)</p> $= \begin{cases} 97\%, & \text{if } (x+y \geq 60) \text{ or } (x+n \geq 75 \text{ 民國100年}) \\ \dots \\ \text{if } (x+y \geq 60) \text{ or } (x+n \geq 84 \text{ 民國109年}) \\ \dots \\ \text{if } (x+y \geq 65) \text{ or } (x+n \geq 90 \text{ 民國115年}) \\ \text{if } (x+y \geq 65) \text{ or } (n \geq 30 \text{ and } x+y \geq 55) \\ 0\%, & \text{else} \end{cases}$
LR_{x+y}	<p>= 選擇一次退休金百分比</p> $= \begin{cases} 1 - MR_{x+y}, & \text{if } (x+y \geq 60) \text{ or } (x+n \geq 75 \text{ 民國100年}) \\ \dots \\ \text{if } (x+y \geq 60) \text{ or } (x+n \geq 84 \text{ 民國109年}) \\ \dots \\ \text{if } (x+y \geq 65) \text{ or } (x+n \geq 90 \text{ 民國115年}) \\ \text{if } (x+y \geq 65) \text{ or } (n \geq 30 \text{ and } x+y \geq 55) \\ 100\%, & \text{else} \end{cases}$
MDR	= 月退中途死亡選擇月撫慰百分比 = 81%
PC_t	= 各年度提撥費率 = 12%
W_{x+n3}	$= \begin{cases} 100\%, & \text{if } (n2+n3 \geq 5), \text{ 發還本人及政府撥繳之基金本息} \\ 35\%, & \text{else, 僅發還本人撥繳之基金本息} \end{cases}$
S_{x+n3}	<p>= $x + n3$ 歲職級變動後本體之二倍</p> <p>方案自 107.7.1 至 108.12.31 從最後在職之本(年功)薪，調整為最後在職往前「5年平均薪額」，之後逐年拉長1年，調整至118年以後為最後在職往前「15年平均薪額」</p>
K_{n2+y}^A	<p>= 月退休金基數百分比</p> $= \begin{cases} \text{Min} \left\{ 2\% \times ty + \frac{1}{600} \times tm, 70\% \right\}, & \text{if } ty \leq 35 \\ \text{Min} \left\{ 2\% \times 35 + 1\% \times (ty - 35) + \frac{1}{1200} \times tm, 75\% \right\}, & \text{if } ty > 35 \end{cases}$ <p>替代率上限：自 107 年 7 月 1 日實施以 10 年半時間逐年調降如下：</p> <p>1、現職人員 可採計 40 年，上限為 77.5% 降至 62.5%；35 年以下年資，同已退人員</p> <p>2、新進人員 與現職人員同(但 112.7.1 以後之新進人員重新建立新制度)</p> <p>下限：月退休總所得低於最低保障金額 32,160 元 (委任第一職等本俸最高級+專業加給合計數額)，則不予調降</p>
K_{n2+y}^L	<p>= 一次退休金基數</p> $= \begin{cases} \text{Min} \left\{ 1.5 \times ty + \frac{1}{8} \times tm, 53 \right\}, & \text{if } ty \leq 35 \\ \text{Min} \left\{ 1.5 \times 35 + 1 \times (ty - 35), 60 \right\}, & \text{if } ty > 35 \end{cases}$
K_{n2+y}^d	<p>= 一次撫卹金基數</p> $= \begin{cases} 1.5 \times ny + \frac{1}{8} \times nm + \frac{1}{12} \times (120 - 12 \times ny - nm), & \text{if } n < 10 \\ 1.5 \times ny + \frac{1}{8} \times nm, & \text{if } 10 < n < 15 \\ \text{Min} \left\{ 15 + 0.5 \times (ny - 15) + \frac{1}{24} \times nm, 30 \right\}, & \text{if } n \geq 15 \end{cases}$

FB_{x+y}	<p>= x + y 歲時個人及政府之累積提存數</p> $= \begin{cases} FB_x \times (1+R)^{0.5} + \sum_{k=1}^6 S_{x+n3} \times PC_{n3} \times (1+R)^{k/12}, & \text{if } n3 = 0 \\ FB_{x+y-1} \times (1+R) + \sum_{k=7}^{12} S_{x+n3-1} \times (1+j)^{n3-1} PC_{n3-1} \times (1+R)^{\frac{k}{12}} \\ \quad + \sum_{k=1}^6 S_{x+n3} \times (1+j)^{n3} PC_{n3} \times (1+R)^{k/12}, & \text{if } n3 > 0 \end{cases}$
------------	--

2-3-3: 未來本俸 2 倍之現值精算現值 PVFS 公式符號定義如下:

給付項目	公式及相關參數定義
本俸 2 倍現值	$PVFS = \sum_{n3=0}^{\text{Min}(64-x, 39-n2)} S_{x+n3} \times (1+j)^{n3} \times \left[\sum_{k=0}^5 (1+r)^{\frac{-k}{12}} \times {}_{n3}P_x + \sum_{k=6}^{11} (1+r)^{\frac{-k}{12}} \times {}_{n3+1}P_x \right]$ $\times (1+r)^{-n3} + S_{65} \times (1+j)^{65-x} \times \sum_{k=0}^5 (1+r)^{\frac{-k}{12}} \times {}_{65-x}P_x \times (1+r)^{-(65-x)} \times SI$ $SI = \begin{cases} 1, & \text{if } 65 - x < 39 - n2 \\ 0, & \text{else} \end{cases}$

3. 現金流量分析表

附錄表 1 公務人員現金流量分析表(提撥費率 12%)

年度	提撥費率	單位：仟元						單位：人		
		基金期初資產 (1)	提撥收入 (2)	利息收入 (3)	摺注款 (4)	給付支出 (5)	淨現金流入 (6)=(2+3+4-5)	基金期末餘額 (7)=(1+6)	當年度年底 在職人數	已退休尚在 領取月退人數
107	12.0%	361,303,973	28,229,085	14,170,001	0	42,336,971	62,115	361,366,088	295,461	144,603
108	12.0%	361,366,088	28,574,443	14,119,236	0	45,344,823	(2,651,144)	358,714,944	295,881	147,748
109	12.0%	358,714,944	28,874,733	14,073,601	5,819,161	48,443,725	323,770	359,038,714	296,221	150,891
110	12.0%	359,038,714	29,147,080	14,155,960	12,021,000	51,447,501	3,876,540	362,915,254	296,482	154,314
111	12.0%	362,915,254	29,357,067	14,310,464	13,311,180	52,975,551	4,003,160	366,918,414	296,665	157,541
112	12.0%	366,918,414	29,651,843	14,475,071	16,603,223	56,338,320	4,391,816	371,310,230	296,760	160,799
113	12.0%	371,310,230	29,937,021	14,604,432	17,900,476	60,236,366	2,205,563	373,515,793	296,762	163,907
114	12.0%	373,515,793	30,166,065	14,653,170	19,664,741	64,203,904	280,073	373,795,866	296,720	166,681
115	12.0%	373,795,866	30,379,320	14,623,785	21,288,000	68,069,819	(1,778,715)	372,017,151	296,636	168,861
116	12.0%	372,017,151	30,557,618	14,545,203	23,194,897	70,526,667	(2,228,950)	369,788,201	296,508	170,758
117	12.0%	369,788,201	30,819,235	14,435,299	24,839,000	73,469,684	(3,376,149)	366,412,052	296,328	172,851
118	12.0%	366,412,052	31,086,619	14,269,046	26,323,022	76,781,428	(5,102,741)	361,309,312	296,091	174,985
119	12.0%	361,309,312	31,322,920	14,017,987	27,298,356	80,340,565	(7,701,302)	353,608,010	295,796	177,039
120	12.0%	353,608,010	31,511,369	13,643,155	27,326,360	83,895,986	(11,415,102)	342,192,908	295,440	179,063
121	12.0%	342,192,908	31,700,823	13,113,380	27,232,824	87,650,473	(15,603,445)	326,589,462	295,022	180,849
122	12.0%	326,589,462	31,866,215	12,415,920	27,042,370	91,291,526	(19,967,021)	306,622,442	294,542	182,565
123	12.0%	306,622,442	32,008,255	11,538,506	26,761,000	95,088,814	(24,781,052)	281,841,390	293,998	183,978
124	12.0%	281,841,390	32,144,600	10,469,580	26,381,000	98,729,364	(29,734,184)	252,107,206	293,385	184,841
125	12.0%	252,107,206	31,450,391	9,191,691	25,933,000	102,013,268	(35,438,186)	216,669,021	292,703	185,566
126	12.0%	216,669,021	31,689,681	7,705,679	25,408,617	105,152,395	(40,348,418)	176,320,603	291,959	185,574
127	12.0%	176,320,603	31,956,570	6,033,835	24,805,000	107,711,043	(44,915,638)	131,404,965	291,157	185,257
128	12.0%	131,404,965	32,238,634	4,183,705	24,144,611	110,007,946	(49,440,997)	81,963,967	290,299	184,728
129	12.0%	81,963,967	32,494,330	2,156,834	23,427,392	112,007,981	(53,929,426)	28,034,542	289,383	183,879
130	12.0%	28,034,542	32,699,301	0	22,654,210	113,753,868	(58,400,357)	(30,365,815)	288,410	183,305
131	12.0%	(30,365,815)	32,865,252	0	21,829,796	115,480,062	(60,785,014)	(91,150,829)	287,387	182,481
132	12.0%	(91,150,829)	33,008,042	0	20,958,204	117,058,237	(63,091,991)	(154,242,820)	286,317	181,542
133	12.0%	(154,242,820)	33,125,436	0	20,052,403	118,578,362	(65,400,523)	(219,643,343)	285,203	180,525
134	12.0%	(219,643,343)	33,232,497	0	19,119,000	120,040,579	(67,689,082)	(287,332,425)	284,049	179,205
135	12.0%	(287,332,425)	33,272,460	0	18,163,407	121,721,214	(70,285,347)	(357,617,772)	282,856	178,058
136	12.0%	(357,617,772)	33,259,201	0	17,187,410	123,151,434	(72,704,824)	(430,322,596)	281,621	176,706
137	12.0%	(430,322,596)	33,262,354	0	16,193,177	124,332,060	(74,876,530)	(505,199,126)	280,346	175,142
138	12.0%	(505,199,126)	33,249,742	0	15,191,414	125,093,820	(76,652,664)	(581,851,790)	279,036	173,382
139	12.0%	(581,851,790)	33,273,241	0	14,179,584	125,594,409	(78,141,585)	(659,993,375)	277,694	171,321
140	12.0%	(659,993,375)	33,288,229	0	13,171,000	126,836,875	(80,377,647)	(740,371,022)	276,320	169,598
141	12.0%	(740,371,022)	33,257,287	0	12,167,579	127,448,013	(82,023,147)	(822,394,168)	274,915	167,875
142	12.0%	(822,394,168)	33,227,927	0	11,174,576	128,044,273	(83,641,770)	(906,035,938)	273,481	166,221
143	12.0%	(906,035,938)	33,176,327	0	10,202,000	128,567,050	(85,188,723)	(991,224,661)	272,020	164,480
144	12.0%	(991,224,661)	33,135,228	0	9,254,000	128,639,414	(86,250,186)	(1,077,474,847)	270,534	162,549
145	12.0%	(1,077,474,847)	33,023,384	0	8,335,433	129,563,550	(88,204,733)	(1,165,679,581)	269,023	161,432
146	12.0%	(1,165,679,581)	32,912,120	0	7,452,564	130,197,923	(89,833,239)	(1,255,512,819)	267,490	160,324
147	12.0%	(1,255,512,819)	32,717,008	0	6,611,561	130,778,176	(91,449,606)	(1,346,962,426)	265,934	159,318
148	12.0%	(1,346,962,426)	32,642,842	0	5,816,558	131,302,010	(92,842,609)	(1,439,805,034)	264,356	158,391
149	12.0%	(1,439,805,034)	32,575,324	0	5,072,445	131,484,971	(93,837,203)	(1,533,642,237)	262,758	157,311
150	12.0%	(1,533,642,237)	32,502,363	0	4,380,000	132,070,472	(95,188,109)	(1,628,830,346)	261,141	156,631
151	12.0%	(1,628,830,346)	32,476,260	0	3,743,550	132,491,160	(96,271,350)	(1,725,101,696)	259,514	155,953
152	12.0%	(1,725,101,696)	32,431,668	0	3,165,453	132,837,070	(97,239,950)	(1,822,341,646)	257,876	155,364
153	12.0%	(1,822,341,646)	32,375,139	0	2,644,545	133,158,223	(98,138,540)	(1,920,480,186)	256,228	154,857
154	12.0%	(1,920,480,186)	32,323,445	0	2,182,000	133,306,960	(98,801,516)	(2,019,281,701)	254,590	154,266
155	12.0%	(2,019,281,701)	32,268,978	0	1,775,000	133,466,117	(99,422,139)	(2,118,703,841)	252,963	153,722
156	12.0%	(2,118,703,841)	32,239,293	0	1,424,000	133,737,975	(100,074,682)	(2,218,778,523)	251,346	152,799

附錄表 2 公務人員現金流量分析表(提撥費率 15%)

單位：仟元

單位：人

年度	提撥費率	基金期初資產 (1)	提撥收入 (2)	利息收入 (3)	挹注款 (4)	給付支出 (5)	淨現金流入 (6)=(2+3+4-5)	基金期末餘額 (7)=(1+6)	當年度年底 在職人數	已退休尚在 領取月退人數
107	15.0%	361,303,973	35,286,356	14,311,147	0	42,336,971	7,260,532	368,564,505	295,461	144,603
108	15.0%	368,564,505	35,718,054	14,550,045	0	45,344,823	4,923,276	373,487,780	295,881	147,748
109	15.0%	373,487,780	36,093,416	14,808,888	5,819,161	48,443,725	8,277,740	381,765,521	296,221	150,891
110	15.0%	381,765,521	36,433,850	15,210,768	12,021,000	51,447,501	12,218,118	393,983,638	296,482	154,314
111	15.0%	393,983,638	36,696,334	15,699,985	13,311,180	52,975,551	12,731,947	406,715,586	296,665	157,541
112	15.0%	406,715,586	37,064,803	16,215,218	16,603,223	56,338,320	13,544,923	420,260,509	296,760	160,799
113	15.0%	420,260,509	37,421,277	16,712,128	17,900,476	60,236,366	11,797,515	432,058,023	296,762	163,907
114	15.0%	432,058,023	37,707,582	17,145,689	19,664,741	64,203,904	10,314,109	442,372,132	296,720	166,681
115	15.0%	442,372,132	37,974,150	17,518,732	21,288,000	68,069,819	8,711,062	451,083,194	296,636	168,861
116	15.0%	451,083,194	38,197,022	17,860,633	23,194,897	70,526,667	8,725,885	459,809,079	296,508	170,758
117	15.0%	459,809,079	38,524,044	18,190,230	24,839,000	73,469,684	8,083,591	467,892,670	296,328	172,851
118	15.0%	467,892,670	38,858,273	18,483,704	26,323,022	76,781,428	6,883,572	474,776,242	296,091	174,985
119	15.0%	474,776,242	39,153,650	18,713,278	27,298,356	80,340,565	4,824,720	479,600,962	295,796	177,039
120	15.0%	479,600,962	39,389,211	18,840,430	27,326,360	83,895,986	1,660,015	481,260,977	295,440	179,063
121	15.0%	481,260,977	39,626,029	18,834,607	27,232,824	87,650,473	(1,957,013)	479,303,964	295,022	180,849
122	15.0%	479,303,964	39,832,769	18,683,831	27,042,370	91,291,526	(5,732,556)	473,571,409	294,542	182,565
123	15.0%	473,571,409	40,010,319	18,376,506	26,761,000	95,088,814	(9,940,988)	463,630,420	293,998	183,978
124	15.0%	463,630,420	40,180,750	17,901,865	26,381,000	98,729,364	(14,265,749)	449,364,671	293,385	184,841
125	15.0%	449,364,671	39,312,989	17,239,241	25,933,000	102,013,268	(19,528,037)	429,836,634	292,703	185,566
126	15.0%	429,836,634	39,612,101	16,390,832	25,408,617	105,152,395	(23,740,844)	406,095,789	291,959	185,574
127	15.0%	406,095,789	39,945,712	15,384,625	24,805,000	107,711,043	(27,575,706)	378,520,084	291,157	185,257
128	15.0%	378,520,084	40,298,292	14,229,502	24,144,611	110,007,946	(31,335,541)	347,184,543	290,299	184,728
129	15.0%	347,184,543	40,617,912	12,928,128	23,427,392	112,007,981	(35,034,549)	312,149,994	289,383	183,879
130	15.0%	312,149,994	40,874,126	11,481,489	22,654,210	113,753,868	(38,744,042)	273,405,952	288,410	183,305
131	15.0%	273,405,952	41,081,565	9,884,864	21,829,796	115,480,062	(42,683,837)	230,722,115	287,387	182,481
132	15.0%	230,722,115	41,260,052	8,132,085	20,958,204	117,058,237	(46,707,896)	184,014,219	286,317	181,542
133	15.0%	184,014,219	41,406,795	6,218,185	20,052,403	118,578,362	(50,900,979)	133,113,240	285,203	180,525
134	15.0%	133,113,240	41,540,621	4,136,910	19,119,000	120,040,579	(55,244,047)	77,869,193	284,049	179,205
135	15.0%	77,869,193	41,590,574	1,875,423	18,163,407	121,721,214	(60,091,809)	17,777,384	282,856	178,058
136	15.0%	17,777,384	41,574,001	0	17,187,410	123,151,434	(64,390,023)	(46,612,639)	281,621	176,706
137	15.0%	(46,612,639)	41,577,942	0	16,193,177	124,332,060	(66,560,941)	(113,173,581)	280,346	175,142
138	15.0%	(113,173,581)	41,562,177	0	15,191,414	125,093,820	(68,340,229)	(181,513,809)	279,036	173,382
139	15.0%	(181,513,809)	41,591,551	0	14,179,584	125,594,409	(69,823,275)	(251,337,084)	277,694	171,321
140	15.0%	(251,337,084)	41,610,286	0	13,171,000	126,836,875	(72,055,589)	(323,392,674)	276,320	169,598
141	15.0%	(323,392,674)	41,571,609	0	12,167,579	127,448,013	(73,708,825)	(397,101,499)	274,915	167,875
142	15.0%	(397,101,499)	41,534,909	0	11,174,576	128,044,273	(75,334,788)	(472,436,286)	273,481	166,221
143	15.0%	(472,436,286)	41,470,409	0	10,202,000	128,567,050	(76,894,641)	(549,330,928)	272,020	164,480
144	15.0%	(549,330,928)	41,419,035	0	9,254,000	128,639,414	(77,966,379)	(627,297,307)	270,534	162,549
145	15.0%	(627,297,307)	41,279,230	0	8,335,433	129,563,550	(79,948,887)	(707,246,194)	269,023	161,432
146	15.0%	(707,246,194)	41,140,150	0	7,452,564	130,197,923	(81,605,209)	(788,851,403)	267,490	160,324
147	15.0%	(788,851,403)	40,896,261	0	6,611,561	130,778,176	(83,270,354)	(872,121,757)	265,934	159,318
148	15.0%	(872,121,757)	40,803,553	0	5,816,558	131,302,010	(84,681,898)	(956,803,655)	264,356	158,391
149	15.0%	(956,803,655)	40,719,155	0	5,072,445	131,484,971	(85,693,372)	(1,042,497,027)	262,758	157,311
150	15.0%	(1,042,497,027)	40,627,954	0	4,380,000	132,070,472	(87,062,518)	(1,129,559,545)	261,141	156,631
151	15.0%	(1,129,559,545)	40,595,325	0	3,743,550	132,491,160	(88,152,285)	(1,217,711,831)	259,514	155,953
152	15.0%	(1,217,711,831)	40,539,585	0	3,165,453	132,837,070	(89,132,033)	(1,306,843,863)	257,876	155,364
153	15.0%	(1,306,843,863)	40,468,924	0	2,644,545	133,158,223	(90,044,755)	(1,396,888,618)	256,228	154,857
154	15.0%	(1,396,888,618)	40,404,306	0	2,182,000	133,306,960	(90,720,655)	(1,487,609,273)	254,590	154,266
155	15.0%	(1,487,609,273)	40,336,222	0	1,775,000	133,466,117	(91,354,895)	(1,578,964,168)	252,963	153,722
156	15.0%	(1,578,964,168)	40,299,116	0	1,424,000	133,737,975	(92,014,859)	(1,670,979,027)	251,346	152,799

附錄表 3 公務人員現金流量分析表(提撥費率 18%)

單位：仟元

單位：人

年度	提撥費率	基金期初資產 (1)	提撥收入 (2)	利息收入 (3)	摺注款 (4)	給付支出 (5)	淨現金流入 (6)=(2+3+4-5)	基金期末餘額 (7)=(1+6)	當年度年底 在職人數	已退休尚在 領取月退人數
107	18.0%	361,303,973	42,343,627	14,452,292	0	42,336,971	14,458,949	375,762,921	295,461	144,603
108	18.0%	375,762,921	42,861,665	14,980,854	0	45,344,823	12,497,695	388,260,617	295,881	147,748
109	18.0%	388,260,617	43,312,099	15,544,175	5,819,161	48,443,725	16,231,711	404,492,327	296,221	150,891
110	18.0%	404,492,327	43,720,621	16,265,575	12,021,000	51,447,501	20,559,695	425,052,023	296,482	154,314
111	18.0%	425,052,023	44,035,601	17,089,505	13,311,180	52,975,551	21,460,735	446,512,758	296,665	157,541
112	18.0%	446,512,758	44,477,764	17,955,364	16,603,223	56,338,320	22,698,030	469,210,788	296,760	160,799
113	18.0%	469,210,788	44,905,532	18,819,824	17,900,476	60,236,366	21,389,466	490,600,254	296,762	163,907
114	18.0%	490,600,254	45,249,098	19,638,209	19,664,741	64,203,904	20,348,145	510,948,398	296,720	166,681
115	18.0%	510,948,398	45,568,980	20,413,679	21,288,000	68,069,819	19,200,839	530,149,238	296,636	168,861
116	18.0%	530,149,238	45,836,427	21,176,063	23,194,897	70,526,667	19,680,719	549,829,957	296,508	170,758
117	18.0%	549,829,957	46,228,853	21,945,162	24,839,000	73,469,684	19,543,331	569,373,288	296,328	172,851
118	18.0%	569,373,288	46,629,928	22,698,362	26,323,022	76,781,428	18,869,884	588,243,172	296,091	174,985
119	18.0%	588,243,172	46,984,380	23,408,570	27,298,356	80,340,565	17,350,742	605,593,914	295,796	177,039
120	18.0%	605,593,914	47,267,054	24,037,705	27,326,360	83,895,986	14,735,133	620,329,046	295,440	179,063
121	18.0%	620,329,046	47,551,234	24,555,834	27,232,824	87,650,473	11,689,420	632,018,466	295,022	180,849
122	18.0%	632,018,466	47,799,323	24,951,742	27,042,370	91,291,526	8,501,909	640,520,375	294,542	182,565
123	18.0%	640,520,375	48,012,382	25,214,506	26,761,000	95,088,814	4,899,075	645,419,451	293,998	183,978
124	18.0%	645,419,451	48,216,900	25,334,149	26,381,000	98,729,364	1,202,685	646,622,136	293,385	184,841
125	18.0%	646,622,136	47,175,587	25,286,792	25,933,000	102,013,268	(3,617,889)	643,004,247	292,703	185,566
126	18.0%	643,004,247	47,534,522	25,075,985	25,408,617	105,152,395	(7,133,271)	635,870,976	291,959	185,574
127	18.0%	635,870,976	47,934,854	24,735,415	24,805,000	107,711,043	(10,235,773)	625,635,203	291,157	185,257
128	18.0%	625,635,203	48,357,951	24,275,300	24,144,611	110,007,946	(13,230,084)	612,405,119	290,299	184,728
129	18.0%	612,405,119	48,741,495	23,699,423	23,427,392	112,007,981	(16,139,671)	596,265,447	289,383	183,879
130	18.0%	596,265,447	49,048,951	23,009,604	22,654,210	113,753,868	(19,041,103)	577,224,345	288,410	183,305
131	18.0%	577,224,345	49,297,878	22,201,926	21,829,796	115,480,062	(22,150,462)	555,073,882	287,387	182,481
132	18.0%	555,073,882	49,512,062	21,271,196	20,958,204	117,058,237	(25,316,774)	529,757,108	286,317	181,542
133	18.0%	529,757,108	49,688,154	20,213,528	20,052,403	118,578,362	(28,624,277)	501,132,831	285,203	180,525
134	18.0%	501,132,831	49,848,746	19,023,857	19,119,000	120,040,579	(32,048,977)	469,083,854	284,049	179,205
135	18.0%	469,083,854	49,908,689	17,690,372	18,163,407	121,721,214	(35,958,745)	433,125,109	282,856	178,058
136	18.0%	433,125,109	49,888,802	16,203,500	17,187,410	123,151,434	(39,871,723)	393,253,385	281,621	176,706
137	18.0%	393,253,385	49,893,530	14,565,228	16,193,177	124,332,060	(43,680,125)	349,573,261	280,346	175,142
138	18.0%	349,573,261	49,874,612	12,782,375	15,191,414	125,093,820	(47,245,419)	302,327,842	279,036	173,382
139	18.0%	302,327,842	49,909,861	10,863,014	14,179,584	125,594,409	(50,641,950)	251,685,891	277,694	171,321
140	18.0%	251,685,891	49,932,343	8,792,765	13,171,000	126,836,875	(54,940,767)	196,745,124	276,320	169,598
141	18.0%	196,745,124	49,885,931	6,561,915	12,167,579	127,448,013	(58,832,588)	137,912,536	274,915	167,875
142	18.0%	137,912,536	49,841,891	4,175,945	11,174,576	128,044,273	(62,851,861)	75,060,675	273,481	166,221
143	18.0%	75,060,675	49,764,490	1,630,416	10,202,000	128,567,050	(66,970,144)	8,090,532	272,020	164,480
144	18.0%	8,090,532	49,702,842	0	9,254,000	128,639,414	(69,682,572)	(61,592,040)	270,534	162,549
145	18.0%	(61,592,040)	49,535,076	0	8,335,433	129,563,550	(71,693,041)	(133,285,082)	269,023	161,432
146	18.0%	(133,285,082)	49,368,180	0	7,452,564	130,197,923	(73,377,179)	(206,662,260)	267,490	160,324
147	18.0%	(206,662,260)	49,075,513	0	6,611,561	130,778,176	(75,091,102)	(281,753,363)	265,934	159,318
148	18.0%	(281,753,363)	48,964,264	0	5,816,558	131,302,010	(76,521,188)	(358,274,550)	264,356	158,391
149	18.0%	(358,274,550)	48,862,986	0	5,072,445	131,484,971	(77,549,541)	(435,824,091)	262,758	157,311
150	18.0%	(435,824,091)	48,753,545	0	4,380,000	132,070,472	(78,936,927)	(514,761,018)	261,141	156,631
151	18.0%	(514,761,018)	48,714,390	0	3,743,550	132,491,160	(80,033,221)	(594,794,239)	259,514	155,953
152	18.0%	(594,794,239)	48,647,502	0	3,165,453	132,837,070	(81,024,116)	(675,818,355)	257,876	155,364
153	18.0%	(675,818,355)	48,562,708	0	2,644,545	133,158,223	(81,950,970)	(757,769,325)	256,228	154,857
154	18.0%	(757,769,325)	48,485,167	0	2,182,000	133,306,960	(82,639,793)	(840,409,118)	254,590	154,266
155	18.0%	(840,409,118)	48,403,467	0	1,775,000	133,466,117	(83,287,650)	(923,696,769)	252,963	153,722
156	18.0%	(923,696,769)	48,358,939	0	1,424,000	133,737,975	(83,955,036)	(1,007,651,804)	251,346	152,799

附錄表 4 公務人員現金流量分析表(提撥費率自 108 年起逐年提高 1%至 15%)

年度	提撥費率	單位：仟元							單位：人	
		基金期初資產 (1)	提撥收入 (2)	利息收入 (3)	摺注款 (4)	給付支出 (5)	淨現金流入 (6)=(2+3+4-5)	基金期末餘額 (7)=(1+6)	當年度年底 在職人數	已退休尚在 領取月退人數
107	12.0%	361,303,973	28,229,085	14,170,001	0	42,336,971	62,115	361,366,088	295,461	144,603
108	13.0%	361,366,088	30,955,647	14,166,860	0	45,344,823	(222,316)	361,143,772	295,881	147,748
109	14.0%	361,143,772	33,687,188	14,267,003	5,819,161	48,443,725	5,329,628	366,473,399	296,221	150,891
110	15.0%	366,473,399	36,433,850	14,599,083	12,021,000	51,447,501	11,606,433	378,079,832	296,482	154,314
111	15.0%	378,079,832	36,696,334	15,063,833	13,311,180	52,975,551	12,095,795	390,175,627	296,665	157,541
112	15.0%	390,175,627	37,064,803	15,553,619	16,603,223	56,338,320	12,883,325	403,058,952	296,760	160,799
113	15.0%	403,058,952	37,421,277	16,024,066	17,900,476	60,236,366	11,109,452	414,168,404	296,762	163,907
114	15.0%	414,168,404	37,707,582	16,430,105	19,664,741	64,203,904	9,598,524	423,766,928	296,720	166,681
115	15.0%	423,766,928	37,974,150	16,774,524	21,288,000	68,069,819	7,966,854	431,733,783	296,636	168,861
116	15.0%	431,733,783	38,197,022	17,086,656	23,194,897	70,526,667	7,951,908	439,685,691	296,508	170,758
117	15.0%	439,685,691	38,524,044	17,385,295	24,839,000	73,469,684	7,278,656	446,964,346	296,328	172,851
118	15.0%	446,964,346	38,858,273	17,646,571	26,323,022	76,781,428	6,046,439	453,010,785	296,091	174,985
119	15.0%	453,010,785	39,153,650	17,842,660	27,298,356	80,340,565	3,954,102	456,964,886	295,796	177,039
120	15.0%	456,964,886	39,389,211	17,934,987	27,326,360	83,895,986	754,572	457,719,459	295,440	179,063
121	15.0%	457,719,459	39,626,029	17,892,946	27,232,824	87,650,473	(2,898,674)	454,820,785	295,022	180,849
122	15.0%	454,820,785	39,832,769	17,704,504	27,042,370	91,291,526	(6,711,883)	448,108,903	294,542	182,565
123	15.0%	448,108,903	40,010,319	17,358,006	26,761,000	95,088,814	(10,959,489)	437,149,414	293,998	183,978
124	15.0%	437,149,414	40,180,750	16,842,624	26,381,000	98,729,364	(15,324,990)	421,824,424	293,385	184,841
125	15.0%	421,824,424	39,312,989	16,137,631	25,933,000	102,013,268	(20,629,647)	401,194,777	292,703	185,566
126	15.0%	401,194,777	39,612,101	15,245,158	25,408,617	105,152,395	(24,886,519)	376,308,259	291,959	185,574
127	15.0%	376,308,259	39,945,712	14,193,124	24,805,000	107,711,043	(28,767,207)	347,541,052	291,157	185,257
128	15.0%	347,541,052	40,298,292	12,990,341	24,144,611	110,007,946	(32,574,702)	314,966,350	290,299	184,728
129	15.0%	314,966,350	40,617,912	11,639,400	23,427,392	112,007,981	(36,323,276)	278,643,074	289,383	183,879
130	15.0%	278,643,074	40,874,126	10,141,212	22,654,210	113,753,868	(40,084,319)	238,558,754	288,410	183,305
131	15.0%	238,558,754	41,081,565	8,490,976	21,829,796	115,480,062	(44,077,725)	194,481,029	287,387	182,481
132	15.0%	194,481,029	41,260,052	6,682,442	20,958,204	117,058,237	(48,157,539)	146,323,490	286,317	181,542
133	15.0%	146,323,490	41,406,795	4,710,556	20,052,403	118,578,362	(52,408,608)	93,914,882	285,203	180,525
134	15.0%	93,914,882	41,540,621	2,568,976	19,119,000	120,040,579	(56,811,982)	37,102,901	284,049	179,205
135	15.0%	37,102,901	41,590,574	244,771	18,163,407	121,721,214	(61,722,461)	(24,619,560)	282,856	178,058
136	15.0%	(24,619,560)	41,574,001	0	17,187,410	123,151,434	(64,390,023)	(89,009,584)	281,621	176,706
137	15.0%	(89,009,584)	41,577,942	0	16,193,177	124,332,060	(66,560,941)	(155,570,525)	280,346	175,142
138	15.0%	(155,570,525)	41,562,177	0	15,191,414	125,093,820	(68,340,229)	(223,910,754)	279,036	173,382
139	15.0%	(223,910,754)	41,591,551	0	14,179,584	125,594,409	(69,823,275)	(293,734,029)	277,694	171,321
140	15.0%	(293,734,029)	41,610,286	0	13,171,000	126,836,875	(72,055,589)	(365,789,618)	276,320	169,598
141	15.0%	(365,789,618)	41,571,609	0	12,167,579	127,448,013	(73,708,825)	(439,498,443)	274,915	167,875
142	15.0%	(439,498,443)	41,534,909	0	11,174,576	128,044,273	(75,334,788)	(514,833,231)	273,481	166,221
143	15.0%	(514,833,231)	41,470,409	0	10,202,000	128,567,050	(76,894,641)	(591,727,872)	272,020	164,480
144	15.0%	(591,727,872)	41,419,035	0	9,254,000	128,639,414	(77,966,379)	(669,694,251)	270,534	162,549
145	15.0%	(669,694,251)	41,279,230	0	8,335,433	129,563,550	(79,948,887)	(749,643,138)	269,023	161,432
146	15.0%	(749,643,138)	41,140,150	0	7,452,564	130,197,923	(81,605,209)	(831,248,347)	267,490	160,324
147	15.0%	(831,248,347)	40,896,261	0	6,611,561	130,778,176	(83,270,354)	(914,518,701)	265,934	159,318
148	15.0%	(914,518,701)	40,803,553	0	5,816,558	131,302,010	(84,681,898)	(999,200,600)	264,356	158,391
149	15.0%	(999,200,600)	40,719,155	0	5,072,445	131,484,971	(85,693,372)	(1,084,893,971)	262,758	157,311
150	15.0%	(1,084,893,971)	40,627,954	0	4,380,000	132,070,472	(87,062,518)	(1,171,956,489)	261,141	156,631
151	15.0%	(1,171,956,489)	40,595,325	0	3,743,550	132,491,160	(88,152,285)	(1,260,108,775)	259,514	155,953
152	15.0%	(1,260,108,775)	40,539,585	0	3,165,453	132,837,070	(89,132,033)	(1,349,240,808)	257,876	155,364
153	15.0%	(1,349,240,808)	40,468,924	0	2,644,545	133,158,223	(90,044,755)	(1,439,285,562)	256,228	154,857
154	15.0%	(1,439,285,562)	40,404,306	0	2,182,000	133,306,960	(90,720,655)	(1,530,006,217)	254,590	154,266
155	15.0%	(1,530,006,217)	40,336,222	0	1,775,000	133,466,117	(91,354,895)	(1,621,361,112)	252,963	153,722
156	15.0%	(1,621,361,112)	40,299,116	0	1,424,000	133,737,975	(92,014,859)	(1,713,375,971)	251,346	152,799

附錄表 5 公務人員現金流量分析表(提撥費率自 108 年起逐年提高 1%至 18%)

年度	提撥費率	單位：仟元							單位：人	
		基金期初資產 (1)	提撥收入 (2)	利息收入 (3)	摺注款 (4)	給付支出 (5)	淨現金流入 (6)=(2+3+4-5)	基金期末餘額 (7)=(1+6)	當年度年底 在職人數	已退休尚在 領取月退人數
107	12.0%	361,303,973	28,229,085	14,170,001	0	42,336,971	62,115	361,366,088	295,461	144,603
108	13.0%	361,366,088	30,955,647	14,166,860	0	45,344,823	(222,316)	361,143,772	295,881	147,748
109	14.0%	361,143,772	33,687,188	14,267,003	5,819,161	48,443,725	5,329,628	366,473,399	296,221	150,891
110	15.0%	366,473,399	36,433,850	14,599,083	12,021,000	51,447,501	11,606,433	378,079,832	296,482	154,314
111	16.0%	378,079,832	39,142,757	15,112,761	13,311,180	52,975,551	14,591,146	392,670,978	296,665	157,541
112	17.0%	392,670,978	42,006,777	15,752,273	16,603,223	56,338,320	18,023,952	410,694,930	296,760	160,799
113	18.0%	410,694,930	44,905,532	16,479,190	17,900,476	60,236,366	19,048,832	429,743,762	296,762	163,907
114	18.0%	429,743,762	45,249,098	17,203,949	19,664,741	64,203,904	17,913,885	447,657,647	296,720	166,681
115	18.0%	447,657,647	45,568,980	17,882,049	21,288,000	68,069,819	16,669,209	464,326,856	296,636	168,861
116	18.0%	464,326,856	45,836,427	18,543,167	23,194,897	70,526,667	17,047,824	481,374,680	296,508	170,758
117	18.0%	481,374,680	46,228,853	19,206,951	24,839,000	73,469,684	16,805,120	498,179,800	296,328	172,851
118	18.0%	498,179,800	46,629,928	19,850,622	26,323,022	76,781,428	16,022,145	514,201,945	296,091	174,985
119	18.0%	514,201,945	46,984,380	20,446,921	27,298,356	80,340,565	14,389,092	528,591,037	295,796	177,039
120	18.0%	528,591,037	47,267,054	20,957,590	27,326,360	83,895,986	11,655,018	540,246,055	295,440	179,063
121	18.0%	540,246,055	47,551,234	21,352,514	27,232,824	87,650,473	8,486,100	548,732,155	295,022	180,849
122	18.0%	548,732,155	47,799,323	21,620,290	27,042,370	91,291,526	5,170,457	553,902,612	294,542	182,565
123	18.0%	553,902,612	48,012,382	21,749,796	26,761,000	95,088,814	1,434,365	555,336,976	293,998	183,978
124	18.0%	555,336,976	48,216,900	21,730,850	26,381,000	98,729,364	(2,400,614)	552,936,363	293,385	184,841
125	18.0%	552,936,363	47,175,587	21,539,361	25,933,000	102,013,268	(7,365,320)	545,571,043	292,703	185,566
126	18.0%	545,571,043	47,534,522	21,178,657	25,408,617	105,152,395	(11,030,599)	534,540,444	291,959	185,574
127	18.0%	534,540,444	47,934,854	20,682,194	24,805,000	107,711,043	(14,288,994)	520,251,449	291,157	185,257
128	18.0%	520,251,449	48,357,951	20,059,950	24,144,611	110,007,946	(17,445,435)	502,806,015	290,299	184,728
129	18.0%	502,806,015	48,741,495	19,315,459	23,427,392	112,007,981	(20,523,636)	482,282,379	289,383	183,879
130	18.0%	482,282,379	49,048,951	18,450,281	22,654,210	113,753,868	(23,600,425)	458,681,954	288,410	183,305
131	18.0%	458,681,954	49,297,878	17,460,230	21,829,796	115,480,062	(26,892,158)	431,789,796	287,387	182,481
132	18.0%	431,789,796	49,512,062	16,339,832	20,958,204	117,058,237	(30,248,138)	401,541,658	286,317	181,542
133	18.0%	401,541,658	49,688,154	15,084,910	20,052,403	118,578,362	(33,752,895)	367,788,763	285,203	180,525
134	18.0%	367,788,763	49,848,746	13,690,094	19,119,000	120,040,579	(37,382,740)	330,406,024	284,049	179,205
135	18.0%	330,406,024	49,908,689	12,143,259	18,163,407	121,721,214	(41,505,859)	288,900,165	282,856	178,058
136	18.0%	288,900,165	49,888,802	10,434,502	17,187,410	123,151,434	(45,640,721)	243,259,444	281,621	176,706
137	18.0%	243,259,444	49,893,530	8,565,471	16,193,177	124,332,060	(49,679,882)	193,579,562	280,346	175,142
138	18.0%	193,579,562	49,874,612	6,542,627	15,191,414	125,093,820	(53,485,167)	140,094,395	279,036	173,382
139	18.0%	140,094,395	49,909,861	4,373,677	14,179,584	125,594,409	(57,131,288)	82,963,107	277,694	171,321
140	18.0%	82,963,107	49,932,343	2,043,854	13,171,000	126,836,875	(61,689,679)	21,273,428	276,320	169,598
141	18.0%	21,273,428	49,885,931	0	12,167,579	127,448,013	(65,394,503)	(44,121,075)	274,915	167,875
142	18.0%	(44,121,075)	49,841,891	0	11,174,576	128,044,273	(67,027,806)	(111,148,881)	273,481	166,221
143	18.0%	(111,148,881)	49,764,490	0	10,202,000	128,567,050	(68,600,560)	(179,749,441)	272,020	164,480
144	18.0%	(179,749,441)	49,702,842	0	9,254,000	128,639,414	(69,682,572)	(249,432,013)	270,534	162,549
145	18.0%	(249,432,013)	49,535,076	0	8,335,433	129,563,550	(71,693,041)	(321,125,054)	269,023	161,432
146	18.0%	(321,125,054)	49,368,180	0	7,452,564	130,197,923	(73,377,179)	(394,502,233)	267,490	160,324
147	18.0%	(394,502,233)	49,075,513	0	6,611,561	130,778,176	(75,091,102)	(469,593,335)	265,934	159,318
148	18.0%	(469,593,335)	48,964,264	0	5,816,558	131,302,010	(76,521,188)	(546,114,522)	264,356	158,391
149	18.0%	(546,114,522)	48,862,986	0	5,072,445	131,484,971	(77,549,541)	(623,664,063)	262,758	157,311
150	18.0%	(623,664,063)	48,753,545	0	4,380,000	132,070,472	(78,936,927)	(702,600,990)	261,141	156,631
151	18.0%	(702,600,990)	48,714,390	0	3,743,550	132,491,160	(80,033,221)	(782,634,211)	259,514	155,953
152	18.0%	(782,634,211)	48,647,502	0	3,165,453	132,837,070	(81,024,116)	(863,658,327)	257,876	155,364
153	18.0%	(863,658,327)	48,562,708	0	2,644,545	133,158,223	(81,950,970)	(945,609,297)	256,228	154,857
154	18.0%	(945,609,297)	48,485,167	0	2,182,000	133,306,960	(82,639,793)	(1,028,249,090)	254,590	154,266
155	18.0%	(1,028,249,090)	48,403,467	0	1,775,000	133,466,117	(83,287,650)	(1,111,536,741)	252,963	153,722
156	18.0%	(1,111,536,741)	48,358,939	0	1,424,000	133,737,975	(83,955,036)	(1,195,491,776)	251,346	152,799

附錄表 6 公務人員各項給付支出現金流量分析表

單位：仟元

年度	退休								撫卹			退出	總計
	一次退休金	月退休金	再一次加發補償金	兼領一次退休金與月退休金	資遣	遺屬一次金	遺屬年金	小計	一次撫卹金	一次撫卹金及月撫卹金	小計		
107	1,717,927	37,567,891	110,686	477,156	29,031	175,396	555,661	40,633,748	472,144	876,840	1,348,984	354,238	42,336,971
108	1,877,923	40,128,470	68,752	510,199	38,534	180,801	727,845	43,532,324	515,254	956,900	1,472,154	340,346	45,344,823
109	2,128,818	42,768,245	-	545,308	22,042	186,271	913,937	46,564,621	539,114	1,001,211	1,540,325	338,779	48,443,725
110	2,215,522	45,378,835	-	578,069	19,826	192,299	1,110,306	49,494,857	560,329	1,040,610	1,600,939	351,705	51,447,501
111	2,378,854	46,438,407	-	592,922	21,006	198,786	1,320,279	50,950,254	581,139	1,079,259	1,660,398	364,900	52,975,551
112	2,431,570	49,405,190	-	629,596	24,601	205,243	1,538,213	54,234,414	600,196	1,114,650	1,714,846	389,060	56,338,320
113	2,595,556	52,768,836	-	672,442	29,062	211,706	1,766,328	58,043,930	624,740	1,160,232	1,784,973	407,464	60,236,366
114	2,661,910	56,321,765	-	716,401	33,270	217,904	2,002,591	61,953,841	638,379	1,185,561	1,823,940	426,122	64,203,904
115	2,741,470	59,752,753	-	759,048	40,371	224,158	2,245,247	65,763,047	651,898	1,210,668	1,862,566	444,206	68,069,819
116	2,895,538	61,727,687	-	770,348	47,214	230,405	2,493,194	68,164,386	665,276	1,235,513	1,900,789	461,493	70,526,667
117	2,723,541	64,471,401	-	801,680	55,507	236,509	2,743,963	71,032,601	684,720	1,271,623	1,956,344	480,739	73,469,684
118	2,526,999	67,578,224	-	836,459	61,172	243,068	3,003,612	74,249,534	711,924	1,322,144	2,034,068	497,826	76,781,428
119	2,417,233	70,864,638	-	874,970	66,145	249,970	3,269,943	77,742,899	728,153	1,352,284	2,080,436	517,229	80,340,565
120	2,304,423	74,167,920	-	913,460	72,546	256,696	3,536,397	81,251,441	741,031	1,376,201	2,117,232	527,313	83,895,986
121	2,373,245	77,502,032	-	955,279	71,621	263,382	3,802,316	84,967,876	752,474	1,397,452	2,149,927	532,670	87,650,473
122	2,412,476	80,751,964	-	996,129	72,860	269,913	4,065,922	88,569,263	763,650	1,418,206	2,181,856	540,407	91,291,526
123	2,582,433	84,037,449	-	1,039,528	72,715	276,806	4,328,115	92,337,046	772,051	1,433,809	2,205,860	545,908	95,088,814
124	2,735,524	87,188,059	-	1,081,446	72,944	283,809	4,589,161	95,950,944	777,604	1,444,121	2,221,725	556,696	98,729,364
125	2,874,441	90,024,097	-	1,119,269	77,055	290,083	4,840,755	99,225,701	780,115	1,448,784	2,228,899	558,668	102,013,268
126	3,054,824	92,692,605	-	1,155,484	79,595	295,776	5,079,909	102,358,193	781,879	1,452,062	2,233,941	560,260	105,152,395
127	3,193,753	94,854,314	-	1,184,832	80,945	300,158	5,300,770	104,914,772	782,182	1,452,623	2,234,805	561,466	107,711,043
128	3,337,157	96,771,779	-	1,211,056	79,801	303,340	5,503,432	107,206,566	784,474	1,456,880	2,241,354	560,027	110,007,946
129	3,359,989	98,528,463	-	1,233,682	80,875	305,540	5,686,498	109,195,027	786,843	1,461,280	2,248,123	564,831	112,007,981
130	3,298,226	100,154,317	-	1,253,443	79,416	306,557	5,844,812	110,936,771	789,155	1,465,574	2,254,728	562,368	113,753,868
131	3,186,452	101,837,735	-	1,273,161	78,766	307,060	5,977,358	112,660,532	790,487	1,468,047	2,258,534	560,997	115,480,062
132	3,143,135	103,345,245	-	1,291,430	75,255	306,853	6,081,213	114,243,131	790,980	1,468,964	2,259,944	555,162	117,058,237
133	3,142,800	104,773,096	-	1,309,257	74,362	306,066	6,156,126	115,761,706	792,531	1,471,843	2,264,374	552,282	118,578,362
134	3,175,927	106,132,881	-	1,326,719	73,155	305,306	6,206,877	117,220,866	793,991	1,474,555	2,268,545	551,167	120,040,579
135	3,366,760	107,574,798	-	1,347,106	71,473	304,559	6,234,650	118,899,346	795,343	1,477,065	2,272,408	549,460	121,721,214
136	3,465,370	108,886,296	-	1,364,839	71,345	303,562	6,236,993	120,328,405	795,883	1,478,068	2,273,951	549,079	123,151,434
137	3,531,154	110,012,151	-	1,379,894	71,079	302,093	6,212,743	121,509,114	796,269	1,478,785	2,275,054	547,892	124,332,060
138	3,348,027	111,002,049	-	1,390,225	70,004	299,790	6,159,894	122,269,988	797,270	1,480,645	2,277,915	545,916	125,093,820
139	3,207,585	111,716,987	-	1,397,770	69,275	296,432	6,077,821	122,765,869	799,537	1,484,854	2,284,391	544,150	125,594,409
140	3,480,964	112,771,488	-	1,414,397	68,195	292,942	5,971,560	123,999,545	803,276	1,491,798	2,295,074	542,257	126,836,875
141	3,351,774	113,631,718	-	1,423,751	69,443	288,457	5,839,339	124,604,482	805,143	1,495,266	2,300,409	543,122	127,448,013
142	3,335,403	114,388,018	-	1,433,206	70,711	283,084	5,682,141	125,192,563	807,772	1,500,148	2,307,920	543,790	128,044,273
143	3,336,794	115,075,957	-	1,442,122	71,240	277,275	5,503,418	125,706,806	810,615	1,505,427	2,316,041	544,202	128,567,050
144	3,226,639	115,452,581	-	1,445,943	71,435	270,710	5,305,500	125,772,807	813,330	1,510,471	2,323,801	542,806	128,639,414
145	3,318,594	116,473,096	-	1,460,364	71,259	265,486	5,097,090	126,685,890	817,728	1,518,638	2,336,367	541,293	129,563,550
146	3,287,952	117,352,517	-	1,471,539	70,484	260,271	4,879,483	127,322,245	817,657	1,518,506	2,336,163	539,515	130,197,923
147	3,306,156	118,139,231	-	1,482,129	69,547	254,583	4,653,422	127,905,067	817,435	1,518,093	2,335,528	537,581	130,778,176
148	3,329,460	118,870,681	-	1,492,051	68,159	248,947	4,421,881	128,431,178	817,147	1,517,559	2,334,705	536,126	131,302,010
149	3,267,907	119,356,147	-	1,497,866	66,855	242,994	4,186,777	128,618,546	816,613	1,516,566	2,333,179	533,246	131,484,971
150	3,346,410	120,091,218	-	1,508,628	66,088	238,190	3,954,236	129,204,771	817,100	1,517,472	2,334,572	531,129	132,070,472
151	3,368,933	120,720,424	-	1,517,301	65,047	233,845	3,727,921	129,633,471	814,846	1,513,285	2,328,131	529,557	132,491,160
152	3,372,107	121,288,703	-	1,524,899	64,642	229,179	3,507,006	129,986,537	812,520	1,508,965	2,321,485	529,049	132,837,070
153	3,365,155	121,832,393	-	1,532,007	64,325	224,915	3,294,456	130,313,251	810,292	1,504,828	2,315,121	529,851	133,158,223
154	3,330,808	122,225,615	-	1,536,804	64,196	220,720	3,091,897	130,470,040	807,695	1,500,004	2,307,699	529,222	133,306,960
155	3,298,123	122,612,394	-	1,541,489	64,457	216,884	2,901,802	130,635,149	805,665	1,496,234	2,301,899	529,069	133,466,117
156	3,297,030	123,063,542	-	1,547,318	64,043	213,696	2,726,855	130,912,483	803,945	1,493,040	2,296,985	528,506	133,737,975

附錄三、教育人員

1. 退休撫卹法令摘要

學校教職員退休條例 摘要 民國 99 年 1 月 13 日修正施行		
給付項目 及 條件		法規摘要
退休	自願 退休條件	有下列情形之一者，應准其自願退休： 一、任職五年以上，年滿六十歲者。 二、任職滿二十五年者。
	命令 退休條件	任職五年以上，有下列情形之一者，應即退休： 一、年滿六十五歲者。 二、心神喪失或身體殘廢不堪勝任職務者。
	一次 退休金	以退休生效日在職同等級人員之本俸加一倍為基數，每任職一年給與一個半基數，最高三十五年給與五十三個基數。尾數不滿六個月，給與一個基數，滿六個月以上者，以一年計。
	請領月退 退休金條件	符合退休法令所規定之退休條件 一、年滿五十歲者。 二、任職年資滿十五年以上。
	月退休金	以在職同等級人員本俸加一倍為基數，每任職一年，照基數百分之二給與，最高三十五年，給與百分之七十為限。尾數不滿六個月，加發百分之一，滿六個月以上者，以一年計。
	月退休金 再一次加 發補償金	退撫新制實施前已有任職年資未滿二十年，於本條例修正實施後退休，其前後任職年資合計滿十五年擇領月退休金者，依其在退撫新制實施後年資，每滿六個月一次增發二分之一個基數之補償金，最高一次增發三個基數，至滿二十年止。其前、後任職年資合計逾二十年者，每滿一年減發二分之一個基數之補償金，至滿二十六年者不再增減。
	撫慰 月退中途 死亡撫慰 金	遺屬一次金，以其核定退休年資及死亡時同等級之現職人員本俸額計算應領之一次退休金為標準，扣除已領之月退休金，補發其餘額，並發給相當於同等級之現職人員六個基數之撫慰金。 遺族為父母、配偶或未成年子女者，如不領遺屬一次金時，得依下列規定，按原領月退休金之半數或兼領月退休金之半數，改領遺屬年金。
殘廢	殘廢給付	心神喪失或身體殘廢不堪勝任工作者應命令退休給與退休金
離職	離職退費	教職員於滿三十五歲，或年滿四十五歲時，自願離職者，得申請發還其本人及政府繳付之基金費用本息。 依規定不合退休資遣於中途離職者或因案免職者，得同時申請發還其本人原繳付之基金費用本息。
資遣	資遣給與	準用一次退休金給與標準計算

學校教職員撫卹條例 摘要
民國 98 年 11 月 18 日修正施行

給付項目 及 條件		法規摘要
撫卹	撫卹金 給與條件	有下列情形之一者，給與遺族撫卹金： 一、病故或意外死亡者。 二、因公死亡者。
	撫卹金 給與標準	撫卹金之給與 一、任職未滿十五年者，給與一次撫卹金，不另加發月撫卹金，任職每滿一年，給與一個半基數，未滿六個月者，給與一個基數，滿六個月以上者，以一年計。 二、任職十五年以上者，除每年給與五個基數之月撫卹金外，依下列標準給與一次撫卹金： 任職滿十五年者，另給與十五個基數之一次撫卹金。以後每增一年加給半個基數，尾數未滿六個月者，不計；滿六個月以上，以一年計。最高給與二十五個基數。 基數之計算以最後在職時之本俸加一倍為準。月撫卹金基數應隨同在職同等級本俸調整支給之。
	遺族年撫 卹金之給 與年限	一、病故或意外死亡者，給與十年。 二、因公死亡者，給與十五年。 三、冒險犯難或戰地殉職者，給與二十年。 四、其中遺族如係獨子(女)之父母或無子(女)之寡妻或鰥夫，得給與終身。 給卹年限屆滿而子女尚未成年者，得繼續給卹至成年；或子女雖已成年，但學校教育未中斷者，得繼續給卹至大學畢業為止。

公立學校教職員退休資遣撫卹條例(新)

中華民國 106 年 8 月 9 日總統華總一義字第 10600095501 號令制定公布全文 100 條，除第 8 條第 4 項及第 69 條自公布日施行外，其餘條文自 107 年 7 月 1 日施行。

給付	調整退休金計算基準	方案自 107.7.1 至 108.12.31 從最後在職之本(年功)薪，調整為最後在職往前「5 年平均薪額」，之後逐年拉長 1 年，調整至 118 年以後為最後在職往前「15 年平均薪額」。																																									
	調降退休所得上限及下限	<p>分子：月退休金(含月補償金)+優存利息(或社會保險年金)</p> <p>分母：本(年功)薪 2 倍</p> <p>替代率上限：以 10 年時間逐年調降如下：</p> <p>1、已退人員</p> <p>(1)40 年從 77.5%降至 62.5%。</p> <p>(2)35 年從 75%降至 60%。</p> <p>(3)30 年從 67.5%降至 52.5%。</p> <p>(4)25 年從 60%降至 45%。</p> <p>(5)15 年從 45%降至 30%。</p> <p>2、現職人員及新進人員</p> <p>替代率同已退人員</p> <p>下限：月退休總所得低於最低保障金額 33,140 元(委任第一職等本俸最高級+專業加給合計數額)，則不予調降</p>																																									
	取消年資補償金	退撫條例施行 1 年後(自 108.7.1)退休者：不再發給年資補償金。																																									
	調整月撫慰金及遺屬年金制度	<p>遺屬年金給付標準，維持月退休金之 1/2；至於遺族擇領遺屬年金的條件如下：</p> <p>1. 配偶支領月撫慰金起支年齡延後至 55 歲；婚姻關係於退休人員亡故時累積存續 10 年以上。</p> <p>2. 身心障礙之成年子女擇領終身月撫慰金規定</p> <p>3. 未成年子女給與至成年止</p> <p>4. 遺族已依本法或其他法令規定領有退休金、撫卹金、優惠存款利息，或其他由政府預算、公營事業機構支給之定期性給與者，不得擇領月撫慰金(退撫條例施行之日起 1 年內亡故者不適用之)。</p> <p>5. 將月撫慰金和一次撫慰金之用語修正為「遺屬年金」及「遺屬一次金」</p>																																									
請領資格	延後月退休金起支年齡	<p>教育人員延後月退休金起支年齡</p> <p>高級中等以下學校校長及教師：58 歲</p> <p>其餘教育人員：65 歲</p> <p>設計 15 年過渡期</p> <table border="1" data-bbox="577 1608 1289 2031"> <thead> <tr> <th rowspan="2">退休年度</th> <th colspan="2">法定年齡 (展期及減額之計算基準)</th> <th colspan="2">過渡期間 年資+年齡合計數，高於或等於 退休當年指標數，即可支領全額 月退休金，不受法定起支年齡限制</th> </tr> <tr> <th>高級中等以下 學校校長及教 師</th> <th>其餘教 職員</th> <th>指標數</th> <th>基本 年齡</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>107</td> <td>58</td> <td>58</td> <td>76</td> <td rowspan="7">50</td> </tr> <tr> <td>108</td> <td>58</td> <td>58</td> <td>77</td> </tr> <tr> <td>109</td> <td>58</td> <td>58</td> <td>78</td> </tr> <tr> <td>110</td> <td>58</td> <td>58</td> <td>79</td> </tr> <tr> <td>111</td> <td>58</td> <td>58</td> <td>80</td> </tr> <tr> <td>112</td> <td>58</td> <td>58</td> <td>81</td> </tr> <tr> <td>113</td> <td>58</td> <td>58</td> <td>82</td> </tr> </tbody> </table>				退休年度	法定年齡 (展期及減額之計算基準)		過渡期間 年資+年齡合計數，高於或等於 退休當年指標數，即可支領全額 月退休金，不受法定起支年齡限制		高級中等以下 學校校長及教 師	其餘教 職員	指標數	基本 年齡	107	58	58	76	50	108	58	58	77	109	58	58	78	110	58	58	79	111	58	58	80	112	58	58	81	113	58	58	82
退休年度	法定年齡 (展期及減額之計算基準)		過渡期間 年資+年齡合計數，高於或等於 退休當年指標數，即可支領全額 月退休金，不受法定起支年齡限制																																								
	高級中等以下 學校校長及教 師	其餘教 職員	指標數	基本 年齡																																							
107	58	58	76	50																																							
108	58	58	77																																								
109	58	58	78																																								
110	58	58	79																																								
111	58	58	80																																								
112	58	58	81																																								
113	58	58	82																																								

		114	58	58	83	55
		115	58	59	84	
		116	58	60	85	
		117	58	61	86	
		118	58	62	87	
		119	58	63	88	
		120	58	64	89	
		121	58	65	90	
		122 後	58	65		
		備註： 1. 因本條例於 107.7.1 施行，107.1.1-107.6.30 退休生效者，仍適用原學校教職員退休條例，不適用本表指標數 76。 2. 未符合法定起支年齡者，可選擇支領展期或減額月退休金(每提前 1 年，扣減 4%，最多提前 5 年)，並以法定起支年齡為計算基準。				
財源	調整退撫基金提撥費率	提高法定提撥費率區間：按教育人員本(年功)俸(薪)額加一倍 12%至 18%之提撥費率，按月由政府撥繳百分之六十五；公務人員繳付百分之三十五。 具體調整時程： 依據退撫基金定期財務精算結果之不攤提過去未提存負債最適提撥費率超過現行實際提撥費率達一點五倍以上時，考試院應於三個月內會同行政院提高提撥費率至少百分之一，但不得超過提撥費率上限。				
	調降退休所得節省費用挹注	各級政府調降退休所得和優惠存款利率所節省之退撫經費支出，應全數挹注退撫基金。				
制度轉銜	年資保留	未成就退休條件而離職者，其年資保留至年滿 65 歲之 6 個月內領取給與，未滿 15 年者，給與一次金；滿 15 年以上者，給與月退休金。				
	年資併計、年金分計	針對因在不同職域間轉換工作，致任職年資各未達請領年金給付之年限條件(15 年)者，設計「年資併計」(成就請領年金條件)、「年金分計」(分別給付)機制，於年滿月退休金起支年齡(65 歲)6 個月內時，依規定請領教育人員月退休金(屆齡或命令退休者適用)。				
其他	育嬰留職停薪年資採計	育嬰留職停薪期間之年資，得選擇全額自費，繼續撥繳退撫基金費用，併計教育人員退休、資遣或撫卹年資。				
	月退休金調整機制	由行政院會同考試院，衡酌國家整體財政狀況及經濟環境、消費者物價指數等因素調整之。				
	年金改革方案實施時間	107 年 7 月 1 日。 自 107 年 7 月 1 日起，原學校教職員退休條例及原學校教職員撫卹條例不再適用。				

2. 提撥率及精算負債之精算公式

2-1：提撥率

提撥率 = $\frac{\Sigma PVFB - Fund}{\Sigma PVFS}$ ，PVFB、Fund 及 PVFS 定義如下

A. PVFB = 未來給付之精算現值

= 領取定期給付人員未來給付之精算現值 $PVFB_W$

+ 在職人員未來給付之精算現值 $PVFB_I$

A1. $PVFB_W$ = 月退休金 $PVFB_W^A$ + 遺屬年金 $PVFB_W^{AD}$

+ 終身月撫卹金 $PVFB_W^{D1}$ + 定期月撫卹金 $PVFB_W^{D2}$

+ 月退中途死亡撫慰金 $PVFB_W^{ADL}$

A2. $PVFB_I$ = 一次退休金 $PVFB^L$ + 月退休金 $PVFB^A$

+ 月退中途死亡撫慰金 $PVFB^{AD}$

+ 殘廢給付 ($PVFB^{IL} + PVFB^{IA}$)

+ 離職金 $PVFB^Q$ + 資遣費 $PVFB^S$

+ 撫卹金 $PVFB^D$

B. Fund = 評估日時基金餘額

C. PVFS = 未來本俸 2 倍之現值

2-2：精算負債

精算負債 = $\Sigma PVFB_W + \Sigma (PVFB_I - NC_e \times PVFS)$

$NC_e = \frac{PVFB_e}{PVFS_e}$ ，即依個人計算之加入基金年齡(e)時之提撥率

2-3：公式符號及參數定義

2-3-1：領取定期給付人員未來給付之精算現值 PVFB_W 公式符號定義如下：

給付項目	公式
月退休金	$PVFB_W^A = \sum_{t=0}^{110-x} \text{Pay}^A \times (1+j)^t \times \left({}_t\hat{p}_x + {}_{t+1}\hat{p}_x \times (1+r)^{-0.5} \right) \times (1+r)^{-t}$
月退中途死亡撫慰金	$PVFB_W^{ADL} = \sum_{t=0}^{110-x} (1+j)^t \times {}_t\hat{p}_x \times q_{x+t}^{(d)} \times (C+D) \times (1+r)^{-t}$ <p>C = 選擇遺屬年金 = $\text{MDR} \times 0.5 \times \text{Pay}^A \times \left(\frac{3}{2} \times (1+r)^{-0.5} + \sum_{t1=1}^{110-x1-t} ({}_{t1}\hat{p}_{x1+t} + {}_{t1+1}\hat{p}_{x1+t} \times (1+r)^{-0.5}) \times (1+r)^{-t1} \right)$</p> <p>D = 選擇遺屬一次金 = $(1 - \text{MDR}) \times 6 \times S_x \times (n2 \div tn) \times (1+r)^{-0.5}$</p> <p>假設死亡時已領月退休金超過應領一次退休金，意即月退中途死亡一次撫卹金部分的精算現值為零。</p>
遺屬年金	$PVFB_W^{AD} = \sum_{t=0}^{110-x} \text{Pay}^{AD} \times (1+j)^t \times \left({}_t\hat{p}_x + {}_{t+1}\hat{p}_x \times (1+r)^{-0.5} \right) \times (1+r)^{-t}$
終身月撫卹金	$PVFB_W^{D1} = \sum_{t=0}^{110-x} \text{Pay}^{D1} \times (1+j)^t \times {}_t\hat{p}_x \times (1+r)^{-t}$
定期月撫卹金	$PVFB_W^{D2} = \sum_{t=0}^{DN-1} \text{Pay}^{D2} \times (1+j)^t \times (1+r)^{-t}$

符號	定義
x	評估日時領取定期給付人員之到達年齡(四捨五入)
x1	=月退中途死亡領取月撫慰遺族年齡 $= \begin{cases} x-5, & \text{if 領月退之參加人員性別為男性} \\ x+3, & \text{if 領月退之參加人員性別為女性} \end{cases}$
${}_t\hat{p}_x$	x 歲已領取定期給付人員存活至 x + t 歲之機率
Pay	各類給付之每期支付數，Pay ^A & Pay ^{AD} 每年 2 次，Pay ^{D1} & Pay ^{D2} 每年 1 次
Pay ^A	<p>Pay^A 調降退休所得上限及下限</p> <p>替代率上限：自 107 年 7 月 1 日實施以 10 年半時間逐年調降如下：</p> <p>(1)35 年從 75%降至 60%。</p> <p>(2)30 年從 67.5%降至 52.5%。</p> <p>(3)25 年從 60%降至 45%。</p> <p>(4)15 年從 45%降至 30%。</p> <p>所得下限：月退職總所得低於最低保障金額(32,160 元)者，不予調降；兼領月退職酬金者，按其兼領之比率分別計算。</p>
j	通膨相關之本俸年增率= 0.5%
r	折現率
DN	定期月撫卹金之剩餘給付年限

2-3-2: 在職人員未來給付之精算現值 PVFB_I 公式符號定義如下:

給付項目	公式及相關參數定義
一次退休金	$PVFB^L = \sum_{n3=0}^{65-x} PR_{x+y} \times LR_{x+y} \times S_{x+n3} \times (1+j)^{n3} \times K_{n2+y}^L \times {}_{n3}P_x \times q_{x+n3}^{(r)} \times (1+r)^{-y}$
月退休金	$PVFB^A = \sum_{n3=0}^{65-x} PR_{x+y} \times MR_{x+y} \times S_{x+n3} \times (1+j)^{n3} \times (A+B) \times {}_{n3}P_x \times q_{x+n3}^{(r)} \times (1+r)^{-y}$ <p>A = 月退休金</p> $= \sum_{t=0}^{110-x-n3} 12 \times (1+j)^t \times K_{n2+y}^A \times [{}_t\hat{P}_{x+n3} \times (1+r)^{0.5} + {}_{t+1}\hat{P}_{x+n3}] \div 2 \times (1+r)^{-(t+0.5)}$ <p>B = 月退一次補償金(108.7.1 取消年資補償金)</p> $= \begin{cases} \text{Max}\{\text{Min}(3, \text{Min}(20, n) - n1) - 0.5 \times (\text{Max}(20, n) - 20), 0\}, & \text{if } 0 < n1 < 20 \text{ and } n \geq 15 \\ 0, & \text{else} \end{cases}$ <p>當考慮選擇展期與減額年金的比例為 8:2 時</p> $PVFB^A = \sum_{n3=0}^{65-x} PR_{x+y} \times 98\% \times S_{x+n3} \times (1+j)^{n3} \times (A+B) \times {}_{n3}P_x \times q_{x+n3}^{(r)} \times (1+r)^{-y}$ <p>A = 80% A1 + 20% A2</p> <p>A1 = 月退休金 (展期)</p> $= \sum_{t=0}^{110-x-n3} 12 \times (1+j)^t \times K_{n2+y}^A \times [{}_t\hat{P}_{x+n3} \times (1+r)^{0.5} + {}_{t+1}\hat{P}_{x+n3}] \div 2 \times (1+r)^{-(t+0.5)} \times ETI$ $ETI = \begin{cases} 1, & \text{if } (n \geq 25 \text{ and } x+y+t \geq 60) \text{ or } (n \geq 25 \text{ and } x+y+t \geq 55 \text{ and } n+t \geq 30) \\ 0, & \text{else} \end{cases}$ <p>A2 = 月退休金 (減額)</p> $= \sum_{t=0}^{110-x-n3} 12 \times (1+j)^t \times K_{n2+y}^A \times [{}_t\hat{P}_{x+n3} \times (1+r)^{0.5} + {}_{t+1}\hat{P}_{x+n3}] \div 2 \times (1+r)^{-(t+0.5)} \times RPU$ $RPU = \begin{cases} 1 - 4\% * \max(55 - x - y, 30 - n), & \text{if } n \geq 25 \text{ and } 50 \leq x+y \leq 55 \\ 1 - 4\% * \min(60 - x - y, 30 - n), & \text{if } 25 \leq n \leq 30 \text{ and } 55 \leq x+y \leq 60 \\ 1, & \text{if } (n \geq 30, x+y \geq 55) \text{ or } (x+y \geq 60) \\ 0, & \text{else} \end{cases}$
月退中途死亡撫慰金	$PVFB^{AD} = \sum_{n3=0}^{65-x} PR_{x+y} \times MR_{x+y} \times S_{x+n3} \times (1+j)^{n3} \times (C + D) \times {}_{n3}P_x \times q_{x+n3}^{(r)} \times (1+r)^{-y}$ <p>C = 選擇遺屬年金</p> $= MDR \times \sum_{t=0}^{110-x-n3} 12 \times (1+j)^t \times K_{n2+y}^A \times 0.5 \times [{}_t\hat{P}_{x+n3} \times q_{x+n3+t}^{(d)} \times (1+r)^{-(t+0.5)} \times \{ \frac{3}{2} + \sum_{t1=1}^{110-x1-n3-t1} [{}_{t1}\hat{P}_{x1+n3+t} \times (1+r)^{0.5} + {}_{t1+1}\hat{P}_{x1+n3+t}] \div 2 \times (1+r)^{-(t1+0.5)} \}]$ <p>D = 選擇遺屬一次金</p> $= (1 - MDR) \times \sum_{t=0}^{110-x-n3} {}_t\hat{P}_{x+n3} \times q_{x+n3+t}^{(d)} \times (1+r)^{-(t+0.5)} \times \{ \text{Max}(K_{n2+y}^L - \sum_{z=0}^t 12 \times (1+j)^z \times K_{n2+y}^A, 0) + 6 \times (1+j)^t \times (ts \div tn) \}$
殘廢給付	$PVFB^{IL} + PVFB^{IA} = 0, \text{ 因 } q_{x+n3}^{(i)} \text{ 發生機率接近 } 0$ $PVFB^{IL} = \sum_{n3=0}^{65-x} LR_{x+y} \times S_{x+n3} \times (1+j)^{n3} \times K_{n2+y}^L \times {}_{n3}P_x \times q_{x+n3}^{(i)} \times (1+r)^{-y}$ $PVFB^{IA} = \sum_{n3=0}^{65-x} MR_{x+y} \times S_{x+n3} \times (1+j)^{n3} \times (A+B+C) \times {}_{n3}P_x \times q_{x+n3}^{(i)} \times (1+r)^{-y}$
離職金	$PVFB^Q = \sum_{n3=0}^{65-x} PW_{x+y} \times W_{x+n3} \times FB_{x+y} \times {}_{n3}P_x \times q_{x+n3}^{(w)} \times (1+r)^{-y}$
資遣費	$PVFB^S = \sum_{n3=0}^{65-x} PS_{x+y} \times S_{x+n3} \times (1+j)^{n3} \times K_{n2+y}^L \times {}_{n3}P_x \times q_{x+n3}^{(s)} \times (1+r)^{-y}$

撫卹金	$PVFB^D = \begin{cases} \sum_{n3=0}^{65-x} S_{x+n3} \times (1+j)^{n3} \times K_{n2+y}^{d1} \times {}_{n3}P_x \times q_{x+n3}^{(d)} \times (1+r)^{-y}, & \text{if } n < 15 \\ \sum_{n3=0}^{65-x} S_{x+n3} \times (1+j)^{n3} \times (K_{n2+y}^{d2} + \sum_{t=0}^{11} 5 \times (1+j)^t \times (1+r)^{-t}) \times (ts \div tn) \\ \times {}_{n3}P_x \times q_{x+n3}^{(d)} \times (1+r)^{-y}, & \text{if } n \geq 15 \end{cases}$
-----	--

符號	定義
x	評估日時參加人員之到達年齡(四捨五入)
x1	=月退中途死亡領取月撫慰遺族年齡 $= \begin{cases} x+3, & \text{if 參加人員性別為男性} \\ x-5, & \text{if 參加人員性別為女性} \end{cases}$
n	任職年資=舊制年資 n1 + 評估日時新制年資 n2 + 評估日至退休日前之未來新制年資 n3+0.5
ny	任職年資整數年
nm	任職年資未滿一年者之月數，未滿一個月以一個月計
y	n3 +0.5
ts	納入計算之新制年資； = n2+y
ty	納入計算之新制年資之整數年 = [ts]
tm	新制年資未滿一年者之月數，未滿一個月以一個月計
tn	採計總年資=新舊制年資合計上限 35 年且舊制年資最高採計 30 年 = Min(ts + min(n1,30) , 35)
j	通膨相關之本俸年增率 = 0.5%
r	折現率
R	一年期定存利率
${}_{n3}P_x$	x 歲參加人員留存至 x+n3 歲之機率
${}_{n3}\bar{P}_x$	x 歲參加人員存活至 x+n3 歲之機率
$q_{x+n3}^{(r)}$	x+n3 歲參加人員在該年內之退休率
$q_{x+n3}^{(d)}$	x+n3 歲參加人員在該年內之死亡率
$q_{x+n3}^{(Q)}$	x+n3 歲參加人員在該年內之離職率
$q_{x+n3}^{(s)}$	x+n3 歲參加人員在該年內之資遣率
$q_{x+n3}^{(i)}$	x+n3 歲參加人員在該年內發生心神喪失或身體殘廢不應命令退休者之機率≈ 0
PR _{x+y}	=自願退休條件 $= \begin{cases} 1, & \text{if } (n \geq 5 \text{ and } x + y \geq 60) \text{ or } (n \geq 25) \\ 0, & \text{else} \end{cases}$
PW _{x+y} PS _{x+y}	=離職/資遣時不符合自願退休條件 $= \begin{cases} 0, & \text{if } (n \geq 5 \text{ and } x + y \geq 60) \text{ or } (n \geq 25) \\ 1, & \text{else} \end{cases}$

MR_{x+y}	<p>= 選擇月退休金百分比，符合月退條件(75->85 制)</p> $= \begin{cases} 97\%, & \text{if } (x+y \geq 60) \text{ or } (x+n \geq 75 \text{ 民國106年}) \\ \dots \\ \text{if } (x+y \geq 60) \text{ or } (x+n \geq 84 \text{ 民國115年}) \\ \dots \\ \text{if } (x+y \geq 65) \text{ or } (x+n \geq 90 \text{ 民國121年}) \\ \text{if } (x+y \geq 65) \text{ or } (n \geq 30 \text{ and } x+y \geq 55) \\ 0\%, & \text{else} \end{cases}$
LR_{x+y}	<p>= 選擇一次退休金百分比</p> $= \begin{cases} 1 - MR_{x+y}, & \text{if } (x+y \geq 60) \text{ or } (x+n \geq 75 \text{ 民國106年}) \\ \dots \\ \text{if } (x+y \geq 60) \text{ or } (x+n \geq 84 \text{ 民國115年}) \\ \dots \\ \text{if } (x+y \geq 65) \text{ or } (x+n \geq 90 \text{ 民國121年}) \\ \text{if } (x+y \geq 65) \text{ or } (n \geq 30 \text{ and } x+y \geq 55) \\ 100\%, & \text{else} \end{cases}$
MDR	= 月退中途死亡選擇月撫慰百分比 = 82%
W_{x+n3}	$= \begin{cases} 100\%, & \text{if } (x+n3=35 \text{ or } 45), \text{ 發還本人及政府撥繳之基金本息} \\ 35\%, & \text{else, 僅發還本人撥繳之基金本息} \end{cases}$
S_{x+n3}	<p>= $x + n3$ 歲職級變動後本俸之二倍</p> <p>方案自 107.7.1 至 108.12.31 從最後在職之本(年功)薪，調整為最後在職往前「5年平均薪額」，之後逐年拉長1年，調整至118年以後為最後在職往前「15年平均薪額」</p>
K_{n2+y}^A	<p>= 月退休金基數百分比</p> $= \begin{cases} \text{Min} \{ 2\% \times ty, 70\% \} & , \text{if } tm = 0 \\ \text{Min} \{ 2\% \times ty + 1\%, 70\% \} & , \text{if } 0 < tm < 6 \\ \text{Min} \{ 2\% \times (ty + 1), 70\% \} & , \text{if } tm \geq 6 \end{cases}$ <p>替代率上限：自 107 年 7 月 1 日實施以 10 年半時間逐年調降如下：</p> <p>1、現職人員 可採計 40 年，上限為 77.5% 降至 62.5%；35 年以下年資，同已退人員</p> <p>2. 新進人員 與現職人員同(但 112.7.1 以後之新進人員重新建立新制度)</p> <p>下限：月退休總所得低於最低保障金額 32,160 元 (委任第一職等本俸最高級+專業加給合計數額)，則不予調降</p>
K_{n2+y}^L	<p>= 一次退休金基數</p> $= \begin{cases} \text{Min} \{ 1.5 \times ty, 53 \} & , \text{if } tm = 0 \\ \text{Min} \{ 1.5 \times ty + 1, 53 \} & , \text{if } 0 < tm < 6 \\ \text{Min} \{ 1.5 \times (ty + 1), 53 \} & , \text{if } tm \geq 6 \end{cases}$
K_{n2+y}^{d1}	<p>= 一次撫卹金基數(年資 15 年以下)</p> $= \begin{cases} 1.5 \times ny & , \text{if } n < 15 \text{ and } tm = 0 \\ 1.5 \times ny + 1 & , \text{if } n < 15 \text{ and } 0 < tm < 6 \\ 1.5 \times (ny + 1), & \text{if } n \geq 15 \text{ and } tm \geq 6 \end{cases}$
K_{n2+y}^{d2}	<p>= 一次撫卹金基數(年資 15 年以上)</p> $= \begin{cases} 15 + \min\{(ty - 15) \times 0.5, 10\} & , \text{if } n \geq 15 \text{ and } tm < 6 \\ 15 + \min\{(ty - 15 + 1) \times 0.5, 10\} & , \text{if } n \geq 15 \text{ and } 0 < tm \geq 6 \end{cases}$

FB _{x+y}	<p>= x + y 歲時個人及政府之累積提存數</p> $= \begin{cases} \text{FB}_x \times (1+R)^{0.5} + \sum_{k=1}^6 S_{x+n3} \times \text{PC}_{n3} \times (1+R)^{k/12}, & \text{if } n3 = 0 \\ \text{FB}_{x+y-1} \times (1+R) + \sum_{k=7}^{12} S_{x+n3-1} \times (1+j)^{n3-1} \text{PC}_{n3-1} \times (1+R)^{\frac{k}{12}} \\ \quad + \sum_{k=1}^6 S_{x+n3} \times (1+j)^{n3} \text{PC}_{n3} \times (1+R)^{k/12}, & \text{if } n3 > 0 \end{cases}$
-------------------	---

2-3-3: 未來本俸 2 倍之現值精算現值 PVFS 公式符號定義如下:

給付項目	公式及相關參數定義
本俸 2 倍現值	$\text{PVFS} = \sum_{n3=0}^{\text{Min}(64-x, 34-n2)} S_{x+n3} \times (1+j)^{n3} \times \left[\sum_{k=0}^5 (1+r)^{\frac{-k}{12}} \times {}_{n3}P_x + \sum_{k=6}^{11} (1+r)^{\frac{-k}{12}} \times {}_{n3+1}P_x \right]$ $\times (1+r)^{-n3} + S_{65} \times (1+j)^{65-x} \times \sum_{k=0}^5 (1+r)^{\frac{-k}{12}} \times {}_{65-x}P_x \times (1+r)^{-(65-x)} \times \text{SI}$ $\text{SI} = \begin{cases} 1, & \text{if } 65 - x < 39 - n2 \\ 0, & \text{else} \end{cases}$

3. 現金流量分析表

附錄表 7 教育人員現金流量分析表(提撥費率 12%)

年度	提撥費率	單位：仟元							單位：人	
		基金期初資產 (1)	提撥收入 (2)	利息收入 (3)	摺注款 (4)	給付支出 (5)	淨現金流入 (6)=(2+3+4-5)	基金期末餘額 (7)=(1+6)	當年度年底 在職人數	已退休尚在 領取月退人數
107	12.0%	212,174,005	22,374,820	8,276,866	0	32,879,515	(2,227,829)	209,946,176	181,740	118,657
108	12.0%	209,946,176	22,520,291	8,165,897	0	34,117,772	(3,431,583)	206,514,593	180,123	120,587
109	12.0%	206,514,593	22,628,038	8,142,047	7,093,000	35,647,885	2,215,200	208,729,793	178,520	122,701
110	12.0%	208,729,793	22,652,975	8,335,132	14,444,000	37,799,945	7,632,162	216,361,955	176,931	124,871
111	12.0%	216,361,955	22,690,809	8,617,857	15,493,000	40,014,856	6,786,810	223,148,765	175,356	127,046
112	12.0%	223,148,765	22,622,465	8,957,816	21,589,000	42,618,203	10,551,078	233,699,843	173,795	129,239
113	12.0%	233,699,843	22,590,649	9,330,081	22,448,000	45,934,306	8,434,424	242,134,267	172,249	131,468
114	12.0%	242,134,267	22,542,604	9,627,351	24,126,000	49,569,584	6,726,371	248,860,638	170,716	133,700
115	12.0%	248,860,638	22,468,858	9,842,194	25,358,000	53,438,446	4,230,606	253,091,243	169,196	135,898
116	12.0%	253,091,243	22,404,653	9,966,173	27,107,000	57,385,467	2,092,360	255,183,603	168,181	138,529
117	12.0%	255,183,603	22,265,321	10,050,666	28,504,000	58,603,248	2,216,739	257,400,342	167,172	141,285
118	12.0%	257,400,342	22,166,472	10,085,867	29,943,000	62,616,789	(421,450)	256,978,892	166,169	144,006
119	12.0%	256,978,892	22,055,880	10,009,149	31,115,000	66,671,211	(3,491,182)	253,487,710	165,172	146,584
120	12.0%	253,487,710	21,906,607	9,809,714	32,290,000	70,686,306	(6,679,985)	246,807,725	164,181	148,975
121	12.0%	246,807,725	21,743,539	9,446,036	31,993,000	75,050,191	(11,867,616)	234,940,110	163,196	151,382
122	12.0%	234,940,110	21,671,020	8,897,311	31,605,000	78,290,690	(16,117,359)	218,822,750	163,196	153,978
123	12.0%	218,822,750	21,574,844	8,222,051	31,513,000	79,630,797	(18,320,902)	200,501,849	163,196	156,312
124	12.0%	200,501,849	21,507,328	7,410,932	30,953,000	82,917,427	(23,046,167)	177,455,682	163,196	158,337
125	12.0%	177,455,682	21,460,304	6,411,626	30,300,000	86,090,381	(27,918,452)	149,537,230	163,196	160,044
126	12.0%	149,537,230	21,066,814	5,211,495	29,564,000	89,130,505	(33,288,196)	116,249,034	163,196	161,562
127	12.0%	116,249,034	21,012,212	3,799,581	28,743,000	92,274,246	(38,719,453)	77,529,581	163,196	162,941
128	12.0%	77,529,581	21,123,337	2,170,974	27,850,000	95,483,814	(44,339,503)	33,190,078	163,196	163,972
129	12.0%	33,190,078	21,127,946	316,943	26,897,000	98,557,962	(50,216,073)	(17,025,996)	163,196	164,568
130	12.0%	(17,025,996)	21,129,212	0	25,900,000	101,344,671	(54,315,459)	(71,341,455)	163,196	164,950
131	12.0%	(71,341,455)	21,100,759	0	24,878,000	103,913,219	(57,934,460)	(129,275,915)	163,196	164,751
132	12.0%	(129,275,915)	21,115,604	0	23,838,000	106,083,900	(61,130,296)	(190,406,211)	163,196	164,197
133	12.0%	(190,406,211)	21,192,949	0	22,774,000	107,865,253	(63,898,304)	(254,304,515)	163,196	163,049
134	12.0%	(254,304,515)	21,304,832	0	21,694,000	109,209,608	(66,210,776)	(320,515,291)	163,196	161,278
135	12.0%	(320,515,291)	21,488,060	0	20,604,000	110,014,494	(67,922,433)	(388,437,725)	163,196	159,034
136	12.0%	(388,437,725)	21,679,269	0	19,502,000	110,456,543	(69,275,274)	(457,712,998)	163,196	156,224
137	12.0%	(457,712,998)	21,895,996	0	18,400,000	110,450,947	(70,154,951)	(527,867,950)	163,196	153,069
138	12.0%	(527,867,950)	22,106,158	0	17,292,000	110,186,219	(70,788,060)	(598,656,010)	163,196	149,681
139	12.0%	(598,656,010)	22,317,985	0	16,187,000	109,741,303	(71,236,318)	(669,892,328)	163,196	146,079
140	12.0%	(669,892,328)	22,509,501	0	15,093,000	109,127,574	(71,525,073)	(741,417,401)	163,196	142,370
141	12.0%	(741,417,401)	22,700,666	0	14,007,000	108,301,579	(71,593,913)	(813,011,313)	163,196	138,587
142	12.0%	(813,011,313)	22,879,922	0	12,939,000	107,288,450	(71,469,528)	(884,480,842)	163,196	134,723
143	12.0%	(884,480,842)	23,058,839	0	11,894,000	106,084,884	(71,132,045)	(955,612,887)	163,196	130,795
144	12.0%	(955,612,887)	23,226,526	0	10,879,000	104,678,992	(70,573,466)	(1,026,186,353)	163,196	126,984
145	12.0%	(1,026,186,353)	23,381,225	0	9,890,000	103,356,207	(70,084,982)	(1,096,271,335)	163,196	123,358
146	12.0%	(1,096,271,335)	23,528,238	0	8,940,000	101,933,022	(69,464,785)	(1,165,736,119)	163,196	119,878
147	12.0%	(1,165,736,119)	23,632,018	0	8,026,000	100,518,747	(68,860,729)	(1,234,596,849)	163,196	116,570
148	12.0%	(1,234,596,849)	23,755,169	0	7,155,000	99,132,322	(68,222,153)	(1,302,819,001)	163,196	113,427
149	12.0%	(1,302,819,001)	23,850,252	0	6,325,000	97,752,182	(67,576,930)	(1,370,395,932)	163,196	110,493
150	12.0%	(1,370,395,932)	23,923,000	0	5,553,000	96,381,484	(66,905,485)	(1,437,301,416)	163,196	107,904
151	12.0%	(1,437,301,416)	23,990,093	0	4,823,000	95,116,171	(66,303,078)	(1,503,604,495)	163,196	105,582
152	12.0%	(1,503,604,495)	24,047,026	0	4,145,000	93,944,051	(65,752,025)	(1,569,356,520)	163,196	103,524
153	12.0%	(1,569,356,520)	24,094,962	0	3,529,000	92,867,665	(65,243,703)	(1,634,600,223)	163,196	101,737
154	12.0%	(1,634,600,223)	24,131,820	0	2,967,000	91,979,158	(64,880,338)	(1,699,480,562)	163,196	100,259
155	12.0%	(1,699,480,562)	24,163,761	0	2,454,000	91,228,177	(64,610,416)	(1,764,090,977)	163,196	99,049
156	12.0%	(1,764,090,977)	24,184,757	0	2,005,000	90,589,858	(64,400,101)	(1,828,491,078)	163,196	49,762

附錄表 8 教育人員現金流量分析表(提撥費率 15%)

單位：千元

單位：人

年度	提撥費率	基金期初資產 (1)	提撥收入 (2)	利息收入 (3)	摺注款 (4)	給付支出 (5)	淨現金流入 (6)=(2+3+4-5)	基金期末餘額 (7)=(1+6)	當年度年底 在職人數	已退休尚在 領取月退人數
107	15.0%	212,174,005	27,968,525	8,388,740	0	32,879,515	3,477,750	215,651,756	181,740	118,657
108	15.0%	215,651,756	28,150,364	8,506,722	0	34,117,772	2,539,314	218,191,070	180,123	120,587
109	15.0%	218,191,070	28,285,048	8,722,246	7,093,000	35,647,885	8,452,408	226,643,478	178,520	122,701
110	15.0%	226,643,478	28,316,218	9,164,945	14,444,000	37,799,945	14,125,218	240,768,696	176,931	124,871
111	15.0%	240,768,696	28,363,511	9,707,581	15,493,000	40,014,856	13,549,236	254,317,932	175,356	127,046
112	15.0%	254,317,932	28,278,082	10,317,695	21,589,000	42,618,203	17,566,574	271,884,506	173,795	129,239
113	15.0%	271,884,506	28,238,311	10,970,420	22,448,000	45,934,306	15,722,426	287,606,932	172,249	131,468
114	15.0%	287,606,932	28,178,254	11,558,971	24,126,000	49,569,584	14,293,641	301,900,573	170,716	133,700
115	15.0%	301,900,573	28,086,073	12,076,135	25,358,000	53,438,446	12,081,762	313,982,335	169,196	135,898
116	15.0%	313,982,335	28,005,816	12,513,840	27,107,000	57,385,467	10,241,190	324,223,525	168,181	138,529
117	15.0%	324,223,525	27,831,652	12,923,589	28,504,000	58,603,248	10,655,993	334,879,518	167,172	141,285
118	15.0%	334,879,518	27,708,090	13,295,867	29,943,000	62,616,789	8,330,167	343,209,685	166,169	144,006
119	15.0%	343,209,685	27,569,850	13,568,660	31,115,000	66,671,211	5,582,299	348,791,984	165,172	146,584
120	15.0%	348,791,984	27,383,259	13,731,418	32,290,000	70,686,306	2,718,371	351,510,355	164,181	148,975
121	15.0%	351,510,355	27,179,424	13,742,859	31,993,000	75,050,191	(2,134,908)	349,375,447	163,196	151,382
122	15.0%	349,375,447	27,088,775	13,583,080	31,605,000	78,290,690	(6,013,836)	343,361,611	163,196	153,978
123	15.0%	343,361,611	26,968,556	13,311,480	31,513,000	79,630,797	(7,837,762)	335,523,849	163,196	156,312
124	15.0%	335,523,849	26,884,161	12,919,349	30,953,000	82,917,427	(12,160,918)	323,362,931	163,196	158,337
125	15.0%	323,362,931	26,825,379	12,355,217	30,300,000	86,090,381	(16,609,784)	306,753,147	163,196	160,044
126	15.0%	306,753,147	26,333,517	11,605,466	29,564,000	89,130,505	(21,627,522)	285,125,625	163,196	161,562
127	15.0%	285,125,625	26,265,265	10,659,705	28,743,000	92,274,246	(26,606,276)	258,519,350	163,196	162,941
128	15.0%	258,519,350	26,404,171	9,516,181	27,850,000	95,483,814	(31,713,462)	226,805,888	163,196	163,972
129	15.0%	226,805,888	26,409,933	8,167,215	26,897,000	98,557,962	(37,083,815)	189,722,073	163,196	164,568
130	15.0%	189,722,073	26,411,515	6,608,220	25,900,000	101,344,671	(42,424,936)	147,297,137	163,196	164,950
131	15.0%	147,297,137	26,375,948	4,838,700	24,878,000	103,913,219	(47,820,571)	99,476,566	163,196	164,751
132	15.0%	99,476,566	26,394,505	2,862,035	23,838,000	106,083,900	(52,989,360)	46,487,206	163,196	164,197
133	15.0%	46,487,206	26,491,186	687,487	22,774,000	107,865,253	(57,912,580)	(11,425,374)	163,196	163,049
134	15.0%	(11,425,374)	26,631,040	0	21,694,000	109,209,608	(60,884,568)	(72,309,942)	163,196	161,278
135	15.0%	(72,309,942)	26,860,075	0	20,604,000	110,014,494	(62,550,418)	(134,860,360)	163,196	159,034
136	15.0%	(134,860,360)	27,099,087	0	19,502,000	110,456,543	(63,855,457)	(198,715,817)	163,196	156,224
137	15.0%	(198,715,817)	27,369,995	0	18,400,000	110,450,947	(64,680,952)	(263,396,769)	163,196	153,069
138	15.0%	(263,396,769)	27,632,698	0	17,292,000	110,186,219	(65,261,521)	(328,658,290)	163,196	149,681
139	15.0%	(328,658,290)	27,897,481	0	16,187,000	109,741,303	(65,656,822)	(394,315,111)	163,196	146,079
140	15.0%	(394,315,111)	28,136,876	0	15,093,000	109,127,574	(65,897,698)	(460,212,809)	163,196	142,370
141	15.0%	(460,212,809)	28,375,833	0	14,007,000	108,301,579	(65,918,746)	(526,131,555)	163,196	138,587
142	15.0%	(526,131,555)	28,599,902	0	12,939,000	107,288,450	(65,749,548)	(591,881,103)	163,196	134,723
143	15.0%	(591,881,103)	28,823,549	0	11,894,000	106,084,884	(65,367,335)	(657,248,438)	163,196	130,795
144	15.0%	(657,248,438)	29,033,158	0	10,879,000	104,678,992	(64,766,835)	(722,015,272)	163,196	126,984
145	15.0%	(722,015,272)	29,226,532	0	9,890,000	103,356,207	(64,239,676)	(786,254,948)	163,196	123,358
146	15.0%	(786,254,948)	29,410,297	0	8,940,000	101,933,022	(63,582,725)	(849,837,673)	163,196	119,878
147	15.0%	(849,837,673)	29,540,022	0	8,026,000	100,518,747	(62,952,725)	(912,790,398)	163,196	116,570
148	15.0%	(912,790,398)	29,693,962	0	7,155,000	99,132,322	(62,283,361)	(975,073,759)	163,196	113,427
149	15.0%	(975,073,759)	29,812,815	0	6,325,000	97,752,182	(61,614,367)	(1,036,688,126)	163,196	110,493
150	15.0%	(1,036,688,126)	29,903,750	0	5,553,000	96,381,484	(60,924,735)	(1,097,612,861)	163,196	107,904
151	15.0%	(1,097,612,861)	29,987,616	0	4,823,000	95,116,171	(60,305,555)	(1,157,918,416)	163,196	105,582
152	15.0%	(1,157,918,416)	30,058,782	0	4,145,000	93,944,051	(59,740,269)	(1,217,658,685)	163,196	103,524
153	15.0%	(1,217,658,685)	30,118,703	0	3,529,000	92,867,665	(59,219,963)	(1,276,878,648)	163,196	101,737
154	15.0%	(1,276,878,648)	30,164,775	0	2,967,000	91,979,158	(58,847,383)	(1,335,726,031)	163,196	100,259
155	15.0%	(1,335,726,031)	30,204,701	0	2,454,000	91,228,177	(58,569,475)	(1,394,295,506)	163,196	99,049
156	15.0%	(1,394,295,506)	30,230,946	0	2,005,000	90,589,858	(58,353,912)	(1,452,649,418)	163,196	49,762

附錄表 9 教育人員現金流量分析表(提撥費率 18%)

年度	提撥費率	單位：仟元							單位：人	
		基金期初資產 (1)	提撥收入 (2)	利息收入 (3)	摺注款 (4)	給付支出 (5)	淨現金流入 (6)=(2+3+4-5)	基金期末餘額 (7)=(1+6)	當年度年底 在職人數	已退休尚在 領取月退人數
107	18.0%	212,174,005	33,562,230	8,500,615	0	32,879,515	9,183,330	221,357,335	181,740	118,657
108	18.0%	221,357,335	33,780,437	8,847,547	0	34,117,772	8,510,212	229,867,546	180,123	120,587
109	18.0%	229,867,546	33,942,057	9,302,445	7,093,000	35,647,885	14,689,617	244,557,164	178,520	122,701
110	18.0%	244,557,164	33,979,462	9,994,757	14,444,000	37,799,945	20,618,274	265,175,437	176,931	124,871
111	18.0%	265,175,437	34,036,213	10,797,305	15,493,000	40,014,856	20,311,662	285,487,099	175,356	127,046
112	18.0%	285,487,099	33,933,698	11,677,574	21,589,000	42,618,203	24,582,069	310,069,168	173,795	129,239
113	18.0%	310,069,168	33,885,973	12,610,760	22,448,000	45,934,306	23,010,428	333,079,596	172,249	131,468
114	18.0%	333,079,596	33,813,905	13,490,590	24,126,000	49,569,584	21,860,912	354,940,508	170,716	133,700
115	18.0%	354,940,508	33,703,287	14,310,077	25,358,000	53,438,446	19,932,918	374,873,426	169,196	135,898
116	18.0%	374,873,426	33,606,980	15,061,507	27,107,000	57,385,467	18,390,020	393,263,446	168,181	138,529
117	18.0%	393,263,446	33,397,982	15,796,513	28,504,000	58,603,248	19,095,247	412,358,693	167,172	141,285
118	18.0%	412,358,693	33,249,707	16,505,866	29,943,000	62,616,789	17,081,784	429,440,477	166,169	144,006
119	18.0%	429,440,477	33,083,820	17,128,171	31,115,000	66,671,211	14,655,780	444,096,258	165,172	146,584
120	18.0%	444,096,258	32,859,910	17,653,122	32,290,000	70,686,306	12,116,727	456,212,984	164,181	148,975
121	18.0%	456,212,984	32,615,309	18,039,682	31,993,000	75,050,191	7,597,799	463,810,784	163,196	151,382
122	18.0%	463,810,784	32,506,530	18,268,848	31,605,000	78,290,690	4,089,688	467,900,472	163,196	153,978
123	18.0%	467,900,472	32,362,267	18,400,908	31,513,000	79,630,797	2,645,378	470,545,850	163,196	156,312
124	18.0%	470,545,850	32,260,993	18,427,765	30,953,000	82,917,427	(1,275,669)	469,270,181	163,196	158,337
125	18.0%	469,270,181	32,190,455	18,298,809	30,300,000	86,090,381	(5,301,117)	463,969,064	163,196	160,044
126	18.0%	463,969,064	31,600,221	17,999,437	29,564,000	89,130,505	(9,966,848)	454,002,216	163,196	161,562
127	18.0%	454,002,216	31,518,318	17,519,830	28,743,000	92,274,246	(14,493,098)	439,509,118	163,196	162,941
128	18.0%	439,509,118	31,685,005	16,861,389	27,850,000	95,483,814	(19,087,420)	420,421,698	163,196	163,972
129	18.0%	420,421,698	31,691,919	16,017,487	26,897,000	98,557,962	(23,951,556)	396,470,142	163,196	164,568
130	18.0%	396,470,142	31,693,818	14,983,789	25,900,000	101,344,671	(28,767,065)	367,703,077	163,196	164,950
131	18.0%	367,703,077	31,651,138	13,760,441	24,878,000	103,913,219	(33,623,639)	334,079,438	163,196	164,751
132	18.0%	334,079,438	31,673,407	12,351,728	23,838,000	106,083,900	(38,220,766)	295,858,672	163,196	164,197
133	18.0%	295,858,672	31,789,424	10,768,310	22,774,000	107,865,253	(42,533,519)	253,325,153	163,196	163,049
134	18.0%	253,325,153	31,957,248	9,021,839	21,694,000	109,209,608	(46,536,521)	206,788,632	163,196	161,278
135	18.0%	206,788,632	32,232,090	7,127,977	20,604,000	110,014,494	(50,050,426)	156,738,206	163,196	159,034
136	18.0%	156,738,206	32,518,904	5,100,815	19,502,000	110,456,543	(53,334,824)	103,403,382	163,196	156,224
137	18.0%	103,403,382	32,843,993	2,951,996	18,400,000	110,450,947	(56,254,957)	47,148,425	163,196	153,069
138	18.0%	47,148,425	33,159,237	691,237	17,292,000	110,186,219	(59,043,744)	(11,895,319)	163,196	149,681
139	18.0%	(11,895,319)	33,476,977	0	16,187,000	109,741,303	(60,077,325)	(71,972,645)	163,196	146,079
140	18.0%	(71,972,645)	33,764,252	0	15,093,000	109,127,574	(60,270,322)	(132,242,967)	163,196	142,370
141	18.0%	(132,242,967)	34,050,999	0	14,007,000	108,301,579	(60,243,580)	(192,486,547)	163,196	138,587
142	18.0%	(192,486,547)	34,319,883	0	12,939,000	107,288,450	(60,029,567)	(252,516,114)	163,196	134,723
143	18.0%	(252,516,114)	34,588,259	0	11,894,000	106,084,884	(59,602,625)	(312,118,739)	163,196	130,795
144	18.0%	(312,118,739)	34,839,789	0	10,879,000	104,678,992	(58,960,203)	(371,078,942)	163,196	126,984
145	18.0%	(371,078,942)	35,071,838	0	9,890,000	103,356,207	(58,394,369)	(429,473,312)	163,196	123,358
146	18.0%	(429,473,312)	35,292,357	0	8,940,000	101,933,022	(57,700,666)	(487,173,977)	163,196	119,878
147	18.0%	(487,173,977)	35,448,027	0	8,026,000	100,518,747	(57,044,720)	(544,218,698)	163,196	116,570
148	18.0%	(544,218,698)	35,632,754	0	7,155,000	99,132,322	(56,344,568)	(600,563,266)	163,196	113,427
149	18.0%	(600,563,266)	35,775,378	0	6,325,000	97,752,182	(55,651,804)	(656,215,070)	163,196	110,493
150	18.0%	(656,215,070)	35,884,500	0	5,553,000	96,381,484	(54,943,985)	(711,159,055)	163,196	107,904
151	18.0%	(711,159,055)	35,985,139	0	4,823,000	95,116,171	(54,308,032)	(765,467,087)	163,196	105,582
152	18.0%	(765,467,087)	36,070,539	0	4,145,000	93,944,051	(53,728,513)	(819,195,599)	163,196	103,524
153	18.0%	(819,195,599)	36,142,443	0	3,529,000	92,867,665	(53,196,222)	(872,391,822)	163,196	101,737
154	18.0%	(872,391,822)	36,197,730	0	2,967,000	91,979,158	(52,814,428)	(925,206,250)	163,196	100,259
155	18.0%	(925,206,250)	36,245,642	0	2,454,000	91,228,177	(52,528,535)	(977,734,785)	163,196	99,049
156	18.0%	(977,734,785)	36,277,136	0	2,005,000	90,589,858	(52,307,722)	(1,030,042,507)	163,196	49,762

附錄表 10 教育人員現金流量分析表(提撥費率自 108 年起逐年提高 1%至 15%)

單位：仟元

單位：人

年度	提撥費率	基金期初資產 (1)	提撥收入 (2)	利息收入 (3)	挹注款 (4)	給付支出 (5)	淨現金流入 (6)=(2+3+4-5)	基金期末餘額 (7)=(1+6)	當年度年底 在職人數	已退休尚在 領取月退人數
107	12.0%	212,174,005	22,374,820	8,276,866	0	32,879,515	(2,227,829)	209,946,176	181,740	118,657
108	13.0%	209,946,176	24,396,982	8,203,431	0	34,117,772	(1,517,358)	208,428,818	180,123	120,587
109	14.0%	208,428,818	26,399,378	8,294,043	7,093,000	35,647,885	6,138,535	214,567,353	178,520	122,701
110	15.0%	214,567,353	28,316,218	8,681,900	14,444,000	37,799,945	13,642,173	228,209,526	176,931	124,871
111	15.0%	228,209,526	28,363,511	9,205,214	15,493,000	40,014,856	13,046,869	241,256,395	175,356	127,046
112	15.0%	241,256,395	28,278,082	9,795,233	21,589,000	42,618,203	17,044,112	258,300,507	173,795	129,239
113	15.0%	258,300,507	28,238,311	10,427,060	22,448,000	45,934,306	15,179,066	273,479,573	172,249	131,468
114	15.0%	273,479,573	28,178,254	10,993,876	24,126,000	49,569,584	13,728,547	287,208,120	170,716	133,700
115	15.0%	287,208,120	28,086,073	11,488,437	25,358,000	53,438,446	11,494,064	298,702,184	169,196	135,898
116	15.0%	298,702,184	28,005,816	11,902,634	27,107,000	57,385,467	9,629,984	308,332,168	168,181	138,529
117	15.0%	308,332,168	27,831,652	12,287,935	28,504,000	58,603,248	10,020,339	318,352,507	167,172	141,285
118	15.0%	318,352,507	27,708,090	12,634,786	29,943,000	62,616,789	7,669,087	326,021,593	166,169	144,006
119	15.0%	326,021,593	27,569,850	12,881,137	31,115,000	66,671,211	4,894,775	330,916,369	165,172	146,584
120	15.0%	330,916,369	27,383,259	13,016,394	32,290,000	70,686,306	2,003,347	332,919,715	164,181	148,975
121	15.0%	332,919,715	27,179,424	12,999,233	31,993,000	75,050,191	(2,878,534)	330,041,181	163,196	151,382
122	15.0%	330,041,181	27,088,775	12,809,709	31,605,000	78,290,690	(6,787,206)	323,253,975	163,196	153,978
123	15.0%	323,253,975	26,968,556	12,507,174	31,513,000	79,630,797	(8,642,067)	314,611,908	163,196	156,312
124	15.0%	314,611,908	26,884,161	12,082,871	30,953,000	82,917,427	(12,997,396)	301,614,512	163,196	158,337
125	15.0%	301,614,512	26,825,379	11,485,280	30,300,000	86,090,381	(17,479,721)	284,134,791	163,196	160,044
126	15.0%	284,134,791	26,333,517	10,700,732	29,564,000	89,130,505	(22,532,256)	261,602,535	163,196	161,562
127	15.0%	261,602,535	26,265,265	9,718,782	28,743,000	92,274,246	(27,547,199)	234,055,336	163,196	162,941
128	15.0%	234,055,336	26,404,171	8,537,621	27,850,000	95,483,814	(32,692,022)	201,363,314	163,196	163,972
129	15.0%	201,363,314	26,409,933	7,149,512	26,897,000	98,557,962	(38,101,518)	163,261,796	163,196	164,568
130	15.0%	163,261,796	26,411,515	5,549,809	25,900,000	101,344,671	(43,483,348)	119,778,448	163,196	164,950
131	15.0%	119,778,448	26,375,948	3,737,953	24,878,000	103,913,219	(48,921,318)	70,857,130	163,196	164,751
132	15.0%	70,857,130	26,394,505	1,717,257	23,838,000	106,083,900	(54,134,137)	16,722,993	163,196	164,197
133	15.0%	16,722,993	26,491,186	0	22,774,000	107,865,253	(58,600,067)	(41,877,074)	163,196	163,049
134	15.0%	(41,877,074)	26,631,040	0	21,694,000	109,209,608	(60,884,568)	(102,761,642)	163,196	161,278
135	15.0%	(102,761,642)	26,860,075	0	20,604,000	110,014,494	(62,550,418)	(165,312,060)	163,196	159,034
136	15.0%	(165,312,060)	27,099,087	0	19,502,000	110,456,543	(63,855,457)	(229,167,517)	163,196	156,224
137	15.0%	(229,167,517)	27,369,995	0	18,400,000	110,450,947	(64,680,952)	(293,848,469)	163,196	153,069
138	15.0%	(293,848,469)	27,632,698	0	17,292,000	110,186,219	(65,261,521)	(359,109,990)	163,196	149,681
139	15.0%	(359,109,990)	27,897,481	0	16,187,000	109,741,303	(65,656,822)	(424,766,812)	163,196	146,079
140	15.0%	(424,766,812)	28,136,876	0	15,093,000	109,127,574	(65,897,698)	(490,664,509)	163,196	142,370
141	15.0%	(490,664,509)	28,375,833	0	14,007,000	108,301,579	(65,918,746)	(556,583,255)	163,196	138,587
142	15.0%	(556,583,255)	28,599,902	0	12,939,000	107,288,450	(65,749,548)	(622,332,803)	163,196	134,723
143	15.0%	(622,332,803)	28,823,549	0	11,894,000	106,084,884	(65,367,335)	(687,700,138)	163,196	130,795
144	15.0%	(687,700,138)	29,033,158	0	10,879,000	104,678,992	(64,766,835)	(752,466,973)	163,196	126,984
145	15.0%	(752,466,973)	29,226,532	0	9,890,000	103,356,207	(64,239,676)	(816,706,648)	163,196	123,358
146	15.0%	(816,706,648)	29,410,297	0	8,940,000	101,933,022	(63,582,725)	(880,289,373)	163,196	119,878
147	15.0%	(880,289,373)	29,540,022	0	8,026,000	100,518,747	(62,952,725)	(943,242,098)	163,196	116,570
148	15.0%	(943,242,098)	29,693,962	0	7,155,000	99,132,322	(62,283,361)	(1,005,525,459)	163,196	113,427
149	15.0%	(1,005,525,459)	29,812,815	0	6,325,000	97,752,182	(61,614,367)	(1,067,139,826)	163,196	110,493
150	15.0%	(1,067,139,826)	29,903,750	0	5,553,000	96,381,484	(60,924,735)	(1,128,064,561)	163,196	107,904
151	15.0%	(1,128,064,561)	29,987,616	0	4,823,000	95,116,171	(60,305,555)	(1,188,370,116)	163,196	105,582
152	15.0%	(1,188,370,116)	30,058,782	0	4,145,000	93,944,051	(59,740,269)	(1,248,110,385)	163,196	103,524
153	15.0%	(1,248,110,385)	30,118,703	0	3,529,000	92,867,665	(59,219,963)	(1,307,330,348)	163,196	101,737
154	15.0%	(1,307,330,348)	30,164,775	0	2,967,000	91,979,158	(58,847,383)	(1,366,177,731)	163,196	100,259
155	15.0%	(1,366,177,731)	30,204,701	0	2,454,000	91,228,177	(58,569,475)	(1,424,747,206)	163,196	99,049
156	15.0%	(1,424,747,206)	30,230,946	0	2,005,000	90,589,858	(58,353,912)	(1,483,101,118)	163,196	49,762

附錄表 11 教育人員現金流量分析表(提撥費率自 108 年起逐年提高 1%至 18%)

單位：仟元

單位：人

年度	提撥費率	基金期初資產 (1)	提撥收入 (2)	利息收入 (3)	摺注款 (4)	給付支出 (5)	淨現金流入 (6)=(2+3+4-5)	基金期末餘額 (7)=(1+6)	當年度年底 在職人數	已退休尚在 領取月退人數
107	12.0%	212,174,005	22,374,820	8,276,866	0	32,879,515	(2,227,829)	209,946,176	181,740	118,657
108	13.0%	209,946,176	24,396,982	8,203,431	0	34,117,772	(1,517,358)	208,428,818	180,123	120,587
109	14.0%	208,428,818	26,399,378	8,294,043	7,093,000	35,647,885	6,138,535	214,567,353	178,520	122,701
110	15.0%	214,567,353	28,316,218	8,681,900	14,444,000	37,799,945	13,642,173	228,209,526	176,931	124,871
111	16.0%	228,209,526	30,254,412	9,243,032	15,493,000	40,014,856	14,975,588	243,185,114	175,356	127,046
112	17.0%	243,185,114	32,048,493	9,947,790	21,589,000	42,618,203	20,967,080	264,152,194	173,795	129,239
113	18.0%	264,152,194	33,885,973	10,774,081	22,448,000	45,934,306	21,173,749	285,325,943	172,249	131,468
114	18.0%	285,325,943	33,813,905	11,580,444	24,126,000	49,569,584	19,950,766	305,276,708	170,716	133,700
115	18.0%	305,276,708	33,703,287	12,323,525	25,358,000	53,438,446	17,946,366	323,223,075	169,196	135,898
116	18.0%	323,223,075	33,606,980	12,995,493	27,107,000	57,385,467	16,324,006	339,547,081	168,181	138,529
117	18.0%	339,547,081	33,397,982	13,647,858	28,504,000	58,603,248	16,946,592	356,493,673	167,172	141,285
118	18.0%	356,493,673	33,249,707	14,271,265	29,943,000	62,616,789	14,847,183	371,340,857	166,169	144,006
119	18.0%	371,340,857	33,083,820	14,804,186	31,115,000	66,671,211	12,331,795	383,672,652	165,172	146,584
120	18.0%	383,672,652	32,859,910	15,236,178	32,290,000	70,686,306	9,699,783	393,372,434	164,181	148,975
121	18.0%	393,372,434	32,615,309	15,526,060	31,993,000	75,050,191	5,084,177	398,456,612	163,196	151,382
122	18.0%	398,456,612	32,506,530	15,654,681	31,605,000	78,290,690	1,475,521	399,932,133	163,196	153,978
123	18.0%	399,932,133	32,362,267	15,682,175	31,513,000	79,630,797	(73,356)	399,858,777	163,196	156,312
124	18.0%	399,858,777	32,260,993	15,600,282	30,953,000	82,917,427	(4,103,152)	395,755,625	163,196	158,337
125	18.0%	395,755,625	32,190,455	15,358,226	30,300,000	86,090,381	(8,241,699)	387,513,926	163,196	160,044
126	18.0%	387,513,926	31,600,221	14,941,231	29,564,000	89,130,505	(13,025,053)	374,488,873	163,196	161,562
127	18.0%	374,488,873	31,518,318	14,339,296	28,743,000	92,274,246	(17,673,631)	356,815,241	163,196	162,941
128	18.0%	356,815,241	31,685,005	13,553,633	27,850,000	95,483,814	(22,395,175)	334,420,066	163,196	163,972
129	18.0%	334,420,066	31,691,919	12,577,422	26,897,000	98,557,962	(27,391,621)	307,028,445	163,196	164,568
130	18.0%	307,028,445	31,693,818	11,406,121	25,900,000	101,344,671	(32,344,732)	274,683,712	163,196	164,950
131	18.0%	274,683,712	31,651,138	10,039,667	24,878,000	103,913,219	(37,344,414)	237,339,298	163,196	164,751
132	18.0%	237,339,298	31,673,407	8,482,122	23,838,000	106,083,900	(42,090,371)	195,248,927	163,196	164,197
133	18.0%	195,248,927	31,789,424	6,743,920	22,774,000	107,865,253	(46,557,909)	148,691,018	163,196	163,049
134	18.0%	148,691,018	31,957,248	4,836,474	21,694,000	109,209,608	(50,721,887)	97,969,131	163,196	161,278
135	18.0%	97,969,131	32,232,090	2,775,197	20,604,000	110,014,494	(54,403,206)	43,565,925	163,196	159,034
136	18.0%	43,565,925	32,518,904	573,924	19,502,000	110,456,543	(57,861,715)	(14,295,790)	163,196	156,224
137	18.0%	(14,295,790)	32,843,993	0	18,400,000	110,450,947	(59,206,953)	(73,502,743)	163,196	153,069
138	18.0%	(73,502,743)	33,159,237	0	17,292,000	110,186,219	(59,734,981)	(133,237,725)	163,196	149,681
139	18.0%	(133,237,725)	33,476,977	0	16,187,000	109,741,303	(60,077,325)	(193,315,050)	163,196	146,079
140	18.0%	(193,315,050)	33,764,252	0	15,093,000	109,127,574	(60,270,322)	(253,585,372)	163,196	142,370
141	18.0%	(253,585,372)	34,050,999	0	14,007,000	108,301,579	(60,243,580)	(313,828,952)	163,196	138,587
142	18.0%	(313,828,952)	34,319,883	0	12,939,000	107,288,450	(60,029,567)	(373,858,519)	163,196	134,723
143	18.0%	(373,858,519)	34,588,259	0	11,894,000	106,084,884	(59,602,625)	(433,461,144)	163,196	130,795
144	18.0%	(433,461,144)	34,839,789	0	10,879,000	104,678,992	(58,960,203)	(492,421,347)	163,196	126,984
145	18.0%	(492,421,347)	35,071,838	0	9,890,000	103,356,207	(58,394,369)	(550,815,717)	163,196	123,358
146	18.0%	(550,815,717)	35,292,357	0	8,940,000	101,933,022	(57,700,666)	(608,516,383)	163,196	119,878
147	18.0%	(608,516,383)	35,448,027	0	8,026,000	100,518,747	(57,044,720)	(665,561,103)	163,196	116,570
148	18.0%	(665,561,103)	35,632,754	0	7,155,000	99,132,322	(56,344,568)	(721,905,671)	163,196	113,427
149	18.0%	(721,905,671)	35,775,378	0	6,325,000	97,752,182	(55,651,804)	(777,557,475)	163,196	110,493
150	18.0%	(777,557,475)	35,884,500	0	5,553,000	96,381,484	(54,943,985)	(832,501,460)	163,196	107,904
151	18.0%	(832,501,460)	35,985,139	0	4,823,000	95,116,171	(54,308,032)	(886,809,492)	163,196	105,582
152	18.0%	(886,809,492)	36,070,539	0	4,145,000	93,944,051	(53,728,513)	(940,538,005)	163,196	103,524
153	18.0%	(940,538,005)	36,142,443	0	3,529,000	92,867,665	(53,196,222)	(993,734,227)	163,196	101,737
154	18.0%	(993,734,227)	36,197,730	0	2,967,000	91,979,158	(52,814,428)	(1,046,548,655)	163,196	100,259
155	18.0%	(1,046,548,655)	36,245,642	0	2,454,000	91,228,177	(52,528,535)	(1,099,077,190)	163,196	99,049
156	18.0%	(1,099,077,190)	36,277,136	0	2,005,000	90,589,858	(52,307,722)	(1,151,384,913)	163,196	49,762

附錄表 12 教育人員各項給付支出現金流量分析表

單位：仟元

年度	退休								撫卹			退出	總計
	一次退休金	月退休金	再一次加發補償金	兼領一次退休金與月退休金	資遣	遺屬一次金	遺屬年金	小計	一次撫卹金	一次撫卹金及月撫卹金	小計		
107	253,362	30,745,250	38,545	697,310	57,102	85,376	350,250	32,227,195	174,949	408,214	583,164	69,157	32,879,515
108	389,028	31,691,032	21,005	721,637	57,139	87,478	426,838	33,394,158	195,764	456,782	652,545	71,069	34,117,772
109	526,975	32,929,174	-	752,592	56,576	89,790	510,246	34,865,354	213,133	497,310	710,443	72,089	35,647,885
110	1,194,424	34,232,498	-	796,925	52,599	92,325	599,085	36,967,856	228,619	533,444	762,063	70,027	37,799,945
111	1,623,034	35,815,639	-	842,179	52,019	95,078	693,826	39,121,776	246,761	575,775	822,535	70,545	40,014,856
112	2,111,972	37,718,974	-	895,993	49,659	97,975	793,686	41,668,259	263,972	615,934	879,906	70,038	42,618,203
113	2,673,757	40,244,224	-	965,437	49,586	100,992	899,084	44,933,081	279,005	651,012	930,018	71,207	45,934,306
114	3,138,037	43,179,539	-	1,041,921	45,252	104,056	1,009,740	48,518,544	294,933	688,177	983,111	67,930	49,569,584
115	3,514,381	46,432,678	-	1,123,813	40,327	107,376	1,125,536	52,344,110	309,192	721,447	1,030,639	63,698	53,438,446
116	3,402,448	50,247,863	-	1,208,760	35,559	111,037	1,246,633	56,252,302	322,068	751,492	1,073,560	59,605	57,385,467
117	3,489,938	51,173,327	-	1,236,111	31,915	115,468	1,377,524	57,424,283	336,731	785,705	1,122,435	56,529	58,603,248
118	3,435,940	54,969,466	-	1,323,368	28,788	120,486	1,516,161	61,394,189	350,531	817,905	1,168,436	54,165	62,616,789
119	3,541,598	58,647,897	-	1,413,194	26,193	125,938	1,660,959	65,415,781	360,819	841,912	1,202,732	52,698	66,671,211
120	3,572,487	62,360,456	-	1,502,598	25,391	131,610	1,809,300	69,401,842	369,420	861,979	1,231,399	53,065	70,686,306
121	3,977,952	66,047,084	-	1,600,014	24,941	137,358	1,959,973	73,747,322	374,630	874,137	1,248,767	54,102	75,050,191
122	3,637,247	69,378,093	-	1,673,268	25,055	143,302	2,114,551	76,971,515	378,968	884,259	1,263,228	55,948	78,290,690
123	3,622,077	70,524,936	-	1,705,500	25,434	149,754	2,275,967	78,303,668	380,608	888,085	1,268,693	58,437	79,630,797
124	3,644,876	73,543,316	-	1,780,517	26,209	155,803	2,437,725	81,588,446	380,181	887,088	1,267,269	61,712	82,917,427
125	3,194,180	76,934,470	-	1,852,811	26,614	161,289	2,595,397	84,764,760	378,417	882,972	1,261,389	64,232	86,090,381
126	2,795,842	80,154,300	-	1,922,132	27,277	166,180	2,746,279	87,812,010	375,429	876,000	1,251,429	67,066	89,130,505
127	2,582,123	83,301,343	-	1,993,743	27,520	170,716	2,889,554	90,964,999	371,893	867,751	1,239,644	69,603	92,274,246
128	2,471,243	86,418,837	-	2,066,924	28,523	175,139	3,026,707	94,187,372	367,028	856,399	1,223,428	73,014	95,483,814
129	2,448,641	89,330,786	-	2,137,347	29,592	179,260	3,155,740	97,281,365	360,045	840,106	1,200,151	76,446	98,557,962
130	2,423,749	91,978,227	-	2,201,432	30,911	182,951	3,274,518	100,091,789	351,949	821,215	1,173,164	79,719	101,344,671
131	2,337,178	94,484,696	-	2,260,935	32,820	186,719	3,383,508	102,685,857	343,116	800,605	1,143,721	83,641	103,913,219
132	2,291,215	96,581,197	-	2,311,570	34,009	190,106	3,480,592	104,888,689	332,609	776,087	1,108,696	86,515	106,083,900
133	2,120,078	98,431,027	-	2,353,517	36,354	193,145	3,565,431	106,699,553	322,442	752,366	1,074,808	90,892	107,865,253
134	2,000,340	99,819,016	-	2,385,778	38,575	195,414	3,636,720	108,075,843	311,701	727,302	1,039,003	94,762	109,209,608
135	1,814,822	100,761,026	-	2,405,944	40,769	196,630	3,691,271	108,910,462	301,756	704,097	1,005,853	98,179	110,014,494
136	1,716,047	101,277,148	-	2,418,070	42,815	196,867	3,727,428	109,378,374	293,081	683,856	976,938	101,231	110,456,543
137	1,681,269	101,306,700	-	2,420,031	44,720	196,013	3,743,796	109,392,530	286,363	668,181	954,545	103,872	110,450,947
138	1,708,436	101,034,841	-	2,416,228	46,424	194,354	3,741,292	109,141,576	281,548	656,945	938,493	106,150	110,186,219
139	1,815,876	100,520,344	-	2,408,478	47,862	192,217	3,721,949	108,706,726	278,049	648,781	926,830	107,747	109,741,303
140	1,971,755	99,805,427	-	2,397,058	49,138	189,664	3,686,855	108,099,897	275,718	643,342	919,059	108,617	109,127,574
141	2,167,329	98,856,487	-	2,380,936	49,894	186,702	3,636,300	107,277,648	274,602	640,737	915,339	108,591	108,301,579
142	2,362,046	97,735,382	-	2,360,591	50,648	183,396	3,570,954	106,263,017	275,096	641,892	916,988	108,445	107,288,450
143	2,555,125	96,439,850	-	2,336,012	51,066	179,712	3,491,736	105,053,501	277,055	646,461	923,515	107,868	106,084,884
144	2,715,376	94,988,309	-	2,306,911	51,233	175,583	3,399,369	103,636,781	280,595	654,723	935,318	106,893	104,678,992
145	2,910,132	93,590,731	-	2,279,824	51,028	171,290	3,295,516	102,298,521	285,687	666,604	952,291	105,396	103,356,207
146	3,080,808	92,128,155	-	2,250,573	50,624	166,699	3,181,075	100,857,934	291,437	680,020	971,457	103,631	101,933,022
147	3,275,222	90,659,080	-	2,221,613	49,461	161,808	3,056,937	99,424,121	298,097	695,559	993,656	100,969	100,518,747
148	3,498,097	89,194,788	-	2,193,317	48,312	156,691	2,924,649	98,015,855	305,387	712,570	1,017,957	98,511	99,132,322
149	3,695,669	87,767,234	-	2,165,228	47,132	151,396	2,786,175	96,612,835	312,987	730,303	1,043,290	96,058	97,752,182
150	3,787,349	86,458,506	-	2,137,474	45,929	146,097	2,643,806	95,219,160	320,543	747,934	1,068,477	93,847	96,381,484
151	3,871,365	85,263,507	-	2,112,144	44,718	140,857	2,499,480	93,932,071	327,687	764,603	1,092,291	91,810	95,116,171
152	3,929,753	84,187,285	-	2,088,953	43,456	135,688	2,354,836	92,739,970	334,236	779,884	1,114,120	89,961	93,944,051
153	3,947,160	83,246,006	-	2,067,936	42,126	130,711	2,211,384	91,645,324	340,222	793,852	1,134,074	88,268	92,867,665
154	3,972,594	82,478,946	-	2,051,140	40,837	126,071	2,070,958	90,740,548	345,556	806,297	1,151,853	86,758	91,979,158
155	3,976,153	81,865,671	-	2,037,410	39,698	121,815	1,935,202	89,975,948	349,959	816,571	1,166,531	85,698	91,228,177
156	3,934,967	81,403,598	-	2,026,170	38,564	117,971	1,805,456	89,326,726	353,482	824,790	1,178,272	84,860	90,589,858

附錄四、軍職人員

1. 退休撫卹法令摘要

陸海空軍軍官士官服役條例 摘要 民國 106 年 11 月 10 日修正施行		
給付項目 及 條件	法規摘要	
退休	現役最大年限 或年齡	軍官、士官現役最大年限或年齡如下： 一、下士、中士、上士、尉官五十歲；士官長、校官五十八歲；少將五十七歲；中將六十歲；上將六十四歲。 二、少尉、中尉十二年；上尉十七年；少校二十二年；中校二十六年；上校三十年。
	退伍金及退休 俸之給與條件	退伍金及退休俸之給與條件 一、服現役三年以上未滿二十年者，按服現役年資，給與退伍金。 二、服現役二十年以上，或服現役十五年以上年滿六十歲者，依服現役年資，按月給與退休俸終身，或依志願，按前款規定，給與退伍金。
	退伍金	以退休生效日，現役同官階俸給人員之本俸加一倍為基數，每任職一年給與一個半基數，最高三十五年給與五十三個基數。尾數不滿六個月者，給與一個基數，滿六個月以上者，以一年計。
	退休俸	以現役同官階俸給人員之本俸加一倍為基數，每任職一年，照基數百分之二給與，最高三十五年，給與百分之七十為限。尾數不滿半年者，加發百分之一，滿半年以上未滿一年者，以一年計。
	退休俸再一次 加發補償金	本法修正施行前任職未滿二十年，於本法修正施行後退休，其前後任職年資合計滿十五年支領退休俸者，依其在修正施行後年資，每滿半年一次增發半個基數之補償金，最高一次增發三個基數，至二十年止。其前後任職年資超過二十年者，每滿一年減發半個基數，至滿二十六年者不再增減。
撫慰	月退中途 死亡撫慰 金	軍官、士官於領受退休俸期間死亡者，自死亡之次月起停發，另依其死亡時之退除給與標準，發給其遺族遺屬一次金。其規定如下： 一、支領退休俸未滿一年者，發給退伍金總額。 二、支領退休俸一年以上未滿三年者，發給其退伍金餘額。但退伍金餘額，低於退伍金總額之半數時，仍照半數發給之。 三、支領退休俸三年以上者，發給其退伍金餘額，並發給相當於同等級之現役人員六個基數之撫慰金；其無餘額者，亦同。 另遺族為父母、配偶或未成年子女或已成年因殘障而無謀生能力之子女者，如不領遺屬一次金，得改支原退休俸之半數。
離職	離職退費	不合發給退除給與之軍官、士官，得申請發還其本人已繳付之基金費用，並以臺灣銀行之存款利率加計利息後，一次發還。

軍人撫卹條例 摘要
民國 100 年 4 月 13 日修正施行

給付項目 及 條件		法規摘要
撫卹	一次 撫卹金	<p>軍人死亡時，依下列規定給與一次撫卹金：</p> <p>一、因作戰死亡：服役未滿三十年者以三十年計，給與三十七·五個基數。服役三十年以上者，給與四十一·二五個基數。</p> <p>二、因公死亡：服役未滿十五年者以十五年計，給與二十一·八七五個基數。服役十五年以上者，每增服一年增給〇·六二五個基數，最高給與三十四·三七五個基數。</p> <p>三、因病或意外死亡：服役未滿十年者以十年計，給與十五個基數。服役十年以上者，每增服一年增給〇·五個基數，最高給與二十七·五個基數。未滿一年者，每一個月給與〇·〇四二個基數，未滿一個月者，以一個月計。</p>
	遺族年撫卹金	<p>軍人死亡後，每年給與五個基數之年撫卹金，給與年限規定如左：</p> <p>一、作戰死亡給與二十年。</p> <p>二、因公死亡給與十五年。</p> <p>三、因病或意外死亡，其服役未滿三年者，給與三年，其服役滿三年者，給與四年，以後每增服役二年，增給一年。但最高以十二年為限。</p> <p>前項第一款、第二款之遺族，為父母或配偶；及第三款之遺族為獨子(女)之父母，或無子(女)之配偶；其年撫卹金得給與終身。</p> <p>第一項所定年撫卹金給與年限屆滿，而子女尚未成年者，得繼續給卹至成年，或子女雖已成年但學校軍職未中斷者，得繼續給卹至大學畢業為止。</p>
	傷殘撫卹金	<p>因傷成殘後，自核定殘等之日起，依左列規定給與撫卹金：</p> <p>一、作戰傷殘：一等殘給與終身，每年給與五個基數；二等殘給與十年，每年給與四個基數；三等殘給與五年，每年給與三個基數；重度機能障礙一次給與四個基數；輕度機能障礙一次給與三個基數；均不發傷殘撫卹令。</p> <p>二、因公傷殘：一等殘給與終身，每年給與四個基數；二等殘給與十年，每年給與三個基數；三等殘給與五年，每年給與二個基數；重度機能障礙一次給與三個基數；輕度機能障礙一次給與二個基數；均不發傷殘撫卹令。</p> <p>三、因病傷殘：一等殘給與十五年，每年給與三個基數；二等殘給與八年，每年給與二個基數；三等殘給與五年，每年給與一個基數，不發傷殘撫卹令；前項傷殘人員依陸海空軍軍官士官服役條例之規定支領贍養金者，僅發傷殘撫卹令，不發撫卹金。</p>

陸海空軍軍官士官服役條例 摘要(新)

中華民國 107 年 6 月 21 日總統華總一義字第 10700068321 號令制定公布全文全文 61 條，除第 26、37、45、46 條定自 107 年 7 月 1 日施行外，其餘條文，定自 107 年 6 月 23 日施行。

<p>給付</p>	<p>第 26 條</p>	<p>退撫新制施行前、後年資之退伍金、退休俸或贍養金給與基準如下：</p> <p>一、退撫新制施行前：依附表一規定及行政院核定之其他給與發給。</p> <p>二、退撫新制施行後：依附表二規定發給。</p> <p>本條例修正施行後退伍金、退休俸或贍養金給與基準如下(如附表三)：</p> <p>一、退伍金：以退伍除役生效日，現役同官階俸級人員之本俸加 1 倍為基數，每服現役 1 年，給與 1.5 個基數。其退伍年資未滿一年之畸零月數，按畸零月數比率計給；未滿 1 個月者，以 1 個月計。</p> <p>二、退休俸：以退伍除役生效日，現役同官階俸級人員服役期間最後 1/5 年資之本俸平均數加 1 倍為基數，其年資以月計算，畸零日數不予採計，換算後取整數月。服役滿 20 年者，應核給俸率百分之 55，其後每增加一年增給百分之 2，但軍官核給俸率以不超過百分之 90 為限，士官核給俸率以不超過百分之 95 為限。其退伍年資未滿 1 年之畸零月數，按畸零月數比率計給；未滿 1 個月者，以 1 個月計。</p> <p>三、贍養金：以現役同官階俸級人員之最後在職本俸加 1 倍為基數，給與百分之 50。</p> <p>依本條例修正施行前給與基準計算之每月支領退休俸、優存利息及月補償金合計數額，未超過依本條例修正施行後給與基準計算之退休俸者，按原核計數額發給；超過者，其二者間之差額自施行日起十年內，分年平均調降至無差額止，調降方式如附表四。</p> <p>本條例修正施行前已退伍者，其退休俸之給與，以現役同官階俸級人員之本俸加一倍為基數內涵。但依前項規定調降差額時，不得低於少尉一級本俸及專業加給合計數額。原支領金額低於少尉一級本俸及專業加給合計數額者，按原支領金額支給。</p> <p>本條例修正施行前現役已符合法定支領退休俸條件或本條例修正施行前、後依第十五條第一項第三款、第四款規定退伍者，其退撫新制施行後退休俸之給與，以現役同官階俸級人員之本俸加一倍為基數內涵。</p> <p>依本條例第二十三條第一項第一款支領或第二款、第三款擇領退伍金者，退撫新制施行後之服役年資，每增一年加發零點五個基數之一次退伍金，最高加給十個基數為限。</p> <p>依本條例第二十三條第一項第二款、第三款擇領退休俸或贍養金者，退撫新制施行後至本條例修正施行日止之服役年資，每增一年加發零點五個基數之一次退伍金，最高加給十個基數為限。</p>
	<p>刪除月補償金僅支領一次補償金(由退撫基金支出)</p>	<p>一次補償金(n_1=退撫新制施行前舊制年資, n_2=退撫新制施行後新制年資)</p> <p>軍官、士官於退撫新制施行後退伍除役, 其</p> <ol style="list-style-type: none"> $n_1 < 15$, 舊制一次補償金基數 = $(15 - n_1) * 0.5$ $n_1 < 20$ 且 $n_1 + n_2 \geq 15$, 新制一次補償金基數 = $\min(n_2, 3)$ $n_1 + n_2 \geq 20$, 扣減新舊一次補償金基數 = $\min((n_1 + n_2 - 20) * 0.5, 3)$ <p>一次補償金基數 = 舊制一次補償金基數 + 新制一次補償金基數 - 扣減新舊一次補償金基數</p> <ol style="list-style-type: none"> 退撫條例自 107.6.23 以後退休者：不再發給月補償金。 原審定擇領月補償金者，於法案施行前、後所領月補償金金額仍未達原得領取之一次補償金金額者，補發其餘額。
	<p>調整遺屬年金制度</p>	<p>最後所領退休俸之 1/2；至於遺族擇領遺屬年金的條件如下：</p>

		<p>1. 年滿 55 歲之配偶，以其婚姻關係累積存續 10 年以上且未再婚者，給與終身。但因身心障礙而無工作能力或於領俸人員退伍除役生效時已有婚姻關係存續之未再婚之配偶，不受支領年齡限制。</p> <p>2. 未成年子女，給與至成年為止。</p> <p>3. 父母或已成年因身心障礙而無工作能力之子女，給與終身。</p> <p>4. 遺族已依本法或其他法令規定領有退休金、撫卹金、優惠存款利息，或其他由政府預算、公營事業機構支給之定期性給與者，不得擇領遺屬年金。</p> <p>5. 將月撫慰金和一次撫慰金之用語修正為「遺屬年金」及「遺屬一次金」</p>
財源	調整退撫基金提撥費率	<p>撥繳費用之基準，按現役人員本體加 1 倍 12% 至 18% 之費率，由政府撥付 65%，現役人員繳付 35%。</p> <p>前項所定退撫基金費用之實際提撥費率，由行政院會同考試院，依據退撫基金定期財務精算結果，共同釐訂並公告之。其財務精算結果最適提撥費率超過現行實際提撥費率達 1.5 倍以上時，行政院應於 3 個月內會同考試院提高提撥費率至少 1%。</p>
	第 54 條	<p>本條例所定給與，由退撫基金支付。但下列項目，由輔導會另行編列預算支付：</p> <p>一、第二十六條第一項第一款。</p> <p>二、第二十六條第二項第一款之退伍金。</p> <p>三、第二十六條第二項第三款未繳納基金費用之贍養金。</p> <p>四、第二十六條第六項、第七項加發之一次退伍金。</p> <p>五、第二十七條發給之俸給總額慰助金。</p> <p>六、第三十條第二項被俘歸來人員，在被俘監管期間之退除給與。</p> <p>七、第三十一條第一項第一款原本領退除給與部分。</p> <p>八、第三十二條一次發給之功績獎金。</p> <p>九、第三十六條改支一次退伍金所增之經費。</p> <p>十、第四十六條規定之優存利息所需經費。</p> <p>十一、第四十七條一次增給之補償金。</p> <p>十二、第四十八條規定所需之經費。</p> <p>十三、第四十九條規定所需之經費。</p> <p>軍官、士官退除所得依第二十六條第三項及第四十六條第四項規定扣減後，每年所節省之退撫經費支出，應全數挹注退撫基金，不得挪作他用。</p> <p>前項挹注退撫基金之金額，由國防部會同輔導會於退伍除役軍官、士官每月退除所得調降後之次年三月一日前確定，再由退撫基金管理機關依據預算程序，編列為下一年度預算，並由輔導會編列預算挹注，於年度預算完成立法程序後撥付之。</p> <p>前項每年度之挹注金額，由退撫基金管理機關定期上網公告之。</p> <p>國軍因配合政府組織精簡政策，致退撫基金財務缺口擴大，由輔導會自本條例修正施行後，分十年編列預算，每兩年編列二百億元，總額一千億元挹注之。</p> <p>退撫新制施行後，第二十六條第二項第二款之退休俸及第三項之差額，由退撫基金及輔導會按比率支付，其比率由國防部會同輔導會定之。</p>

本條例修正施行後退伍金、退休俸及贍養金給與基準表（第二十六條附表三）

現役年資	給與基準			贍養金	說明
	退伍金 (基數)	退休俸 (俸率)			
		軍官	士官		
一					<p>一、退伍金：</p> <p>(一)給與條件：服現役三年以上者。</p> <p>(二)基數計算基準：以退伍除役生效日，現役同官階俸級人員之本俸加一倍為基數。</p> <p>(三)給與基準：每服現役一年，給與一點五個基數，最高給與六十個基數。其退伍年資未滿一年之畸零月數，按畸零月數計給；未滿一個月者，以一個月計。</p> <p>二、退休俸：</p> <p>(一)給與條件：</p> <p>1. 服現役二十年以上者。</p> <p>2. 服現役十五年以上，年滿六十歲者。</p> <p>(二)基數計算基準：以退伍除役生效日前最後五分之一年資之本俸平均數加一倍為基數，其年資以月計算，畸零日數不予採計，換算後取整數月。另本條例修正施行前已退伍者，以現役同官階俸級人員之本俸加一倍為基數內涵；又現役已符合法定支領退休俸條件或退撫新制施行前、後依第十五條第三款、第四款規定退伍者，以退伍時官階俸級人員之本俸加一倍為基數內涵。</p> <p>(三)給與俸率：服役滿二十年者核給俸率百分之五十五，其後每增加一年增給百分之二，但軍官核給俸率以不超過百分之九十為限，士官核給俸率以不超過百分之九十五為限。其退伍年資未滿一年之畸零月數，按畸零月數比率計給；未滿一個月者，以一個月計。</p> <p>(四)志願改支退伍金者，從其志願，經審定生效後，不得變更。</p> <p>三、贍養金：</p> <p>(一)給與條件：在現役期間，因作戰或因公致傷、身心障礙，經檢定不堪服役，合於國軍除役官兵身心障礙就養基準者。</p> <p>(二)基數計算基準：以現役同官階人員之本俸加一倍為基數。</p> <p>(三)給與基準：給與基數百分之五十。</p> <p>(四)志願改支退伍金或退休俸者，從其志願，經審定生效後，不得變更。</p>
二					
三	4.5				
四	6				
五	7.5				
六	9				
七	10.5				
八	12				
九	13.5				
十	15				
十一	16.5				
十二	18				
十三	19.5				
十四	21				
十五	22.5				
十六	24				
十七	25.5				
十八	27				
十九	28.5				
二十	30	55%	55%		
二十一	31.5	57%	57%		
二十二	33	59%	59%		
二十三	34.5	61%	61%		
二十四	36	63%	63%		
二十五	37.5	65%	65%		
二十六	39	67%	67%		
二十七	40.5	69%	69%		
二十八	42	71%	71%		
二十九	43.5	73%	73%		
三十	45	75%	75%		
三十一	46.5	77%	77%		
三十二	48	79%	79%		
三十三	49.5	81%	81%		
三十四	51	83%	83%		
三十五	52.5	85%	85%		
三十六	54	87%	87%		
三十七	55.5	89%	89%		
三十八	57	90%	91%		
三十九	58.5	90%	93%		
四十	60	90%	95%		

以現役同官階人員之本俸加一倍為基數，給與百分之五十

2. 提撥率及精算負債之精算公式

2-1：提撥率

提撥率 = $\frac{\Sigma PVFB - \text{Fund}}{\Sigma PVFS}$ ，PVFB、Fund 及 PVFS 定義如下

A. PVFB = 未來給付之精算現值

= 領取定期給付人員未來給付之精算現值 $PVFB_W$

+ 在職人員未來給付之精算現值 $PVFB_I$

A1. $PVFB_W =$ 退休俸 $PVFB_W^A$ + 遺屬年金 $PVFB_W^{AD}$

+ 終身年撫卹金 $PVFB_W^{D1}$ + 定期年撫卹金 $PVFB_W^{D2}$

+ 月退中途死亡撫慰金 $PVFB_W^{ADL}$

A2. $PVFB_I =$ 退伍金 $PVFB^L$ + 退休俸 $PVFB^A$

+ 月退中途死亡撫慰金 $PVFB^{AD}$

+ 傷殘撫慰金 ($PVFB^{IL} + PVFB^{IA}$)

+ 離職金 $PVFB^Q$ + 撫卹金 $PVFB^D$

B. Fund = 評估日時基金餘額

C. PVFS = 未來本俸 2 倍之現值

2-2：精算負債

精算負債 = $\Sigma PVFB_W + \Sigma (PVFB_I - NC_e \times PVFS)$

$NC_e = \frac{PVFB_e}{PVFS_e}$ ，即依個人計算之加入基金年齡(e)時之提撥率

2-3：公式符號及參數定義

2-3-1：領取定期給付人員未來給付之精算現值 PVFB_W 公式符號定義如下：

給付項目	公式
退休俸	$PVFB_W^A = \sum_{t=0}^{110-x} \text{Pay}^A \times (1+j)^t \times \left({}_t\bar{p}_x + {}_{t+1}\bar{p}_x \times (1+r)^{-0.5} \right) \times (1+r)^{-t}$
月退中途死亡撫慰金	$PVFB_W^{ADL} = \sum_{t=0}^{110-x} (1+j)^t \times {}_t\bar{p}_x \times q_{x+t}^{(d)} \times (C+D) \times (1+r)^{-t}$ <p> $C = \text{選擇遺屬年金} = \text{MDR} \times 0.5 \times \text{Pay}^A \times \left(\frac{3}{2} \times (1+r)^{-0.5} + \sum_{t1=1}^{110-x1-t} ({}_{t1}\bar{p}_{x1+t} + {}_{t1+1}\bar{p}_{x1+t} \times (1+r)^{-0.5}) \times (1+r)^{-t1} \right)$ $D = \text{選擇遺屬一次金} = (1 - \text{MDR}) \times T \times 6 \times S_x \times (n2 \div tn) \times (1+r)^{-0.5}$ </p> <p>假設死亡時已領月退休金超過應領一次退休金，意即月退中途死亡一次撫卹金部分的精算現值為零。</p>
遺屬年金	$PVFB_W^{AD} = \sum_{t=0}^{110-x} \text{Pay}^{AD} \times (1+j)^t \times \left({}_t\bar{p}_x + {}_{t+1}\bar{p}_x \times (1+r)^{-0.5} \right) \times (1+r)^{-t}$
終身年撫卹金	$PVFB_W^{D1} = \sum_{t=0}^{110-x} \text{Pay}^{D1} \times (1+j)^t \times {}_t\bar{p}_x \times (1+r)^{-t}$
定期年撫卹金	$PVFB_W^{D2} = \sum_{t=0}^{DN-1} \text{Pay}^{D2} \times (1+j)^t \times (1+r)^{-t}$

符號	定義
x	評估日時領取定期給付人員之到達年齡(四捨五入)
x1	=月退中途死亡領取月撫慰遺族年齡 $= \begin{cases} x-3, & \text{if 領月退之參加人員性別為男性} \\ x+3, & \text{if 領月退之參加人員性別為女性} \end{cases}$
${}_t\bar{p}_x$	x 歲已領取定期給付人員存活至 x + t 歲之機率
Pay	各類給付之每期支付數，Pay ^A & Pay ^{AD} 每年 2 次，Pay ^{D1} & Pay ^{D2} 每年 1 次 Pay ^A 及 Pay ^{AD} 依本條例修正施行後退伍金、退休俸或贍養金給與基準如(如第二十六條附表三) 及國防部及輔導會訂定之退輔基金支付比例計算
j	通膨相關之本俸年增率= 0.5%
r	折現率
DN	定期年撫卹金之剩餘給付年限
T	$= \begin{cases} 1, & \text{if 支領退休俸} \geq 3 \text{ 年} \\ 0, & \text{else} \end{cases}$

2-3-2: 在職人員未來給付之精算現值 PVFB_i 公式符號定義如下:

給付項目	公式及相關參數定義
退伍金	$PVFB^L = \sum_{n3=0}^{NRA-x} PR_{x+y} \times LR_{x+y} \times S_{x+n3} \times (1+j)^{n3} \times K_{n2+y}^L \times {}_{n3}P_x \times q_{x+n3}^{(r)} \times (1+r)^{-y}$
退休俸	$PVFB^A = \sum_{n3=0}^{NRA-x} PR_{x+y} \times MR_{x+y} \times S_{x+n3} \times (1+j)^{n3} \times (A+B) \times {}_{n3}P_x \times q_{x+n3}^{(r)} \times (1+r)^{-y}$ <p>A = 月退休金</p> $= \sum_{t=0}^{110-x-n3} 12 \times (1+j)^t \times K_{n2+y}^A \times [{}_t\hat{p}_{x+n3} \times (1+r)^{0.5} + {}_{t+1}\hat{p}_{x+n3}] \div 2 \times (1+r)^{-(t+0.5)}$ <p>B = 月退一次補償金</p> $= \begin{cases} \text{Max}\{\text{Min}(3, \text{Min}(20, n) - n1) - 0.5 \times (\text{Max}(20, n) - 20.0)\}, & \text{if } 0 < n1 < 20 \text{ and } n \geq 15 \\ 0, & \text{else} \end{cases}$
月退中途死亡撫慰金	$PVFB^{AD} = \sum_{n3=0}^{NRA-x} PR_{x+y} \times MR_{x+y} \times S_{x+n3} \times (1+j)^{n3} \times (C + D) \times {}_{n3}P_x \times q_{x+n3}^{(r)} \times (1+r)^{-y}$ <p>C = 選擇遺屬年金</p> $= MDR \times \sum_{t=0}^{110-x-n3} 12 \times (1+j)^t \times K_{n2+y}^A \times 0.5 \times {}_t\hat{p}_{x+n3} \times q_{x+n3+t}^{(d)} \times (1+r)^{-(t+0.5)}$ $\times \left\{ \frac{3}{2} + \sum_{t=1}^{110-x-1-n3-t} [{}_{t1}\hat{p}_{x1+n3+t} \times (1+r)^{0.5} + {}_{t1+1}\hat{p}_{x1+n3+t}] \div 2 \times (1+r)^{-(t1+0.5)} \right\}$ <p>D = 選擇遺屬一次金</p> $= (1 - MDR) \times \sum_{t=0}^{110-x-n3} {}_t\hat{p}_{x+n3} \times q_{x+n3+t}^{(d)} \times (1+r)^{-(t+0.5)}$ $\times \{ \text{Max}(K_{n2+y}^L - \sum_{z=0}^t 12 \times (1+j)^z \times K_{n2+y}^A, 0) + 6 \times (1+j)^t \times (ts \div tn) \}$
離職金	$PVFB^Q = \sum_{n3=0}^{NRA-x} PW_{x+y} \times W_{x+n3} \times FB_{x+y} \times {}_{n3}P_x \times q_{x+n3}^{(w)} \times (1+r)^{-y}$
撫卹金	$PVFB^D = \begin{cases} \sum_{n3=0}^{NRA-x} S_{x+n3} \times (1+j)^{n3} \times K_{n2+y}^{d1} \times {}_{n3}P_x \times q_{x+n3}^{(d)} \times (1+r)^{-y}, & \text{if } n < 10 \\ \sum_{n3=0}^{NRA-x} S_{x+n3} \times (1+j)^{n3} \times (K_{n2+y}^{d2} + \sum_{t=0}^{20} 5 \times (1+j)^t \times (1+r)^{-t}) \times (ts \div tn) \\ \times {}_{n3}P_x \times q_{x+n3}^{(d)} \times (1+r)^{-y}, & \text{if } n \geq 10 \end{cases}$
傷殘撫卹金	$PVFB^{IL} + PVFB^{IA} = 0$ <p>因 $q_{x+n3}^{(i)}$ 發生機率接近 0</p> $PVFB^{IL} = \sum_{n3=0}^{NRA-x} LR_{x+y} \times S_{x+n3} \times (1+j)^{n3} \times K_{n2+y}^L \times {}_{n3}P_x \times q_{x+n3}^{(i)} \times (1+r)^{-y}$ $PVFB^{IA} = \sum_{n3=0}^{NRA-x} MR_{x+y} \times S_{x+n3} \times (1+j)^{n3} \times (A+B+C) \times {}_{n3}P_x \times q_{x+n3}^{(i)} \times (1+r)^{-y}$

符號	定義
x	評估日時參加人員之到達年齡(四捨五入)
x1	=月退中途死亡領取月撫慰遺族年齡 $= \begin{cases} x + 3, & \text{if 參加人員性別為男性} \\ x - 3, & \text{if 參加人員性別為女性} \end{cases}$
n	任職年資=舊制年資 n1 + 評估日時新制年資 n2 + 評估日至退休日前之未來新制年資 n3+0.5
ny	任職年資整數年
nm	任職年資未滿一年者之月數，未滿一個月以一個月計
y	n3 +0.5
ts	納入計算之新制年資； $= \text{Min}\{n2+y, 35-\text{Min}\{n1, 30\}\}$
ty	納入計算之新制年資之整數年 = [ts]
tm	新制年資未滿一年者之月數，未滿一個月以一個月計
tn	採計總年資=新舊制年資合計上限 35 年且舊制年資最高採計 30 年 $= \text{Min}(ts + \text{min}(n1, 30), 35)$
j	通膨相關之本俸年增率 = 0.5%
r	折現率
R	一年期定存利率
${}_n P_x$	x 歲參加人員留存至 x+n3 歲之機率
${}_n \hat{P}_x$	x 歲參加人員存活至 x+n3 歲之機率
$q_{x+n3}^{(r)}$	x+n3 歲參加人員在該年內之退休率
$q_{x+n3}^{(d)}$	x+n3 歲參加人員在該年內之死亡率
$q_{x+n3}^{(Q)}$	x+n3 歲參加人員在該年內之離職率
$q_{x+n3}^{(i)}$	x+n3 歲參加人員在該年內發生心神喪失或身體殘廢不應命令退休者之機率 ≈ 0
NRA	$= \begin{cases} 60, & \text{軍官} \\ 58, & \text{士官} \end{cases}$
PR _{x+y}	=自願退休條件 $= \begin{cases} 1, & \text{if } n \geq 3 \\ 0, & \text{else} \end{cases}$
PW _{x+y}	=離職時不符合自願退休條件 $= \begin{cases} 0, & \text{if } (n \geq 3) \\ 1, & \text{else} \end{cases}$
MR _{x+y}	=選擇月退休金百分比，符合月退條件 $= \begin{cases} 100\%, & \text{if } (n \geq 15 \text{ and } x + y \geq 60) \text{ or } (n \geq 20) \\ 0\%, & \text{else} \end{cases}$
LR _{x+y}	=選擇退伍金百分比 $= \begin{cases} 1 - MR_{x+y}, & \text{if } (n \geq 15 \text{ and } x + y \geq 60) \text{ or } (n \geq 20) \\ 100\%, & \text{else} \end{cases}$
MDR	=月退中途死亡選擇月撫慰百分比 = 92%
T	$= \begin{cases} 1, & \text{if 支領退休俸} \geq 3 \text{ 年} \\ 0, & \text{else} \end{cases}$

符號	定義
PC_t	= 各年度提撥費率 = 12%
W_{x+n3}	= 35%
S_{x+n3}	= $x + n3$ 歲職級變動後本俸之二倍 自 107.7.16 起, 以退伍除役生效日, 現役同官階俸級人員服役期間最後 1/5 年資之本俸平均數加 1 倍為基數
K_{n2+y}^A	= 退休俸基數百分比 $= \begin{cases} \text{Min} \{2\% \times ty, 70\%\} & , \text{if } tm = 0 \\ \text{Min} \{2\% \times ty + 1\%, 70\%\} & , \text{if } 0 < tm < 6 \\ \text{Min} \{2\% \times (ty + 1), 70\%\} & , \text{if } tm \geq 6 \end{cases}$ 自 107.7.1 起 K_{n2+y}^A 依本條例修正施行後退伍金、退休俸或贍養金給與基準(如第二十六條附表三), 及國防部及輔導會訂定之退輔基金支付比例計算
K_{n2+y}^L	= 退伍金基數 $= \begin{cases} \text{Min} \{1.5 \times ty, 53\} & , \text{if } tm = 0 \\ \text{Min} \{1.5 \times ty + 1, 53\} & , \text{if } 0 < tm < 6 \\ \text{Min} \{1.5 \times (ty + 1), 53\} & , \text{if } tm \geq 6 \end{cases}$ 自 107.7.1 起依本條例修正施行後退伍金、退休俸或贍養金給與基準(如第二十六條附表三)計算並由輔導會支付
K_{n2+y}^d	= 一次撫卹金基數 $= \begin{cases} 15 & , \text{if } n < 10 \\ 15 + \text{Min}\{(ny - 10) \times 0.5 + 0.042 \times nm, 12.5\} & , \text{if } n \geq 10 \end{cases}$
FB_{x+y}	= $x + y$ 歲時個人及政府之累積提存款 $= \begin{cases} FB_x \times (1 + R)^{0.5} + \sum_{k=1}^6 S_{x+n3} \times PC_{n3} \times (1 + R)^{k/12}, & \text{if } n3 = 0 \\ FB_{x+y-1} \times (1 + R) + \sum_{k=7}^{12} S_{x+n3-1} \times (1 + j)^{n3-1} PC_{n3-1} \times (1 + R)^{k/12} \\ \quad + \sum_{k=1}^6 S_{x+n3} \times (1 + j)^{n3} \times PC_{n3} \times (1 + R)^{k/12}, & \text{if } n3 > 0 \end{cases}$

2-3-3: 未來本俸 2 倍之現值精算現值 PVFS 公式符號定義如下:

給付項目	公式及相關參數定義
本俸 2 倍現值	$PVFS = \sum_{n3=0}^{\text{Min}(NRA-x, 34-n2)} S_{x+n3} \times (1 + j)^{n3} \times \left[\sum_{k=0}^5 (1 + r)^{-\frac{k}{12}} \times {}_{n3}P_x + \sum_{k=6}^{11} (1 + r)^{-\frac{k}{12}} \times {}_{n3+1}P_x \right]$ $\times (1 + r)^{-n3} + S_{NRA} \times (1 + j)^{NRA-x} \times \sum_{k=0}^5 (1 + r)^{-\frac{k}{12}} \times {}_{NRA-x}P_x \times (1 + r)^{-(NRA-x)} \times SI$ $SI = \begin{cases} 1, & \text{if } NRA - x < 34 - n2 \\ 0, & \text{else} \end{cases}$

3. 現金流量分析表

附錄表 13 軍職人員現金流量分析表(提撥費率 12%)

年度	提撥費率	基金期初資產 (1)	提撥收入 (2)	利息收入 (3)	政府撥補 (4/1入帳) (4)	摺注款 (7/1入帳) (5)	給付支出 (6)	淨現金流入 (7)= (2+3+4+5-6)	基金期末餘額 (8)=(1+7)	單位：千元		單位：人	
										當年度 年底 在職人數	已退休 尚在領取 月退人數		
107	12%	17,788,539	9,396,982	615,066	0	0	14,220,761	(4,208,714)	13,579,826	160,033	64,184		
108	12%	13,579,826	9,462,397	820,118	10,000,000	0	10,616,142	9,666,374	23,246,200	157,850	65,788		
109	12%	23,246,200	9,895,784	1,224,045	10,000,000	813,931	10,999,859	10,933,901	34,180,100	163,383	67,635		
110	12%	34,180,100	10,377,556	1,678,704	10,000,000	1,627,862	11,430,414	12,253,708	46,433,808	168,916	69,597		
111	12%	46,433,808	10,394,174	2,177,052	10,000,000	2,441,711	11,850,884	13,162,053	59,595,862	168,916	71,737		
112	12%	59,595,862	10,554,831	2,713,695	10,000,000	3,255,507	12,317,305	14,206,728	73,802,590	168,916	73,860		
113	12%	73,802,590	10,700,138	3,292,351	10,000,000	4,068,798	12,756,574	15,304,713	89,107,303	168,916	75,982		
114	12%	89,107,303	10,885,471	3,915,456	10,000,000	4,881,781	13,209,059	16,473,648	105,580,950	168,916	77,968		
115	12%	105,580,950	11,054,737	4,585,629	10,000,000	5,694,259	13,629,467	17,705,157	123,286,108	168,916	80,000		
116	12%	123,286,108	11,216,316	5,303,962	10,000,000	6,505,526	14,095,982	18,929,822	142,215,929	168,916	82,090		
117	12%	142,215,929	11,368,100	6,010,925	10,000,000	7,317,779	17,571,471	17,125,334	159,341,263	168,916	84,228		
118	12%	159,341,263	11,517,197	6,405,435	0	8,128,174	18,056,130	7,994,676	167,335,940	168,916	86,503		
119	12%	167,335,940	11,625,119	6,716,959	0	8,128,174	18,577,226	7,893,026	175,228,966	168,916	88,858		
120	12%	175,228,966	11,671,973	7,023,313	0	8,126,550	19,090,801	7,731,035	182,960,001	168,916	91,145		
121	12%	182,960,001	11,662,018	7,322,862	0	8,124,572	19,563,509	7,545,943	190,505,943	168,916	93,403		
122	12%	190,505,943	11,651,745	7,615,297	0	8,120,435	20,019,237	7,368,239	197,874,183	168,916	95,846		
123	12%	197,874,183	11,616,165	7,899,241	0	8,116,168	20,518,630	7,112,944	204,987,127	168,916	98,689		
124	12%	204,987,127	11,565,073	8,171,407	0	8,109,091	21,078,072	6,767,499	211,754,626	168,916	101,748		
125	12%	211,754,626	11,500,947	8,429,941	0	8,096,673	21,609,810	6,417,751	218,172,376	168,916	104,938		
126	12%	218,172,376	11,441,172	8,674,803	0	8,078,203	22,123,996	6,070,183	224,242,559	168,916	107,730		
127	12%	224,242,559	11,388,875	8,908,057	0	8,052,705	22,523,861	5,825,776	230,068,335	168,916	109,961		
128	12%	230,068,335	11,362,503	9,134,372	0	8,014,262	22,794,814	5,716,323	235,784,658	168,916	111,624		
129	12%	235,784,658	11,360,772	9,357,116	0	8,014,262	23,088,556	5,643,594	241,428,252	168,916	113,123		
130	12%	241,428,252	11,380,269	9,574,322	0	7,950,126	23,470,820	5,433,896	246,862,148	168,916	114,895		
131	12%	246,862,148	11,402,106	9,784,593	0	7,864,457	23,761,196	5,289,960	252,152,108	168,916	116,565		
132	12%	252,152,108	11,427,240	9,989,289	0	7,752,047	24,019,044	5,149,533	257,301,641	168,916	118,072		
133	12%	257,301,641	11,464,779	10,188,548	0	7,607,339	24,247,978	5,012,688	262,314,329	168,916	119,455		
134	12%	262,314,329	11,506,353	10,381,691	0	7,401,305	24,451,768	4,837,581	267,151,910	168,916	120,758		
135	12%	267,151,910	11,550,016	10,568,386	0	7,178,866	24,613,412	4,683,856	271,835,766	168,916	121,916		
136	12%	271,835,766	11,601,835	10,749,265	0	6,945,597	24,755,725	4,540,971	276,376,737	168,916	122,953		
137	12%	276,376,737	11,645,237	10,924,308	0	6,704,522	24,887,848	4,386,218	280,762,955	168,916	123,946		
138	12%	280,762,955	11,689,226	11,092,717	0	6,416,464	24,995,766	4,202,640	284,965,595	168,916	124,812		
139	12%	284,965,595	11,718,821	11,259,849	0	6,416,464	25,074,015	4,321,120	289,286,715	168,916	125,575		
140	12%	289,286,715	11,754,237	11,426,065	0	6,101,111	25,125,512	4,155,901	293,442,616	168,916	126,216		
141	12%	293,442,616	11,796,196	11,586,031	0	5,774,810	25,154,679	4,002,358	297,444,974	168,916	126,739		
142	12%	297,444,974	11,843,533	11,740,090	0	5,429,209	25,158,168	3,854,665	301,299,639	168,916	127,197		
143	12%	301,299,639	11,916,813	11,888,413	0	5,044,211	25,139,659	3,709,777	305,009,416	168,916	127,570		
144	12%	305,009,416	11,973,142	12,030,316	0	4,615,652	25,091,809	3,527,301	308,536,718	168,916	127,804		
145	12%	308,536,718	12,018,450	12,164,927	0	4,178,122	25,023,670	3,337,829	311,874,546	168,916	127,963		
146	12%	311,874,546	12,084,076	12,292,279	0	3,727,537	24,946,766	3,157,126	315,031,672	168,916	128,122		
147	12%	315,031,672	12,151,088	12,412,999	0	3,270,540	24,835,043	2,999,584	318,031,257	168,916	128,113		
148	12%	318,031,257	12,214,123	12,527,312	0	2,802,776	24,713,829	2,830,382	320,861,638	168,916	128,080		
149	12%	320,861,638	12,276,037	12,644,323	0	2,802,776	24,585,922	3,137,214	323,998,852	168,916	128,020		
150	12%	323,998,852	12,341,005	12,764,893	0	2,360,256	24,454,319	3,011,835	327,010,687	168,916	127,938		
151	12%	327,010,687	12,407,444	12,881,402	0	1,956,581	24,315,315	2,930,112	329,940,798	168,916	127,799		
152	12%	329,940,798	12,472,583	12,994,656	0	1,557,223	24,178,599	2,845,863	332,786,662	168,916	127,635		
153	12%	332,786,662	12,537,028	13,105,688	0	1,220,317	24,046,279	2,816,754	335,603,416	168,916	127,457		
154	12%	335,603,416	12,602,126	13,216,670	0	941,876	23,917,315	2,843,357	338,446,773	168,916	127,261		
155	12%	338,446,773	12,667,498	13,328,989	0	678,214	23,789,790	2,884,911	341,331,684	168,916	127,040		
156	12%	341,331,684	12,732,264	13,443,706	0	456,119	23,666,442	2,965,648	344,297,331	168,916	124,320		

附錄表 14 軍職人員現金流量分析表(提撥費率 15%)

年度	提撥費率	基金期初資產 (1)	提撥收入 (2)	利息收入 (3)	政府撥補 (4/1入帳) (4)	挹注款 (7/1入帳) (5)	給付支出 (6)	淨現金流入 (7)= (2+3+4+5-6)	單位：千元		單位：人	
									基金期末餘額 (8)=(1+7)	當年度 年底 在職人數	已退休 尚在領取 月退人數	
107	15%	17,788,539	11,746,227	662,051	0	0	14,220,761	(1,812,483)	15,976,056	160,033	64,184	
108	15%	15,976,056	11,827,997	963,279	10,000,000	0	10,616,142	12,175,134	28,151,191	157,850	65,788	
109	15%	28,151,191	12,369,730	1,469,724	10,000,000	813,931	10,999,859	13,653,525	41,804,716	163,383	67,635	
110	15%	41,804,716	12,971,946	2,035,576	10,000,000	1,627,862	11,430,414	15,204,969	57,009,685	168,916	69,597	
111	15%	57,009,685	12,992,717	2,652,058	10,000,000	2,441,711	11,850,884	16,235,603	73,245,288	168,916	71,737	
112	15%	73,245,288	13,193,538	3,312,446	10,000,000	3,255,507	12,317,305	17,444,187	90,689,475	168,916	73,860	
113	15%	90,689,475	13,375,173	4,021,327	10,000,000	4,068,798	12,756,574	18,708,723	109,398,198	168,916	75,982	
114	15%	109,398,198	13,606,838	4,781,519	10,000,000	4,881,781	13,209,059	20,061,079	129,459,277	168,916	77,968	
115	15%	129,459,277	13,818,422	5,596,035	10,000,000	5,694,259	13,629,467	21,479,249	150,938,525	168,916	80,000	
116	15%	150,938,525	14,020,395	6,466,140	10,000,000	6,505,526	14,095,982	22,896,079	173,834,604	168,916	82,090	
117	15%	173,834,604	14,210,126	7,332,513	10,000,000	7,317,779	17,571,471	21,288,947	195,123,551	168,916	84,228	
118	15%	195,123,551	14,396,496	7,894,313	0	8,128,174	18,056,130	12,362,853	207,486,404	168,916	86,503	
119	15%	207,486,404	14,531,399	8,381,103	0	8,128,174	18,577,226	12,463,450	219,949,854	168,916	88,858	
120	15%	219,949,854	14,589,966	8,870,508	0	8,126,550	19,090,801	12,496,224	232,446,078	168,916	91,145	
121	15%	232,446,078	14,577,522	9,360,615	0	8,124,572	19,563,509	12,499,200	244,945,278	168,916	93,403	
122	15%	244,945,278	14,564,681	9,851,129	0	8,120,435	20,019,237	12,517,007	257,462,286	168,916	95,846	
123	15%	257,462,286	14,520,206	10,340,846	0	8,116,168	20,518,630	12,458,590	269,920,876	168,916	98,689	
124	15%	269,920,876	14,456,341	10,826,582	0	8,109,091	21,078,072	12,313,942	282,234,818	168,916	101,748	
125	15%	282,234,818	14,376,184	11,306,654	0	8,096,673	21,609,810	12,169,700	294,404,518	168,916	104,938	
126	15%	294,404,518	14,301,466	11,781,294	0	8,078,203	22,123,996	12,036,967	306,441,485	168,916	107,730	
127	15%	306,441,485	14,236,094	12,252,958	0	8,052,705	22,523,861	12,017,896	318,459,381	168,916	109,961	
128	15%	318,459,381	14,203,129	12,726,827	0	8,014,262	22,794,814	12,149,403	330,608,784	168,916	111,624	
129	15%	330,608,784	14,200,965	13,206,885	0	8,014,262	23,088,556	12,333,556	342,942,340	168,916	113,123	
130	15%	342,942,340	14,225,337	13,691,786	0	7,950,126	23,470,820	12,396,429	355,338,769	168,916	114,895	
131	15%	355,338,769	14,252,632	14,180,669	0	7,864,457	23,761,196	12,536,562	367,875,331	168,916	116,565	
132	15%	367,875,331	14,284,050	14,675,354	0	7,752,047	24,019,044	12,692,408	380,567,739	168,916	118,072	
133	15%	380,567,739	14,330,973	15,176,516	0	7,607,339	24,247,978	12,866,851	393,434,590	168,916	119,455	
134	15%	393,434,590	14,382,941	15,684,033	0	7,401,305	24,451,768	13,016,511	406,451,101	168,916	120,758	
135	15%	406,451,101	14,437,520	16,198,103	0	7,178,866	24,613,412	13,201,077	419,652,178	168,916	121,916	
136	15%	419,652,178	14,502,293	16,719,930	0	6,945,597	24,755,725	13,412,096	433,064,273	168,916	122,953	
137	15%	433,064,273	14,556,546	17,250,035	0	6,704,522	24,887,848	13,623,255	446,687,528	168,916	123,946	
138	15%	446,687,528	14,611,532	17,788,146	0	6,416,464	24,995,766	13,820,376	460,507,904	168,916	124,812	
139	15%	460,507,904	14,648,527	18,340,136	0	6,416,464	25,074,015	14,331,112	474,839,016	168,916	125,575	
140	15%	474,839,016	14,692,796	18,906,929	0	6,101,111	25,125,512	14,575,324	489,414,339	168,916	126,216	
141	15%	489,414,339	14,745,245	19,483,881	0	5,774,810	25,154,679	14,849,257	504,263,596	168,916	126,739	
142	15%	504,263,596	14,804,416	20,072,053	0	5,429,209	25,158,168	15,147,510	519,411,107	168,916	127,197	
143	15%	519,411,107	14,896,016	20,672,456	0	5,044,211	25,139,659	15,473,023	534,884,130	168,916	127,570	
144	15%	534,884,130	14,966,428	21,285,171	0	4,615,652	25,091,809	15,775,441	550,659,571	168,916	127,804	
145	15%	550,659,571	15,023,062	21,909,933	0	4,178,122	25,023,670	16,087,447	566,747,018	168,916	127,963	
146	15%	566,747,018	15,105,096	22,547,598	0	3,727,537	24,946,766	16,433,465	583,180,483	168,916	128,122	
147	15%	583,180,483	15,188,860	23,199,706	0	3,270,540	24,835,043	16,824,064	600,004,547	168,916	128,113	
148	15%	600,004,547	15,267,653	23,867,314	0	2,802,776	24,713,829	17,223,914	617,228,461	168,916	128,080	
149	15%	617,228,461	15,345,046	24,560,376	0	2,802,776	24,585,922	18,122,276	635,350,738	168,916	128,020	
150	15%	635,350,738	15,426,256	25,280,673	0	2,360,256	24,454,319	18,612,866	653,963,604	168,916	127,938	
151	15%	653,963,604	15,509,305	26,021,556	0	1,956,581	24,315,315	19,172,126	673,135,731	168,916	127,799	
152	15%	673,135,731	15,590,729	26,784,816	0	1,557,223	24,178,599	19,754,169	692,889,900	168,916	127,635	
153	15%	692,889,900	15,671,285	27,572,502	0	1,220,317	24,046,279	20,417,826	713,307,726	168,916	127,457	
154	15%	713,307,726	15,752,658	28,387,853	0	941,876	23,917,315	21,165,072	734,472,797	168,916	127,261	
155	15%	734,472,797	15,834,372	29,233,368	0	678,214	23,789,790	21,956,164	756,428,961	168,916	127,040	
156	15%	756,428,961	15,915,330	30,111,259	0	456,119	23,666,442	22,816,266	779,245,227	168,916	124,320	

附錄表 15 軍職人員現金流量分析表(提撥費率 18%)

年度	提撥費率	基金期初資產 (1)	提撥收入 (2)	利息收入 (3)	政府撥補 (4/1入帳) (4)	摺注款 (7/1入帳) (5)	給付支出 (6)	淨現金流入 (7)= (2+3+4+5-6)	基金期末餘額 (8)=(1+7)	單位：人	
										當年度 年底 在職人數	已退休 尚在領取 月退人數
107	18%	17,788,539	14,095,473	709,036	0	0	14,220,761	583,747	18,372,287	160,033	64,184
108	18%	18,372,287	14,193,596	1,106,441	10,000,000	0	10,616,142	14,683,895	33,056,182	157,850	65,788
109	18%	33,056,182	14,843,676	1,715,402	10,000,000	813,931	10,999,859	16,373,150	49,429,331	163,383	67,635
110	18%	49,429,331	15,566,335	2,392,449	10,000,000	1,627,862	11,430,414	18,156,231	67,585,562	168,916	69,597
111	18%	67,585,562	15,591,260	3,127,064	10,000,000	2,441,711	11,850,884	19,309,152	86,894,714	168,916	71,737
112	18%	86,894,714	15,832,246	3,911,198	10,000,000	3,255,507	12,317,305	20,681,646	107,576,360	168,916	73,860
113	18%	107,576,360	16,050,207	4,750,303	10,000,000	4,068,798	12,756,574	22,112,734	129,689,094	168,916	75,982
114	18%	129,689,094	16,328,206	5,647,582	10,000,000	4,881,781	13,209,059	23,648,509	153,337,604	168,916	77,968
115	18%	153,337,604	16,582,106	6,606,442	10,000,000	5,694,259	13,629,467	25,253,340	178,590,943	168,916	80,000
116	18%	178,590,943	16,824,474	7,628,318	10,000,000	6,505,526	14,095,982	26,862,336	205,453,280	168,916	82,090
117	18%	205,453,280	17,052,151	8,654,100	10,000,000	7,317,779	17,571,471	25,452,559	230,905,839	168,916	84,228
118	18%	230,905,839	17,275,795	9,383,190	0	8,128,174	18,056,130	16,731,030	247,636,869	168,916	86,503
119	18%	247,636,869	17,437,679	10,045,247	0	8,128,174	18,577,226	17,033,874	264,670,742	168,916	88,858
120	18%	264,670,742	17,507,959	10,717,704	0	8,126,550	19,090,801	17,261,412	281,932,155	168,916	91,145
121	18%	281,932,155	17,493,027	11,398,368	0	8,124,572	19,563,509	17,452,458	299,384,613	168,916	93,403
122	18%	299,384,613	17,477,617	12,086,961	0	8,120,435	20,019,237	17,665,776	317,050,388	168,916	95,846
123	18%	317,050,388	17,424,247	12,782,451	0	8,116,168	20,518,630	17,804,236	334,854,625	168,916	98,689
124	18%	334,854,625	17,347,609	13,481,758	0	8,109,091	21,078,072	17,860,386	352,715,011	168,916	101,748
125	18%	352,715,011	17,251,420	14,183,366	0	8,096,673	21,609,810	17,921,649	370,636,660	168,916	104,938
126	18%	370,636,660	17,161,759	14,887,786	0	8,078,203	22,123,996	18,003,752	388,640,412	168,916	107,730
127	18%	388,640,412	17,083,312	15,597,860	0	8,052,705	22,523,861	18,210,016	406,850,428	168,916	109,961
128	18%	406,850,428	17,043,754	16,319,281	0	8,014,262	22,794,814	18,582,483	425,432,911	168,916	111,624
129	18%	425,432,911	17,041,158	17,056,654	0	8,014,262	23,088,556	19,023,518	444,456,429	168,916	113,123
130	18%	444,456,429	17,070,404	17,809,251	0	7,950,126	23,470,820	19,358,961	463,815,390	168,916	114,895
131	18%	463,815,390	17,103,159	18,576,744	0	7,864,457	23,761,196	19,783,164	483,598,554	168,916	116,565
132	18%	483,598,554	17,140,860	19,361,419	0	7,752,047	24,019,044	20,235,283	503,833,837	168,916	118,072
133	18%	503,833,837	17,197,168	20,164,484	0	7,607,339	24,247,978	20,721,013	524,554,850	168,916	119,455
134	18%	524,554,850	17,259,529	20,986,375	0	7,401,305	24,451,768	21,195,441	545,750,291	168,916	120,758
135	18%	545,750,291	17,325,024	21,827,821	0	7,178,866	24,613,412	21,718,299	567,468,590	168,916	121,916
136	18%	567,468,590	17,402,752	22,690,596	0	6,945,597	24,755,725	22,283,220	589,751,810	168,916	122,953
137	18%	589,751,810	17,467,855	23,575,763	0	6,704,522	24,887,848	22,860,292	612,612,102	168,916	123,946
138	18%	612,612,102	17,533,838	24,483,575	0	6,416,464	24,995,766	23,438,111	636,050,213	168,916	124,812
139	18%	636,050,213	17,578,232	25,420,422	0	6,416,464	25,074,015	24,341,103	660,391,316	168,916	125,575
140	18%	660,391,316	17,631,355	26,387,792	0	6,101,111	25,125,512	24,994,746	685,386,063	168,916	126,216
141	18%	685,386,063	17,694,294	27,381,731	0	5,774,810	25,154,679	25,696,156	711,082,218	168,916	126,739
142	18%	711,082,218	17,765,299	28,404,016	0	5,429,209	25,158,168	26,440,356	737,522,574	168,916	127,197
143	18%	737,522,574	17,875,219	29,456,498	0	5,044,211	25,139,659	27,236,269	764,758,844	168,916	127,570
144	18%	764,758,844	17,959,713	30,540,025	0	4,615,652	25,091,809	28,023,581	792,782,424	168,916	127,804
145	18%	792,782,424	18,027,675	31,654,940	0	4,178,122	25,023,670	28,837,066	821,619,491	168,916	127,963
146	18%	821,619,491	18,126,115	32,802,917	0	3,727,537	24,946,766	29,709,803	851,329,294	168,916	128,122
147	18%	851,329,294	18,226,632	33,986,414	0	3,270,540	24,835,043	30,648,544	881,977,837	168,916	128,113
148	18%	881,977,837	18,321,184	35,207,316	0	2,802,776	24,713,829	31,617,447	913,595,285	168,916	128,080
149	18%	913,595,285	18,414,055	36,476,430	0	2,802,776	24,585,922	33,107,339	946,702,624	168,916	128,020
150	18%	946,702,624	18,511,507	37,796,454	0	2,360,256	24,454,319	34,213,898	980,916,521	168,916	127,938
151	18%	980,916,521	18,611,166	39,161,709	0	1,956,581	24,315,315	35,414,141	1,016,330,663	168,916	127,799
152	18%	1,016,330,663	18,708,875	40,574,976	0	1,557,223	24,178,599	36,662,475	1,052,993,138	168,916	127,635
153	18%	1,052,993,138	18,805,542	42,039,317	0	1,220,317	24,046,279	38,018,898	1,091,012,036	168,916	127,457
154	18%	1,091,012,036	18,903,189	43,559,036	0	941,876	23,917,315	39,486,786	1,130,498,822	168,916	127,261
155	18%	1,130,498,822	19,001,247	45,137,746	0	678,214	23,789,790	41,027,417	1,171,526,239	168,916	127,040
156	18%	1,171,526,239	19,098,396	46,778,811	0	456,119	23,666,442	42,666,885	1,214,193,123	168,916	124,320

附錄表 16 軍職人員現金流量分析表(提撥費率自 108 年起逐年提高 1%至 15%)

單位：仟元 單位：人

年度	提撥費率	基金期初資產 (1)	提撥收入 (2)	利息收入 (3)	政府撥補 (4/1入帳) (4)	摺注款 (7/1入帳) (5)	給付支出 (6)	淨現金流入 (7)= (2+3+4+5-6)	基金期末餘額 (8)=(1+7)	當年度 年底 在職人數	已退休 尚在領取 月退人數
107	12%	17,788,539	9,396,982	615,066	0	0	14,220,761	(4,208,714)	13,579,826	160,033	64,184
108	13%	13,579,826	10,250,931	835,889	10,000,000	0	10,616,142	10,470,678	24,050,504	157,850	65,788
109	14%	24,050,504	11,545,081	1,289,203	10,000,000	813,931	10,999,859	12,648,356	36,698,860	163,383	67,635
110	15%	36,698,860	12,971,946	1,831,342	10,000,000	1,627,862	11,430,414	15,000,735	51,699,595	168,916	69,597
111	15%	51,699,595	12,992,717	2,439,655	10,000,000	2,441,711	11,850,884	16,023,199	67,722,794	168,916	71,737
112	15%	67,722,794	13,193,538	3,091,547	10,000,000	3,255,507	12,317,305	17,223,288	84,946,081	168,916	73,860
113	15%	84,946,081	13,375,173	3,791,591	10,000,000	4,068,798	12,756,574	18,478,987	103,425,069	168,916	75,982
114	15%	103,425,069	13,606,838	4,542,594	10,000,000	4,881,781	13,209,059	19,822,153	123,247,222	168,916	77,968
115	15%	123,247,222	13,818,422	5,347,553	10,000,000	5,694,259	13,629,467	21,230,766	144,477,988	168,916	80,000
116	15%	144,477,988	14,020,395	6,207,718	10,000,000	6,505,526	14,095,982	22,637,658	167,115,646	168,916	82,090
117	15%	167,115,646	14,210,126	7,063,755	10,000,000	7,317,779	17,571,471	21,020,188	188,135,834	168,916	84,228
118	15%	188,135,834	14,396,496	7,614,804	0	8,128,174	18,056,130	12,083,344	200,219,179	168,916	86,503
119	15%	200,219,179	14,531,399	8,090,414	0	8,128,174	18,577,226	12,172,761	212,391,939	168,916	88,858
120	15%	212,391,939	14,589,966	8,568,192	0	8,126,550	19,090,801	12,193,907	224,585,846	168,916	91,145
121	15%	224,585,846	14,577,522	9,046,206	0	8,124,572	19,563,509	12,184,791	236,770,638	168,916	93,403
122	15%	236,770,638	14,564,681	9,524,143	0	8,120,435	20,019,237	12,190,022	248,960,660	168,916	95,846
123	15%	248,960,660	14,520,206	10,000,781	0	8,116,168	20,518,630	12,118,525	261,079,185	168,916	98,689
124	15%	261,079,185	14,456,341	10,472,915	0	8,109,091	21,078,072	11,960,275	273,039,460	168,916	101,748
125	15%	273,039,460	14,376,184	10,938,839	0	8,096,673	21,609,810	11,801,885	284,841,345	168,916	104,938
126	15%	284,841,345	14,301,466	11,398,767	0	8,078,203	22,123,996	11,654,440	296,495,785	168,916	107,730
127	15%	296,495,785	14,236,094	11,855,130	0	8,052,705	22,523,861	11,620,068	308,115,853	168,916	109,961
128	15%	308,115,853	14,203,129	12,313,086	0	8,014,262	22,794,814	11,735,662	319,851,515	168,916	111,624
129	15%	319,851,515	14,200,965	12,776,594	0	8,014,262	23,088,556	11,903,265	331,754,780	168,916	113,123
130	15%	331,754,780	14,225,337	13,244,284	0	7,950,126	23,470,820	11,948,926	343,703,707	168,916	114,895
131	15%	343,703,707	14,252,632	13,715,266	0	7,864,457	23,761,196	12,071,160	355,774,866	168,916	116,565
132	15%	355,774,866	14,284,050	14,191,336	0	7,752,047	24,019,044	12,208,389	367,983,256	168,916	118,072
133	15%	367,983,256	14,330,973	14,673,137	0	7,607,339	24,247,978	12,363,471	380,346,727	168,916	119,455
134	15%	380,346,727	14,382,941	15,160,519	0	7,401,305	24,451,768	12,492,996	392,839,723	168,916	120,758
135	15%	392,839,723	14,437,520	15,653,648	0	7,178,866	24,613,412	12,656,622	405,496,346	168,916	121,916
136	15%	405,496,346	14,502,293	16,153,697	0	6,945,597	24,755,725	12,845,862	418,342,208	168,916	122,953
137	15%	418,342,208	14,556,546	16,661,153	0	6,704,522	24,887,848	13,034,372	431,376,580	168,916	123,946
138	15%	431,376,580	14,611,532	17,175,708	0	6,416,464	24,995,766	13,207,938	444,584,518	168,916	124,812
139	15%	444,584,518	14,648,527	17,703,200	0	6,416,464	25,074,015	13,694,176	458,278,694	168,916	125,575
140	15%	458,278,694	14,692,796	18,244,516	0	6,101,111	25,125,512	13,912,911	472,191,605	168,916	126,216
141	15%	472,191,605	14,745,245	18,794,972	0	5,774,810	25,154,679	14,160,347	486,351,952	168,916	126,739
142	15%	486,351,952	14,804,416	19,355,587	0	5,429,209	25,158,168	14,431,045	500,782,997	168,916	127,197
143	15%	500,782,997	14,896,016	19,927,331	0	5,044,211	25,139,659	14,727,899	515,510,896	168,916	127,570
144	15%	515,510,896	14,966,428	20,510,241	0	4,615,652	25,091,809	15,000,512	530,511,408	168,916	127,804
145	15%	530,511,408	15,023,062	21,104,007	0	4,178,122	25,023,670	15,281,521	545,792,929	168,916	127,963
146	15%	545,792,929	15,105,096	21,709,434	0	3,727,537	24,946,766	15,595,301	561,388,230	168,916	128,122
147	15%	561,388,230	15,188,860	22,328,016	0	3,270,540	24,835,043	15,952,374	577,340,604	168,916	128,113
148	15%	577,340,604	15,267,653	22,960,756	0	2,802,776	24,713,829	16,317,357	593,657,960	168,916	128,080
149	15%	593,657,960	15,345,046	23,617,556	0	2,802,776	24,585,922	17,179,456	610,837,417	168,916	128,020
150	15%	610,837,417	15,426,256	24,300,141	0	2,360,256	24,454,319	17,632,333	628,469,750	168,916	127,938
151	15%	628,469,750	15,509,305	25,001,801	0	1,956,581	24,315,315	18,152,372	646,622,122	168,916	127,799
152	15%	646,622,122	15,590,729	25,724,272	0	1,557,223	24,178,599	18,693,625	665,315,747	168,916	127,635
153	15%	665,315,747	15,671,285	26,469,536	0	1,220,317	24,046,279	19,314,860	684,630,607	168,916	127,457
154	15%	684,630,607	15,752,658	27,240,769	0	941,876	23,917,315	20,017,987	704,648,594	168,916	127,261
155	15%	704,648,594	15,834,372	28,040,400	0	678,214	23,789,790	20,763,196	725,411,790	168,916	127,040
156	15%	725,411,790	15,915,330	28,870,572	0	456,119	23,666,442	21,575,579	746,987,369	168,916	124,320

附錄表 17 軍職人員現金流量分析表(提撥費率自 108 年起逐年提高 1%至 18%)

單位：仟元 單位：人

年度	提撥費率	基金期初資產 (1)	提撥收入 (2)	利息收入 (3)	政府撥補 (4/1入帳) (4)	挹注款 (7/1入帳) (5)	給付支出 (6)	淨現金流入 (7)= (2+3+4+5-6)	基金期末餘額 (8)=(1+7)	當年度 年底 在職人數	已退休 尚在領取 月退人數
107	12%	17,788,539	9,396,982	615,066	0	0	14,220,761	(4,208,714)	13,579,826	160,033	64,184
108	13%	13,579,826	10,250,931	835,889	10,000,000	0	10,616,142	10,470,678	24,050,504	157,850	65,788
109	14%	24,050,504	11,545,081	1,289,203	10,000,000	813,931	10,999,859	12,648,356	36,698,860	163,383	67,635
110	15%	36,698,860	12,971,946	1,831,342	10,000,000	1,627,862	11,430,414	15,000,735	51,699,595	168,916	69,597
111	16%	51,699,595	13,858,898	2,456,978	10,000,000	2,441,711	11,850,884	16,906,704	68,606,298	168,916	71,737
112	17%	68,606,298	14,952,677	3,162,070	10,000,000	3,255,507	12,317,305	19,052,949	87,659,247	168,916	73,860
113	18%	87,659,247	16,050,207	3,953,619	10,000,000	4,068,798	12,756,574	21,316,049	108,975,297	168,916	75,982
114	18%	108,975,297	16,328,206	4,819,030	10,000,000	4,881,781	13,209,059	22,819,957	131,795,254	168,916	77,968
115	18%	131,795,254	16,582,106	5,744,748	10,000,000	5,694,259	13,629,467	24,391,646	156,186,900	168,916	80,000
116	18%	156,186,900	16,824,474	6,732,156	10,000,000	6,505,526	14,095,982	25,966,175	182,153,075	168,916	82,090
117	18%	182,153,075	17,052,151	7,722,092	10,000,000	7,317,779	17,571,471	24,520,551	206,673,626	168,916	84,228
118	18%	206,673,626	17,275,795	8,413,902	0	8,128,174	18,056,130	15,761,741	222,435,367	168,916	86,503
119	18%	222,435,367	17,437,679	9,037,187	0	8,128,174	18,577,226	16,025,814	238,461,181	168,916	88,858
120	18%	238,461,181	17,507,959	9,669,321	0	8,126,550	19,090,801	16,213,030	254,674,210	168,916	91,145
121	18%	254,674,210	17,493,027	10,308,050	0	8,124,572	19,563,509	16,362,140	271,036,351	168,916	93,403
122	18%	271,036,351	17,477,617	10,953,030	0	8,120,435	20,019,237	16,531,845	287,568,196	168,916	95,846
123	18%	287,568,196	17,424,247	11,603,164	0	8,116,168	20,518,630	16,624,949	304,193,145	168,916	98,689
124	18%	304,193,145	17,347,609	12,255,298	0	8,109,091	21,078,072	16,633,927	320,827,071	168,916	101,748
125	18%	320,827,071	17,251,420	12,907,849	0	8,096,673	21,609,810	16,646,131	337,473,203	168,916	104,938
126	18%	337,473,203	17,161,759	13,561,247	0	8,078,203	22,123,996	16,677,214	354,150,416	168,916	107,730
127	18%	354,150,416	17,083,312	14,218,260	0	8,052,705	22,523,861	16,830,416	370,980,833	168,916	109,961
128	18%	370,980,833	17,043,754	14,884,497	0	8,014,262	22,794,814	17,147,699	388,128,532	168,916	111,624
129	18%	388,128,532	17,041,158	15,564,479	0	8,014,262	23,088,556	17,531,343	405,659,875	168,916	113,123
130	18%	405,659,875	17,070,404	16,257,389	0	7,950,126	23,470,820	17,807,099	423,466,973	168,916	114,895
131	18%	423,466,973	17,103,159	16,962,807	0	7,864,457	23,761,196	18,169,227	441,636,201	168,916	116,565
132	18%	441,636,201	17,140,860	17,682,925	0	7,752,047	24,019,044	18,556,789	460,192,990	168,916	118,072
133	18%	460,192,990	17,197,168	18,418,850	0	7,607,339	24,247,978	18,975,379	479,168,369	168,916	119,455
134	18%	479,168,369	17,259,529	19,170,916	0	7,401,305	24,451,768	19,379,982	498,548,351	168,916	120,758
135	18%	498,548,351	17,325,024	19,939,744	0	7,178,866	24,613,412	19,830,221	518,378,572	168,916	121,916
136	18%	518,378,572	17,402,752	20,726,995	0	6,945,597	24,755,725	20,319,619	538,698,191	168,916	122,953
137	18%	538,698,191	17,467,855	21,533,618	0	6,704,522	24,887,848	20,818,147	559,516,339	168,916	123,946
138	18%	559,516,339	17,533,838	22,359,744	0	6,416,464	24,995,766	21,314,281	580,830,619	168,916	124,812
139	18%	580,830,619	17,578,232	23,211,638	0	6,416,464	25,074,015	22,132,320	602,962,939	168,916	125,575
140	18%	602,962,939	17,631,355	24,090,657	0	6,101,111	25,125,512	22,697,611	625,660,550	168,916	126,216
141	18%	625,660,550	17,694,294	24,992,710	0	5,774,810	25,154,679	23,307,135	648,967,685	168,916	126,739
142	18%	648,967,685	17,765,299	25,919,434	0	5,429,209	25,158,168	23,955,775	672,923,460	168,916	127,197
143	18%	672,923,460	17,875,219	26,872,534	0	5,044,211	25,139,659	24,652,305	697,575,765	168,916	127,570
144	18%	697,575,765	17,959,713	27,852,702	0	4,615,652	25,091,809	25,336,258	722,912,022	168,916	127,804
145	18%	722,912,022	18,027,675	28,860,123	0	4,178,122	25,023,670	26,042,250	748,954,272	168,916	127,963
146	18%	748,954,272	18,126,115	29,896,309	0	3,727,537	24,946,766	26,803,194	775,757,467	168,916	128,122
147	18%	775,757,467	18,226,632	30,963,541	0	3,270,540	24,835,043	27,625,671	803,383,137	168,916	128,113
148	18%	803,383,137	18,321,184	32,063,528	0	2,802,776	24,713,829	28,473,659	831,856,797	168,916	128,080
149	18%	831,856,797	18,414,055	33,206,890	0	2,802,776	24,585,922	29,837,799	861,694,596	168,916	128,020
150	18%	861,694,596	18,511,507	34,396,133	0	2,360,256	24,454,319	30,813,577	892,508,173	168,916	127,938
151	18%	892,508,173	18,611,166	35,625,376	0	1,956,581	24,315,315	31,877,807	924,385,980	168,916	127,799
152	18%	924,385,980	18,708,875	36,897,189	0	1,557,223	24,178,599	32,984,688	957,370,668	168,916	127,635
153	18%	957,370,668	18,805,542	38,214,418	0	1,220,317	24,046,279	34,193,999	991,564,667	168,916	127,457
154	18%	991,564,667	18,903,189	39,581,142	0	941,876	23,917,315	35,508,891	1,027,073,558	168,916	127,261
155	18%	1,027,073,558	19,001,247	41,000,736	0	678,214	23,789,790	36,890,406	1,063,963,964	168,916	127,040
156	18%	1,063,963,964	19,098,396	42,476,320	0	456,119	23,666,442	38,364,394	1,102,328,358	168,916	124,320

附錄表 18 軍職人員各項給付支出現金流量分析表

單位：千元

年度	退休							撫卹			退出	總計
	退伍金	退休俸	再一次加發補償金	贍養金	遺屬一次金	遺屬年金	小計	一次撫卹金	一次撫卹金及年撫卹金	小計		
107	1,618,297	12,117,823	133,419	6,875	4,600	117,332	13,998,347	46,889	127,321	174,209	48,205	14,220,761
108	-	10,044,061	163,715	7,154	3,006	166,777	10,384,713	48,791	132,486	181,277	50,151	10,616,142
109	-	10,368,032	197,149	7,352	3,083	186,428	10,762,044	50,142	136,154	186,295	51,519	10,999,859
110	-	10,735,834	232,890	7,540	3,165	207,064	11,186,492	51,423	139,632	191,055	52,867	11,430,414
111	-	11,129,471	233,691	7,667	3,251	228,681	11,602,761	52,291	141,990	194,282	53,841	11,850,884
112	-	11,554,142	247,114	7,838	3,339	251,254	12,063,686	53,451	145,139	198,591	55,028	12,317,305
113	-	11,986,784	224,296	8,016	3,431	274,740	12,497,267	54,668	148,443	203,111	56,197	12,756,574
114	-	12,423,925	207,451	8,249	3,526	299,067	12,942,219	56,255	152,754	209,009	57,832	13,209,059
115	-	12,847,473	170,610	8,506	3,627	324,094	13,354,309	58,008	157,513	215,521	59,637	13,629,467
116	-	13,278,359	173,458	8,707	3,735	350,049	13,814,307	59,382	161,244	220,627	61,048	14,095,982
117	-	16,667,857	179,285	8,965	3,856	421,496	17,281,458	61,142	166,024	227,167	62,846	17,571,471
118	-	17,105,379	187,439	9,133	3,985	454,747	17,760,684	62,288	169,134	231,421	64,024	18,056,130
119	-	17,551,448	213,180	9,572	4,126	489,266	18,267,593	65,279	177,257	242,537	67,097	18,577,226
120	-	17,998,246	229,913	9,999	4,277	524,929	18,767,363	68,191	185,162	253,353	70,085	19,090,801
121	-	18,427,690	219,846	10,493	4,437	561,627	19,224,093	71,561	194,314	265,875	73,541	19,563,509
122	-	18,839,967	213,927	10,839	4,604	599,305	19,668,641	73,919	200,716	274,635	75,960	20,019,237
123	-	19,260,843	245,578	11,076	4,787	638,076	20,160,359	75,537	205,111	280,648	77,623	20,518,630
124	-	19,711,089	300,430	11,508	4,984	677,810	20,705,821	78,485	213,116	291,602	80,649	21,078,072
125	-	20,169,413	314,837	12,062	5,194	718,152	21,219,658	82,261	223,368	305,629	84,523	21,609,810
126	-	20,628,763	318,581	12,368	5,419	758,798	21,723,929	84,351	229,045	313,397	86,670	22,123,996
127	-	21,039,827	257,041	12,652	5,651	799,464	22,114,635	86,283	234,289	320,571	88,655	22,523,861
128	-	21,363,451	161,921	12,712	5,884	839,672	22,383,640	86,693	235,403	322,096	89,079	22,794,814
129	-	21,635,832	140,783	12,788	6,121	879,396	22,674,919	87,212	236,813	324,025	89,611	23,088,556
130	-	21,918,960	199,273	12,832	6,364	918,343	23,055,771	87,510	237,623	325,133	89,916	23,470,820
131	-	22,174,936	194,324	12,860	6,612	956,484	23,345,216	87,707	238,157	325,864	90,116	23,761,196
132	-	22,401,601	187,041	12,887	6,863	993,808	23,602,200	87,890	238,652	326,542	90,302	24,019,044
133	-	22,596,635	184,499	12,904	7,110	1,029,454	23,830,602	88,002	238,956	326,958	90,419	24,247,978
134	-	22,769,559	181,410	12,901	7,353	1,063,261	24,034,483	87,982	238,903	326,885	90,400	24,451,768
135	-	22,911,241	170,674	12,882	7,588	1,094,332	24,196,718	87,857	238,564	326,422	90,273	24,613,412
136	-	23,029,017	167,822	12,862	7,817	1,122,173	24,339,691	87,718	238,186	325,903	90,131	24,755,725
137	-	23,134,956	170,291	12,839	8,039	1,146,439	24,472,565	87,559	237,755	325,315	89,969	24,887,848
138	-	23,219,364	174,263	12,809	8,251	1,166,745	24,581,434	87,358	237,210	324,568	89,764	24,995,766
139	-	23,280,744	176,395	12,772	8,447	1,182,519	24,660,877	87,106	236,525	323,631	89,506	25,074,015
140	-	23,321,523	177,473	12,731	8,621	1,193,365	24,713,713	86,824	235,758	322,581	89,218	25,125,512
141	-	23,345,286	178,817	12,685	8,767	1,198,805	24,744,361	86,511	234,909	321,420	88,899	25,154,679
142	-	23,349,425	180,244	12,627	8,878	1,198,562	24,749,736	86,113	233,827	319,940	88,492	25,158,168
143	-	23,337,410	181,847	12,562	8,955	1,192,554	24,733,328	85,670	232,624	318,294	88,038	25,139,659
144	-	23,302,349	183,108	12,482	8,990	1,181,119	24,688,048	85,127	231,151	316,278	87,483	25,091,809
145	-	23,252,043	184,854	12,403	8,984	1,164,175	24,622,459	84,589	229,690	314,278	86,932	25,023,670
146	-	23,196,969	187,308	12,328	8,942	1,142,453	24,547,999	84,073	228,290	312,363	86,404	24,946,766
147	-	23,113,012	188,615	12,253	8,848	1,115,950	24,438,678	83,566	226,913	310,479	85,885	24,835,043
148	-	23,023,280	189,702	12,205	8,718	1,085,122	24,319,027	83,237	226,018	309,255	85,547	24,713,829
149	-	22,932,191	189,187	12,165	8,555	1,050,304	24,192,401	82,967	225,284	308,251	85,271	24,585,922
150	-	22,842,316	187,415	12,129	8,362	1,011,741	24,061,963	82,721	224,617	307,337	85,018	24,454,319
151	-	22,747,748	185,631	12,093	8,136	970,517	23,924,125	82,475	223,949	306,424	84,767	24,315,315
152	-	22,654,991	186,277	12,065	7,882	927,120	23,788,334	82,279	223,418	305,698	84,567	24,178,599
153	-	22,565,949	187,796	12,042	7,604	883,349	23,656,740	82,126	223,002	305,129	84,411	24,046,279
154	-	22,480,482	189,637	12,024	7,303	838,925	23,528,371	82,001	222,661	304,662	84,282	23,917,315
155	-	22,398,342	191,329	12,010	6,982	792,614	23,401,277	81,909	222,414	304,323	84,190	23,789,790
156	-	22,320,647	192,650	12,003	6,648	746,230	23,278,177	81,857	222,271	304,128	84,137	23,666,442

附錄五、政務人員

1. 退休撫卹法令摘要

<p style="text-align: center;">政務人員退職撫卹條例 摘要 民國 85 年 5 月 1 日修正施行 (92 年 12 月 31 日前服務年資按下列條例規定辦理)</p>		
給付項目 及 條件		法規摘要
退職	退職酬勞金之給與條件	<p>服務二年以上退職時，依下列規定給與退職酬勞金：</p> <p>一、服務未滿十五年或未滿五十歲具有工作能力，給與一次退職酬勞金。</p> <p>二、服務十五年以上，下列擇一：</p> <p style="padding-left: 2em;">一次退職酬勞金</p> <p style="padding-left: 2em;">月退職酬勞金</p> <p style="padding-left: 2em;">兼領各二分之一之一次及月退職酬勞金</p>
	一次	以退休生效日在職同等級人員之本俸加一倍為基數，每任職一年給與一個半基數，最高三十五年給與五十三個基數。尾數不滿六個月，給與一個基數，滿六個月以上者，以一年計。
	月退職酬勞金	以在職同等級人員本俸加一倍為基數，每任職一年，照基數百分之二給與，最高三十五年，給與百分之七十為限。尾數不滿半年，給與百分之一，滿半年以上者，以一年計。
	月退職金再一次加發補償金	前任職未滿二十年，於本法實施後退休，其前後任職年資合計滿十五年擇領月退休金者，依其在本法修正施行後年資，每滿六個月一次增發二分之一個基數之補償金，最高一次增發三個基數，至滿二十年止。其前、後任職年資合計逾二十年者，每滿一年減發二分之一個基數之補償金，至滿二十六年者不再增減。
撫慰	月退中途死亡撫慰金	<p>遺屬一次金，以其核定退休年資及死亡時同等級之現職人員本俸額計算應領之一次退休金為標準，扣除已領之月退休金，補發其餘額，並發給相當於同等級之現職人員六個基數之撫慰金。</p> <p>遺族為父母、配偶或未成年子女者，如不領遺屬一次金時，得按原領月退休金之半數或兼領月退休金之半數，改領遺屬年金。</p>
殘廢	殘廢給付	因公傷病致心神喪失或身體殘廢而退職者應命令退休給與退職酬勞金
離職	離職退費	離職時得申請發還其本人原繳付之基金費用本息。
撫卹	撫卹金給與條件	<p>有下列情形之一者，給與遺族撫卹金：</p> <p>一、病故或意外死亡者。二、因公死亡者。</p>
	撫卹金給與標準	<p>撫卹金之給與</p> <p>一、任職未滿十五年者，給與一次撫卹金，不另加發月撫卹金，任職每滿一年，給與一個半基數，尾數不滿六個月，給與一個基數，滿六個月以上者，以一年計。。</p> <p>二、任職十五年以上者，除每年給與五個基數之月撫卹金外，依下列標準給與一次撫卹金：</p> <p style="padding-left: 2em;">任職滿十五年者，另給與十五個基數之一次撫卹金。以後每增一年加給半個基數，尾數不滿六個月者，不計；滿六個月以上者，以一年計。最高給與二十五個基數。</p> <p style="padding-left: 2em;">基數之計算以最後在職時之本俸加一倍為準。月撫卹金基數應隨同在職同等級本俸調整支給之。</p>
	遺族月撫卹金之給與年限	<p>任職十五年以上者，每年給與五個基數之月撫卹金，期限如下</p> <p>一、病故或意外死亡者，給與十年。</p> <p>二、因公死亡者，給與十五年。</p> <p>三、冒險犯難或戰地殉職者，給與二十年。</p> <p>其中遺族如係獨子(女)之父母或無子(女)之寡妻或鰥夫，得給與終身。給卹年限屆滿而子女尚未成年者，得繼續給卹至成年；或子女雖已成年，但學校軍職未中斷者，得繼續給卹至大學畢業為止。</p>

政務人員退職撫卹條例(新)

中華民國 106 年 8 月 9 日總統華總一義字第 10600095511 號令制定公布全文 40 條，除第 19~23、25、26、34~36 條自 107 年 7 月 1 日施行外，其餘條文自公布日施行。

給付	調降退職所得 (第 19 條)	<p>分子：月退休金(含月補償金)+優存利息(或社會保險年金)</p> <p>分母：本(年功)薪 2 倍</p> <p>替代率上限：以 10 年半時間逐年調降如下：</p> <p>1、簡任級政務人員</p> <p>(1)35 年從 75%降至 60%。</p> <p>(2)30 年從 67.5%降至 52.5%。</p> <p>(3)25 年從 60%降至 45%。</p> <p>(4)15 年從 45%降至 30%。</p> <p>2、部長及相當等級以上政務人員</p> <p>(1)35 年從 55%降至 40%。</p> <p>(2)30 年從 50%降至 35%。</p> <p>(3)25 年從 45%降至 30%。</p> <p>(4)15 年從 35%降至 20%。</p> <p>◎兼領月退職酬勞金者：其退職所得替代率上限，各依其選擇兼領月退職酬勞金及兼領一次退職酬勞金之比率計算。</p> <p>◎依轉任前之常務人員身分所適(準)用之各該退休(職、伍)法令請領退休(職、伍)金者：依各該退休(職、伍)法令規定之所得替代率上限辦理。</p> <p>◎所得下限：月退職總所得低於最低保障金額(32,160 元)者，不予調降；兼領月退職酬勞金者，按其兼領之比率分別計算。</p> <p>※最低保障金額 32,160 元，為委任第一職等本俸最高級+專業加給合計數額。</p>
	取消年資補償金	<p>1. 退撫條例自 108.7.1 以後退休者：不再發給年資補償金。</p> <p>2. 已審定者，照原規定發給，但須受所得替代率限制。</p>
	調整遺屬年金制度	<p>1. 遺屬年金給與額度：按月退職酬勞金之 1/2 支給。</p> <p>2. 配偶支領遺屬年金起支年齡為 55 歲；婚姻關係應於退職政務人員亡故時，已累積存續 10 年以上。</p> <p>3. 增訂已成年因身心障礙而無謀生能力子女支領遺屬年金規定。</p> <p>4. 遺族同時支領由政府預算、公營事業機構支給相當退職給與之定期性給與者：不得擇領遺屬年金。但遺族選擇放棄本人應領之定期給與並經原發給定期給與之權責機關同意者，不在此</p>
其他	調降退休所得節省費用挹注	◎各級政府調降退職所得及優惠存款利率所節省之經費，應全部挹注退撫基金。
	月退職酬勞金及遺屬年金之彈性調整機制	◎遇公務人員月退休金調整時，依其調整方式及比率調整之。
	年金改革方案實施時間	<p>◎自 107 年 7 月 1 日起實施之條文：退職酬勞金及優惠存款利率調降機制、廢除年資補償金、遺屬年金及離婚配偶請求分配權之規定。</p> <p>◎其餘條文自公布日施行。</p>

2. 提撥率及精算負債之精算公式

2-1：精算負債

$$\begin{aligned}\text{精算負債} &= \sum P V F B_{W} + \sum P V F B_{I} \\ &= \text{領取定期給付人員未來給付之精算現值 PVFBW} \\ &\quad + \text{在職人員未來給付之精算現值 PVFB}_I\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}A1. PVFB_W &= \text{月退職酬勞金 PVFB}_W^A + \text{遺屬年金 PVFB}_W^{AD} \\ &\quad + \text{終身月撫卹金 PVFB}_W^{D1} + \text{定期月撫卹金 PVFB}_W^{D2} \\ &\quad + \text{月退中途死亡撫慰金 PVFB}_W^{ADL}\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}A2. PVFB_I &= \text{一次退職酬勞金 PVFB}^L + \text{月退職酬勞金 PVFB}^A \\ &\quad + \text{月退中途死亡撫慰金 PVFB}^{AD} \\ &\quad + \text{殘廢給付 (PVFB}^{IL} + \text{PVFB}^{IA}) \\ &\quad + \text{離職金 PVFB}^Q + \text{撫卹金 PVFB}^D\end{aligned}$$

2-2：公式符號及參數定義

2-2-1：領取定期給付人員未來給付之精算現值 PVFB_W 公式符號定義如下：

給付項目	公式
月退職酬勞金	$PVFB_W^A = \sum_{t=0}^{110-x} \text{Pay}^A \times (1+j)^t \times \left({}_t\hat{p}_x + {}_{t+1}\hat{p}_x \times (1+r)^{-0.5} \right) \times (1+r)^{-t}$
月退中途死亡撫慰金	$PVFB_W^{ADL} = \sum_{t=0}^{110-x} (1+j)^t \times {}_t\hat{p}_x \times q_{x+t}^{(d)} \times (C+D) \times (1+r)^{-t}$ <p> $C = \text{選擇遺屬年金} = \text{MDR} \times 0.5 \times \text{Pay}^A \times \left(\frac{3}{2} \times (1+r)^{-0.5} + \sum_{t1=1}^{110-x1-t} ({}_{t1}\hat{p}_{x1+t} + {}_{t1+1}\hat{p}_{x1+t} \times (1+r)^{-0.5}) \times (1+r)^{-t1} \right)$ $D = \text{選擇遺屬一次金} = (1 - \text{MDR}) \times 6 \times S_x \times (n2 \div tn) \times (1+r)^{-0.5}$ </p> <p>假設死亡時已領月退休金超過應領一次退休金，意即月退中途死亡一次撫卹金部分的精算現值為零。</p>
遺屬年金	$PVFB_W^{AD} = \sum_{t=0}^{110-x} \text{Pay}^{AD} \times (1+j)^t \times \left({}_t\hat{p}_x + {}_{t+1}\hat{p}_x \times (1+r)^{-0.5} \right) \times (1+r)^{-t}$
終身月撫卹金	一、 $PVFB_W^{D1} = \sum_{t=0}^{110-x} \text{Pay}^{D1} \times (1+j)^t \times {}_t\hat{p}_x \times (1+r)^{-t}$
定期月撫卹金	$PVFB_W^{D2} = \sum_{t=0}^{DN-1} \text{Pay}^{D2} \times (1+j)^t \times (1+r)^{-t}$

符號	定義
x	評估日時領取定期給付人員之到達年齡(四捨五入)
x1	=月退中途死亡領取月撫慰遺族年齡 $= \begin{cases} x-5, & \text{if 領月退之參加人員性別為男性} \\ x+3, & \text{if 領月退之參加人員性別為女性} \end{cases}$
${}_t\hat{p}_x$	x 歲已領取定期給付人員存活至 x + t 歲之機率
Pay	各類給付之每期支付數，Pay ^A & Pay ^{AD} 每年 2 次，Pay ^{D1} & Pay ^{D2} 每年 1 次
S _x	後本俸之二倍
j	通膨相關之本俸年增率= 0.5%
r	折現率
DN	定期月撫卹金之剩餘給付年限

2-2-2: 在職人員未來給付之精算現值 PVFB_i 公式符號定義如下:

給付項目	公式及相關參數定義
一次退職酬勞金	$PVFB^L = \sum_{n3=0}^{75-x} PR_{x+y} \times LR_{x+y} \times S_{x+n3} \times (1+j)^{n3} \times K_{n2+y}^L \times {}_{n3}P_x \times q_{x+n3}^{(r)} \times (1+r)^{-y}$
月退職酬勞金	$PVFB^A = \sum_{n3=0}^{75-x} PR_{x+y} \times MR_{x+y} \times S_{x+n3} \times (1+j)^{n3} \times (A+B) \times {}_{n3}P_x \times q_{x+n3}^{(r)} \times (1+r)^{-y}$ <p>A = 月退休金 $= \sum_{t=0}^{110-x-n3} 12 \times (1+j)^t \times K_{n2+y}^A \times [{}_t\hat{P}_{x+n3} \times (1+r)^{0.5} + {}_{t+1}\hat{P}_{x+n3}] \div 2 \times (1+r)^{-(t+0.5)}$</p> <p>替代率上限：自 107 年 7 月 1 日實施以 10 年半時間逐年調降</p> <p>所得下限：月退職總所得低於最低保障金額(32,160 元)者，不予調降；兼領月退職酬勞金者，按其兼領之比率分別計算。</p> <p>B = 月退一次補償金 $= \begin{cases} \text{Max}\{\text{Min}(3, \text{Min}(20, n) - n1) - 0.5 \times (\text{Max}(20, n) - 20, 0)\}, & \text{if } 0 < n1 < 20 \text{ and } n \geq 15 \\ 0, & \text{else} \end{cases}$</p> <p>1. 退撫條例自 108.7.1 以後退休者：不再發給年資補償金。</p> <p>2. 已審定者，照原規定發給，但須受所得替代率限制。</p>
月退中途死亡撫慰金	$PVFB^{AD} = \sum_{n3=0}^{65-x} PR_{x+y} \times MR_{x+y} \times S_{x+n3} \times (1+j)^{n3} \times (C+D) \times {}_{n3}P_x \times q_{x+n3}^{(r)} \times (1+r)^{-y}$ <p>C = 選擇遺屬年金 $= \text{MDR} \times \sum_{t=0}^{110-x-n3} 12 \times (1+j)^t \times K_{n2+y}^A \times 0.5 \times {}_t\hat{P}_{x+n3} \times q_{x+n3+t}^{(d)} \times (1+r)^{-(t+0.5)}$ $\times \left\{ \frac{3}{2} + \sum_{t1=1}^{110-x1-n3-t} [{}_{t1}\hat{P}_{x1+n3+t} \times (1+r)^{0.5} + {}_{t1+1}\hat{P}_{x1+n3+t}] \div 2 \times (1+r)^{-(t1+0.5)} \right\}$</p> <p>D = 選擇遺屬一次金 $= (1 - \text{MDR}) \times \sum_{t=0}^{110-x-n3} {}_t\hat{P}_{x+n3} \times q_{x+n3+t}^{(d)} \times (1+r)^{-(t+0.5)}$ $\times \left\{ \text{Max}(K_{n2+y}^L - \sum_{z=0}^t 12 \times (1+j)^z \times K_{n2+y}^A, 0) + 6 \times (1+j)^t \times (ts \div tn) \right\}$</p>
殘廢給付	$PVFB^{IL} + PVFB^{IA} = 0$, 因 $q_{x+n3}^{(i)}$ 發生機率接近 0 $PVFB^{IL} = \sum_{n3=0}^{75-x} LR_{x+y} \times S_{x+n3} \times (1+j)^{n3} \times K_{n2+y}^L \times {}_{n3}P_x \times q_{x+n3}^{(i)} \times (1+r)^{-y}$ $PVFB^{IA} = \sum_{n3=0}^{75-x} MR_{x+y} \times S_{x+n3} \times (1+j)^{n3} \times (A+B+C) \times {}_{n3}P_x \times q_{x+n3}^{(i)} \times (1+r)^{-y}$
離職金	$PVFB^Q = \sum_{n3=0}^{65-x} PW_{x+y} \times W_{x+n3} \times FB_{x+y} \times {}_{n3}P_x \times q_{x+n3}^{(w)} \times (1+r)^{-y}$
撫卹金	$PVFB^D = \begin{cases} \sum_{n3=0}^{75-x} S_{x+n3} \times (1+j)^{n3} \times K_{n2+y}^{d1} \times {}_{n3}P_x \times q_{x+n3}^{(d)} \times (1+r)^{-y}, & \text{if } n < 15 \\ \sum_{n3=0}^{75-x} S_{x+n3} \times (1+j)^{n3} \times (K_{n2+y}^{d2} + \sum_{t=0}^{14} 5 \times (1+j)^t \times (1+r)^{-t}) \times (ts \div tn) \times {}_{n3}P_x \times q_{x+n3}^{(d)} \times (1+r)^{-y}, & \text{if } n \geq 15 \end{cases}$

符號	定義
x	評估日時參加人員之到達年齡(四捨五入)
x _l	=月退中途死亡領取月撫慰遺族年齡 $= \begin{cases} x + 3, & \text{if 參加人員性別為男性} \\ x - 5, & \text{if 參加人員性別為女性} \end{cases}$
n	任職年資=舊制年資 n ₁ + 評估日時新制年資 n ₂ + 評估日至退休日前之未來新制年資 n ₃ +0.5
n _y	任職年資整數年
nm	任職年資未滿一年者之月數，未滿一個月以一個月計
y	n ₃ +0.5
ts	納入計算之新制年資； = n ₂ +y
ty	納入計算之新制年資之整數年 = [ts]
tm	新制年資未滿一年者之月數，未滿一個月以一個月計
tn	採計總年資=新舊制年資合計上限 35 年且舊制年資最高採計 30 年 = Min(ts + min(n ₁ ,30) , 35)
j	通膨相關之本俸年增率 = 0.5%
r	折現率
R	一年期定存利率
${}_n P_x$	x 歲參加人員留存至 x+n ₃ 歲之機率
${}_n \hat{P}_x$	x 歲參加人員存活至 x+n ₃ 歲之機率
$q_{x+n_3}^{(r)}$	x+n ₃ 歲參加人員在該年內之退休率
$q_{x+n_3}^{(d)}$	x+n ₃ 歲參加人員在該年內之死亡率
$q_{x+n_3}^{(Q)}$	x+n ₃ 歲參加人員在該年內之離職率
$q_{x+n_3}^{(s)}$	x+n ₃ 歲參加人員在該年內之資遣率
$q_{x+n_3}^{(i)}$	x+n ₃ 歲參加人員在該年內發生心神喪失或身體殘廢不應命令退休者之機率≈ 0
PR _{x+y}	=自願退休條件 $= \begin{cases} 1, & \text{if } n \geq 2 \\ 0, & \text{else} \end{cases}$
PW _{x+y} PS _{x+y}	=離職/資遣時不符合自願退休條件 $= \begin{cases} 0, & \text{if } n \geq 2 \\ 1, & \text{else} \end{cases}$
MR _{x+y}	= 選擇月退休金百分比 $= \begin{cases} 100\%, & \text{if } n \geq 15 \text{ and } x + y \geq 50 \\ 0\%, & \text{else} \end{cases}$
LR _{x+y}	= 選擇一次退休金百分比 $= \begin{cases} 1 - MR_{x+y}, & \text{if } n \geq 15 \text{ and } x + y \geq 50 \\ 100\%, & \text{else} \end{cases}$
MDR	= 月退中途死亡選擇月撫慰百分比 = 92%

符號	定義
W_{x+n3}	= 35%, 發還本人撥繳之基金本息
S_{x+n3}	= $x + n3$ 歲職級變動後本俸之二倍
K_{n2+y}^A	<p>= 月退休金基數百分比</p> $= \begin{cases} \text{Min} \{ 2\% \times ty, 70\% \} & , \text{if } tm = 0 \\ \text{Min} \{ 2\% \times ty + 1\%, 70\% \} & , \text{if } 0 < tm < 6 \\ \text{Min} \{ 2\% \times (ty + 1), 70\% \} & , \text{if } tm \geq 6 \end{cases}$ <p>替代率上限：自 107 年 7 月 1 日實施以 10 年半時間逐年調降如下：</p> <p>月退休金基數百分比上限</p> <p>1、簡任級政務人員</p> <p>(1)35 年從 75%降至 60%。</p> <p>(2)30 年從 67.5%降至 52.5%。</p> <p>(3)25 年從 60%降至 45%。</p> <p>(4)15 年從 45%降至 30%。</p> <p>2、部長及相當等級以上政務人員</p> <p>(1)35 年從 55%降至 40%。</p> <p>(2)30 年從 50%降至 35%。</p> <p>(3)25 年從 45%降至 30%。</p> <p>(4)15 年從 35%降至 20%。</p> <p>所得下限：月退職總所得低於最低保障金額(32,160 元)者，不予調降；兼領月退職酬金者，按其兼領之比率分別計算。</p>
K_{n2+y}^L	<p>= 一次退休金基數</p> $= \begin{cases} \text{Min} \{ 1.5 \times ty, 53 \} & , \text{if } tm = 0 \\ \text{Min} \{ 1.5 \times ty + 1, 53 \} & , \text{if } 0 < tm < 6 \\ \text{Min} \{ 1.5 \times (ty + 1), 53 \} & , \text{if } tm \geq 6 \end{cases}$
K_{n2+y}^{d1}	<p>= 一次撫卹金基數(年資 15 年以下)</p> $= \begin{cases} 1.5 \times ny & , \text{if } n < 15 \text{ and } tm = 0 \\ 1.5 \times ny + 1 & , \text{if } n < 15 \text{ and } tm < 6 \\ 1.5 \times (ny + 1) & , \text{if } n \geq 15 \text{ and } tm \geq 6 \end{cases}$
K_{n2+y}^{d2}	<p>= 一次撫卹金基數(年資 15 年以上)</p> $= \begin{cases} 15 + \min\{(ty - 15) \times 0.5, 10\} & , \text{if } n \geq 15 \text{ and } tm < 6 \\ 15 + \min\{(ty - 15 + 1) \times 0.5, 10\} & , \text{if } n \geq 15 \text{ and } tm \geq 6 \end{cases}$
FB_{x+y}	<p>= $x + y$ 歲時個人及政府之累積提存款</p> $= FB_x \times (1 + R)^y$

3. 現金流量分析表

附錄表 19 政務人員現金流量分析表

年度	單位：仟元					單位：人		
	基金期初資產 (1)	提撥收入 (2)	利息收入 (3)	給付支出 (4)	淨現金流入 (5)=(2+3-4)	基金期末餘額 (6)=(1+5)	當年度年底 在職人數	已退休尚在 領取月退人數
107	66,743,007	0	1,684,112	49,280,425	(47,596,313)	19,146,694	18	198
108	19,146,694	0	0	49,147,500	(49,147,500)	(30,000,806)	15	191
109	(30,000,806)	0	0	47,959,299	(47,959,299)	(77,960,104)	13	182
110	(77,960,104)	0	0	47,546,143	(47,546,143)	(125,506,247)	10	174
111	(125,506,247)	0	0	47,108,094	(47,108,094)	(172,614,341)	8	165
112	(172,614,341)	0	0	46,257,868	(46,257,868)	(218,872,209)	7	155
113	(218,872,209)	0	0	45,421,218	(45,421,218)	(264,293,427)	6	146
114	(264,293,427)	0	0	44,498,405	(44,498,405)	(308,791,832)	4	137
115	(308,791,832)	0	0	43,492,101	(43,492,101)	(352,283,933)	3	127
116	(352,283,933)	0	0	42,018,526	(42,018,526)	(394,302,459)	2	118
117	(394,302,459)	0	0	40,402,436	(40,402,436)	(434,704,894)	2	108
118	(434,704,894)	0	0	38,755,877	(38,755,877)	(473,460,771)	1	99
119	(473,460,771)	0	0	37,089,681	(37,089,681)	(510,550,452)	1	90
120	(510,550,452)	0	0	35,258,174	(35,258,174)	(545,808,625)	1	81
121	(545,808,625)	0	0	33,316,739	(33,316,739)	(579,125,365)	1	73
122	(579,125,365)	0	0	31,471,850	(31,471,850)	(610,597,214)	0	65
123	(610,597,214)	0	0	29,422,371	(29,422,371)	(640,019,586)	0	58
124	(640,019,586)	0	0	27,437,942	(27,437,942)	(667,457,528)	0	51
125	(667,457,528)	0	0	25,494,746	(25,494,746)	(692,952,275)	0	45
126	(692,952,275)	0	0	23,603,952	(23,603,952)	(716,556,227)	0	39
127	(716,556,227)	0	0	21,737,879	(21,737,879)	(738,294,106)	0	34
128	(738,294,106)	0	0	19,906,681	(19,906,681)	(758,200,787)	0	30
129	(758,200,787)	0	0	18,096,888	(18,096,888)	(776,297,675)	0	25
130	(776,297,675)	0	0	16,357,788	(16,357,788)	(792,655,464)	0	22
131	(792,655,464)	0	0	14,698,823	(14,698,823)	(807,354,286)	0	19
132	(807,354,286)	0	0	13,130,069	(13,130,069)	(820,484,356)	0	16
133	(820,484,356)	0	0	11,656,757	(11,656,757)	(832,141,113)	0	13
134	(832,141,113)	0	0	10,299,205	(10,299,205)	(842,440,317)	0	11
135	(842,440,317)	0	0	9,025,975	(9,025,975)	(851,466,292)	0	9
136	(851,466,292)	0	0	7,853,835	(7,853,835)	(859,320,127)	0	8
137	(859,320,127)	0	0	6,782,453	(6,782,453)	(866,102,580)	0	7
138	(866,102,580)	0	0	5,811,588	(5,811,588)	(871,914,168)	0	5
139	(871,914,168)	0	0	4,939,963	(4,939,963)	(876,854,131)	0	5
140	(876,854,131)	0	0	4,164,483	(4,164,483)	(881,018,614)	0	4
141	(881,018,614)	0	0	3,482,622	(3,482,622)	(884,501,236)	0	3
142	(884,501,236)	0	0	2,888,597	(2,888,597)	(887,389,834)	0	3
143	(887,389,834)	0	0	2,373,874	(2,373,874)	(889,763,708)	0	2
144	(889,763,708)	0	0	1,932,238	(1,932,238)	(891,695,946)	0	2
145	(891,695,946)	0	0	1,558,363	(1,558,363)	(893,254,309)	0	2
146	(893,254,309)	0	0	1,244,932	(1,244,932)	(894,499,241)	0	1
147	(894,499,241)	0	0	985,523	(985,523)	(895,484,764)	0	1
148	(895,484,764)	0	0	774,459	(774,459)	(896,259,222)	0	1
149	(896,259,222)	0	0	604,353	(604,353)	(896,863,575)	0	1
150	(896,863,575)	0	0	467,686	(467,686)	(897,331,261)	0	1
151	(897,331,261)	0	0	359,750	(359,750)	(897,691,011)	0	1
152	(897,691,011)	0	0	275,544	(275,544)	(897,966,555)	0	0
153	(897,966,555)	0	0	210,029	(210,029)	(898,176,584)	0	0
154	(898,176,584)	0	0	160,255	(160,255)	(898,336,839)	0	0
155	(898,336,839)	0	0	122,975	(122,975)	(898,459,814)	0	0
156	(898,459,814)	0	0	94,577	(94,577)	(898,554,391)	0	0

附錄表 20 政務人員各項給付支出現金流量分析表

單位：元

年度	退休								撫卹			退出	總計
	一次退休金	月退休金	再一次加發補償金	兼領一次退休金與月退休金	資遣	遺屬一次金	遺屬年金	小計	一次撫卹金	一次撫卹金及年撫卹金	小計		
107	0	40,110,898	647,845	5,469,668	-	71,213	2,539,316	48,838,941	-	441,484	441,484	-	49,280,425
108	0	39,248,580	191,442	5,352,079	-	70,238	3,321,217	48,183,557	-	963,943	963,943	-	49,147,500
109	0	38,272,888	-	5,219,030	-	67,780	4,072,585	47,632,284	-	327,015	327,015	-	47,959,299
110	0	37,219,818	-	5,075,430	-	66,600	4,823,093	47,184,941	-	361,202	361,202	-	47,546,143
111	0	36,130,110	-	4,926,833	-	66,166	5,561,986	46,685,096	-	422,998	422,998	-	47,108,094
112	0	34,758,531	-	4,739,800	-	57,343	6,241,935	45,797,609	-	460,259	460,259	-	46,257,868
113	0	33,453,643	-	4,561,860	-	50,422	6,904,336	44,970,261	-	450,957	450,957	-	45,421,218
114	0	32,052,773	-	4,370,833	-	52,303	7,542,038	44,017,947	-	480,458	480,458	-	44,498,405
115	0	30,636,479	-	4,177,702	-	57,165	8,135,759	43,007,104	-	484,997	484,997	-	43,492,101
116	0	28,894,048	-	3,944,214	-	55,381	8,658,746	41,552,389	-	466,137	466,137	-	42,018,526
117	0	27,080,395	-	3,703,079	-	54,032	9,125,309	39,962,815	-	439,621	439,621	-	40,402,436
118	0	25,249,882	-	3,460,212	-	52,983	9,526,891	38,289,968	-	465,909	465,909	-	38,755,877
119	0	23,483,722	-	3,221,449	-	52,940	9,861,551	36,619,662	-	470,019	470,019	-	37,089,681
120	0	21,667,304	-	2,973,473	-	50,792	10,107,920	34,799,488	-	458,685	458,685	-	35,258,174
121	0	19,835,380	-	2,723,254	-	48,395	10,270,154	32,877,183	-	439,556	439,556	-	33,316,739
122	0	18,150,598	-	2,492,971	-	49,055	10,352,527	31,045,151	-	426,698	426,698	-	31,471,850
123	0	16,426,109	-	2,257,142	-	47,861	10,337,315	29,068,426	-	353,945	353,945	-	29,422,371
124	0	14,817,471	-	2,036,986	-	47,531	10,233,766	27,135,753	-	302,189	302,189	-	27,437,942
125	0	13,307,125	-	1,830,016	-	47,817	10,048,939	25,233,897	-	260,850	260,850	-	25,494,746
126	0	11,918,440	-	1,639,245	-	48,549	9,779,653	23,385,887	-	218,066	218,066	-	23,603,952
127	0	10,617,177	-	1,460,393	-	49,590	9,430,937	21,558,097	-	179,782	179,782	-	21,737,879
128	0	9,404,524	-	1,293,639	-	50,137	9,009,969	19,758,270	-	148,411	148,411	-	19,906,681
129	0	8,273,315	-	1,138,023	-	49,910	8,518,324	17,979,571	-	117,317	117,317	-	18,096,888
130	0	7,249,632	-	997,118	-	49,303	7,971,178	16,267,231	-	90,557	90,557	-	16,357,788
131	0	6,330,846	-	870,583	-	48,378	7,377,045	14,626,851	-	71,971	71,971	-	14,698,823
132	0	5,511,784	-	757,727	-	47,489	6,754,923	13,071,923	-	58,146	58,146	-	13,130,069
133	0	4,785,911	-	657,674	-	46,569	6,120,812	11,610,966	-	45,791	45,791	-	11,656,757
134	0	4,158,341	-	571,131	-	45,855	5,487,984	10,263,310	-	35,895	35,895	-	10,299,205
135	0	3,595,749	-	493,561	-	44,793	4,863,964	8,998,067	-	27,908	27,908	-	9,025,975
136	0	3,104,285	-	425,807	-	43,435	4,259,221	7,832,747	-	21,088	21,088	-	7,853,835
137	0	2,676,297	-	366,825	-	41,715	3,681,371	6,766,208	-	16,245	16,245	-	6,782,453
138	0	2,304,608	-	315,633	-	39,662	3,139,818	5,799,721	-	11,867	11,867	-	5,811,588
139	0	1,982,392	-	271,292	-	37,350	2,639,993	4,931,028	-	8,936	8,936	-	4,939,963
140	0	1,702,858	-	232,865	-	35,005	2,187,527	4,158,254	-	6,229	6,229	-	4,164,483
141	0	1,460,019	-	199,522	-	32,581	1,786,416	3,478,539	-	4,084	4,084	-	3,482,622
142	0	1,248,977	-	170,582	-	30,103	1,436,457	2,886,119	-	2,478	2,478	-	2,888,597
143	0	1,065,227	-	145,417	-	27,608	1,134,214	2,372,466	-	1,408	1,408	-	2,373,874
144	0	904,885	-	123,482	-	25,137	877,863	1,931,367	-	871	871	-	1,932,238
145	0	764,728	-	104,328	-	22,723	665,902	1,557,680	-	683	683	-	1,558,363
146	0	642,418	-	87,625	-	20,393	493,981	1,244,417	-	514	514	-	1,244,932
147	0	536,045	-	73,107	-	18,166	357,837	985,156	-	367	367	-	985,523
148	0	443,754	-	60,516	-	16,099	253,853	774,223	-	236	236	-	774,459
149	0	364,443	-	49,698	-	14,058	176,038	604,238	-	115	115	-	604,353
150	0	296,648	-	40,453	-	12,284	118,301	467,686	-	-	-	-	467,686
151	0	239,247	-	32,625	-	10,543	77,336	359,750	-	-	-	-	359,750
152	0	191,601	-	26,127	-	8,986	48,829	275,544	-	-	-	-	275,544
153	0	152,258	-	20,762	-	7,632	29,376	210,029	-	-	-	-	210,029
154	0	120,035	-	16,368	-	6,435	17,416	160,255	-	-	-	-	160,255
155	0	93,950	-	12,811	-	5,392	10,822	122,975	-	-	-	-	122,975
156	0	73,026	-	9,958	-	4,500	7,093	94,577	-	-	-	-	94,577

附錄六、死亡率之修勻公式

1. 中樞值公式(King's pivotal value formula)

u_x 代表各年齡之暴露數 (死亡人數與年中生存人數)

w_x 代表以 x 歲為中心前後 5 歲合計之暴露數 (死亡人數與年中生存人數)

修勻前死亡率 $q_x = u_x^p(\text{death})/u_x^p(\text{exposures})$

$$w_x = \sum_{y=x-2}^{x+2} u_y$$

$$u_a^p = 0.2 * w_a - 0.008 * (w_a - 2 * w_{a+5} + w_{a+10}) \dots \dots \dots (\text{上端年齡})$$

$$u_x^p = 0.2 * w_x - 0.008 * (w_{x-5} - 2 * w_x + w_{x+5}) \dots \dots \dots (\text{中間})$$

$$u_b^p = 0.2 * w_b - 0.008 * (w_b - 2 * w_{b-5} + w_{b-10}) \dots \dots \dots (\text{下端年齡})$$

2. 平滑接點內差法(Karup-King Four Point Graduation Methodolgy)

q_{n+t}^G 表示修勻後死亡率

$$q_{n+t}^G = A_1 \times q_{n-5} + A_2 \times q_n + A_3 \times q_{n+5} + A_4 \times q_{n+10}$$

其中

$$A_1 = -0.5 \times s_1 \times (1-s_1)^2$$

$$A_2 = 1.5 \times s_1^3 - 2.5 \times s_1^2 + 1$$

$$A_3 = -1.5 \times s_1^3 + 2 \times s_1^2 + 0.5 \times s_1$$

$$A_4 = 0.5 \times s_1^2 \times (s_1 - 1)$$

$$s_1 = t/5$$

3. 高馬仕加權迴歸(WLS)

在 Gompertz 假設 ($\mu_x = Bc^x$) 下

$$\ln(-\ln(p_x)) = \alpha + \beta x$$

可由迴歸方法估計死亡率；也就是在

$$\min_{\alpha, \beta} \sum_x w_x (\ln(-\ln p_x) - \alpha - \beta x)^2$$

最小化的原則下求得死亡機率估計值。

其中, $p_x = 1 - q_x$ 及 迴歸的權數 $w_x = X$ 歲人口數

4. 平滑接點內差法與高馬仕加權迴歸(WLS)之線性組合

$$q_{y+i} = \left(1 - \left(\frac{i-1}{10}\right)\right) q_{y+i}^{(KK4-P)} + \left(\frac{i-1}{10}\right) q_{y+i}^{(WLS)} \quad i = 1, 2, \dots, 10$$

2. 志願役現役軍人俸表

志願役軍人俸額表																		單位：新臺幣元		
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
一級上將	98,160																			
二級上將	98,160																			
中將	47,820	49,190	50,560	51,935	53,305	56,930														
少將	41,645	43,015	44,390	45,760	47,130	48,505	49,875	51,250	52,620	53,990										
上校	37,530	38,900	40,270	41,645	43,015	44,390	45,760	47,130	48,505	49,875	51,250	52,620								
中校	33,410	34,440	35,470	36,500	37,530	38,555	39,585	40,615	41,645	42,675	43,700	44,730								
少校	29,295	30,325	31,355	32,385	33,410	34,440	35,470	36,500	37,530	38,555	39,585	40,615								
上尉	25,865	26,895	27,925	28,955	29,980	31,010	32,040	33,070	34,100	35,125	36,155	37,185								
中尉	22,435	23,120	23,810	24,495	25,180	25,865	26,550	27,240	27,925	28,610										
少尉	20,380	21,065	21,750	22,435	23,120	23,810	24,495	25,180	25,865	26,550										
一等士官長	25,865	26,550	27,240	27,925	28,610	29,295	29,980	30,670	31,355	32,040	32,725	33,410	34,100	34,785	35,470	36,155	36,840	37,530	38,215	38,900
二等士官長	22,435	23,120	23,810	24,495	25,180	25,865	26,550	27,240	27,925	28,610	29,295	29,980	30,670	31,355	32,040	32,725	33,410	34,100	34,785	35,470
三等士官長	20,380	21,065	21,750	22,435	23,120	23,810	24,495	25,180	25,865	26,550	27,240	27,925	28,610	29,295	29,980	30,670	31,355	32,040	32,725	33,410
上士	19,005	19,690	20,380	21,065	21,750	22,435	23,120	23,810	24,495	25,180	25,865	26,550								
中士	15,575	16,260	16,950	17,635	18,320	19,005	19,690	20,380	21,065	21,750	22,435	23,120								
下士	11,985	12,470	12,955	13,440	13,920	14,405	14,890	15,575	16,260	16,950	17,635	18,320								
上等兵	11,235	11,985	12,470	12,955	13,440	13,920														
一等兵	10,490																			
二等兵	9,740																			

附則：

一、本表依軍人待遇條例第四條規定訂定之。

二、軍官各階級俸額之數額，按其應得俸點在160點以下之部分，每俸點按74.9元折算；161點至220點之部分，每俸點按48.4元折算；221點至790點之部分，每俸點按68.6元折算；791點至800點之部分，每俸點按294元折算；801點以上之部分，每俸點按412.3元折算。如有不足5元之畸零數，均以5元計。

三、俸額含副食費450元在內。

四、本表自107年1月1日生效。

附錄八、專有名詞解釋

一、精算基準日

精算報告評估時，所採用相關資訊及衡量相關財務的基準日期。

二、折現率

係指轉換未來現金流量價值為現值之利率。

三、投資報酬率

係指退休基金資產按當時投資配置及預期未來投資配置所能產生之長期預期報酬率。

四、原團體

係指衡量日當時參加退撫基金之在職人員，及正在領取退撫定期給付人員所組成之團體。

五、新進團體

係指衡量日之後，加入退撫基金人員所組成之團體。

六、合併團體

在職人員及已領取定期給付人員等原團體外，同時考量未來 50 年加入基金的新進人員所組成之團體。

七、多重脫退率

係依指各身分別自納入退撫基金起至本次精算基準日止，累積之脫退經驗含死亡、離職、資遣及退休等因素。

八、俸額增加率及俸點增加數

俸額增加率及俸點增加數係指政府調薪及職級晉升二部分，意即通貨膨脹相關之俸額增加率及職級變動產生之俸點增加數。

九、精算負債

同退休金負債、精算應計負債。以回溯的觀點，係指在特定精算方法與假設下，精算在衡量日以前因過去服務年資所產生的退休金給付義務之現值。

十、未提存精算負債

同未提撥退休金負債、未提存精算應計負債，亦即行政院主計總處定期公布的潛藏負債。係指精算負債扣除退休基金資產(包含挹注款)，即精算負債大於退休基金資產之數額。

十一、未來涵蓋薪資現值

係指參加人員未來年度本俸 2 倍現值。

十二、未提存精算負債攤銷數

係指未提存精算負債除以未來涵蓋薪資現值之比率。

十三、攤提過去未提存負債之提撥費率

係指包含未提存精算負債攤銷數及未來服務成本之合計提撥費率，亦即攤提過去未提存負債之提撥費率 = 未提存精算負債攤銷數 / 未來涵蓋薪資現值 + 未來服務年資所產生給付義務現值 / 未來涵蓋薪資現值。

其內涵係以精算基準日為切點，精算未來收支相等的平衡費率。

十四、不攤提過去未提存負債之提撥費率

係指不包含未提存精算負債攤銷數之提撥費率，亦即不攤提過去未提存負債之提撥費率 = 未來服務年資所產生給付義務現值 / 未來涵蓋薪資現值。

其內涵係指在職人員未來年資所產生成本由未來收入來支付的平衡費率；或新進人員未來收支相等的平衡費率。

十五、應達成之相對投資報酬率水準

係維持現行提撥費率 12% 之下，確保基金財務健全為目標所以應達成之相對投資報酬率水準，亦即達成該投資報酬率之下，最適提撥費率為現行提撥費率 12%。

十六、基金規模開始連續遞減年度

係指基金規模開始持續下降之起始年度。

十七、退撫名稱變更

退撫新法自 107 年 7 月 1 日施行，原月撫慰金、一次撫慰金改為遺屬年金及遺屬一次金，年撫卹金改為月撫卹金。