

生活費調整常見問題

2020 年 12 月

通則 1. 教會退休基金董事會 (CPF Board) 如何確定是否准予生活費調整 (COLA) ?

當通貨膨脹證明調整是合理的且相關計畫的財務狀況允許時，CPF 董事會可能准予選定計畫* 的 COLA。CPF 董事會仰賴外部專家和資源，來決定和通貨膨脹有關的經濟條件是否有助於福利的調高。有關通貨膨脹的指導，我們的做法向來是參考[美國勞工統計局消費者物價指數](#)，這也是[美國社會安全局](#)的年度 COLA 推定。CPF 董事會了解，消費者物價指數可能不會是所有情況下退休人員生活費用的完美代表，但它是最受公認的客觀衡量標準，因此 CPF 董事會在進行 COLA 決策時，持續發現它有參考價值。

CPF 在評估其計畫的財務實力時，強調使用複雜的財務模式來進行測試，以決定每項計畫是否能在不損害其長期財務實力的情況下支持准予 COLA。

CPF 董事會在進行最後決策時，仔細權衡這些分析的結果，因為當准予 COLA 時，會造成所有退休人士和受益人在永續年金方面的付款增加，從而對適用計畫製造出永久責任（或壓力）。這些測試旨在保護計畫的長期可行性並確保參與人和受益人領取退休金的延續。

* 教會退休基金神職人員退休金計畫、聖公會非神職員工退休計畫，以及國際神職人員退休金計畫。

2. 為什麼 COLA 的金額以美國勞工統計局消費者物價指數為基準？

CPF 董事會仰賴外部專家和資源，來決定和通貨膨脹有關的經濟條件是否有助於福利的調高。通貨膨脹的指導方面，我們的做法是參考[美國勞工統計局的消費者物價指數](#)，因為這是可取得的最受公認客觀衡量標準。這也是[美國社會安全局](#)的年度 COLA 推定。CPF 董事會了解，消費者物價指數可能不會是所有情況下退休人員生活費用的完美代表，但是 CPF 董事會在進行 COLA 決策時，持續發現它有參考價值。

3. CPF 如何確保某個計畫* 有能力授予 COLA ？

當准予某個 COLA 時，會導致所有退休參與人士和受益人在永續年金方面的付款增加，從而對適用計畫產生永久性的責任（或壓力）。

當通貨膨脹證明調整是合理的且相關計畫的財務狀況允許時，CPF 董事會可能准予選定計畫的 COLA。CPF 在評估其計畫的財務實力時，強調使用複雜的財務模式來進行測試，以決定每項計畫是否能在不損害其長期財務實力的情況下支持准予 COLA。在其最後決策時，CPF 董事會仔細權衡這些分析的結果。這些測試旨在保護計畫的長期可行性並確保參與人和受益人領取退休金的延續。

* 教會退休基金神職人員退休金計畫、聖公會非神職員工退休計畫，以及國際神職人員退休金計畫。

聖公會非神職員工退休計畫 (非神職 DB 計畫)

4. 怎樣才不會讓（非神職 DB 計畫）無法支付 COLA ？

CPF 使用一套繁複的財務模式和精算工具來確定非神職 DB 計畫中的資產等級（包括支付的評估金額），對滿足其現有和未來福利義務是必要的。此項測試包括傳統精算成本方法，其牽涉各種假設，如計畫人數以及這些人員的退休年齡、薪酬等級，以及預期壽命。

在 1917 年創立的教會退休基金神職人員退休金計畫（神職人員退休金計畫）擁有大約 6,200 位參與者，相較之下，非神職 DB 計畫相對規模較小。非神職 DB 計畫是在 1980 年創立，代表它在累積投資收入並重新投資該收入方面的時間比較短，且只有 1,100 位參與者左右（約為當前符合資格的非神職員工人口的 13%）。

此外，非神職 DB 計畫直到 2006 年才獲得提供給神職人員退休金計畫的全部資產類別。儘管這項行動對於非神職 DB 計畫中的資產成長具有正面的影響，我們的壓力測試顯示出，目前對 COLA 的授予從長遠來看會損害其財務實力。

有關非神職 DB 計畫的財務情況之額外細節，參見 [CPG 年度報告](#)。

5. 非神職 DB 計畫最後一次支付 COLA 是什麼時候？

CPF 董事會最後一次核准非神職 DB 計畫中退休人士和受益人的 COLA 是 2009 年。為評估非神職 DB 計畫（比實施已一世紀之久的神職人員退休金計畫更新、規模更小）的財務實力，CPF 強調使用複雜的財務模式來檢測，以判定它是否能支持授予 COLA。令人遺憾的是，我們的分析指出目前對 COLA 的授予從長遠來看會損害非神職 DB 計畫的財務實力。

我們了解，這會讓非神職 DB 計畫參與人和受益人感到失望；但我們相信，為保護非神職 DB 計畫和參與人及受益人領取退休金的延續，這是最好的決定。

有關非神職 DB 計畫的財務情況之額外細節，參見 [CPG 年度報告](#)。

國際神職人員 退休金計畫 (ICPP)

6. 教會退休金小組 (CPG) 員工是否獲得調高的生活費？

CPG 員工並未獲得調高的生活費。自 2009 年以來，CPG 的退休員工就從未獲得其退休金的 COLA。

7. 能否說明一下為 ICPP 執行的福利調整分析？

如您所知，在過去的三年中，CPF 董事會一直在尋找解決方案，以解決當地通貨膨脹和匯率對退休金購買力、個人在獲得 ICPP 福利時所產生的銀行費用、醫療保健支持以及其他舉措之影響。我們很高興地宣布，CPF 董事會批准的多項增加福利措施將於 2021 年 1 月 1 日生效=包括定期的利益調整分析以考慮購買力損失。

近期福利調整分析考察 2017 年 10 月 1 日至 2020 年 9 月 30 日期間各國 ICPP 退休人士和受益人的購買力。如果發現某個國家的退休神職人員或受益人有購買力下降的情況，他們將會收到從 2021 年 1 月 1 日起生效的年度購買力調整。凡在 2021 年 1 月 1 日之前根據 ICPP 退休的牧師（或其受益人），若居住在適用的國家，則都將獲得調整。

8. 多久進行一次說明購買力下降的 ICPP 福利調整分析？

用來判定是否有購買力下降的 ICPP 分析，每三年進行一次，而任何購買力調整幅度將會以 5% 為上限。欲了解更多細節，請造訪 cpg.org/icpp。

9. 哪些國家的人會獲得購買力調整？

CPF 董事會准予住在以下國家的退休人士和受益人 2021 年的購買力調整。

國家	COLA	購買力調整	總福利 2021 年調高
古巴	1.3%	5.0%	6.3%
宏都拉斯	1.3%	1.1%	2.4%
菲律賓	1.3%	5.0%	6.3%
台灣	1.3%	0.5%	1.8%
委內瑞拉	1.3%	5.0%	6.3%

10. CFP 是否會在美國進行定期福利調整分析？

我們不會在美國進行帳戶購買力下降的定期福利調整分析，因為 CPF 董事會在決定年度 COLA 時已經納入對美國通貨膨脹的考量。

CPF 董事會的慣例是以美國勞工統計局的消費者物價指數作為對其在思考通貨膨脹時的基準指導。許多其他機構如美國社會安全局等，在進行 COLA 的相關決策時，都會參考此消費者物價指數。