

税收待遇是实现养老制度成功的关键



税收待遇

在自愿退休储蓄制度中, 提供激励措施至关重要。在美国, 延税可激励雇主和员工参与退休金计划。

- » 缴纳部分工资到雇主设立的退休金计划或个人退休金账户 (IRA) 以实现退休目标的工资部分通常获得延税, 也就是说, 员工无需为退休金计划的缴款或这些缴款所赚取的投资回报缴纳所得税, 直至在退休后获得分配。
- » 延税措施推动了美国养老市场发展, 鼓励雇主自愿为员工提供退休金计划, 并鼓励员工自愿参加。
 - » 希望为退休储蓄的员工重视税收优惠, 并寻找提供退休金计划的雇主、参与雇主设立的退休金计划 (如有) 或向 IRA 缴款。
 - » 雇主提供退休金计划会产生成本, 但有助他们吸引和留住有资历的员工。
- » 雇主设立和员工参与退休金计划的意愿, 推动为向这些计划和 IRA 提供服务的市场竞争力。



法规

在美国, 有关退休金账户税务待遇的法规由美国国家税务局按《美国国内税收法典》(Internal Revenue Code) 进行监管。

雇主和员工向合格退休金计划的缴款 (包括固定收益 (DB) 计划、固定缴款 (DC) 计划和 IRA) 通常获得延税。员工也可以向 IRA 和一些 DC 计划进行罗斯型缴款*。

- » 税延缴款与所赚取的投资回报并不计入员工当期的工资收入。税延缴款和相关投资回报将在员工从退休金计划中获得分配时计入其工资收入。
- » 另一方面, 罗斯型缴款则计入在员工的当期工资收入。但相关投资回报和分配都将不计入员工未来工资的收入。
- » 税延和罗斯型缴款为员工提供相近的税收优惠。

缴款和优惠均受到限制。

《退休金计划的类型》(Types of Retirement Plans)

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

《退休主题: 缴款》(Retirement Topics: Contributions)

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

《传统 IRA 和罗斯 IRA》(Traditional and Roth IRAs)

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

《指定罗斯账户》(Designated Roth Accounts)

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

《殊途同归: 罗斯与传统》(Different Paths to the Same Destination: Roth vs. Traditional), 投资公司协会观点

www.ici.org/viewpoints/view_13_deferral_explained#different

*罗斯型缴款以美国参议员罗斯的名字命名, 其为罗斯 IRA 计划相关立法的发起人之一。

税收待遇是实现养老制度成功的关键



成果

税收待遇鼓励个人参与雇主设立的自愿退休金计划

参与或有配偶参与计划的在职纳税人的百分比 (2018 年)

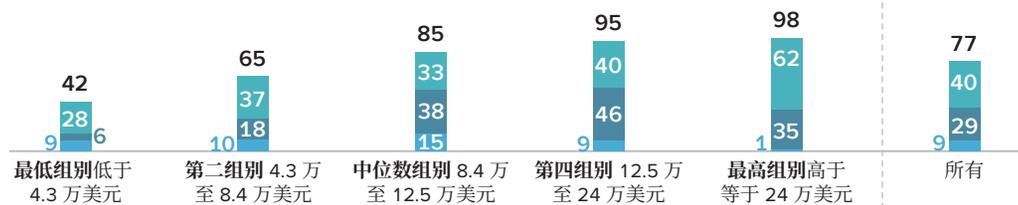


资料来源: 美国国家税务局收入统计部

超过四分之三临近退休的美国家庭从自愿退休制度中积累储蓄

占 55 岁至 64 岁的在职家庭的百分比 (2022 年)

- 只包含退休金账户资产 (DC + IRA)
- DB 计划收益和退休金账户资产
- 只包含 DB 计划收益



资料来源: 联邦储备委员会消费者财务调查

对 DC 计划参与者而言, 税收待遇重要的激励措施

同意以下表述占持有 DC 计划的个人的百分比 (2023 年秋季)



资料来源: 投资公司协会根据 NORC AmeriSpeak® 调查数据制作的表格 (2023 年秋季)

参考文献

《美国如何为退休养老提供支持: 挑战关于“谁是受益人”的传统观点》(How America Supports Retirement: Challenging the Conventional Wisdom on Who Benefits)

www.ici.org/whobenefits

《解开我们身边的迷思》(Tackling the Myths That Surround Us), 投资公司协会观点

www.ici.org/viewpoints/view_16_how_america_supports_01

《延税的税收优惠和收入成本》(The Tax Benefits and Revenue Costs of Tax Deferral), 投资公司协会研究视角

www.ici.org/pdf/ppr_12_tax_benefits.pdf

《退休金计划缴款是延税, 而非免税》(Retirement Plan Contributions Are Tax-Deferred—Not Tax-Free), 投资公司协会观点

www.ici.org/viewpoints/view_13_deferral_explained

《2013 年谁可享受退休金计划及原因》(Who Gets Retirement Plans and Why, 2013), 投资公司协会研究视角

www.ici.org/pdf/per20-06.pdf

《2018 年退休金计划的参与者有谁》(Who Participates in Retirement Plans, 2018), 投资公司协会研究视角

www.ici.org/files/2021/per27-08.pdf

《2023 年美国人对固定缴款储蓄计划的看法》(American Views on Defined Contribution Plan Saving, 2023), 投资公司协会研究报告

www.ici.org/research/retirement/us-views