

鼓励自动加入是退休储蓄成功的关键



鼓励自动加入

在美国，雇主可以通过选择自动将雇员纳入固定缴费退休计划，选择默认缴费率和默认投资，从而让雇员走上为退休储蓄的道路。

除非员工选择不缴费或缴纳不同金额，否则自动加入让雇主得以自动将雇员缴费（选择性延期缴费）从雇员的工资里扣除。该计划设计意味着雇员默认为退休储蓄，这使得计划的好处更有可能在不同年龄组和不同收入的广大参与者中累积。

自动加入还有额外好处。

- » 自动加入的规则激励雇主在多样化的默认投资下对自动加入雇员的账户进行增长与收入组合投资。在美国，目标日期基金（也称为生命周期基金）已成为一种流行的默认投资选择。
- » 如果该计划选择具有“升级功能”，则根据该计划的条款，向该计划缴纳的员工薪酬金额将自动定期增加。

美国劳工部指出，将自动加入添加到 401(k) 计划中是让员工现在储蓄并继续储蓄的有效方法。



法律

自动加入的设计特点由劳工部 (DOL) 和国税局 (IRS) 管理，前者执行管理私营部门退休计划受托人行为的法律规定，后者执行有关退休计划活动税务资格的规定。

《将自动加入添加到您的 401(k) 计划》(Adding Automatic Enrollment to Your 401(k) Plan)

www.dol.gov/sites/dolgov/files/ebsa/about-ebsa/our-activities/resource-center/publications/adding-automatic-enrollment-to-your-401k-plan.pdf

《针对小型企业的自动加入 401(k) 计划 (与国税局联合发行)》(Automatic Enrollment 401(k) Plans for Small Businesses (joint publication with IRS))

www.irs.gov/pub/irs-pdf/p4674.pdf

《事实说明书：与参与者导向的个人账户计划中合格默认投资选择相关的监管》(Fact Sheet: Regulation Relating to Qualified Default Investment Alternatives in Participant-Directed Individual Account Plans)

www.dol.gov/sites/dolgov/files/EBSA/about-ebsa/our-activities/resource-center/fact-sheets/final-rule-qdia-in-participant-directed-account-plans.pdf

《最终监管，参与者导向的个人账户计划下的默认投资选择》(Final Regulation, Default Investment Alternatives Under Participant Directed Individual Account Plans)

www.govinfo.gov/content/pkg/FR-2007-10-24/pdf/07-5147.pdf

《退休话题—自动加入》(Retirement Topics—Automatic Enrollment)

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

《关于自动缴费安排 (自动加入安排) 的退休计划常见问题》(Retirement Plans FAQs Regarding Automatic Contribution Arrangements (Automatic Enrollment Arrangements))

www.irs.gov/retirement-plans/retirement-plans-faqs-regarding-automatic-contribution-arrangements-automatic-enrollment-arrangements

《T.D. 9447，最终监管，自动缴费安排》(T.D. 9447, Final Regulation, Automatic Contribution Arrangements)

www.govinfo.gov/content/pkg/FR-2009-02-24/pdf/E9-3716.pdf

《国税局税务裁决 2009-30，自动缴费安排下自动缴费增加》(IRS Rev. Rul. 2009-30, Automatic Contribution Increases Under Automatic Contribution Arrangements)

www.irs.gov/irb/2009-39_IRB#RR-2009-30

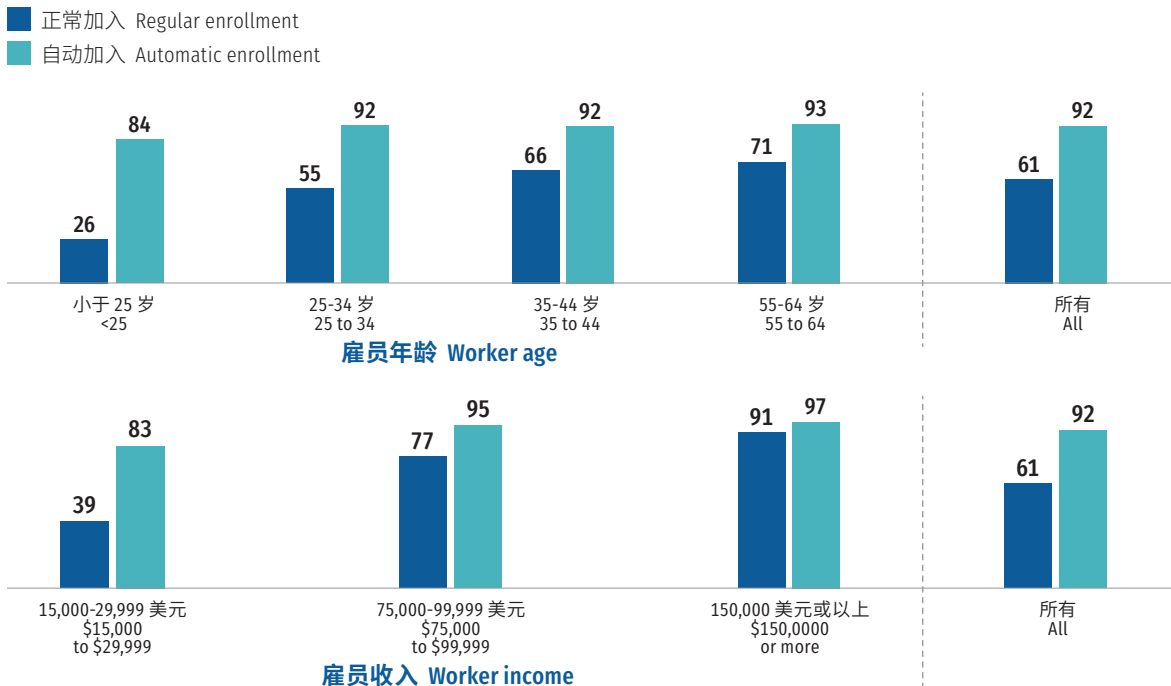
鼓励自动加入是退休储蓄成功的关键



结果

在美国, 自动将雇员纳入 401(k) 计划的雇主有更高的参与率, 尤其体现在年轻雇员及低收入雇员。

2019 年按年龄划分的员工百分比 (Vanguard 记录)



在美国, 自动登记的 401(k) 计划通常包括自动提高员工缴费率, 并使用目标日期基金作为默认投资。

参考文献

《养老金保护法颁布十年后, 退休储蓄之路更为轻松》(Ten Years After the PPA, the Path to Retirement Saving Is Easier), 美国投资公司协会观点
www.ici.org/viewpoints/view_16_ppa

《美国 2020 年如何储蓄》(How America Saves 2020), Vanguard 集团
<https://institutional.vanguard.com/ngiam/assets/pdf/has/how-america-saves-report-2020.pdf>

《自动加入、追加缴费和 401(k) 个人退休账户退休累积缴费的影响》(The Influence of Automatic Enrollment, Catch-Up, and IRA Contributions on 401(k) Accumulations at Retirement), 美国投资公司协会研究视角
www.ici.org/pdf/per11-02.pdf

美国投资公司协会 401(k) 资源中心
www.ici.org/401k



另一案例研究: 英国使用自动加入

《英国如何储蓄》(How the UK Saves), NEST Insight 和 Vanguard
www.nestinsight.org.uk/how-the-uk-saves/