

常見問答

通則

1. CPF 委員會如何決定是否准予調整 COLA ？

若有通貨膨脹作為合理的理由，而且相關計畫的財務狀況允許時，CPF 董事會可能准予特定計畫* 調整 COLA。關於通貨膨脹的基準，我們向來的做法是參考[美國勞工統計局消費者物價指數](#)，該指數同時也是[美國社會安全局進行社會安全福利年度 COLA 決策](#)的基礎。

為了評估其計畫的財務實力，CPF 定期使用複雜的財務模型對其進行壓力測試，以確認各個計畫是否能在不損害其長期財務實力的情況下准予調整 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營運能力並確保可以長久支付給予參加者和受益人的退休金。

* 教會退休基金神職人員退休金計畫（與特定相關計畫）、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. 在判斷是否准予調整 COLA 時，為何會考慮使用美國勞工統計局的消費者物價指數？

CPF 董事會依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調高福利。通貨膨脹的指導方面，我們的做法是參考[美國勞工統計局消費者物價指數](#)，因為這是可取得的最受公認客觀衡量標準。[美國社會安全局](#)也是根據這項指數來決定社會安全福利所使用的年度 COLA。CPF 董事會知道消費者物價指數無法完美代表退休人員生活費用的每一種情形，但是 CPF 董事會在進行 COLA 決策時，發現它仍然有很高的參考價值。

3. CPF 如何確保某個計畫* 有能力准予調整 COLA ？

當准予調整 COLA 時，它會增加永久性支付給所有退休人士和受益人的款項，從而造成計畫的長久負債（或壓力）。

為了評估其計畫的財務實力，CPF 定期使用複雜的財務模型對其進行壓力測試，以確認各個計畫是否能在不損害其長期財務實力的情況下准予調整 COLA。在最後決策時，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營運能力並確保可以長久支付給予參加人和受益人的退休金。

CPF 董事會還討論了我們計畫的 COLA 決策未來將與社會安全局年度 COLA 決策出現差異的可能性。假如我們處於持續的通貨膨脹時期，或是市場回報低迷，出於管理長期財務實力的考量，神職人員退休金計畫和特定相關計畫授予的福利調整可能會較社會安全局提供的較低。一如既往，所有 COLA 的授予都是完全酌情決定的，必須根據相關計畫的財務狀況，經 CPF 董事會確認足以負擔為前提。

* 教會退休基金神職人員退休金計畫（與特定相關計畫）、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. 是什麼原因造成非神職 DB 計畫無法支付 COLA ？

CPF們使用一套精密的財務模型和精算工具，來確認神職 DB 計畫中的必要資產等級，以滿足目前和未來的給付義務。此項測試包括傳統精算成本方法，其中涉及各種假設，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）截至 2023 年 1 月為止擁有大約 5,600 位參與者，相較之下，非神職 DB 計畫相對規模較小。這是在 1980 年制定的計畫，表示它累積投資收入並將該筆收入重新投資的時間少了很多。

最後，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。雖然獲得更廣泛的資產類別對於非神職 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，這時候准予調整 COLA 的話，從長遠來看會損害其財務實力。

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

5. 聖公會非神職員工退休計畫最後一次支付 COLA 是何時？

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 計畫的財務實力，因為相較於實施一世紀之久的神職人員退休金計畫，它是較新、規模更小的計畫，所以 CPF 定期使用精密的財務模式對它進行壓力測試，以判定它是否能承擔 COLA 的調整。可惜我們的分析指出這時候准予調整 COLA 的話，從長遠來看會損害非神職 DB 計畫的財務實力。

我們知道非神職 DB 計畫的退休人士和受益人對這個消息感到失望。但是請你們相信，為保護非神職 DB 計畫的長期營運能力並且繼續支付參加者和受益人的退休金，這是我們能做出的最好決定。有關非神職 DB 計畫的財務情況之其他細節，參見 [CPG 年度報告](#)。

6. 教會退休金小組員工是否獲得調高生活費給付額？

CPG 員工並未獲得調高生活費給付額。自 2009 年以來，CPG 退休員工的退休金不曾獲得調整 COLA。

國際神職人員退休金計畫 (ICPP)

7. 能否說明一下為 ICPP 執行的福利調整分析？

為判斷居住在特定國家的 ICPP 退休人士與受益人是否遭遇到購買力降低的情況，我們將進行每三年一次的定期福利調整分析，並且在因美國通貨膨脹無法完全解釋當地通膨與匯率的影響而出現購買力降低的情況時進行必要的福利調整；這類調整均以 5% 為上限。這次的福利調整是在 CPF 董事會所授予之年度酌情 COLA 之外，額外授予的福利。欲了解更多細節，請造訪 cpg.org/ICPP。

最近期的福利調整分析考察 2020 年 10 月 1 日至 2023 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 2024 年 1 月 1 日起生效的購買力調整。凡在 2024 年 1 月 1 日之前退休的神職人員（或其受益人），若居住在適用的國家，都會獲得調整。下一次的購買力調整分析將於 2026 年進行。

8. 哪些國家的人會獲得購買力調整？

CPF 董事會對於住在以下國家的退休人士和受益人進行購買力調整，於 2024 年 1 月 1 日起生效。

國家	COLA	購買力調整	2024 年的福利增加總額
巴西	3.2%	5.0%	8.2%
哥倫比亞	3.2%	2.7%	5.9%
哥斯大黎加	3.2%	3.7%	6.9%
古巴	3.2%	5.0%	8.2%
多明尼克共和國	3.2%	4.9%	8.1%
海地	3.2%	5.0%	8.2%
宏都拉斯	3.2%	2.5%	5.7%
尼加拉瓜	3.2%	0.7%	3.9%
委內瑞拉	3.2%	5.0%	8.2%

9. CPF 是否會在美國進行定期福利調整分析？

我們不會在美國定期進行福利調整分析來說明其購買力下降的情況，因為 CPF 董事會在決定年度 COLA 時已經將美國的通貨膨脹納入考量。

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考慮通貨膨脹時的基準指引。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。

如需更多關於這些福利以及透過 ICPP 提供的其他福利的相關資訊，請前往 cpg.org/ICPP 以及西班牙文 CPG 網站：cpg.org/espanol，我們在這裡持續提供更多西班牙文的資料和資源。