

巴塞爾城市州養老基金

Dr Alexander Ressos, TEP
Attorney-at-Law (Switzerland), Solicitor (Hong Kong),
Solicitor (England & Wales)

巴塞爾城市州養老基金，即 Pensionskasse Basel-Stadt（PKBS），是該地區企業部門以外最大的養老機構。它為本州僱員以及附屬機構的僱員投保，其中包括大學醫院、巴塞爾大學和公共交通公司。其資產規模逾一百億瑞士法郎，投資於證券、抵押貸款以及城內大量房地產組合。¹與大多數州立基金一樣，它數十年來一直按待遇確定原則（*Leistungsprimat*）運作，養老金按最終投保工資的一定百分比計算。州政府以擔保為基金提供後盾。

長期以來，公法養老基金獲准在覆蓋率低於百分之百的情況下運作，因為國家擔保被視為足夠的保障。2010 年 12 月通過、自 2012 年 1 月 1 日起生效的《聯邦職業養老、遺屬和殘疾保障法》（BVG）改革改變了這一狀況。公法實體的基金只有在獲得其公法發起人的擔保，並遵循一項到 2052 年實現至少百分之八十覆蓋率的融資計劃的情況下，方可繼續以部分資本化方式運作。其他公法基金必須實行完全積累。該改革還要求這些基金在法律上獨立於行政部門。²

巴塞爾城市州選擇了完全資本化。在隨後幾年中，PKBS 被改組為一家獨立的公法機構，技術利率被下調，州政府支付了大筆款項，使基金達到完全覆蓋。該基金還從待遇確定原則改為繳費確定原則（*Beitragsprimat*），養老金取決於個人養老帳戶中積累的資本。

巴塞爾城市州養老基金

為保護年長僱員，還採取了過渡措施。³ 這些步驟的細節及所涉金額在大議會中引發了長時間的辯論，因為每一項調整都影響到數千名州政府僱員，並且需要在預算討論激烈之際動用公共資金。

PKBS 的變化反映了州立基金中更廣泛的趨勢。在利率下降、預期壽命延長的情況下，待遇確定型計劃被證明難以融資，因為與最終工資掛鉤的養老金承諾將投資風險和長壽風險完全轉嫁給了基金，並最終轉嫁給了納稅人。改為繳費確定型後，部分風險轉移給了被保險人，同時保留了基金的集體結構。儘管如此，州政府作為僱主仍承擔剩餘責任，而要求就較低轉換率向僱員提供補償的政治壓力也一再出現。因此，巴塞爾的辯論與其他州的辯論如出一轍，其中包括蘇黎世、日內瓦和伯爾尼，這些州都在 2010 年之後的十年間改革了各自的公共養老基金。⁴

1 註釋

1. 關於 Pensionskasse Basel-Stadt (PKBS)、其附屬僱主、資產及房地產組合，參見其年度報告。數據有待核實。
2. 關於根據 2010 年 12 月 17 日修正案 (BVG 第 72a-72g 條，2012 年 1 月 1 日生效) 對公法養老機構的融資，包括在國家擔保下的部分資本化以及到 2052 年達到 80% 的目標覆蓋率，參見聯邦立法。有待核實。
3. 關於 PKBS 的資本重組、改為繳費確定原則、技術利率的下調、州政府的付款以及過渡措施，參見巴塞爾城市州的州養老基金立法 (Pensionskassengesetz)、大議會的決定以及 PKBS 的年度報告。日期和金額有待核實。

4. 關於 2010 年 BVG 修正案之後各州養老基金的改革，包括蘇黎世（BVK）、日內瓦（CPEG）和伯爾尼（BPK 和 BLVK）的資本重組，參見各州立法以及有關瑞士公共部門養老金改革的文獻。有待核實。

僅供一般參考。本文不構成法律或稅務意見，不能取代針對個別情況的專業意見，亦不建立律師與客戶關係。本文反映截至 2026 年 9 月的法律狀況。

網上版本：hk.helveticaregister.com/basel-the-pensionskasse-basel-stadt