



# 台灣年齡所得軌跡的世代差異

---

東海大學經濟學系 李維倫

2021.4.8

A1

二〇一九年七月三十日 星期二 農曆己亥年六月二十八日  
《蘋果日報》X 中研院社會學研究所

# 獨家揭露 3年研究 首驗證年輕族群危機 救崩世代

深度報導刊 A9~A12



別再猶豫 10元送(蘋果)  
升級會員  
探險13人  
蘋果新聞網

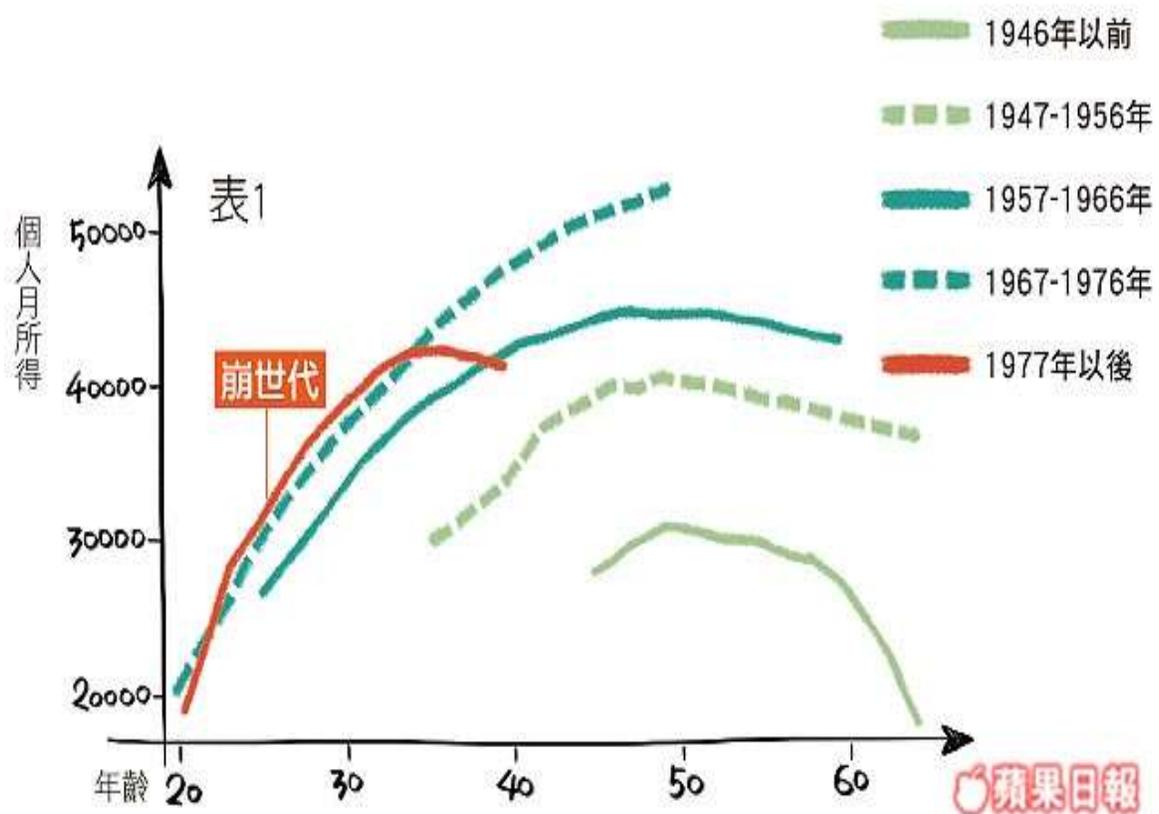
蘋果日報  
APPLE DAILY

張恒嘉 (黃衣)  
林啟弘攝

北檢昨首度提訊張恒嘉 (黃衣)  
釐清私菸案案情。



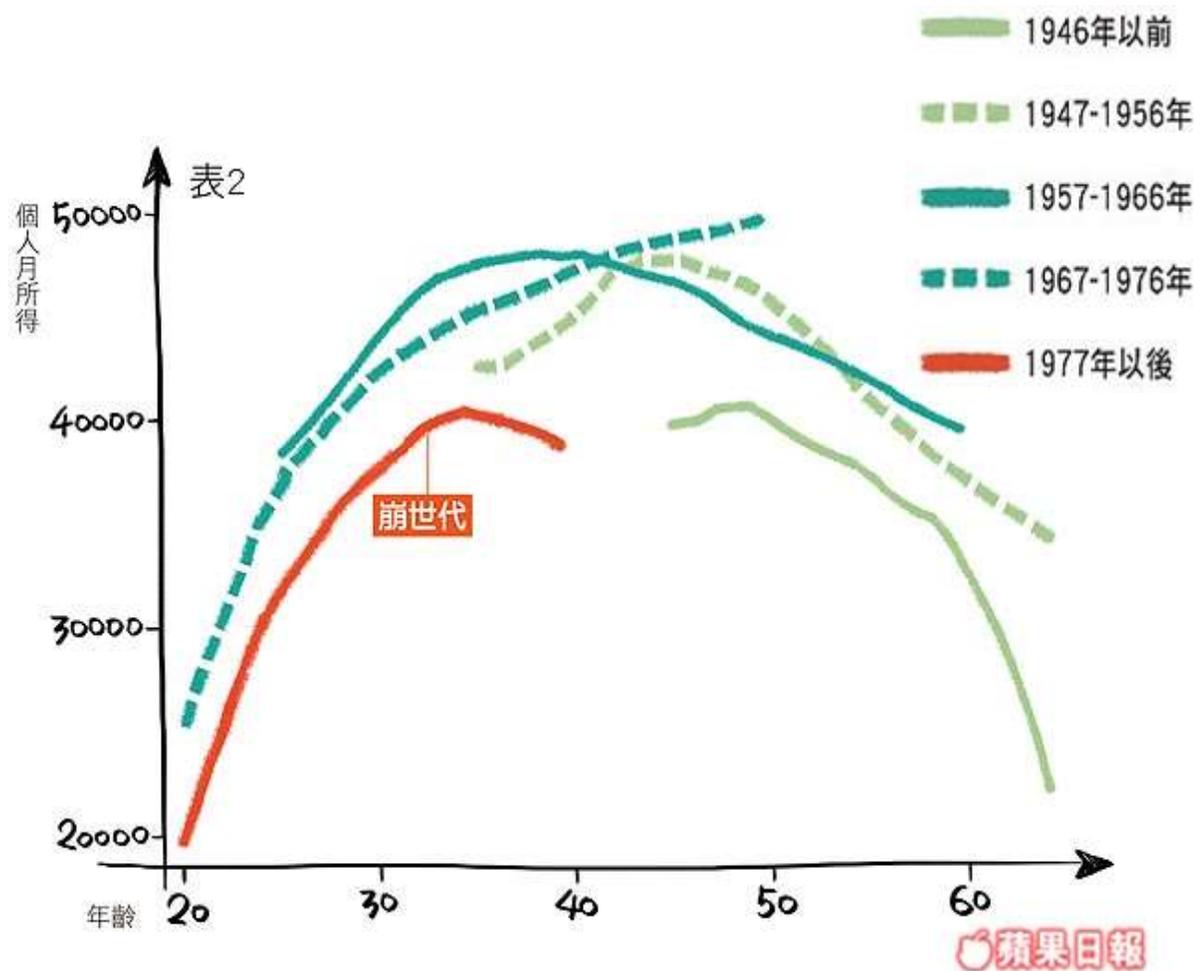
# 救救崩世代 (名目所得)



• 蘋果日報, 2019/7/30

- 多數世代就業人口在 50 歲前達到收入高峰, 此後收入會緩緩下降
- 1977 後出生的世代 (崩世代) 月收入在 30 多歲已達到高峰, 40 歲不到平均收入已開始下降

# 救救崩世代 (實質所得)



- 蘋果日報, 2019/7/30
  - 以消費者物價指數平減
  - 崩世代 (1977 後出生的世代) 月收入在 30 多歲已達到高峰
  - 薪資購買力也低於其他三個世代, 只比 1946 年以前的戰爭世代好一點

# 研究問題

- 不同出生世代年齡所得軌跡的差異
- 出生世代的影響有多大？
- 造成所得軌跡差異的原因



# 資料

- 家庭收支調查

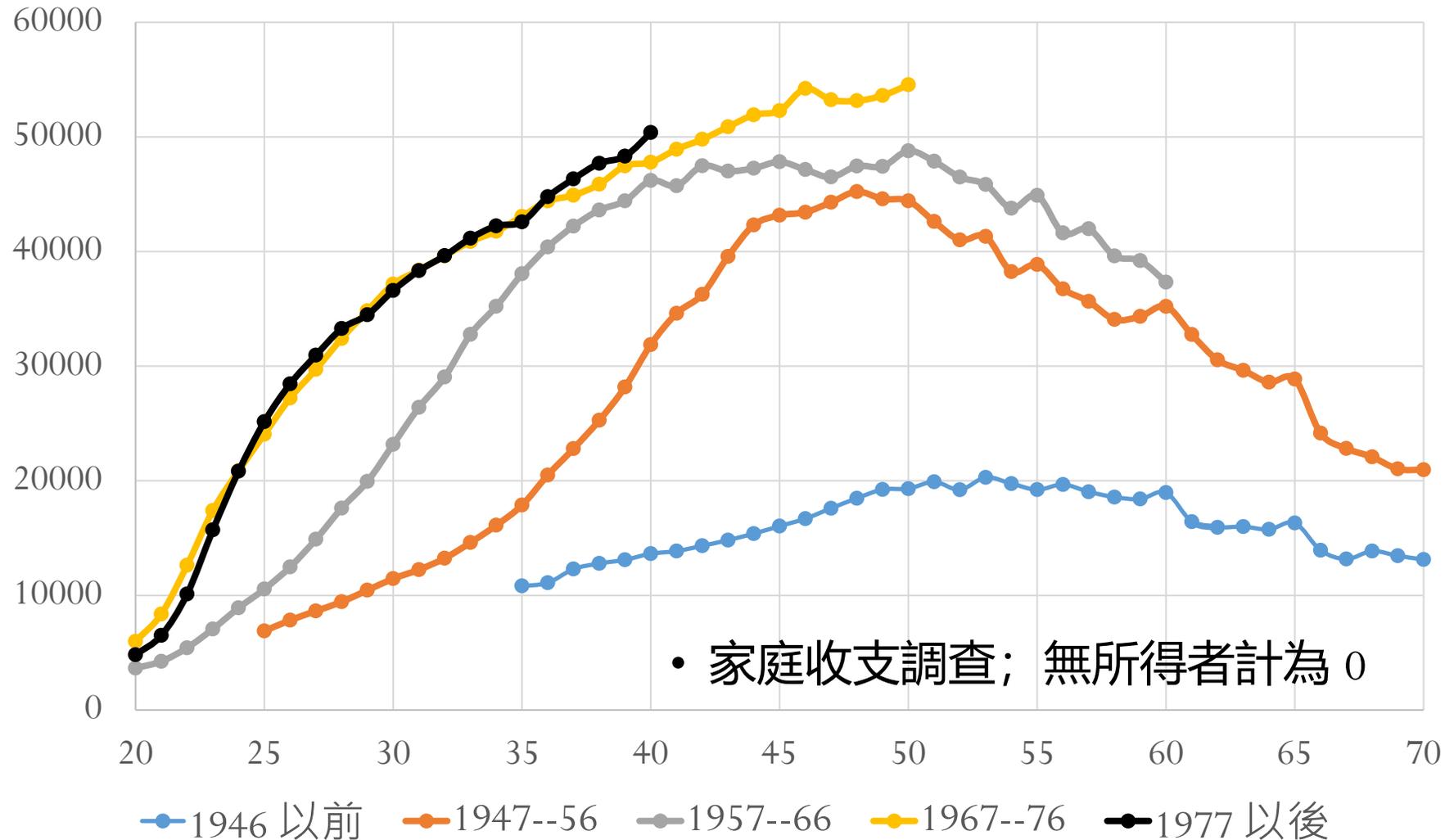
- 1981 – 2017, 橫斷面調查資料
- 每年調查 1 萬多個家戶, 其中有所得的個人約 2 - 3 萬人

- 綜合所得稅資料

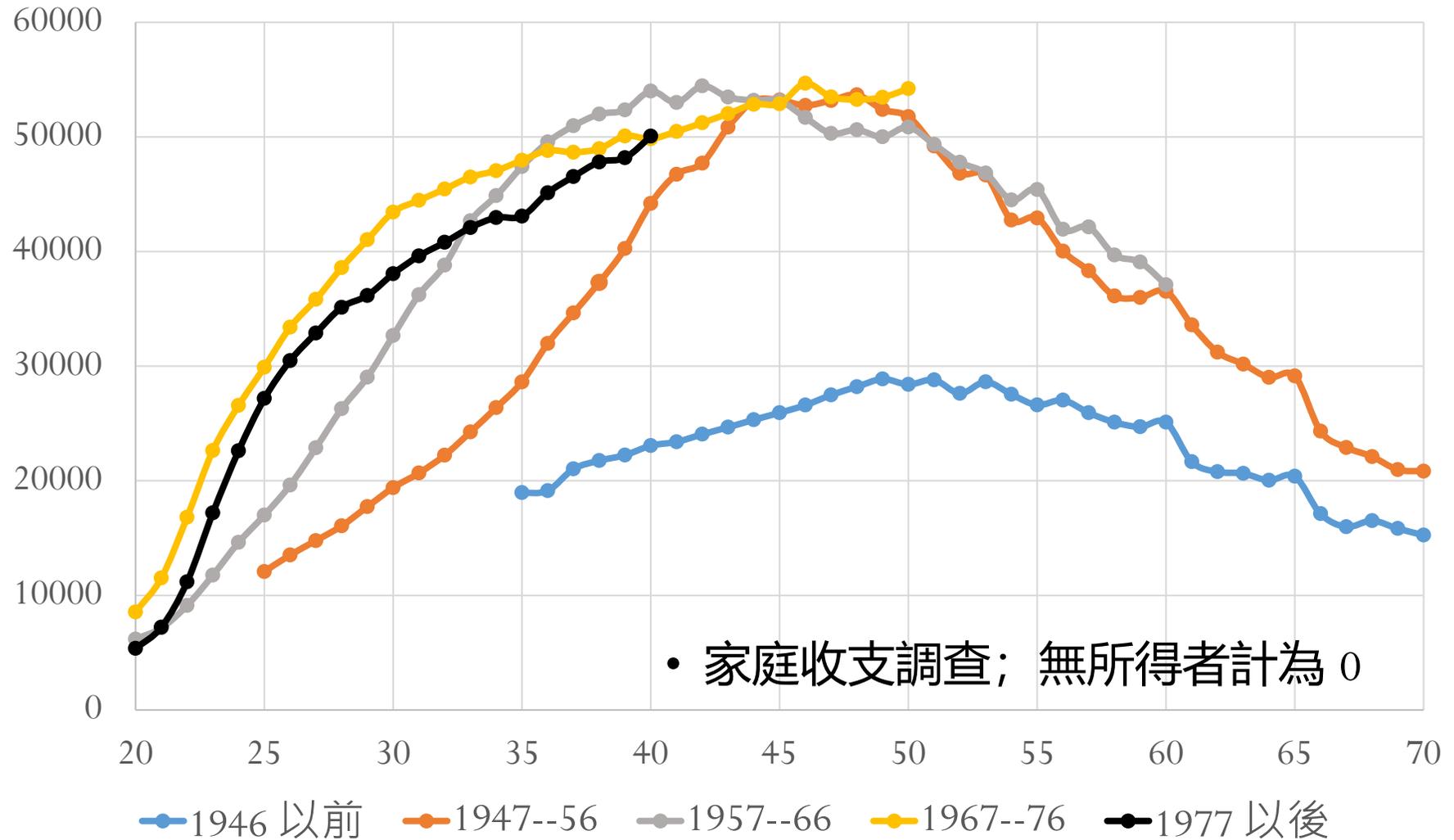
- 2001 – 2015, 行政追蹤資料
- 每年超過 1000 萬筆個人所得資料



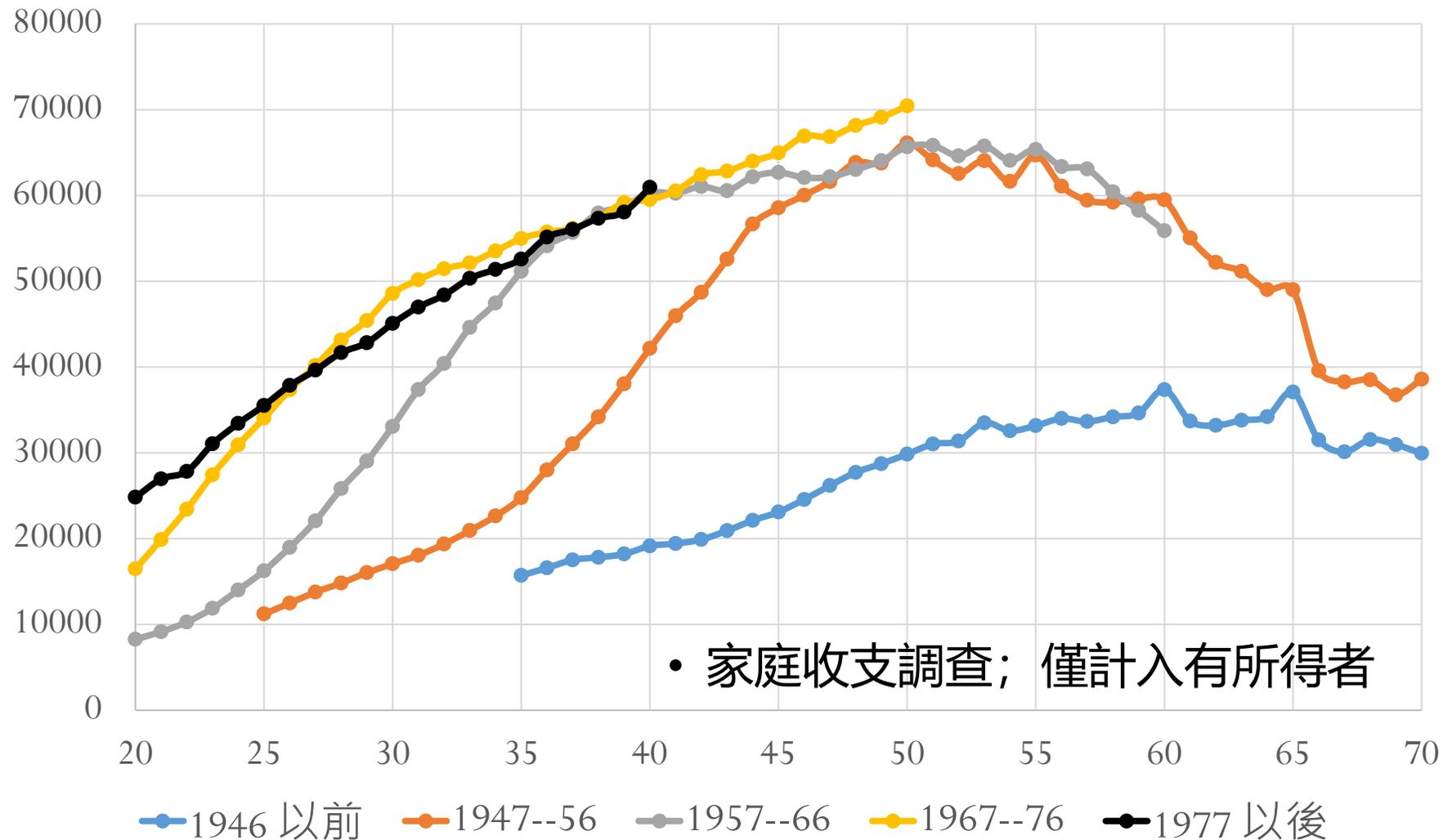
# 各出生世代在各年齡的名目月所得收入



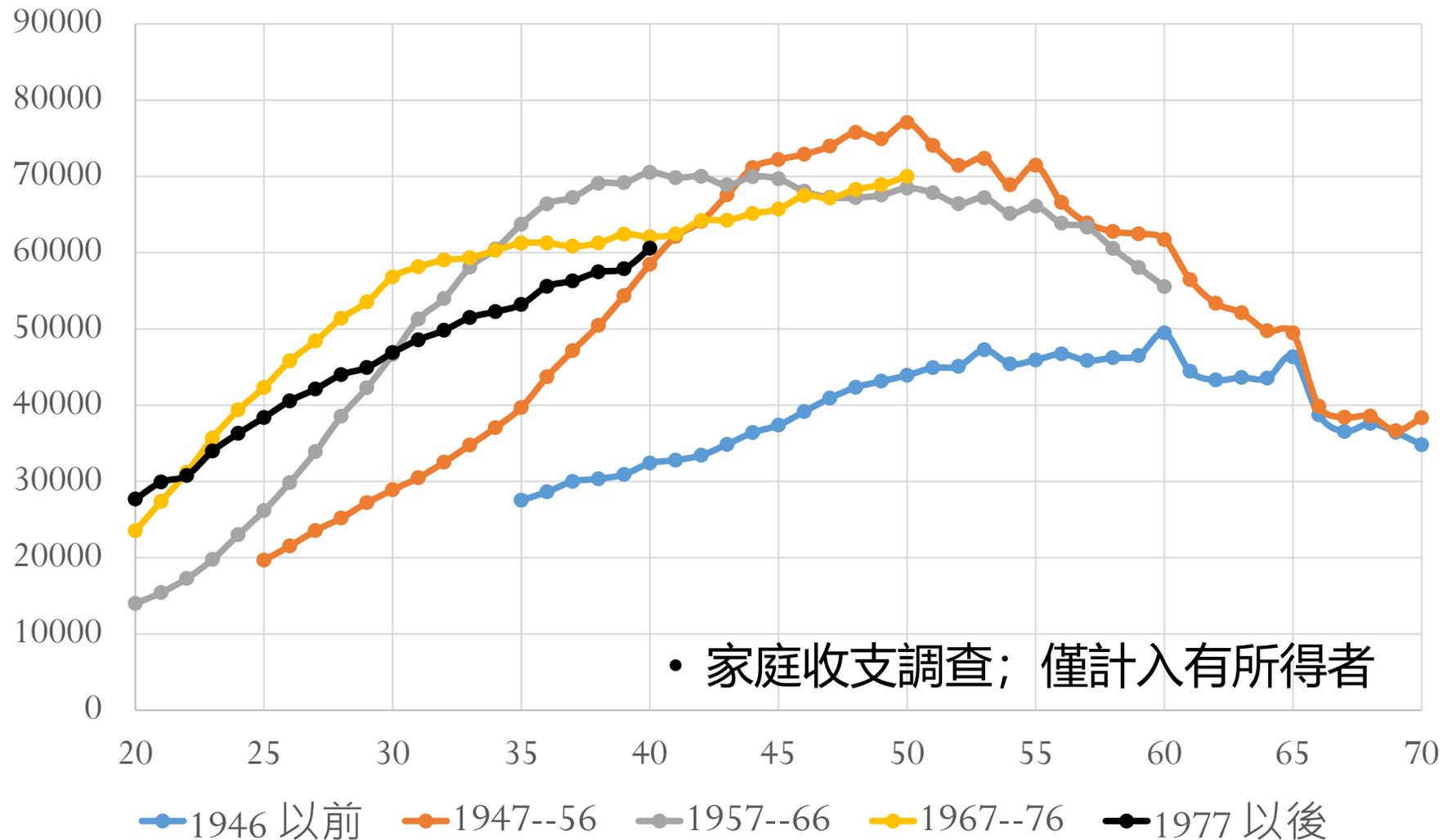
# 各出生世代在各年齡的實質月所得收入



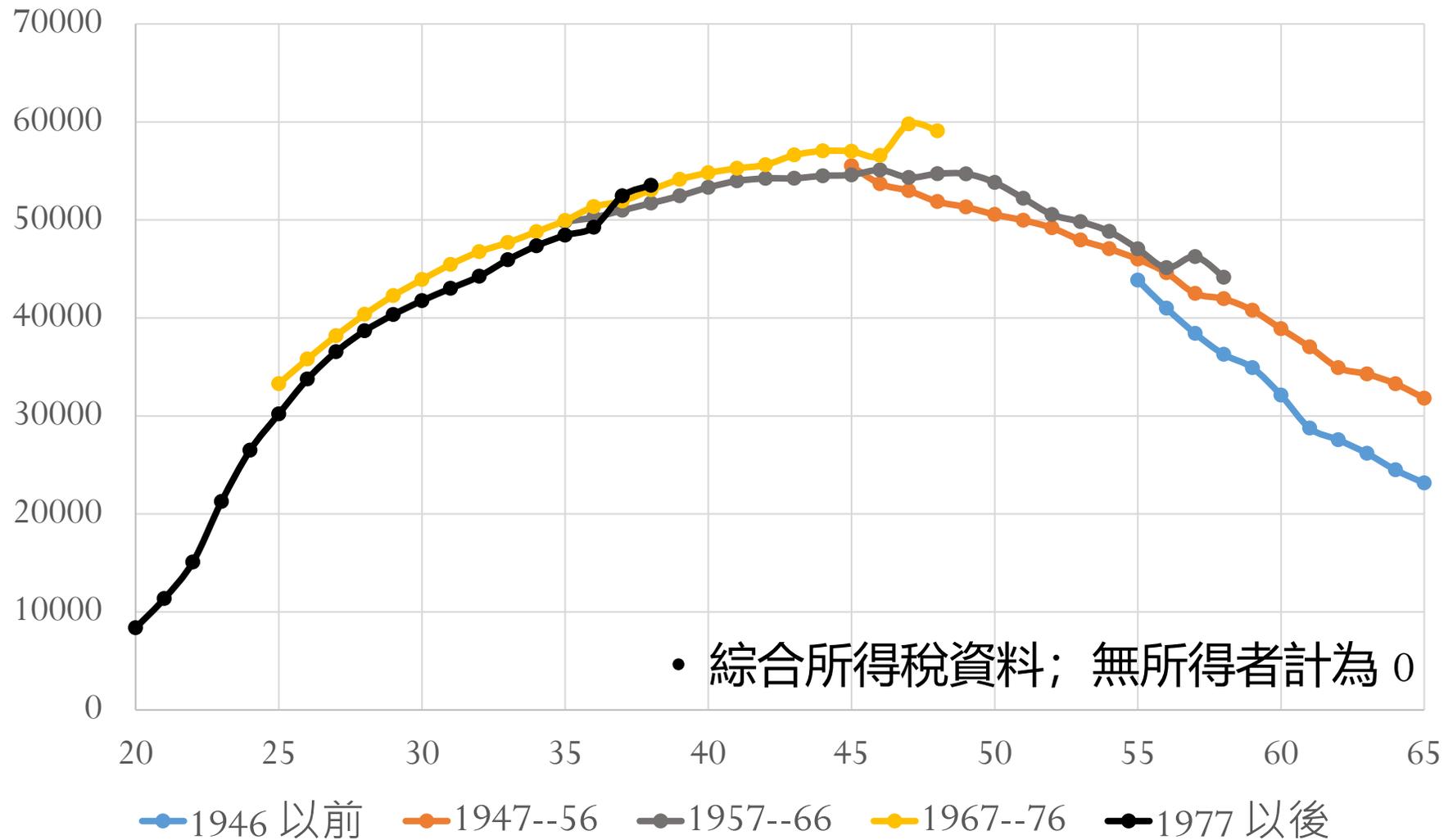
# 各出生世代在各年齡的名目月所得收入



# 各出生世代在各年齡的實質月所得收入



# 各出生世代在各年齡的實質月所得收入



# 與崩世代研究相比

- 林宗弘、張宜君 (2019)
  - 1992 – 2017, 台灣社會變遷調查, 每次調查約 2000 人
  - 1977 年出生 40 歲的樣本 63 人, 其中有工作者 49 人
- 家庭收支調查
  - 1981 – 2017, 每年調查萬餘家戶, 有所得的個人約 2 - 3 萬人
  - 1977 年出生 40 歲的樣本 732 人, 其中有所得者 605 人



# 問卷題目

- 台灣社會變遷調查
  - 絕大多數次調查中，所得相關的題目很少
  - 包括各種收入來源，請問您平均每個月稅前的所有收入（或整年收入除以 12 個月）差不多是多少（包含薪資、年終獎金、年節分紅、加班費、執行業務收入、自營收入、兼業收入、投資利息、紅利、房租收入、退休金、父母或小孩給予的生活費、政府津貼給付等其他收入）？
- 家庭收支調查



# 小結：崩世代？

- 與 1967 – 1976 年出生世代相比，給定相同年紀，1977 年以後出生者的平均月所得收入的確較低
  - 但並非「只比 1946 年以前出生的戰爭世代好一點」
  - 也沒有「1977 年後出生的崩世代，收入在 30 幾歲已達到高峰期，40 歲不到，平均收入已開始下降」這樣的現象
- 與社會變遷調查相比，我認為家庭收支調查和稅務資料的所得資訊更為可靠

# 所得來源

- 勞動所得

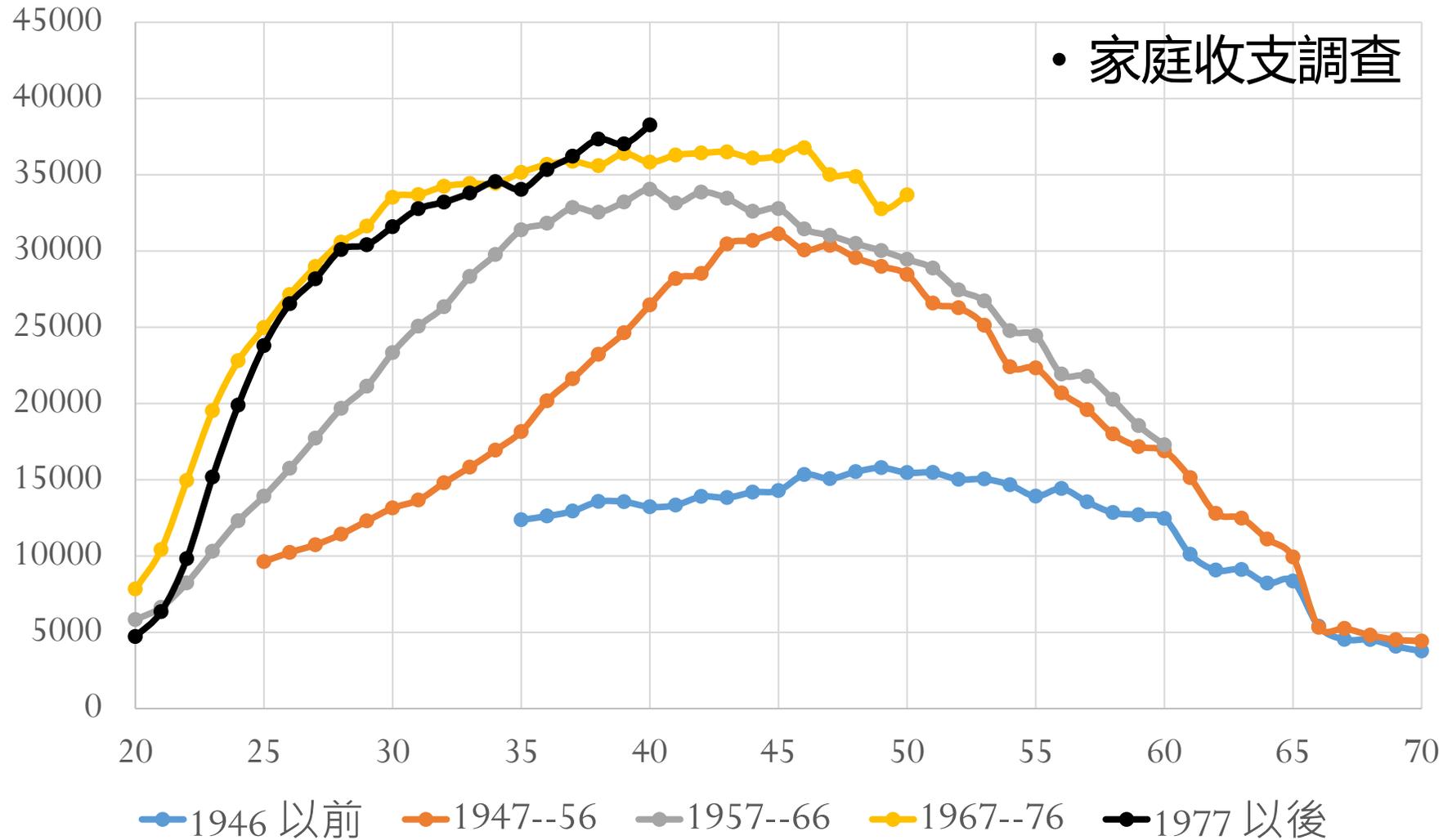
- 家庭收支調查：受雇人員報酬
- 綜合所得稅：薪資所得、執行業務所得、自力耕作

- 資本所得

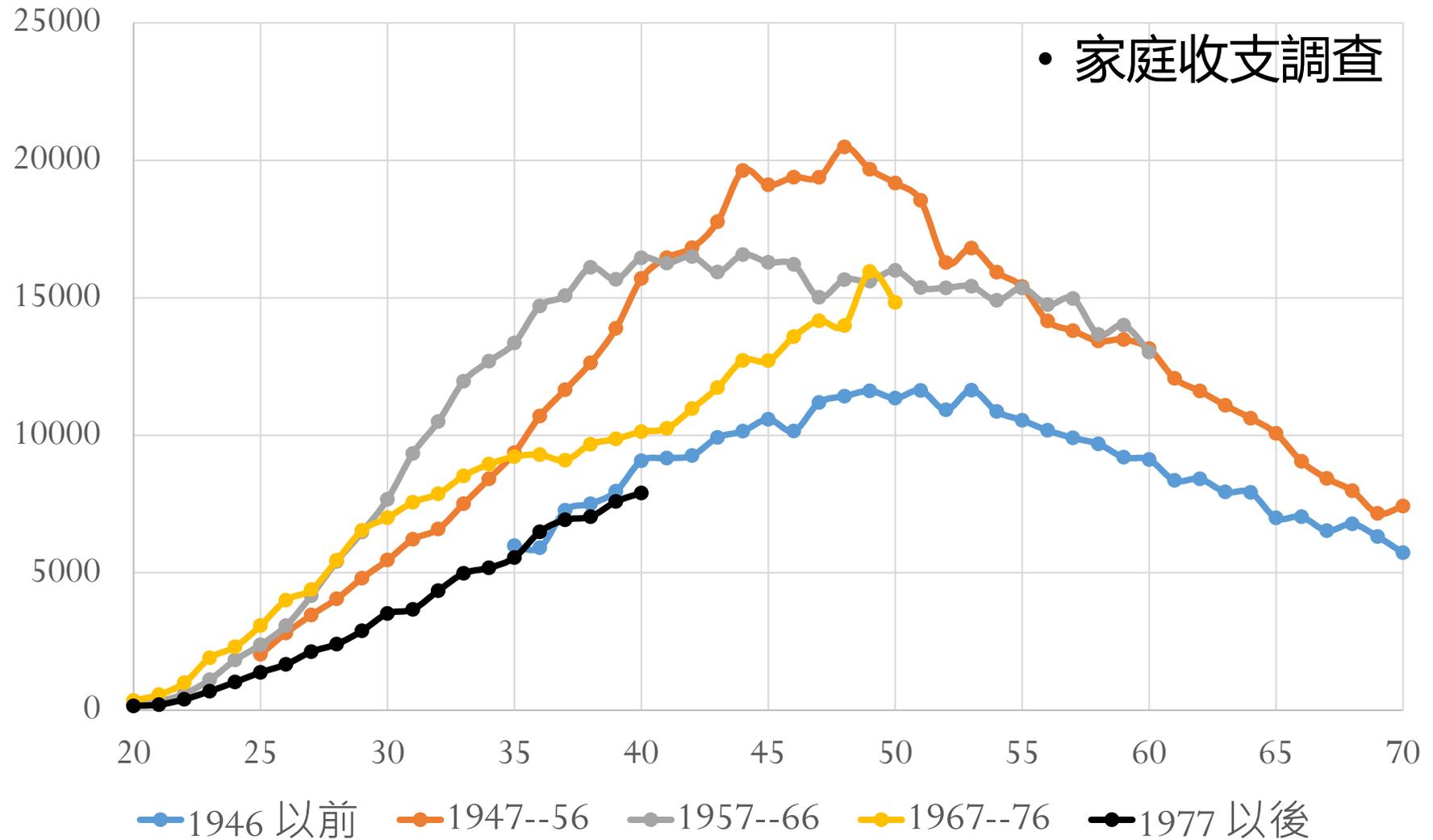
- 家庭收支調查：產業主所得、財產所得收入、設算租金
- 綜合所得稅：利息、股利、租賃、財產交易所得



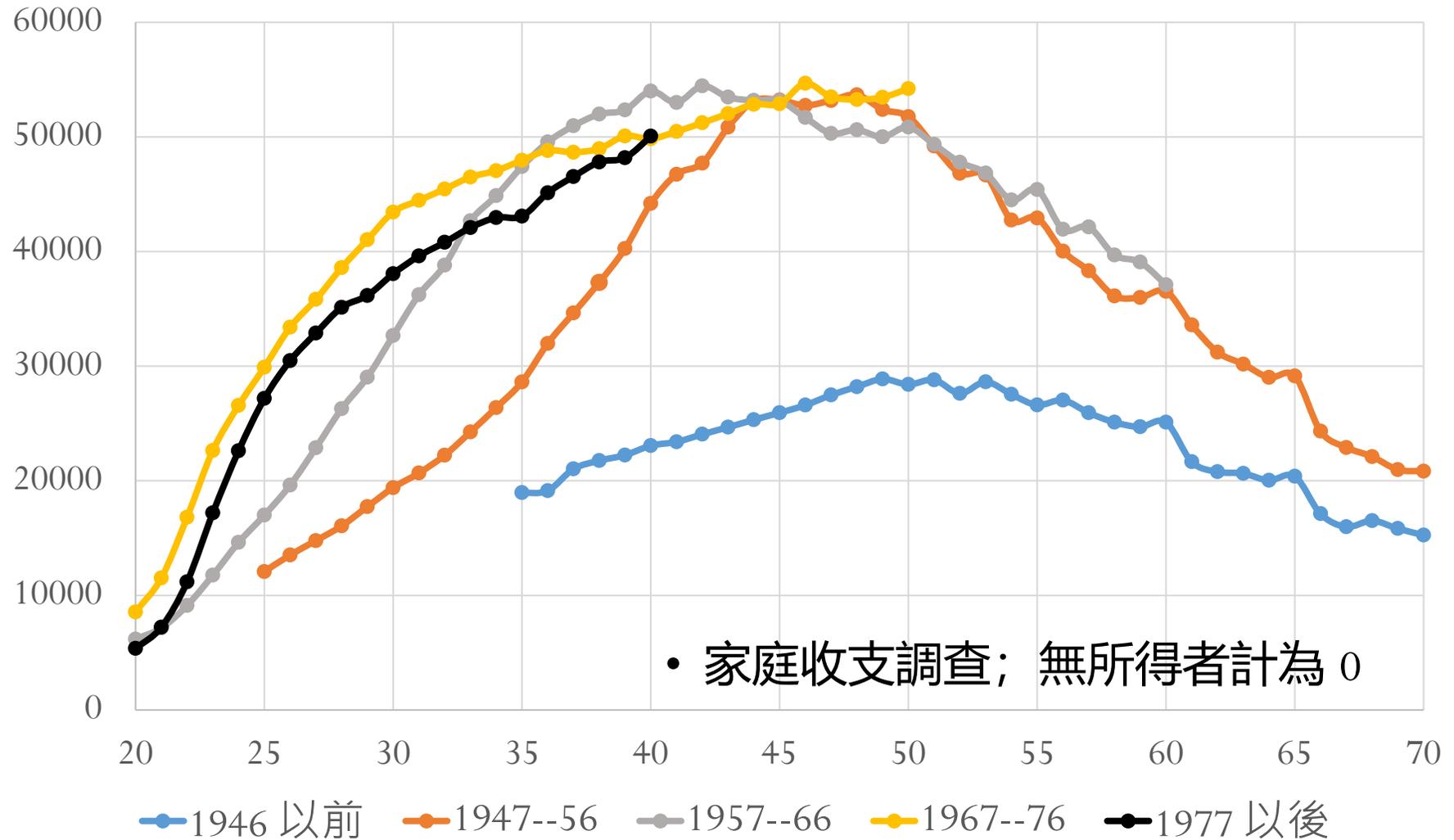
# 各出生世代在各年齡的實質月勞動所得



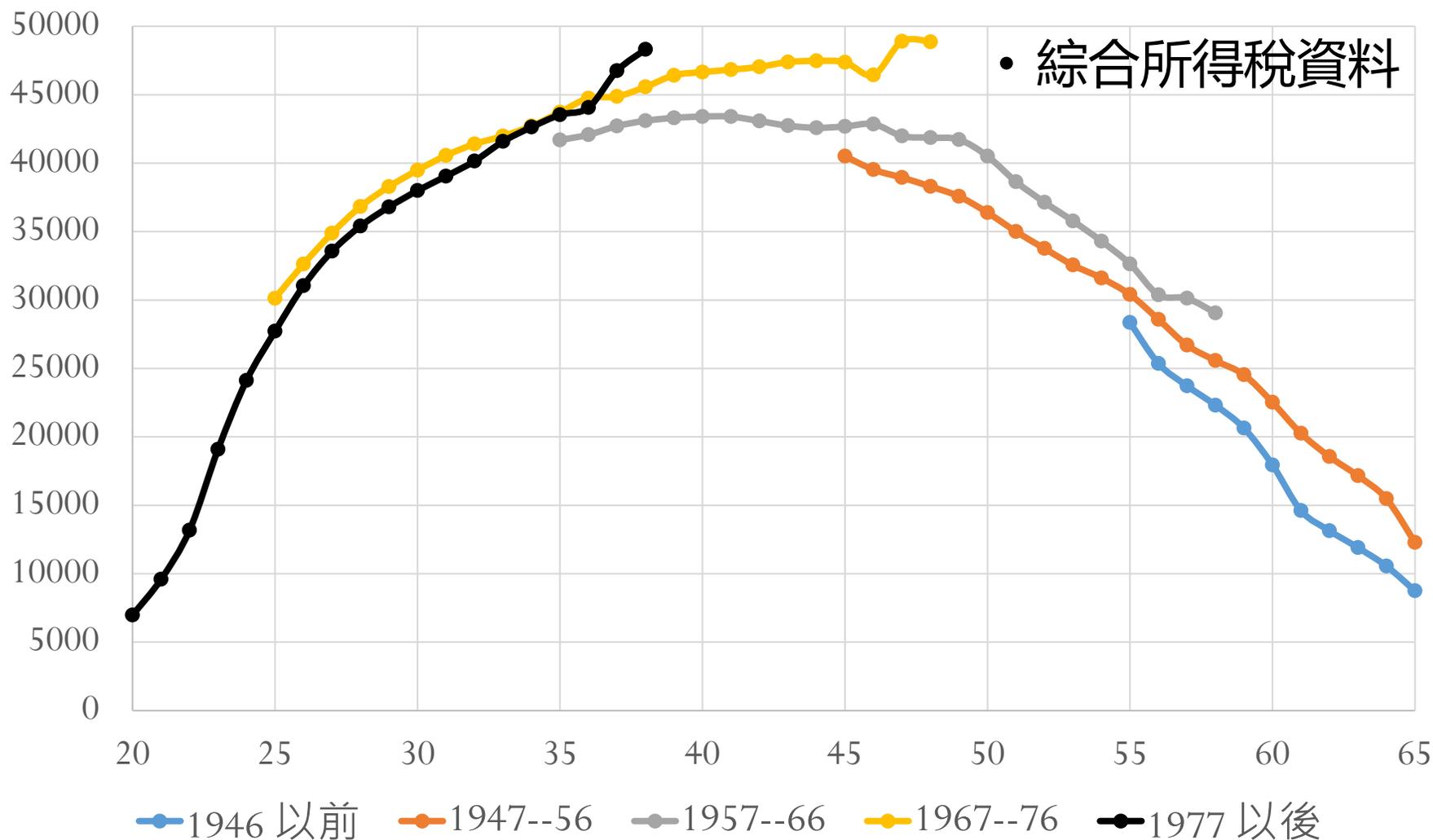
# 各出生世代在各年齡的實質月資本所得



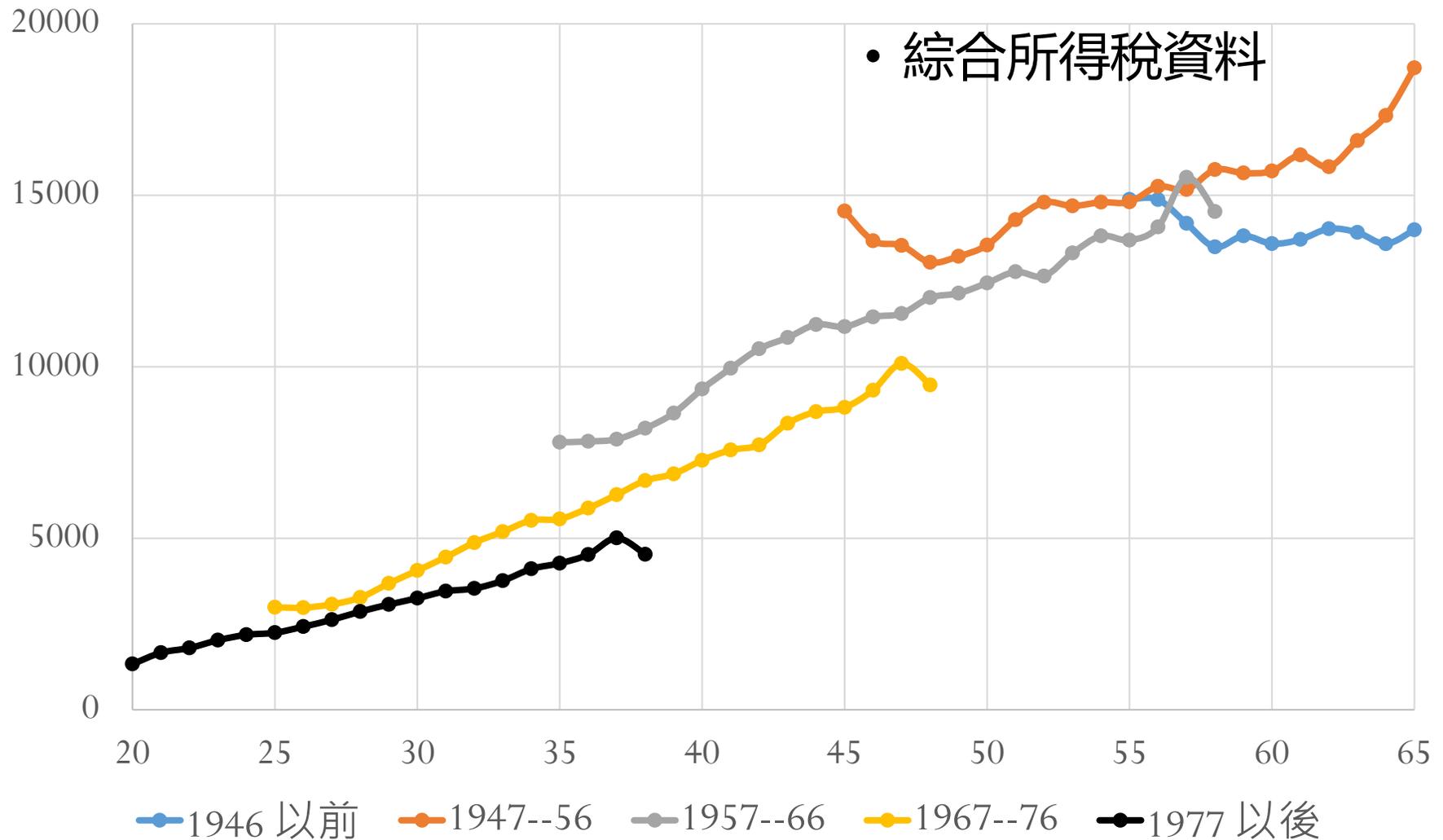
# 各出生世代在各年齡的實質月所得收入



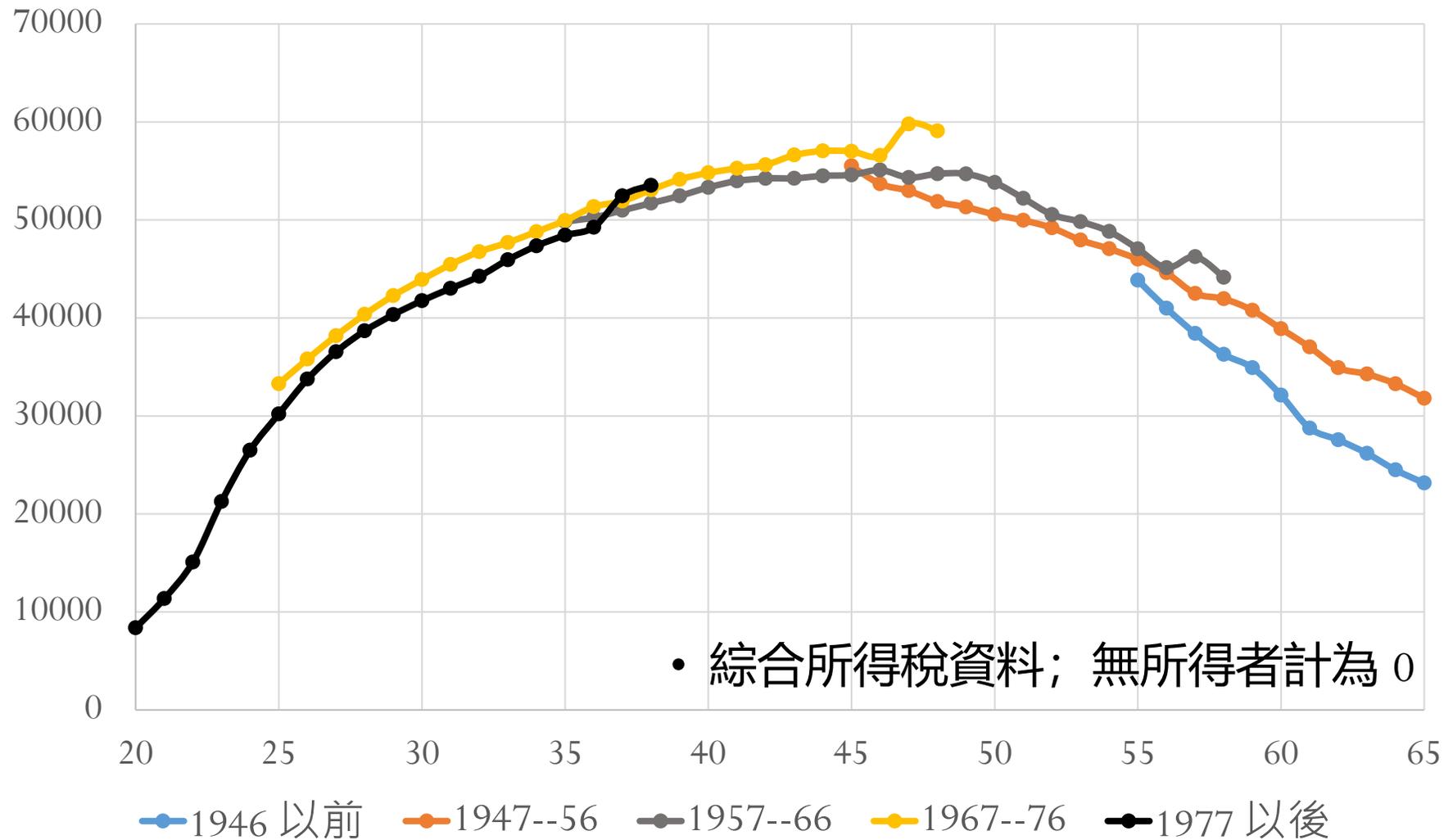
# 各出生世代在各年齡的實質月勞動所得



# 各出生世代在各年齡的實質月資本所得



# 各出生世代在各年齡的實質月所得收入



# 小結：資本所得與勞動所得軌跡

- 資本所得占總所得僅約 30%
- 1977 年後 v. 1967 – 1976 年出生世代
  - 給定相同年紀，1977 年後世代的實質勞動所得比前一代相近或稍低
  - 1977 年後世代的實質資本所得軌跡在前一代的下方
  - 所以 1977 後世代的實質所得軌跡低於前一代
- 資本所得的資料限制
  - 調查困難
  - 財稅資料中利息、股利所得資料較詳盡，租賃和財產交易所得筆數和金額都明顯偏低

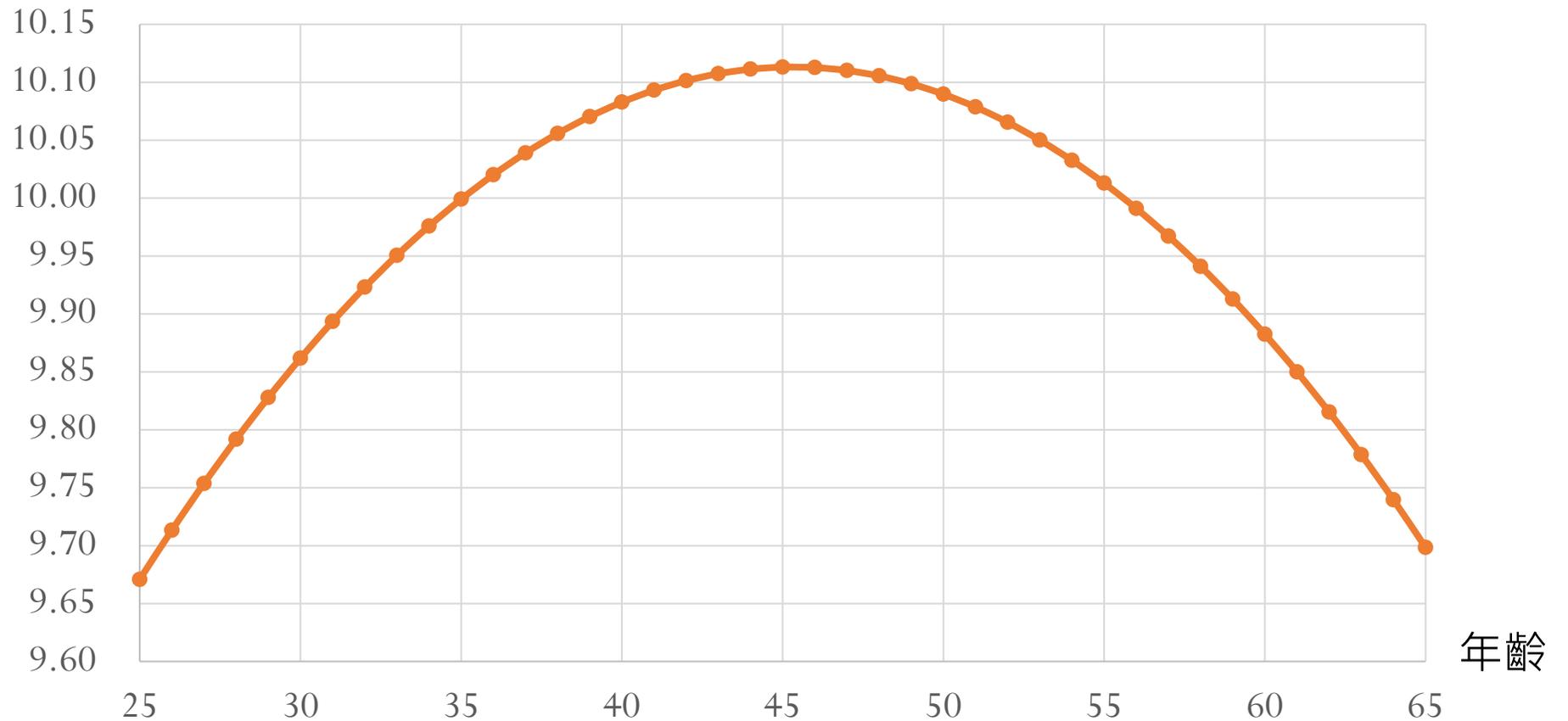
# 拆解世代效果：家庭收支調查

- 世代、時期固定效果 (fixed effects) 模型
  - $y_{it} = \beta_0 + \beta_1 \cdot age_{it} + \beta_2 \cdot age_{it}^2 + \gamma_i + \pi_t$
  - $\gamma_i$  與  $\pi_t$  分別為出生年與資料年度之固定效果
- 年齡 - 時期 - 世代 (age-period-cohort, APC) 模型
  - $y_{apc} = \alpha_a + \pi_p + \gamma_c$
  - $p = a + c$
  - Fu(2000), intrinsic estimator method



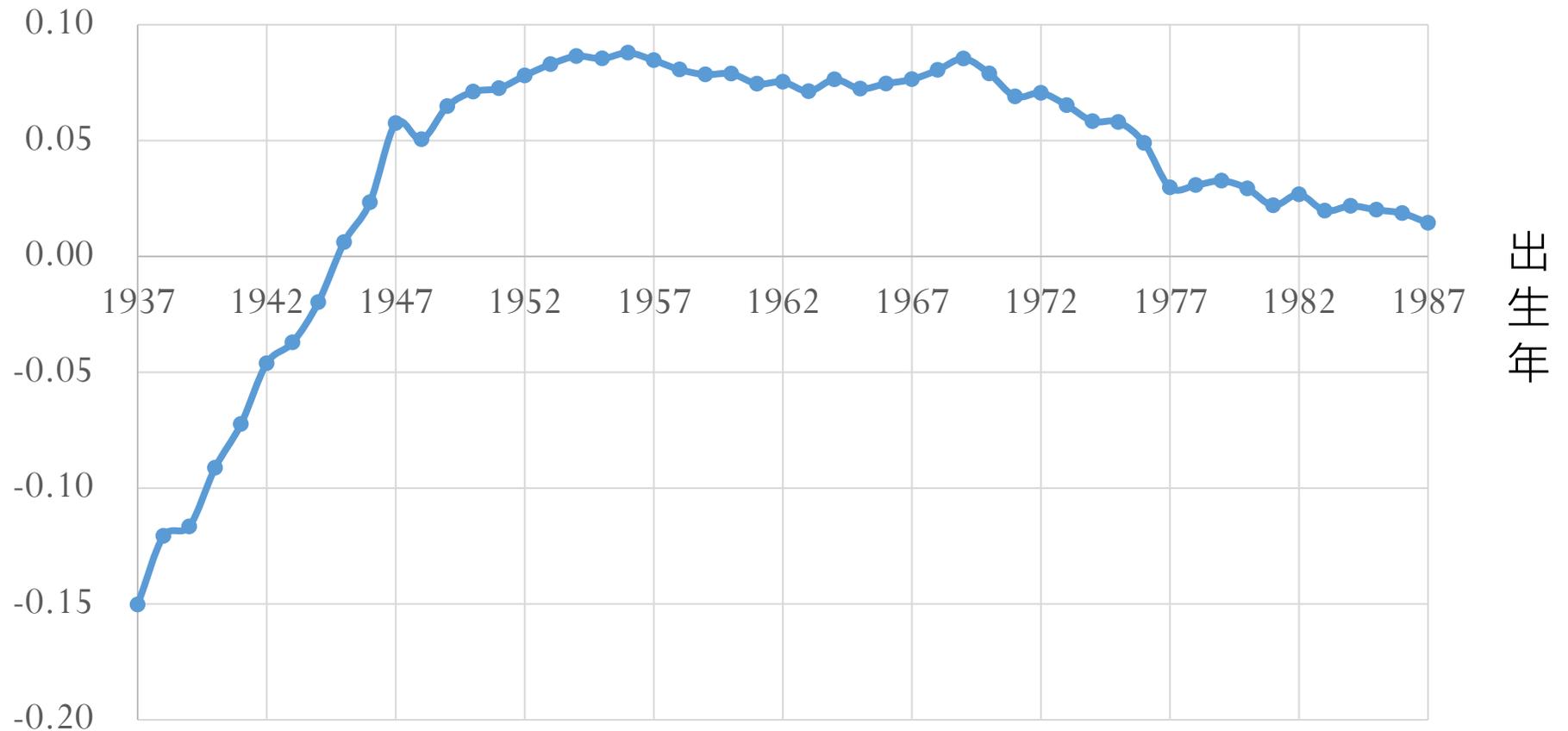
$$y_{it} = \beta_0 + \beta_1 \cdot age_{it} + \beta_2 \cdot age_{it}^2 + \gamma_i + \pi_t$$

- 年齡效果  $\beta_0 + \beta_1 \cdot age_{it} + \beta_2 \cdot age_{it}^2$



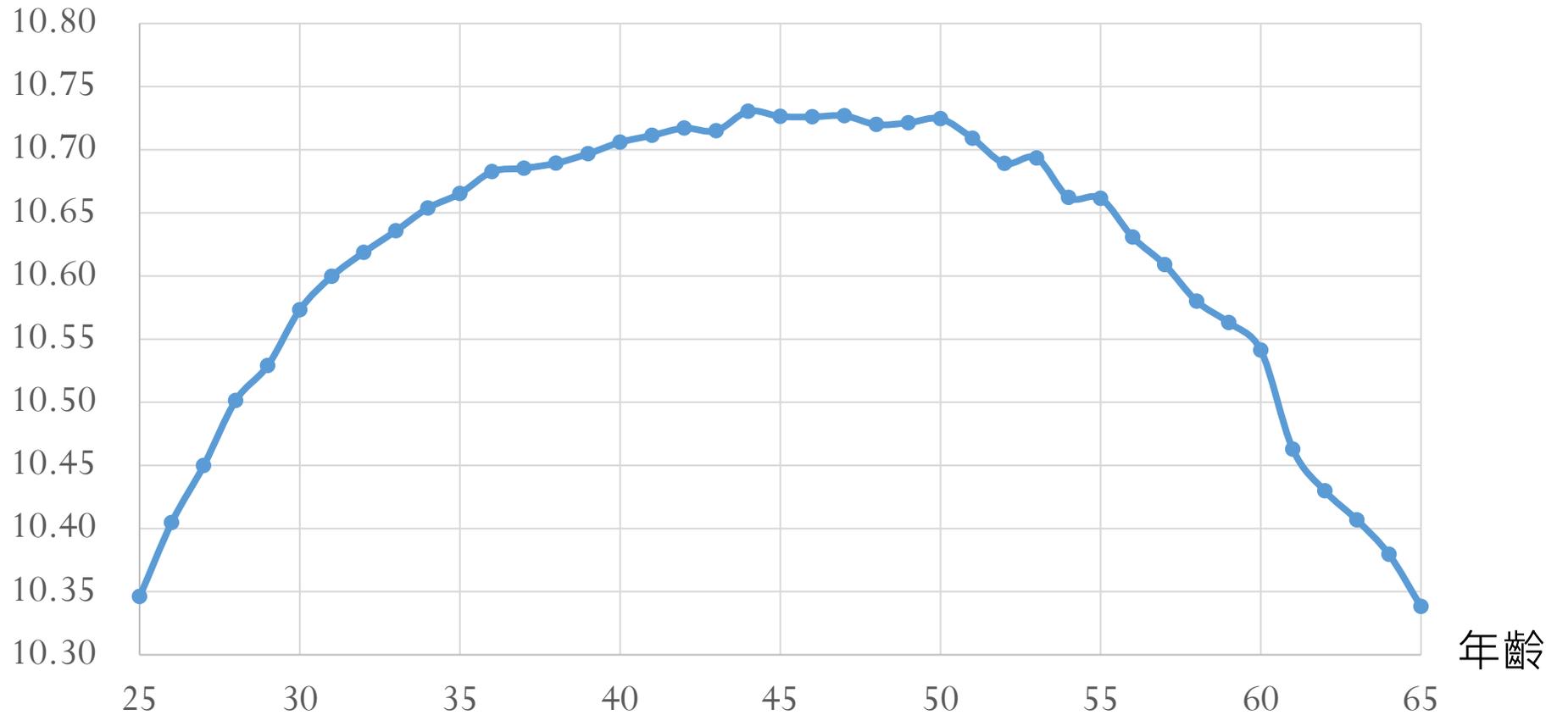
$$y_{it} = \beta_0 + \beta_1 \cdot age_{it} + \beta_2 \cdot age_{it}^2 + \gamma_i + \pi_t$$

- 世代效果  $\gamma_i$ : cohort effect on log income



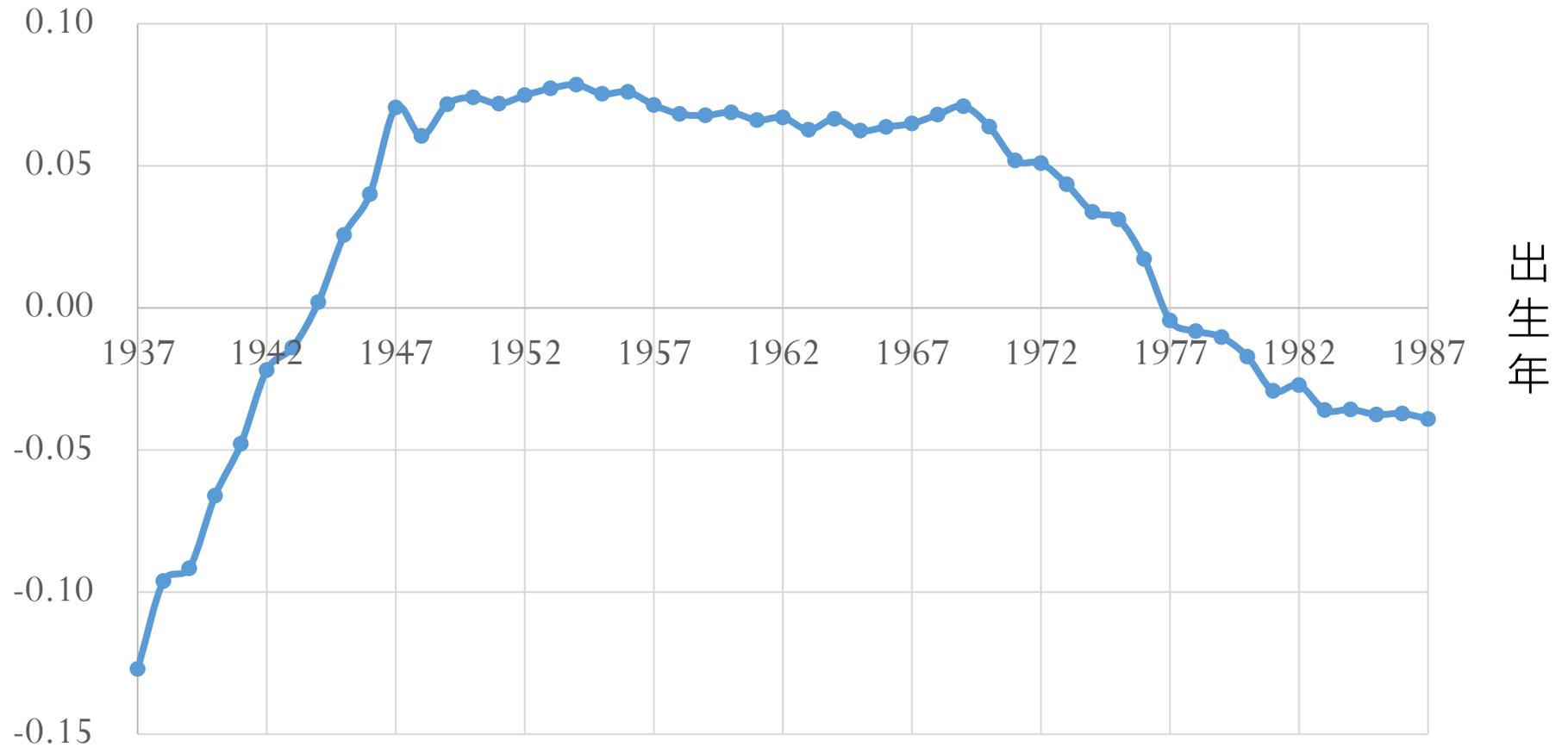
# APC 模型

- 年齡效果 age effect on log income



# APC 模型

- 世代效果 cohort effect on log income



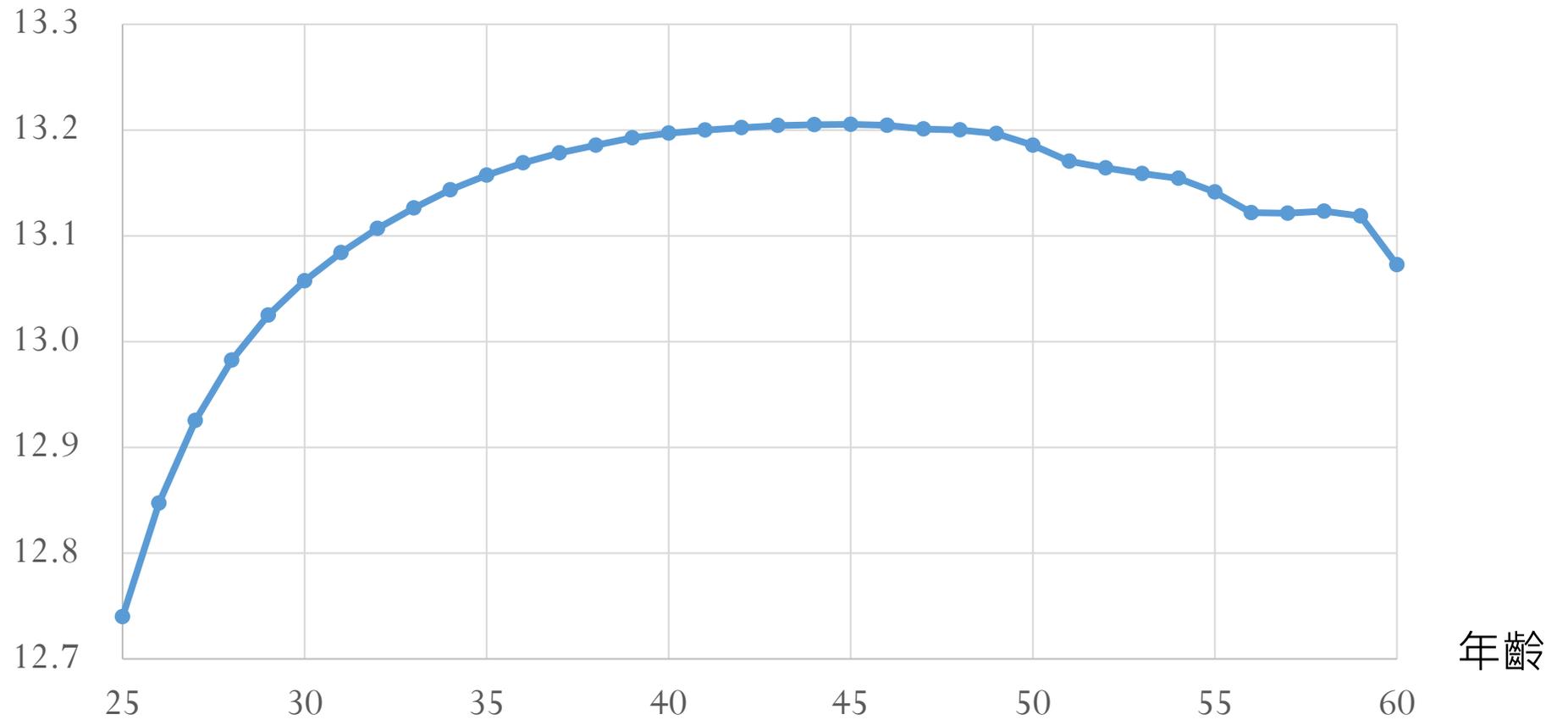
# 拆解世代效果：所得稅資料

- 年齡 - 時期 - 世代 (age-period-cohort, APC) 模型
  - Fu(2000), intrinsic estimator method
- 異質所得年齡軌跡
  - $y_{it} = \theta_0 + \theta_i + \beta_1 \cdot age_{it} + \beta_2 \cdot age_{it}^2$
  - $\theta_i$ : 個人固定效果; 初始條件
  - $E(\theta_i | cohort)$ : 世代效果



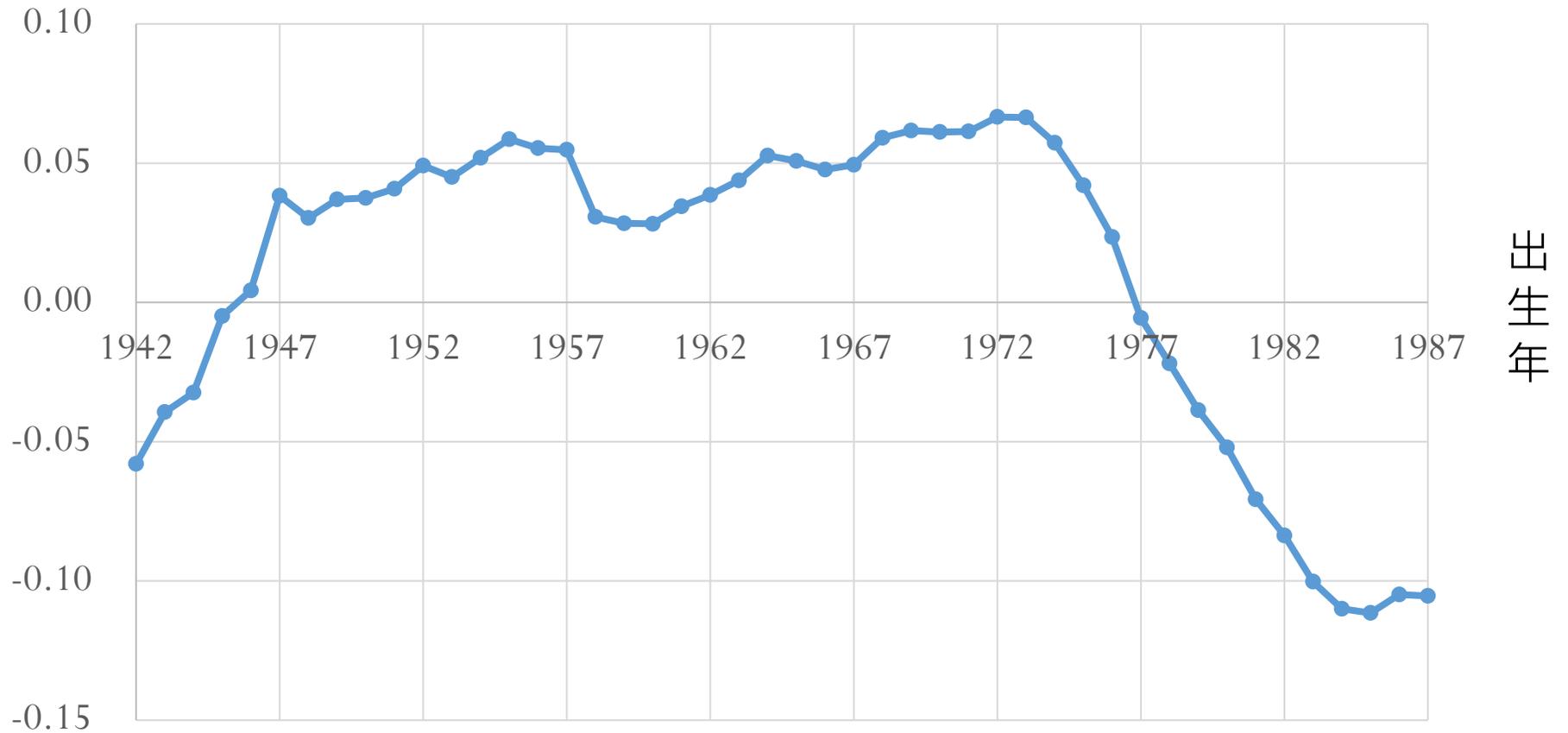
# APC 模型

- 年齡效果 age effect on log income



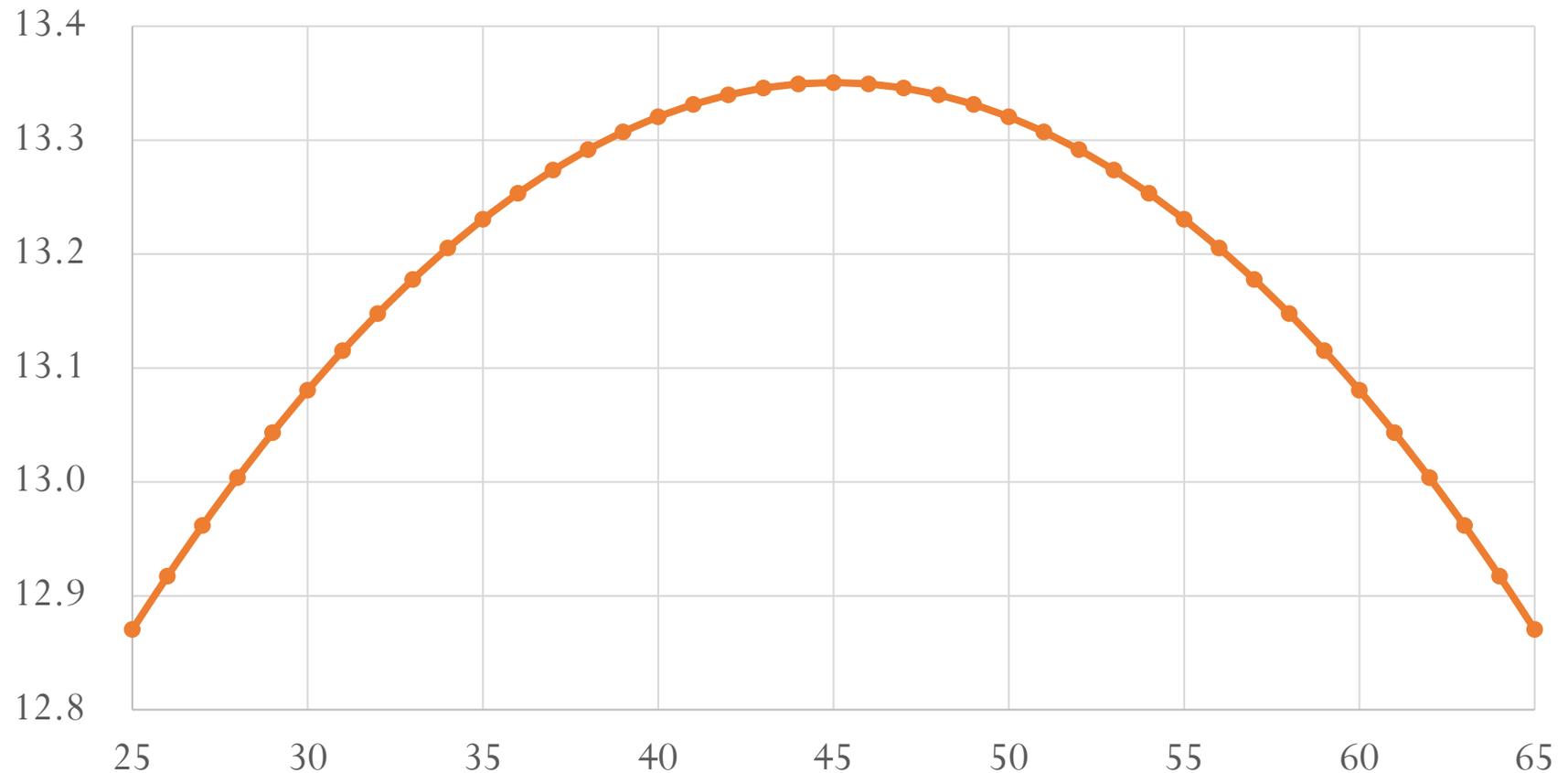
# APC 模型

- 世代效果 cohort effect on log income



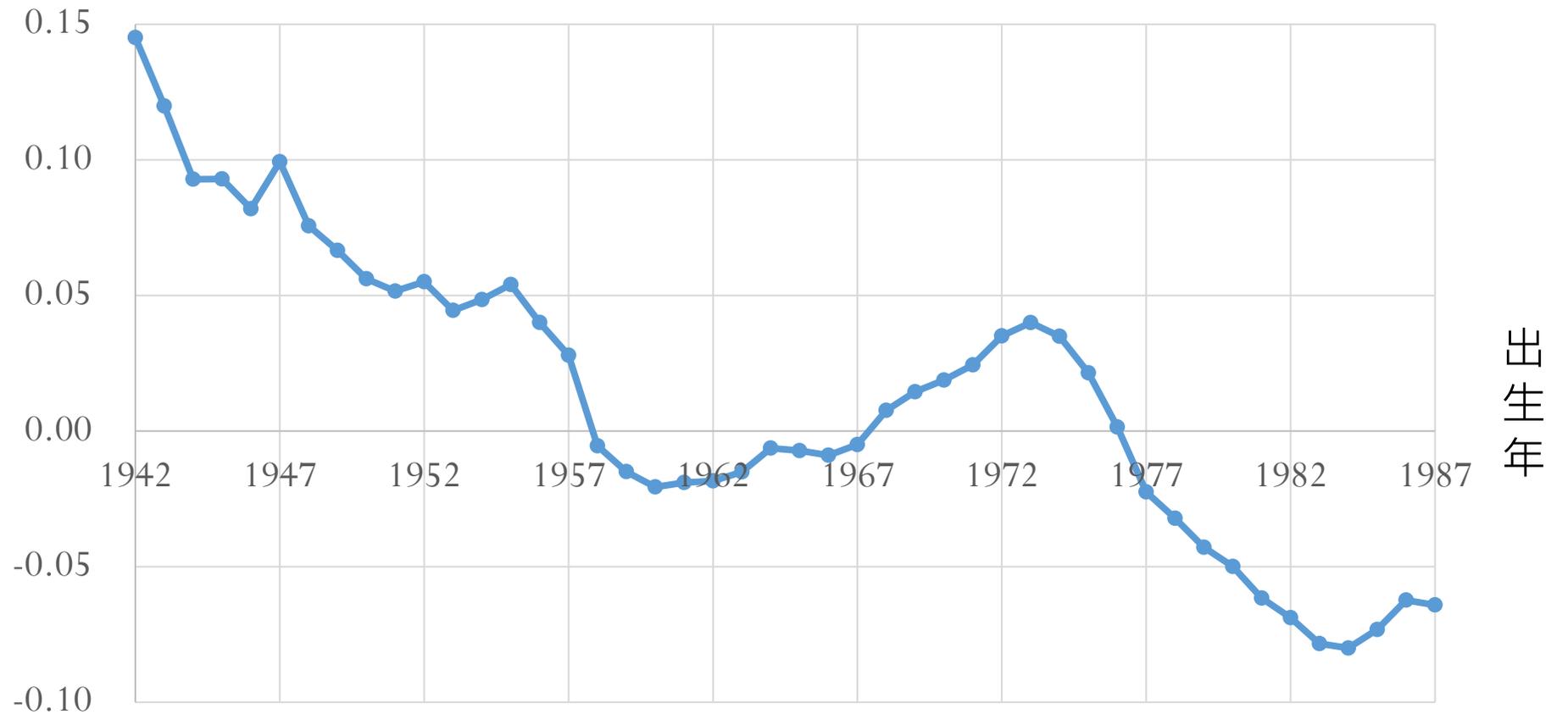
$$y_{it} = \theta_0 + \theta_i + \beta_1 \cdot age_{it} + \beta_2 \cdot age_{it}^2$$

- 年齡效果  $\theta_0 + \beta_1 \cdot age_{it} + \beta_2 \cdot age_{it}^2$



$$y_{it} = \theta_0 + \theta_i + \beta_1 \cdot age_{it} + \beta_2 \cdot age_{it}^2$$

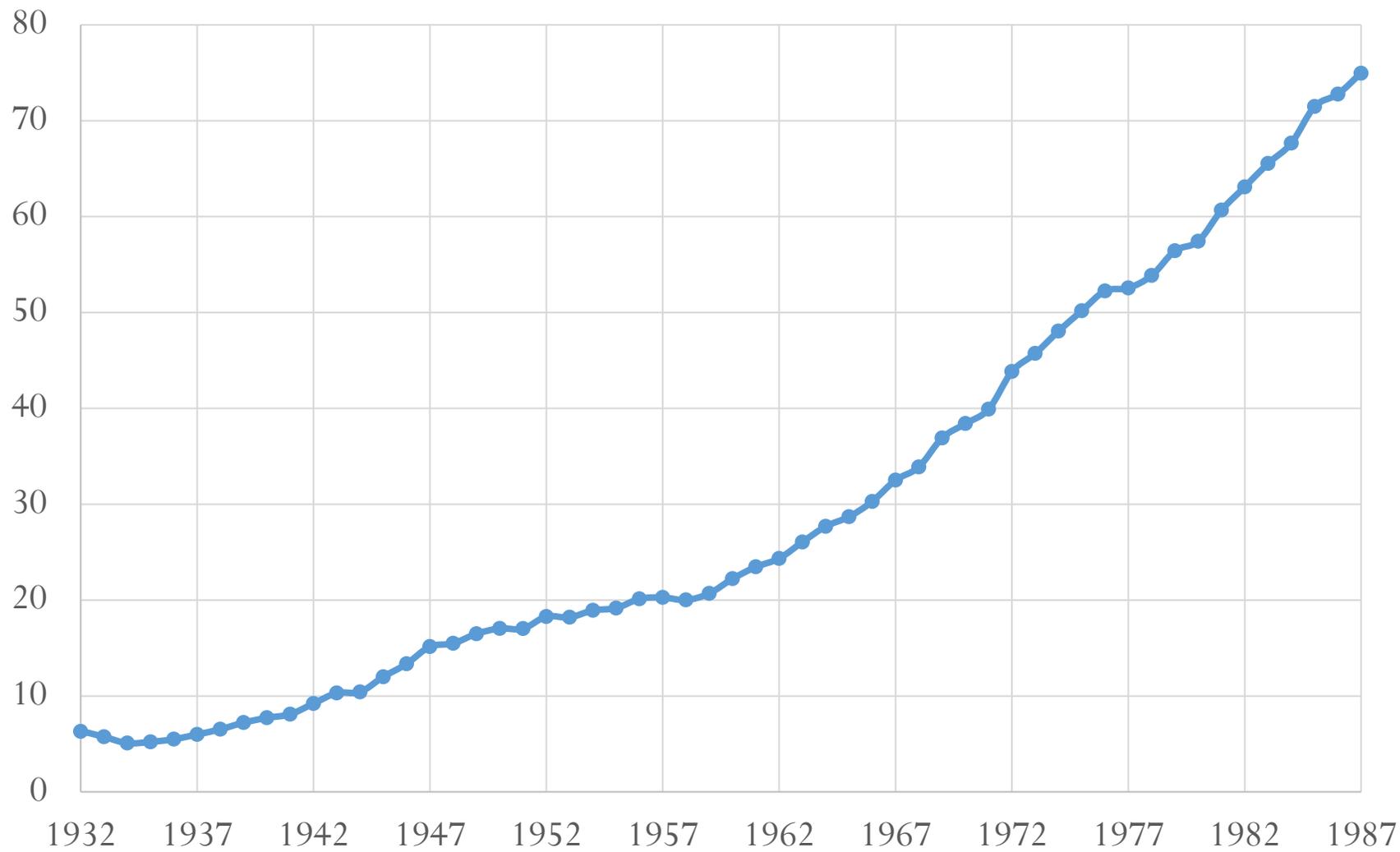
• 世代效果  $E(\theta_i|cohort)$



# 小結：年齡、世代的所得差異

- 年齡效果
  - 典型的凹函數，隨年齡先昇後降；頂點在 45 歲左右
- 世代效果
  - 晚近出生的世代，愈晚出生者世代效果愈小
- 為什麼愈晚出生的世代所得愈低？
  - 兩岸貿易開放與全球化、非典型就業擴張、財富分配與稅制不公？
  - 實證資料能夠提供什麼樣的解釋？

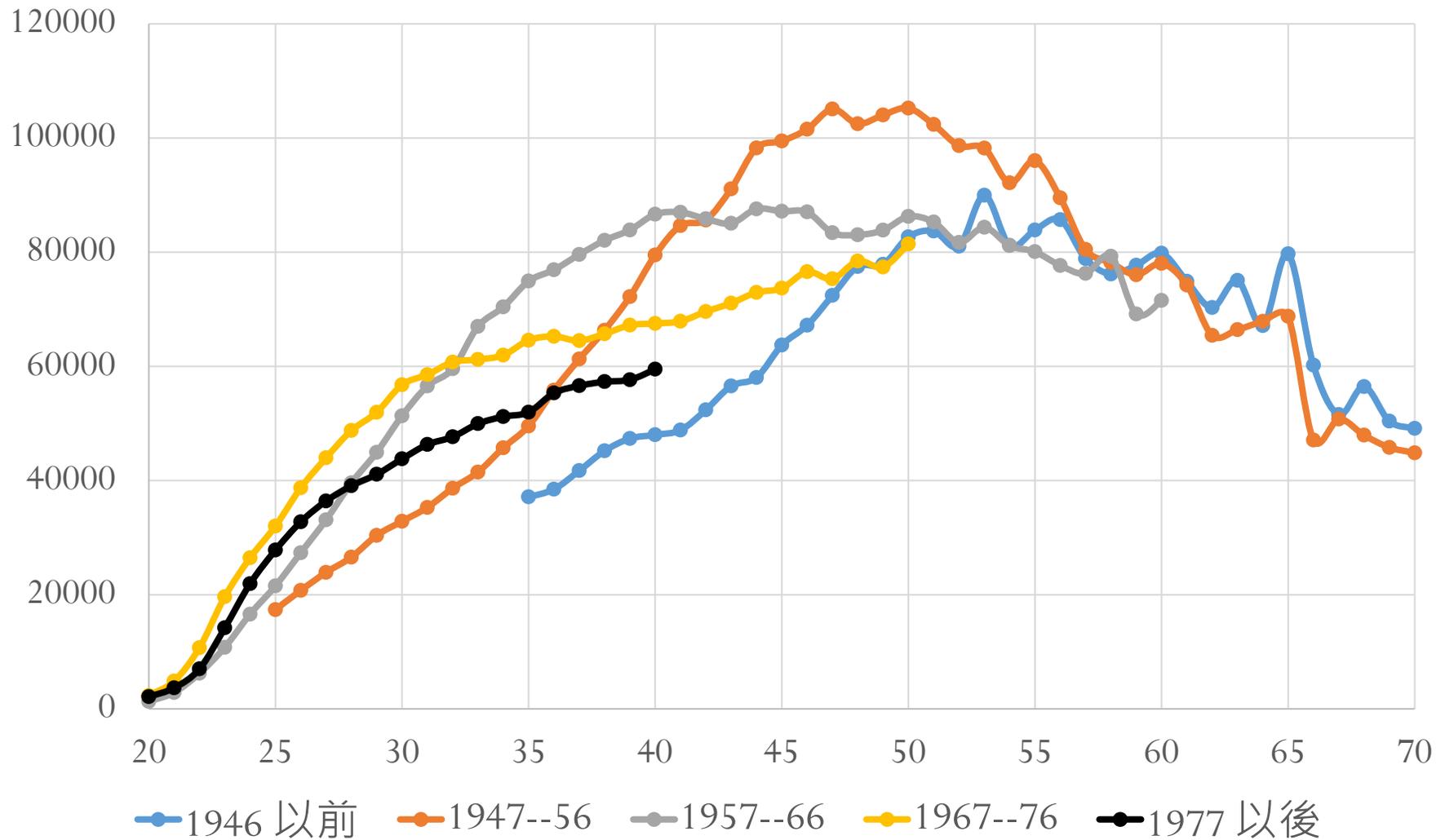
# 學歷大專以上的比例 %



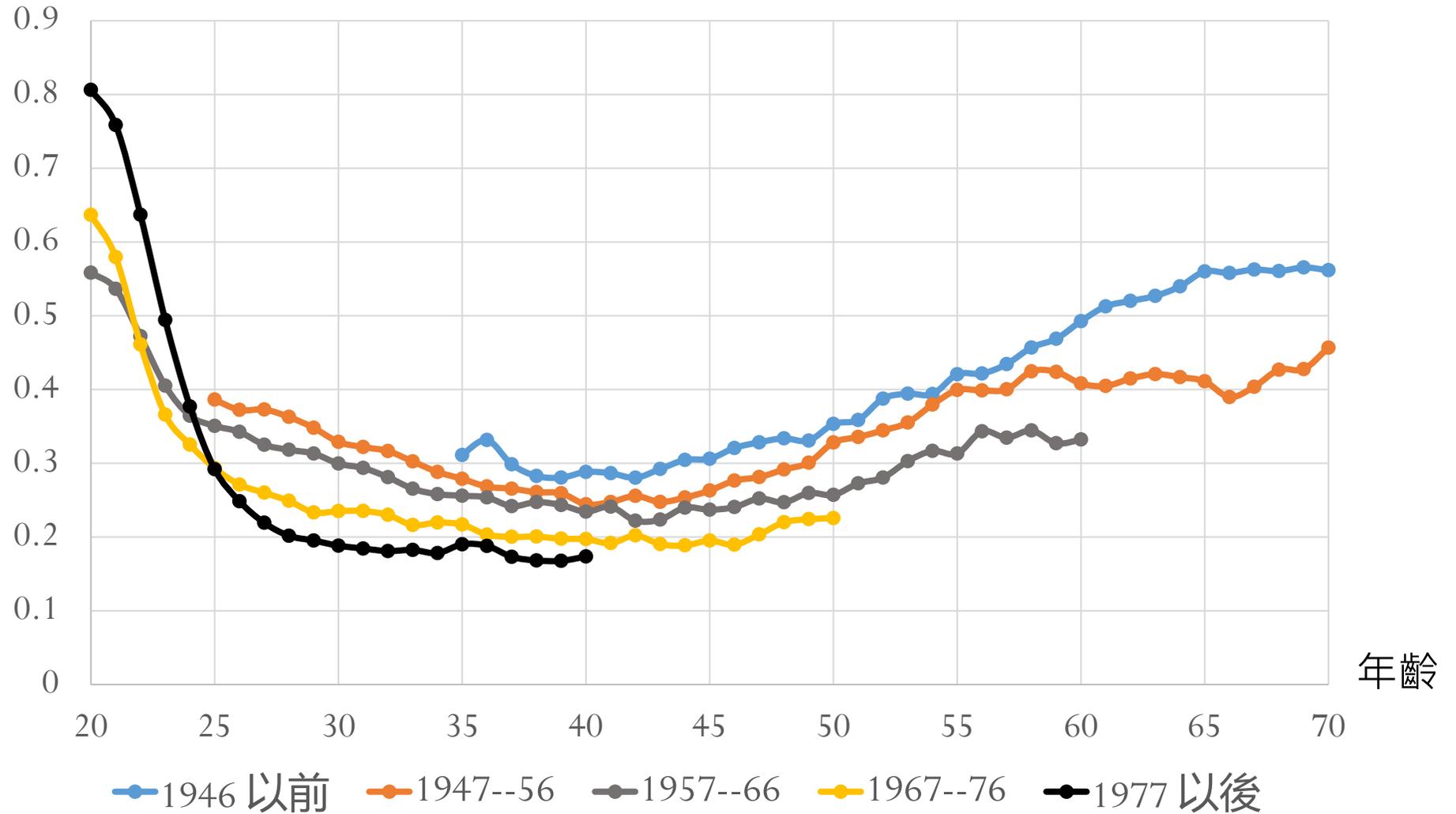
出生年



# 學歷大專以上樣本的實質月所得軌跡



# 非所得者的比例 %



# 年齡所得軌跡的世代差異

- 與 1967 – 1976 年出生世代相比，給定相同年紀，1977 年以後出生者的平均月所得收入的確較低
  - 但並非「只比 1946 年以前出生的戰爭世代好一點」、「1977 年後出生的崩世代，收入在 30 幾歲已達到高峰期，40 歲不到平均收入已開始下降」
- 拆解年齡、時間與世代效果
  - 晚近出生的世代，愈晚出生者世代效果愈小
  - 由於高等教育擴張，晚近出生的世代平均而言比年長世代更晚出社會，是可能的解釋之一



**Thanks for Your Attention**