



سیستم بازنشستگی چند لایه طرح حساب های انفرادی طرح TSP

تهیه و تنظیم
مریم عابدین خان

حوزه مطالعات و تحقیقات بیمه‌ای
صندوق بازنشستگی کشوری
مردادماه ۱۳۹۰

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

پیش گفتار

در سیستم بازنشستگی چند لایه آمریکا، کارکنان دولت این کشور از طرح پس اندازی Thrift (حساب های انفرادی) به صورت اختیاری استفاده می نمایند. این طرح علاوه بر مشارکت اجباری کارکنان در طرح عمومی تامین اجتماعی و مستمری پایه کارکنان دولت می باشد که با پیش بینی مشارکت کارفرما (دولت) در پرداخت حق بیمه و معافیت مالیاتی در هنگام پرداخت حق بیمه، کارکنان به مشارکت در طرح ترغیب می گردند. طرح توسط یک سازمان مستقل اداره می شود که اعضای هیأت مدیره و مدیر عامل آن طبق قانون موظف به سرمایه گذاری محتاطانه حسب درخواست مشترکان می باشند و وجوه آن صرفاً جهت تامین مزایای مشترکان و هزینه های اداره طرح مورد استفاده قرار می گیرد. گزارش پیوست به طور اجمال چگونگی کارکرد طرح را از جنبه های مختلف فنی (میزان حق بیمه- چگونگی مشارکت- معافیت مالیاتی) و سرمایه گذاری وجوه بیان می دارد که می تواند جهت طراحی حساب های انفرادی سیستم بازنشستگی در کشور مورد بهره برداری قرار گیرد.

حوزه مطالعات و تحقیقات بیمه‌ای

صندوق بازنشستگی کشوری

مرداد ۱۳۹۰

فهرست:

- ۱..... طرح پس اندازی Thrift
- ۳..... ایجاد یک حساب TSP
- ۳..... کسورات TSP
- ۳-۱..... کسورات کارمند
- ۴-۱..... کسورات بر طبق قاعده ای منظم
- ۴-۲..... کسورات مازاد
- ۵-۲..... کسورات کارفرما (۱٪ به صورت خودکار)
- ۳-۳..... کسورات هماهنگ کارفرما
- ۷..... محدودیت های پرداخت کسورات
- ۷..... مزایای مالیاتی
- ۸..... تعهد مالیاتی
- ۹..... جابجایی پول از سایر طرح ها به طرح TSP
- ۹..... (۱) انتقال مستقیم پول به طرح TSP
- ۹..... (۲) انتقال پول به حساب TSP توسط خود فرد
- ۱۰..... محدودیت های انتقال وجوه
- ۱۰..... سرمایه گذاری در TSP
- ۱۱-۱..... صندوق های L
- ۱۳-۲..... صندوق های انفرادی
- ۱۴..... ریسک صندوق های سرمایه گذاری TSP
- ۱۴..... (۱) ریسک اعتباری
- ۱۴..... (۲) ریسک تسعیر ارز
- ۱۵..... (۳) ریسک تورم
- ۱۵..... (۴) ریسک بازار
- ۱۵..... (۵) ریسک پیش پرداخت بدهی
- ۱۵..... روش های انجام معاملات سرمایه گذاری
- ۱- تخصیص کسورات (انتخاب مشترک طرح به جهت روش سرمایه گذاری بر روی وجوه موجود در حساب خود):
- ۱۶.....
- ۲- انتقالات درون صندوق (امکان جابجایی وجوه موجود در حساب به جهت سرمایه گذاری، در میان صندوق های مختلف TSP):
- ۱۶.....

۱۷	..... هزینه های اجرایی
۱۸	..... وام ها، برداشت وجوه و بازپرداخت های حساب TSP
۱۹	..... ۱- وام ها
۱۹	..... ۱-۱- هزینه دریافت وام
۱۹	..... ۱-۲- انواع وام
۲۰	..... ۱-۳- مقدار وام
۲۰	..... ۱-۴- ارائه اسناد و مدارک
۲۰	..... ۱-۵- مدت انتظار مابین زمان های دریافت وام
۲۰	..... ۱-۶- تسویه وام
۲۰	..... ۱-۷- نتایج عدم بازپرداخت و تسویه وام
۲۱	..... ۱-۸- حقوق همسر در ارتباط با دریافت وام
۲۱	..... ۲- برداشت ضمن خدمت
۲۱	..... ۲-۱- نتایج برداشت ضمن خدمت
۲۱	..... ۲-۲- انواع برداشت های ضمن خدمت
۲۲	..... ۲-۳- حقوق همسر در ارتباط با برداشت های ضمن خدمت
۲۲	..... ۲-۴- مالیات مربوط به برداشت های ضمن خدمت
۲۲	..... ۳- برداشت در زمان انفصال از خدمت
۲۳	..... ۳-۱- انواع برداشت های در زمان انفصال از خدمت
۲۵	..... ۳-۲- حقوق همسر در ارتباط با برداشت جزئی در زمان انفصال از خدمت
۲۵	..... ۳-۳- حقوق همسر در ارتباط با برداشت کلی در زمان انفصال از خدمت
۲۵	..... ۳-۴- مالیات برداشت های مربوط به زمان انفصال از خدمت
۲۶	..... ۳-۵- آخرین مهلت برداشت
۲۶	..... مزایا در صورت فوت
۲۷	..... حساب های ذینفع مشترک طرح
۲۷	..... اعلانیه های صورت وضعیت حساب مشترک طرح
۲۸	..... منابع

طرح پس اندازی Thrift^۱

هر کارمند دولت آمریکا و یا عضو نیروهای دارای یونیفرم^۲، امکان شرکت در طرح پس اندازی TSP را دارا می باشد. TSP یک طرح مشارکت معین (DC) برای کارمندان و بازنشستگان خدمات دولتی آمریکا^۳ و نیروهای دارای یونیفرم بوده و همانند طرح های (k) ۴۰۱ (مربوط به کارمندان بخش خصوصی) است. همچنین کارمندان تحت پوشش سیستم بازنشستگی خدمات دولتی^۴ (CSRS) که سیستم بازنشستگی قدیمی آمریکا بوده و از نوع مزایای معین (DB) می باشد، می توانند تحت پوشش این طرح قرار گیرند.

هیئت سرمایه گذاری بازنشستگی فدرال Thrift، یک واحد دولتی مستقل است که TSP را اداره می کند. این هیئت توسط ۵ نفر که منتخب رئیس جمهور هستند و یک مدیر اجرایی (که توسط آن ۵ نفر تعیین می شود)، اداره می گردد.

TSP تحت قانون سیستم بازنشستگی کارکنان فدرال مصوب ۱۹۸۶ تأسیس گردیده است و طبق قانون، می بایست سالی یکبار مورد بازرسی قانونی قرار گیرد.

طرح TSP یکی از سه بخش سیستم بازنشستگی کارمندان فدرال^۵ (FERS) می باشد (دو بخش دیگر شامل مستمری پایه FERS و طرح تامین اجتماعی است).

^۱ Thrift Savings Plan (TSP)

^۲ Uniformed Services (The country's armed service, The police, The fire and rescue service and The paramedics)

^۳ United States civil service

^۴ Civil Service Retirement System

^۵ Federal Employees Retirement System

^۶ در سال ۲۰۱۱ نرخ کسورات تامین اجتماعی برای کارمندان ۴٫۲٪ و برای کارفرما ۶٫۲٪ می باشد. همچنین نرخ کسورات مستمری پایه برای کارمندان ۰٫۸٪ و برای کارفرما ۱۱٫۷٪ می باشد.

هدف از طرح TSP توانایی بخشیدن به فرد به جهت شرکت در طرح های سرمایه گذاری و پس اندازهای بلند مدت می باشد.

پس انداز به جهت دوران بازنشستگی از طریق TSP حائز ویژگی هایی به شرح زیر می باشد:

- ۱- پرداخت کسورات پیش از کسر مالیات و اندوخته شدن سرمایه به صورت معاف از مالیات تا زمان برداشت وجه از حساب؛
- ۲- کاهش حق بیمه از لیست حقوق و مزایا به صورت خودکار؛
- ۳- پایین بودن هزینه های اجرایی و سرمایه گذاری؛
- ۴- وجود انتخاب های متنوع به جهت سرمایه گذاری؛
- ۵- اجبار کارفرما (واحد دولتی محل اشتغال) به پرداخت حق بیمه در صورتی که فرد تحت پوشش FERS باشد؛
- ۶- امکان دسترسی به وجوه سرمایه گذاری شده تحت شرایط خاص، در حالی که هنوز فرد تحت استخدام دولت فدرال باشد؛
- ۷- وجود حساب بازنشستگی با قابلیت جابجایی توسط فرد در صورت بازنشستگی و یا ترک خدمت در دولت فدرال؛
- ۸- وجود حساب ذینفعان مخصوص مشترکین طرح که در صورت فوت آنها به همسر ایشان تعلق می گیرد؛
- ۹- امکان برداشت های متفاوت از حساب.

اگر فرد تحت پوشش CSRS، یا عضو نیروهای دارای یونیفرم باشد، TSP مکملی برای مستمری دریافتی وی از CSRS یا مزایای طرح بازنشستگی نیروهای دارای یونیفرم می باشد.

مزایای TSP برحسب سیستم بازنشستگی که فرد به آن تعلق دارد (FERS، CSRS و یا طرح بازنشستگی نیروهای دارای یونیفرم) متفاوت می باشد.

صرف نظر از سیستم بازنشستگی فرد، شرکت در TSP می تواند به طور معناداری درآمد فرد را افزایش می دهد.

ایجاد یک حساب TSP

اگر فرد کارمند FERS باشد، پس از ۳۱ جولای ۲۰۱۰ کارفرمای وی به صورت خودکار او را عضو TSP نموده است و ۳٪ از مزایای پایه وی در حساب TSP اندوخته می شود، مگر اینکه فرد خواستار توقف یا تغییری در نحوه و مقدار پرداخت کسورات باشد.

اگر فرد عضو FERS باشد، ۴٪ از مزایای پایه توسط کارفرمای وی (۳٪ سهم فرد و ۱٪ سهم کارفرما) به حساب او واریزی می گردد. اگر فرد کارمند CSRS و یا نیروهای دارای یونیفرم باشد، می تواند از طریق کارفرمای خود یک حساب TSP افتتاح کند اما کسوراتی برای وی از سوی کارفرما پرداخت نمی شود.

کسورات TSP

کسورات طرح TSP از سه منبع ایجاد می گردد:

- ۱- کسورات کارمند؛
- ۲- کسورات کارفرما (۱٪ به صورت خودکار)؛
- ۳- کسورات هماهنگ^۷

۱- کسورات کارمند:

دو نوع کسورات برای کارمند وجود دارد:

- ۱-۱- کسورات بر طبق قاعده ای منظم
- ۲-۱- کسورات مازاد^۸

^۷ Matching contributions

^۸ Catch-up contributions

۱-۱- کسورات برطبق قاعده ای منظم:

این کسورات پیش از کسر مالیات، از حقوق پایه افراد کسر می‌شود. در هر دوره پرداختی، کارفرمای فرد، مبلغ مورد نظر وی (با نرخ ۳٪ به صورت خودکار از حقوق پایه فرد از زمان ورود وی به سیستم) را از حقوق او کسر کرده و به حساب TSP واریز می‌نماید. البته فرد هر زمانی که بخواهد می‌تواند مبلغ کسورات پرداختی را تغییر داده و یا متوقف نماید. مبلغ کسورات پرداختی توسط فرد نباید از مقدار تعیین شده در قانون درآمد داخلی^۹ (که مقدار آن برای سال ۲۰۱۱ برابر با \$۱۶،۵۰۰ می‌باشد)، بیشتر باشد.

۱-۲- کسورات مازاد:

به کسوراتی اطلاق می‌شود که مشترکین با سن ۵۰ سال به بالا در کنار کسورات اصلی خود می‌توانند بپردازند. پرداخت این کسورات اختیاری بوده و پیش از کسر مالیات، از حقوق پایه افراد کسر می‌شود.

کسانی امکان پرداخت کسورات مازاد را دارند که پیش از آن سقف مجاز کسورات منظم را پرداخت کرده باشند.

از سالی که فرد ۵۰ ساله می‌شود، می‌تواند پرداخت کسورات مازاد را آغاز نماید.

کسورات مازاد فرد در انتهای سال و یا در هنگامی که پیش از مقدار تعیین شده در قانون درآمد داخلی باشد (هر کدام که زودتر رخ دهند)، متوقف خواهد شد. فرد باید در ابتدای هر سال میزان کسورات پرداختی خود را مجدداً تعیین نماید.

^۹ Internal Revenue Code (IRC): این قانون بخشی از قانون مالیات فدرال مصوب سال ۱۹۸۶ می‌باشد.

اگر فرد عضو نیروهای دارای یونیفرم باشد، می تواند علاوه بر کسورات پرداختی از حقوق پایه، از ۱ تا ۱۰۰ درصد مزایای دریافتی خود را نیز پرداخت نماید. مجموع کسورات فرد نباید از مقدار تعیین شده در قانون درآمد داخلی، بیشتر باشد.

۲- کسورات کارفرما (۱٪ به صورت خودکار):

اگر فرد کارمند FERS باشد، از همان ابتدای دریافت حقوق، کارفرما وی ۱٪ از حقوق پایه او را در هر دوره پرداختی، به حسابش واریز می نماید.

این کسورات از حقوق فرد کسر نمی شوند و جزو درآمد وی هم، به منظور کسر مالیات بر درآمد و یا هزینه های تامین اجتماعی، محسوب نمی گردند.

کسورات پرداختی توسط کارفرما تنها پس از گذشت مدت زمانی قطعی^{۱۰} می گردند به این معنا که تا پیش از آن زمان در صورت برداشت وجه از حساب توسط فرد، کسورات پرداختی توسط کارفرما قطعی نبوده و به وی تعلق نمی گیرند. این دوره زمانی برای اغلب کارمندان FERS برابر با ۳ سال (برای کارمندان در پستهای غیر حرفه ای ۲ سال) می باشد و البته قابل ذکر است که تمامی سال های خدمت فرد در دولت فدرال جزو این دوره زمانی محسوب می شوند نه تنها سال های خدمت وی در زمانی که جزو مشترکین طرح TSP بوده است. همچنین اگر فرد پیش از اتمام این دوره معین فوت نماید، کسورات پرداختی از سوی کارفرما وی قطعی خواهد بود.

^{۱۰} Vesting

۳- کسورات هماهنگ کارفرما:

اگر فرد مشترک طرح FERS باشد، در صورتی که کسورات پرداختی وی کمتر از ۰.۵٪ از حقوق دریافتیش در هر دوره پرداختی باشد، کسوراتی تحت عنوان کسورات هماهنگ کارفرما به حساب وی واریز می‌گردد. در مورد کسورات پرداختی فرد که کمتر از ۰.۳٪ از حقوق وی باشند، کارفرما هم عیناً همان درصد از حقوق وی را به حساب واریز می‌نماید و کسوراتی که از ۰.۳٪ تا ۰.۵٪ باشند به ازای هر یک درصد افزایش پرداخت کسورات از سوی فرد، کارفرما ۰.۵٪ کسورات خود را افزایش خواهد داد. همچنین اگر کسورات پرداختی توسط فرد بیش از ۰.۵٪ حقوق وی باشند، کارفرما دیگر در این قسمت کسوراتی پرداخت نخواهد کرد.

در نتیجه مجموع کسورات پرداختی از سوی کارفرما تحت هر یک از دو مدل ذکر شده، تا سقف ۰.۵٪، کسورات پرداختی فرد به حسابش را افزایش می‌دهد.

همانند کسورات کارفرما (۰.۱٪ به صورت خودکار)، این کسورات از حقوق فرد کسر نمی‌شوند و جزو درآمد وی به منظور کسر مالیات بر درآمد و یا هزینه‌های تامین اجتماعی، محسوب نمی‌گردند.

این نوع کسورات از سوی کارفرما شامل حال کارمندان CSRS، اعضای نیروهای دارای یونیفرم و همچنین کسورات مزاد پرداختی از سوی افراد نمی‌گردد.

جدول ۱: کسورات پرداختی توسط کارفرما برای کارمندان FERS

کل کسورات	مقدار کسورات کارفرما		مقدار کسورات فرد
	کسورات هماهنگ	کسورات به صورت خودکار	
٪۱	٪۰	٪۱	٪۰
٪۳	٪۱	٪۱	٪۱
٪۵	٪۲	٪۱	٪۲
٪۷	٪۳	٪۱	٪۳
٪۸,۵	٪۳,۵	٪۱	٪۴
٪۱۰	٪۴	٪۱	٪۵
کسورات فرد + ٪۵	٪۴	٪۱	بیش از ٪۵ (تاسقف معافیت مالیاتی)

محدودیت های پرداخت کسورات:

قانون درآمد داخلی محدودیت های معینی (سقف جهت استفاده از معافیت مالیاتی هنگام پرداخت) را بر روی مبالغ کسورات پرداختی برای طرح TSP تعیین می نماید. این محدودیت ها سالانه تغییر می نماید (مقدار آن برای سال ۲۰۱۱ برابر با \$۱۶,۵۰۰ می باشد) و از آن تحت عنوان محدودیت های IRS یاد می شود چرا که سازمان خدمات درآمد داخلی^{۱۱} (IRS) مسئول تعیین این محدودیت ها می باشد.

مزایای مالیاتی:

زمانی که فردی در طرح TSP مشارکت می کند، از مزایای مالیاتی به شرح زیر بهره مند می گردد:

۱- کسوراتی که فرد در طرح TSP به حساب واریز می نماید، پیش از تعلق گرفتن مالیات بر درآمد به حقوق وی، از اصل حقوق او کسر

^{۱۱} Internal Revenue Service

می‌شود. در نتیجه مقدار حقوقی که مشمول مالیات بر درآمد می‌گردد، کاهش می‌یابد و در پی آن مالیات کمتری پرداخت می‌گردد.

۲- مزیت مالیاتی دیگر این طرح آن است که سرمایه فرد در این حساب بدون کسر مالیات افزوده می‌گردد، در نتیجه تا زمانی که فرد اقدام به برداشت از حساب خود ننماید، سرمایه وی معاف از مالیات رشد خواهد داشت.

۳- اعتبار کسورات پس اندازهای بازنشستگی^{۱۲} :
یکی دیگر از مزایا، بهره مندی از اعتبار مالیاتی است. فرد مشترک TSP، قادر است تا سقف \$۱۰۰۰ (\$۲۰۰۰ در صورتی که حساب وی با فرد دیگری مانند همسرش مشترک باشد) اعتبار مالیاتی دریافت کند. اعتبار مالیاتی به سطح درآمد ناخالص فرد بستگی دارد و به معنای تخفیف در پرداخت مالیات است. به عنوان مثال در سال مالیاتی ۲۰۱۱ اگر درآمد ناخالص فرد کمتر از \$۵۶،۵۰۰ باشد، از این اعتبار بهره مند می‌گردد.

تعهد مالیاتی

زمانی که فرد اقدام به برداشت وجه از حساب خود می‌نماید تمامی وجوه موجود در حساب وی (اعم از کسورات پرداختی و سود ناشی از سرمایه گذاری آنها) مشمول کسر مالیات می‌گردد.

درواقع در کنار پرداخت مالیات بر درآمد، فرد ملزم به پرداخت مالیات بر روی وجوه برداشتی از حساب TSP خود بوده و همچنین در صورت برداشت وجوه از حساب پیش از رسیدن به سن ۵۹،۵ سالگی، مشمول جریمه مالیاتی معادل ۱۰٪ از مبلغ برداشتی نیز خواهد شد.

^{۱۲} Retirement Savings Contributions Credit

جابجایی پول از سایر طرح ها به طرح TSP

طرح TSP جابجایی پول از سایر حساب ها مانند حساب بازنشستگی انفرادی (IRA)^{۱۳} را می پذیرد. این امر راهی برای فرد به جهت یکی کردن طرح (k) ۴۰۱ و یا سایر طرح های بازنشستگی با حساب TSP و بهره بردن از هزینه های پایین طرح TSP می باشد. دو روش به جهت جابجایی پول از سایر حساب ها به حساب TSP وجود دارد:

۱- انتقال مستقیم پول به طرح TSP :

در این روش فرد می تواند درخواست بدهد که قسمتی و یا تمامی پول خود را از سایر طرح ها به صورت مستقیم به این طرح منتقل نمایند.

۲- انتقال پول به حساب TSP توسط خود فرد:

فرد می تواند پول موجود در سایر حساب های خود را شخصاً دریافت نموده و به حساب TSP منتقل نماید. زمان این جابجایی نباید بیش از ۶۰ روز طول بکشد. فرد می تواند تمامی و یا بخشی از پول خود را به حساب TSP منتقل نماید. البته IRA و یا حساب دیگر فرد که وجوه خود را از آنجا برداشت نموده است، در هنگام برداشت مبلغی را به عنوان مالیات از پول فرد کسر می کنند. بنابراین اگر فرد قصد دارد تمامی پول خود را به TSP منتقل نماید، می بایست مبلغ کسر شده تحت عنوان مالیات را خود جبران نماید. و اگر اقدام به انتقال بخشی از موجودی حساب خود نماید، آن بخش منتقل نشده مشمول مالیات بر درآمد می گردند.

پولی که فرد به TSP منتقل می نماید به علاوه سود ناشی از آنها، به تدریج که فرد اقدام به برداشت از حساب TSP خود می نماید، مشمول مالیات بر درآمد می شوند.

^{۱۳} Individual Retirement Account

محدودیت های انتقال وجوه

- TSP انتقال پول از سایر حساب ها را تحت شرایطی می پذیرد:
- ۱- پولی که فرد برداشت می نماید، می بایست حائز شرایط ذکر شده در قانون مالیات بر درآمد فدرال، به جهت برخورداری از معافیت مالیاتی باشد.
 - ۲- TSP تنها وجوه برداشتی از حساب هایی را می پذیرد که هنوز مالیات به آنها تعلق نگرفته باشد.
 - ۳- فرد تنها در صورتی که دارای حساب TSP باشد، می تواند وجوه خود را به این حساب انتقال دهد.
 - ۴- فرد نمی تواند حساب TSP خود را با پرداخت وجوه از سایر حساب ها باز کند بلکه این حساب باید از طریق پرداخت کسورات توسط وی باز شده باشد.

سرمایه گذاری در TSP

TSP دو روش را به جهت سرمایه گذاری وجوه به فرد ارائه می دهد؛ سرمایه گذاری در صندوق هایی موسوم به "صندوق های L" و یا صندوق های انفرادی TSP (صندوق های G، F، C، S و I). این دو روش سرمایه گذاری به گونه ای طراحی شده اند که فرد قادر است صندوق های L (که برای مدت زمانی که وی می خواهد سرمایه گذاری کند، مناسب است) و یا ترکیبی از صندوق های انفرادی TSP را (که استراتژی خود فرد به جهت نحوه سرمایه گذاری مدنظر قرار می گیرد)، انتخاب نماید.

۱- صندوق های L:

صندوق هایی هستند که بر حسب چرخه عمر^{۱۴} فرد طراحی شده اند و شامل سرمایه گذاری در ترکیبی از سهام^{۱۵}، اوراق قرضه^{۱۶} و اوراق بهادار دولتی^{۱۷} می باشند. فرد، صندوق مورد نظر خود را براساس مدت زمانی که برای سرمایه گذاری وجوه خود پیش از احساس نیاز به استفاده از آنها در آینده دارد، انتخاب می کند.

صندوق های L برای مشترکینی طراحی شده است که زمان، تجربه و یا علاقه ای به جهت مدیریت پس اندازهای بازنشستگی TSP خود ندارند. صندوق های L مشتمل بر ۵ نوع از پرریسک تا کم ریسک می باشند و وجوه افراد متناسب با زمانی که انتظار برداشت وجه را دارند، در آنها سرمایه گذاری می گردد:

L۲۰۵۰:

برای مشترکینی که در سال ۲۰۴۵ و پس از آن به سرمایه خود نیاز دارند.

L۲۰۴۰:

برای مشترکینی که بین سال های ۲۰۳۵ و ۲۰۴۴ به سرمایه خود نیاز دارند.

L۲۰۳۰:

برای مشترکینی که بین سال های ۲۰۲۵ و ۲۰۳۴ به سرمایه خود نیاز دارند.

L۲۰۲۰:

برای مشترکینی که بین سال های ۲۰۱۵ و ۲۰۲۴ به سرمایه خود نیاز دارند.

^{۱۴} Lifecycle

^{۱۵} Stocks

^{۱۶} Bonds

^{۱۷} Government securities

درآمد L:

برای مشترکینی که در حال حاضر به صورت ماهیانه اقدام به برداشت از حساب خود می نمایند و یا احتمال می دهند که از هم اکنون تا سال ۲۰۱۴ به سرمایه خود نیاز داشته باشند.

فرض موجود در مورد صندوق های L این می باشد که مشترکینی که خواهان دریافت وجوه سرمایه گذاری خود در بلند مدت می باشند، می توانند ریسک بالاتری را در حالی که در پی دریافت سود بیشتری هستند، تحمل نمایند. هر چه فرد به اتمام دوره سرمایه گذاری خود نزدیک تر می شود، صندوق ها به طور خودکار به سمت سرمایه گذاری هایی با ریسک کمتر می روند.

وجوه هر صندوق L در ترکیبی از ۵ صندوق انفرادی TSP سرمایه گذاری می گردد. این ترکیب توسط کارشناسان براساس دوره زمانی که فرد به جهت سرمایه گذاری خود در نظر گرفته است، تعیین می گردد. تخصیص دارایی های صندوق های L به گونه ای است که با سطح ریسک معین به بالاترین میزان بازده دست یابیم. اگر مدت زمان سرمایه گذاری بلند مدت باشد، سرمایه گذاری بیشتر روی دارایی هایی با ریسک بالا مانند دارایی های صندوق های C، S و I صورت می پذیرد. و هرچه این مدت زمان کاهش یابد، سرمایه گذاری به سمت دارایی هایی مانند دارایی های صندوق هایی با ریسک کمتر مانند G یا F می رود.

صندوق درآمد L به گونه ای است که توازن حساب فرد را باقی نگاه داشته و در مقابل تورم محافظت می کند.

در هر حال بایستی توجه نمود، سرمایه گذاری در صندوق های L موجب حذف ریسک نگرديده و تضمینی نمی باشند.

۲- صندوق های انفرادی:

فرد یکی یا ترکیبی از صندوق های انفرادی TSP را (برحسب تصمیم خود) به جهت سرمایه گذاری انتخاب می نماید.

TSP دارای ۵ صندوق سرمایه گذاری انفرادی می باشد:

۱- صندوق سرمایه گذاری اوراق بهادار دولتی^{۱۸}(G):

صندوق G بر روی اوراق بهادار خزانه^{۱۹} کوتاه مدت آمریکا سرمایه گذاری می نماید. این صندوق امکان برخورداری از بازده یکسان با اوراق بهادار دولتی بلند مدت، بدون ریسک از دست دادن اصل سرمایه را برای فرد فراهم می آورد. پرداخت اصل و سود پول توسط دولت تضمین شده است.

۲- صندوق سرمایه گذاری شاخص درآمد ثابت^{۲۰}(F):

صندوق F فرصت برخورداری از بازده ای بیش از بازده صندوق بازار پول^{۲۱} را در بلند مدت برای فرد فراهم می آورد(به ویژه در دوره کاهش نرخ های بهره).

۳- صندوق سرمایه گذاری شاخص سهام عادی^{۲۲}(C):

صندوق C امکان دریافت بازده ای بیش از مقدار سرمایه گذاری های مشابه (روی سایر سهام های عادی) را به فرد می دهد.

۴- صندوق شاخص سهام با مجموع ارزش کم در بازار^{۲۳}(S):

این صندوق فرصت برخورداری از بازده سرمایه گذاری بیشتر از سرمایه گذاری بر روی سهام سایر شرکت هایی که مجموع ارزش سهام

^{۱۸} Government Securities Investment Fund

^{۱۹} Treasury securities

^{۲۰} Fixed Income Index Investment

^{۲۱} Money market fund: صندوق بازار پول، به صندوق سرمایه گذاری مشترکی گفته می شود که طبق قانون تنها در بازارهای پولی مانند اوراق بهادار کم ریسک سرمایه گذاری می نماید.

^{۲۲} Common Stock Index Investment Fund

^{۲۳} Small Capitalization Stock Index Fund

موجود در بازار آنها پایین می باشد، به فرد می دهد (اما با نوسانات بیشتر).

۵- صندوق سرمایه گذاری شاخص سهام بین المللی ۲۴(I):

فرصت سرمایه گذاری در بازار سهام بین المللی را فراهم می کند.

جدول ۲: شاخص های سرمایه گذاری صندوق های انفرادی

نام صندوق	شاخص سرمایه گذاری
صندوق F	شاخص اوراق قرضه Barclays Capital U.S. Aggregate
صندوق C	شاخص سهام S&P ۵۰۰
صندوق S	شاخص بازار سهام کل Dow Jones U.S. Completion ^{۲۵}
صندوق I	شاخص سهام Morgan Stanley Capital International EAFE

ریسک های صندوق های سرمایه گذاری TPS:

انواع متفاوتی از ریسک ها در ارتباط با صندوق های TSP وجود دارد. در صندوق G (برخلاف صندوق های دیگر) ریسک از دست دادن سرمایه وجود ندارد. از آنجایی که صندوق های L در صندوق های انفرادی TSP سرمایه گذاری می نمایند، در معرض ریسک هایی هستند که صندوق های انفرادی با آنها مواجه می گردند. این ریسک ها شامل موارد زیر می باشند:

(۱) ریسک اعتباری^{۲۶}:

ریسک این که فرد مقروض قادر به اتمام پرداخت منظم اصل و/ یا سود پول نباشد. این ریسک در صندوق F وجود دارد.

(۲) ریسک تسعیر ارز^{۲۷}:

ریسک اینکه ارزش یک واحد پولی در قیاس با سایر واحدها افزایش یا کاهش داشته باشد. این نوع ریسک در سرمایه گذاری های صندوق I

^{۲۴} International Stock Index Investment

^{۲۵} Total Stock Market (TSM)

^{۲۶} Credit risk

^{۲۷} Currency risk

رخ می دهد (به دلیل نوسانات ارزش دلار آمریکا در ارتباط با واحد پول ۲۲ کشور دیگر).

۳) ریسک تورم:

ریسک اینکه سرمایه گذاری های فرد به اندازه کافی به جهت جبران میزان تورم، رشد ننماید. این ریسک در تمامی ۵ صندوق انفرادی موجود می باشد.

۴) ریسک بازار:

ریسک کاهش در ارزش بازار سهام و یا اوراق قرضه. این ریسک در صندوق های F، C، S و I وجود دارد.

۵) ریسک پیش پرداخت بدهی^{۲۸}:

ریسکی که در ارتباط با اوراق بهادار رهنی^{۲۹} در صندوق F به وجود می آید. در طول دوره های کاهش نرخ بهره، ممکن است صاحبان خانه ها، وام های رهنی را پیش از موعد بدهی بازپرداخت نمایند. صندوق F می بایست پول ناشی از این پیش پرداخت ها را در اوراق بهادار متداول با نرخ بهره پایین تر سرمایه گذاری نماید که این امر بازده صندوق را کاهش می دهد.

روش های انجام معاملات سرمایه گذاری

دو نوع متفاوت به جهت معاملات سرمایه گذاری برای فرد موجود می باشد:

^{۲۸} Prepayment risk: ریسک پرداخت بدهی پیش از تاریخ سررسید بدهی
^{۲۹} Mortgage-backed securities: نوعی اوراق بهادار که نهادها یا سازمان های دولتی به پشتوانه اقساط ناشی از وام های رهنی منتشر می کنند.

۱- تخصیص کسورات (انتخاب مشترک طرح به جهت روش سرمایه‌گذاری بر روی وجوه موجود در حساب خود):

در این روش فرد تصمیم می‌گیرد که کسوراتی که به حساب TSP وی واریز می‌گردد، به چه صورت سرمایه‌گذاری شود. نحوه تخصیص کسورات توسط فرد، روش سرمایه‌گذاری تمامی مبالغ واریزی به حساب وی را تحت تاثیر قرار می‌دهد از جمله کسورات پرداختی توسط خود فرد، کسورات کارفرما که فرد از طریق آن افتتاح حساب نموده است (در صورتی که عضو FERS باشد)، هر پرداخت ویژه که فرد کسوراتی را در ارتباط با آن به عنوان یک کارمند عضو نیروهای دارای یونیفرم پرداخت نماید و پولی که فرد از سایر طرح‌های سرمایه‌گذاری خود به این حساب منتقل می‌نماید. شایان ذکر است که نحوه تخصیص کسورات توسط فرد به مقدار موجودی که از پیش در حساب وی موجود بوده است، بستگی پیدا نمی‌کند.

۲- انتقالات درون صندوق (امکان جابجایی وجوه موجود در حساب به جهت سرمایه‌گذاری، در میان صندوق‌های مختلف TSP):

از این روش می‌توان به جهت جابجایی سرمایه‌ای که پیش از این در حساب فرد بوده است، در میان صندوق‌های سرمایه‌گذاری TSP استفاده نمود.

زمانی که فرد اقدام به جابجایی سرمایه خویش می‌نماید، قادر است نرخ جدیدی را به جهت سرمایه‌گذاری وجوه خود در هر صندوق انتخاب نماید.

در هر ماه دو جابجایی اول سرمایه توسط فرد، موجب توزیع سرمایه وی در یک یا چند صندوق می‌گردد. پس از آن سایر انتقالات تنها به صندوق G امکان‌پذیر است.

هزینه های اجرایی

هزینه های TSP (هزینه های اجرای طرح) شامل حق الزحمه مدیریت برای هر صندوق سرمایه گذاری و هزینه های اداره و حفظ طرح، فراهم آوردن خدمات مشترکین، چاپ و ارسال اخبار و انتشارات می باشد. این هزینه ها از محل جریمه های کسانی که پیش از موعد صندوق را ترک کرده اند (در واقع همان طور که پیش از این ذکر شد، اگر فردی پیش از زمان مقرر اقدام به برداشت وجه نماید هیچ یک از کسورات پرداختی توسط کارفرما (۱٪ به صورت خودکار) به حساب وی تعلق نگرفته و به عنوان جریمه وی محسوب می گردد)، یا سایر جریمه ها و کارمزد وام و سود ناشی از سرمایه گذاری وجوه موجود در حساب مشترکین تامین می شود.

تاثیر هزینه های اجرایی بر روی درآمد صندوق های G, F, C, S و I پس از احتساب جرایم در جدول ۲ به صورت نسبت هزینه برای هر صندوق آورده شده است. نسبت هزینه برای هر صندوق متشکل از کل هزینه های اجرایی آن صندوق طی مدتی معین تقسیم بر میزان متوسط درآمد صندوق می باشد.

از آنجایی که صندوق های L هزینه های اجرایی منحصر به فردی ندارند، درصد جدایی به عنوان هزینه در نظر نمی گیرند. بنابراین نسبت هزینه های اجرایی صندوق های L میانگین وزنی نسبت هزینه های ۵ صندوق G, F, C, S و I می باشد.

سهام هر فرد از هزینه های خالص اجرایی براساس میزان موجودی حساب وی می باشد. به عنوان مثال نسبت هزینه های اجرایی در صندوق G در سال ۲۰۱۰ برابر با ۰/۰۲۵٪ می باشد. این بدان معناست که اگر فرد در صندوق G سرمایه گذاری کرده باشد، سود ناشی از سرمایه گذاری وجوه وی در ازای هر \$۱۰۰۰ معادل ۲۵ سنت به عنوان هزینه کسر خواهد شد.

جدول ۳: هزینه های خالص اجرایی

سال	صندوق G	صندوق F	صندوق C	صندوق S	صندوق I	صندوق های L
۲۰۰۱	%۰,۰۶	%۰,۰۶	%۰,۰۶	%۰,۰۵	%۰,۰۵	-
۲۰۰۲	%۰,۰۶	%۰,۰۶	%۰,۰۷	%۰,۰۷	%۰,۰۷	-
۲۰۰۳	%۰,۱۰	%۰,۱۰	%۰,۱۰	%۰,۱۰	%۰,۱۰	-
۲۰۰۴	%۰,۰۶	%۰,۰۵	%۰,۰۶	%۰,۰۶	%۰,۰۶	-
۲۰۰۵	%۰,۰۴	%۰,۰۴	%۰,۰۵	%۰,۰۵	%۰,۰۵	-
۲۰۰۶	%۰,۰۳	%۰,۰۳	%۰,۰۳	%۰,۰۳	%۰,۰۵	%۰,۰۳
۲۰۰۷	%۰,۰۱۵	%۰,۰۱۵	%۰,۰۱۵	%۰,۰۱۵	%۰,۰۱۵	%۰,۰۱۵
۲۰۰۸	%۰,۰۱۸	%۰,۰۱۸	%۰,۰۱۹	%۰,۰۱۹	%۰,۰۱۹	%۰,۰۱۹
۲۰۰۹	%۰,۰۲۸	%۰,۰۲۸	%۰,۰۲۸	%۰,۰۲۸	%۰,۰۲۸	%۰,۰۲۸
۲۰۱۰	%۰,۰۲۵	%۰,۰۲۵	%۰,۰۲۵	%۰,۰۲۴	%۰,۰۲۵	%۰,۰۲۵

وام ها، برداشت وجوه و بازپرداخت های حساب TSP

از آنجایی که هدف از طرح TSP ایجاد یک حساب پس اندازی برای استفاده در دوران بازنشستگی است، قوانین و مقرراتی وجود دارد که زمان و چگونگی برداشت از حساب را در زمانی که فرد هنوز شاغل است، محدود می کند.

زمانی که فرد سیستم خدمات دولتی را ترک کند، قادر است در هر زمانی پول خود را برداشت نماید. اگرچه سازمان مالیاتی IRS بسته به نحوه و زمان برداشت از حساب توسط فرد، باتوجه به وضعیت اشتغال وی جریمه های مالیاتی را متوجه او می سازد.

سه روش به جهت برداشت وجه از حساب TSP وجود دارد:

- ۱- دریافت وام
- ۲- برداشت ضمن خدمت (برداشت در زمانی که فرد هنوز در استخدام دولت فدرال است).
- ۳- برداشت در زمان انفصال از خدمت (برداشت در زمانی که فرد از سیستم جدا شده باشد).

۱- وام‌ها

دریافت وام تنها برای مشترکینی امکان پذیر است که در حال دریافت حقوق و پرداخت کسورات به حساب TSP خود باشند. زمانی که فرد وامی را دریافت می‌دارد، در واقع مبلغ این وام از محل کسورات و سود حاصل از آنها تامین شده است. مقدار وام از موجودی حساب فرد کسر شده، و زمانی که وی اقدام به بازپرداخت وام می‌نماید، مبالغ بازپرداختی به همراه سود آنها به حساب فرد بازگردانده می‌شود.

۱-۱- هزینه دریافت وام

فرد وام دریافتی را با اعمال نرخ بهره ای معادل نرخ بهره صندوق G بازپرداخت می‌نماید.

همچنین TSP هزینه ای معادل \$۵۰ را از مقدار وام دریافتی فرد به عنوان هزینه پردازش و ارائه خدمات، کسر می‌نماید. زمانی که فرد اقدام به دریافت وام از موجودی حساب خود می‌نماید، سودی راکه در صورت باقی ماندن وجه وام در حساب به آن تعلق می‌گرفت، از دست خواهد داد. به همین جهت می‌بایست مبلغ وام را به همراه سود آن به حساب خود بازپرداخت نماید. سودی که فرد روی مبلغ وام خود می‌پردازد، کمتر از سودی است که در صورت باقی ماندن وجه وام در حساب TSP به آن تعلق می‌گرفت. به علاوه اگر فرد در زمان ترک سرویس خدمات فدرال، وام بازپرداخت نشده ای داشته باشد، می‌بایست در طول ۹۰ روز آن را تسویه نماید در غیر این صورت آن مبلغ مشمول مالیات بر درآمد می‌شود.

۲-۱- انواع وام

دو نوع وام TSP وجود دارد:

۱- وام معمولی،

۲- وام جهت خرید یا ساخت مسکن

فرد تنها می تواند یک وام معمولی و یک وام مسکن را به طور هم زمان داشته باشد.

۳-۱- مقدار وام

مقدار وامی که فرد می تواند دریافت نماید، به موجودی حساب وی (اعم از کسورات پرداختی و سود ناشی از سرمایه گذاری آنها) بستگی دارد. البته این مقدار نباید از \$۱,۰۰۰ کمتر و از \$۵۰,۰۰۰ بیشتر باشد.

۴-۱- ارائه اسناد و مدارک

ارائه اسناد و مدارک تنها برای دریافت وام مسکن ضروری می باشد.

۵-۱- مدت انتظار مابین زمان های دریافت وام

فرد می باست از زمان تسویه یک وام تا زمان دریافت وام بعدی از همان نوع، ۶۰ روز منتظر بماند.

۶-۱- تسویه وام

قسط های باز پرداخت وام از لیست حقوق و مزایا در هر دوره پرداخت حقوق کسر می شود. مدت زمان برای تسویه وام معمولی ۵ سال و وام مسکن ۱۵ سال می باشد.

۷-۱- نتایج عدم بازپرداخت و تسویه وام

اگر فرد موفق به بازپرداخت وام خود طبق قرارداد نگردد و یا وام خود را پیش از جدایی از سیستم خدمات دولتی، تسویه ننماید طبق دستورات سازمان مالیاتی IRS ملزم به پرداخت مالیات بر درآمد بر روی مقدار وام بازپرداخت نشده خود و یا حتی پرداخت جریمه مالیاتی می گردد.

۸-۱- حقوق همسر در ارتباط با دریافت وام

اگر مشترک FERS یا عضو نیروهای دارای یونیفرم متاهل باشد، همسر وی می بایست با امضای قرارداد وام فرد، موافقت خود را با این امر اعلام دارد. در مورد مشترکین CSRS تنها اطلاع داشتن همسر کافی است.

۲- برداشت ضمن خدمت

برداشت وجوه از حساب TSP در زمان خدمت تنها برای مشترکینی امکان پذیر است که همچنان در استخدام دولت فدرال هستند. اگر چه کارمزدی بابت این نوع برداشت از فرد دریافت نمی شود اما این امر ممکن است بر روی پس انداز زمان بازنشستگی وی تاثیر بسزایی داشته باشد.

۱-۲- نتایج برداشت ضمن خدمت

زمانی که فرد اقدام به برداشت از حساب خود می نماید، در واقع از پس اندازهای بازنشستگی خود و سود آنها کاسته است. همچنین فرد می بایست بر روی مبلغ برداشتی خود، مالیات بر درآمد فدرال و جریمه مالیاتی به علت برداشت زود هنگام، پرداخت نماید.

۲-۲- انواع برداشت های ضمن خدمت

دو نوع برداشت ضمن خدمت وجود دارد:

الف) برداشت در اثر نیاز مالی فوری:

فرد می تواند در صورت اثبات نیاز مالی فوری مانند هزینه های قانونی طلاق، هزینه های پزشکی و یا هزینه های مواجهه با زیان های مالی، اقدام به برداشت وجوه خود (اعم از کسورات و سود آنها) از \$۱,۰۰۰ به بالا نماید. البته این مقدار نباید از مقدار اصلی نیازی که دارد، بیشتر باشد. البته فرد تا ۶ ماه پس از آن نمی تواند در طرح TSP شرکت کند و در صورتی که کارمند FERS باشد،

کسورات هماهنگ نمایندگی را نیز در طول این مدت ۶ ماهه دریافت نمی‌دارد.

ب) برداشت براساس سن:

فرد پس از سن ۵۹,۵ سالگی در صورتی که همچنان کارمند دولتی فدرال و یا عضو نیروهای دارای یونیفرم باشد، می‌تواند اقدام به این نوع برداشت از حساب خود نماید. مبلغ برداشتی می‌تواند بخش و یا تمامی موجودی حساب وی باشد. فرد تنها یک بار مجاز به استفاده از چنین حق برداشتی از حساب خود می‌باشد.

۲-۳- حقوق همسر در ارتباط با برداشت های ضمن خدمت

اگر مشترک FERS یا سرویس نیروهای دارای یونیفرم متاهل باشد، همسر وی می‌بایست موافقت خود را با برداشت وی از حساب اعلام دارد. در مورد مشترکین CSRS تنها اطلاع داشتن همسر کافی است.

۲-۴- مالیات مربوط به برداشت های ضمن خدمت

برداشت های ضمن خدمت مشمول مالیات بر درآمد فدرال می‌باشند. مگر اینکه توسط فرد به طرح پس اندازی دیگری منتقل شوند که در این صورت همچنان به صورت معاف از مالیات افزوده می‌گردند. برداشت های در اثر نیاز مالی فوری نیز در صورتی که پیش از سن ۵۹,۵ سالگی صورت بگیرند، مشمول جریمه مالیاتی (معادل ۱۰٪) می‌گردند.

۳- برداشت در زمان انفصال از خدمت

اگر موجودی حساب فرد پس از ترک سیستم خدمات فدرال \$۲۰۰ به بالا باشد، وی قادر است موجودر حساب خود را برداشت نماید و یا آن را تا مدت زمانی (بعداً به آن اشاره خواهد شد) در حساب TSP خود نگاه دارد.

اما اگر موجودی حساب فرد $\$200$ و یا کمتر باشد، در هنگام ترک سیستم فدرال، یک چک با مبلغی برابر با موجودی حساب وی از سوی TSP برای او ارسال می گردد و فرد دیگر نمی تواند پولش را در این حساب نگاه دارد.

۱-۳- انواع برداشت های در زمان انفصال از خدمت

دو نوع برداشت در زمان انفصال از خدمت وجود دارد:

۱-۱-۳- برداشت جزئی:

فرد می تواند $\$1000$ یا بیشتر، از حساب خود برداشت نموده و مابقی را در حساب باقی گذارد. اگر فرد در ضمن خدمت برداشتی براساس سن داشته باشد، دیگر مجاز به برداشت جزئی از حساب خود نخواهد بود.

۲-۱-۳- برداشت کلی:

فرد با انتخاب هر یک از موارد زیر (یا ترکیبی از آنها)، درباره اینکه چگونه از تمامی موجودی حساب خود استفاده نماید، تصمیم می گیرد:

الف) پرداخت یکجا:

در این حالت فرد تمامی موجودی حساب خود را به صورت یکجا در یک مرحله دریافت می دارد.

ب) پرداخت های ماهیانه:

در این حالت فرد کل موجودی حساب خود را به صورت پرداخت های ماهیانه دریافت می دارد. فرد می تواند مقادیر دریافتی ماهیانه خود را تعیین نماید (که این مقادیر نباید از ماهی $\$25$ کمتر باشد) و یا محاسبه مقادیرپرداختی ماهیانه (براساس امید زندگی خود)، را به عهده TSP بگذارد. البته در هر زمانی در طول دوره دریافت پرداخت های ماهیانه، فرد می تواند درخواست نماید که مابقی موجودی حساب خود را به صورت یکجا دریافت

نماید. همچنین فرد می تواند سالی یک بار در مقادیر پرداخت های ماهیانه خود، تغییر ایجاد نماید.

ج) مستمری عمر که از سوی TSP برای فرد خریداری شود:

در این حالت مزایایی به صورت ماهیانه به فرد (یا بازمانده وی) پرداخت می گردد. TSP یک مستمری به نفع فرد را از یک شرکت بیمه خصوصی برای وی خریداری می نماید. فرد می تواند با بخشی و یا تمامی موجودی حساب خود از طریق TSP اقدام به خرید مستمری نماید و این مقداری که برای خرید مستمری به کار می برد، نباید از \$۳۵۰۰ کمتر باشد. سه نوع مستمری اصلی برای خرید وجود دارد:

۱- مستمری عمر انفرادی^{۳۰}: این مستمری تنها به خود فرد در طول زندگی وی پرداخت می شود.

۲- مستمری مشترک با همسر^{۳۱}: این مستمری در زمانی که فرد و همسر وی زنده باشند، به فرد پرداخت می گردد. زمانی که یکی از طرفین فوت نماید، مستمری به بازمانده به ازای بقیه سالهای عمر وی پرداخت می گردد.

۳- مستمری مشترک با فرد دیگری غیر از همسر^{۳۲}: این مستمری در زمانی که فرد و نفر انتخابی وی زنده باشند، به فرد پرداخت می گردد. زمانی که یکی از طرفین فوت نماید، مستمری به بازمانده به ازای بقیه سالهای عمر وی پرداخت می گردد.

^{۳۰} Single life annuity

^{۳۱} Joint life annuity with your spouse

^{۳۲} Joint life annuity with someone (other than your spouse)

در صورتی که فرد یک مستمری مشترک را برای دریافت انتخاب نماید، می تواند بین ۵۰٪ تا ۱۰۰٪ حق دریافت مستمری را به شریک خود بدهد.

۲-۳- حقوق همسر در ارتباط با برداشت جزئی در زمان انفصال از

خدمت

اگر مشترک FERS و یا نیروهای دارای یونیفرم، متاهل باشد، همسر وی می باست موافقت خود را با برداشت جزئی وی اعلام دارد. در مورد مشترکین CSRS تنها اطلاع داشتن همسر کافی است.

۳-۳- حقوق همسر در ارتباط با برداشت کلی در زمان انفصال از

خدمت

اگر موجودی قطعی حساب فرد در زمان برداشت از \$۳,۵۰۰ بیشتر باشد، برداشت کامل موجودی نیاز به موافقت همسر دارد. اگر فرد مشترک CSRS باشد، تنها اطلاع داشتن همسر وی کافی می باشد.

۴-۳- مالیات برداشت های مربوط به زمان انفصال از خدمت

برداشت ها در زمان انفصال از خدمت مشمول مالیات بر درآمد فدرال می باشند. مگر اینکه توسط فرد به طرح پس اندازی دیگری منتقل شوند که در این صورت همچنان به صورت معاف از مالیات افزوده می گردند. همچنین براساس سن فرد در زمانی که سیستم خدمات فدرال را ترک می نماید و زمان و نوع برداشت وی از حساب، ممکن است که مشمول جریمه مالیاتی به علت برداشت زود به هنگام گردد.

۵-۳- آخرین مهلت برداشت

فرد ملزم به برداشت موجودی حساب خود به صورت یکجا، دریافت پرداخت های ماهیانه و مستمری تا تاریخ اول آوریل سال پس از سالی که فرد به سن ۷۰,۵ سالگی می رسد، و یا سال پس از سالی که فرد از سیستم خدمات فدرال و یا نیروهای دارای یونیفرم جدا می شود (هرکدام دیرتر باشند) می باشد.

اگر فرد تا آخرین مهلتی که ذکر شد، موجودی حساب خود را برداشت ننماید، مشمول جریمه به نفع TSP می شود. اگر چه فرد می تواند پس از آن اقدام به برداشت نماید اما سود ناشی از سرمایه گذاری وجوه حساب خود پس از تاریخ مهلت پایانی را به عنوان جریمه از دست خواهد داد.

همچنین در زمان آخرین مهلت، فرد از سوی سیستم IRS ملزم به دریافت بخش معینی از حساب خود به صورت دریافت های ماهیانه براساس امید به زندگی می باشد.

مزایا در صورت فوت

در صورت فوت فرد، موجودی حساب وی به بازمانده یا بازماندگان او می رسد. اگر فرد بازماندگانی را به جهت دریافت مزایا در زمان فوت خود تعیین نکرده باشد، موجودی حساب به ترتیب اولویت قانونی زیر پرداخت می گردد:

- (۱) مرد یا زن بیوه؛
- (۲) فرزند یا فرزندان (به طور مساوی)؛
- (۳) پدر یا مادربازمانده (یا هر دو به طور مساوی)؛
- (۴) وصی

۵) خویشاوند نزدیک فرد که طبق قانون دولت(دولتی که فرد در زمان فوت خود مقیم آنجا بوده است)، واجد شرایط دریافت اموال وی باشد.

حساب های ذینفع مشترک طرح

در زمان فوت فرد اگر همسر وی ذینفع بوده و سهم او ۲۰۰\$ به بالا باشد، یک حساب به نام وی باز می شود و تمامی مزایای به هنگام فوت فرد به این حساب منتقل شده و در صندوق G سرمایه گذاری می گردد. همسر فرد می تواند پول خود را برداشت ننموده و در میان صندوق های TSP سرمایه گذاری نماید و یا در صورتی که خودش هم دارای حساب TSP باشد، هر دو حساب را با هم ترکیب نماید.

اعلانیه های صورت وضعیت حساب مشترک طرح

TSP هر ۳ ماه یکبار اعلانیه هایی را برای فرد صادر می کند به علاوه در فوریه هر سال نیز یک اعلانیه سالیانه برای وی ارسال می نماید. در اعلانیه هایی که ۳ ماه یکبار صادر می گردند، تمامی معاملات صورت گرفته در حساب فرد را به وی گزارش می دهند. اعلانیه سالیانه فعالیت های اقتصادی در حساب فرد را به صورت مختصر بیان داشته و اطلاعات مهم دیگری از قبیل چگونگی انجام پذیری سرمایه گذاری های خود فرد را به در اختیار وی قرار می دهند .

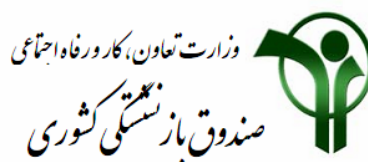
منابع:

- ١) Summary of the Thrift Savings Plan / February ٢٠١١
- ٢) www.tsp.gov
- ٣) Important Tax Information About Payments From Your TSP Account / ٢٠١١
- ٤) www.federalretirement.net

در سیستم بازنشستگی چند لایه آمریکا، کارکنان دولت این کشور از طرح پس اندازی Thrift (حساب های انفرادی) به صورت اختیاری استفاده می نمایند. این طرح علاوه بر مشارکت اجباری کارکنان در طرح عمومی تامین اجتماعی و مستمری پایه کارکنان دولت می باشد که با پیش بینی مشارکت کارفرما (دولت) در پرداخت حق بیمه و معافیت مالیاتی در هنگام پرداخت حق بیمه، کارکنان به مشارکت در طرح ترغیب می گردند.

طرح توسط یک سازمان مستقل اداره می شود که اعضای هیأت مدیره و مدیر عامل آن طبق قانون موظف به سرمایه گذاری محتاطانه حسب درخواست مشترکان می باشند و وجوه آن صرفاً جهت تامین مزایای مشترکان و هزینه های اداره طرح مورد استفاده قرار می گیرد.

این گزارش به طور اجمال چگونگی کارکرد طرح را از جنبه های مختلف فنی (میزان حق بیمه- چگونگی مشارکت- معافیت مالیاتی) و سرمایه گذاری وجوه بیان می دارد که می تواند جهت طراحی حساب های انفرادی سیستم بازنشستگی در کشور مورد بهره برداری قرار گیرد.



تهران: خیابان دکتر فاطمی - میدان جهاد - شماره ۵۵

تلفن : ۰۲۱-۸۸۹۵۴۴۰۵ (خط ۱۵)

تلفن گویا: ۰۲۱-۸۸۹۶۸۴۳۰ (خط ۴)

WWW.cspf.ir

info@cspf.ir

