

厚年本体の平成23年度 運用実績(弊社推計値)について

| | | | | | |
|-----|------|------|------|------|-----|
| 対象先 | DB年金 | 厚年基金 | DC | 退職金 | その他 |
| 内容 | 法令通知 | 財政運営 | 資産運用 | 会計基準 | その他 |

ご参考に厚年基金以外のお客様にも送付させていただきます。

ポイント

- 平成23年度のGPIFの運用実績は2.32%と公表されました。
- GPIF運用部分以外の積立金と合わせた、平成23年度の厚年本体における運用利回りは、2.2%と推計されますが(弊社推計)、4月にご案内の数値¹から変更ありません。²

- 1 厚年本体利回りの推計値については [年金ニュースNo.288](#) (平成24年4月3日) にてご案内しておりますが、今回のニュースは平成24年7月6日公表のGPIF運用部分の実績値を基にして厚年本体利回りを改めて推計するものです。8月上旬に厚生労働省より公表予定の実績値とは多少乖離する可能性がありますので、取り扱いにはご注意ください。
- 2 弊社の決算速報(推計報告)における厚年本体利回りは、推計値2.2%を使用しております。

厚年本体運用の仕組み

年金積立金(厚生年金保険本体) 平成24年8月上旬頃厚生労働省より公表される見通し

年金積立金管理運用独立行政法人(GPIF)運用部分
平成23年度利回り: **2.32%** (平成24年7月6日公表)

市場運用部分

財投債引受分

年金特別会計
で管理する
積立金

全体の約95%と推計

全体の約5%と推計

厚生年金保険本体の運用利回りの推計方法:

公表値2.32%は運用手数料等控除前の数値であるため、運用手数料等相当のコスト(約0.02%)を控除し、年金特別会計で管理する積立金からの収益率も考慮して、

$$(2.32\% - \text{約}0.02\%) \times \text{約}95\% + 0.05\% (\text{コールレート}) \times \text{約}5\% = 2.2\%$$