

平成24年度の 厚年本体利回り(確定値) : 9.57%

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DB年金のお客様にも送付させていただきます。

ポイント

標記につき厚生労働省より数値の公表がありましたのでご案内致します¹。

➤平成24年度の厚年本体利回り² : 9.57%³

- 「厚生年金・国民年金の平成24年度収支決算の概要」
<http://www.mhlw.go.jp/file.jsp?id=148699&name=0000014416.pdf>
- 年金特別会計の厚生年金勘定に係る積立金の運用利回り
- 弊社推計値(平成24年度厚年基金財政決算速報使用値)は9.6%(☞ [年金ニュースNo.329](#))

厚年基金への影響

- ✓ 厚年本体利回りが基金財政運営に与える影響は、以下の3点です。
 - 最低責任準備金調整額の算出に用いる利率(平成24年度分)
今回確定
 - 回復計画上の最低責任準備金の付利率(平成26年1月以降分)
今回確定
 - 期ズレありの最低責任準備金の算出に用いる利率(平成26年分)
未発出(例年12月下旬に告示)

☞ 詳細は次頁ご参照

影響 最低責任準備金調整額の算出に用いる利率

- 最低責任準備金調整額の算出に用いる厚年本体利回りは、平成23年度は2.17%、平成24年度は9.57% (今回確定) です。
- 最低責任準備金調整額 = 当年度末最低責任準備金

$$\times \{ (1 + \text{前年度の厚年本体利回り})^{(9/12)} \}$$

$$\times (1 + \text{当年度の厚年本体利回り}) / 1.0723 - 1 \}$$
 = H24年度末最低責任準備金

$$\times \{ 1.0217^{(9/12)} \times 1.0957 / 1.0723 - 1 \}$$
 = H24年度末最低責任準備金 \times 0.038408

影響 回復計画上の最低責任準備金の付利率

- 回復計画上の最低責任準備金の付利率は、1年9ヶ月の期ズレを反映した「厚生年金本体の財政検証における運用利回り前提」を使用します。なお、厚年本体利回りの実績が確定している期間については、実績を使用します。
- 平成24年度決算における回復計画では、平成25年4月～12月は2.17%、平成26年1月～12月は9.57% (今回確定)、平成27年以降は2.23%～4.10%となります。

年度(4月～翌年3月)	25	26	27	28	29	30	31	32～
厚年本体の財政検証における運用利回り前提 (%)	2.23	2.57	2.91	3.39	3.65	3.85	4.00	4.10

1年9ヶ月の期ズレ

年(1月～12月)	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34～
回復計画上の最低責任準備金の付利率 (%)	2.17	9.57	2.23	2.57	2.91	3.39	3.65	3.85	4.00	4.10

平成25年4月～12月、平成26年1月～12月は、実績を使用

影響 期ズレありの最低責任準備金の算出に用いる利率

- 期ズレありの最低責任準備金の平成26年1月～12月に適用される利率は、9.57%に基づき、別途告示される予定です。(例年12月下旬)

以上