

厚年本体の平成24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
	法令通知	財政運営	資産運用	会計基準	その他
内容					

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

平成24年度（H24.4.1～H25.3.31）の厚年本体における運用利回りは、**9.6%**と推計されます。（弊社推計値）

平成25年4月時点での弊社の推計値です。実際の厚生年金保険本体の運用利回りとは異なる場合がありますので、取り扱いにはご注意ください。

厚年基金への影響

下線部が該当箇所

H25.3.31

最低責任準備金調整額	H23年度	H24年度	1年9ヶ月の期ズレ		
	2.17%	9.6%	↓		
最低責任準備金	H22年	6.83%	H25年(暦年)	H26年(暦年)	
	H23年	7.54%	2.17%	9.6%	
	H24年	0.26%			
回復計画上の最低責任準備金 (H24年度決算使用値)	H25年(暦年)	H26年(暦年)	H27年以降		
	2.17%	9.6%	2.23%～4.10%		

👉 詳細は次頁ご参照

最低責任準備金調整額

- 最低責任準備金調整額は、以下の算式により計算します。

$$\begin{aligned} \text{最低責任準備金調整額} &= \text{当年度末最低責任準備金} \\ &\quad \times \{ (1 + \text{前年度の厚年本体利回り})^{(9/12)} \\ &\quad \times (1 + \text{当年度の厚年本体利回り}) / 1.0723 - 1 \} \end{aligned}$$

- 今回の推計値 9.6% を使用すると、平成24年度の最低責任準備金調整額は、

$$\begin{aligned} \text{最低責任準備金調整額} &= \text{H24年度末最低責任準備金} \\ &\quad \times \{ 1.0217^{(9/12)} \times 1.096 / 1.0723 - 1 \} \\ &= \text{H24年度末最低責任準備金} \times 0.038692 \end{aligned}$$

と計算されます。ただし、推計値を使用していますので、実際の計算とは異なる場合があります。

最低責任準備金

- 1年9ヶ月の期ズレがあるため、厚年本体の平成24年度の運用実績は、平成24年度末最低責任準備金には影響しません。
- 最低責任準備金の平成24年度における付利率は、平成24年4月～12月は 0.26%、平成25年1月～3月は2.17%、平成24年度換算では0.34%です。

回復計画上の最低責任準備金

- 回復計画上の最低責任準備金の付利率は、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、当該運用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。
- 今回の推計値9.6%を使用すると、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年は9.6% (今回の推計値)、平成27年以降は2.23%～4.10%となります。

〔平成21年厚生年金本体の財政検証における運用利回り前提〕

年度	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32年度以降
利率 (%)	1.47	1.78	1.92	2.03	2.23	2.57	2.91	3.39	3.65	3.85	4.00	4.10

厚年本体運用実績の推計方法

厚生労働省「平成23年度年金積立金運用報告書」、年金積立金管理運用独立行政法人「平成23年度業務概況書」、年金積立金管理運用独立行政法人HPより

	内容	推計方法
市場運用分	年金積立金管理運用独立行政法人による市場運用	第3四半期までは公表値 第4四半期はベンチマーク収益率に基づき推計
財投債引受け分	年金積立金管理運用独立行政法人による財投債運用 (既引受分のみ)	過去の発行実績を基に全額満期まで保有する前提で推計

以上