

厚年本体の平成25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					

※ご参考に厚年基金以外のお客様にも送信しています。

ポイント

平成25年度（H25.4.1～H26.3.31）の厚年本体の運用利回りは、**8.3%**と推計されます。（弊社推計値）

※ 平成26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

※ 平成25年度財政決算における取り扱いです。（最低責任準備金の精緻化は実施しません。）

	H24年度	H25年度	H26.3.31	
① 最低責任準備金調整額	9.57%	<u>8.3%</u>	1年9ヶ月の期ズレ	
② 最低責任準備金	H23年	7.54%	H26年(暦年)	H27年(暦年)
	H24年	△0.26%	9.57%	<u>8.3%</u>
	H25年	2.17%		

👉 詳細は次頁ご参照

最低責任準備金調整額

※ 平成25年度財政決算における取り扱いです。

- ✓ 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 8.3%を使用すると、平成25年度の最低責任準備金調整額は、

$$\begin{aligned} \text{最低責任準備金調整額} &= \text{H25年度末最低責任準備金} \\ &\quad \times [1.0957^{(9/12)} \times 1.083 / 1.0723 - 1] \\ &= \text{H25年度末最低責任準備金} \times 0.081635 \end{aligned}$$

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

※ 平成25年度財政決算における取り扱いです。

- ✓ 1年9ヶ月の期ズレがあるため、厚年本体の平成25年度の運用実績は、平成25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25年度における付利率は、平成25年4月～12月は2.17%、平成26年1月～3月は9.57%、平成25年度換算では3.97%です。

厚年本体運用実績の推計方法

厚生労働省「平成24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24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
①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
②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
③財政融資資金預託金	年金特別会計で管理する積立金	コールレートをもとに推計