

MY企業年金通信

区分	DB	DC	PBO	その他
内容	法令等	制度	運用	その他
必須ご対応 事項(※)	あり		なし	

※事業主及び企業年金基金にてご対応いただく必要がある
題材が含まれている場合に「あり」と表示しています。

確定給付企業年金制度の2023年度財政決算結果について

※当資料での略号：

- ・確定給付企業年金＝DB
- ・確定給付企業年金法施行規則＝規則
- ・規則第52条に規定する簡易な基準に基づくDB制度＝簡易基準
- ・簡易基準以外のDB制度＝本則基準

2024年8月

明治安田

◆当社に幹事業務を委託いただいているDB制度のうち、2023年度に財政決算を実施(※)した、本則基準446制度・簡易基準483制度、合計929制度について結果を集計しました。

1. 予定利率と時価ベース利回り

- ・予定利率は、本則基準では前年度からやや低下して平均2.06%、簡易基準は前年度から変わらず平均2.05%でした。
- ・時価ベース利回りは前年度から上昇し、本則基準で平均3.94%、簡易基準で平均1.79%でした。

➡ 2～7ページをご参照ください。

2. 継続基準による検証

- ・継続基準の積立比率が1.00未満となる制度の割合は前年度から減少し、本則基準では24%、簡易基準では41%でした。
- ・基準抵触に伴い財政再計算を必要とする制度は、本則基準で5制度、簡易基準で1制度ありました。

➡ 8～10ページをご参照ください。

3. 非継続基準による検証

- ・非継続基準の積立比率は前年度からやや上昇し、本則基準で平均1.41、簡易基準で平均1.83でした。
- ・非継続基準に抵触し、特例掛金拠出の検討が必要な制度の割合は、本則基準で12%、簡易基準で7%でした。

➡ 11～12ページをご参照ください。

(※) 2023年4月末日～2024年3月末日が事業年度の末日となる制度を対象としております。

1. (1) 予定利率

○本則基準

- ・ 予定利率は引き下げを実施した制度の影響により前年度から0.03%低下し、2023年度の平均は2.06%でした。
- ・ 2.00%以下の制度が半数以上(65%)となっています。

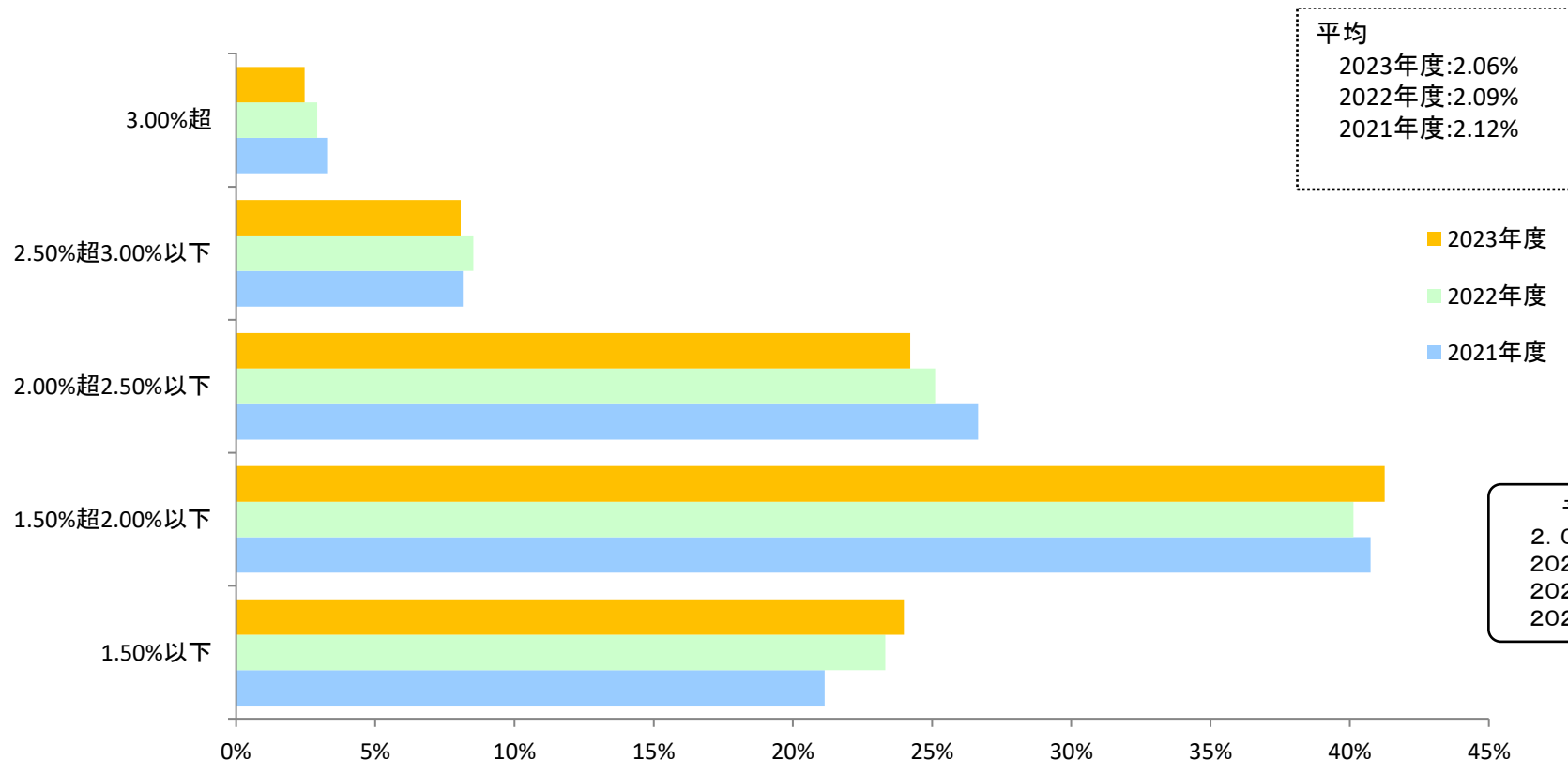


図 1 - 1 (本則基準) 予定利率の分布図

1. (1) 予定利率

○簡易基準

- ・ 予定利率に変化は見られず、2023年度の平均は前年度と同じ2.05%でした。

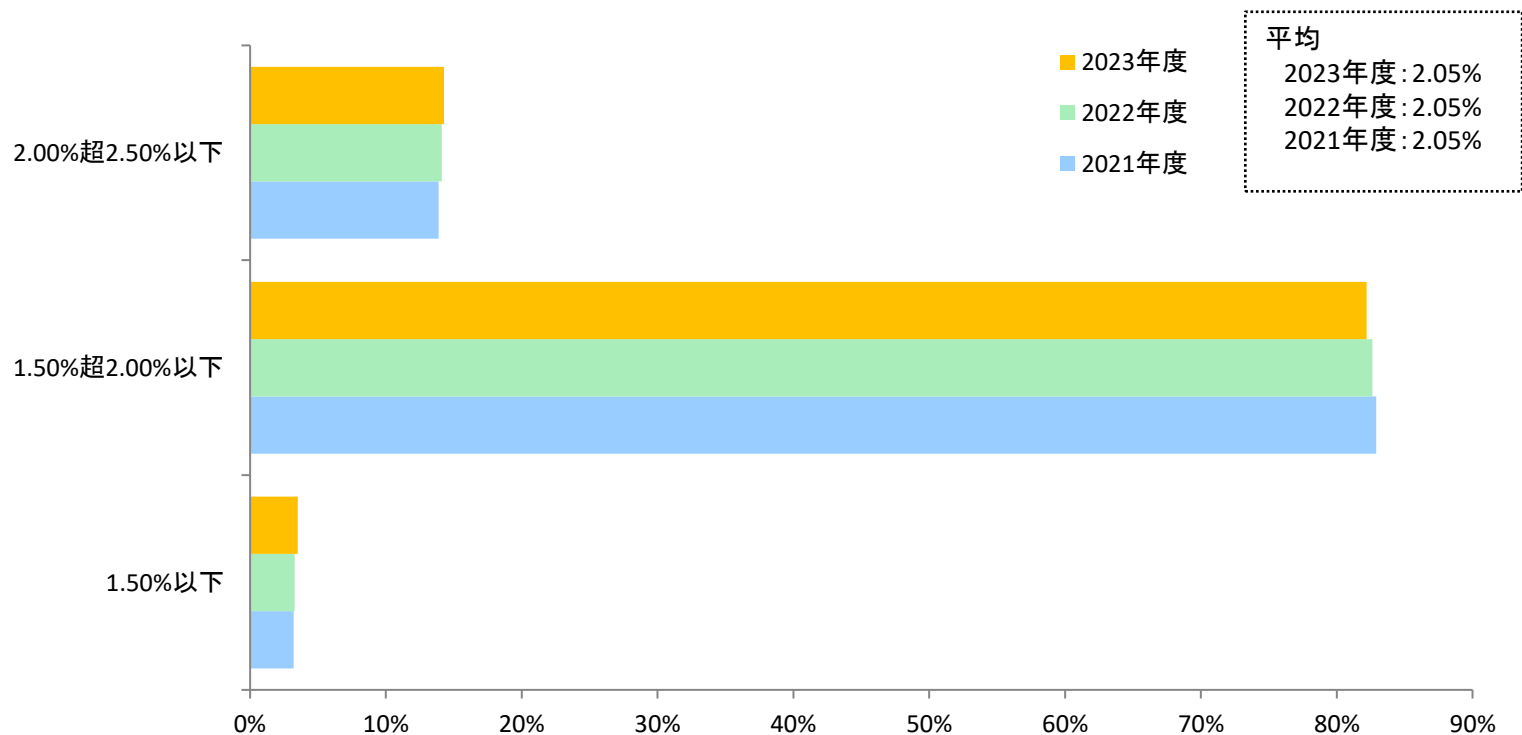


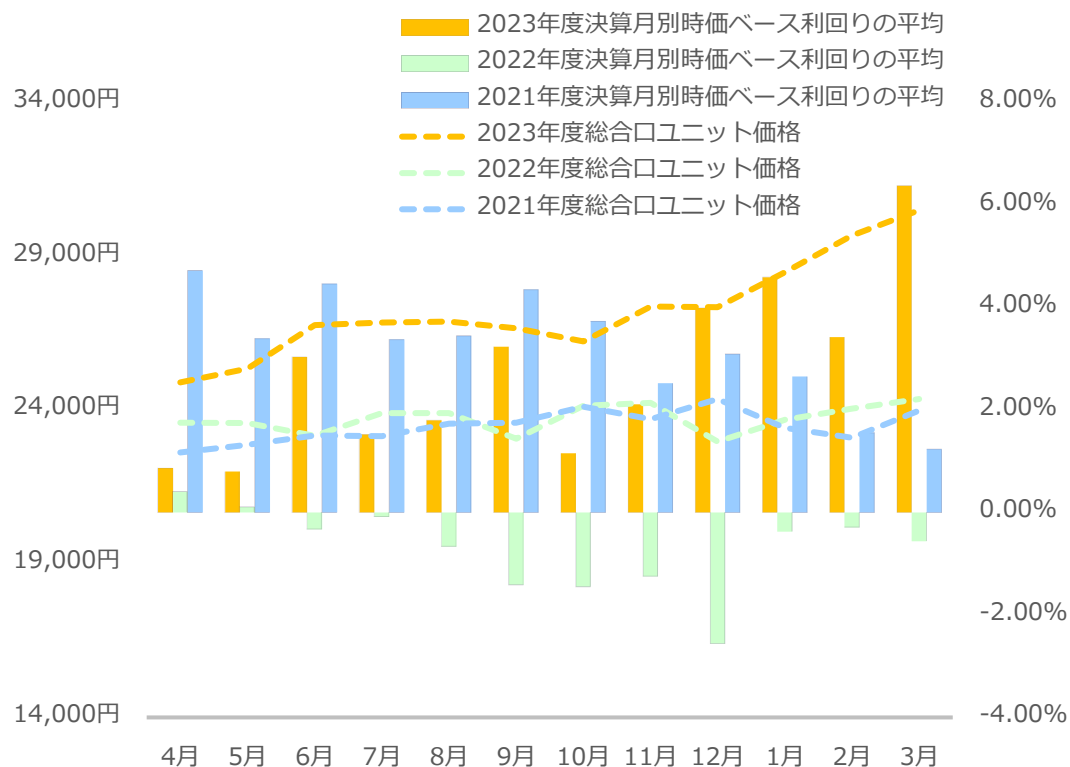
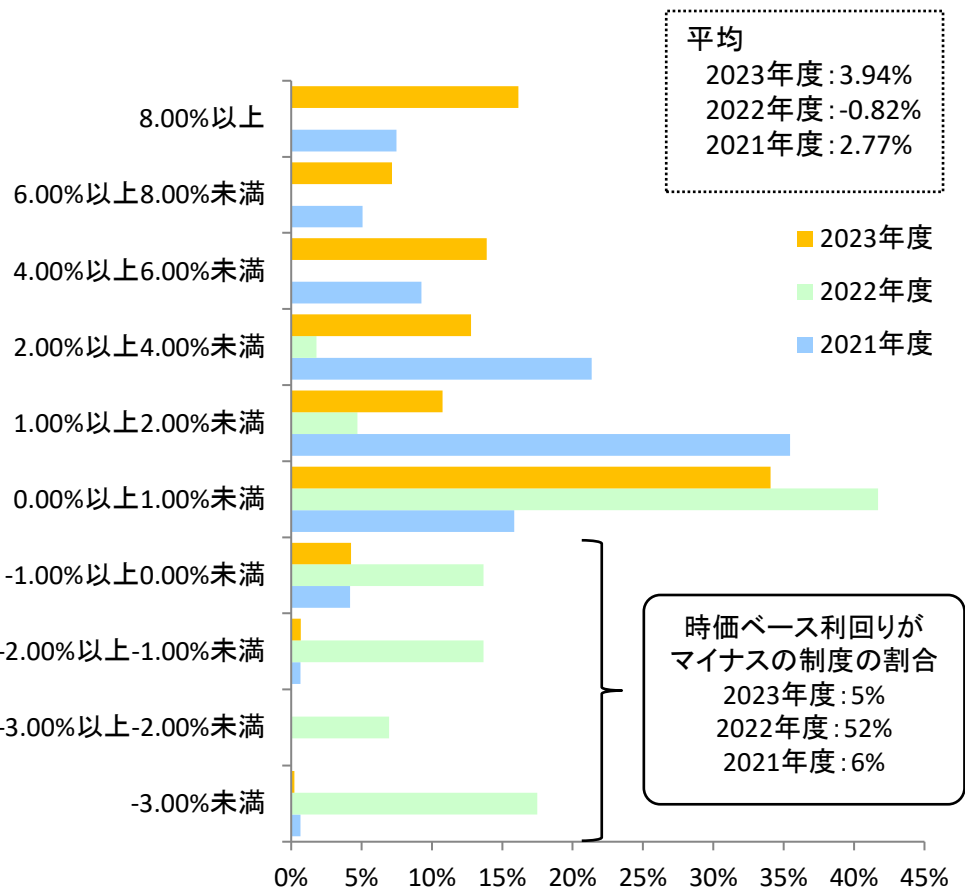
図 1 - 1 (簡易基準) 予定利率の分布図

(※) 当社でお引き受けしている簡易基準の制度設計では、給付額を算定する際に用いる再評価率を予定利率と連動させており、予定利率を引き下げると再評価率も引き下げることとなるため給付減額に該当します。

1. (2) 時価ベース利回り

○本則基準

- ・ 時価ベース利回りの平均は、前年度から4.76%上昇し、2023年度は3.94%でした。
- ・ 時価ベース利回りがマイナスの制度の割合は、前年度から47%減少し、全体の5%となっています。



	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月
制度数	10	25	36	18	14	52	19	20	44	38	34	136

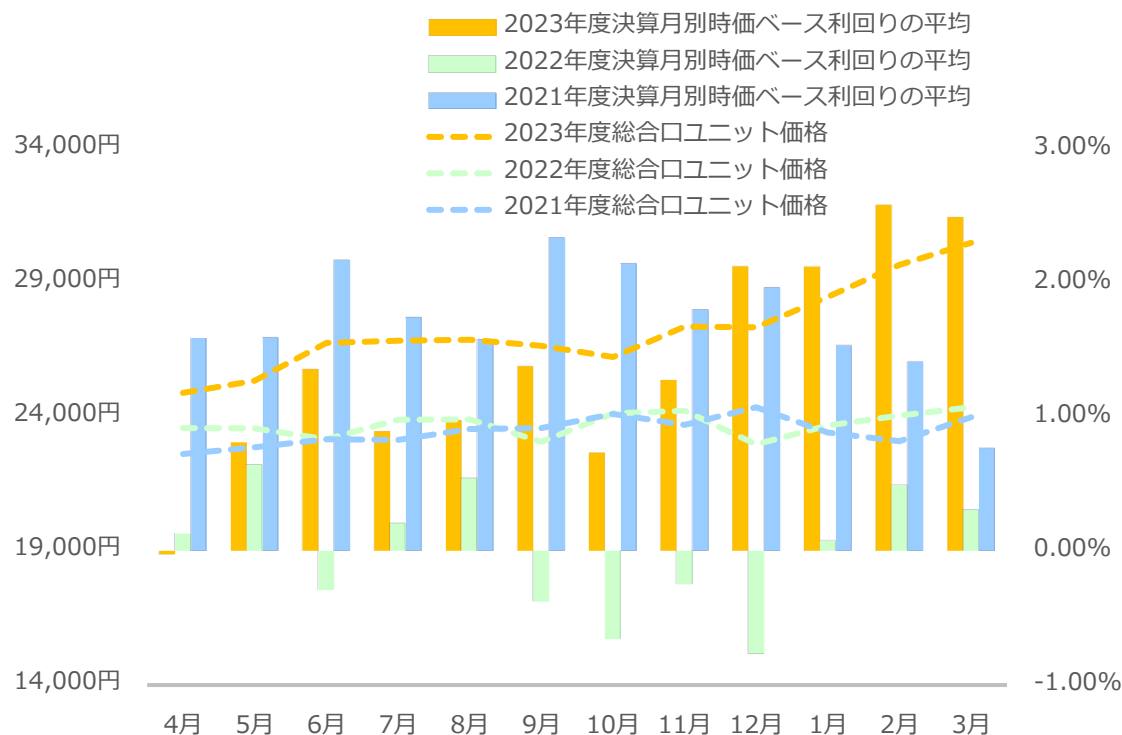
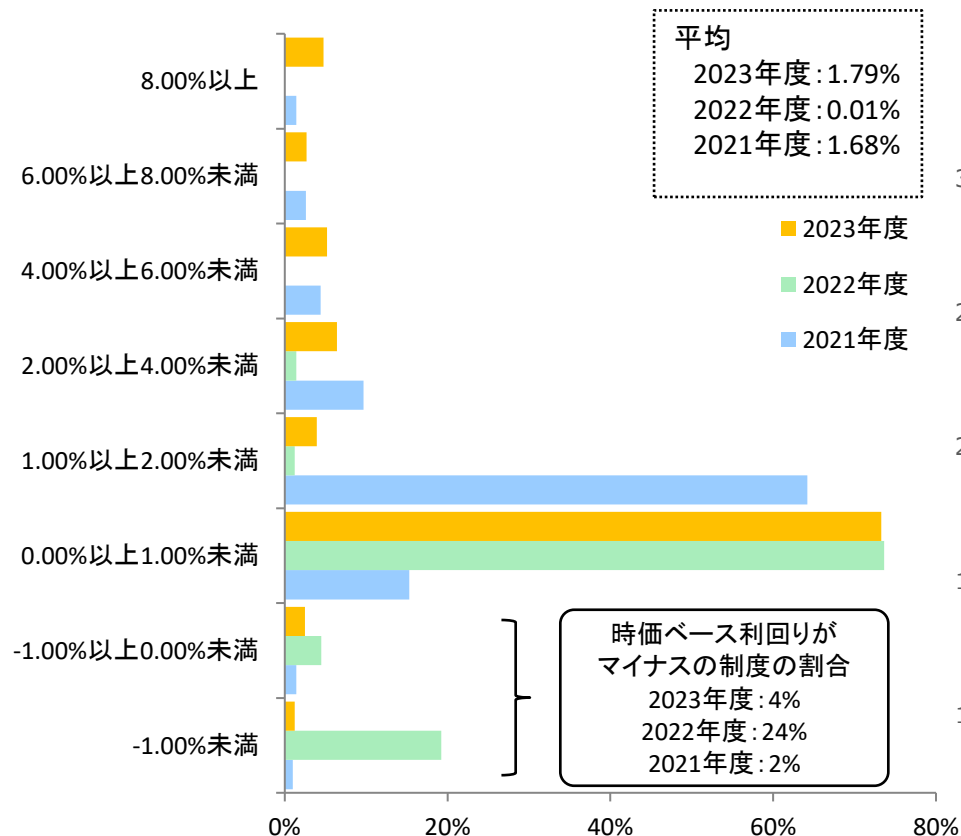
【ご参考】（本則基準）

決算月毎に集計した時価ベース利回りの平均（グラフ・右目盛り）と特別勘定総合口ユニット価格の推移（グラフ・左目盛り）、決算月毎の制度数（表）

1. (2) 時価ベース利回り

○簡易基準

- ・ 時価ベース利回りの平均は、前年度から1.78%上昇し、2023年度は1.79%でした。
- ・ 時価ベース利回りがマイナスの制度の割合は、前年度から20%減少し、全体の4%となっています。



	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月
制度数	11	18	28	23	17	54	20	38	43	99	102	30

【ご参考】（簡易基準）

決算月毎に集計した時価ベース利回りの平均（グラフ・右目盛り）と特別勘定総合口ユニット価格の推移（グラフ・左目盛り）、決算月毎の制度数（表）

図 1 - 2 （簡易基準）時価ベース利回りの分布図

1. (3) 予定利率と時価ベース利回りの比較

○本則基準

- ・ 1.(2)に記載のとおり、時価ベース利回りが上昇したため、利回りの差(時価ベース利回りー予定利率)の平均は、前年度から4.77%上昇し、2023年度は1.87%でした。
- ・ 時価ベース利回りが上昇した影響により、時価ベース利回りが予定利率を下回っている制度の割合は、前年度から50%減少し、全体の49%となっています。

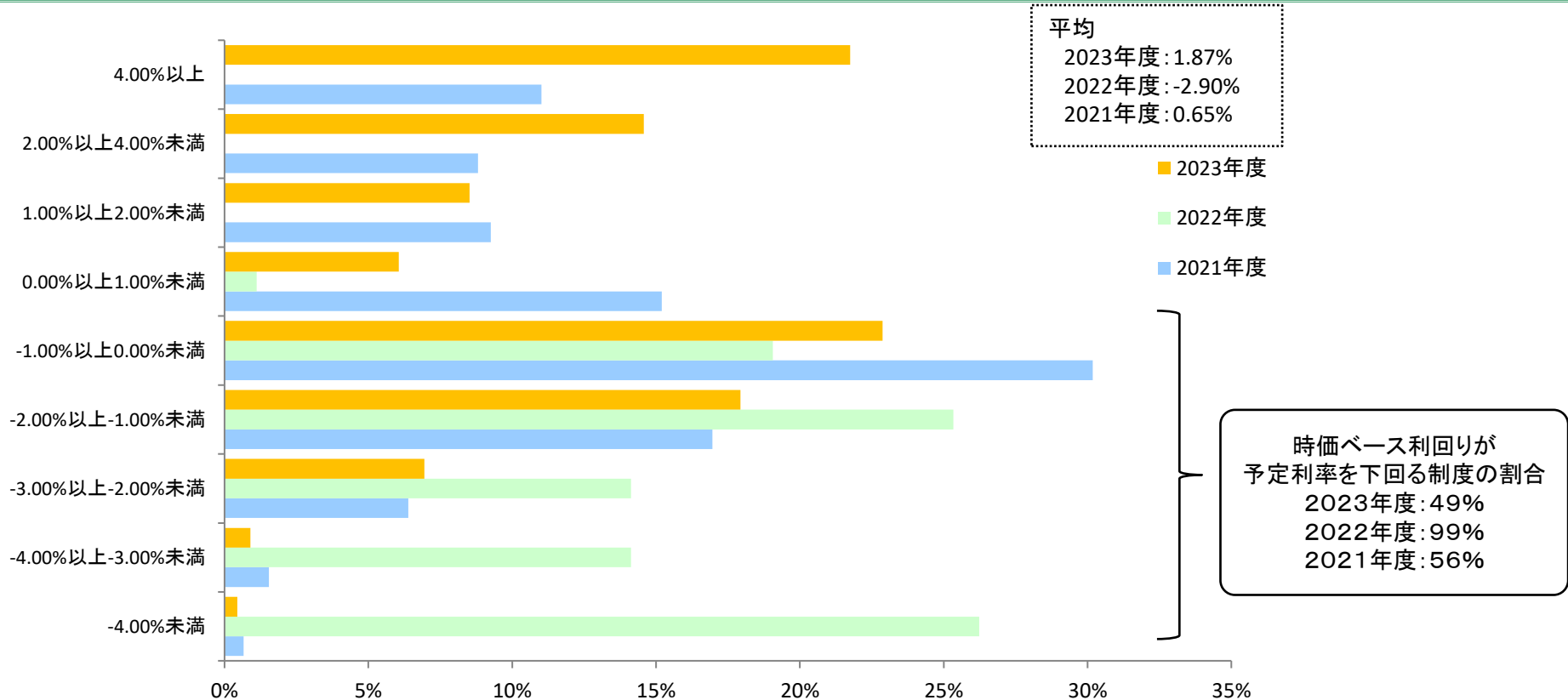


図 1 - 3 (本則基準) 利回りの差の分布図

1. (3) 予定利率と時価ベース利回りの比較

○簡易基準

- ・ 本則基準と同様に、時価ベース利回りが上昇したため、利回りの差（時価ベース利回り－予定利率）の平均は、前年度から1.78%上昇し、2023年度は△0.26%でした。
- ・ 時価ベース利回りが上昇した影響により、時価ベース利回りが予定利率を下回っている制度の割合は、前年度から18%減少し、全体の81%となっています。

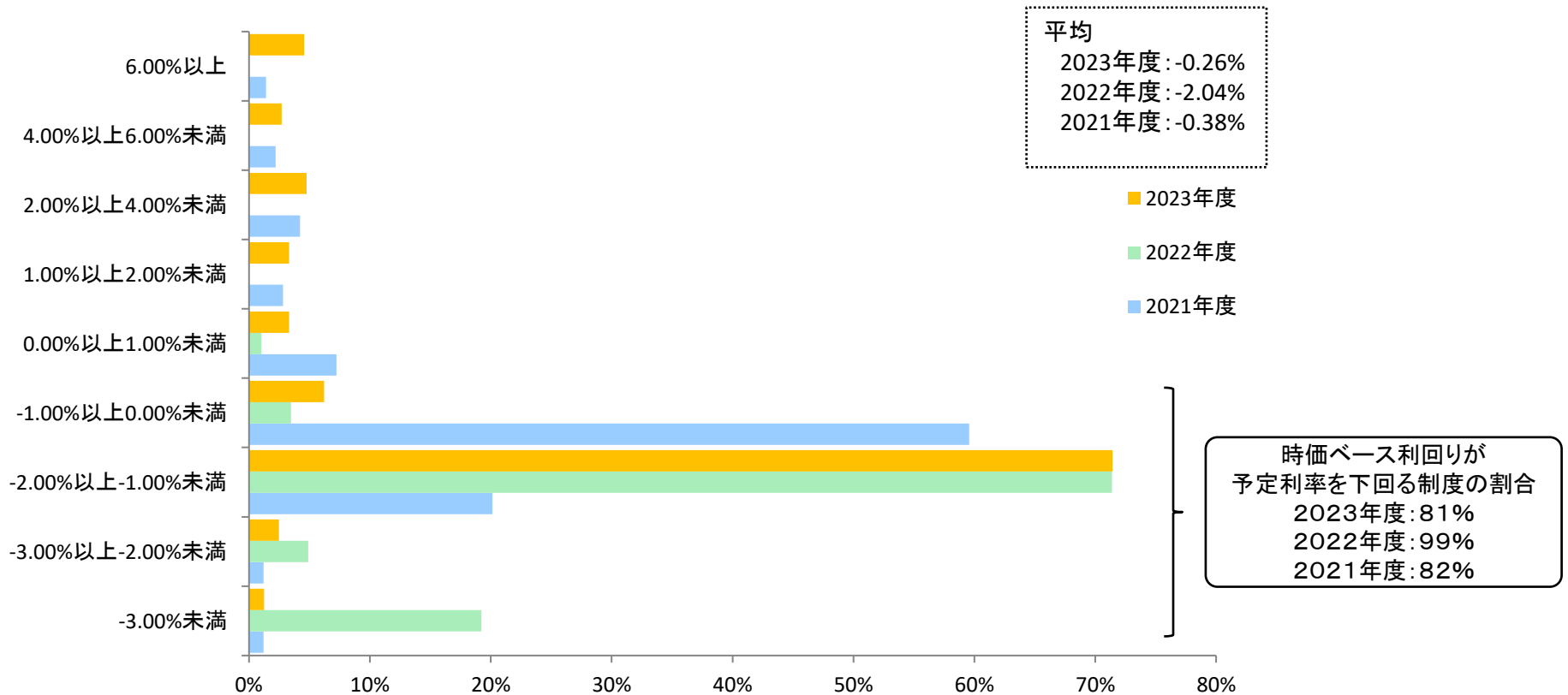


図1-3 (簡易基準) 利回りの差の分布図

2. 継続基準による検証(※)

○本則基準

- ・ 継続基準の積立比率(純資産額／責任準備金)が1.00未満となる制度の割合は、前年度から5%減少し、全体の24%でした。
- ・ 財政再計算要否を判定する比率((純資産額＋許容繰越不足金)／責任準備金)は、5制度を除き1.00以上となりました。

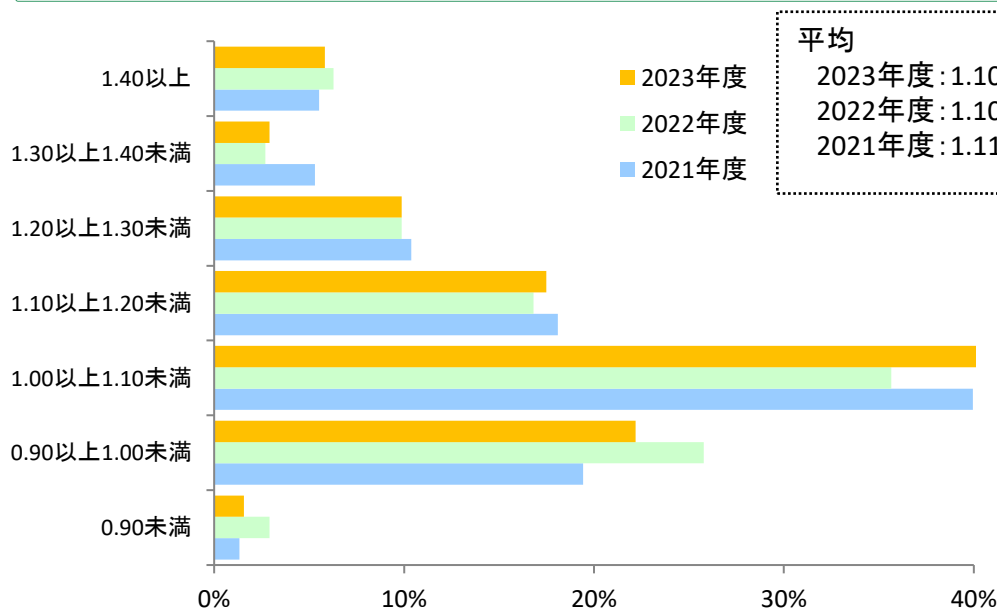


図2-1 (本則基準)
継続基準の積立比率の分布図

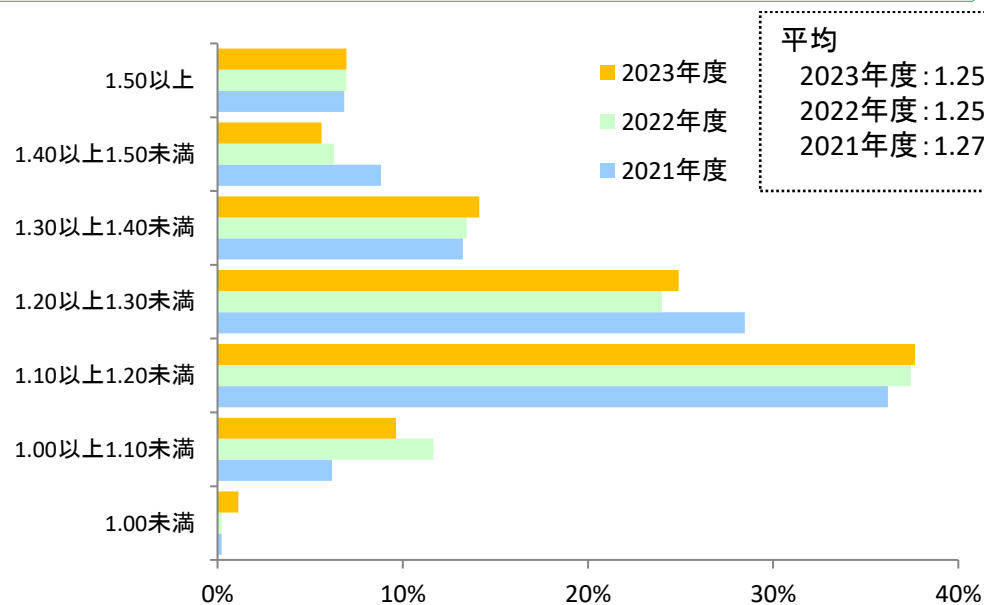


図2-2 (本則基準)
(純資産額＋許容繰越不足金)／責任準備金の分布図

(※) 継続基準による検証の詳細は13ページ【資料1】をご参照ください。

○本則基準

- ・ 継続基準の積立比率が1.00を超えた場合は積立水準の変動を正確にとらえることができません。より詳細に積立水準の変動を捉えるため、参考比率(純資産額／(数理債務－特別掛金収入現価－リスク対応掛金収入現価))の結果を集計しました。
- ・ 前頁で示した継続基準の積立比率の平均は前年度から変わらず1.10でしたが、参考比率の平均は、2023年度は前年度から0.03上昇し1.16であり、積立水準の変動が見て取れます。

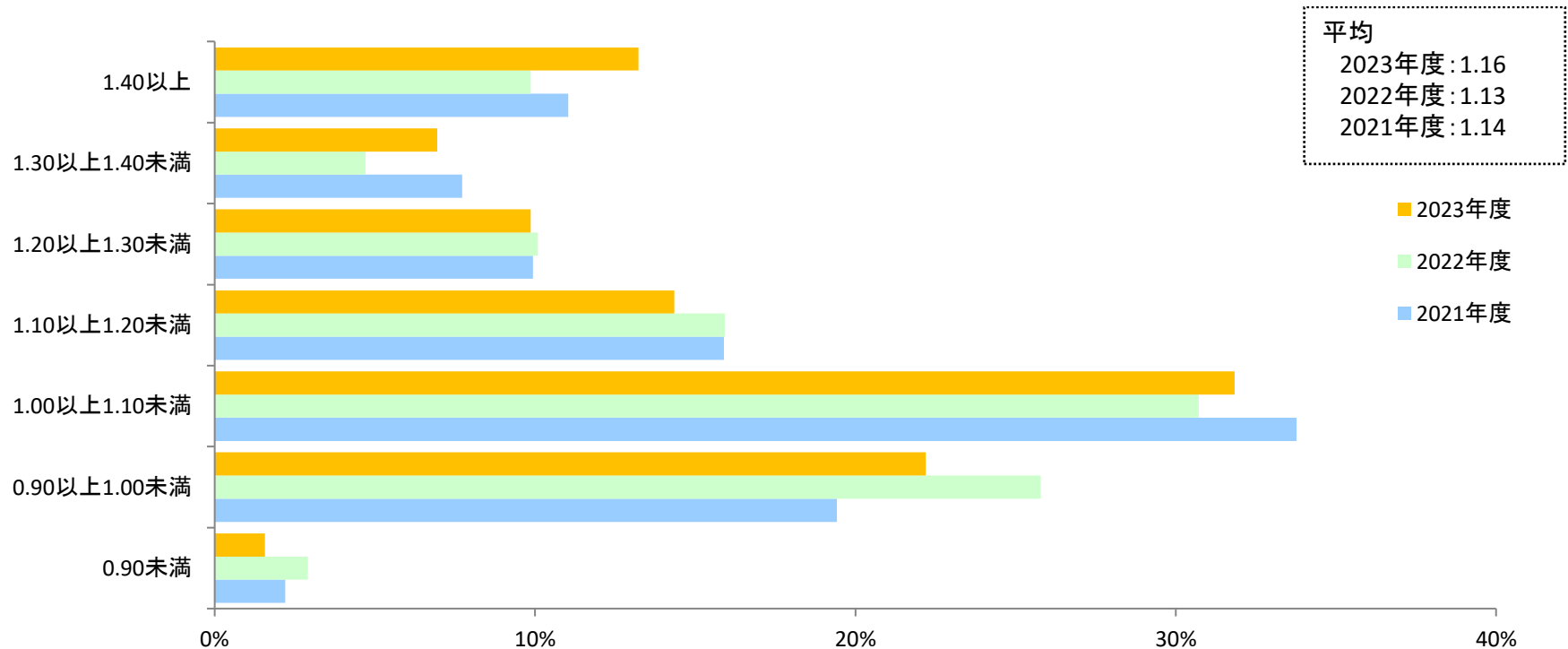


図2-3 (本則基準)
参考比率の分布図

2. 継続基準による検証

○簡易基準(※)

- ・ 継続基準の積立比率(純資産額／責任準備金)の平均は前年度から上昇し、2023年度は1.09でした。
- ・ 継続基準の積立比率が1.00未満となる制度の割合は、前年度から2%減少し、全体の41%でした。
また、財政再計算要否を判定する比率((純資産額＋許容繰越不足金)／責任準備金)は、1制度を除き1.00以上となりました。

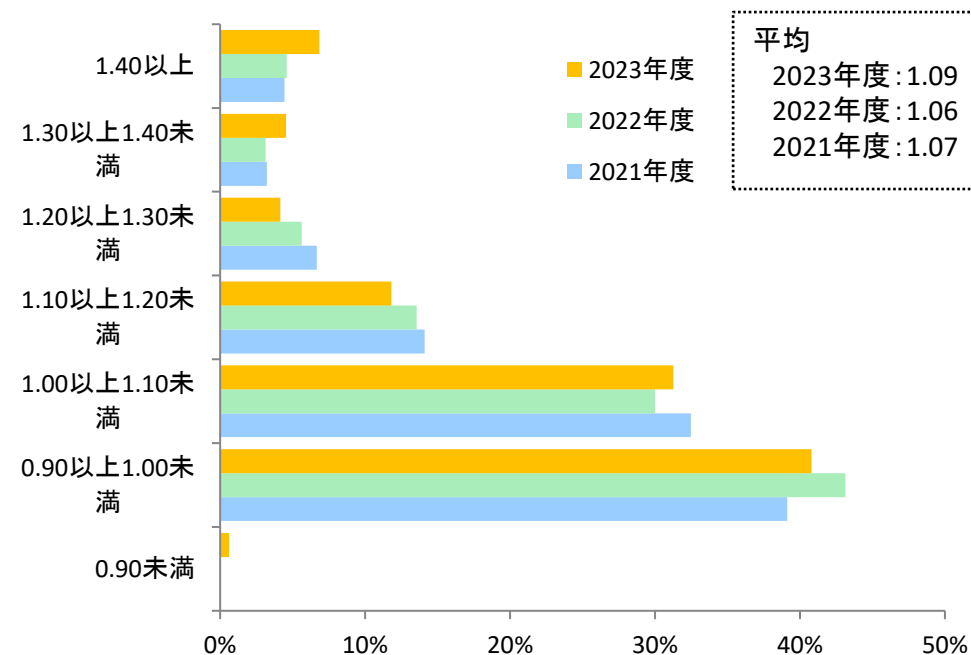


図2-1 (簡易基準)
継続基準の積立比率の分布図

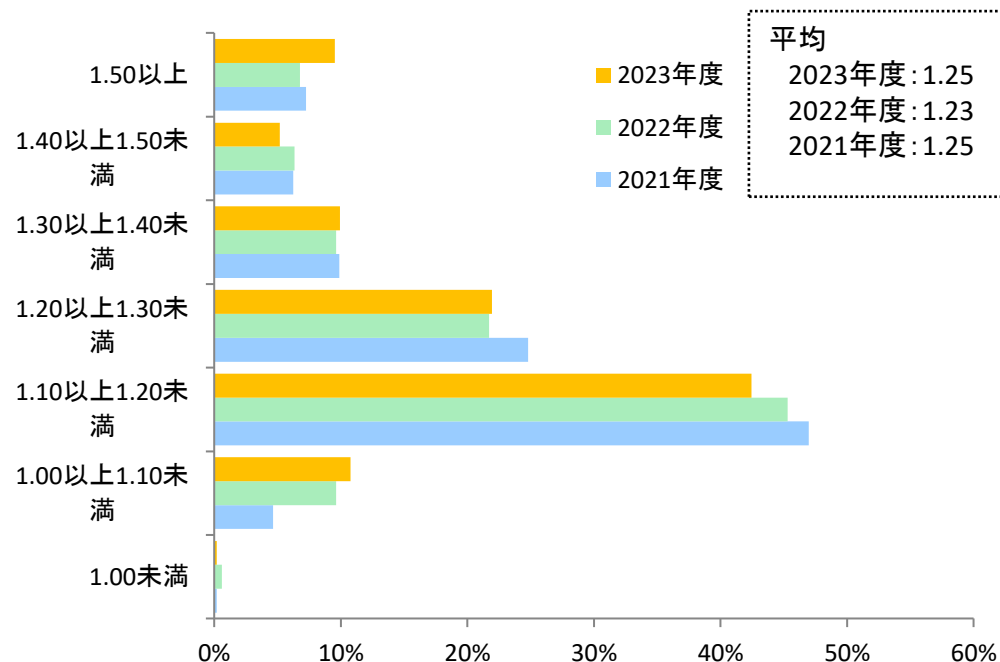


図2-2 (簡易基準)
(純資産額＋許容繰越不足金)／責任準備金の分布図

(※) 簡易基準では13ページ【資料1】の財政悪化リスク相当額は0となります。

3. 非継続基準による検証(※)

○本則基準

- ・ 非継続基準の積立比率(純資産額／最低積立基準額)の平均は前年度から0.04上昇し、2023年度は1.41でした。
- ・ 非継続基準に抵触し、特例掛金拠出の検討が必要な制度の割合は、前年度から3%減少し、全体の12%でした。
- ・ 時価ベース利回りの上昇により純資産が前年度に比べて増加傾向であることに加え、最低積立基準額を算定する際の予定利率(30年国債利回りの5年平均)が0.66%から0.71%へ上昇したことから、非継続基準の積立比率は上昇しています。

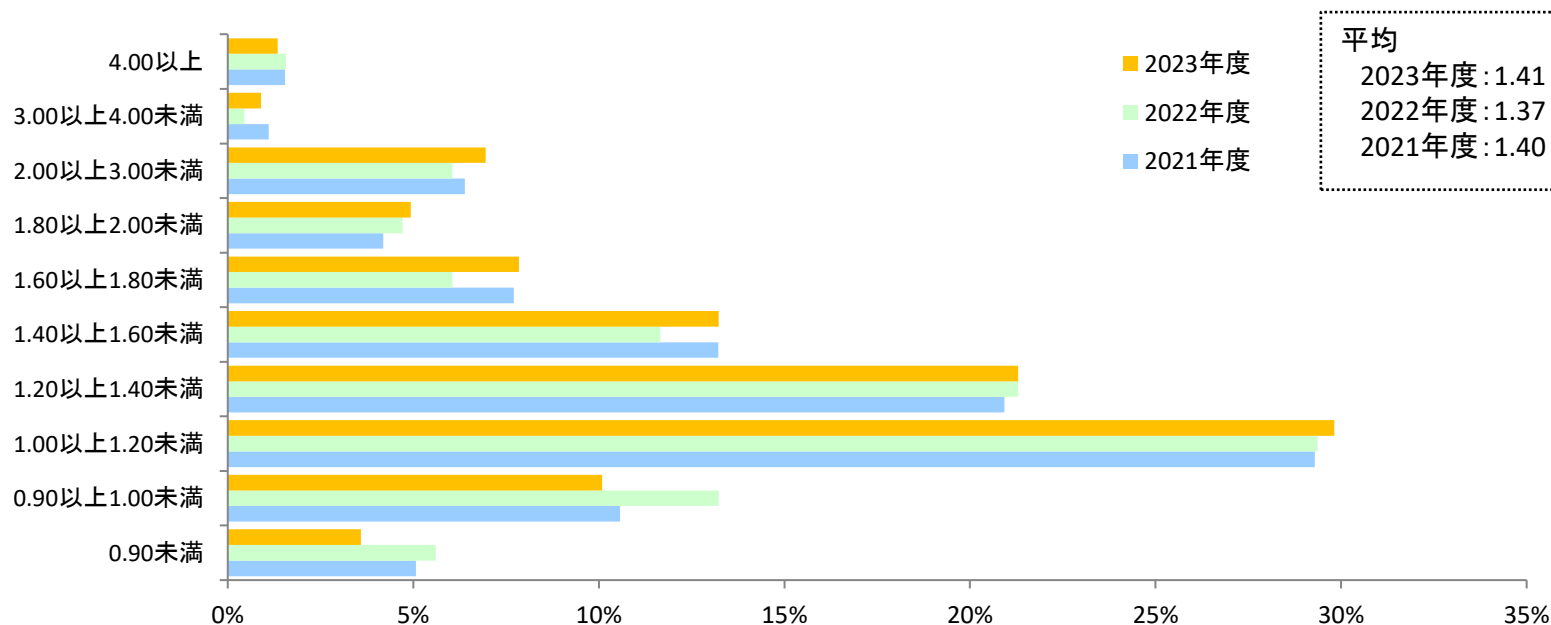


図3-1 (本則基準) 非継続基準の積立比率の分布図

(※) 非継続基準による検証の詳細は14ページ【資料2】をご参照ください。

3. 非継続基準による検証

○簡易基準

- ・ 非継続基準の積立比率（純資産額／最低積立基準額）の平均は、前年度から0.06上昇し、2023年度は1.83でした。
- ・ 非継続基準に抵触し、特例掛金拠出の検討が必要な制度の割合は、前年度から3%増加し、全体の7%でした。
- ・ 本則基準と同様に非継続基準の積立比率は上昇しているものの、前年度までに非継続基準の積立比率が1.00を下回っていた制度の影響により、特例掛金拠出の検討が必要な制度の割合は増加しました。

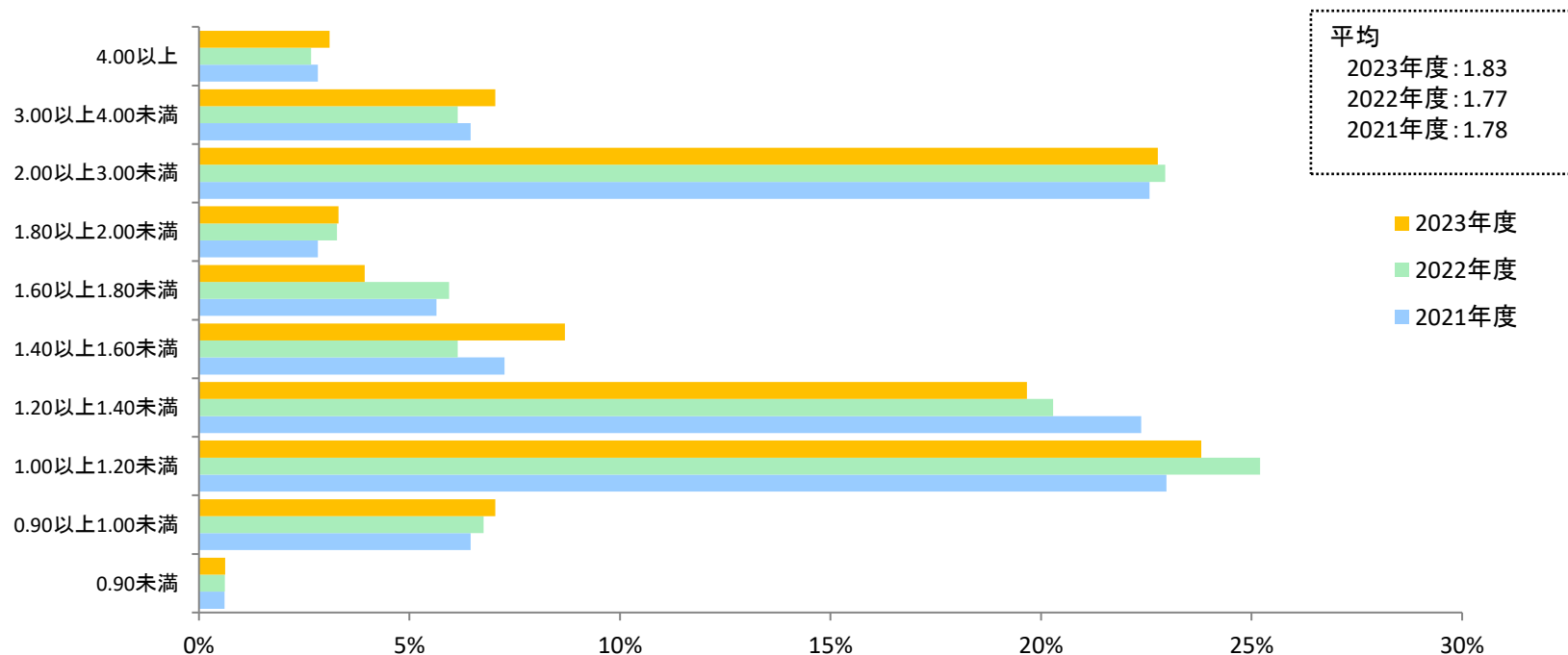


図3－1（簡易基準）非継続基準の積立比率の分布図

【資料1】継続基準による検証

◆継続基準による検証とは、DB制度が継続する前提で、年金資産が予定どおりに積み立てられているかどうかを検証するものであり、以下の検証をしています。

- ・純資産額 $\geq$ 責任準備金 の場合、継続基準による検証結果に問題なし
- ・純資産額 $<$ 責任準備金 の場合、継続基準に抵触するため、積立不足に伴う財政再計算の要否の判定を実施

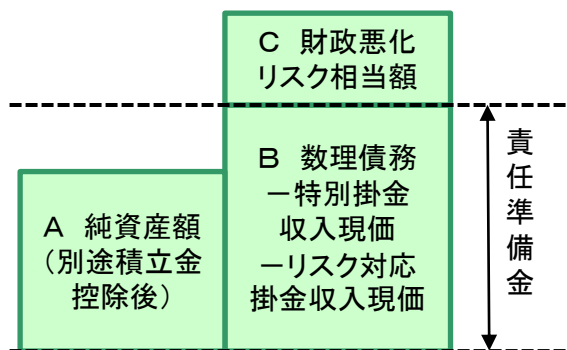
＜財政再計算の要否＞

- ・純資産額＋許容繰越不足金 $\geq$ 責任準備金 の場合、積立不足に伴う財政再計算は不要
- ・純資産額＋許容繰越不足金 $<$ 責任準備金 の場合、積立不足に伴う財政再計算が必要

責任準備金は、「純資産額（別途積立金控除後）」（A）、「数理債務－特別掛金収入現価－リスク対応掛金収入現価」（B）および「財政悪化リスク相当額」（C）の大小関係により以下のとおり変動します。

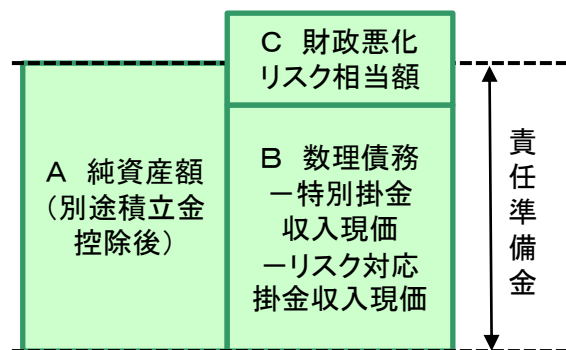
① $A < B$ のとき

責任準備金はBの額



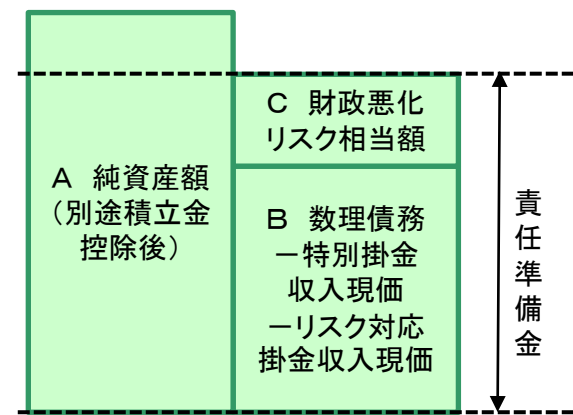
② $B \leq A \leq B + C$ のとき

責任準備金はAの額



③ $A > B + C$ のとき

責任準備金はB + Cの額



- ◆非継続基準とは、仮にDB制度が解散・終了した場合に、加入者や受給権者に対して解散・終了時までの期間に見合う給付を行なえるだけの年金資産が積み立てられているかどうかを検証するものであり、以下の検証をしています。

以下の①、②のいずれかに該当する場合は、積立不足償却のための特例掛金拠出の検討は不要

① 純資産額 $\geq$ 最低積立基準額 $\times 1.00$

② 純資産額 $\geq$ 最低積立基準額 $\times 0.90$

かつ、前3事業年度中、2事業年度以上で純資産額 $\geq$ 最低積立基準額

- ◆最低積立基準額を算定する際の予定利率は30年国債利回りの5年平均を用いています。2023年度予定利率は0.71%でしたが、2024年度予定利率は0.86%となることが決定しており、次年度の積立比率の引き上げ要因になると予想されます。なお、現在の金利水準（※）は過去5年間の水準に比べて高く、この水準が今後も続くと仮定すると、2025年度以後の予定利率も上昇していくことが見込まれます。

（※）2024年7月発行の30年国債応募者利回り：2.190%

- 本資料は、明治安田生命保険相互会社法人事務オペレーション部団体年金設計グループが情報提供資料として作成したものです。本資料は、情報提供のみを目的として作成したものであり、保険の販売その他の取引の勧誘を目的としたものではありません。
- 当社では、本資料の掲載内容について細心の注意を払っていますが、これによりその情報に関する信頼性、正確性、完全性などについて保証するものではありません。
- 本資料の著作権は明治安田生命保険相互会社に属し、その目的を問わず無断で複製、転載および譲渡することはご遠慮ください。
- 本資料は作成日時点の情報をもとに作成しており、法令変更、金融情勢の変化等により、本資料に記載された内容は予告なしに変更されることがあります。

明治安田生命保険相互会社 法人事務オペレーション部 団体年金設計グループ