

# リスク対応掛金の導入について

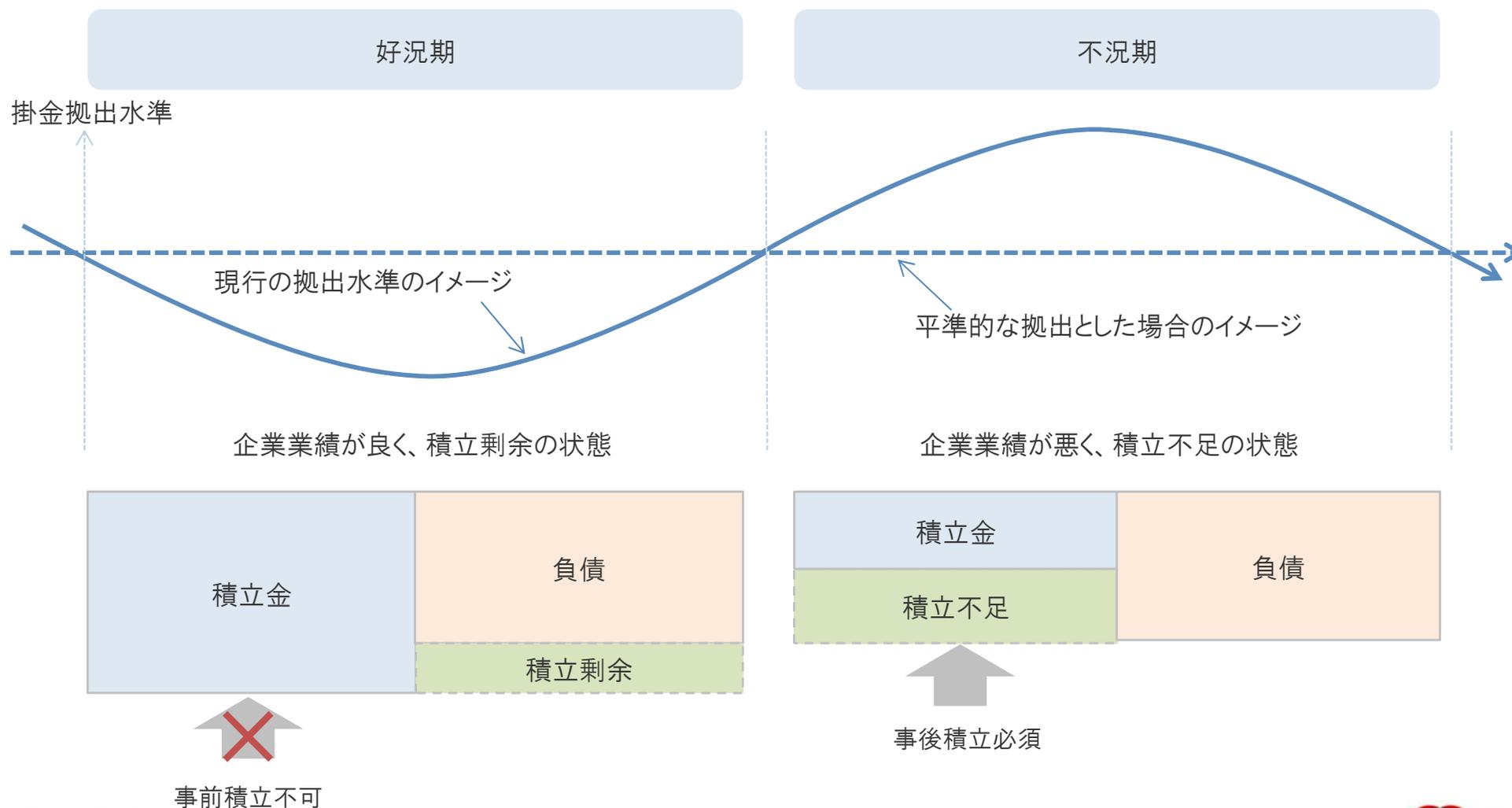
---

2023年10月

三菱UFJ信託銀行株式会社  
年金営業第7部

# 1. リスク対応掛金とは

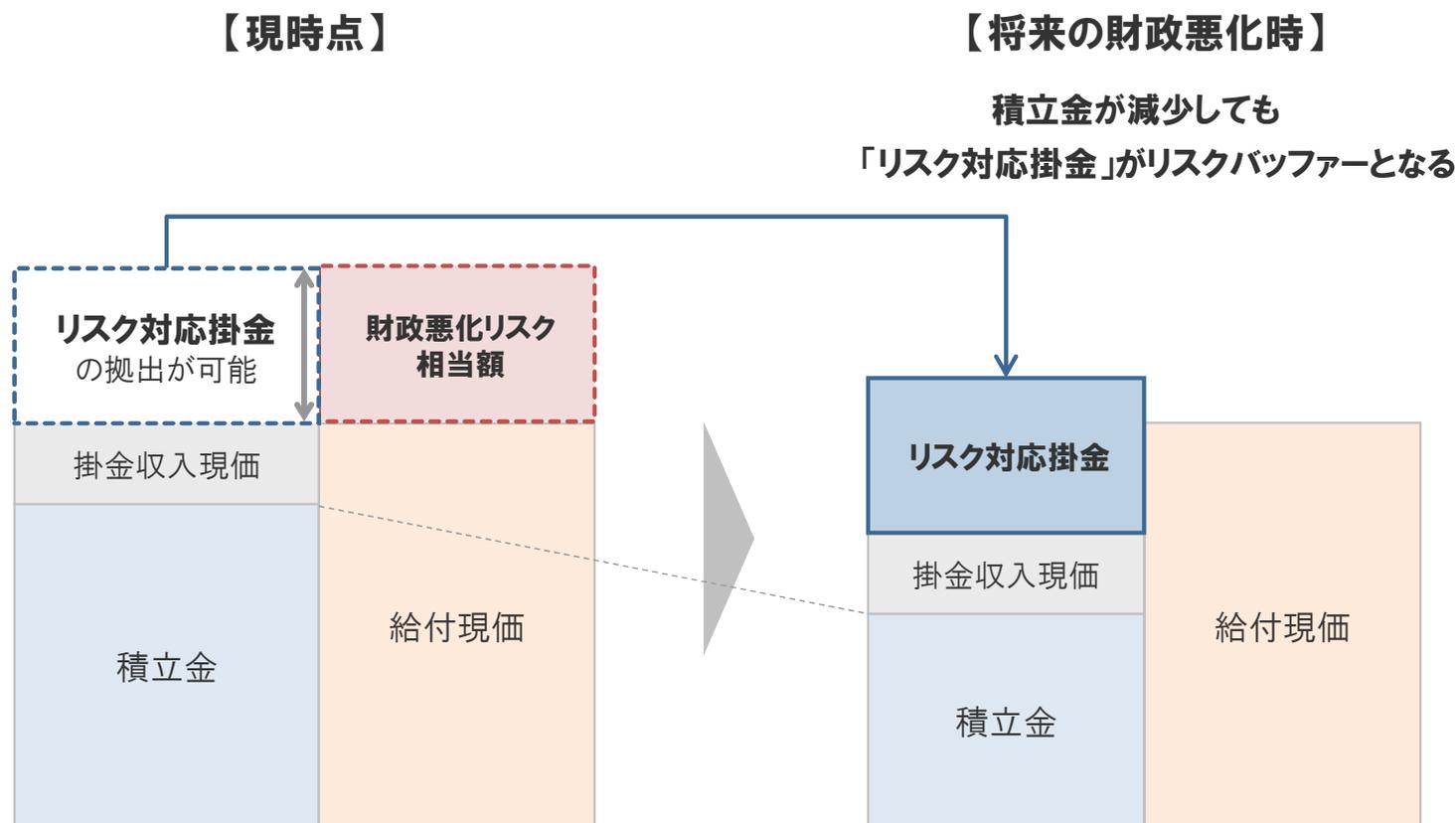
- DBの掛金拠出タイミングには恣意的な利益操作排除のための制約あり
- 「財政が悪化した後、事後的に掛金対応を行う」現行の仕組みは、積立状況の悪化が掛金の増加に直結
- 景気循環の中で、好況期には事前積立ができず、不況期には事後積立(追加拠出)が求められる



## 2. リスク対応掛金とは

- 将来の財政悪化に備えたリスクバッファーとして、掛金の事前積立を可とする  
（「**財政悪化リスク相当額**」を算定し、その範囲で「**リスク対応掛金**」を拠出可）
- 安定的な財政運営を行えるよう、**新たな財政均衡の考え方**を導入
- 「**財政悪化リスク相当額**」の算定、新たな財政均衡の考え方は、財政計算時に原則全てのDB制度<sup>※</sup>へ適用

※受託保証型DBや簡易基準DB(加入者500人未満等が条件)を除く



### 3. 計算結果(財政悪化リスク相当額)

- 2023年3月基準で財政悪化リスク相当額を算定しました。
- 価格変動リスクだけでなく、負債変動リスクも考慮しました。

#### 計算結果

価格変動リスク

(金額単位:千円)

資産区分	リスク対象資産								合計
	国内債券	国内株式	外国債券	外国株式	一般勘定	短期資産	左記合計	その他資産	
① 資産構成割合	24.8%	16.4%	10.5%	17.8%	0.0%	12.6%	82.0%	18.0%	100.0%
② 資産別残高	3,711,593	2,453,752	1,567,925	2,660,286	0	1,883,740	12,277,296	2,694,496	14,971,792
③ リスク係数	5%	50%	25%	50%	0%	0%			-
④ ②×③	185,580	1,226,876	391,981	1,330,143	0	0	3,134,580		3,822,526

B

「B/A×C(ただし、給付現  
価が上限)」で算出

(金額単位:千円)

(金額単位:千円)

負債変動リスク※ 2,526,732

財政悪化リスク相当額①  
(価格変動リスクのみ)

3,822,526

財政悪化リスク相当額②  
(価格変動リスク+負債変動リスク)

6,349,258

※ 予定利率低下リスクとして、1.0%の低下で  
数理債務が15%増加するものとしました。

## 4. 計算結果(リスク対応掛金)

- 財政均衡下限額に財政悪化リスク相当額を上乗せした額は純資産額を3,845百万円上回りました。
- 2024年4月から1人あたり900円/月を、9年間拠出することが可能です。
- 特別掛金は1か月拠出を短縮し2024年3月分掛金(4月拠出)で拠出を終了します。なお、特別掛金の短縮にあたり別途積立金を41百万円取り崩します。

### 計算結果

(単位:百万円)



- 2023年3月末基準でリスク対応掛金に係る数理計算を行いました。  
価格変動リスク＋負債変動リスクで財政悪化リスク相当額を算出・・・一人当たり900円／月(9年間)
- 特別掛金は1か月拠出期間を短縮し、2024年3月分掛金(4月拠出)で終了。2024年4月からはリスク対応掛金を拠出します。
- 特別掛金拠出期間短縮にあたり、別途積立金を41百万円取り崩します。

## 電子企業年金基金掛金

	標準掛金	特別掛金	リスク対応掛金	事務費掛金	合計
～令和6年3月	2,400	2,000	—	700	5,100
令和6年4月～	2,400	—	900	700	4,000

- 本資料に記載している見解等は本資料作成時における見解等であり、経済環境の変化や相場変動、年金制度や税制等の変更によって予告なしに内容が変更されることがあります。また、記載されている推計計算の結果等につきましては、前提条件の設定方法によりその結果等が異なる場合がありますので、充分ご注意ください。
- 本資料は、当社が公に入手可能な情報に基づき作成したものです。その内容の正確性・完全性を保証するものではありません。施策の実行にあたっては、実際の会計処理・税務処理等につき、顧問会計士・税理士等にご確認くださいようお願い申し上げます。
- 本資料の分析結果・シミュレーション等を利用したことにより生じた損害については、当社は一切責任を負いません。
- 本資料の著作権は三菱UFJ信託銀行に属し、その目的を問わず無断で引用または複製することを禁じます。

本日の説明会に関するお問い合わせ先  
電子情報技術産業企業年金基金  
03-5809-3188  
(受付時間:9:00~17:00(土日・祝日除く))