

厚生年金保険給付積立金の平成28年度第3四半期運用状況

- 第3四半期の収益率は、実現収益率(期間率)が プラス0.76%、
修正総合収益率(期間率)が プラス5.75%となりました。
- 第3四半期の収益額は、実現収益額が プラス457億円、
総合収益額が プラス3,659億円となりました。
- 第3四半期末の運用資産額は、6兆7,229億円となりました。

※ 年金積立金は長期的な運用を行うものであり、その運用状況も長期的に判断することが必要ですが、情報公開を積極的に行う観点から、四半期ごとに運用状況の公表を行うものです。
総合収益は、各期末時点での時価に基づく評価であるため、評価損益を含んでおり、市場の動向によって変動するものであることに留意が必要です。

被用者年金一元化法の施行に伴う積立金の確定仕分けについて

H27.9.30時点	H27.10.1時点	
長期給付積立金 (時価)	厚生年金保険給 付積立金(時価)	経過的長期給付 積立金(時価)
7兆8,127億円	7兆0,519億円	7,608億円



(参考)

- 【概算仕分け】 国家公務員共済の積立金概算仕分け額(厚生年金保険給付積立金)
 =平成27年度の1・2階支出の見込み額(1.5兆円)×概算政府積立比率(4.9年)
 =7兆1,116億円
- 【確定仕分け】 国家公務員共済の積立金概算仕分け額(厚生年金保険給付積立金)
 =平成27年度の1・2階支出の見込み額(1.4兆円)×政府積立比率(5.2年)
 =7兆0,519億円

平成28年12月1日において、政府積立比率等が確定したことにより、厚生年金保険給付積立金から経過的長期給付積立金へ精算額として600億円(うち利子相当額3億円)を移管しました。

1. 収益率の状況

(単位：%)

	平成27年度			平成28年度				
	第3四半期	第4四半期	年度計	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	年度計
実現収益率	0.79	0.28	1.06	0.56	0.35	0.76	-	1.66
修正総合収益率	2.73 (2.81)	-2.23 (-0.86)	0.37 (1.87)	-2.18 (-1.28)	1.51 (0.45)	5.75 (4.52)	-	4.89 (3.56)

【参考】

(単位：%)

	平成27年度			平成28年度				
	第3四半期	第4四半期	年度計	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	年度計
修正総合収益率	2.73 (2.81)	-2.23 (-0.86)	0.37 (1.87)	-2.18 (-1.28)	1.51 (0.45)	5.75 (4.52)	-	4.89 (3.56)
国内債券	0.54 (0.84)	1.13 (3.13)	1.66 (3.95)	0.96 (2.06)	-0.01 (-1.49)	0.12 (-1.29)	-	1.10 (-0.65)
国内株式	10.30	-12.13	-2.95	-6.98	6.77	14.83	-	14.36
外国債券	-1.44	-1.11	-2.50	-8.17	-0.56	7.27	-	-1.44
外国株式	5.80	-5.97	-0.59	-7.67	3.24	17.20	-	11.99
短期資産	0.02	0.01	0.03	0.00	0.00	0.00	-	0.00

(注1) 各四半期の収益率は期間率です。また、平成27年度「年度計」は平成27年度下半期の期間率です。

(注2) 収益率は、運用手数料控除後のものです。

(注3) 修正総合収益率は、実現収益に時価評価による評価損益の増減を加味して計算したものです。

(注4) 国内債券には、財投預託金を含みます。

(注5) () 内は、財投預託金を国債の利回りを参照すること等により評価した場合の収益率です。

2. 収益額の状況

(単位：億円)

	平成27年度			平成28年度				
	第3四半期	第4四半期	年度計	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	年度計
実現収益額	481	176	657	341	215	457	-	1,013
総合収益額	1,796 (1,948)	-1,549 (-628)	248 (1,320)	-1,427 (-898)	963 (310)	3,659 (3,083)	-	3,194 (2,495)

【参考】

(単位：億円)

	平成27年度			平成28年度				
	第3四半期	第4四半期	年度計	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	年度計
総合収益額	1,796 (1,948)	-1,549 (-628)	248 (1,320)	-1,427 (-898)	963 (310)	3,659 (3,083)	-	3,194 (2,495)
国内債券	222 (373)	450 (1,372)	672 (1,745)	381 (911)	-5 (-658)	45 (-531)	-	421 (-278)
国内株式	1,039	-1,338	-299	-725	662	1,584	-	1,521
外国債券	-37	-31	-68	-266	-18	235	-	-49
外国株式	571	-630	-59	-818	323	1,796	-	1,301
短期資産	0	1	1	0	0	0	-	0

(注1) 平成27年度「年度計」は平成27年度下半期の収益額です。

(注2) 収益額は、運用手数料控除後のものです。

(注3) 総合収益額は、実現収益額に時価評価による評価損益の増減を加味したものです。

(注4) 国内債券には、財投預託金を含みます。

(注5) () 内は、財投預託金を国債の利回りを参照すること等により評価した場合の収益率です。

(注6) 上記数値は四捨五入のため、各数値の合算は合計値と必ずしも一致しません。

(注7) 平成28年度第3四半期の収益額は、積立金仕分けの精算による利子相当額(3億円)が反映されています。

3. 運用資産額の状況

(単位：億円)

	平成27年度						平成28年度								
	第3四半期末			第4四半期末			第1四半期末			第2四半期末			第3四半期末		
	簿価	時価	評価損益												
国内債券	39,318	40,100 (43,870)	782 (4,552)	40,931	41,969 (46,660)	1,038 (5,729)	37,851	39,071 (44,292)	1,221 (6,441)	37,442	38,455 (43,023)	1,013 (5,581)	34,218	35,074 (39,022)	856 (4,804)
国内株式	8,957	11,397	2,439	9,167	10,216	1,049	9,384	9,719	336	9,713	10,654	941	9,902	12,337	2,435
外国債券	2,596	2,641	45	3,216	3,214	-2	3,416	3,149	-267	3,408	3,131	-276	3,708	3,666	-42
外国株式	8,265	10,739	2,474	8,713	10,547	1,834	8,999	9,951	952	9,264	10,501	1,238	9,409	12,348	2,938
短期資産	3,632	3,632	0	914	914	0	2,307	2,307	0	2,279	2,279	0	3,804	3,804	0
合計	62,768	68,509 (72,279)	5,741 (9,511)	62,942	66,861 (71,552)	3,919 (8,610)	61,956	64,197 (69,418)	2,241 (7,462)	62,106	65,022 (69,589)	2,915 (7,483)	61,041	67,229 (71,177)	6,188 (10,136)

(注1) 国内債券には、財投預託金を含みます。

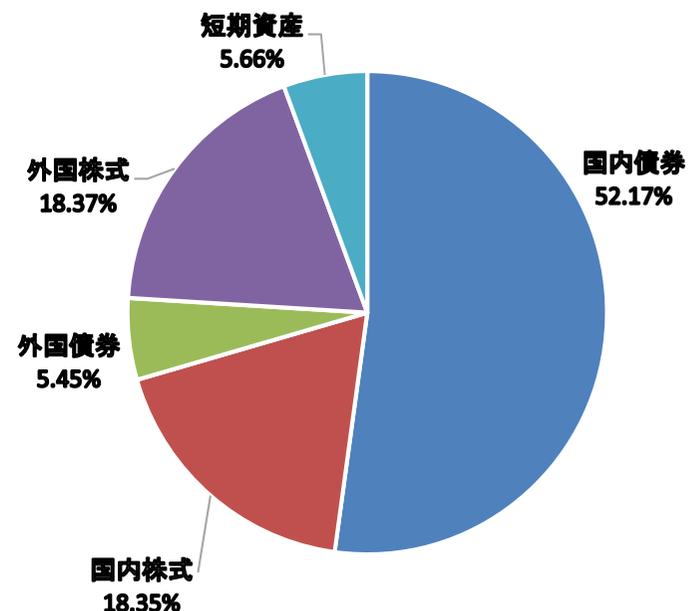
(注2) ()内は、財投預託金を国債の利回りを参照すること等により評価した場合の収益率です。

(注3) 上記数値は四捨五入のため、各数値の合算は合計値と必ずしも一致しません。

(注4) 平成28年度第3四半期末の資産額は、積立金仕分けの精算による経過的長期給付積立金への移管額(600億円)が反映されています。

4. 資産構成割合

	平成28年度 第3四半期末
	構成割合
国内債券	52.17%
(うち財投預託金)	(43.26%)
国内株式	18.35%
外国債券	5.45%
外国株式	18.37%
短期資産	5.66%
合計	100.00%



(注1) 財投預託金については、簿価評価としています。

(注2) 基本ポートフォリオは、国内債券35% (±30%)、国内株式25% (±10%)、外国債券15% (±10%)、外国株式25% (±10%)です。
(短期資産については、各資産の乖離許容幅の中で管理します。)

(注3) 基本ポートフォリオを踏まえた資産の大幅な移動が必要であることから、当面、乖離許容幅を超過することがあります。

(注4) 上記数値は四捨五入のため、各数値の合算は合計値と必ずしも一致しません。

5. 運用環境

