

年金積立金管理運用独立行政法人における年金積立金の運用結果(平成21年度)

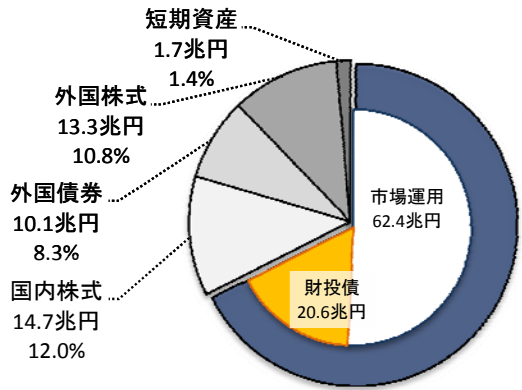
○ 平成21年度の運用結果は、内外株価が大幅に上昇したことから、**プラス7.9% (約9.2兆円)**となった。
 ※ 平成20年度のマイナス7.6% (約▲9.4兆円)をほぼ回復。
 (参考) 年金積立金全体では、13年度(自主運用開始)からの**累積で約23兆円のプラス**。



○ 資産別収益額(収益率)及び年度末運用資産額

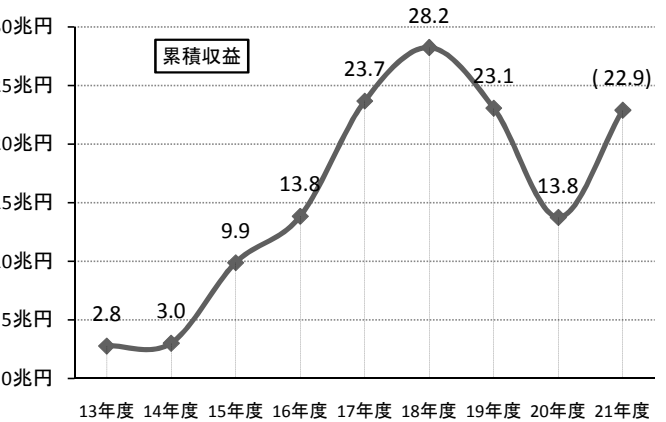
| | (単位:億円) | | (単位:兆円) | |
|--------------|---------|-------|---------|--------|
| | 収益額 | 収益率 | 運用資産額 | 構成割合 |
| 国内債券 | 15,191 | - | 83.0 | 67.5% |
| 市場運用分 | 12,279 | 2.0% | 62.4 | 50.8% |
| 財投債 | 2,912 | 1.3% | 20.6 | 16.7% |
| 国内株式 | 33,510 | 29.4% | 14.7 | 12.0% |
| 外国債券 | 1,315 | 1.3% | 10.1 | 8.3% |
| 外国株式 | 41,824 | 46.1% | 13.3 | 10.8% |
| 運用資産全体 | 91,850 | 7.9% | 122.8 | 100.0% |
| 手数料及び借入利息 | ▲350 | - | | |
| 収益額(手数料等控除後) | 91,500 | - | | |

○ 年度末資産構成割合



※ 運用資産全体の合計には、短期資産の収益額及び年度末資産額を含む。

(参考) 積立金全体の運用実績(自主運用開始から平成21年度まで)



| 年度 | 管理運用法人 | | 預託金 | 積立金全体の | |
|------|--------|-------|--------|--------|-------|
| | (兆円) | 収益率 | | (兆円) | 収益額 |
| 13年度 | ▲1.3 | ▲1.8% | 4.1 | 2.8 | 1.9% |
| 14年度 | ▲3.1 | ▲5.4% | 3.3 | 0.2 | 0.2% |
| 15年度 | 4.4 | 8.4% | 2.4 | 6.9 | 4.9% |
| 16年度 | 2.2 | 3.4% | 1.7 | 4.0 | 2.7% |
| 17年度 | 8.7 | 9.9% | 1.2 | 9.8 | 6.8% |
| 18年度 | 3.8 | 3.7% | 0.8 | 4.6 | 3.1% |
| 19年度 | ▲5.6 | ▲4.6% | 0.5 | ▲5.2 | ▲3.5% |
| 20年度 | ▲9.4 | ▲7.6% | 0.1 | ▲9.3 | ▲6.9% |
| 21年度 | 9.2 | 7.9% | (0.0) | (9.2) | - |
| 合計 | 8.8 | - | (14.1) | (22.9) | - |
| | 【7.2】 | | | | |

※1 管理運用法人の収益率は、運用手数料等控除前の収益率。
 ※2 【 】内は、平成12年度以前の旧年金福祉事業団の損益等を含めた累積損益。

(年金積立金の管理・運用の基本的な考え方)

年金積立金は、国民の老後の年金給付に充てるためのものであることから、その運用は、安全を第一に、比較的安全な資産とされる国内債券を中心としつつ、株式等に分散投資を行っています。

平成21年度はプラス9.2兆円の収益と、平成20年度の世界的な金融危機の影響による損失をほぼ取り戻す結果となりました。市場で運用する限りは、一時的に損失が出ることもありますが、損失が出たからと慌てたり、収益が出たからと楽観視するのではなく、長期的な観点に立って運用を行うことが重要です。

市場の動向(平成21年度)

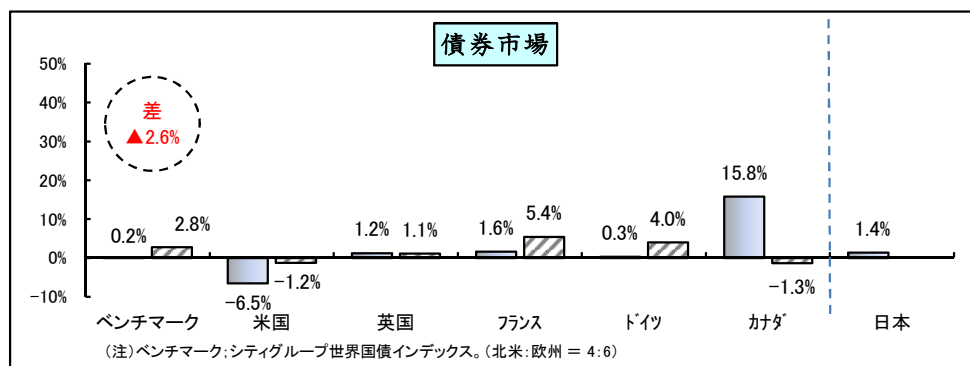
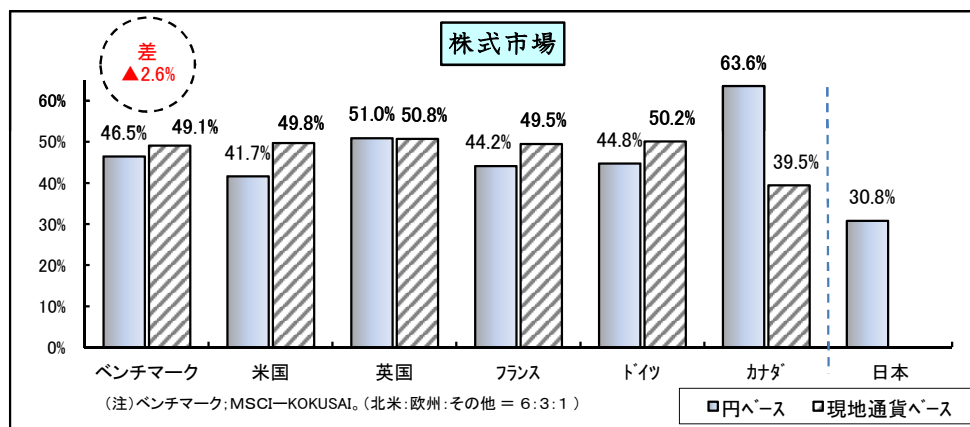
《運用資産全体(市場運用分+財投債)》

| | 平成20年度 | 平成21年度 | | | | 通期 |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | | 第1四半期 | 第2四半期 | 第3四半期 | 第4四半期 | |
| 収益率(%) | -7.57 | 3.89 | 1.06 | 1.47 | 1.29 | 7.91 |
| 収益額(億円) | -93,481 | 45,682 | 12,855 | 17,766 | 15,547 | 91,850 |
| 運用資産額(億円) | 1,176,286 | 1,218,619 | 1,221,007 | 1,224,575 | 1,228,425 | 1,228,425 |

※ 収益額は、運用手数料及び借入利息等控除前のもの。

○ 参考指標 (()内は、21年3月末からの騰落率。)

| | 平成21年3月末 | 平成21年6月末 | 平成21年9月末 | 平成21年12月末 | 平成22年3月末 | 平成22年4月末 |
|-------------|-------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 日経平均 | 8,109.5円 | 9,958.4円 (22.8%) | 10,133.2円 (25.0%) | 10,546.4円 (30.0%) | 11,089.9円 (36.8%) | 11,057.4円 (36.4%) |
| TOPIX(配当なし) | 773.7ポイント | 929.8ポイント (20.2%) | 909.8ポイント (17.6%) | 907.6ポイント (17.3%) | 978.8ポイント (26.5%) | 987.0ポイント (27.6%) |
| NYダウ | 7,608.9ドル | 8,447.0ドル (11.0%) | 9,712.3ドル (27.6%) | 10,428.1ドル (37.1%) | 10,856.6ドル (42.7%) | 11,008.6ドル (44.7%) |
| DAX(ドイツ) | 4,084.8ポイント | 4,808.6ポイント (17.7%) | 5,675.2ポイント (38.9%) | 5,957.4ポイント (45.8%) | 6,153.6ポイント (50.6%) | 6,135.7ポイント (50.2%) |
| 為替(ドル/円) | 98.8円 | 96.5円 (-2.3%) | 89.5円 (-9.3%) | 93.1円 (-5.7%) | 93.4円 (-5.4%) | 94.0円 (-4.8%) |
| 為替(ユーロ/円) | 131.1円 | 135.3円 (3.2%) | 130.9円 (-0.2%) | 133.6円 (1.9%) | 126.4円 (-3.6%) | 125.0円 (-4.7%) |



○ 海外の年金基金に比べて安全重視の運用 (「国内債券を中心とした分散投資」)

(参考) 海外の年金基金の運用状況

| | 21年度 | (20年度) |
|---|-------|-----------------------------|
| ・ CalPERS <株式 約6割> (米)カリフォルニア州職員退職年金基金) | 25.2% | (▲29.1%) |
| ・ CPPIB(カナダ) <株式 約7割> | 14.9% | (▲18.6%) |
| ・ GPF-G(ルウェー) <株式 約6割> (全て海外資産) | 25.5% | (▲9.5%) |
| ・ AP1~4(スウェーデン) <株式 約5割> ※ 各基金の資産残高で加重平均 | 19.7% | (▲21.6%) (1-12月) (1-12月) |
| ・ 管理運用法人 <株式 約2割> | 7.9% | (▲7.6%) |