

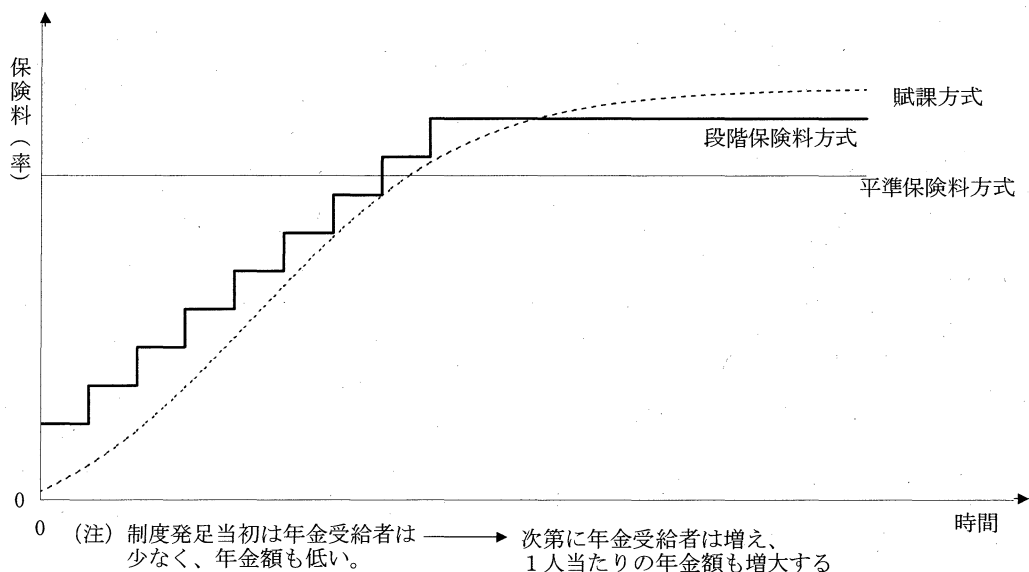
厚生年金の財政について

I. 厚生年金の財政方式

厚生年金においては、保険料率を将来に向けて、段階的に引き上げていくこととしている。厚生年金の場合、昭和17(1942)年の制度発足当初(当時は労働者年金保険)には、財政方式として平準保険料方式が採用された。ここでの平準保険料率とは、将来にわたって一定率で収支均衡が図られるような保険料率のことである。しかし、戦後の昭和23(1948)年、急激なインフレの中、インフレによる積立金の目減りや負担能力などを考慮し、平準保険料率よりも低い暫定的な保険料率が設定された。その後、昭和29(1954)年に抜本的な法律改正が行われた際にも、急激な保険料負担の増加を避けるため、再度、平準保険料率よりも低い保険料率が設定された。ただし、このとき以降、保険料率を将来に向けて段階的に引き上げていく段階保険料方式を採用し、財政再計算においては、単に当面の保険料率を設定するだけでなく保険料率の将来見通しを作成しすることとなった。

昭和48(1973)年に、物価や賃金の上昇に応じ、年金額の改定を行う仕組み(物価スライド・賃金再評価)が導入されたが、これ以降の財政再計算においては、スライドを考慮した将来見通しが作成され、この将来見通しに基づいて保険料率が設定されることとなった。

年金の財政方式



平成16(2004)年の改正では、保険料水準を段階的に引き上げて、平成29(2017)年度以降、一定の水準で固定し、給付水準を自動調整するという保険料水準固定方式がとられたが、この財政方式についても、保険料水準の引き上げをあらかじめ想定し財政運営を行うという観点からは、段階保険料方式の一形態と考えることができる。

段階保険料方式は、制度の成熟や少子高齢化の進行に並行して保険料(率)が引き上がる場合は、賦課方式の要素を持つと言える。一方、制度の成熟段階で積立金を形成し、将来、これを活用することにより一定の保険料水準で運営を行うところは積立方式の要素を持つ。

厚生年金は、現在の積立金の水準からみれば賦課方式を基本とした方式であり、また、平成16(2004)年の改正では、100年後の積立金を支出の1年分とする財政方式が取られたことから、今後も積立金水準から見ると、賦課方式を基本とした財政方式といえる。

II. 厚生年金の財政見通し（平成16(2004)年財政再計算）

(1) 前提条件

平成16(2004)年の法改正後の制度を前提とし、以下のような前提に基づいている。

ア. 将来推計人口(少子高齢化の状況)の前提

- 「日本の将来推計人口（平成14年1月推計）」の中位推計を使用。

<中位推計の前提>

合計特殊出生率		平均寿命	
平成12(2000)年 (実績)	平成62(2050)年	平成12(2000)年 (実績)	平成62(2050)年
1.36	→ 1.39	男：77.64年 女：84.62年	→ 80.95年 → 89.22年

イ. 労働力率の前提

- 「労働力率の見通し」（平成14年7月職業安定局推計）を使用。推計期間は2025年までであるため、以降は2025年の数値で一定としている。

	平成13(2001)年 (実績)	平成62(2050)年
男性 60～64歳	72.0%	→ 85.0%
女性 30～34歳	58.8%	→ 65.0%

ウ. 経済前提

(a) 物価上昇率

- 平成20(2008)年までは「改革と展望－2003年度改定」に準拠。
- 平成21(2009)年度以降は、消費者物価上昇率の過去20年（昭和58～平成14(1983～2002)年）平均が1.0%であること及び「改革と展望－2003年度改定」において平成16～20(2004～2008)年度平均の消費者物価上昇率が1.0%であることから、1.0%と設定。

(b) 賃金上昇率、運用利回り

- 平成16(2004)～20(2008)年度は「改革と展望－2003年度改定」に準拠。
- 平成21(2009)年度以降は、社会保障審議会年金資金運用分科会報告をもとに設定。
(構造改革の実行を前提とした日本経済の生産性上昇の見込み（年次経済財政報告（内閣府））に基づき、中長期的な実質賃金上昇率、実質運用利回りを推計。)

	平成15 (2003)	平成16 (2004)	平成17 (2005)	平成18 (2006)	平成19 (2007)	平成20 (2008)	平成21以降 (2009)
物価上昇率	-0.3	-0.2	0.5	1.2	1.5	1.9	1.0
賃金上昇率 [実質]	0.0 [0.3]	0.6 [0.8]	1.3 [0.8]	2.0 [0.8]	2.3 [0.8]	2.7 [0.8]	2.1 [1.1]
運用利回り [実質(対賃 金上昇率)]	0.8 [0.8]	0.9 [0.3]	1.6 [0.3]	2.3 [0.3]	2.6 0.3]	3.0 [0.3]	3.2 [1.1]

(注) 運用利回りは自主運用分の利回りの前提である。平成19年度までの運用利回りは、これに財
投預託分の運用利回り(平成14年度末の預託実績より算出)を勘案した数値となる。

エ. その他の前提

- ・ 財政再計算においては、被保険者及び年金受給者等の直近の実績データを基礎として、
将来の状態を年次別に推計し、財政見通しを作成している。
- ・ その推計にあたっては、上記①～③の諸前提の他、制度の運営実績に基づいた諸前提(障
害年金の発生率等)を用いている。

(2) 財政見通し

平成16年財政再計算における厚生年金の財政見通しは、次表のとおりである。

厚生年金の財政見通し(平成16年財政再計算)

年度	保険料率 (対総 報酬)	収入合計			支出合計		収支 差引残	年度末 積立金	年度末 積立金 (16年度 価格)	積立 度合
		保険料 収入	運用 収入	基礎年金 拠出金						
平成(西暦)	%	兆円	兆円	兆円	兆円	兆円	兆円	兆円	兆円	
17(2005)	14.288	28.3	20.8	3.0	31.9	11.1	-3.6	163.9	163.9	5.2
18(2006)	14.642	29.8	21.6	3.5	32.9	11.3	-3.1	160.8	161.1	5.0
19(2007)	14.996	31.2	22.6	4.0	33.8	11.5	-2.5	158.3	157.8	4.8
20(2008)	15.350	33.0	23.5	4.7	34.9	12.0	-1.9	156.4	153.1	4.5
21(2009)	15.704	36.1	24.5	4.9	36.5	12.6	-0.4	156.0	149.2	4.3
22(2010)	16.058	37.6	25.5	4.9	37.5	13.0	0.0	156.0	145.3	4.2
27(2015)	17.828	44.0	30.8	5.1	41.4	15.1	2.6	162.5	137.3	3.9
32(2020)	18.30	49.2	34.8	5.8	43.3	16.5	5.9	186.3	141.8	4.2
37(2025)	18.30	53.7	37.7	6.9	45.5	17.7	8.2	223.1	153.1	4.7
42(2030)	18.30	58.2	40.0	8.3	49.5	19.4	8.7	266.6	164.9	5.2
52(2040)	18.30	66.2	43.1	10.3	62.9	25.4	3.3	330.1	165.8	5.2
62(2050)	18.30	73.5	47.2	10.6	74.8	31.4	-1.3	335.0	136.7	4.5
72(2060)	18.30	80.6	52.8	9.9	82.9	35.5	-2.4	314.4	104.2	3.8
82(2070)	18.30	87.0	58.4	9.0	90.8	39.3	-3.7	284.4	76.6	3.2
92(2080)	18.30	94.2	65.0	7.6	99.6	43.4	-5.4	237.9	52.1	2.4

年度	保険料率 (対総報酬)	収入合計			支出合計		収支 差引残	年度末 積立金	年度末 積立金 (16年度 価格)	積立 度合
		保険料 収入	運用 収入		基礎年金 拠出金					
102(2090)	18.30	103.6	73.9	5.7	109.8	48.0	-6.2	178.4	31.7	1.7
112(2100)	18.30	115.1	84.8	3.7	121.5	53.3	-6.4	115.1	16.6	1.0

(注1)「積立度合」とは、前年度末積立金の当年度の支出合計に対する倍率である。

(注2)「16年度価格」とは、賃金上昇率により、平成16(2004)年度の価格に換算したものである。

(注3)厚生年金基金の代行部分を含む、厚生年金全体の財政見通しである。

Ⅲ. 財政見通し上の積立金と実際の積立金の差異について

各年度における財政見通し(財政再計算)上の積立金と実際の積立金との差異の要因は以下のとおりである。ただし、厚生年金の財政再計算は、厚生年金基金の代行部分や旧三公社共済の未移管積立金等が含まれているものの、これらを分離することができないことから、特別会計の実績にこれらの額の実績を加えることによって、財政再計算との比較を行っている。

①平成15年度

(単位：兆円)

	収入					支出				収支残	年度末 積立金
	保険料	基 年 交 金	礎 金 付 金	運用収入	その他	計	給付費	基 礎 年 金 拠 出 金	その他		
実績(特別会計)	19.2	1.4	2.3 [6.4]	8.2	31.1 [35.2]	20.8	10.3	0.3	31.4	▲0.3 [3.8]	137.4 [135.9]
実績(A)(注) (特別会計+基金代行等)	20.2		2.9 [7.0]	4.2	27.3 [31.4]	20.3	10.3	0.2	30.8	▲3.5 [0.6]	176.0 [174.6]
財政見通し(B) (特別会計+基金代行等)	19.7		3.4	4.4	27.5	19.4	10.6	0.2	30.3	▲2.8	171.3
差額(A-B)	0.5		▲0.5 [3.6]	▲0.2	▲0.2 [3.9]	0.9	▲0.3	0.0	0.5	▲0.7 [3.4]	4.7 [3.3]
要因	※1		※2			※3					

注1：実績(A)の作成にあたっては、

ア. 基礎年金交付金(1.4兆円)を収支両面(支出においては給付費)から控除している。

イ. 保険料に厚生年金基金に係る免除保険料(0.9兆円)を加え、その他収入から旧三公社共済組合・旧農林共済からの積立金相当額納付金(0.2兆円)、職域等費用納付金(0.3兆円)及び解散厚生年金基金等徴収金(3.5兆円)を控除し、給付費に厚生年金基金の代行分(1.1兆円)及び政府負担金(0.1兆円)を加え職域等費用納付金を控除し、その他支出から政府負担金を控除し

ウ. 積立金に厚生年金基金の最低責任準備金(34.1兆円)、国庫負担繰延額(4.0兆円)及び旧三公社未移管積立金残高(0.5兆円)を加え

エ. 運用収入にウに係る運用収入(0.6兆円)を加えた。

注2：[]内は、年金資金運用基金における市場運用分について、株式等の評価損益も運用収入に含める時価ベースで評価したものであり、厚生年金の特別会計の決算とは異なる。なお、時価ベースの評価には、旧年金福祉事業団から承継した資産(承継資産)に係る損益を含めている。

差の要因

※1 被保険者数が見通しより上回ったこと(見込み 32.2百万人、実績 32.4百万人)

- ※2 運用利回りが見込みより上回ったこと（見込み1.99%、実績2.41%[4.91%]）
 実績の簿価ベースの運用収入は、財政融資資金預託分（年度末残高87.2兆円）に係るものであること
- ※3 基礎年金交付金の確定値は2.1兆円

②平成16年度

（単位：兆円）

	収入					支出				収支残	年度末積立金
	保険料	基礎年金交付金	運用収入	その他	計	給付費	基礎年金拠出金	その他	計		
実績（特別会計）	19.5	1.6	1.6 [3.7]	10.2	32.8 [34.9]	21.5	10.8	0.3	32.6	0.2 [2.3]	137.7 [138.2]
実績(A)（注） （特別会計+基金代行等）	20.2		2.0 [4.1]	4.4	26.5 [28.6]	21.0	10.8	0.2	32.1	▲5.6 [▲3.5]	170.5 [171.1]
財政見通し(B) （特別会計+基金代行等）	20.0		2.8	4.4	27.3	20.1	10.8	0.2	31.1	▲3.8	167.5
差額(A-B)	0.1		▲0.8 [1.3]	▲0.1	▲0.7 [1.3]	1.0	▲0.0	0.0	1.0	▲1.7 [0.3]	3.0 [3.6]
要因			※1			※2					

注1：実績(A)の作成にあたっては、

- ア. 基礎年金交付金（1.6兆円）を収支両面（支出においては給付費）から控除している。
- イ. 保険料に厚生年金基金に係る免除保険料（0.7兆円）を加え、その他収入から旧三公社共済組合からの積立金相当額納付金（0.1兆円）、職域等費用納付金（0.3兆円）及び解散厚生年金基金等徴収金（5.4兆円）を控除し、給付費に厚生年金基金の代行分（1.4兆円）及び政府負担金（0.1兆円）を加え職域等費用納付金を控除し、その他支出から政府負担金を控除し
- ウ. 積立金に厚生年金基金の最低責任準備金（28.5兆円）、国庫負担繰延額（4.0兆円）及び旧三公社未移管積立金残高（0.4兆円）を加え
- エ. 運用収入にウに係る運用収入（0.4兆円）を加えた。

注2：[]内は、年金資金運用基金における市場運用分について、株式等の評価損益も運用収入に含める時価ベースで評価したものであり、厚生年金の特別会計の決算とは異なる。なお、時価ベースの評価には、旧年金福祉事業団から承継した資産（承継資産）に係る損益を含めている。

差の要因

- ※1 運用利回りが見込みより上回ったこと（見込み1.69%、実績2.06%[2.73%]）
 実績の簿価ベースの運用収入は、財政融資資金預託分（年度末残高71.1兆円）に係るものであること
- ※2 基礎年金交付金の確定値は2.0兆円

③平成17年度

(単位：兆円)

	収入					支出				収支残	年度末 積立金
	保険料	基礎年金 交付金	運用収入	その他	計	給付費	基礎年金 拠出金	その他	計		
実績(特別会計)	20.1	1.9	1.1 [8.4]	15.5	38.6 [45.9]	22.0	11.3	4.3	37.6	1.0 [8.3]	132.4 [140.3]
実績(A)(注) (特別会計+基金代行等)	21.0		3.0 [10.4]	4.6	28.6 [36.0]	21.1	11.3	0.2	32.5	▲3.9 [3.4]	166.1 [174.2]
財政見通し(B) (特別会計+基金代行等)	20.8		3.0	4.6	28.3	20.6	11.1	0.2	31.9	▲3.6	163.9
差額(A-B)	0.2		0.0 [7.4]	0.0	0.3 [7.6]	0.5	0.2	▲0.0	0.6	▲0.3 [7.0]	2.2 [10.2]
要因			※1			※2					

注1：実績(A)の作成にあたっては、

- ア. 基礎年金交付金(1.9兆円)を収支両面(支出においては給付費)から控除している。
- イ. 保険料に厚生年金基金に係る免除保険料(0.9兆円)を加え、その他収入から積立金からの受入(6.2兆円)、旧三公社共済組合からの積立金相当額納付金(0.1兆円)、職域等費用納付金(0.3兆円)、解散厚生年金基金等徴収金(3.5兆円)及び年金資金運用基金納付金(0.8兆円)を控除し、給付費に厚生年金基金の代行分(1.2兆円)及び政府負担金(0.1兆円)を加え職域等費用納付金を控除し、その他支出から政府負担金及び年金資金運用基金に係る財政融資資金繰上償還等資金財源(4.1兆円)を控除し
- ウ. 積立金に厚生年金基金の最低責任準備金(25.8兆円)、国庫負担繰延額(4.0兆円)及び旧三公社未移管積立金残高(0.3兆円)を加え
- エ. 運用収入にウに係る運用収入(1.2兆円)及び年金資金運用基金納付金(0.8兆円)を加え
- オ. ウの積立金に、出資金のうち、将来の年金給付財源に充てるために保有している資産であることが法令上明確である部分(3.7兆円)を加えた。

注2：[]内は、年金資金運用基金における市場運用分について、株式等の評価損益も運用収入に含める時価ベースで評価したものであり、厚生年金の特別会計の決算とは異なる。なお、時価ベースの評価には、旧年金福祉事業団から承継した資産(承継資産)に係る損益を含めている。

差の要因

- ※1 運用利回りが見込みより上回ったこと(見込み1.81%、実績1.73%[6.82%])
実績の時価ベースの運用収入は、財政融資資金預託分(年度末残高54.6兆円)に係るものであること
- ※2 基礎年金交付金の確定値は1.9兆円

③平成18年度（暫定値）

（単位：兆円）

	収入					支出				収支残	年度末 積立金
	保険料	基礎年金 交付金	運用収入	その他	計	給付費	基礎年金 拠出金	その他	計		
実績（特別会計）	21.0	2.0	0.7 [2.5]	11.8	35.5 [37.2]	22.3	11.9	0.2	34.4	1.1 [2.8]	130.1 [139.8]
実績(A)（注） （特別会計+基金(代行等)）	21.9		3.5 [5.2]	4.9	30.3 [32.0]	20.8	11.9	0.1	32.9	▲2.6 [▲0.9]	164.0 [173.6]
財政見通し(B) （特別会計+基金(代行等)）	21.6		3.5	4.6	29.8	21.4	11.3	0.2	32.9	▲3.1	160.8
差額(A-B)	0.2		▲0.0 [1.7]	0.3	0.5 [2.2]	▲0.6	0.6	▲0.1	▲0.0	0.5 [2.2]	3.1 [12.8]
要因	※1		※2			※3					

注1：実績（A）の作成にあたっては、

- ア. 基礎年金交付金（2.0兆円）を収支両面（支出においては給付費）から控除している。
- イ. 保険料に厚生年金基金に係る免除保険料（0.9兆円）を加え、その他収入から積立金からの受入（3.4兆円）、旧三公社共済組合からの積立金相当額納付金（0.3兆円）、職域等費用納付金（0.3兆円）、解散厚生年金基金等徴収金（0.7兆円）、年金積立金管理運用独立行政法人納付金（1.8兆円）及び旧年金資金運用基金の解散に伴い年金住宅融資回収金等が年金特別会計に承継されたことによる収入（0.4兆円）を控除し、給付費に厚生年金基金の代行分（0.8兆円）及び政府負担金（0.1兆円）を加え、職域等費用納付金を控除し、その他支出から政府負担金を控除し
- ウ. 積立金に厚生年金基金の最低責任準備金（26.2兆円）、国庫負担繰延額（4.0兆円）を加え
- エ. 運用収入にウに係る運用収入（1.0兆円）及び年金積立金管理運用独立行政法人納付金を加え
- オ. ウの積立金に、出資金のうち、将来の年金給付財源に充てるために保有している資産であることが法令上明確である部分（3.6兆円）を加えた。

注2：[]内は、年金積立金管理運用独立行政法人における市場運用分について、株式等の評価損益も運用収入に含める時価ベースで評価したものであり、厚生年金の特別会計の決算とは異なる。なお、時価ベースの評価には、旧年金福祉事業団から承継した資産（承継資産）に係る損益を含めている。

差の要因

- ※1 被保険者数の実績が見込みを上回ったこと（見込み3,220万人、実績3,380万人）及び、賃金上昇率の実績が見込みを下回ったこと
- ※2 運用利回りが見込みより上回ったこと（見込み2.21%、実績1.60%[3.10%]）
実績の簿価ベースの運用収入は、財政融資資金預託分（年度末残高39.3兆円）に係るものであること
- ※3 基礎年金交付金の確定値は1.7兆円

IV. 厚生年金の給付現価と財源構成について

(1) 給付現価と財源構成の考え方

公的年金の給付財源は、保険料収入、国庫負担及び積立金（元本の取崩し及び運用収入）であり、毎年度の年金給付はこれらの収入により賄われている。以下では、平成 16 年の改正後における公的年金の給付現価と財源構成について、今後概ね 100 年間にわたり均衡している年金給付とその財源を、全て現時点（平成 16 年度）の価格に換算して一時金で表すことにより、公的年金の財源と給付の内訳を示している。

(2) 給付現価の換算について

積立方式の企業年金等において責任準備金（現時点で保有すべき積立金）を計算する場合には、今後の積立金の運用収入を考慮し、将来の支出を賄うために現時点で必要な積立金の額を計算する必要があるため、運用利回りをを用いて換算する。しかし、公的年金では賦課方式を基本とした財政方式を採用していることに着目すれば、将来の年金給付や保険料負担等の規模の把握という観点から賃金上昇率で換算する方法も考えられる。そこで、以下ではこの 2 通りの方法による推計を示している。

なお、それぞれの長期的な（平成 21（2009）年度～）経済前提は次の通りである。

- 賃金上昇率 2.1%
- 物価上昇率 1.0%
- 運用利回り 3.2%
- 可処分所得上昇率 2.1%（ただし、平成 29（2017）年度までは 1.9%）

1. 運用利回りによる換算

財 源

合計 1,710 兆円

保険料 1,200 兆円 うち保険料率 13.58%に相当する分 920 兆円	
積立金から得られる財源 160 兆円 (積立金の取崩し及び運用収入)	
国庫負担 340 兆円	
過去期間に係る分 (平成 16 年度以前) 150 兆円	将来期間に係る分 (平成 17 年度以降) 190 兆円

平成 16 年度末

給 付

合計 1,710 兆円

過去期間に係る分 (平成 16 年度以前) 740 兆円 ・ 2 階部分 430 兆円 ・ 基礎年金分 310 兆円	将来期間に係る分 (平成 17 年度以降) 970 兆円 ・ 2 階部分 600 兆円 ・ 基礎年金分 370 兆円
うち受給者分 350 兆円 ・ 2 階部分 210 兆円 ・ 基礎年金分 130 兆円	

平成 16 年度末

2. 賃金上昇率による換算

財 源

合計 2,630 兆円

保険料 1,830 兆円 うち保険料率 13.58%に相当する分 1,390 兆円	
積立金から得られる財源 260 兆円 (積立金の取崩し及び運用収入)	
国庫負担 540 兆円	
過去期間に係る分 (平成 16 年度以前) 190 兆円	将来期間に係る分 (平成 17 年度以降) 340 兆円

平成 16 年度末

給 付

合計 2,630 兆円

過去期間に係る分 (平成 16 年度以前) 900 兆円 ・ 2 階部分 520 兆円 ・ 基礎年金分 380 兆円	将来期間に係る分 (平成 17 年度以降) 1,730 兆円 ・ 2 階部分 1,050 兆円 ・ 基礎年金分 680 兆円
うち受給者分 390 兆円 ・ 2 階部分 240 兆円 ・ 基礎年金分 150 兆円	

平成 16 年度末

V. 平成16(2004)年の制度改革について

厚生年金・国民年金については、少子高齢化の一層の進行等社会経済情勢の変化に対応した持続可能な制度を構築し、制度に対する信頼を確保するため、保険料の将来水準を法定し、年金額的水準を自動的に調整する制度を導入するとともに、基礎年金の国庫負担割合を2分の1に引き上げていくこととする等の制度改革が平成16年に行われた。

(1) 給付と負担の見直し

厚生年金及び国民年金においては、物価や賃金の変動に応じ年金額の改定を行う仕組み（物価スライド・賃金再評価）が採られ、他方、保険料（率）については、将来に向けて段階的に必要な引上げを行っていくこととされてきたところである。

しかしながら、少子高齢化が急速に進行し、保険料負担が著しく増大することが予想される中では、将来の現役世代の負担が過重なものとならないよう給付と負担の関係を見直し、人口や社会経済の変動に柔軟に対応できる持続可能な年金制度を構築する必要がある。

このようなことから、平成16年の年金制度改革において、財政均衡期間（概ね100年）の最終年度における積立金の水準を支払準備金程度とし、その期間で給付と負担の均衡を図る考え方を採用した上で、保険料水準を法定し、給付水準を調整する仕組みが導入された。なお、給付水準については、年金の受給開始時において現役世代の平均的な賃金との対比で適切な水準を確保することとされている。

② 保険料水準と給付水準

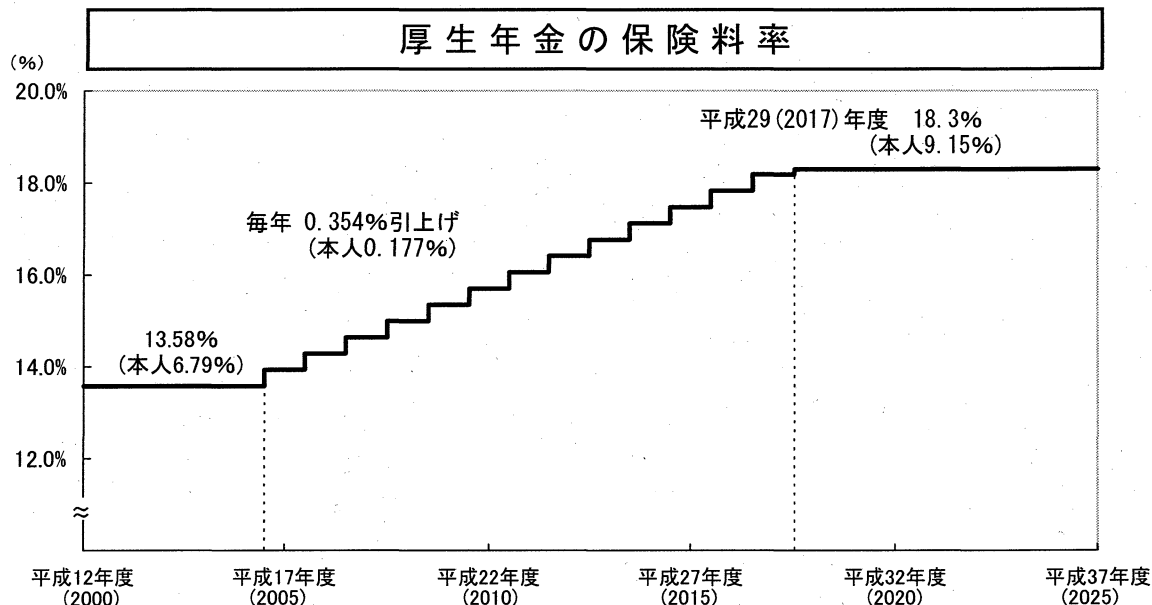
1. 保険料水準と給付水準

平成16(2004)年の年金制度改革においては、将来の現役世代の負担が過重なものとならないよう、将来の保険料水準を法定し、その上で、年金を支える力である現役世代の保険料負担能力の動向等に応じて、給付水準が自動的に調整される仕組みを導入することとされた。

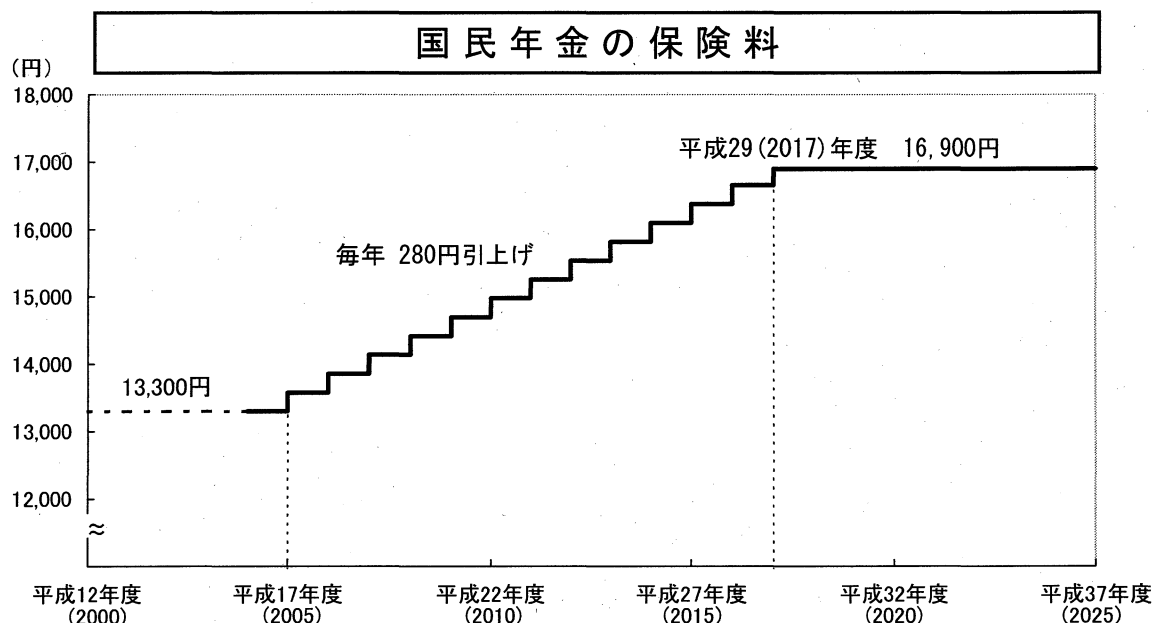
具体的には、厚生年金の保険料率は、平成16(2004)年10月から毎年0.354%ずつ引き上げ、平成29年(2017)年度以降は18.30%とすることとしている。また、国民年金の保険料（月額）は、平成17(2005)年4月から毎年280円（平成16年度価格）ずつ引き上げ、平成29(2017)年度以降は16,900円（平成16年度価格）としている。

給付水準については、標準的な年金受給世帯の年金受給開始時点における年金額（夫婦の基礎年金を含む厚生年金）が、その時点の現役世代の平均収入の50%を上回る水準を確保することとしている（平成35(2023)年度以降50.2%となる見込み）。

（注）標準的な年金受給世帯とは、夫が平均的収入で40年間就業し、妻がその期間全て専業主婦であった世帯をいう。



(注) 保険料率は、年収(総報酬)に対する率である。



(注) 保険料は、平成16(2004)年度価格(平成15年度までは名目額)である。平成17(2005)年度以降の実際の保険料は、上記で定まった額に平成16年度以降の物価・賃金の変化を乗じた額。

(注1) 平成16年度価格とは、平成16年度の賃金水準を基準として価格表示したものである。実際に賦課される保険料額は、平成16年度価格の額に、賦課される時点までの賃金変動率を乗じて定められる。したがって、その額は今後の賃金変動の状況に応じて変化するものである。

(注2) 厚生年金の保険料負担は、平均的な被用者(月収36.0万円(ボーナスは年2回合計で月収3.6ヶ月分))の場合、毎年保険料率の引上げにより、月650円程度(ボーナス1回につき1,150円程度)保険料負担(被保険者分)が増加する。

2. マクロ経済スライドによる給付調整

保険料水準を固定する方式の下で年金財政を均衡させるためには、給付が固定された保険料水準による収入の範囲内で賄えるものとなるよう給付水準を調整する必要がある。そこで、

約100年間の財政均衡期間にわたって財政の均衡を保つことができないと見込まれる場合には、以下の改定指標で年金額の改定を行うことにより、給付水準を自動的に調整することとしている（マクロ経済スライド）。

- 新規裁定者（68歳未満の受給権者）：1人当たり名目手取り賃金変動率×調整率
- 既裁定者（68歳以上の受給権者）：物価変動率×調整率

*調整率：公的年金被保険者数変動率×0.997

（0.997は平均的な年金受給期間（平均余命）の変化率の逆数等を勘案した一定率）

（参考）通常（財政が均衡すると見込まれる場合）は、以下の改定指標で年金額の改定を行う。

- 新規裁定者（68歳未満の受給権者）：1人当たり名目手取り賃金変動率
- 既裁定者（68歳以上の受給権者）：物価変動率

（注）保険料水準を固定する方式では、保険料（率）の再計算は必要なくなったが、5年ごとにその時点以降の長期的な財政収支の見通しが作成される。そこでは、マクロ経済スライドによる給付調整の要否が検証されるとともに、マクロ経済スライドが行われる場合には、給付の調整期間や将来の給付水準の見通しが示されることとなる。

3. 積立金の水準

これまでの年金財政の計算にあたっては、遠い将来にわたって給付と負担を均衡させる考え方（永久均衡方式）が採用されていた。この結果、将来の高齢化率が高い見通しとなっている下では、運用収入を活用するため、積立金水準は将来にわたって一定の水準を維持することが必要とされていた。

今回の改正では、こうした仕組みに代えて、年金財政の計算上、給付と負担の均衡を図るべき期間を既に生まれている世代が概ね年金受給を終えるまでの期間として、100年程度の期間について給付と負担の均衡を図る考え方（有限均衡方式）が採用された。有限均衡方式では、5年ごとに行う財政の現況及び将来の見通しの作成ごとに、財政均衡期間を移動させることにより、少子化の状況や経済の見通しの状況などを踏まえながら、常に100年程度の期間で年金財政を見直していくことにより、将来にわたる財政均衡を確保することとしている。

この方式では、積立金水準について、財政均衡期間の最終年度における目標を設定することとなる。今後の年金財政計算では、遠い将来において現時点では予測できないような大きな変化が生じることも否定できないことを考慮しつつ、将来に向けて積立金水準を抑制していくことを基本に考え、最終年度に積立金水準を給付費の1年分程度とすることとしている。

③ 基礎年金国庫負担金の引上げ

平成16(2004)年の年金制度改正においては、基礎年金の国庫負担割合について、所要の財源を確保した上で2分の1に引き上げていくこととされた。引き上げは平成16年度から着手し、平成21年度までに完了する。

（注）財政再計算においては、平成20年度までの間の基礎年金に係る国庫負担は、従来の3分の1に、平成16(2004)年度は272億円、平成17(2005)～20(2008)年度は1000分の11をを加えたものとしている。

附属明細書

(単位：百万円)

1. 貸借対照表項目に関する明細

(1) 資産項目の明細

① 現金・預金の明細

内容	本年度末残高	説明
日本銀行預け金	1,102,130	元受分
財政融資資金預託金	38,160,621	
合 計	39,262,751	

② 未収金の明細

内容	相手先	本年度末残高
年金返納金	受給者等	13,995
合 計		13,995

③ 未収保険料の明細

内容	相手先	本年度末残高
未収保険料(過年度及び当年度分)	被保険者等	251,843
未収保険料(平成19年3月分)	被保険者等	1,538,079
合 計		1,789,923

④ 他会計繰入未収金の明細

内容	相手先	本年度末残高
厚生年金国庫補助負担金 (国庫負担の繰延額)	一般会計	2,635,000
	業務勘定	1,348,000
4月分徴収決定済未収額	一般会計	803,141
18年度国庫負担金の受入未済額	一般会計	444,061
基礎年金相当給付費交付金	国民年金特別会計基礎年金勘定	61,791
合 計		5,291,995

⑤ 貸倒引当金の明細

区分	貸付金等の残高			貸倒引当金の残高			摘要
	前年度末 残高	本年度増減 額	本年度末 残高	前年度末 残高	本年度増 減額	本年度末 残高	
未収金							
徴収停止等債権	—	—	—	—	—	—	
履行期限到来等債権	9,286	△450	8,835	4,643	△225	4,417	簡便法により算定
上記以外の債権	251,169	△246,010	5,159	—	—	—	
未収保険料							
徴収停止等債権	—	—	—	—	—	—	
履行期限到来等債権	264,214	△12,370	251,843	207,299	△12,766	194,533	過去2～5年間の貸倒 実績率に基づき算定
上記以外の債権	1,464,620	73,459	1,538,079	—	—	—	
合計	1,989,290	△185,371	1,803,918	211,942	△12,991	198,950	

⑥ 固定資産の明細

区分	前年度末 残高	本年度 増加額	本年度 減少額	本年度 減価償却額	評価差額（本 年度発生分）	本年度末 残高
(有形固定資産)						
行政財産						
国有財産（公共用財産を除く）	175,978	540	16,428	6,438	—	153,652
土地	71,634	—	7,152	—	—	64,482
立木竹	210	1	17	—	—	194
建物	63,146	345	2,224	3,084	—	58,182
工作物	40,987	194	7,033	3,354	—	30,793
物品	4,701	1,707	412	2,325	—	3,671
合計	180,680	2,248	16,840	8,764	—	157,323

⑦ 出資金の明細

出資金の増減の明細

種類	前年度末 残高	評価差額 の戻入	本年度 増加額	本年度 減少額	評価差額（本 年度発生分）	強制 評価減	本年度末 残高
(独)福祉医療機 構(承継債権管理 回収勘定)	—	—	3,527,104	—	121,466	—	3,648,571
(独)年金・健康 保険福祉施設整 理機構(厚生年金 勘定)	130,074	—	3,617	11,999	15,097	—	136,790
年金積立金管理 運用(独)	—	—	99	—	—	—	99
年金資金運用基金 (総合勘定)	99	—	—	99	—	—	—
年金資金運用基金 (承継一般勘定)	3,601,238	—	—	3,601,238	—	—	—
合計	3,731,411	—	3,530,821	3,613,336	136,563	—	3,785,460

市場価格のない出資金の純資産額等の明細

出資先	資産 (A)	負債 (B)	純資産額 (C = A - B)	資本金 (D)	特別会計からの 出資累計額 (E)	出資 割合 (F = E / D)
(独)福祉医療機構(承継債権 管理回収勘定)	3,857,792	2,984	3,854,808	3,726,475	3,527,104	94.65%
(独)年金・健康保険福祉施 設整理機構(厚生年金勘定)	137,128	338	136,790	121,692	121,692	100%
年金積立金管理運用(独)	134,377,711	134,377,611	100	100	99	99%
合計	138,372,633	134,380,934	3,991,698	3,848,268	3,648,896	—

出資先	純資産額による 算出額 (G=C×F)	貸借対照表計上 額(国有財産台 帳価格)	使用財務諸表
(独)福祉医療機構(承継債権 管理回収勘定)	3,648,571	3,648,571	独立行政法人の 財務諸表
(独)年金・健康保険福祉施 設整理機構(厚生年金勘定)	136,790	136,790	独立行政法人の 財務諸表
年金積立金管理運用(独)	99	99	独立行政法人の 財務諸表
合計	3,785,460	3,785,460	—

(2) 負債項目の明細

① 未払金の明細

内容	相手先	本年度末残高
2・3月分年金給付	受給者等	3,666,004
合計		3,666,004

2. 業務費用計算書の内容に関する明細

補助金等の明細

内容	相手先	金額	支出目的	連結対象の 有無
厚生年金基金等給 付費負担金	企業年金連合会 厚生年金基金	95,006	国民年金法等の一部を改正する法律(昭和60 年法律第34号)附則第84条及び第85条の規 定に基づき、厚生年金基金等の支給する年金 給付金の一部を負担	無
合計		95,006		

3. 資産・負債差額増減計算書の内容に関する明細

(1) その他の財源の明細

款	項	金額
存続組合等納付金	積立金相当額納付金	256,653
	職域等費用納付金	276,191
拠出金収入	国家公務員共済組合連合会等納付金	38,462
雑収入	雑収入	8,783
支払調整受入	支払調整受入	75
未収金の調整	未収金の調整	△251,152
合計		329,012

(2) 財産の無償所管換等の明細

区分	相手先	金額	資産等の内容	所管換等の理由	備考
独法への出資に伴う固定資産承継損	独立行政法人年金・健康保険福祉施設整理機構	△4,141	土地、立木竹、建物、工作物	「独立行政法人年金・健康保険福祉施設整理機構法」(平成17年法律第71号)附則第3条に基づく、出資時の固定資産減少額	
年金資金運用基金出資金承継損	年金資金運用基金	△6,207	-	「年金積立金管理運用独立行政法人法」(平成17年法律第62号)第4条第2項の規定に基づく、政府出資金の減少額	
年金資金運用基金資産承継収入	年金資金運用基金	21,091	-	年金資金運用基金からの資産承継収入	
前年度未出資金修正益	独立行政法人年金・健康保険福祉施設整理機構	49	-	平成17年度の独立行政法人年金・健康保険福祉施設整理機構出資金を見直した結果生じた政府出資金の増加の額	
合計		10,791			

(3) 資産評価差額の明細

区分	評価差額の戻入	本年度発生額	本年度増減額	評価差額の発生原因
出資金	—	136,563	136,563	価格改定
合計	—	136,563	136,563	

(4) 公的年金預り金の変動の明細

	前年度末残高	本年度増減額	本年度末残高
現金・預金	54,609,355	△15,346,603	39,262,751
運用寄託金	77,770,059	13,054,707	90,824,766
未収金	260,456	△246,460	13,995
未収保険料	1,728,834	61,088	1,789,923
未収収益	44	2,571	2,615
他会計繰入未収金	5,107,895	184,100	5,291,995
△貸倒引当金	△211,942	12,991	△198,950
出資金	3,731,312	54,048	3,785,361
(控除)			
未払金	3,646,913	19,090	3,666,004
他会計繰入未済金	1,855,539	74,805	1,930,344
合計	137,493,561	△2,317,452	135,176,109

(5) その他の資産・負債差額の増減の明細

内容	相手先	金額
年金資金運用基金の(独)福祉医療機構への承継に伴う過年度評価損戻入	—	339,732
合計		339,732

4. 区分別収支計算書の内容に関する明細

(1) その他の収入の明細

款	項	金額
雑収入	雑収入	436,257
合計		436,257

(2) 資金の明細

資金名	前年度末残高	本年度増加額	本年度減少額	本年度末残高
積立金	132,402,046	1,112,616	3,416,658	130,098,004

(3) その他歳計外現金・預金の明細

	金額
前年度末残高	△77,792,691
本年度受入	
業務勘定からの受入	22,632
本年度払出	
業務勘定からの受入未了	△10,486
運用寄託金の増加	△13,054,707
本年度末残高	△90,835,253