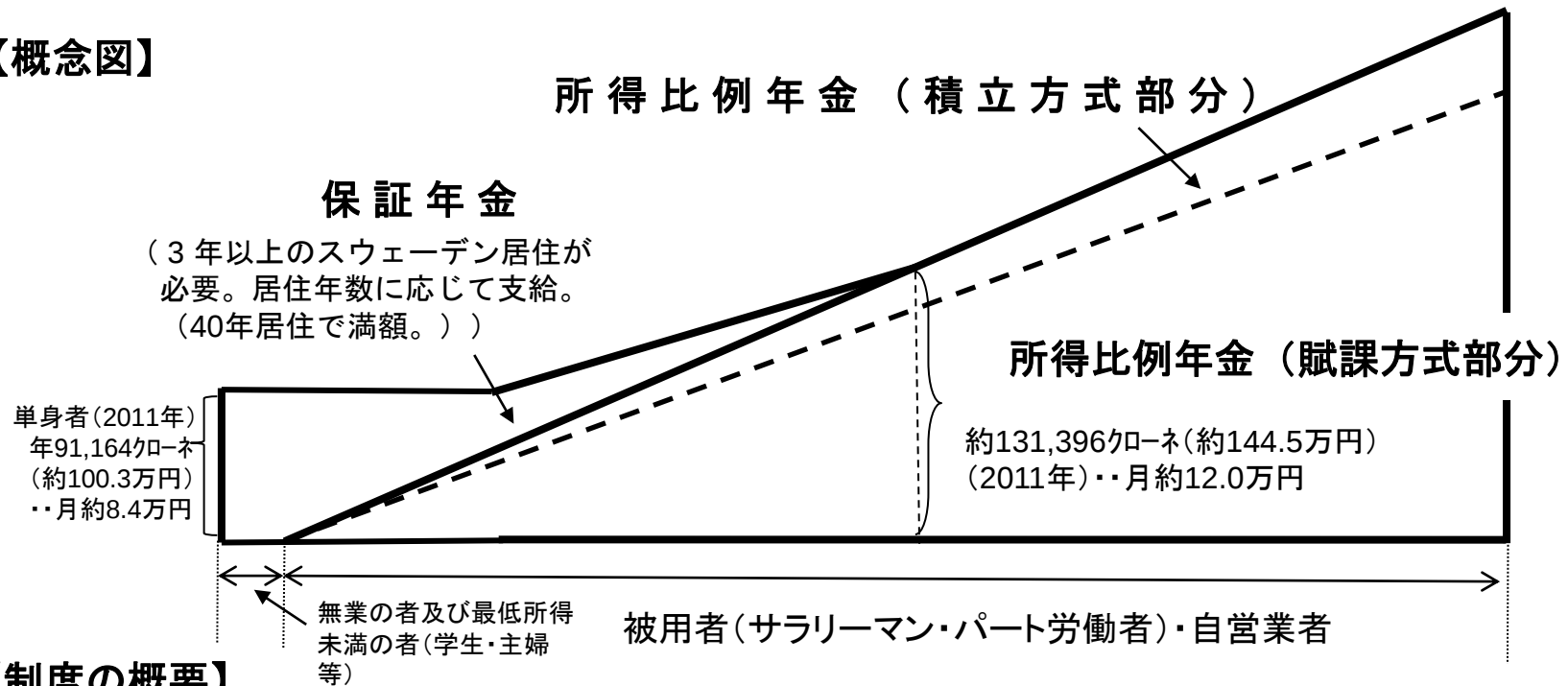


スウェーデンの公的年金の財政見通し

スウェーデンの年金制度概要

【概念図】



【制度の概要】

- 所得比例年金は「賦課方式部分」と「積立方式部分」に分かれる
- 低・無年金者に対しては税を財源とする保証年金を支給

- 対象者(2011年) … 年収18,104クローネ(約19.9万円)以上の被用者及び自営業者
- 保険料率(2011年) … 被用者:17.21%(労:7%、使:10.21%) 自営業者:17.21%
- 支給開始年齢(2011年) … 所得比例年金:61歳以降で受給者が自ら選択
保証年金:65歳
- 最低加入期間 … 所得比例年金:なし(下限額以上の収入がある年があることが必要)
保証年金:3年以上スウェーデンに居住していることが必要
- 国庫負担 … 保証年金の給付額 ※換算レートは2012年3月中に適用される外国為替相場(1クローネ=11円)による。

バランスシートと均衡数値〈balance ratio〉

- 均衡数値は、年金制度上の資産(＝積立金＋保険料資産)を過去期間分の年金債務で除したものである。また、保険料資産〈contribution asset〉とは、ある年の保険料収入に、給付までの平均回収期間〈turnover duration〉を乗じたものである。
- 均衡数値が1を下回ると自動均衡機能〈Automatic Balancing in the Old Age Pension System〉が発動され、年金改定率やみなし運用利回りが調整される。2008年及び2009年に発動されたところ。

バランスシート(2011年末)

年金資産 7,700 10億SEK		年金債務 7,700 10億SEK	
積立金	873	年金債務 受給者以外 4,965	
保険料資産 6,828			
		年金債務 受給者 2,578	

→ 剰余金 157

年末	積立金 ①	積立金の 3年平均 ②	保険料 資産 ③	総資産		年金債務 ⑥	剰余 ④－⑥	均衡数値	
				④＝①＋③	⑤＝②＋③			④÷⑥	⑤÷⑥
2006	858		5,945	6,803		6,703	100	1.0149	
2007	898		6,116	7,014		6,996	18	1.0026	
2008	707	821	6,477	7,184	7,299	7,428	-243	0.9672	0.9826
2009	827	811	6,362	7,189	7,173	7,512	-323	0.9570	0.9549
2010	895	810	6,575	7,469	7,384	7,367	103	1.0140	1.0024
2011	873	865	6,828	7,700	7,693	7,543	157	1.0208	1.0198

注1. 「2011年年金制度年次報告書」から引用を行い、表は独自に再構成を行った。

注2. 金額の単位は、10億SEKである。

注3. 2008年以降、直近3年の積立金の平均値を利用して、均衡数値計算が行われている。朱字の値が、均衡数値として利用されている。

将来見通しの特徴

- みなし拠出建てや保証年金等による新たな公的年金制度が導入された1999年改正に伴い、2001年より毎年、公的年金についての年次報告書が作成されている。直近版は「2011年年金制度年次報告書」である。
- 2011年年金制度年次報告書では、2012年から2086年まで(75年間)の将来見通しが、3つの前提(基本シナリオ、楽観的シナリオ、悲観的シナリオ)に基づいて作成される。
- バランスシートが作成され、給付水準の調整が必要であるかを判断するための均衡数値が算出される。前提ごとに、年金支出に対する積立金比率の見通しや均衡数値の見通しが作成される。

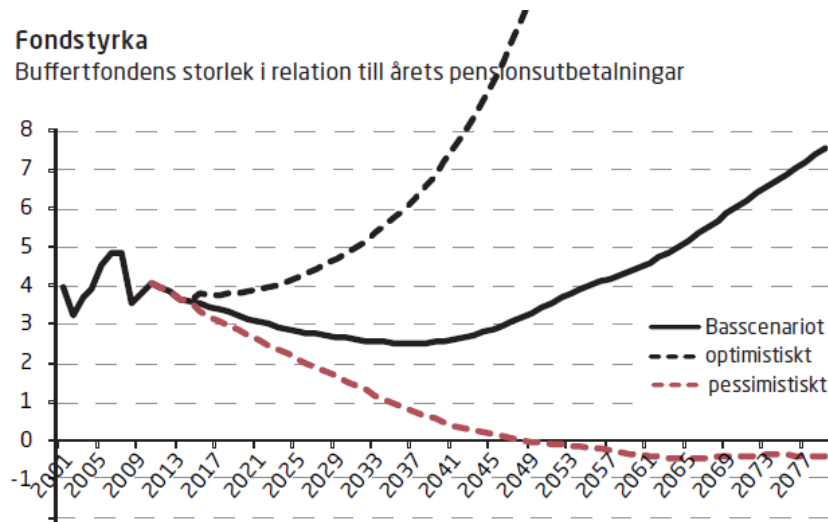
各種前提

			2007年年金制度 度年次報告書	2008年年金制度 度年次報告書	2009年年金制度 度年次報告書	2010年年金制度 度年次報告書	2011年年金制度 度年次報告書
経済前提	楽観的	実質賃金上昇率 実質運用利回り	2.0% 5.5%	2.0% 5.5%	2.0% 5.5%	2.0% 5.5%	2.0% 5.5%
	基本	実質賃金上昇率 実質運用利回り	1.8% 3.25%	1.8% 3.25%	1.8% 3.25%	1.8% 3.25%	1.8% 3.25%
	悲観的	実質賃金上昇率 実質運用利回り	1.0% 1.0%	1.0% 1.0%	1.0% 1.0%	1.0% 1.0%	1.0% 1.0%
人口前提	楽観的	出生率 X年以降の純移民数	1.85	1.85	1.83	1.83	1.83
	基本	出生率 X年以降の純移民数	2011年以降 に、24,000人。	2011年以降 に、24,000人。	2016年以降 に、18,000人 まで継続して 減少。	2016年以降 に、18,000人 まで継続して 減少。	2016年以降 に、20,000人 まで継続して 減少。
	悲観的	出生率 X年以降の純移民数	1.65 2016年以降 に、15,000人。	1.65 2016年以降 に、15,000人。	1.65 2016年以降 に、15,000人。	1.65 2016年以降 に、15,000人。	1.66 2016年以降 に、15,000人、 更に10,000人 まで減少。
実績値	年		2007	2008	2009	2010	2011
	合計特殊出生率		1.88	1.91	1.94	1.98	1.90
	年末人口(単位:人)		9,182,927	9,256,347	9,340,682	9,415,570	9,482,855

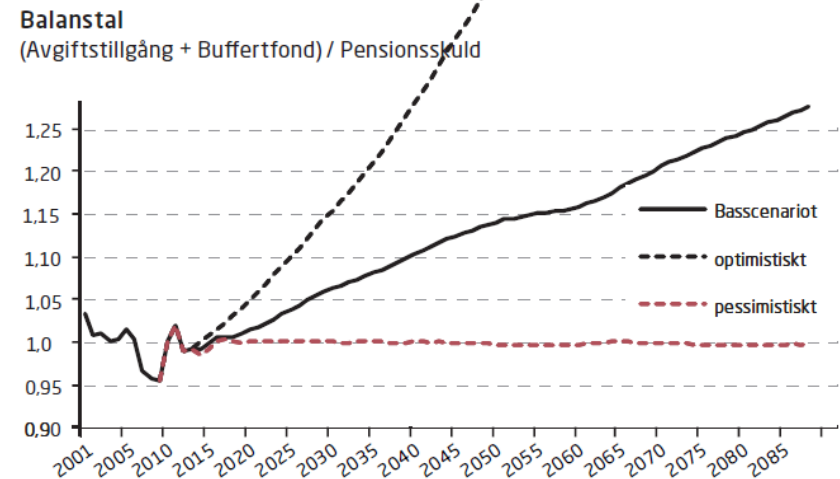
注. Statistics Sweden のHPより実績値を取得した。

財政指標の見通し

年金支出に対する積立金比率



均衡数値



注1. 「2011年年金制度年次報告書」から引用を行っている。

注2. 「Basscenariot 基本シナリオ」「Optimistiskt 楽観的シナリオ」「Pessimistiskt 悲観的シナリオ」である。