

一般の中小企業退職金共済事業給付経理における
将来推計について

一般の中小企業退職金共済事業給付経理における将来推計について

一般の中小企業退職金共済制度の予定運用利回りを現行の1.0%で維持した場合、平成20年4月に1.5%及び2.0%にそれぞれ改正した場合並びに平成21年4月に1.5%及び2.0%に改正した場合の5パターンについて、それぞれ給付経理の収支状況の将来推計を勤労者退職金共済機構において行った。

掛金収入、退職金支出及び責任準備金については、概ね過去5年の加入・脱退状況の実績値をもとに推計した。

運用収入については、外部のシンクタンクに、3つの経済シナリオ（メインシナリオ、楽観シナリオ、及び悲観シナリオ）の作成及び各シナリオにおける資産ごとの期待収益率等の作成を委託し、各シナリオごとに収益を推計した。ただし、平成19年度については、実績との乖離が大きかったことから、12月末までを実績に置き換えた。

各経済シナリオの前提は以下のとおり。

○ メインシナリオ

近年の日本経済は、バブル崩壊の傷が癒えて正常な状態に戻っており、企業部門による設備投資に支えられ、世界的な好景気と円安による輸出環境の改善もあって、安定的な成長が維持されてきた。今後は、設備投資が平成19年あたりをピークに中期循環上の下方トレンドに入ることが見込まれ、経済成長の勢いはやや鈍ると予測する。

○ 楽観シナリオ

世界経済の高成長が続き、日本の経済成長率はメインシナリオより高まると予測する。

○ 悲観シナリオ

好況に反動が生じて世界経済が失速し、日本の経済成長率はメインシナリオより低下すると予測する。

各シナリオにおける日本の実質経済成長率

	19年度	20年度	21年度	22年度	23年度	24年度
メインシナリオ	2.62%	2.24%	2.02%	1.58%	0.90%	0.79%
楽観シナリオ	2.62%	2.22%	2.15%	1.87%	1.30%	1.32%
悲観シナリオ	2.62%	2.20%	1.61%	0.96%	0.32%	0.18%

※ 平成19年6月時点までの情報に基づく経済予測である。

一般の中小企業退職金共済事業における給付経理の将来推計

[予定運用利回り 1.0%]

(単位：百万円)

メインシナリオ	平成18年度	平成19年度	平成20年度	平成21年度	平成22年度	平成23年度	平成24年度
収益（掛金等収入等）	521,994	439,861	516,625	524,286	539,963	630,280	494,340
うち運用収入	97,603	13,892	81,554	80,804	88,425	111,786	117,769
費用（退職金等給付金等）	450,457	456,855	492,522	500,990	513,267	592,426	454,109
当期利益金 （付加退職金配分前）	71,537	▲ 16,994 (▲ 16,994)	24,103 (48,206)	23,297 (46,593)	26,696 (53,392)	37,854 (75,708)	40,230 (80,461)
責任準備金	3,523,573	3,592,638	3,697,405	3,801,672	3,909,063	4,082,614	4,110,989
運用利回り	2.81%	0.37%	2.20%	2.11%	2.23%	2.71%	2.75%
累積剰余金	▲ 15,114	▲ 32,108	▲ 8,005	15,291	41,988	79,842	120,072

楽観シナリオ	平成18年度	平成19年度	平成20年度	平成21年度	平成22年度	平成23年度	平成24年度
収益（掛金等収入等）	521,994	440,385	518,760	526,428	546,697	639,615	504,242
うち運用収入	97,603	14,416	83,689	82,946	95,159	121,121	127,671
費用（退職金等給付金等）	450,457	456,855	493,590	502,061	516,634	597,093	459,060
当期利益金 （付加退職金配分前）	71,537	▲ 16,470 (▲ 16,470)	25,171 (50,341)	24,368 (48,735)	30,063 (60,126)	42,522 (85,043)	45,181 (90,363)
責任準備金	3,523,573	3,592,638	3,698,473	3,803,811	3,914,569	4,092,787	4,126,113
運用利回り	2.81%	0.39%	2.26%	2.16%	2.40%	2.93%	2.96%
累積剰余金	▲ 15,114	▲ 31,584	▲ 6,414	17,954	48,017	90,539	135,720

悲観シナリオ	平成18年度	平成19年度	平成20年度	平成21年度	平成22年度	平成23年度	平成24年度
収益（掛金等収入等）	521,994	439,250	511,983	515,401	541,114	619,755	478,842
うち運用収入	97,603	13,281	76,912	71,919	89,576	101,261	102,271
費用（退職金等給付金等）	450,457	456,855	490,201	496,547	513,843	587,163	446,360
当期利益金 （付加退職金配分前）	71,537	▲ 17,605 (▲ 17,605)	21,782 (43,564)	18,854 (37,708)	27,272 (54,543)	32,592 (65,183)	32,481 (64,963)
責任準備金	3,523,573	3,592,638	3,695,084	3,794,909	3,902,875	4,071,164	4,091,789
運用利回り	2.81%	0.36%	2.07%	1.88%	2.27%	2.47%	2.40%
累積剰余金	▲ 15,114	▲ 32,719	▲ 10,937	7,917	35,189	67,780	100,262

一般の中小企業退職金共済事業における給付経理の将来推計

[予定運用利回り 1.5% 平成20年4月改正の場合]

(単位：百万円)

メインシナリオ	平成18年度	平成19年度	平成20年度	平成21年度	平成22年度	平成23年度	平成24年度
収益（掛金等収入等）	521,994	439,861	516,456	523,779	539,048	628,788	492,474
うち運用収入	97,603	13,892	81,539	80,716	88,168	111,263	116,980
費用（退職金等給付金等）	450,457	456,855	531,711	505,779	521,048	602,543	464,084
当期利益金 （付加退職金配分前）	71,537	▲ 16,994 (▲ 16,994)	▲ 15,255 (▲ 15,255)	18,000 (25,493)	18,000 (31,359)	26,245 (52,489)	28,390 (56,781)
責任準備金	3,523,573	3,592,638	3,734,624	3,839,934	3,949,697	4,126,451	4,156,560
運用利回り	2.81%	0.37%	2.20%	2.11%	2.23%	2.71%	2.75%
累積剰余金	▲ 15,114	▲ 32,108	▲ 47,363	▲ 29,363	▲ 11,363	14,881	43,272

楽観シナリオ	平成18年度	平成19年度	平成20年度	平成21年度	平成22年度	平成23年度	平成24年度
収益（掛金等収入等）	521,994	440,385	518,579	525,909	545,790	638,116	502,317
うち運用収入	97,603	14,416	83,662	82,846	94,910	120,591	126,823
費用（退職金等給付金等）	450,457	456,855	531,711	507,909	526,740	607,207	469,005
当期利益金 （付加退職金配分前）	71,537	▲ 16,470 (▲ 16,470)	▲ 13,132 (▲ 13,132)	18,000 (27,623)	19,051 (38,101)	30,909 (61,817)	33,312 (66,624)
責任準備金	3,523,573	3,592,638	3,734,624	3,842,064	3,957,518	4,138,937	4,173,967
運用利回り	2.81%	0.39%	2.26%	2.16%	2.40%	2.93%	2.96%
累積剰余金	▲ 15,114	▲ 31,584	▲ 44,716	▲ 26,716	▲ 7,666	23,243	56,555

悲観シナリオ	平成18年度	平成19年度	平成20年度	平成21年度	平成22年度	平成23年度	平成24年度
収益（掛金等収入等）	521,994	439,250	511,814	514,881	540,194	618,312	477,030
うち運用収入	97,603	13,281	76,897	71,818	89,314	100,787	101,536
費用（退職金等給付金等）	450,457	456,855	531,711	498,285	522,194	597,305	456,362
当期利益金 （付加退職金配分前）	71,537	▲ 17,605 (▲ 17,605)	▲ 19,897 (▲ 19,897)	16,595 (16,595)	18,000 (32,505)	21,007 (42,013)	20,668 (41,337)
責任準備金	3,523,573	3,592,638	3,734,624	3,832,441	3,943,349	4,114,866	4,137,253
運用利回り	2.81%	0.36%	2.07%	1.88%	2.27%	2.47%	2.40%
累積剰余金	▲ 15,114	▲ 32,719	▲ 52,616	▲ 36,021	▲ 18,021	2,986	23,654

一般の中小企業退職金共済事業における給付経理の将来推計

[予定運用利回り 1.5% 平成21年4月改正の場合]

(単位：百万円)

メインシナリオ	平成18年度	平成19年度	平成20年度	平成21年度	平成22年度	平成23年度	平成24年度
収益（掛金等収入等）	521,994	439,861	516,625	524,106	539,429	629,247	492,947
うち運用収入	97,603	13,892	81,554	80,778	88,311	111,508	117,261
費用（退職金等給付金等）	450,457	456,855	492,522	540,991	521,429	602,767	464,323
当期利益金 （付加退職金配分前）	71,537	▲ 16,994 (▲ 16,994)	24,103 (48,206)	▲ 16,885 (▲ 16,885)	18,000 (31,756)	26,480 (52,960)	28,625 (57,249)
責任準備金	3,523,573	3,592,638	3,697,405	3,839,790	3,951,615	4,130,118	4,161,847
運用利回り	2.81%	0.37%	2.20%	2.11%	2.23%	2.71%	2.75%
累積剰余金	▲ 15,114	▲ 32,108	▲ 8,005	▲ 24,890	▲ 6,890	19,590	48,214

楽観シナリオ	平成18年度	平成19年度	平成20年度	平成21年度	平成22年度	平成23年度	平成24年度
収益（掛金等収入等）	521,994	440,385	518,760	526,248	546,158	638,568	502,823
うち運用収入	97,603	14,416	83,689	82,920	95,040	120,829	127,137
費用（退職金等給付金等）	450,457	456,855	493,590	540,991	526,916	607,427	469,261
当期利益金 （付加退職金配分前）	71,537	▲ 16,470 (▲ 16,470)	25,171 (50,341)	▲ 14,743 (▲ 14,743)	19,242 (38,485)	31,140 (62,281)	33,563 (67,125)
責任準備金	3,523,573	3,592,638	3,698,473	3,840,858	3,958,170	4,141,333	4,177,999
運用利回り	2.81%	0.39%	2.26%	2.16%	2.40%	2.93%	2.96%
累積剰余金	▲ 15,114	▲ 31,584	▲ 6,414	▲ 21,157	▲ 1,915	29,226	62,788

悲観シナリオ	平成18年度	平成19年度	平成20年度	平成21年度	平成22年度	平成23年度	平成24年度
収益（掛金等収入等）	521,994	439,250	511,983	515,219	540,576	618,739	477,495
うち運用収入	97,603	13,281	76,912	71,891	89,458	101,000	101,809
費用（退職金等給付金等）	450,457	456,855	490,201	540,991	522,576	597,513	456,597
当期利益金 （付加退職金配分前）	71,537	▲ 17,605 (▲ 17,605)	21,782 (43,564)	▲ 25,772 (▲ 25,772)	18,000 (32,903)	21,226 (42,452)	20,899 (41,797)
責任準備金	3,523,573	3,592,638	3,695,084	3,837,469	3,950,441	4,123,690	4,147,693
運用利回り	2.81%	0.36%	2.07%	1.88%	2.27%	2.47%	2.40%
累積剰余金	▲ 15,114	▲ 32,719	▲ 10,937	▲ 36,709	▲ 18,709	2,517	23,415

一般の中小企業退職金共済事業における給付経理の将来推計

[予定運用利回り 2.0% 平成20年4月改正の場合]

(単位：百万円)

メインシナリオ	平成18年度	平成19年度	平成20年度	平成21年度	平成22年度	平成23年度	平成24年度
収益（掛金等収入等）	521,994	439,861	516,333	523,429	538,454	627,792	491,141
うち運用収入	97,603	13,892	81,526	80,664	88,040	110,953	116,408
費用（退職金等給付金等）	450,457	456,855	556,709	516,590	526,698	609,792	473,141
当期利益金 （付加退職金配分前）	71,537	▲ 16,994 (▲ 16,994)	▲ 40,376 (▲ 40,376)	6,840 (6,840)	11,756 (11,756)	18,000 (31,709)	18,000 (35,031)
責任準備金	3,523,573	3,592,638	3,758,771	3,872,332	3,983,567	4,161,854	4,193,825
運用利回り	2.81%	0.37%	2.20%	2.10%	2.23%	2.71%	2.74%
累積剰余金	▲ 15,114	▲ 32,108	▲ 72,484	▲ 65,645	▲ 53,888	▲ 35,888	▲ 17,888

楽観シナリオ	平成18年度	平成19年度	平成20年度	平成21年度	平成22年度	平成23年度	平成24年度
収益（掛金等収入等）	521,994	440,385	518,469	525,571	545,169	637,061	500,948
うち運用収入	97,603	14,416	83,662	82,806	94,755	120,222	126,215
費用（退職金等給付金等）	450,457	456,855	556,709	516,590	527,169	616,572	478,529
当期利益金 （付加退職金配分前）	71,537	▲ 16,470 (▲ 16,470)	▲ 38,240 (▲ 38,240)	8,982 (8,982)	18,000 (18,471)	20,489 (40,978)	22,419 (44,838)
責任準備金	3,523,573	3,592,638	3,758,771	3,872,332	3,984,039	4,169,106	4,206,465
運用利回り	2.81%	0.39%	2.26%	2.16%	2.39%	2.93%	2.96%
累積剰余金	▲ 15,114	▲ 31,584	▲ 69,824	▲ 60,843	▲ 42,843	▲ 22,354	65

悲観シナリオ	平成18年度	平成19年度	平成20年度	平成21年度	平成22年度	平成23年度	平成24年度
収益（掛金等収入等）	521,994	439,250	511,692	514,532	539,581	617,301	475,734
うち運用収入	97,603	13,281	76,885	71,767	89,167	100,462	101,001
費用（退職金等給付金等）	450,457	456,855	556,709	516,590	526,698	599,301	457,734
当期利益金 （付加退職金配分前）	71,537	▲ 17,605 (▲ 17,605)	▲ 45,017 (▲ 45,017)	▲ 2,057 (▲ 2,057)	12,883 (12,883)	18,000 (21,218)	18,000 (19,624)
責任準備金	3,523,573	3,592,638	3,758,771	3,872,332	3,983,567	4,151,363	4,167,927
運用利回り	2.81%	0.36%	2.07%	1.88%	2.26%	2.46%	2.40%
累積剰余金	▲ 15,114	▲ 32,719	▲ 77,736	▲ 79,794	▲ 66,910	▲ 48,910	▲ 30,910

一般の中小企業退職金共済事業における給付経理の将来推計

[予定運用利回り 2.0% 平成21年4月改正の場合]

(単位：百万円)

メインシナリオ	平成18年度	平成19年度	平成20年度	平成21年度	平成22年度	平成23年度	平成24年度
収益（掛金等収入等）	521,994	439,861	516,625	523,995	539,079	628,527	491,972
うち運用収入	97,603	13,892	81,554	80,777	88,258	111,323	116,911
費用（退職金等給付金等）	450,457	456,855	492,522	565,530	526,456	610,527	473,955
当期利益金 （付加退職金配分前）	71,537	▲ 16,994 (▲ 16,994)	24,103 (48,206)	▲ 41,535 (▲ 41,535)	12,623 (12,623)	18,000 (32,661)	18,016 (36,033)
責任準備金	3,523,573	3,592,638	3,697,405	3,863,567	3,977,883	4,159,933	4,195,479
運用利回り	2.81%	0.37%	2.20%	2.11%	2.23%	2.71%	2.75%
累積剰余金	▲ 15,114	▲ 32,108	▲ 8,005	▲ 49,540	▲ 36,917	▲ 18,917	▲ 901

楽観シナリオ	平成18年度	平成19年度	平成20年度	平成21年度	平成22年度	平成23年度	平成24年度
収益（掛金等収入等）	521,994	440,385	518,760	526,137	545,804	637,839	501,811
うち運用収入	97,603	14,416	83,689	82,919	94,983	120,635	126,750
費用（退職金等給付金等）	450,457	456,855	493,590	565,530	527,804	616,853	478,875
当期利益金 （付加退職金配分前）	71,537	▲ 16,470 (▲ 16,470)	25,171 (50,341)	▲ 39,393 (▲ 39,393)	18,000 (19,348)	20,986 (41,973)	22,936 (45,872)
責任準備金	3,523,573	3,592,638	3,698,473	3,864,634	3,980,299	4,168,674	4,209,140
運用利回り	2.81%	0.39%	2.26%	2.16%	2.40%	2.93%	2.96%
累積剰余金	▲ 15,114	▲ 31,584	▲ 6,414	▲ 45,807	▲ 27,807	▲ 6,820	16,115

悲観シナリオ	平成18年度	平成19年度	平成20年度	平成21年度	平成22年度	平成23年度	平成24年度
収益（掛金等収入等）	521,994	439,250	511,983	515,093	540,209	618,027	476,531
うち運用収入	97,603	13,281	76,912	71,875	89,388	100,823	101,470
費用（退職金等給付金等）	450,457	456,855	490,201	565,530	526,456	600,027	458,531
当期利益金 （付加退職金配分前）	71,537	▲ 17,605 (▲ 17,605)	21,782 (43,564)	▲ 50,437 (▲ 50,437)	13,753 (13,753)	18,000 (22,161)	18,000 (20,592)
責任準備金	3,523,573	3,592,638	3,695,084	3,861,246	3,975,562	4,147,112	4,167,233
運用利回り	2.81%	0.36%	2.07%	1.88%	2.27%	2.47%	2.40%
累積剰余金	▲ 15,114	▲ 32,719	▲ 10,937	▲ 61,374	▲ 47,621	▲ 29,621	▲ 11,621