



退職給付制度改革のポイント

～ 中堅・中小企業の場合～

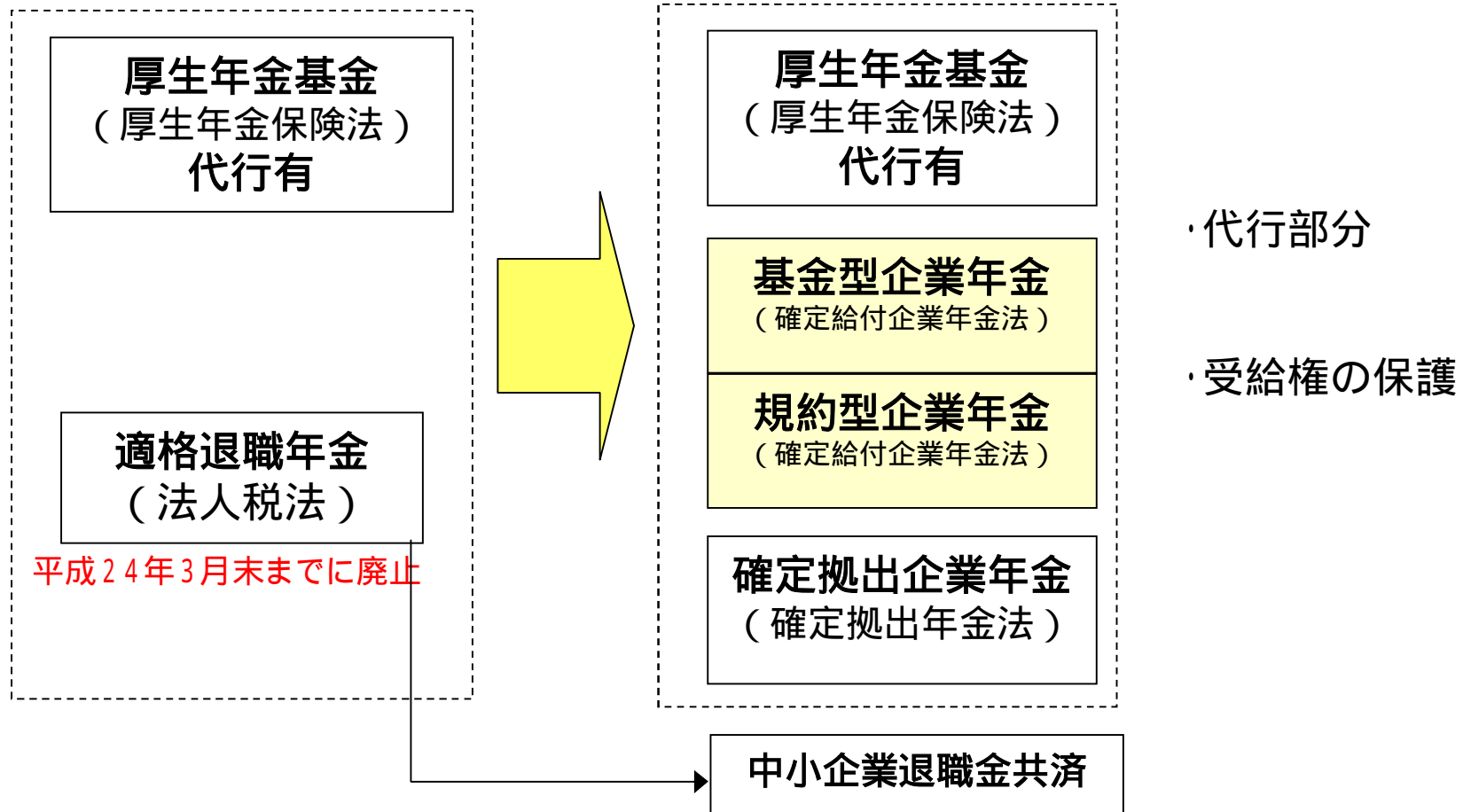
2006年2月3日

JPAC



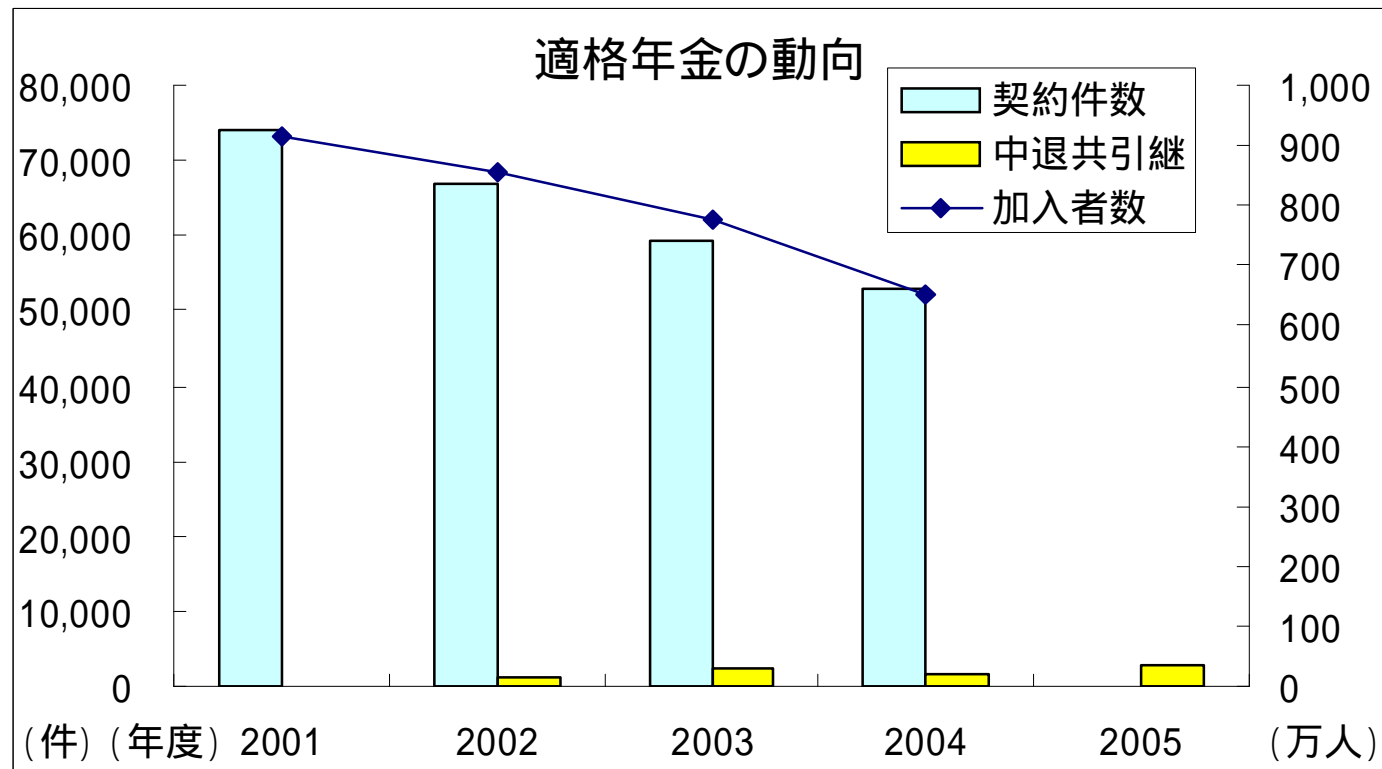
JP Actuary Consulting Co.,Ltd.

企業年金制度の再編



適格年金の動向

適格年金の契約状況



(注) 信託協会、生命保険協会および中退共公表資料より作成
中退共引継ぎ件数の2005年度は、2005/11末までの件数

確定給付企業年金のハードル

確定給付企業年金の特徴

受給権保護のための措置

- (1) 積立義務：将来にわたって約束した給付が支給できるよう、年金資産の積立基準を設定する。
- (2) 受託者責任の明確化：企業年金の管理・運営に関わる者の責任、行為準則を明確化する。
- (3) 情報開示：事業主等は、年金規約の内容を従業員に周知し、財務状況等について加入者等の情報開示を行う。

事業主等は次により積立金の運用を行うよう努めなければならない (DB規則第84条)

- ・ 運用受託資産等の資産について、長期にわたり維持すべき資産の構成割合を適切な方法により定めること
- ・ 資産の構成割合の決定に関し、専門的知識及び経験を有するものを置くこと
- ・ 決算時において運用資産を時価評価し、その構成割合を確認しなければならない



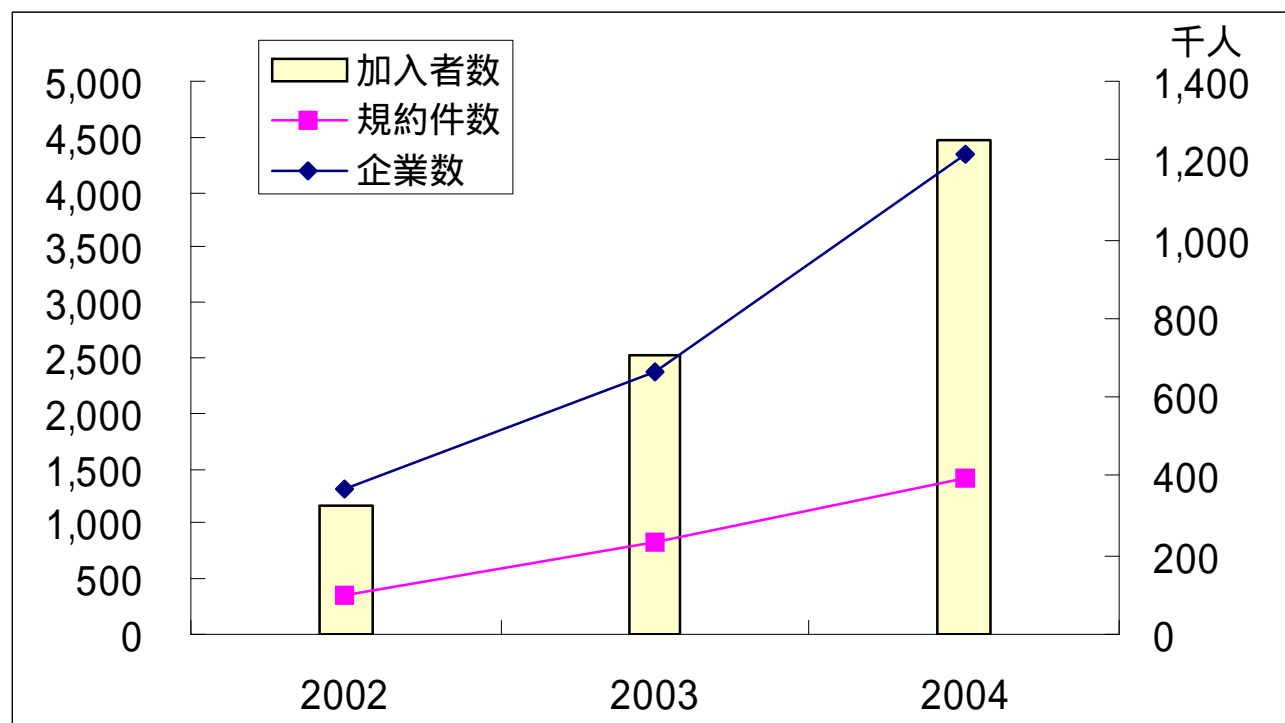
主体的に資産運用等を行い、受託者責任を全うできる体制が必要

確定拠出年金の現状

契約状況

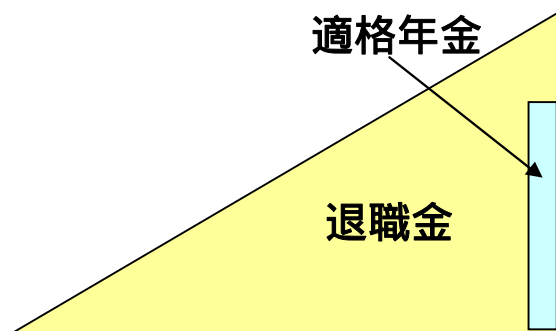
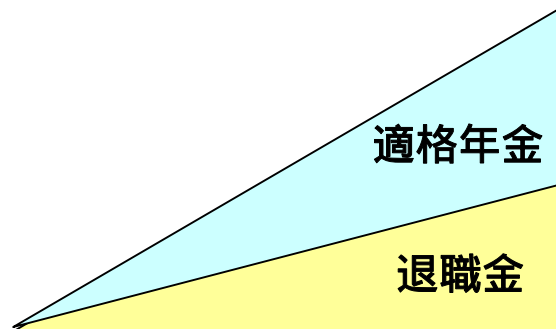
(千人)

年度	規約件数	企業数	加入者数
2001	70	-	88
2002	361	1,318	325
2003	845	2,379	708
2004	1,402	4,350	1,255

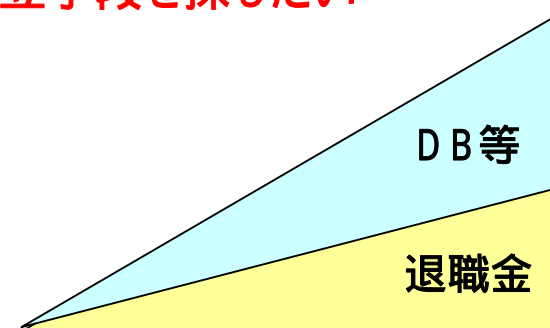


適格年金廃止時に何をしたいのか

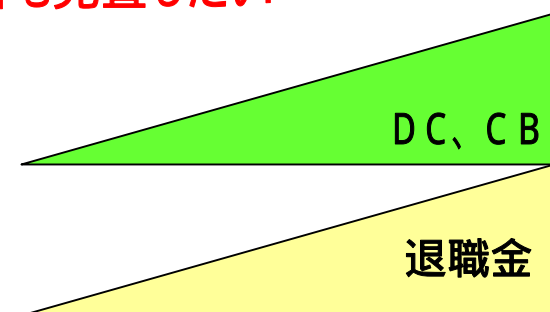
適格年金が退職金の内枠のケース



1. 退職金を変更せず、適年に代わる
積立手段を探したい

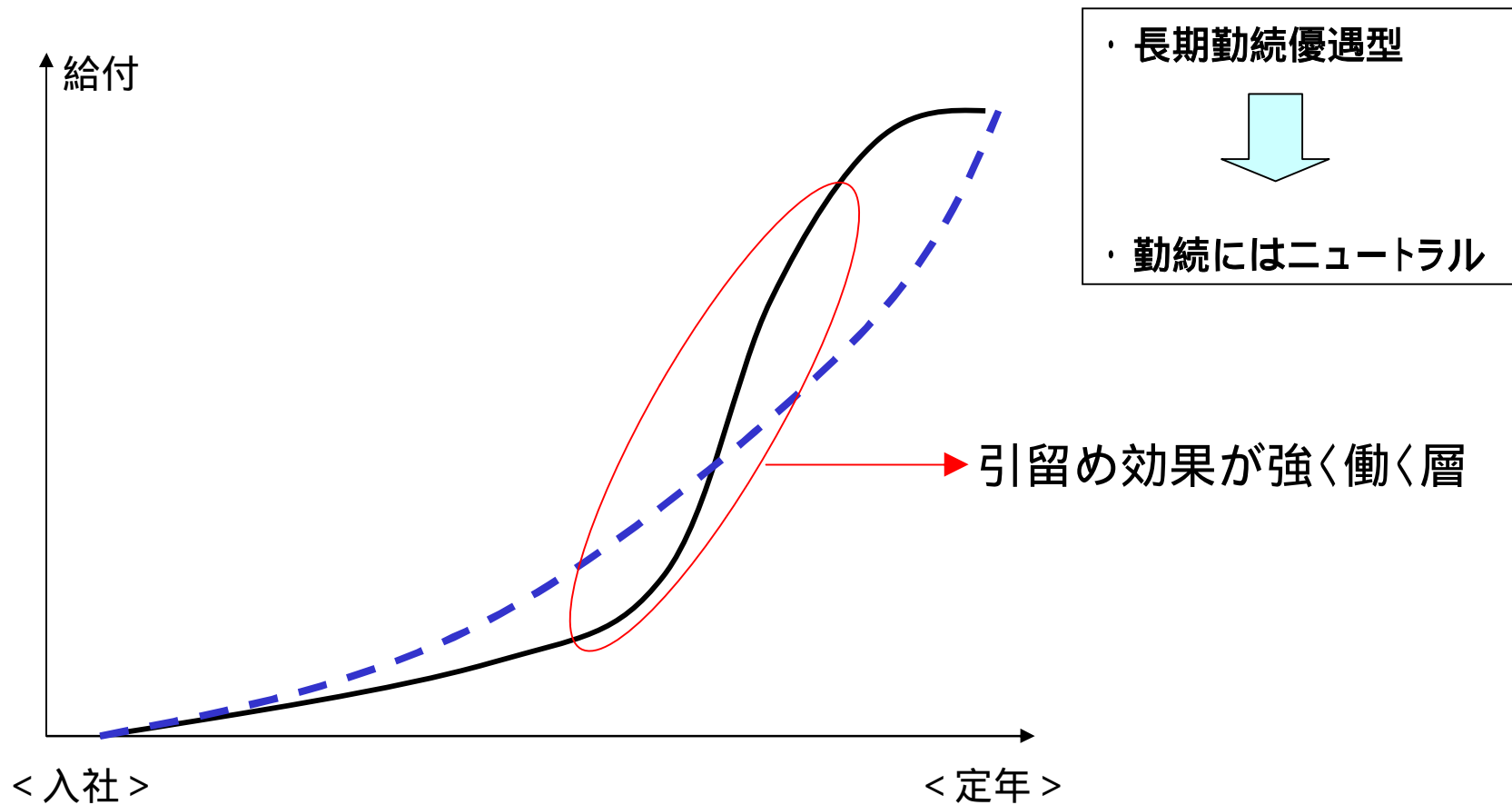


2. 積立手段の検討と同時に給付設
計も見直したい



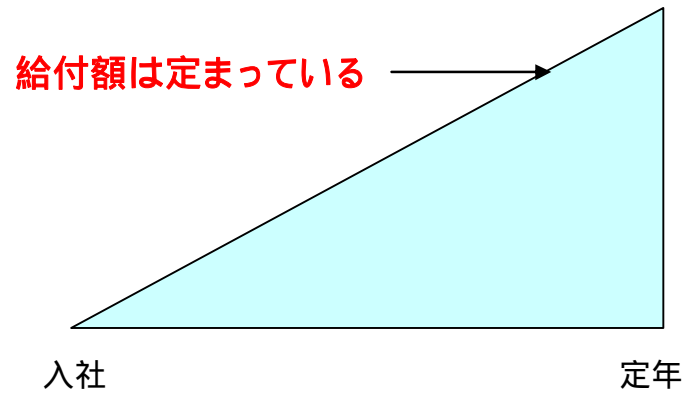
DC、CBの給付カーブ

- ・ DBの一般的給付 (S字型カーブ) ———
- ・ DC、CBに給付カーブ - - - - -

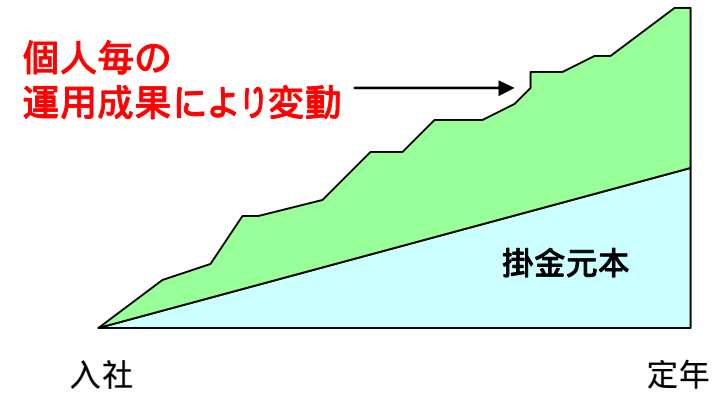


DCとCBの相違

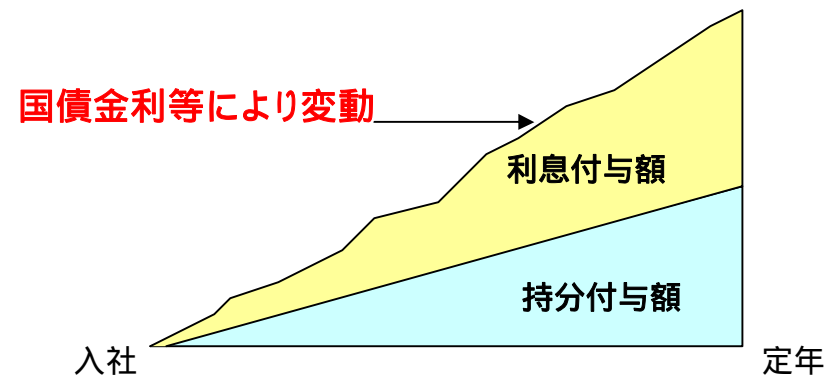
確定給付年金 (DB)



確定拠出年金 (DC)



キャッシュバランスプラン (CB)



- ・元本確保
(運用リスクは企業)
- ・収益に個人差なし

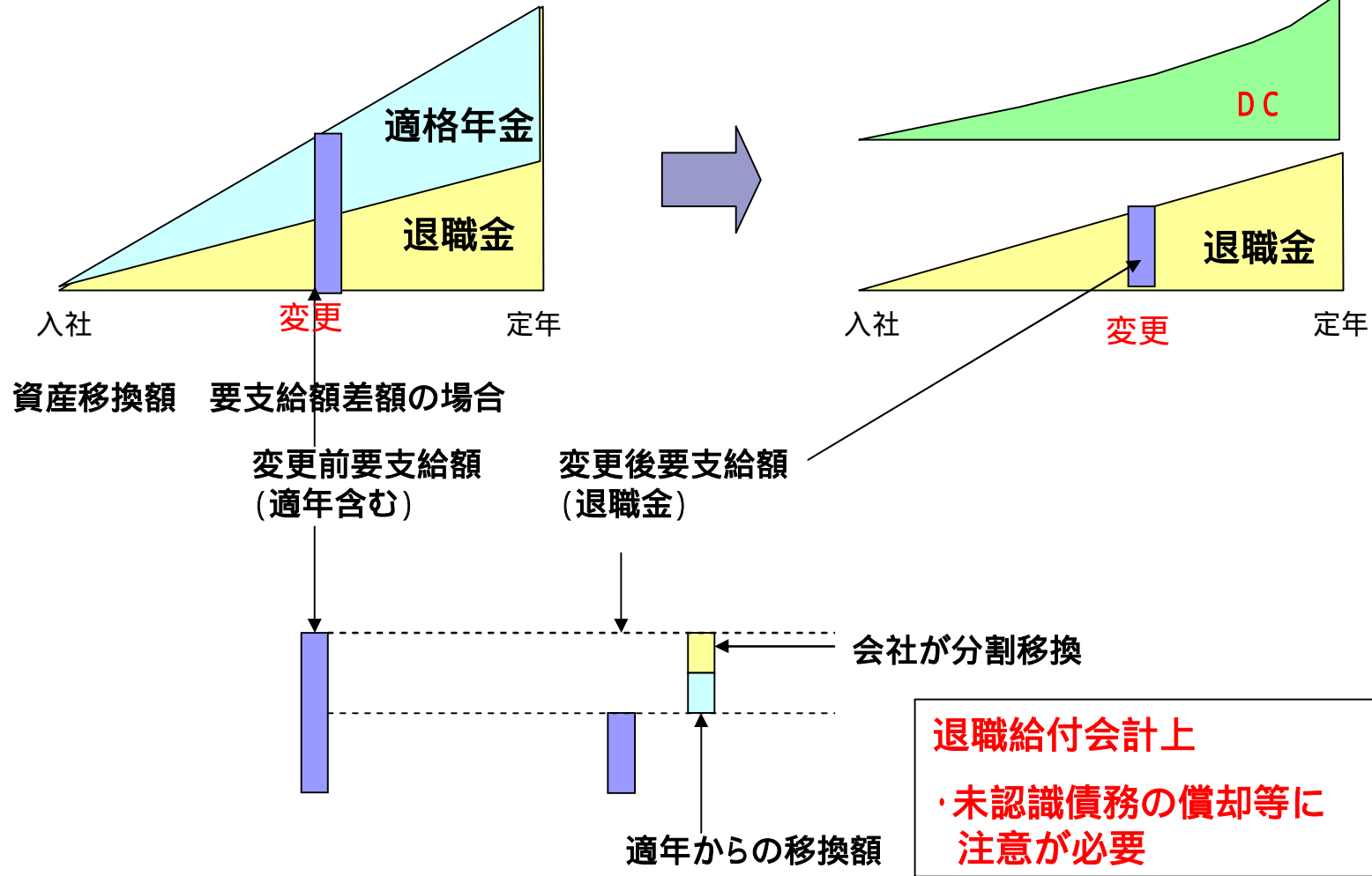
企業年金制度の比較

	確定給付型 (DB)	キャッシュバランスプラン (CB・・・DBで運営)	確定拠出年金 (DC)
退職給付債務	金利により変動	金利変動による影響小	発生しない
運用リスク	事業主	事業主 (金利と運用成果が一致 していれば相殺される)	従業員
給付設計	自由度は高い	給付は元利合計	給付は元利合計
給付額	絶対額で安定	金利により変動	運用成果により個人毎に 変動
制度の柔軟性	改変等しづらい (ポイント制を除く)	改変し易い	改変し易い
60歳以前の一時金給付	可能	可能	不可
従業員拠出	可能	可能	不可
拠出限度額	なし	なし	有 (企業年金なし:46千円) (企業年金有:23千円)
その他		従業員へのプラン浸透	従業員へのプラン浸透 従業員教育

代表的な移行パターン

適格年金(横割移行)

適年 確定拠出年金(DC)



弊社の概要

【会社概要】

社名 JP アクチュアリーコンサルティング 株式会社

代表者 黒田 英樹

所在地 〒100 - 0006 東京都千代田区有楽町1丁目10-1 有楽町ビル

TEL 03 - 3217 - 4400 FAX 03 - 3217 - 4401 <http://www.jpac.co.jp>

設立 2000年12月

役職員 10名 (内、年金数理人5名)

【業務内容】

退職給付制度の設計・再構築

退職給付債務(PBO)の算出

顧問業務(年金ガバナンス構築支援を含む)

セミナーの実施

【業務の特徴】

迅速かつお客様の立場に立った対応

独立した第三者としての中立的助言

企業年金に関する高い専門性と実績

【業務実績】

成果型退職金、企業年金の設計・・・大手陸運業2社、大手食品メーカー、他合計158件

退職給付債務計算・・・大手食品メーカー、大手電機メーカー、地方銀行、外資系企業、他
合計109社

厚生年金基金制度設計・代行返上コンサルティング・・・大手流通業、建設業、他合計7件

(2006年1月末現在)