

退職給付会計に関するアンケート結果【訂正版】

2019年6月26日に発行した「『年金NEWS』退職給付会計に関するアンケート結果」の内容に、一部誤りがございました。
ここに深くお詫び申し上げますとともに、訂正版をお届けいたします（訂正箇所を下線）。

2018年度に退職給付債務計算を当社にご依頼いただいたお客様に対し、退職給付会計における「割引率」※1および「長期期待運用収益率」※2等についてアンケート調査を実施いたしましたので、集計結果※3をご案内いたします。

- ※1 退職給付債務等を計算するにあたり、退職給付見込額を現在価値に割引計算する際に用いる率。「安全性の高い債券の利回り」を基礎として決定します。
- ※2 各事業年度において、期首の年金資産額に対し合理的に期待される運用収益率。
- ※3 当資料は2019年6月6日時点の集計結果にもとづいて作成しております。なお、一部の回答について集計の対象外としている項目がございます。

【アンケート結果の概要】

1. 割引率について
 - ・2018年度における期末割引率の平均値は0.46%でした。
 - ・83.3%の団体が、割引率を据え置いています。
2. 長期期待運用収益率について
 - ・2018年度における長期期待運用収益率（翌期首）の平均値は1.66%でした。
 - ・92.2%の団体が、長期期待運用収益率を据え置いています。
3. 割引率の決定方法について
 - ・54.6%の団体が国債の利回りを基礎として割引率を決定しています。
 - ・また、70.9%の団体が重要性基準を適用する方針としています。
 - ・基礎とした市場利回りがマイナスとなった場合の割引率の設定方法については、77.1%が方針を決定しています。うち、83.2%が割引率を0%として設定する方針です。
 - ・割引率の補正を行った団体のうち、67.4%が線形補間方式を採用しています。

(注) 当資料において、2018年4月1日～2019年3月31日の間における決算日の属する事業年度を「当期」としております。

【内容】

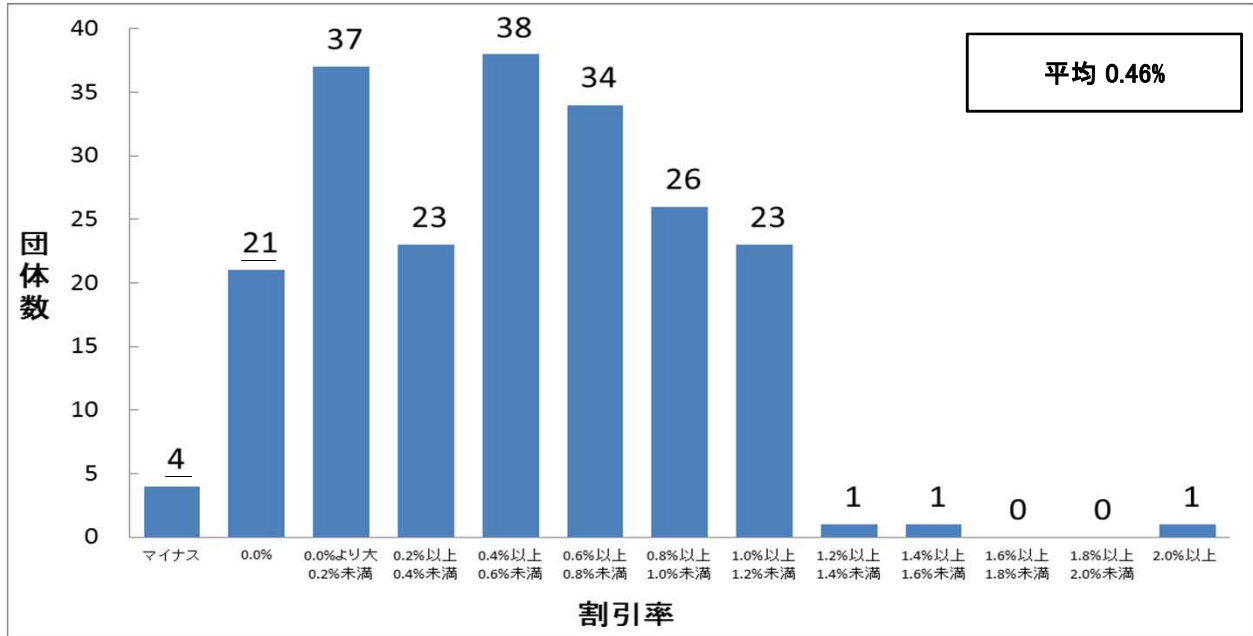
退職給付会計に関するアンケート結果

- I. 割引率について
- II. 長期期待運用収益率について
- III. 割引率の決定方法について

I. 割引率について

- 低金利環境が継続する中、98.6%の団体が割引率1.2%未満を使用しています。
- また、前年との比較では、83.3%の団体が割引率を据え置いております。

1. 割引率の分布（回答数 209 団体）



2. 割引率前年比較（回答数 209 団体）

- ・引下げた団体 : 3.8% (209 団体中 8 団体)
- ・引上げた団体 : 12.9% (209 団体中 27 団体)
- ・据置いた団体 : 83.3% (209 団体中 174 団体)

（ご参考）10年国債応募者利回り 2019年3月：-0.002%、2018年3月：0.061%、2017年3月：0.082%

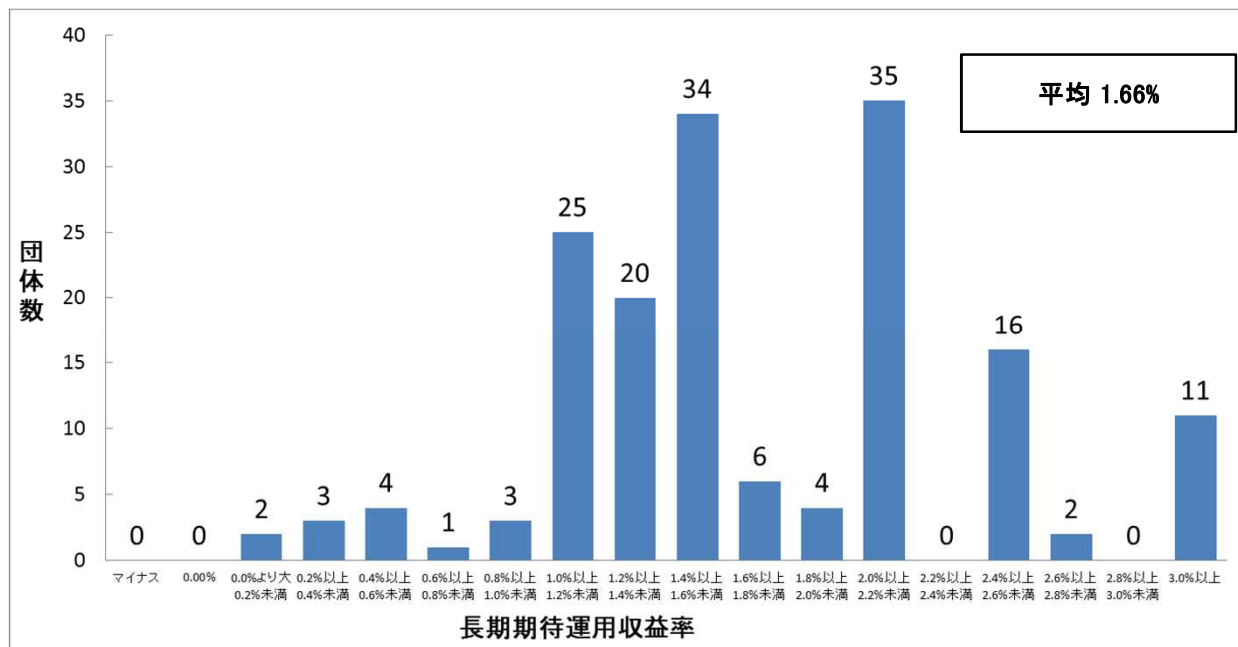
		当期末割引率												[単位: 団体数]		
		マイナス	0.0%	0.0%より大 0.2%未満	0.2%以上 0.4%未満	0.4%以上 0.6%未満	0.6%以上 0.8%未満	0.8%以上 1.0%未満	1.0%以上 1.2%未満	1.2%以上 1.4%未満	1.4%以上 1.6%未満	1.6%以上 1.8%未満	1.8%以上 2.0%未満	2.0%以上	総計	割合
前 期 末 割 引 率	マイナス	1												1	0.5%	
	0.0%	3	21	11	1									36	17.2%	
	0.0%より大 0.2%未満			24	1									25	12.0%	
	0.2%以上 0.4%未満			2	19	3								24	11.5%	
	0.4%以上 0.6%未満				2	35	1	1						39	18.7%	
	0.6%以上 0.8%未満						33	1						34	16.3%	
	0.8%以上 1.0%未満							25						25	12.0%	
	1.0%以上 1.2%未満								22					22	10.5%	
	1.2%以上 1.4%未満									1				1	0.5%	
	1.4%以上 1.6%未満										1			1	0.5%	
	1.6%以上 1.8%未満											1		0	0.0%	
	1.8%以上 2.0%未満												1	0	0.0%	
	2.0%以上													1	0.5%	
	総計		4	21	37	23	38	34	26	23	1	1	0	0	1	209
割合		1.9%	10.0%	17.7%	11.0%	18.2%	16.3%	12.4%	11.0%	0.5%	0.5%	0.0%	0.0%	0.5%	100.0%	

当期末割引率平均: 0.46%
前期末割引率平均: 0.44%

II. 長期期待運用収益率について

○2.0%以上2.2%未満に設定している団体が最も多く、21.1%を占めています。
 ○団体ごとの運用スタンスの違いもあるためか、バラつきが見受けられます。

1. 長期期待運用収益率（翌期首）の分布（回答数 166 団体）



2. 対前年比較（回答数 166 団体）

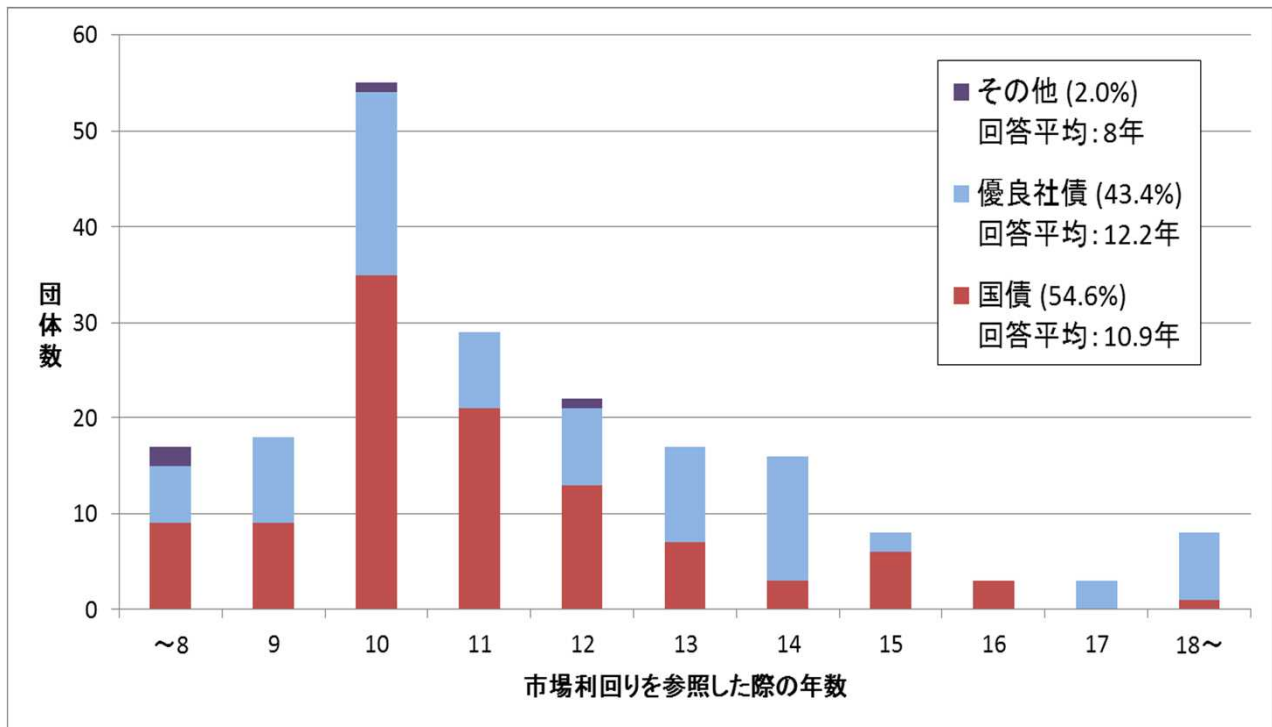
- ・引下げた団体 : 4.2% (166 団体中 7 団体)
- ・引上げた団体 : 3.6% (166 団体中 6 団体)
- ・据置いた団体 : 92.2% (166 団体中 153 団体)

		長期期待運用収益率(翌期首)																[単位: 団体数]				
		マイナス	0.0%	0.0%より大 0.2%未満	0.2%以上 0.4%未満	0.4%以上 0.6%未満	0.6%以上 0.8%未満	0.8%以上 1.0%未満	1.0%以上 1.2%未満	1.2%以上 1.4%未満	1.4%以上 1.6%未満	1.6%以上 1.8%未満	1.8%以上 2.0%未満	2.0%以上 2.2%未満	2.2%以上 2.4%未満	2.4%以上 2.6%未満	2.6%以上 2.8%未満	2.8%以上 3.0%未満	3.0%以上	総計	割合	
長期 期 待 運 用 収 益 率 （ 当 期 首 ）	マイナス																		0	0.0%		
	0.0%																			0	0.0%	
	0.0%より大 0.2%未満			2																2	1.2%	
	0.2%以上 0.4%未満				3															3	1.8%	
	0.4%以上 0.6%未満					4														4	2.4%	
	0.6%以上 0.8%未満						1													1	0.6%	
	0.8%以上 1.0%未満							3	1											4	2.4%	
	1.0%以上 1.2%未満									24										1	25	15.1%
	1.2%以上 1.4%未満										20									20	12.0%	
	1.4%以上 1.6%未満											31								31	18.7%	
	1.6%以上 1.8%未満										2	5								7	4.2%	
	1.8%以上 2.0%未満										1		4							5	3.0%	
	2.0%以上 2.2%未満													34					1	35	21.1%	
	2.2%以上 2.4%未満											1								2	1.2%	
	2.4%以上 2.6%未満												1			15				16	9.6%	
	2.6%以上 2.8%未満																2			2	1.2%	
	2.8%以上 3.0%未満																			0	0.0%	
	3.0%以上																			9	5.4%	
	総計	0	0	2	3	4	1	3	25	20	34	6	4	35	0	16	2	0	11	166	100.0%	
割合	0.0%	0.0%	1.2%	1.8%	2.4%	0.6%	1.8%	15.1%	12.0%	20.5%	3.6%	2.4%	21.1%	0.0%	9.6%	1.2%	0.0%	6.6%	100.0%			

長期期待運用収益率(当期首)平均: 1.66%
 長期期待運用収益率(翌期首)平均: 1.66%

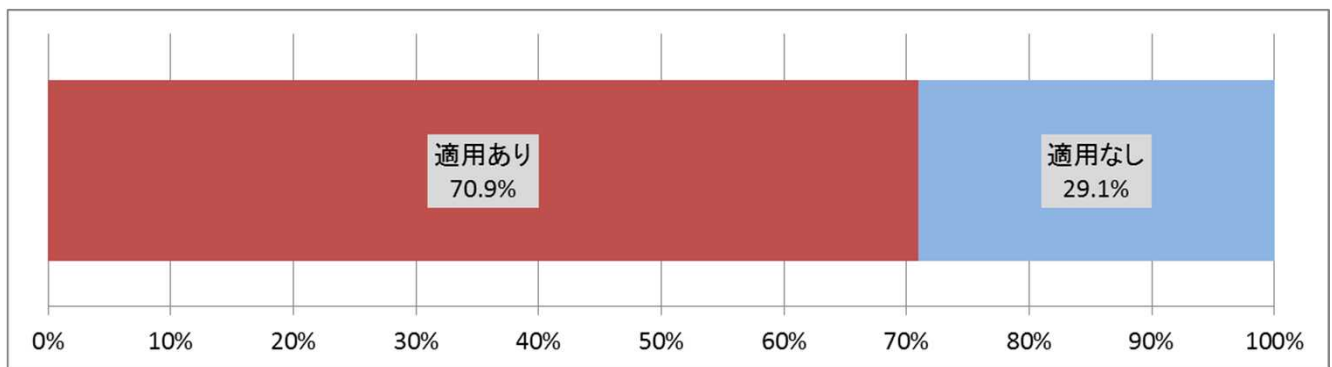
Ⅲ. 割引率の決定方法について

1. 割引率の決定に際して基礎とした市場利回りとその年数（回答数 196 団体）



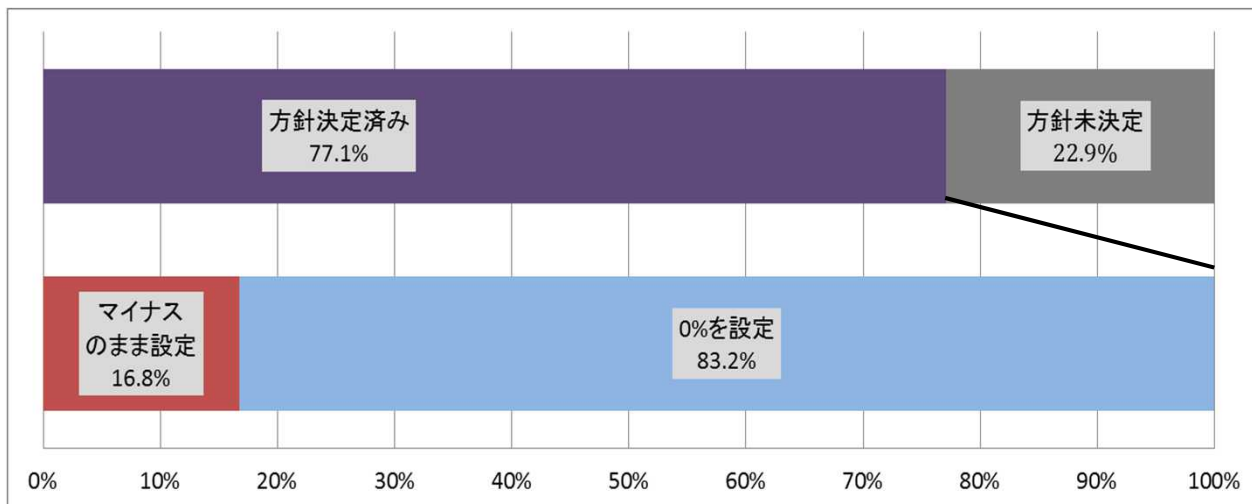
54.6%の団体が国債の利回りを基礎としています。（196団体中107団体）

2. 重要性基準の適用方針（回答数 203 団体）



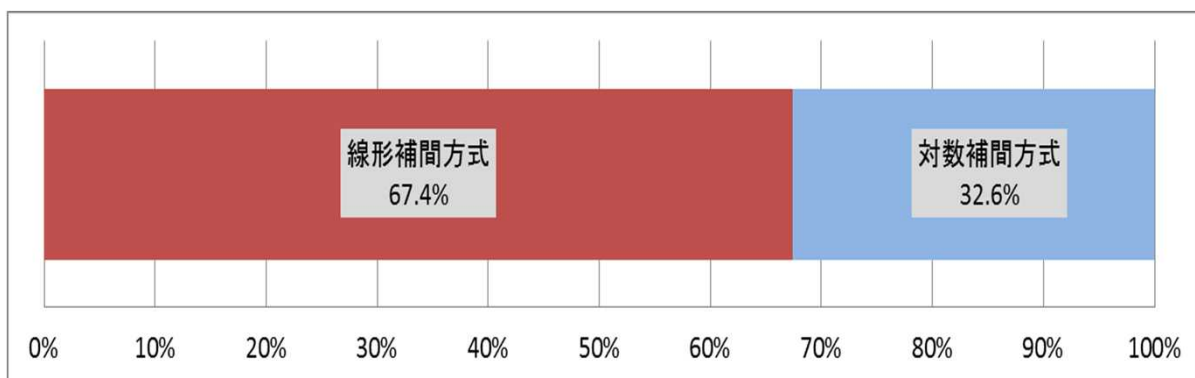
重要性基準を適用する方針としている団体は70.9%でした。（203団体中144団体）

3. 基礎とした市場利回りがマイナスとなった場合の割引率の設定方法（回答数 201 団体）



全体の77.1%が方針を決定しています。（201団体155団体）
うち、83.2%が割引率を0%として設定する方針です。（155団体中129団体）

4. 割引率の補正方法（回答数 86 団体）



67.4%が線形補間方式を採用しています。（86団体中58団体）