一生涯のパートナー
第一生命
Dai-ichi Life Group

第一生命
年金通信

年金トピック

No.2021－97
第 29 号

2021 年 12 月 27 日
団 体 年 金 事 業 部

非継続基準の財政運営に用いる予定利率（推計値）について

2021年12月の30年国債の入札結果を受け、2022年4月から1年間確定給付企業年金制度の非継続基準の財政運営に用いる予定利率（以下、「非継続基準の予定利率」という。）を推計しましたので、ご案内いたします。

推計結果は別紙のとおりです。

- これまで下降トレンドであったものが下げ止まり、2021年度から2022年度にかけて上昇に転じる推計結果となっています。
- ただし、2022年の30年国債の応募者利回りが2021年と同水準の場合、2023年度に再度下降する可能性があります。

（ご参考）過去の履歴

※　年金通信「確定給付企業年金制度の各種予定利率について」（2021年3月31日発行）

⇒　https://nenkintsushin.dai-ichi-life.co.jp/download.php?c=1340

以上

第一生命保険株式会社

1. 非継続基準の予定利率の推計値

2021年12月の30年国債の入札結果を受け、2022年度（2022年4月1日から2023年3月末まで）の財政検証で使用される非継続基準の予定利率を推計しました。当社推計値は以下の通りです。

なお、正式な数値については、2022年度開始前に厚生労働省より公表されるものと思われます（2021年度は2021年3月31日に公表）。

当社推計値：０．６６％（対2021年度　＋０．０３％）

（※）代議員会の決議等により非継続基準の予定利率に0.5%以内の率を加減する取扱いをする場合は、上述の率（0.66%）に0.5%以内の率を加減することとなります。

【推計の根拠】

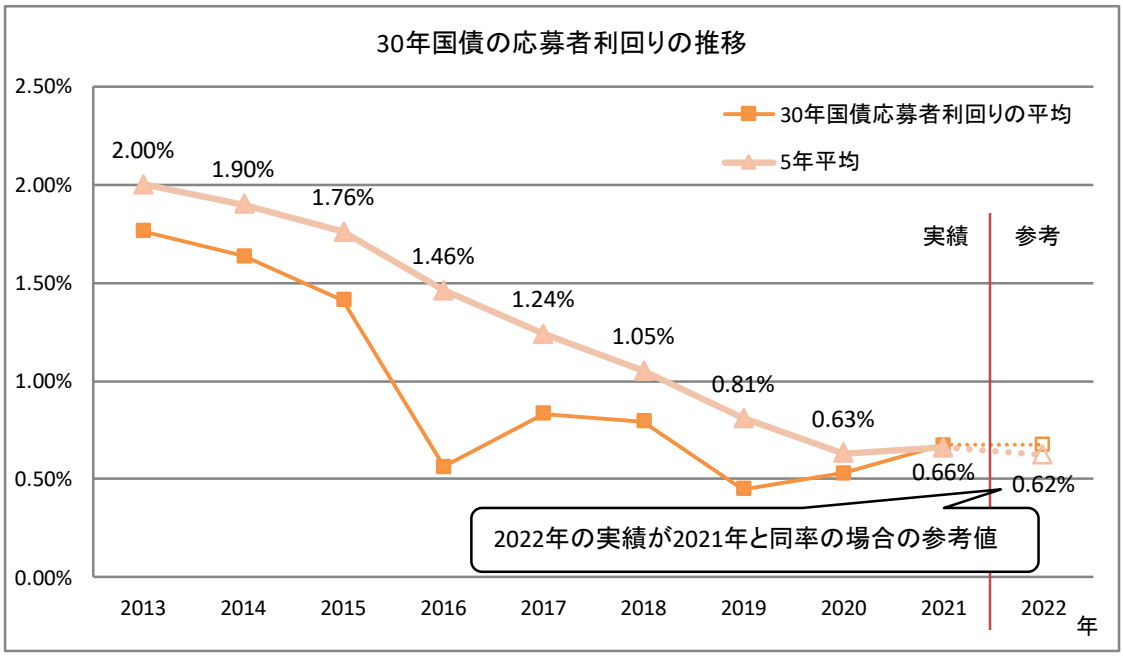
- 非継続基準の予定利率は、直近5年間に発行された30年国債の利回りを勘案して厚生労働大臣が定めることとされています。（確定給付企業年金法施行規則第55条第1項第1号）
- 30年国債の過去5年間の各年の応募者利回りの平均値の推移は以下の通りであり、その平均値が0.6556%であることから、当社推計値を0.66%としました。

2017年1月～12月	2018年1月～12月	2019年1月～12月	2020年1月～12月	2021年1月～12月
0.834%	0.794%	0.448%	0.530%	0.672%

2. 30 年国債の応募者利回りの過去推移

各年の30年国債の応募者利回りの年間平均値と、各年の過去5年間の平均値の推移は以下の通りです。

非継続基準の予定利率は適用に期ずれがあるため、例えば、グラフ上、2017年の「5年平均」の値は、2018年度に適用される非継続基準の予定利率です。



（出所：2021年までの数値は財務省ウェブページより当社作成。2022年の数値は、2022年の30年国債応募者利回りが2021年と同率だった場合の参考値。）