

令和6年度 事業計画

I 共済会をとりまく情勢

ロシアによるウクライナ侵攻や、イスラエルのガザ侵攻等の地政学的要因に加え、円安の進行に代表される経済環境の変化による我が国の食糧、燃料を中心とした諸物価の高騰は、国民生活の様々な分野に大きな負担をもたらすとともに不安を投げかけている。

また、物価高により、全国の特別養護老人ホームの6割超が赤字に陥るなど、福祉施設の経営にも深刻な影響を与えている。全国社会福祉法人経営者協議会等が国に対し、介護・障害福祉報酬や保育公定価格の引上げの要請を行う中、今年度は介護報酬等の引上げがなされることとなっているものの、その引上げ幅や報酬加算の方法は、必ずしも満足のいく内容にはなっていないところである。また、福祉職場の人手不足は、国による諸施策にも関わらず、改善への兆しが見えていないのが実情である。

このように、福祉施設を巡る経営環境が厳しい中、本会は、基幹事業である退職年金事業において、安定した資産運用により会員が安心できる給付体制を維持し、また福利事業においては、給付助成等の各種事業を安定的かつ迅速に提供し、会員と被共済職員を支える堅実な取組みを進める。

II. 主要対応課題

1. 新政策アセットミックス（注1）による運用実績のモニタリング

昨年度、会員同意を得て変更したオルタナティブ（注2）を加えた新政策アセットミックスの収益性を、中長期的な視点でモニタリングする。

（注1） 中長期的に維持すべき基本的な資産の配分比率

（注2） 株式や債券等の伝統的な資産運用ではみられない多様な運用手法を用いたり、異なる資産市場へ投資を行う投資方法

2. 中期事業計画の策定

今後、少子高齢化の一層の進展に伴い、会員や被共済職員が減少に転ずることが予想される中、本会事業の根幹である「資産運用」に関わる ALM 分析（注1）によると、近い将来「キャッシュフローの赤字化（注2）」が推測される結果となっている。この結果を受け、本会の基幹事業である退職年金事業を将来的にも持続可能なものとし、資産運用を安定的且つ合理的に運営していくため「中期事業計画」の策定に着手することとする。

なお、この計画の策定に当たっては、本会が抱える課題を含め「共済制度運営委員会」及び「資産運用委員会」の合同委員会で包括的に調査検討を進めることとし、理事会に必要な報告及び提案を行うこととする。

（注1） **A**sset **L**iability **M**anagement（資産債務管理）の略。債務（被共済職員に対する退職給付額）に応じて、最適な政策アセットミックス（維持すべき資産配分割合）を策定するプロセス。

（注2） 拠出金（新たに資産運用に投入する資金） < 給付金（退職一時金、年金、脱退給付金の合計）となる状態のこと。

※ 企業年金では珍しくない事象であり、給付に必要な額を運用資産（株式等）から切り崩してキャッシュ化し退職金の支払いに充てる。現在、本会は 拠出金 > 給付金 の状況にあるが、赤字化に転じた場合は、一般社団法人への移行後、課税団体となっているため「切り崩す際に発生する、運用益への課税」が生ずる。この場合、課税分（約 20%の所得税）を、予定付利率（現在は 1.5%）に上乗せした収益を確保することが必要となる。

III. 各事業の実施計画

1. 出資金・掛金の請求、収納

（1）被共済職員の見込数

| | |
|-----------------|---------|
| 令和6年3月31日の被共済職員 | 45,686名 |
| 令和6年度中の加入者 | 5,296名 |
| 令和6年度中の退職者 | 5,493名 |
| 令和7年3月31日の被共済職員 | 45,489名 |

(2) 出資金・掛金の見込額

| | 平均本俸 | | | 平均在籍者数 | | | | |
|---------|-----------|---|----------|--------|---------|---|------|------------------|
| ① 会員出資金 | 221,962円 | × | 38/1,000 | × | 45,700名 | × | 12ヶ月 | = 4,625,520,000円 |
| ② 職員出資金 | 221,980円 | × | 16/1,000 | × | 44,284名 | × | 12ヶ月 | = 1,887,390,000円 |
| ③ 掛金 | 221,962円 | × | 6/1,000 | × | 45,700名 | × | 12ヶ月 | = 730,340,000円 |
| ④ 第2出資金 | 平均口数4.14口 | | 4,100円 | × | 3,837名 | × | 12ヶ月 | = 190,530,000円 |

※端数切捨