

企業年金資産運用実態調査結果（2013年度）の概要

－ 企業年金の運用パフォーマンス及び資産構成割合について －

平成 26 年 11 月 10 日
企業年金連合会
会員センター

I. 調査の目的

企業年金の資産運用の実態を把握し、もって会員の資産運用の向上に資することを目的に 1984 年度より毎年実施。

II. 2013年度調査の対象及び回答数 (件)

	調査 対象数	基礎データ調査		アンケート調査	
		回答数	回答率	回答数	回答率
会 員	1329	1307	98.34%	1294	97.37%
厚生年金基金	523	518	99.04%	515	98.47%
確定給付企業年金	806	789	97.89%	779	96.65%
基金型	576	575	99.83%	574	99.65%
規約型	230	214	93.04%	205	89.13%

(参考) 過去の調査の対象及び回答数

(件)

	2010年度					2011年度					2012年度				
	調査 対象数	基礎データ調査		アンケート調査		調査 対象数	基礎データ調査		アンケート調査		調査 対象数	基礎データ調査		アンケート調査	
		回答数	回答率	回答数	回答率		回答数	回答率	回答数	回答率		回答数	回答率	回答数	回答率
会 員	1402	1385	98.79%	1358	96.86%	1395	1389	99.57%	1382	99.07%	1369	1359	99.27%	1341	97.95%
厚生年金基金	595	592	99.50%	587	98.66%	577	575	99.65%	574	99.48%	558	556	99.64%	548	98.21%
確定給付企業年金	807	793	98.27%	771	95.54%	818	814	99.51%	808	98.78%	811	803	99.01%	793	97.78%
基金型	581	571	98.28%	550	94.66%	582	582	100.00%	579	99.48%	578	577	99.83%	574	99.31%
規約型	226	222	98.23%	221	97.79%	236	232	98.31%	229	97.03%	233	226	97.00%	219	93.99%

2013年度決算 資産運用実態調査結果

	調査対象 基金数	回答率 (%)	修正総合 利回り (%)	<参考> 単純平均 修正総合 利回り (%)	時間加重収益率 (%)					資産構成割合 (%)							
					国内 債券	国内 株式	外国 債券	外国 株式	全体 合計	国内 債券	国内 株式	外国 債券	外国 株式	一般 勘定	ヘッジ ファンド	その他	短期 資金
合 計	(100.00)	98.34	8.80	9.31	0.69	17.60	11.76	28.38	9.60	27.89	14.48	13.30	16.27	13.69	4.92	4.91	4.54
	1329	1307	1019	1098	722					1102							
厚生年金基金	(39.35)	99.04	10.43	10.57	0.68	18.21	12.59	28.80	10.91	25.84	18.42	11.98	18.48	9.18	5.34	4.55	6.22
	523	518	468	503	310					469							
確定給付企業年金	(60.65)	97.89	7.75	8.24	0.69	17.15	11.14	28.06	8.61	29.13	12.08	14.11	14.94	16.44	4.66	5.13	3.52
	806	789	551	595	412					633							
基金型	(43.34)	99.83	7.78	8.18	0.69	17.28	11.04	27.93	8.50	29.13	12.09	14.48	14.87	15.57	4.91	5.32	3.62
	576	575	486	516	372					522							
規約型	(17.31)	93.04	7.04	8.62	0.73	15.91	12.04	29.30	9.65	29.09	12.00	10.27	15.61	25.32	2.01	3.22	2.48
	230	214	65	79	40					111							
市場ベンチマーク収益率					0.58	18.56	15.28	32.43									

- (注) 1.調査対象は、調査票送付時点(平成26年6月16日)の連合会会員を対象としている。
2.回答率は、基礎データ調査の回答率。
3.点線の下段は、集計対象企業年金数(時間加重収益率欄は全体合計記入の企業年金数)。
4.「修正総合利回り」は、加重平均であり、<参考>の「修正総合利回り」は、単純平均により集計。
5.「時間加重収益率」は、単純平均により集計。
6.資産構成割合は、加重平均により集計。
7.確定給付企業年金の「修正総合利回り」及び「時間加重収益率」は、制度移行後1年以上経過し、かつ、決算月が3月の制度を対象とした。
8.合計の「その他」は、不動産「0.89%」、プライベートエクイティ「0.70%」、コモディティ(商品)「0.18%」、その他「3.14%」である。
9.市場ベンチマーク収益率:国内債券…NOMURA-BPI(総合) 国内株式…TOPIX(配当込み) 外国債券…シティ世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし、円換算)
外国株式…MSCI-KOKUSAI(配当再投資、グロス、円換算)

(参考) 過去5年間の資産運用実態調査結果 (会員合計)

1. 収益率

(1) 合計 (修正総合利回り)

(単位: %)

	2008年度	2009年度	2010年度	2011年度	2012年度
合計	△17.80	14.29	△ 0.54	1.82	11.17

(2) 資産別 (時間加重収益率)

(単位: %)

	2008年度	2009年度	2010年度	2011年度	2012年度
国内債券	0.21	2.63	2.02	2.82	3.87
国内株式	△35.98	30.01	△ 7.95	0.44	22.51
外国債券	△7.00	1.55	△ 6.18	4.76	15.91
外国株式	△42.82	45.01	2.13	△ 0.79	26.72
合計	△19.11	15.24	△ 1.03	1.44	11.75

2. 資産構成割合

(単位: %)

	国内債券	国内株式	外国債券	外国株式	一般勘定	ヘッジファンド	その他	短期資金
2012年度	28.47	15.84	12.16	16.01	13.32	5.29	4.34	4.57
2011年度	27.16	17.43	12.04	16.33	14.00	5.20	3.61	4.22
2010年度	26.84	18.89	11.49	17.53	12.97	4.89	3.69	3.70
2009年度	26.11	21.33	12.17	16.65	11.70	4.69	3.16	4.19
2008年度	26.99	20.34	13.31	13.30	12.59	5.72	3.32	4.44

(注) 「その他」は不動産、プライベートエクイティ等である。

以上の件についてのお問い合わせは、下記までお願いいたします。

〒105-0011 東京都港区芝公園2-4-1 芝パークビルB館10階
企業年金連合会 会員センター 運用・運営調査室
TEL 03-5401-8712 FAX 03-5401-8727
E-mail chosa@pfa.or.jp