

企業年金資産運用実態調査結果（2015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28年10月17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. 2015年度調査の対象及び回答数

	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	1121	1089	97.15%	1068	95.27%
厚生年金基金	218	211	96.79%	211	96.79%
確定給付企業年金	903	878	97.23%	857	94.91%
基金型	595	589	98.99%	582	97.82%
規約型	308	289	93.83%	275	89.29%

(参考) 過去の調査の対象及び回答数

(件)

	2012年度					2013年度					2014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	1369	1359	99.27%	1341	97.95%	1329	1307	98.34%	1294	97.37%	1240	1210	97.58%	1188	95.81%
厚生年金基金	558	556	99.64%	548	98.21%	523	518	99.04%	515	98.47%	422	410	97.16%	410	97.16%
確定給付企業年金	811	803	99.01%	793	97.78%	806	789	97.89%	779	96.65%	818	800	97.80%	778	95.11%
基金型	578	577	99.83%	574	99.31%	576	575	99.83%	574	99.65%	574	571	99.48%	560	97.56%
規約型	233	226	97.00%	219	93.99%	230	214	93.04%	205	89.13%	244	229	93.85%	218	89.34%

2015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)	97.15	△ 0.92	△ 1.06	4.71	△ 8.21	△ 1.80	△ 8.55	△ 1.15	25.92	11.70	14.00	13.43	16.24	4.99	6.65	7.07
	1121	1089	737	802	575					866							
厚生年金基金	(19.45)	96.79	△ 2.14	△ 1.66	4.44	△ 8.52	△ 1.91	△ 8.47	△ 2.18	19.14	17.11	11.52	16.41	13.85	3.93	5.61	12.43
	218	211	183	202	139					189							
確定給付企業年金	(80.55)	97.23	△ 0.50	△ 0.86	4.80	△ 8.10	△ 1.77	△ 8.57	△ 0.81	27.79	10.21	14.68	12.60	16.91	5.28	6.93	5.59
	903	878	554	600	436					677							
基金型	(53.08)	98.99	△ 0.50	△ 0.84	4.68	△ 8.10	△ 1.80	△ 8.49	△ 0.83	27.59	10.21	14.92	12.67	16.21	5.52	7.02	5.85
	595	589	495	513	392					547							
規約型	(27.48)	93.83	△ 0.50	△ 0.97	5.86	△ 8.10	△ 1.48	△ 9.40	△ 0.67	29.82	10.16	12.24	11.90	23.94	2.88	6.12	2.94
	308	289	59	87	44					130							
市場ベンチマーク収益率					5.40	△ 10.82	△ 2.74	△ 8.64									

(注) 1.調査対象:厚生年金基金は、調査票送付時点(平成28年6月24日)の連合会会員を対象としているが、調査票の提出期限(平成28年8月1日)までに解散の認可を受けている基金は対象から除いている。

確定給付企業年金は、調査票送付時点(平成28年6月24日)の連合会会員を対象としているが、前年度の運用実績のない会員は除いている。

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「0.92%」、プライベートエクイティ「0.90%」、コモディティ(商品)「0.05%」、その他「4.78%」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: %)

	2010年度	2011年度	2012年度	2013年度	2014年度
合計	△ 0.54	1.82	11.17	8.80	11.06

(2) 資産別 (時間加重収益率)

(単位: %)

	2010年度	2011年度	2012年度	2013年度	2014年度
国内債券	2.02	2.82	3.87	0.69	3.27
国内株式	△ 7.95	0.44	22.51	17.60	29.86
外国債券	△ 6.18	4.76	15.91	11.76	11.78
外国株式	2.13	△ 0.79	26.72	28.38	22.53
合計	△ 1.03	1.44	11.75	9.60	11.66

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
2014年度	26.01	14.83	13.59	15.63	13.58	4.91	5.43	6.01
2013年度	27.89	14.48	13.30	16.27	13.69	4.92	4.91	4.54
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

(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