

# 共済事業だより

2018.3.12

No.10

【発行】(社福)高知県社会福祉協議会 高知市朝倉戊375-1 ふくし交流プラザ内 TEL (088) 844-4865

## 平成29年度上期 信託運用状況報告書 (平成29年4月～9月)

### 1. 市況

#### (1) 4月～6月期

【株式】内外株式は、地政学リスクや米政治不安の高まりに売られる局面もありましたが、欧州政治不安の後退を受け上昇しました。FRB（米連邦準備制度）による金融引き締めが緩やかなものに留まるとの見方が高まったことも株価を押し上げました。ただし、6月にかけては欧州を中心とした量的緩和縮小観測が上値を抑制しました。

【金利】原油価格の下落や米国における早期財政拡張期待の後退から期待インフレ率が低下したことで金利は低下しました。ただし、6月にかけては欧州を中心に量的緩和の縮小が意識されたことで反転上昇しました。

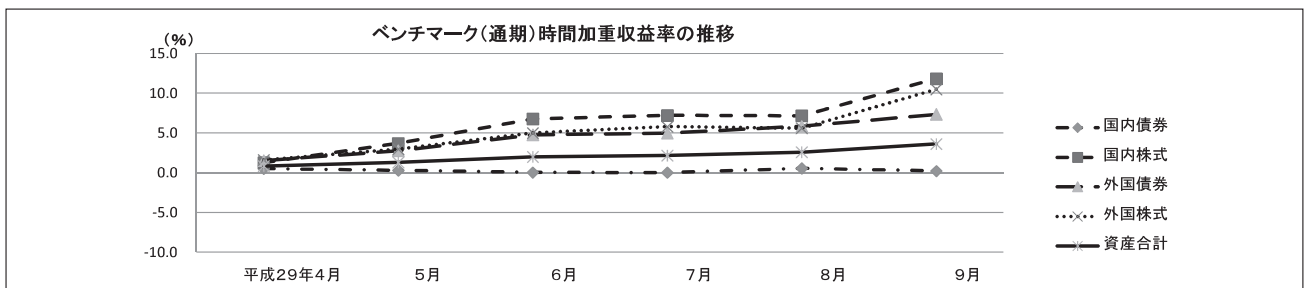
【為替】地政学リスクや米政治不安を材料に安全資産とされる円の逃避買いが膨らむ局面もありましたが、欧州政治イベントを無事通過したことや米国における追加利上げを受けて円安が進行しました。6月下旬には欧州を中心に量的緩和縮小が意識されたことでユーロ高が進みました。

#### (2) 7月～9月期

【株式】内外株式は、北朝鮮を巡る地政学リスクの高まりや米政治不安定化を背景に下落する局面もありましたが、堅調な企業業績や米金融政策正常化が緩やかなペースになるとの見方が相場を下支えしました。期末にかけては、米政策期待の高まりから米主要指数は揃って最高値更新しました。

【金利】内外金利は、北朝鮮情勢への警戒や物価の低迷を背景に低下も、米政策期待の高まりやFRBによる年内追加利上げ観測が高まったことで反発しました。

【為替】物価の低迷、地政学リスクの高まりからドル安円高が一時進行も、過度なリスク回避姿勢の後退や米政策期待の高まりを受け反発しました。ユーロについては、ECB（欧州中央銀行）による量的緩和縮小が意識されたことでユーロ高円安が進みました。



各月の数値は4月1日からの実績を表す。(通期)

ベンチマーク……国内株式における TOPIX のような基準となる運用成果の指標 (市場平均値)。

時間加重収益率……コントロールできない現金の出入りの影響を取り除くことで、評価損益込みの運用成果をより正しく表わす利回り。

### 2. ベンチマーク及び運用機関別時間加重収益率の推移(資産合計・通期)

(単位: %)

月	平成29年 4月	5月	6月	7月	8月	9月
信託銀行						
ベンチマーク	0.84	1.31	2.00	2.16	2.59	3.61
三菱UFJ	0.88	1.41	2.12	2.33	2.83	3.96
超過収益率	0.04	0.10	0.12	0.17	0.24	0.35
三井住友	0.85	1.36	2.10	2.37	2.84	3.93
超過収益率	0.01	0.05	0.10	0.21	0.25	0.32

### 3. 資産別時間加重収益率 (平成29年4月～9月)

	三菱UFJ信託銀行	三井住友信託銀行	ベンチマーク
国内債券	0.40%	0.41%	0.20%
国内株式	12.39%	12.16%	11.82%
外国債券	7.36%	7.36%	7.34%
外国株式	10.91%	10.91%	10.49%
その他	-0.01%	-0.02%	
資産合計	3.96%	3.93%	3.61%

#### 4. 運用機関別運用額

(単位：円)

	平成29年9月30日現在			28年度末 (平成29年3月31日現在)	期中増加額
	三菱UFJ信託銀行	三井住友信託銀行			
信託元本	4,994,236,424	3,603,243,203	1,390,993,221	4,880,763,384	113,473,040
簿価	5,041,186,935	3,644,089,191	1,397,097,744	5,069,514,063	-28,327,128
時価	5,761,765,882	4,232,378,786	1,529,387,096	5,629,477,927	132,287,955
評価損益	720,578,947	588,289,595	132,289,352	559,963,864	160,615,083

信託元本……… 本会からの委託資産額【拠出金総額－(退職給付金総額＋総幹事報酬)＋実現益から運用報酬を控除した額\*】  
(実現損益が運用報酬を下回る場合はマイナス)

\* 平成28年度分は平成29年4月1日に元本化されました。

簿価……… 購入時の価格

時価……… 調査時点の市場価格

評価損益……… 時価と簿価の差額であり、プラスであれば購入時より値上がりしていることを表します。

#### 5. 資産別運用状況（時価）

(平成29年9月30日現在)

資産	運用ガイドライン		三菱UFJ信託銀行		三井住友信託銀行		合計	
	基本構成比 (%)	基本構成比に対する変更許容幅 (%)	金額 (円)	構成比 (%)	金額 (円)	構成比 (%)	金額 (円)	構成比 (%)
国内債券	61.0	±10	2,488,146,745	58.8%	893,461,078	58.4%	3,381,607,823	58.7%
国内株式	11.0	±10	489,006,992	11.5%	178,243,097	11.7%	667,250,089	11.6%
外国債券	15.0	±10	637,757,329	15.1%	243,366,234	15.9%	881,123,563	15.3%
外国株式	11.0	±10	490,222,851	11.6%	177,057,548	11.6%	667,280,399	11.6%
その他	2.0	±10	127,244,869	3.0%	37,259,139	2.4%	164,504,008	2.8%
資産合計	100.0		4,232,378,786	100%	1,529,387,096	100%	5,761,765,882	100%
信託元本			3,603,243,203		1,390,993,221		4,994,236,424	

#### 6. 信託報酬

(単位：円)

総幹事報酬	2,016,215
運用報酬	10,695,590
合計	12,711,805

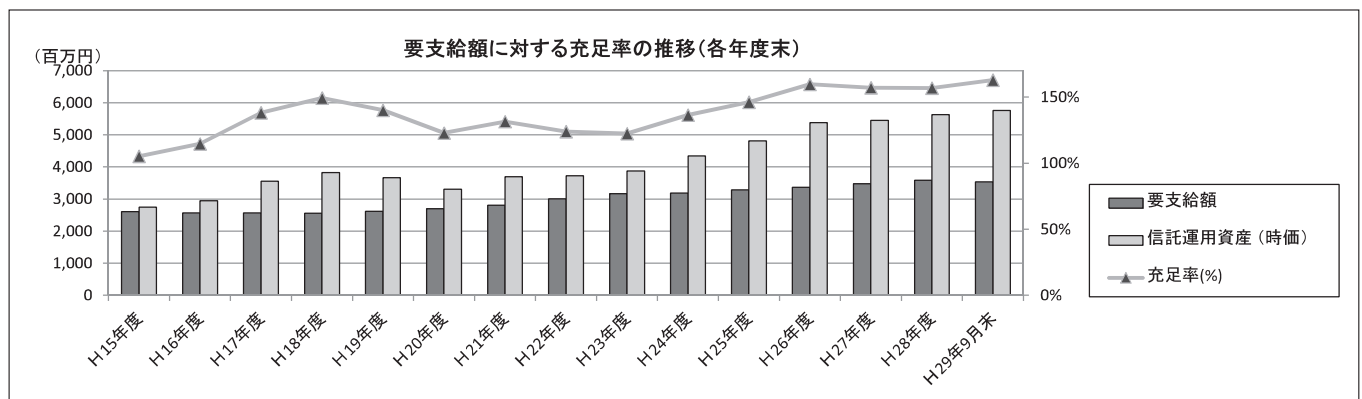
三菱UFJ信託銀行・三井住友信託銀行の合計額

#### 7. 要支給額に対する充足率

(単位：円)

	平成29年9月30日現在	<参考> 平成29年3月31日現在
要支給額 (A)	3,538,591,613	3,588,372,486
信託運用資産 (時価) (B)	5,761,765,882	5,629,477,927
差額 (B)－(A)	2,223,174,269	2,041,105,441
充足率 (B)÷(A)	162.83%	156.88%

\* 要支給額…調査時点での加入者（65歳以上の者を除く。）全員の計算上必要とされる退職給付金の総額。



\* 共済制度を運営していくためには、長期的な視野にたつて予定利率（現行 1.5%）に見合う運用実績を確保していく必要があります。信託運用は、様々な価格変動資産（株式、債券等）で運用しますので経済情勢に左右される側面があり、短期的には収益率が上下に振れる場合がありますが、長期的視点から見ていくことが大切だと考えています。

# 平成30年1月末 信託運用状況報告書

## (平成29年4月～平成30年1月)

### 1. 市況

○10月～12月期

【株式】内外株は、衆院選での与党大勝、良好な企業決算や米税制改革の早期成立期待を背景に上昇しました。米連邦準備制度理事会の次期議長が金融政策の正常化を急がないとの見方も相場を押し上げました。ただし、欧州株は独・英政治不透明感やユーロ高が重石となり上値の重い展開となりました。

【金利】国内金利は、日銀による長短金利操作や良好な需給環境を背景に低位安定となりました。海外金利は、米金利が税制改革の年内成立や株高を受け短期中心に上昇しました。一方、欧州金利は政治不透明感が燻り続けたことで低位横ばいとなりました。

【為替】為替はレンジ内では横ばいとなりました。米国における物価の低迷がドル安材料視された一方、米税制改革成立期待がドルを下支えしました。ユーロについても政治不透明感を背景に一時売られるも、堅調なマクロ指標等に支えられ年末にかけて反発しました。

### 2. 運用機関別運用額

(単位：円)

	平成30年1月31日現在			28年度末 (平成29年3月31日現在)	期中増加額
	三菱UFJ信託銀行	三井住友信託銀行			
信託元本	5,102,854,052	3,679,275,541	1,423,578,511	4,880,763,384	222,090,668
簿 価	5,180,176,863	3,743,722,258	1,436,454,605	5,069,514,063	110,662,800
時 価	5,981,221,200	4,390,701,694	1,590,519,506	5,629,477,927	351,743,273
評価損益	801,044,337	646,979,436	154,064,901	559,963,864	241,080,473

### 3. 資産別時間加重収益率（通期） 平成29年4月～平成30年1月

(単位：%)

資 産	三菱UFJ信託銀行	三井住友信託銀行	ベンチマーク
国内債券	0.52	0.64	0.36
国内株式	24.15	24.66	22.83
外国債券	6.28	6.61	6.73
外国株式	19.48	16.87	18.93
その他	-0.02	-0.02	
資産合計	5.97	5.86	5.57

## 「平成29年度全国民間社会福祉従事者共済連絡協議会 全国会議」の報告

平成29年11月9日（木）・10日（金）の2日間、徳島市にて標記全国会議が開催され、本県からは吉永宣生運営委員会委員長、植村芳明運営委員会委員および事務局・広瀬の3名が出席しました。

〈メインテーマ 多様化する人材と働き方！これでいいのか共済制度～選ばれる共済制度とは～〉

1日目 平成29年11月9日（木）

次のとおり事務局報告、講演、パネルディスカッションがありました。

事務局報告 「共済制度を取り巻く状況と課題」

一般社団法人全国民間社会福祉従事者共済連絡協議会 常務理事兼事務局長 塚口研一 氏

人手不足の最大の問題は人口減少であること、60歳以上での就労者やパート希望者が多くなっており、働き方の多様化が進むと考えられること等の状況報告があった。

基調講演 「金融商品取引法の概要」

講師 財務省四国財務局 徳島財務事務所 理財課長 佐藤嘉信 氏

保険業法、証券取引法等の複数の法律による個別・縦割り規制の隙間で詐欺的業者による被害が頻発したことにより、利用者保護のための横断的な法律として平成19年9月に金融商品取引法が施行されたことや、この法における『集団投資スキーム』について説明がされた。

## パネルディスカッション 「深刻化する人材不足！ 共済制度に出来ること」

- パネリスト 中村忠久氏（徳島県社会福祉法人経営者協議会会長／社会福祉法人池田博愛会理事長）  
中田年哉氏（社会福祉法人仙台市手をつなぐ育成会常務理事）  
川口勇三氏（一般社団法人北海道民間社会福祉事業職員共済会事務局次長兼共済課課長）  
荒木秀範氏（一般財団大阪民間社会福祉事業従事者共済会主任／調査研究委員）  
進行 塚口研一氏（一般社団法人全国民間社会福祉従事者共済連絡協議会常務理事兼事務局長）

求人情報の取得方法などが変化してきている現状にあるため、採用側も変化に対応しなければ人材の確保・定着は難しい状況となっていることや、退職金制度を念頭に就職している者が少ないことから経営者は採用時に周知する役割をし、退職共済事務局は資産管理をしっかりと行うことが必要等の意見が交わされた。

### 2日目 平成29年11月10日（金）

つぎの分科会が行われました。

- 分科会Ⅰ：「社会福祉法人等が活用できる公益助成制度について」、  
「情報セキュリティセミナーマネジメントコース入門編」  
分科会Ⅱ：「共済制度の基礎研修」

## 退職金計算シミュレーションの利用方法について

県社協ホームページにて『退職金計算シミュレーション』をすることができます。以下のとおり必要事項の選択または入力をしていただくだけで計算できますので、ご活用ください。

なお、退職給付金は、加入期間や本俸月額により変動するため、シミュレーションによる合計支給金額は実際の支給額と異なる場合があります。あらかじめご了承ください。

※高知県社会福祉協議会トップページ (<http://www.kochiken-shakyo.or.jp/>) の

民間退職手当共済事業 をクリック→ 退職金計算 をクリックすると該当ページです。

### 【利用方法】

- 手順1：加入期間（年・月）を選択  
※平成15年10月31日以前に加入されている方は、平成15年11月1日からの期間。  
手順2：変更時持分を入力  
※平成15年10月31日以前に加入された方のみ入力。  
手順3：本俸月額を入力  
※退職する月を含めて12ヶ月の本俸月額の平均額を入力  
（例：平成30年3月退職の方…平成29年4月から平成30年3月の本俸月額の平均）  
手順4：『計算』ボタンをクリック  
完了：合計支給金額が表示されます

社会福祉法人  
高知県社会福祉協議会

高知県高知市朝倉戊375-1 高知県ふくし交流プラザ内  
TEL.088-844-9007 FAX.088-844-3852

退職手当共済事業とは | 加入と手続き | 届出様式 | 退職金計算 | Q&A | 共済事業ニュース

退職金計算シミュレーション

※参考資料 各種支給率表一覧

加入期間(年・月) 0年 0ヶ月 変更時持分 本俸月額

計算 合計支給金額=

※上記のシミュレーションは、1年以上の加入期間を有する方を対象としています。  
※1年未満で退職の場合は、被共済職員として加入期間中に納付した拠出金の元利合計相当額となりますので、事務局にお問い合わせください。  
TEL.088-844-4865

### お問い合わせ先

社会福祉法人 高知県社会福祉協議会 退職共済・福利室  
TEL：088-844-4865 FAX：088-844-3852