

# 共済事業だより

2021.3.10

No.16

【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

## 民間社会福祉施設職員退職手当共済事業 運営委員会報告

次のとおり運営委員会を開催しました

### 1. 令和2年度第2回運営委員会

日 時：令和3年2月24日(水) 13:00~14:55

場 所：ふくし交流プラザ

出 席：運営委員15名中12名出席

下記の事項に関する審議が行われました。

#### 審議事項

##### (1) 令和3年度ガイドラインについて

内外債券の中心値を僅かに減らし、内外株式の中心値を各1.4%ずつ引き上げる案もありましたが、誤差の範囲内程度の数値であり、上下10%の裁量範囲内での調整が可能であることから、現行のガイドラインを維持することとしました。

| 資産   | 現行ガイドライン |        |       |
|------|----------|--------|-------|
|      | 下限       | 中心値    | 上限    |
| 国内債券 | 51.0%    | 61.0%  | 71.0% |
| 国内株式 | 1.0%     | 11.0%  | 21.0% |
| 外国債券 | 5.0%     | 15.0%  | 25.0% |
| 外国株式 | 1.0%     | 11.0%  | 21.0% |
| 短期資産 | 0.0%     | 2.0%   | 12.0% |
| 合 計  |          | 100.0% |       |

##### (2) 令和3年度事業計画及び予算案について

事業計画及び予算案を提案し、原案どおり承認されました。(予算額は次のとおり)

|                     |     |             |                  |
|---------------------|-----|-------------|------------------|
| ●民間退職手当共済事業         | 予算額 | 866,845千円   | (前年度 950,941千円)  |
| ●65歳以上被共済職員退職手当共済事業 | 予算額 | 113,130千円   | (前年度 96,051千円)   |
| ●民間退職手当共済事務費事業      | 予算額 | 27,808千円    | (前年度 27,616千円)   |
|                     | 計   | 1,007,783千円 | (前年度1,074,608千円) |

## 令和2年度上期信託運用状況報告書(令和2年4月~令和2年9月)

### 1. 市況

#### (1) 4月~6月期

【株式】内外株式は先進国における経済活動再開、早期正常化期待から上昇しました。各国政府による大規模な経済対策や主要中央銀行による大胆な金融緩和の実施も買い安心感を誘いました。

【金利】内外金利は期を通じて横這い圏での推移となりました。経済対策に伴う財政赤字拡大への懸念はあるものの、主要中央銀行が大胆な金融緩和を実施したほか、長期にわたり緩和的な金融政策を維持する方針を示したことで、低位安定となりました。

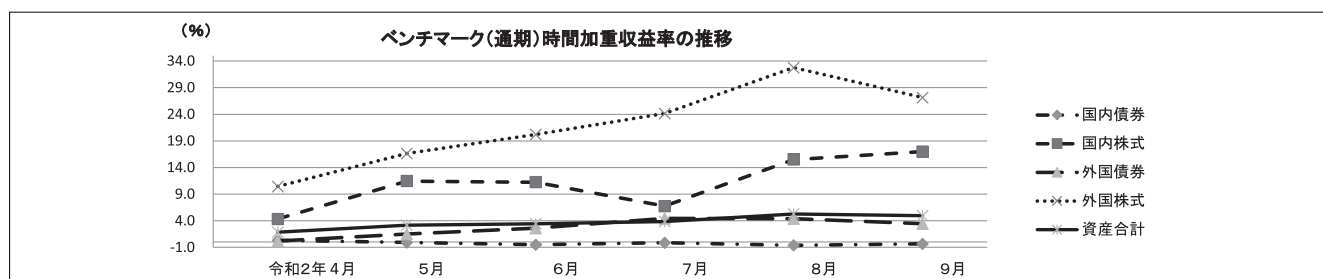
【為替】ドル円は日米金利差の縮小に加え、新型コロナウイルスの感染拡大を受けた貿易・資本フローの縮小から、期を通じて横這い圏での推移となりました。ユーロ円は欧州復興基金設立への期待から期後半にかけてユーロが買われたことで上昇しました。

#### (2) 7月~9月期

【株式】内外株式は新型コロナウイルスワクチンの早期実用化期待や米追加経済対策への期待から上昇しました。9月には米ハイテク株に利益確定の売りが入ったほか、欧米における新型コロナウイルス感染再拡大を受けた行動規制の再導入で下落しましたが、日本株への影響は限定的でした。

【金利】内外金利は期を通じて横ばい圏での推移となりました。先進国の主要中央銀行がそろって緩和的な金融政策を維持・強化したことで低位安定となりました。

【為替】米国における金融緩和の長期化期待を受けたドル安が継続したほか、米中対立激化を受けた円高によりドル安円高基調が続きました。ユーロ円は欧州復興基金の合意で上昇も、ECB 高官によるユーロ高牽制発言で上げ幅を縮小しました。



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      | 令和2年<br>4月 | 5月    | 6月    | 7月    | 8月    | 9月    |
|--------|------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 信託銀行   |            |       |       |       |       |       |
| ベンチマーク | 1.87       | 3.19  | 3.43  | 3.85  | 5.27  | 4.97  |
| 三菱UFJ  | 1.66       | 2.90  | 3.17  | 3.76  | 5.00  | 4.63  |
| 超過収益率  | -0.21      | -0.29 | -0.26 | -0.09 | -0.27 | -0.34 |
| 三井住友   | 1.56       | 2.90  | 3.22  | 3.79  | 5.09  | 4.73  |
| 超過収益率  | -0.31      | -0.29 | -0.21 | -0.06 | -0.18 | -0.24 |

## 3. 資産別時間加重収益率 (令和2年4月～令和2年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 | -0.11%    | -0.20%   | -0.32% |
| 国内株式 | 16.53%    | 18.30%   | 17.00% |
| 外国債券 | 3.03%     | 3.35%    | 3.43%  |
| 外国株式 | 25.86%    | 29.73%   | 27.14% |
| その他  | -0.01%    | -0.02%   |        |
| 資産合計 | 4.63%     | 4.73%    | 4.97%  |

## 4. 運用機関別運用額

(単位: 円)

|      | 令和2年9月30日現在   |               |               | 元年度末<br>(令和2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 | 5,628,383,360 | 4,107,026,216 | 1,521,357,144 | 5,552,532,647         | 75,850,713  |
| 簿価   | 5,682,319,040 | 4,144,128,700 | 1,538,190,340 | 5,638,579,928         | 43,739,112  |
| 時価   | 6,276,164,213 | 4,600,048,495 | 1,676,115,718 | 6,020,048,604         | 256,115,609 |
| 評価損益 | 593,845,173   | 455,919,795   | 137,925,378   | 381,468,676           | 212,376,497 |

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<sup>\*)</sup>】  
(実現損益が運用報酬を下回る場合はマイナス)

<sup>\*)</sup> 令和元年度分は令和2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)

(令和2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<br>(%) | 基本構成比に対する<br>変更許容幅 (%) | 金額<br>(円)     | 構成比<br>(%) | 金額<br>(円)     | 構成比<br>(%) | 金額<br>(円)     | 構成比<br>(%) |
| 国内債券 | 61.0         | ±10                    | 2,824,713,028 | 61.4%      | 1,038,334,839 | 62.0%      | 3,863,047,867 | 61.6%      |
| 国内株式 | 11.0         | ±10                    | 481,213,949   | 10.5%      | 152,783,231   | 9.1%       | 633,997,180   | 10.1%      |
| 外国債券 | 15.0         | ±10                    | 740,445,101   | 16.1%      | 272,162,688   | 16.2%      | 1,012,607,789 | 16.1%      |
| 外国株式 | 11.0         | ±10                    | 473,676,208   | 10.3%      | 161,759,560   | 9.7%       | 635,435,768   | 10.1%      |
| その他  | 2.0          | ±10                    | 80,000,209    | 1.7%       | 51,075,400    | 3.0%       | 131,075,609   | 2.1%       |
| 資産合計 | 100.0        |                        | 4,600,048,495 | 100%       | 1,676,115,718 | 100%       | 6,276,164,213 | 100%       |
| 信託元本 |              |                        | 4,107,026,216 |            | 1,521,357,144 |            | 5,628,383,360 |            |

6. 信託報酬 (単位：円)

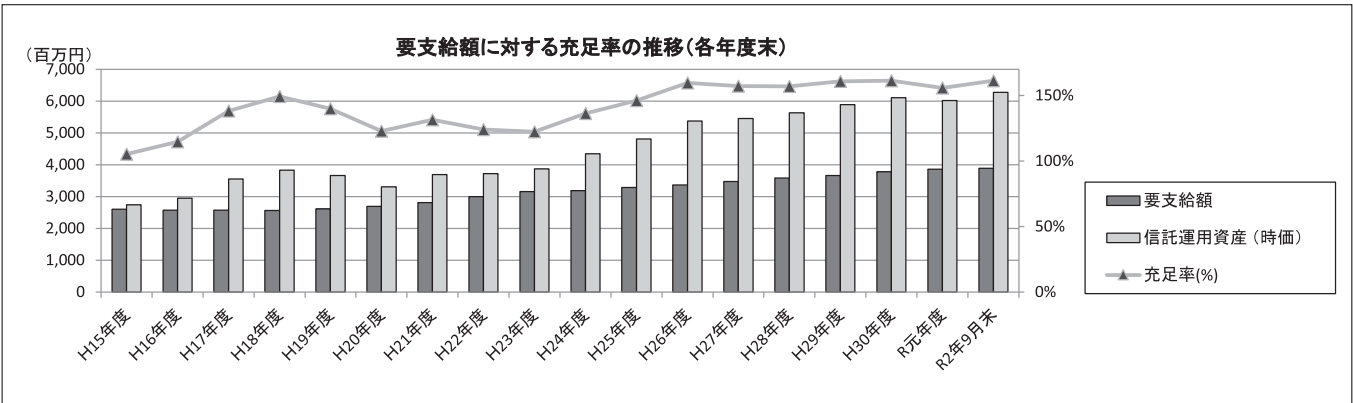
|       |            |
|-------|------------|
| 総幹事報酬 | 2,094,624  |
| 運用報酬  | 11,743,248 |
| 合計    | 13,837,872 |

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)

|                 | 令和2年9月30日現在   | 〈参考〉<br>令和2年3月31日現在 |
|-----------------|---------------|---------------------|
| 要支給額 (A)        | 3,888,941,220 | 3,865,515,307       |
| 信託運用資産 (時価) (B) | 6,276,164,213 | 6,020,048,604       |
| 差額 (B) - (A)    | 2,387,222,993 | 2,154,533,297       |
| 充足率 (B) ÷ (A)   | 161.38%       | 155.74%             |

\* 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、長期的な視野にたって予定利率（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。

令和3年1月末信託運用状況について  
(令和2年4月～令和3年1月)

1. 市況  
○10月～12月期

- 【株式】内外株式は上昇しました。欧米における新型コロナウイルスの感染再拡大を嫌気する局面もありましたが、主要国におけるワクチン承認・接種開始を受けた経済正常化期待、米大統領選の早期決着、米追加経済対策の成立、英・EU間の通商交渉合意等が好感されました。
- 【金利】国内金利は概ね横ばい、海外金利はまちまちでした。株高に加え、米国における財政拡張に伴う国債の需給悪化懸念が米金利を押し上げた一方、新型コロナウイルスの感染再拡大を受け経済活動が再び麻痺したことやECBによる量的緩和の拡充により欧州では金利が低下しました。
- 【為替】為替は対ドルで円高、対ユーロで円安が進みました。米財政悪化懸念に加え、12月FOMCにて米国における量的緩和の長期化が示されたことからドルが売られた一方、欧州復興基金の詳細合意や英・EU間の通商交渉合意等を材料にユーロが買われました。

2. 運用機関別運用額 (単位：円)

|      | 合 計           | 令和3年1月31日現在   |               | 元年度末<br>(令和2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 | 5,738,846,273 | 4,184,350,256 | 1,554,496,017 | 5,552,532,647         | 186,313,626 |
| 簿 価  | 5,797,682,019 | 4,222,929,636 | 1,574,752,383 | 5,638,579,928         | 159,102,091 |
| 時 価  | 6,531,495,940 | 4,780,963,257 | 1,750,532,683 | 6,020,048,604         | 511,447,336 |
| 評価損益 | 733,813,921   | 558,033,621   | 175,780,300   | 381,468,676           | 352,345,245 |

### 3. 資産別時間加重収益率（通期） 令和2年4月～令和3年1月

（単位：％）

| 資 産     | 三 菱 U F J 信 託 銀 行 | 三 井 住 友 信 託 銀 行 | ベンチマーク |
|---------|-------------------|-----------------|--------|
| 国 内 債 券 | -0.27             | -0.37           | -0.57  |
| 国 内 株 式 | 29.11             | 33.42           | 30.40  |
| 外 国 債 券 | 3.72              | 4.27            | 4.33   |
| 外 国 株 式 | 39.03             | 45.50           | 42.36  |
| そ の 他   | -0.02             | -0.03           |        |
| 資 産 合 計 | 6.98              | 7.30            | 7.67   |

## 高知県社会福祉協議会ホームページのご案内

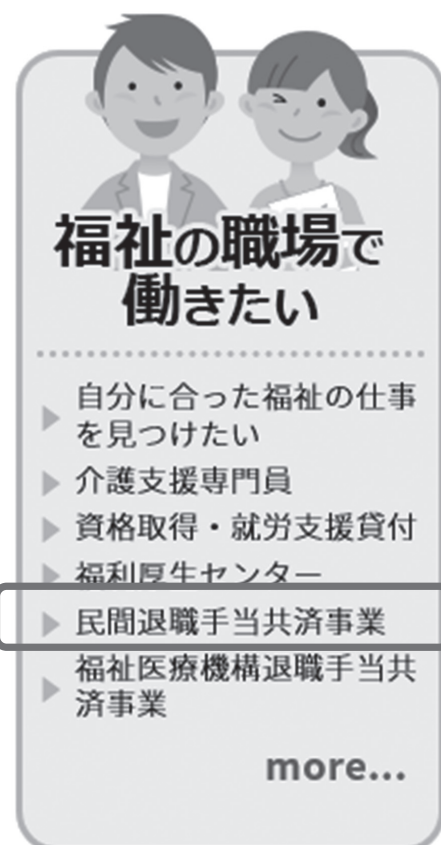
令和3年3月に高知県社会福祉協議会ホームページのリニューアルを行いました。退職手当共済事業の情報や各種届出様式、退職金計算シミュレーション等を掲載していますので、お気軽にご利用ください。

退職手当共済事業の情報掲載ページの閲覧方法は下のとおりです。

#### 1 検索エンジンで「高知県社会福祉協議会」と検索

（または、右の URL を直接入力 <https://www.kochiken-shakyo.or.jp/>）

#### 2 下のトップページが開くので、「民間退職手当共済事業」の文字をクリック



#### お問い合わせ先

社会福祉法人 高知県社会福祉協議会 総務企画課

TEL：088-844-4865 FAX：088-844-3852