

確定拠出年金制度のご提案

～会社も従業員も嬉しい！『選択制401K(DC)』～

(一社) 確定拠出年金教育支援協会
DCコンサルタント® 太田雅俊

＜注意点＞ 本資料の内容は平成30年8月時点の公表資料及び法令等に基づいています。また、概要・一般論・弊社および講師私見を述べたものですので、内容につき一切の責任は負いかねます。詳細は、各分野毎に専門の企業・専門家等を確認して頂くか、弊社までお問い合わせください。なお、本資料は弊社及び講師の責任において作成しており、出所元もしくは作成者の著作物ですので、承諾なしの利用、複製等のご遠慮願います。

■確定拠出年金制度(401k/DC)を一言でいうと

『将来の資産づくりを税制面から応援してもらえる、
法律に基づく国の制度』

＜平成28年9月金融庁レポートより＞

高齢化が進む中でいかに老後の資産を形成するか、また、勤労世代の資産形成をいかに行っていくかが重要な課題である。公的年金等にも自ずと財政的な制約がある中では、勤労世帯の自助努力を促し、安定的な資産形成を進めることを実現していくことが重要であると考えられる。

2001,11確定年金拠出法

第1条

この法律は、少子高齢化の進展、高齢期の生活の多様化等の社会的情勢の変化にかんがみ

個人又は事業主が拠出した資金を個人が自己の責任において運用の指図を行い、高齢期に

おいてその結果に基づいた給付を受けることができるようにするため、確定拠出年金について

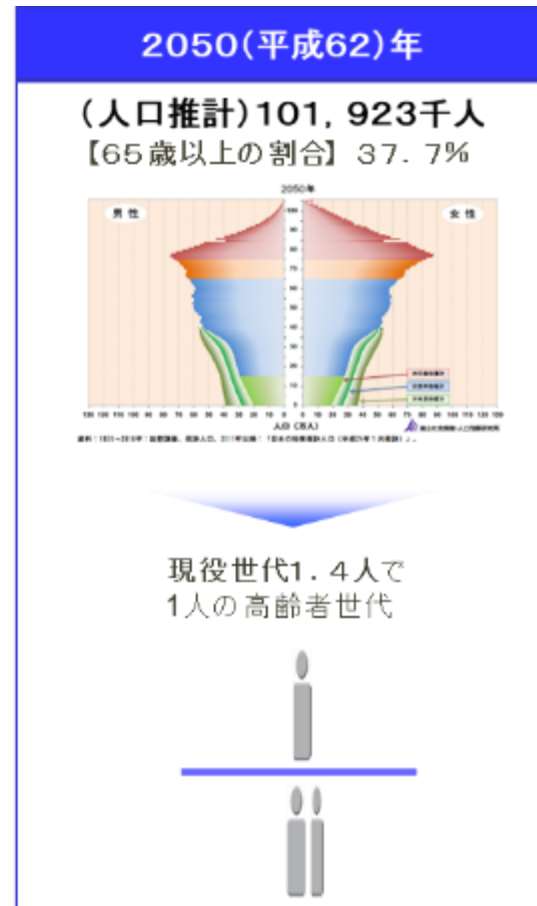
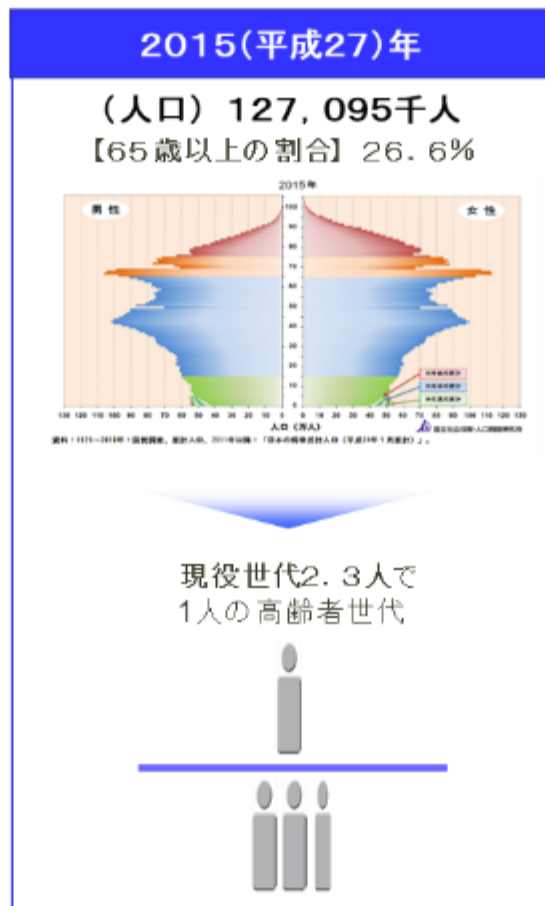
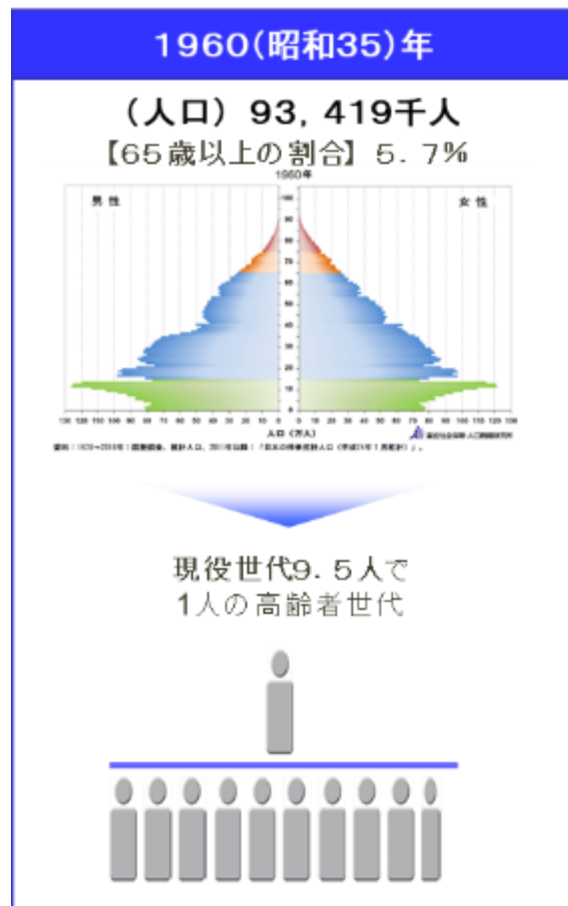
必要な事項を定め、国民の高齢期における所得の確保に係る自主的な努力を支援し、もって

公的年金の給付と相まって国民の安定と福祉の向上に寄与することを目的とする。

つまり、現状の年金制度では十分な資金を確保出来ないの、自己責任で運用してその結果

資産形成を行い老後に備えて欲しい 税制面などで支持をするから

1961(昭和36)年にスタートした国民年金制度の仕組みは、現役世代の保険料で高齢者世代の年金給付を賄う賦課方式(世代間扶養)で成り立っていますが、**少子高齢化**が進むにつれ、**給付率の引下げ**や**支給開始年齢の引上げが実施**されるなど、賦課方式(世代間扶養)の見直しが迫られています。



公的年金の給付と負担の仕組み

賦課方式

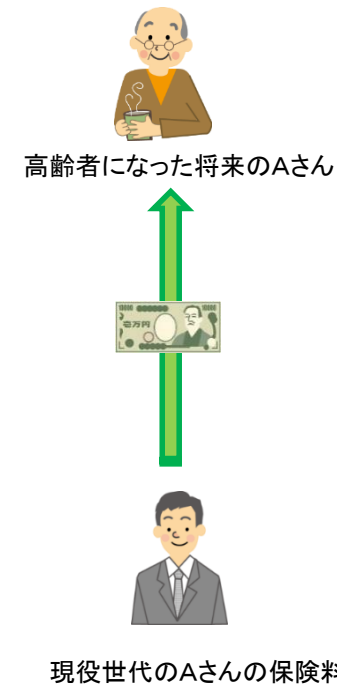
全体勘定



公助

積立方式

個人勘定



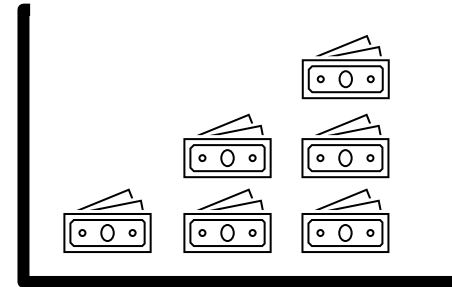
自助

【確定拠出年金】

将来の自分

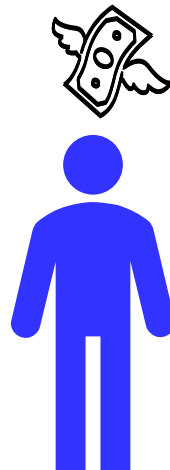


自分専用口座

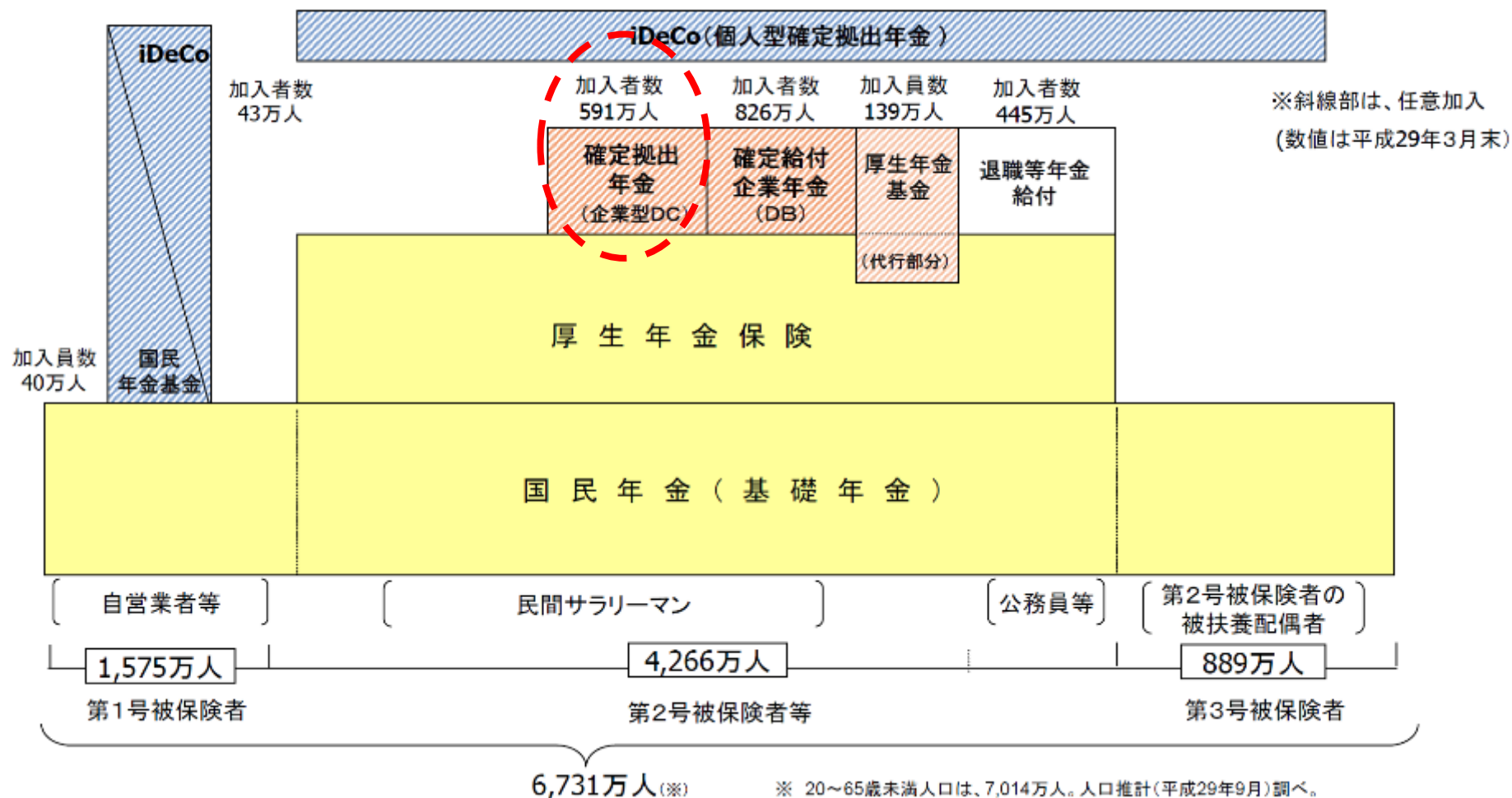


積立方式

今の自分



確定拠出年金(401k/DC)の位置付け



出所: 厚生労働省 第20回社会保障審議会企業年金部会資料

公的年金の不足を補うために

確定拠出年金

年金は自己責任の時代へ！

■確定拠出年金制度を一言でいうと

将来の資産づくりを

税制面から応援してもらえる、

法律に基づく

私的年金の制度

企業年金はDB(確定給付)→DC(確定拠出)の時代へ

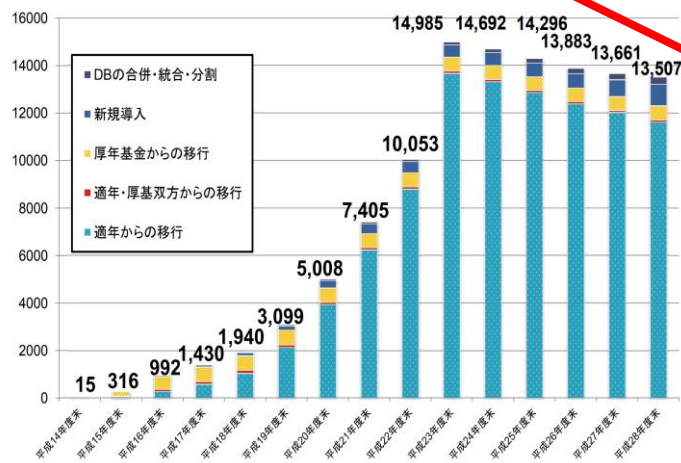
厚生年金基金は実質廃止



平成30年11月現在
現存14基金
ピーク時の0.7%

厚生年金基金の実施事業主数(企業年金連合会HPより)

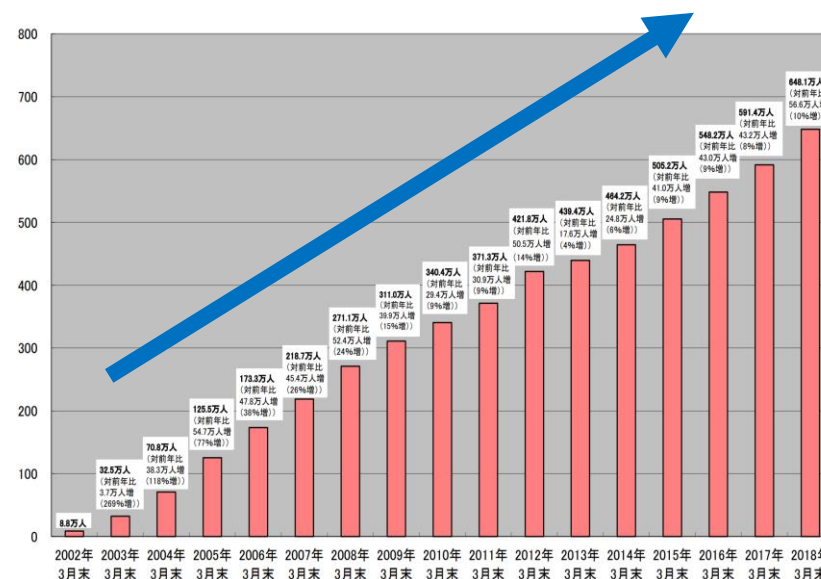
確定給付企業年金(DB)も減少傾向へ



確定給付企業年金(DB)の実施事業主数
(社会保障審議会企業年金部会資料より)

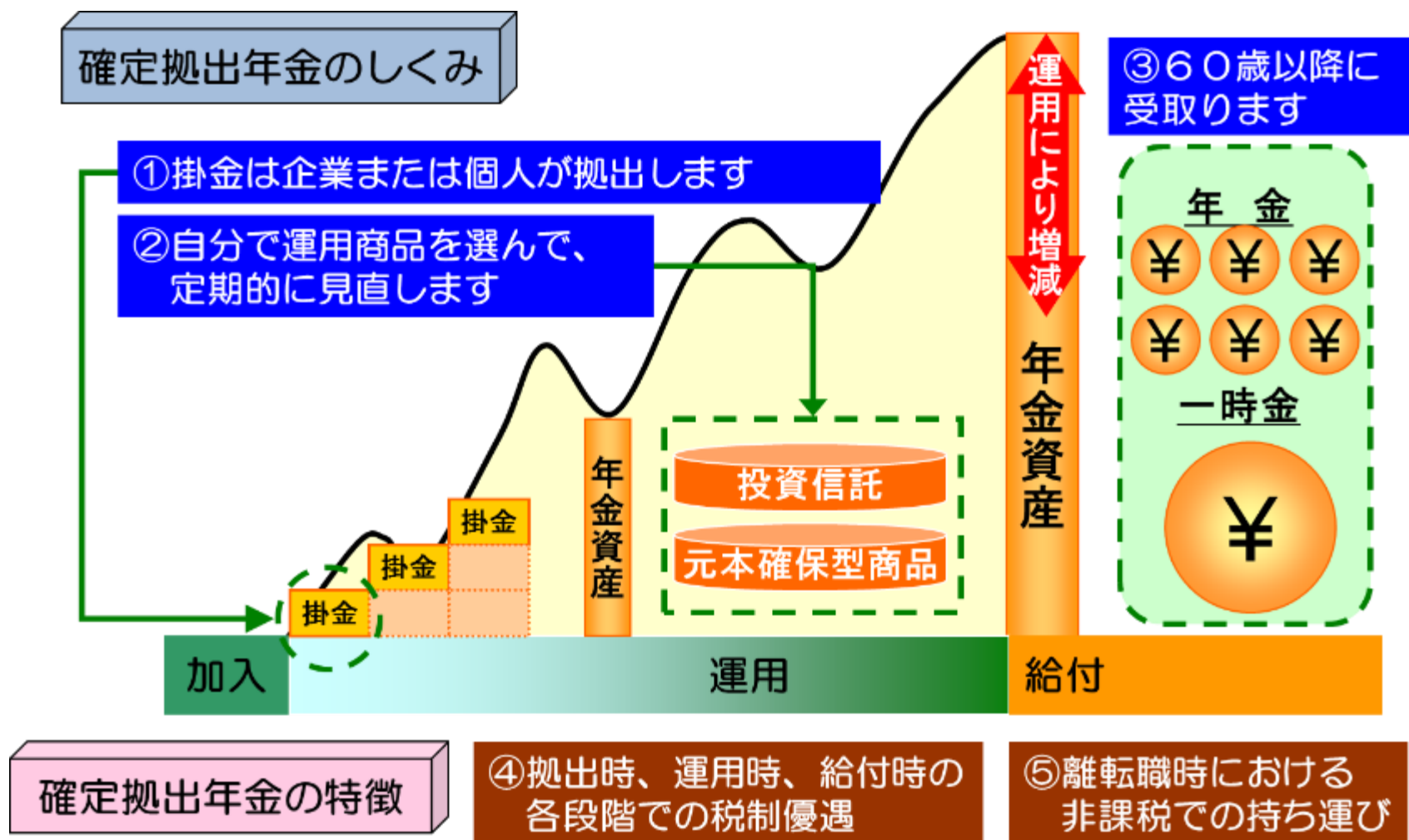
予定利率の
引き下げ、
確定拠出年金
への移行、
リスク分担型を
検討

企業型確定拠出年金 の加入者は年々増加



■確定拠出年金(401k/DC)の仕組み

毎月、拠出された掛金を積み立てながら、加入者自らが運用をする制度です。
運用した資産の給付を受けられるのは、原則60歳以降で、受取額は運用の結果によります。
確定拠出年金は、**①拠出**、**②運用**、**③給付**、の各段階で税制優遇が受けられます。



大企業でも導入されています！

2002年～導入



ソニー、確定拠出年金に完全移行 エレキ事業3万人

2018/10/14 2:00 | 925文字 [有料会員限定]

 保存  共有  印刷     その他▼

ソニーは2019年10月、社員約3万人を確定給付年金から確定拠出年金に移行する。補填金としてこれまでの積立額に会社側が平均4割を上乗せする。ソニーは20年間業績が乱高下してきたが、構造改革が奏功し18年3月期に営業最高益を達成。短期的な現金支出を伴っても年金運用の悪化による財務への影響を取り除き、長期的なリスクの芽を摘み取る。

製造業の主要企業では確定拠出型と確定給付型の併用が一般的で、過去分を含めた確定拠出年金への完全移行は珍しい。金融やエンタメをのぞくエレクトロニクス事業の社員が対象で国内社員の約6割。OBは従来の確定給付年金に基づく給付を続ける。労働組合に打診済みで、18年度末までに対象者の3分の2以上の同意を得て厚生労働省への認可申請を目指す。

確定拠出年金は01年に導入された企業年金制度。企業が毎月一定額を掛け金として拠出し、加入者が選んだ投資信託などの金融商品で運用する。転職や独立時に資産の持ち運びが容易となるなど利点があるが、運用次第で将来の受取額が変わる。企業側には年金債務の増減や積み立て不足が財務に与える影響をなくす利点がある。

確定拠出年金加入者数 (R5年3月末時点)

企業型：805万人

個人型：290万人

出典：厚生労働省HPより

確定拠出年金普及の課題

中小企業に営業する金融機関がまだまだ少ない。
(企業型の普及は大企業中心)

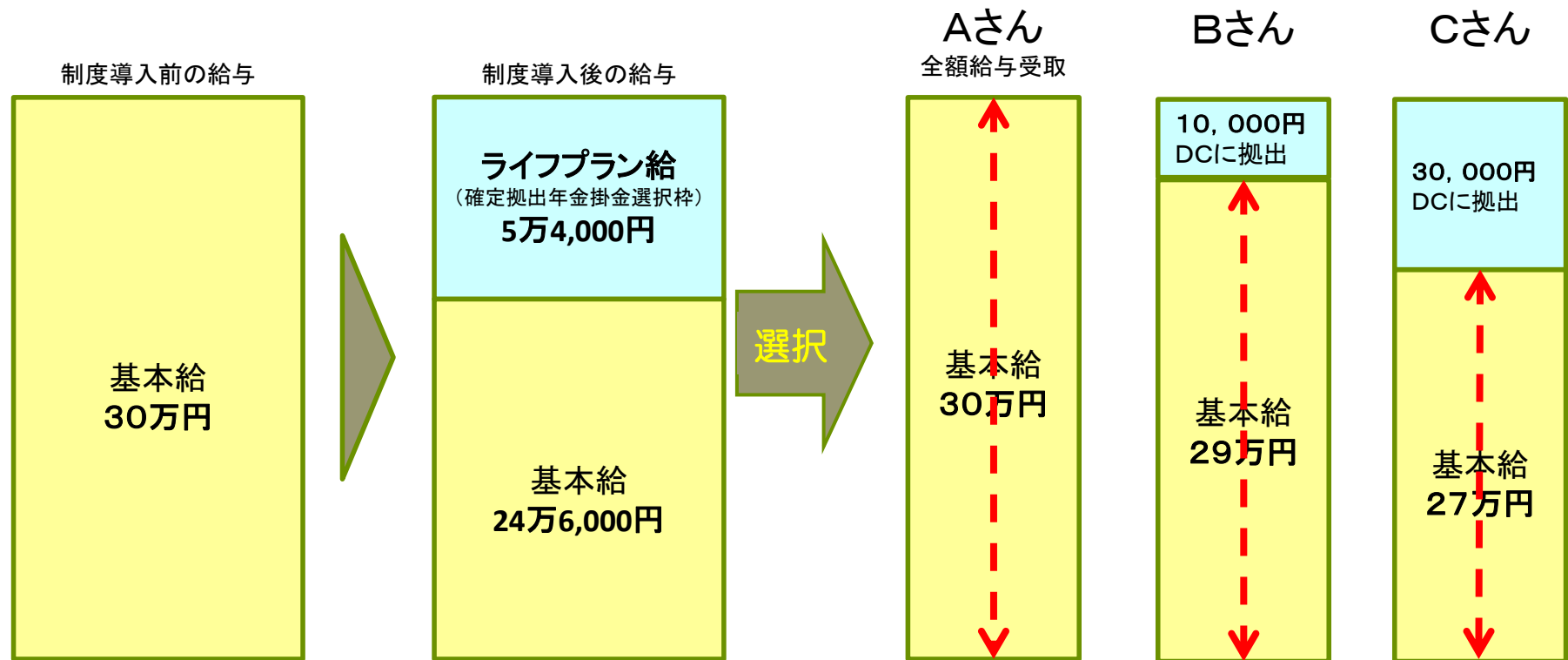
既に参加者になっていても投資教育がされていない。

確定拠出年金を営業(コンサル)できる人材が少ない。



確定拠出年金教育支援協会(DC支援協会)の設立

“選択制”確定拠出年金(401k/DC)の特徴



“選択制” 確定拠出年金 (401k/DC) に拠出 (積立) することによる大きなメリット

積立時 (拠出時)

- 所得税が非課税
- 住民税が非課税
- 社会保険料標準報酬月額
の算定対象外

運用時

- 年金資産(積立金)の利息や運用益に対する税金は非課税

NISAはこれだけ

受取時 (原則60歳以降)

- 一時金は退職所得扱い
- 年金(分割)受取は公的年金等控除の対象

クロス・ヘッド総合型プラン 運用商品ラインアップ

あいおいニッセイ同和損保

MS&AD INSURANCE GROUP

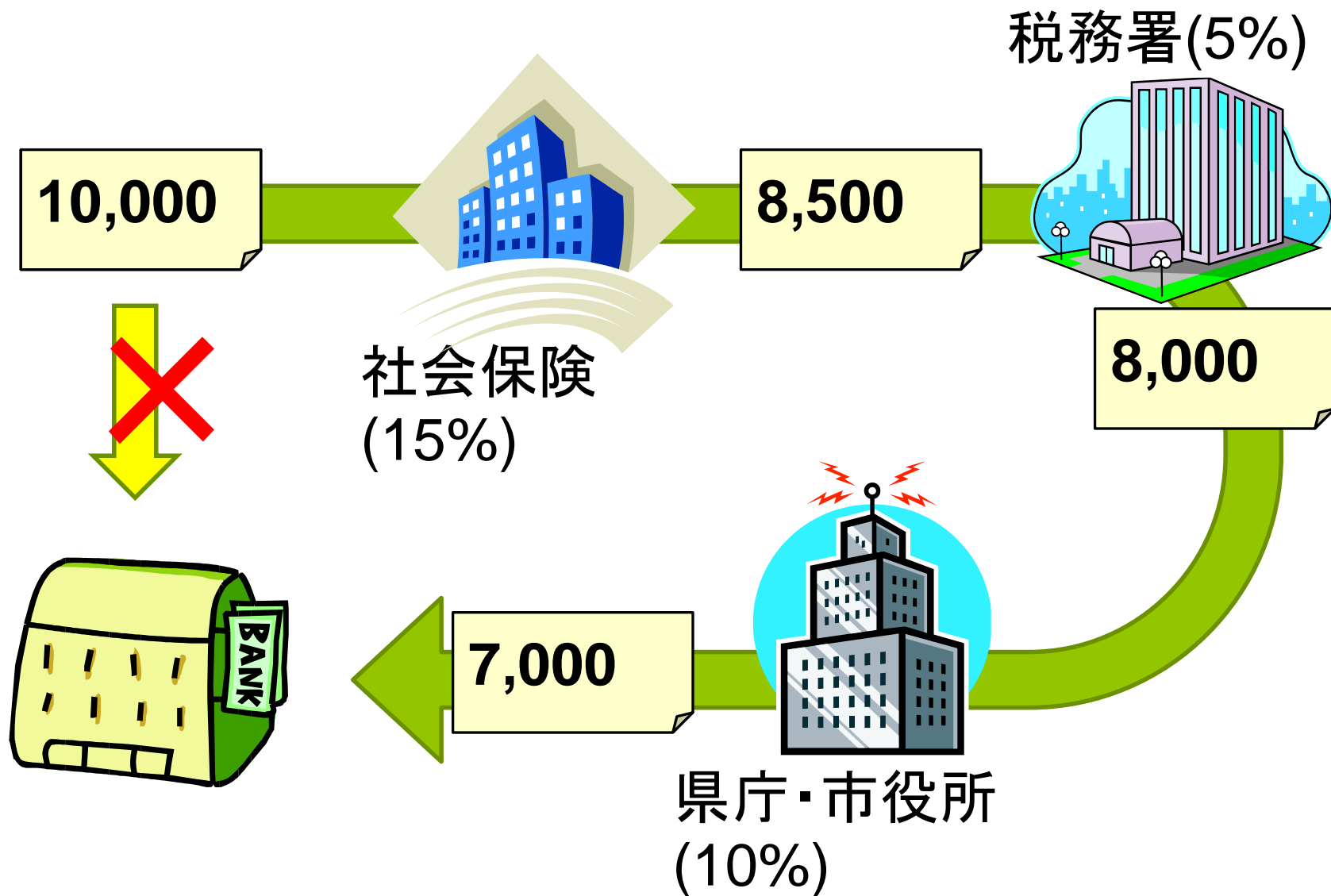
分類		商品番号・運用商品名		運用会社 (または商品提供会社)	信託報酬 (年率・税込)	信託財産留保額
元本 確保型	損害保険	001	あいおいニッセイ同和確定拠出年金用傷害保険(5年)	あいおいニッセイ同和損害保険	—	—
投資信託	パッシブ	018	マイターゲット2040(確定拠出年金向け)	野村アセットマネジメント	0.242%(当初)* ¹	—
		019	マイターゲット2050(確定拠出年金向け)			
		020	マイターゲット2060(確定拠出年金向け)			
	アクティブ	002	マイストーリー・株25(確定拠出年金向け)	野村アセットマネジメント	1.05%±0.15%程度* ²	—
		003	マイストーリー・株50(確定拠出年金向け)		1.15%±0.15%程度* ²	
		004	マイストーリー・株75(確定拠出年金向け)		1.25%±0.15%程度* ²	
	パッシブ	005	野村国内債券インデックスファンド・NOMURA-BPI総合(確定拠出年金向け)	野村アセットマネジメント	0.132%	—
		006	トビックス・インデックス・オープン(確定拠出年金向け)	野村アセットマネジメント	0.154%	—
		021	三菱UFJDC国内株式インデックスファンド	三菱UFJアセットマネジメント	0.22%	—
		007	三井住友・DC外国債券インデックスファンド	三井住友DSアセットマネジメント	0.231%	—
		016	野村新興国債券インデックスファンド(確定拠出年金向け)	野村アセットマネジメント	0.275%	—
		008	三菱UFJ<DC>外国株式インデックスファンド	三菱UFJアセットマネジメント	0.231%	—
		015	野村世界ESG株式インデックスファンド(確定拠出年金向け)	野村アセットマネジメント	0.264%	—
		017	野村新興国株式インデックスファンド(確定拠出年金向け)	野村アセットマネジメント	0.275%	—
		022	野村外国株式インデックスファンド MSCI-KOKUSAI(確定拠出年金向け)	野村アセットマネジメント	0.09889%	—
		023	三井住友・DCつみたてNISA・全海外株インデックスF	三井住友DSアセットマネジメント	0.275%	—
		024	eMAXIS S&P500インデックス	三菱UFJアセットマネジメント	0.330%	—
		025	eMAXIS NASDAQ100インデックス	三菱UFJアセットマネジメント	0.440%	—
	アクティブ	009	ノムラ日本債券オープン(確定拠出年金向け)	野村アセットマネジメント	0.4356%	—
		010	ノムラ日本株戦略ファンド(確定拠出年金向け)	野村アセットマネジメント	1.705%以内	—
		011	DCトヨタ自動車/トヨタグループ株式ファンド	三井住友DSアセットマネジメント	0.759%	—
		012	アライアンス・バーンスタイン(アクサ・グローバル・ボンド・ファンド)	アライアンス・バーンスタイン	1.287%	—
		013	DIAM外国株式オープン<DC年金>	アセットマネジメントOne	1.859%	0.3%(解約時)
	—	014	野村J-REITファンド(確定拠出年金向け)	野村アセットマネジメント	1.045%	—

*¹あらかじめ定められた経過期間に応じて0.198%に下がります。

*²当該ファンドが投資対象とする投資信託証券の信託報酬を加味した投資者が負担する実質的な信託報酬で、指定投資信託証券の変更等により今後変更になる場合があります。

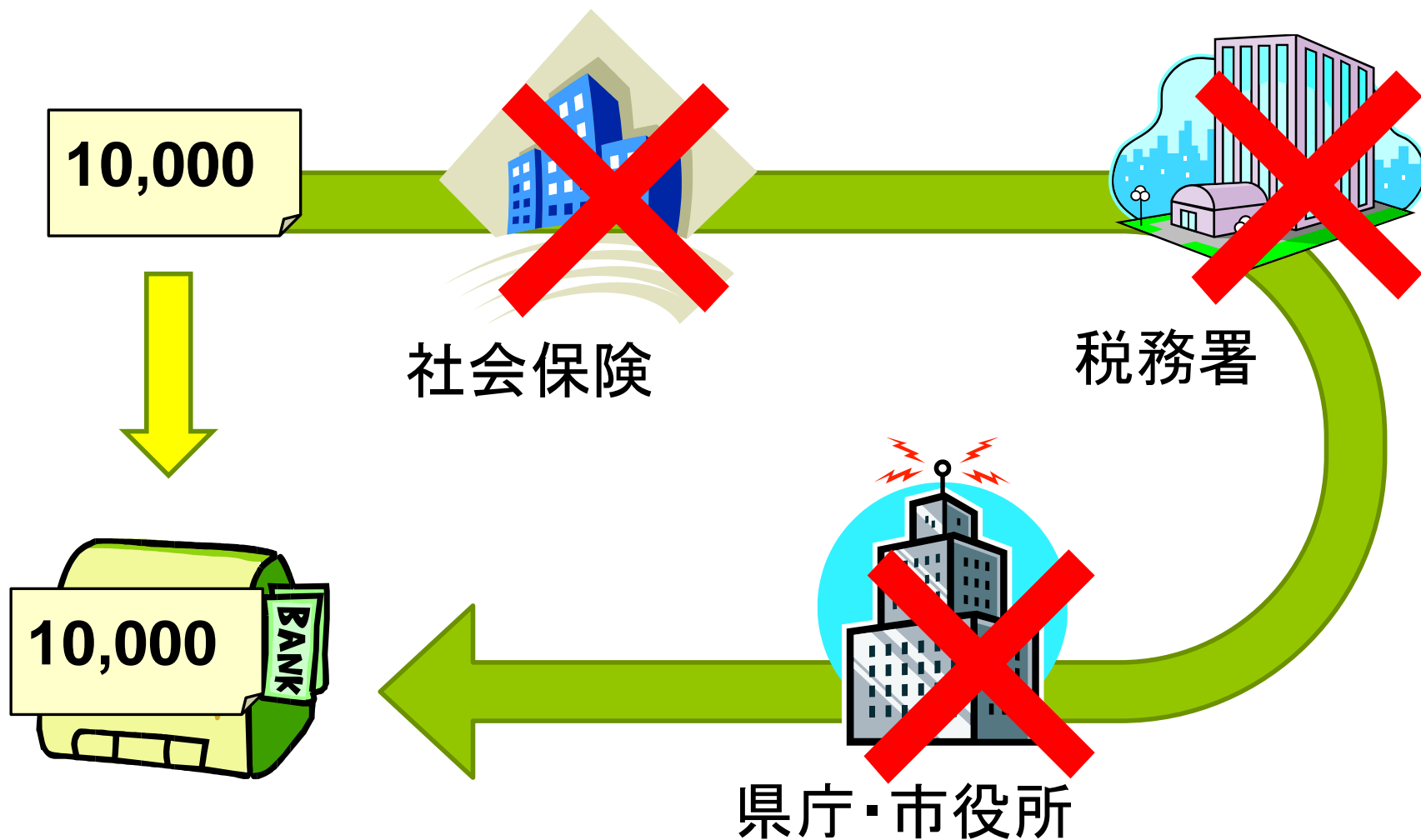
この資料は、2024年1月4日における運用商品の内容に基づき作成しております。内容については、今後変更される場合もありますので、ご注意ください。

額面(税引前)から10,000円貯金しようと思っても・・



※社会保険料と税金の徴収の流れを簡略的に表すイメージ図です。実際の金額とは異なります。

“選択制”確定拠出年金(401k/DC)制度では...



確定拠出年金（DC）の税金等メリット比較

31歳

給与月額

250,000円

賞与総額

0円

	預貯金	個人年金保険	個人型DC	選択制DC
積立拠出（月額）	10,000	10,000	10,000	10,000
年 収	3,000,000	3,000,000	3,000,000	2,880,000
社会保険料	448,644	448,644	448,644	414,576
所得税	55,600	53,600	49,500	53,100
住民税	114,100	111,300	102,100	109,100
手取り	2,381,656	2,386,456	2,399,756	2,303,224
預貯金	120,000	0	0	0
個人年金保険料	0	120,000	0	0
個人型DC掛け金	0	0	120,000	0
使えるお金	2,261,656	2,266,456	2,279,756	2,303,224
差額 （税・社保減額分）	0	4,800	18,100	41,568
（手残り率）	（75.39%）	（75.55%）	（75.99%）	（76.77%）
利回りに換算すると？	（0.00%）	（4.00%）	（15.08%）	（34.64%）

確定拠出年金（DC）の税金等メリット比較

50歳

給与月額

1,000,000円

賞与総額

0円

	預貯金	個人年金保険	個人型DC	選択制DC
積立拠出（月額）	54,000	54,000	54,000	54,000
年 収	12,000,000	12,000,000	12,000,000	11,352,000
社会保険料	1,381,656	1,381,656	1,381,656	1,345,908
所得税	1,251,500	1,242,100	1,186,700	1,107,800
住民税	808,800	806,000	781,200	747,600
手取り	8,558,044	8,570,244	8,650,444	8,150,692
預貯金	648,000	0	372,000	0
個人年金保険料	0	648,000	0	0
個人型DC掛け金	0	0	276,000	0
使えるお金	7,910,044	7,922,244	8,002,444	8,150,692
差額（税・社保減額分）	0	12,200	92,400	240,648
（手残り率）	（65.92%）	（66.02%）	（66.69%）	（67.92%）
利回りに換算すると？	（0.00%）	（1.88%）	（14.26%）	（37.14%）

選択制401k/DC 社員のメリット・デメリット

メ リ ツ ト

- 積立（拠出）するか？しないか？選択できる
- 最低3,000円から始められ、途中で変更もできる
- 社会保険料の負担が軽減される（こともある）
- 所得税・住民税の負担が軽減される
- 年金資産は個人ごとの専用口座で個別管理される
- 運用方法（商品）も選択でき、途中で変更もできる
- 離転職時で残高を持ち運びできる（ポータビリティ）
- 費用は会社が負担してくれる

選択制401k/DC 社員のメリット・デメリット

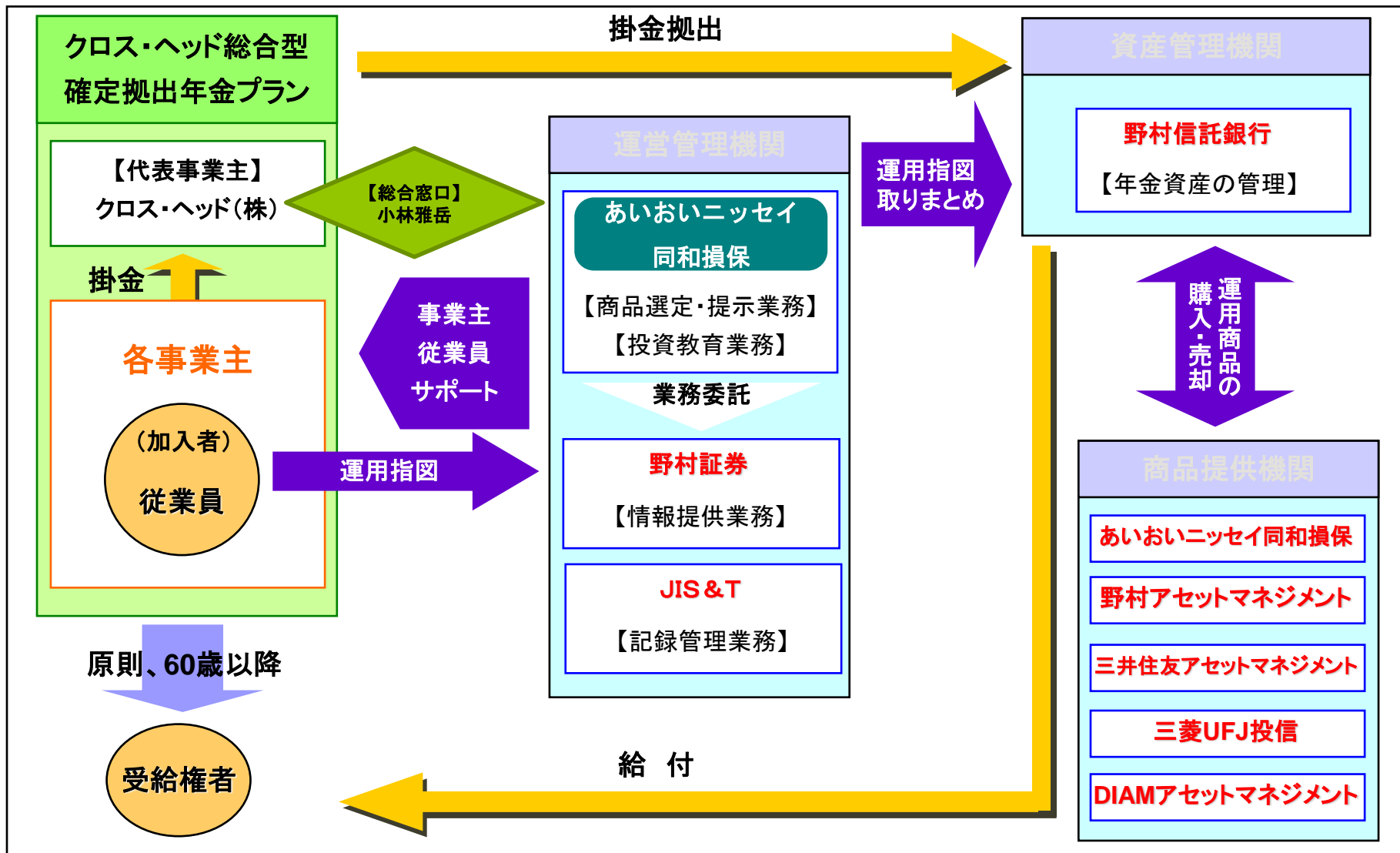
デメリット

- ☐ 60歳まで現金化できない（逆に⇒確実に貯金できる）
- ☐ 途中でやめることはできない（減額は最低3,000円）
- ☐ 老齢厚生年金の受給額が減る可能性がある
（確定拠出年金の積立分でカバー）
- ☐ 傷病手当金が減る可能性がある
- ☐ 失業給付・労災給付の算出基準額も同様に減る



選択制401k/DC（クロス・ヘッド総合型プラン）の概略図

◆クロス・ヘッド社が代表事業主となることにより、参加事業主の事務手続きが簡素化



Q：運営管理機関が破綻したらどうなりますか？

【ご参考】401k/DCにおける年金資産の保全について

運営管理機関が破綻した場合・・・

- 資産管理機関で管理・保管しているため、**年金資産は保護されております。**

資産管理機関が破綻した場合・・・

- 信託法により、資産管理機関（信託銀行）の財産とは分けて保管・管理しているため、
年金資産は保護されております。

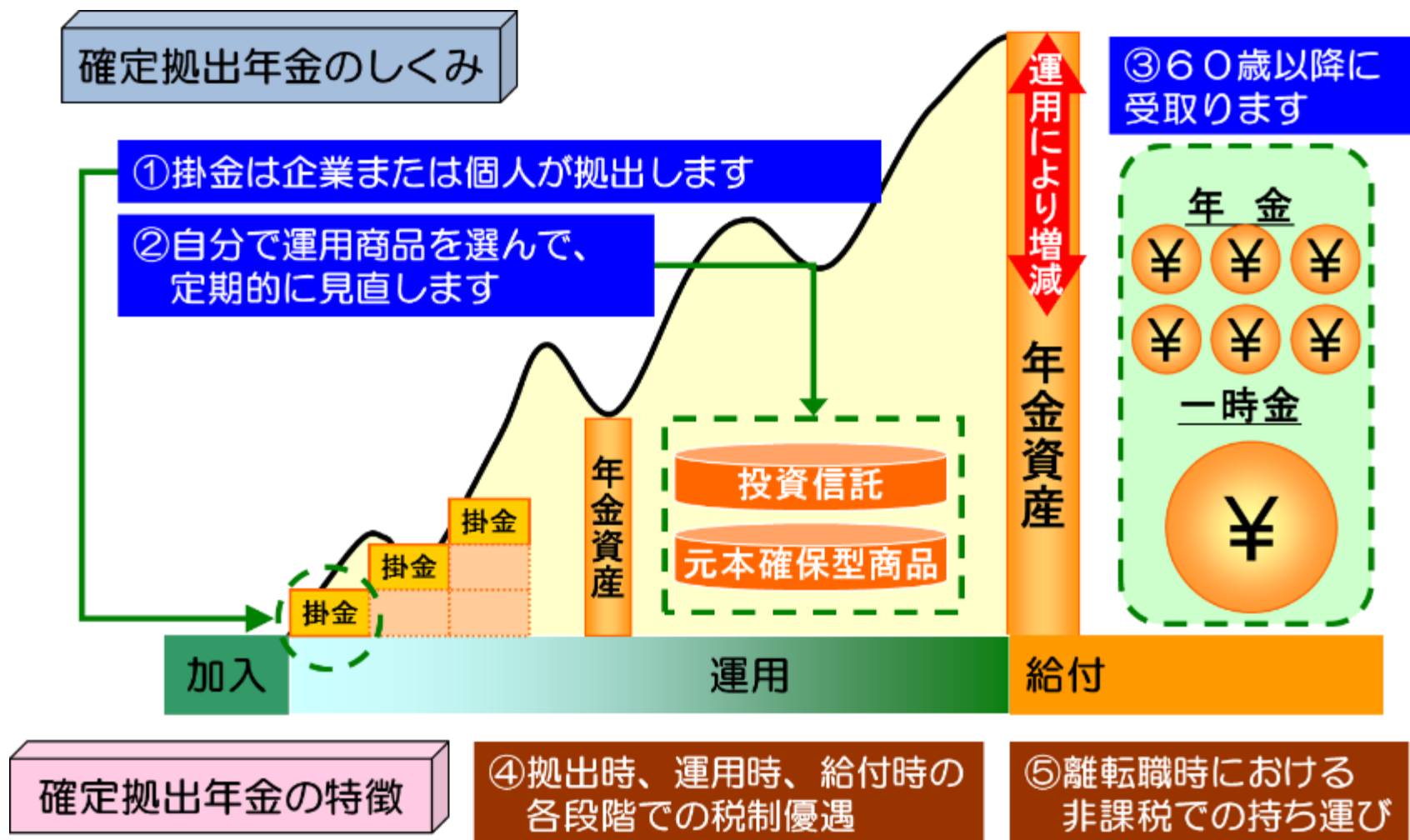
商品提供機関が破綻した場合・・・

- 保険商品は損害保険契約者保護機構により、保険金・満期返戻金・解約返戻金の90%が補償されます。
- 投資信託の資産は、資産を受託している信託銀行にて管理されているため、販売会社・運用会社は
年金資産を保有しておりません。よって、販売会社・運用会社が破綻しても**年金資産は保全されます。**

※ 受託している信託銀行が破綻した場合は、上記「資産管理機関が破綻した場合」に準じます。

■確定拠出年金(401k/DC)の仕組み

毎月、拠出された掛金を積み立てながら、加入者自らが運用をする制度です。
運用した資産の給付を受けられるのは、原則60歳以降で、受取額は運用の結果によります。
確定拠出年金は、**①拠出**、**②運用**、**③給付**、の各段階で税制優遇が受けられます。



運用商品は全部で22種類

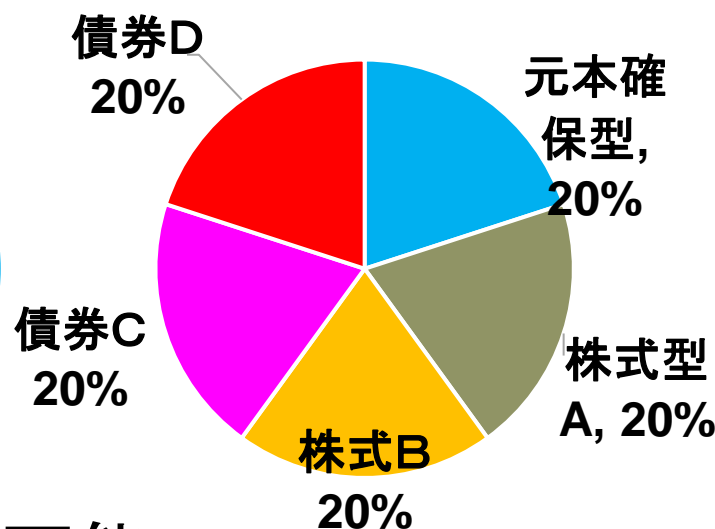
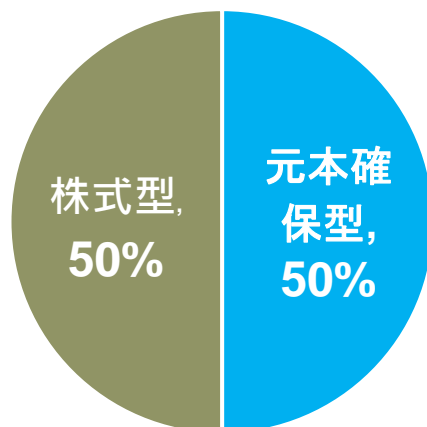
元本確保型商品

- ・ 積立傷害保険

元本変動型商品（投資信託）

- ・ 国内債券型・外国債券型・国内株式型
- ・ 外国株式型・REIT・バランス型

金融商品の組合わせは自由！



個別の面談で相談可能

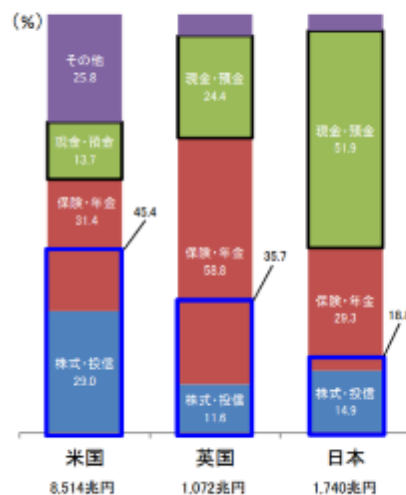
■日本では投資があまり普及しておらず、家計金融資産は伸び悩む

＜「平成29年度金融庁 税制改正要望項目」より＞

我が国家計の資産形成の現状

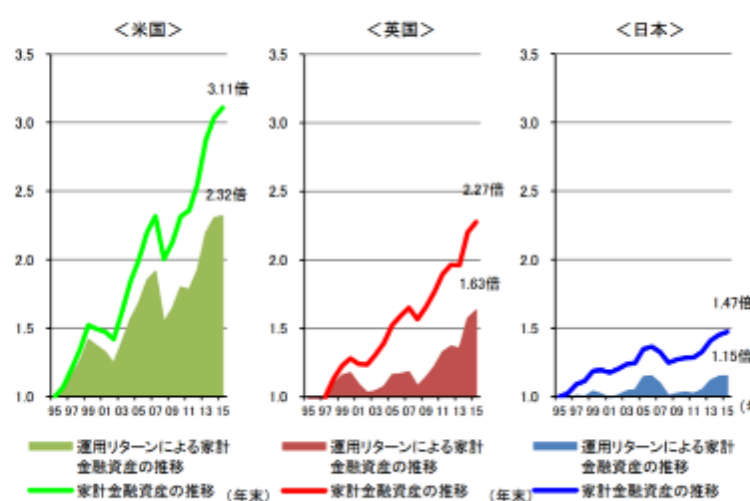
- 我が国の家計金融資産（約1,700兆円）の52%が現預金。米英に比べ株式・投信等の割合が低く、我が国の家計金融資産の伸びは、米英に比べて低い水準にとどまっている（運用による増加に大きな差）。
- 我が国家計では、米国に比べて財産所得による貢献が小さい（勤労所得と財産所得の比は、米国の3:1に対して、日本では8:1）。

各国の家計金融資産構成比

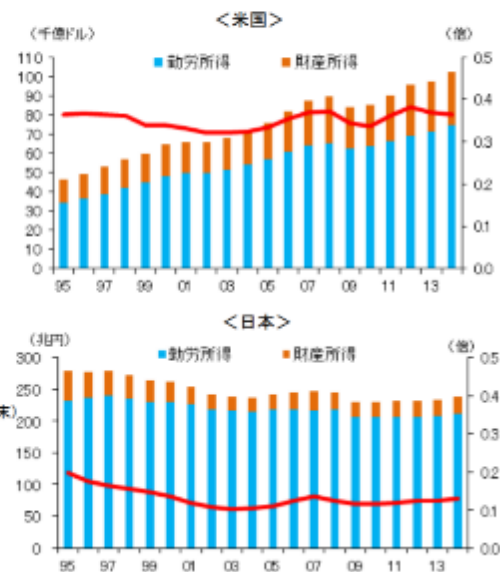


□ の部分は間接保有を含む株式・投信投資割合

各国の家計金融資産の推移



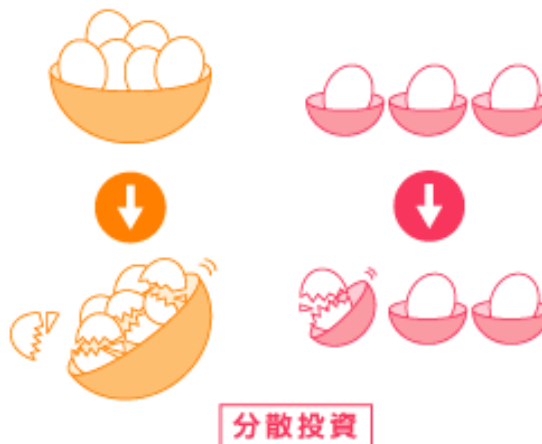
日米の家計所得の推移



■資産運用の「鉄則」とは何でしょうか？

“長期分散”投資

「卵を一つの籠に盛るな」



■選択制401k/DCのポイント

1. 従業員側のメリットが大きい

- ① 掛金全額が所得税・住民税&社保算定基礎の対象外
- ② 事務手数料を会社が負担してくれる
- ③ 給与天引きで強制的に老後資金を積み立てできる（60歳まで出せないメリット！）
→運用は自己責任だが「長期分散」なら過度な心配は不要！

2. 企業側のメリットも大きい

- ①（実質）掛金の追加負担なしで企業年金を導入できる
- ② 掛金全額が社保算定基礎の対象外（⇒社保料適正化）
- ③ 企業年金実施企業としてリクルート対策にも効果（従業員のニーズ強い）
→さらに、運用リスクなし！

3. 経営者個人のメリットも大きい

- ① 役員も加入できる
- ② 役員や中核社員など高所得者ほど節税メリット大（iDeCoより強力！）

福利厚生に関する若手の意識

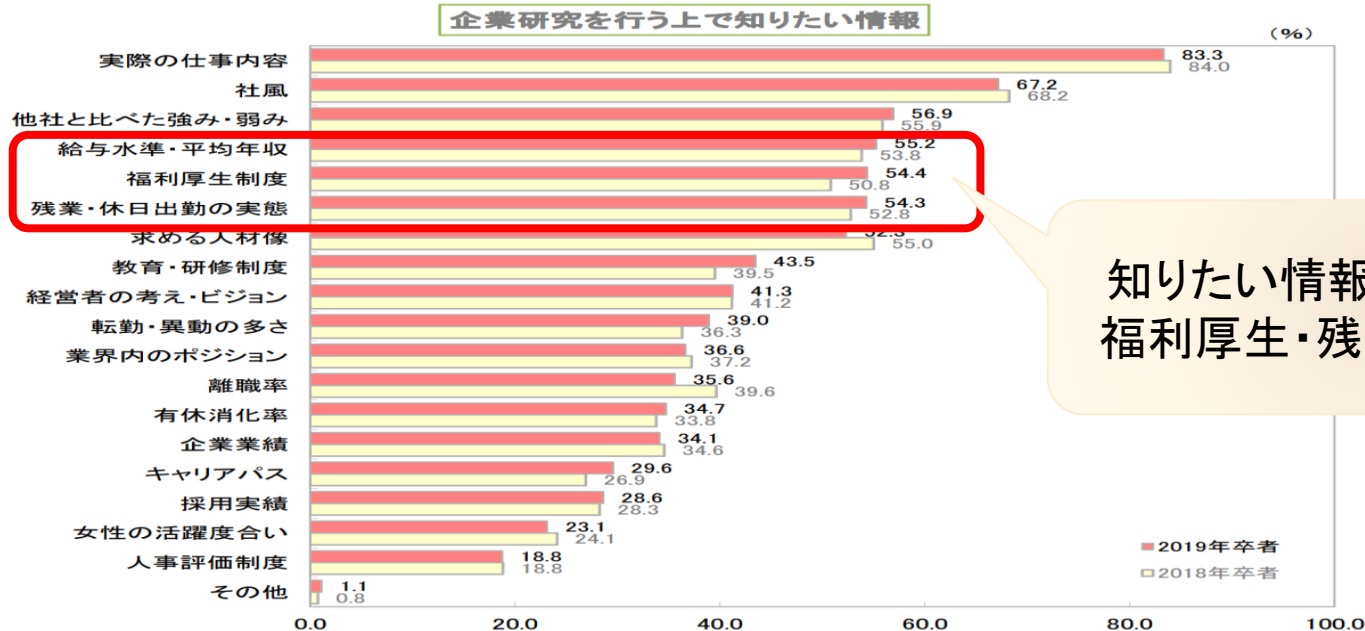
人材不足に対応

就職先を選ぶ際に重視した項目

Top 5	2014年度	2015年度	2016～2018年度	2019～2023年度
1	職務内容	職務内容	業種	業種
2	業種	業種	職務内容	福利厚生
3	企業風土	企業風土	福利厚生	職務内容
4	所在地	所在地／福利厚生	給与水準	給与水準
5	給与水準／福利厚生	給与水準	企業風土／所在地	企業風土

福利厚生を重視する傾向が年々増加

出典：新入社員の会社生活調査（産業能率大学）



知りたい情報として、給与水準・福利厚生・残業等の実態が増加

出典：2018年度就職活動モニター調査結果（株式会社ディスコ）