

第20回地方公務員共済資金運用委員会議事要旨

1. 日 時：平成30年3月22日（木） 10:00～10:30
2. 場 所：地方公務員共済組合連合会 特別会議室
3. 出席した委員：
 - ・若杉座長 ・川北委員 ・高山委員 ・竹原委員
 - ・徳島委員 ・俊野委員 ・蜂須賀委員 ・森本委員
4. 議 事
 - (1) 厚生年金保険給付積立金の基本ポートフォリオの検証について
 - (2) 経過的長期給付積立金の基本ポートフォリオの検証について

〈議事の概要〉

- ・事務局から上記議題について資料の説明が行われた。
- ・その後、意見交換が行われた。

- (1) 厚生年金保険給付積立金の基本ポートフォリオの検証について
- (2) 経過的長期給付積立金の基本ポートフォリオの検証について
 - 各資産の期待リターン算出の前提となるリスクプレミアムの値について、国内株式においては経済状況が異なるケースで上下している一方、外国債券と外国株式では同じ値となっている。外国株式と国内株式の相関は高く、リスクプレミアムも同様に変化すると想定されることから、工夫の余地があるのではないか。
 - 例えば国内債券の期待リターンを算出する際、将来のNOMURA-BPIの推移によって毎年の利回りは全然変わってしまう。今後は改めて検討して頂きたい。

以上