

平成十六年四月十六日受領
答弁第七六号

内閣衆質一五九第七六号

平成十六年四月十六日

内閣総理大臣 小泉純一郎

衆議院議長 河野洋平殿

衆議院議員内山晃君提出年金積立金の運用に関する再質問に対し、別紙答弁書を送付する。

衆議院議員内山晃君提出年金積立金の運用に関する再質問に対する答弁書

一及び二について

お尋ねの厚生労働大臣から年金資金運用基金（以下「基金」という。）に寄託された年金積立金に係る運用受託機関（以下「運用受託機関」という。）については、基金が、年金福祉事業団の解散及び業務の承継等に関する法律（平成十二年法律第二十号）第一条第一項の規定に基づき、旧年金福祉事業団から運用委託契約を承継した上、年金資金運用基金法（平成十二年法律第十九号）第二十七条第一項に規定する管理運用方針等に基づき、運用を委託しようとする機関の過去五年間の資産運用の実績、投資方針、専門家の配置状況等の運用体制等を考慮して選定及び解約し、市場への資金投入額も考慮して、運用資産額を決定している。

お尋ねの運用受託機関に係る平成十二年度から平成十四年度までの運用実績は、別表のとおりである。
三について

お尋ねの運用手数料については、基金が、個別の運用受託機関に係る運用資産額に運用手法を考慮した一定の料率を乗じて得た額を基準とし、決定している。

四について

お尋ねの厚生労働省（旧厚生省を含む。）の職員で本省企画官相当職以上で退職した者が在籍する運用受託機関の情報については、当該運用受託機関の任意の協力により得られたものであり、当該者が在籍する運用受託機関の名称については、特定の個人が識別され、個人の権利利益が害されるおそれがあることから、答弁を差し控えたい。

また、国家公務員の退職後における再就職の状況は、公務を離れた個人に関する情報であり、一般に政府が把握すべき立場にはないことから、お尋ねの「役職にかかわらず、過去三年間に厚生労働省を退職後運用受託機関に再就職している実態」についてお答えすることは困難である。

別表

国内債券（アクティブ運用）

運用受託機関の名称	平成12年度		平成13年度		平成14年度	
	時間加重収益率	総合収益額	時間加重収益率	総合収益額	時間加重収益率	総合収益額
住友信託銀行株式会社	5.30%	*	0.82%	*	4.32%	578
三菱信託銀行株式会社	5.01%	*	0.90%	*	4.29%	502
興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社	5.04%	542	0.09%	56	4.05%	314
野村アセットマネジメント株式会社	5.01%	322	0.75%	131	3.92%	258
ニッセイアセットマネジメント株式会社	4.55%	*	0.39%	*	4.25%	201
シティトラスト信託銀行株式会社	9.20%	*	0.93%	*	3.75%	169
三井住友アセットマネジメント株式会社（旧三井生命グローバルアセットマネジメント株式会社）	5.80%	*	0.11%	*	4.55%	218
日興アセットマネジメント株式会社	4.55%	182	0.85%	21	4.23%	93
三井住友アセットマネジメント株式会社（旧住友ライフ・インベストメント株式会社）	4.75%	*	0.68%	*	4.40%	72
ティ・アンド・ディ・アセットマネジメント株式会社	5.11%	*	0.68%	*	4.36%	76
ドイチェ信託銀行株式会社	4.62%	*	1.04%	*	3.58%	48
朝日ライフアセットマネジメント株式会社	-	-	▲0.13%	*	4.15%	40
明治ドレスナー・アセットマネジメント株式会社	4.67%	*	0.22%	*	4.64%	22

国内債券（パッシブ運用）

運用受託機関の名称	平成12年度		平成13年度		平成14年度	
	時間加重収益率	総合収益額	時間加重収益率	総合収益額	時間加重収益率	総合収益額
三井アセット信託銀行株式会社	3.41%	*	0.95%	134	3.76%	675
みずほ信託銀行株式会社	-	-	0.00%	*	3.60%	543
りそな信託銀行株式会社	-	-	0.90%	71	3.74%	389
パークレイズ・グローバル・インベスターズ信託銀行株式会社 ※	-	-	0.72%	8	2.69%	175
住友信託銀行株式会社 ※	-	-	0.73%	8	2.68%	174
UFJ信託銀行株式会社 ※	-	-	0.73%	9	2.43%	174
三菱信託銀行株式会社 ※	-	-	0.73%	6	2.36%	147

※ 平成14年2月に運用を開始したものである。

国内株式（アクティブ運用）

運用受託機関の名称	平成12年度		平成13年度		平成14年度	
	時間加重収益率	総合収益額	時間加重収益率	総合収益額	時間加重収益率	総合収益額
住友信託銀行株式会社	▲22.00%	*	▲17.68%	*	▲23.82%	▲1,206
UFJ信託銀行株式会社	▲25.40%	*	▲15.68%	*	▲26.68%	▲1,027
三井アセット信託銀行株式会社	▲9.51%	*	▲16.65%	▲695	▲27.80%	▲967
三菱信託銀行株式会社	▲27.87%	*	▲17.33%	*	▲22.70%	▲712
シティトラスト信託銀行株式会社	▲23.21%	*	▲17.57%	*	▲28.11%	▲692
三井住友アセットマネジメント株式会社（旧三井生命グローバルアセットマネジメント株式会社）	▲30.23%	*	▲22.44%	*	▲28.58%	▲691
ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社	▲23.01%	▲821	▲18.88%	▲450	▲26.35%	▲605
シュローダー投信投資顧問株式会社	▲23.76%	▲713	▲5.96%	▲271	▲26.08%	▲529
野村アセットマネジメント株式会社	▲25.29%	▲635	▲9.25%	▲292	▲25.72%	▲407
東京海上アセットマネジメント投信株式会社	▲35.74%	▲723	▲11.67%	▲233	▲27.40%	▲292
モルガン信託銀行株式会社	▲21.08%	▲199	▲16.55%	▲123	▲25.26%	▲156
ドイチェ信託銀行株式会社	▲30.73%	*	▲20.76%	*	▲29.76%	▲148
明治ドレスナー・アセットマネジメント株式会社	▲23.57%	*	▲19.91%	*	▲24.01%	▲62
ユービーエス・グローバル・アセット・マネジメント株式会社	▲21.73%	▲80	▲10.98%	▲48	▲24.83%	▲60

大和住銀投信投資顧問株式会社	▲18.66%	▲ 60	▲6.61%	▲ 34	▲25.63%	▲ 58
損保ジャパン・アセットマネジメント株式会社	▲22.68%	▲ 68	▲8.44%	▲ 32	▲27.52%	▲ 55
UFJアセットマネジメント株式会社	▲30.72%	▲ 103	▲11.65%	▲ 40	▲25.88%	▲ 50

国内株式（パッシブ運用）

運用受託機関の名称	平成12年度		平成13年度		平成14年度	
	時間加重収益率	総合収益額	時間加重収益率	総合収益額	時間加重収益率	総合収益額
パークレイズ日興グローバル・インベスターズ株式会社	▲24.43%	▲ 1,665	▲22.18%	▲ 926	▲24.75%	▲ 2,516
興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社	▲24.37%	▲ 1,203	▲22.31%	▲ 634	▲24.80%	▲ 2,023
みずほ信託銀行株式会社	-	-	0.96%	*	▲27.30%	▲ 1,937
住友信託銀行株式会社 ※2	-	-	3.82%	50	▲21.35%	▲ 1,224
三菱信託銀行株式会社 ※2	-	-	3.58%	41	▲24.36%	▲ 1,201
UFJ信託銀行株式会社 ※2	-	-	3.77%	39	▲21.42%	▲ 1,192
りそな信託銀行株式会社	-	-	▲21.63%	▲ 408	▲18.59%	▲ 1,107
三井アセット信託銀行株式会社 ※1	▲10.95%	*	▲15.88%	▲ 427	▲21.78%	▲ 1,091

※1 平成12年8月に運用を開始したものである。

※2 平成13年10月に運用を開始したものである。

外国債券（アクティブ運用）

運用受託機関の名称	平成12年度		平成13年度		平成14年度	
	時間加重収益率	総合収益額	時間加重収益率	総合収益額	時間加重収益率	総合収益額
ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社	-	-	▲1.91%	*	8.31%	127
ピムコジャパンリミテッド	-	-	▲1.86%	▲ 12	8.59%	121
アライアンス・キャピタル・アセット・マネジメント株式会社	-	-	▲1.39%	▲ 11	9.17%	120
野村ブラックロック・アセット・マネジメント株式会社	-	-	▲1.31%	▲ 8	10.88%	120

外国債券（パッシブ運用）

運用受託機関の名称	平成12年度		平成13年度		平成14年度	
	時間加重収益率	総合収益額	時間加重収益率	総合収益額	時間加重収益率	総合収益額
ドイツ信託銀行株式会社 ※	-	-	0.12%	59	15.73%	953
住友信託銀行株式会社 ※	-	-	0.31%	106	10.66%	454
ステート・ストリート信託銀行株式会社 ※	-	-	0.19%	53	10.17%	456
パークレイズ・グローバル・インベスターズ信託銀行株式会社 ※	-	-	0.18%	*	9.56%	446

※ 平成13年10月に運用を開始したものである。

外国株式（アクティブ運用）

運用受託機関の名称	平成12年度		平成13年度		平成14年度	
	時間加重収益率	総合収益額	時間加重収益率	総合収益額	時間加重収益率	総合収益額
住友信託銀行株式会社	▲13.93%	*	2.63%	*	▲31.82%	▲ 1,113
三菱信託銀行株式会社	▲10.00%	*	4.26%	*	▲32.74%	▲ 1,065
UFJ信託銀行株式会社	▲8.84%	*	2.70%	*	▲32.52%	▲ 660
三井住友アセットマネジメント株式会社（旧三井生命グローバルアセットマネジメント株式会社）	▲18.65%	*	0.83%	*	▲33.94%	▲ 411
ドイツ・アセット・マネジメント株式会社	▲10.49%	▲ 93	0.62%	13	▲32.20%	▲ 234
ドイツ・アセット・マネジメント株式会社（旧デュラビ・効効投資顧問株式会社）	6.97%	41	3.30%	13	▲31.67%	▲ 203
興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社	▲7.09%	▲ 43	6.09%	23	▲31.59%	▲ 185
メリルリンチ・インベストメント・マネジャーズ株式会社	▲9.34%	▲ 59	2.23%	18	▲28.17%	▲ 149
野村アセットマネジメント株式会社	-	-	3.10%	*	▲32.33%	▲ 169
エスジー山一アセットマネジメント株式会社	-	-	20.62%	*	▲31.14%	▲ 158
三井住友アセットマネジメント株式会社（旧住友ライフ・インベスタメント株式会社）	▲12.26%	*	4.41%	*	▲32.14%	▲ 133

外国株式（パッシブ運用）

運用受託機関の名称	平成12年度		平成13年度		平成14年度	
	時間加重収益率	総合収益額	時間加重収益率	総合収益額	時間加重収益率	総合収益額
ステート・ストリート信託銀行株式会社	▲6.67%	▲432	9.36%	475	▲19.70%	▲3,165
みずほ信託銀行株式会社	-	-	17.06%	*	▲3.52%	▲1,446
モルガン・スタンレー・アセット・マネジメント投信株式会社	▲6.33%	▲134	10.72%	241	▲12.76%	▲1,347
パークレイズ・グローバル・インベスターズ信託銀行株式会社	-	-	17.12%	*	▲3.52%	▲1,152
りそな信託銀行株式会社	-	-	8.50%	56	▲3.86%	▲955
ドイチェ信託銀行株式会社 ※	-	-	17.09%	226	▲27.08%	▲1,292

※ 平成13年10月に運用を開始したものである。

- (注1) 平成12年度については、旧年金福祉事業団に係る運用受託機関である。
- (注2) 平成15年度については、運用受託機関の決算が終了していないため、平成12年度から平成14年度までの実績を記載している。
- (注3) アクティブ運用とは、市場平均を上回る収益を目指す運用方法をいう。
- (注4) パッシブ運用とは、市場平均の収益を目指す運用方法をいう。
- (注5) 時間加重収益率とは、運用受託機関が自ら決めることのできない運用元本の流出入の影響を排除した収益率をいい、市場平均収益率との比較により、運用能力を評価する際に用いられる。
- (注6) 総合収益額とは、実現収益額に加え、資産の時価評価による評価損益を収支認識することにより、時価に基づく収益把握を行ったものをいう。
- (注7) 一部の運用受託機関に係る総合収益額については、資産ごとの総合収益額の算出に必要な資料を保有していないため、当該総合収益額を算出することができず、「*」としている。
- (注8) 総合収益額の単位は億円である。