「年金カット法案 |が示す「世代相互の思いやり|



保険研究部 主任研究員 中嶋 邦夫 nakasima@nli-research.co.jp



95年東京大学経済学部卒、日本生命保険相互会社入社。 東洋大学大学院経済学研究科博士後期課程修了 日本経済研究センターを経て02年ニッセイ基礎研究所。 参議院厚生労働委員会調査室客員調査員(11~12年度)。

2016年9月26日に始まった臨時国会 では、野党から「年金カット法案」と呼ばれ た国民年金法等改正案(2016年3月11日 提出、同年12月14日成立)が注目されまし た。本稿では、同法案のうち「年金カット」 と呼ばれた部分を確認します。

れていましたが、2004年改正では、賃金 上昇率が物価上昇率を下回る場合((4)~ (6))には受給者に配慮して特例ルールを 適用することになりました。今回の見直し の対象は、この特例ルールのうち(5)と(6) の部分です。

1----- 何が見直されるのか: 年金額改定ルールのうち、本則の特例部分。

同法案の内容は多岐にわたりますが、年 金カット法案と呼ばれた部分は、年金額改 定の本則ルールの見直しです。

現在の年金額の改定率は、常に適用さ れる本則の改定率と、財政健全化中にのみ 追加適用される調整率(マクロ経済スライ ド)を合わせたものです[図表1]。近年はマ クロ経済スライドが注目され、本則の改定 率はほとんど話題になっていませんでした。 今回注目されたことは、年金改定の基礎を 知るための良い機会といえるでしょう。

現在の本則の改定ルール[図表2] は2004年改正で導入されたものです。 2004年改正前は、どのような状況でも図 表2の(1)~(3)の場合と同様に*改定さ

2----なぜ見直されるのか: 特例ケースが頻発して年金財政に悪影響。 その結果、将来の給付に悪影響。

公的年金財政の主な収入は保険料で、 保険料は現役世代の賃金に応じて変動し ます。見直し対象の(5)と(6)では、収入(保 険料)の伸びを上回る形で支出(年金給付) が伸びることになるため、年金財政の悪化 要因となります。マクロ経済スライドによ る給付調整(実質的な削減)は年金財政が 健全化するまで続くので、年金財政が悪化 すると実質的な削減が長引いて、より将来 の給付水準が予定より低下することになり ます。(5)や(6)のケースがまれであれば大 きな問題はありませんが、2004年改正後 はこれらが頻発したため、今回見直される ことになりました。

3-----どう見直されるのか: 将来世代への影響を中立的に。 年金受給者も現役世代の痛みを共有。

改正後は、(5)や(6)のケースでも(4)と 同様に賃金上昇率に合わせて年金額が改 定されます。この結果、年金財政への影響 が中立的になり、将来給付への悪影響が なくなります。しかし、改正後の(5)や(6) では賃金上昇率がマイナスでかつ物価上 昇率を下回っているため、名目の年金額が 前年度より下がり、実質的にも年金受給者 の購買力が低下します。この点が「年金カッ トーと批判されました。しかし、年金額の改 定率が賃金上昇率ということは、現役世 代の賃金の伸びと同じということです。つ まり、受給者も現役世代も同じ痛みを共 有する形です。

4----- 法案からの示唆: 将来の給付も大事だが、現在の受給者の 調整余地の小ささにも配慮が必要。

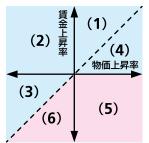
今回の見直しの興味深い点は、施行時 期が2021年4月と比較的遅めに設定さ れた点です。将来給付への悪影響を緩和 する観点からは、なるべく早期に見直しが 実施されるべきです。しかし、現在の受給 者は既に退職しているため、制度改正で予 定外に年金給付が目減りしても家計をや りくりする余地が小さくなっています。遅 めの施行時期は、将来への配慮と現在へ の配慮のバランスが重要であることを示 唆している、といえるでしょう。

[*]ただし、改正前の賃金上昇率に応じた改定は、約5 年おきに法改正で実施。

[図表1]現在(年金財政健全化中)の年金額改定ルールの概要

現在の年金額の改定率=本則の改定ルール+財政健全化のための調整率(いわゆるマクロ経済スライド)

[図表2]本則改定ルール



	賃金と物価の関係			現行の改定率		年金財政の	法案の改定率	
	賃金 上昇率	大小 関係	物価 上昇率	67 歳 まで	68歳 以降	バランスへの 影響	67 歳 まで	68歳 以降
(1)	+	>	+	賃金 上昇率	物価 上昇率	改善方向	賃金 上昇率	物価上昇率
(2)	+	>	_					
(3)	-	>	_					
(4)	+	<	+	賃金	賃金	中立的	賃金	賃金
(5)	_	<	+	ゼロ	ゼロ	悪化	賃金	賃金
(6)	_	<	_	物価	物価	悪化	賃金	賃金
(0)		`		TO IMI	ווון נאד	态化	1 日本	岩亚