



# マネックス通信第8号

発行 平成16年 7月31日

<http://www.manecs.com>

マネックス合同会計

京都市下京区四条通新町西入る新釜座町 716-1 四条平野

ビル9階

## 年金改革

年金改革法案が6月5日に成立し、本年10月より生活に影響が出てくる予定です。

私たちの生活に大きな影響を及ぼすにも関わらず、「わかりにくい」という点が解消されとは言えません。むしろ「わかりにくさ」は従来より増しているように思われます。

今回はこの新年金制度をわかりやすくお伝えいたします。

### 保険料は？

- ・国民年金（自営業の方や学生の方）

現在月額13,300円の国民年金保険料は、来年2005年度分から13,580円となります。その後は毎年280円ずつ引き上げられ、2017年度以後は16,900円で固定されることとなっています。

- ・厚生年金（会社員の方）

現在年収の13.58%とされている、厚生年金保険料率は2004年10月から2005年8月まで労使合計で13.934%とし、毎年0.354%ずつ引き上げられることとなりました。2017年9月以後は18.30%で固定されることとなっています。

### \*月額30万円のお給料の場合

年金だけで2004年10月から20,901円を労使それぞれが負担し、2017年には27,450円となります。

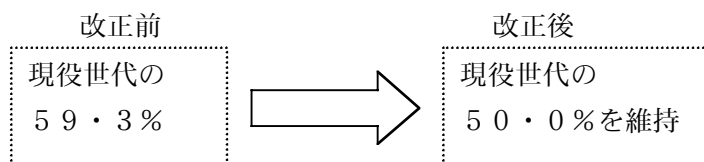
いずれも2017年以降は保険料が上がらない事を謳っていますが、一定の場合にはこれも引上げられることが予定されています。

貨幣価値の変動や、名目賃金の上昇に応じて保険料の値上げが予定されており、政府が試算した名目賃金上昇率を前提として、厚生労働省が計算した結果、国民年金保険料は2017年度に月額20,860円、2027年度に25,680円、2037年度に31,610円となることとなっています。

## いくら受け取れるの？

将来の年金受取額がいくらになるのかは、個人個人の保険料支払期間、支払額に応じて計算する必要があります。この計算の仕組みそのものが、受給額減額の方に改正されています。

- ・ モデル世帯の65歳時点での給付水準



この50%を維持というのも、実は正確ではありません。

これまで物価が上昇した場合には、翌年の年金額について物価上昇分の増額が認められていました。しかしながら、今後は物価が上昇しても、「マクロ経済スライド」の適用によって引き上げ幅が小幅にとどまったり、ゼロになったりすることがあります。

「マクロ経済スライド」は2023年頃まで続くと見込まれており、これが終了したあとは、物価が上昇すれば年金額がその分だけ増える従来の仕組みが復活しますが、物価の上昇と現役世代の名目賃金上昇率を見込んで試算すると、今年45歳の方については、85歳時点での給付水準は41%まで落ちる、という結果になっています。

さらにこのまま出生率の低下が続けば、給付水準はより一層の減少が予想されます。

\* 公的年金の給付水準は、政府の定めるモデル世帯（平均的な賃金で40年勤めた会社員と、ずっと専業主婦だった妻の世帯）の受給額が、その時点での現役世代の平均的な手取り賃金の何%に当たるかで表されます。

\* 「マクロ経済スライド」とは公的年金加入者数の減少や平均余命の伸びに応じて給付水準を自動的に引き下げる仕組みです。

## 離婚したら？

今回の改正で離婚時に夫婦が厚生年金を分割できる仕組みが創設されました。

分割の対象となるのは、結婚していた期間の厚生年金や共済年金などの報酬比例部分で、基礎年金や独身期間は対象外です。

分割割合の上限は2分の1で、夫婦が割合を合意すれば、社会保険事務所に分割を請求することができます。離婚に際して夫婦が合意に達しない場合には、家庭裁判所に申し出ることができ、裁判所が分割割合を決める事とされています。

この改正は2007年4月以降に成立した離婚が対象となり、それ以前に離婚した夫婦の年金は分割されませんので、注意が必要です。

## 在職者の年金は？

年金を受給している人が働いていて賃金がある場合、年金の支給停止制度が設けられています。

この制度が下記のように改正されました。

	改正前	改正後
60歳から64歳	年金を一律20%減額の上 (年金の80%+賃金)が28万円を超えたら超える部分の1/2を減額(*1)	20%の一律減額を廃止し、 (年金の80%+賃金)が28万円を超えたら超える部分の1/2を減額 (17年4月から適用)
65歳から69歳	(年金+賃金)が48万円を超えたら超える部分の1/2を減額	改正なし
70歳から	減額なし	(年金+賃金)が48万円を超えたら超える部分の1/2を減額 (19年4月から適用)

(\*1) 総報酬月額が48万円以下で年金月額が80%が28万円以下の場合です。その他の場合には別の計算式を用います。改正後も同様です。

\* いずれの場合も基礎年金部分は減額されません。

## ポイント制の導入

「年金制度に対する国民の理解増進、信頼向上のため」に、保険料納付実績と将来の給付に関する情報を点数化して定期的に通知することとされました。2008年4月から実施されます。



「祇園祭 ~四条通~」



## 決算書の分析⑥

テーマ「キャッシュ・フロー計算書」

財務会計の分野では、従来、損益計算書を中心とする損益計算に報告の力点がおかれていましたが、「損益は意見、資金は事実」ともいわれるように、損益計算だけでは、

- 1) 会計処理の変更によって、損益が変動してしまう。
- 2) 企業の存続可能性に関する情報が不十分。

などの問題点が指摘されていました。

キャッシュ・フローについては前回も触れましたが、今回は少し掘り下げて、キャッシュ・フロー計算書についてご説明したいと思います。

キャッシュ・フロー計算書は次の3区分から構成されており、相互の関係等を含めてご説明いたします。

### ①営業活動によるキャッシュ・フロー

事業を遂行することによって獲得する営業上の収入から仕入高や費用などの資金支出を差し引いたものです。税引き前当期純利益に、減価償却費等を加算し、その他の調整を行います。

また、「オペレーティングキャッシュ・フロー」ともいわれ、営業活動の遂行によって獲得したキャッシュ・フローですので、このキャッシュ・フローで設備投資や借入金返済などをまかなうことが望ましいといえます。逆にマイナスになっている場合は、営業活動そのものからは必要なキャッシュ・フローが得られなかったことを意味します。

したがって、このマイナスが一時的なものであれば問題ないのですが、これが常態になってくると企業の存続が危ぶまれてきます。

### ②投資活動によるキャッシュ・フロー

設備投資や証券投資など将来の利益獲得や資金運用につながる活動に資金を投入あるいは回収したかを示す区分です。

「営業活動によるキャッシュ・フロー」から「投資活動によるキャッシュ・フロー」を差し引いたものを「フリーキャッシュ・フロー」といい、この「フリーキャッシュ・フロー」で借入金の返済や配当等をまかなうことになります。

なお、この区分では、当該企業の「積極的な設備投資をしているか？」や「リストラのために土地等を売却しているか？」といったような経営姿勢や投資姿勢が判断できます。

また、この区分には、定期預金等の払戻収入も含まれます。あまり投資をせずに、定期預金を取り崩し、それで営業キャッシュ・フローのマイナスを補填しているということも考えられます。

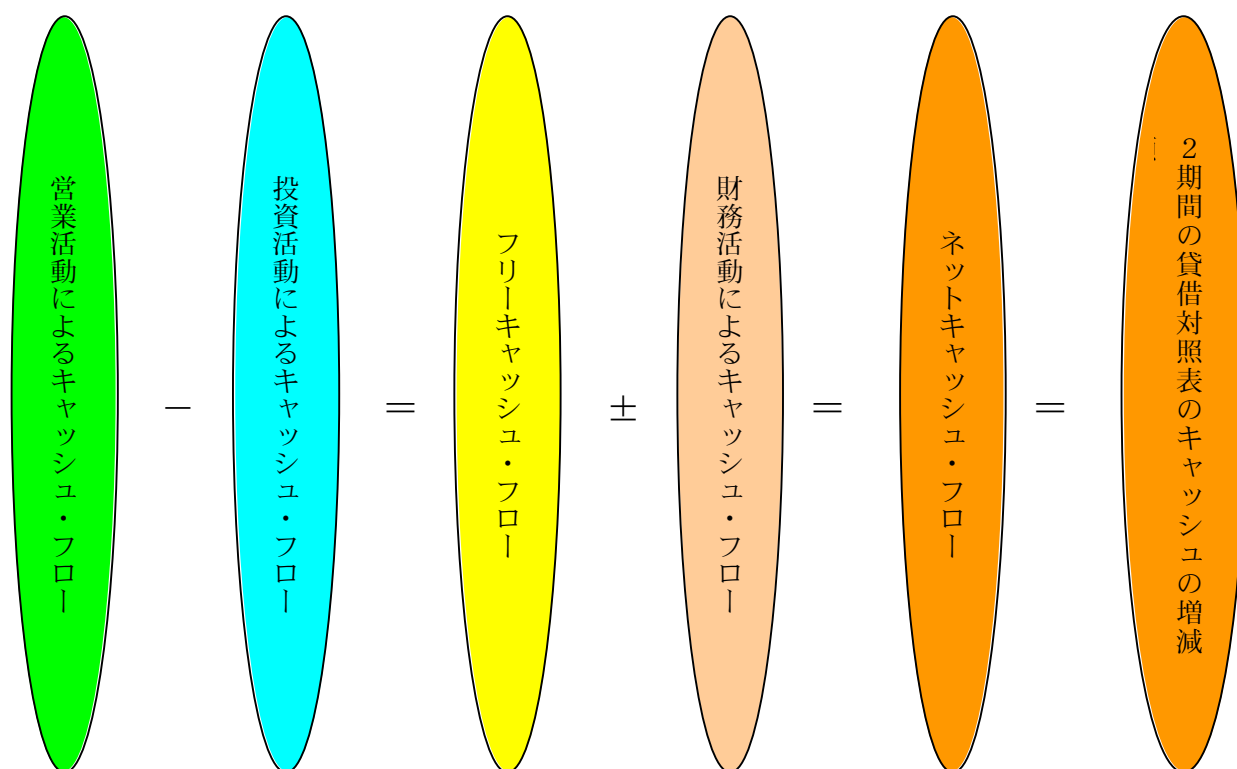
したがってこの区分は、単独で中身を判断することも必要ですが、それ以上に他の区分との関連性に注目することで、経営者の姿勢が浮き彫りにされるということになります。

### ③財務活動によるキャッシュ・フロー

資金の調達や返済などの財務活動に伴うキャッシュ・フローの増減を示すもので、事業活動を維持するために財務面でどのようなバックアップを行っているかを表します。

なお、「フリーキャッシュ・フロー」から「財務活動によるキャッシュ・フロー」を差し引

いたものを「ネットキャッシュ・フロー」といい、これは2期間の貸借対照表のキャッシュ残高の差額と一致します。つまり、「ネットキャッシュ・フロー」とは、当該企業が活動の結果、増やした（あるいは減らした）キャッシュの額であるということが出来ます。なお、ここでいう「キャッシュ」とは現金や流動性預金だけでなく、現金同等物も含まれます。現金同等物とは、現金と同じように短期間で支払手段として活用できるもので、例として償還日が3ヶ月以内に到来する短期所有の有価証券や定期預金があります。



[参考文献]

赤岩茂氏著「決算書の読み方 基本の基本」中経出版

【お知らせ】

マネックス通信では、関与先様相互の情報交換の場を広くご提供したいと考えております。つきましては、御社の会社案内・商品案内などの書類で、マネックス通信に同封のご希望がございましたら、各担当者までお申し付け下さいませ。

第8号目次

- P. 1～3……………年金改革
- P. 4……………事例5号
- P. 5～6……………決算書の分析⑥