プロジェクト項目　マイナス金利下での退職給付会計における割引率に関する検討
本日の検討事項

経　緯

1. 平成 29 年 3 月 29 日に、当委員会は、実務対応報告第 34 号「債券の利回りがマイナスとなる場合の退職給付債務等の計算における割引率に関する当面の取扱い」（以下「実務対応報告第 34 号」という。）を公表した。

2. 実務対応報告第 34 号は、退職給付債務等の計算において、割引率の基礎とする安全性の高い債券の支払見込期間における利回りが期末においてマイナスとなる場合、利回りの下限としてゼロを利用する方法とマイナスの利回りをそのまま利用する方法のいずれも認めることを当面の取扱いとして定め、適用時期を 1 年間に限定した上で、「平成 30 年 3 月 31 日以後に終了する事業年度の取扱いに関しては、利回りの下限としてゼロを利用する方法とマイナスの利回りをそのまま利用する方法のいずれかの方法によることを定めたガイダンスの公表に向けて、引き続き検討を行う」としていた（最近の国債金利の動向は別紙を参照）。

3. これを受けて、第 88 回退職給付専門委員会（平成 29 年 5 月 23 日開催）及び第 361 回企業会計基準委員会（平成 29 年 5 月 30 日開催）から検討を開始している。

4. 第 361 回・第 363 回企業会計基準委員会及び第 88 回・第 89 回退職給付専門委員会においては、本検討における論点の識別を行い、識別された論点についての論点の分析について検討を行った。

5. これまでの審議の結果、本検討における論点の識別に関しては、割引率の基礎として国債を利用することの是非に関する論点を除いては、論点として追加しないことに特段の異論は聞かれていない。

本日の検討事項

6. 本日は、前回に引き続き、マイナス金利下での退職給付会計における割引率についての論点の分析について検討を行う（審議事項(3)-2）。

7. なお、第 363 回企業会計基準委員会及び第 89 回退職給付専門委員会で聞かれた意見については、審議事項(3)-3 に記載している。

以　上

別紙　最近の国債金利の動向

国債金利情報

（単位 ： %）

基準日	5年	7年	10年	15年
H28.1.28	0.011	0.030	0.229	0.554
H28.1.29	▲ 0.071	▲ 0.055	0.104	0.436
（省略）				
H28.3.31	▲ 0.190	▲ 0.183	▲ 0.049	0.176
（省略）				
H28.7.1	▲ 0.361	▲ 0.367	▲ 0.262	▲ 0.123
H28.8.1	▲ 0.233	▲ 0.257	▲ 0.136	0.042
H28.9.1	▲ 0.166	▲ 0.170	▲ 0.047	0.136
H28.10.3	▲ 0.236	▲ 0.225	▲ 0.073	0.123
H28.11.1	▲ 0.198	▲ 0.177	▲ 0.048	0.127
H28.12.1	▲ 0.099	▲ 0.058	0.029	0.228
H29.1.4	▲ 0.109	▲ 0.042	0.064	0.299
H29.2.1	▲ 0.100	▲ 0.005	0.096	0.374
H29.3.1	▲ 0.128	▲ 0.057	0.069	0.353
H29.3.31	▲ 0.124	▲ 0.058	0.067	0.341
H29.4.3	▲ 0.108	▲ 0.049	0.072	0.341
H29.5.1	▲ 0.163	▲ 0.115	0.016	0.279
H29.6.1	▲ 0.116	▲ 0.075	0.049	0.307
H29.7.3	▲ 0.074	▲ 0.023	0.082	0.323
H29.7.4	▲ 0.068	▲ 0.022	0.078	0.324
H29.7.5	▲ 0.058	▲ 0.007	0.082	0.329
H29.7.6	▲ 0.044	0.009	0.098	0.348
H29.7.7	▲ 0.042	0.007	0.088	0.344
H29.7.10	▲ 0.032	0.012	0.093	0.350
H29.7.11	▲ 0.038	0.012	0.093	0.358
H29.7.12	▲ 0.042	0.003	0.088	0.346
H29.7.13	▲ 0.049	▲ 0.007	0.078	0.329
H29.7.14	▲ 0.049	▲ 0.008	0.078	0.324
H29.7.18	▲ 0.053	▲ 0.018	0.068	0.314
H29.7.19	▲ 0.057	▲ 0.014	0.074	0.319
H29.7.20	▲ 0.057	▲ 0.012	0.074	0.316
H29.7.21	▲ 0.063	▲ 0.019	0.068	0.310
H29.7.24	▲ 0.067	▲ 0.023	0.069	0.311
H29.7.25	▲ 0.068	▲ 0.023	0.069	0.309
H29.7.26	▲ 0.058	▲ 0.011	0.080	0.319
H29.7.27	▲ 0.064	▲ 0.016	0.070	0.311
H29.7.28	▲ 0.064	▲ 0.016	0.074	0.312
H29.7.31	▲ 0.062	▲ 0.015	0.078	0.317
H29.8.1	▲ 0.062	▲ 0.010	0.075	0.317