

自動加入の促進が退職金貯蓄の成功のカギ



自動加入の促進

米国では、従業員が退職金を貯蓄する道筋に乗れるよう、雇用主が従業員を確定拠出型退職年金に自動的に加入させ、デフォルトの拠出率とデフォルトの投資先を用意する場合があります。

自動加入では、従業員が拠出ししない、あるいは異なる拠出率を選択しない限り、雇用主が従業員による拠出金を従業員の賃金から自動的に控除（選択的繰り延べ）することができます。この制度は、従業員が退職後に向けて貯蓄する道に自動的に進めるよう設計されており、これにより年齢層や所得額を問わず、幅広い加入者にこの制度の恩恵がもたらされる可能性が高くなります。

自動加入には更なるメリットがあります。

- » この制度は、自動的に登録した従業員の口座を、グロースとインカムを組み合わせた分散投資を行うデフォルトの投資先に投資（指定運用方法）するよう、雇用主にインセンティブを与えます。米国では、ターゲットデート型ファンド（ライフサイクル・ファンドとも呼ばれる）が、デフォルトの投資先として人気を博しています。
- » 企業の確定拠出型退職年金で「エスカレーション機能」を採用している場合、口座に拠出する従業員の拠出額割合は、プランの条件に従って定期的かつ自動的に増額されます。

米国労働省は、401(k)プランに自動加入制度を採用することは、従業員が早い段階から貯蓄を開始し、かつ継続的に貯蓄させるための効果的な方法であると述べています。



法律

自動加入の設計は、米国労働省 (DOL) が民間セクターの退職年金受託者の行為を規定する法律を施行し、内国歳入庁 (IRS) が退職年金制度の運用における税務上の適格性に関する規制を施行しています。

401(k)プランへの自動加入制度の追加について

www.dol.gov/sites/dolgov/files/ebsa/about-ebsa/our-activities/resource-center/publications/adding-automatic-enrollment-to-your-401k-plan.pdf

中小企業向け自動加入型 401(k)プラン (DOLとIRSの共同出版)

www.irs.gov/pub/irs-pdf/p4674.pdf

ファクトシート: 加入者主導型個人口座プランにおける適格なデフォルト投資代替手段に関する規制

www.dol.gov/sites/dolgov/files/EBSA/about-ebsa/our-activities/resource-center/fact-sheets/final-rule-qdia-in-participant-directed-account-plans.pdf

加入者主導型個人口座プランにおけるデフォルト投資代替手段に関する規制、最終版

www.govinfo.gov/content/pkg/FR-2007-10-24/pdf/07-5147.pdf

リタイアメント・トピックス - 自動加入

www.irs.gov/retirement-plans/plan-participant-employee/retirement-topics-automatic-enrollment

退職金プラン向けの自動拠出制度（自動加入制度）に関するFAQ

www.irs.gov/retirement-plans/retirement-plans-faqs-regarding-automatic-contribution-arrangements-automatic-enrollment-arrangements

自動拠出設定に関する最終規則 (T.D. 9447)

www.govinfo.gov/content/pkg/FR-2009-02-24/pdf/E9-3716.pdf

IRS Rev. Rul. 2009-30、自動拠出設定における自動拠出額増加に関する規則

www.irs.gov/irb/2009-39_IRB#RR-2009-30

自動加入の促進が退職金貯蓄の成功のカギ

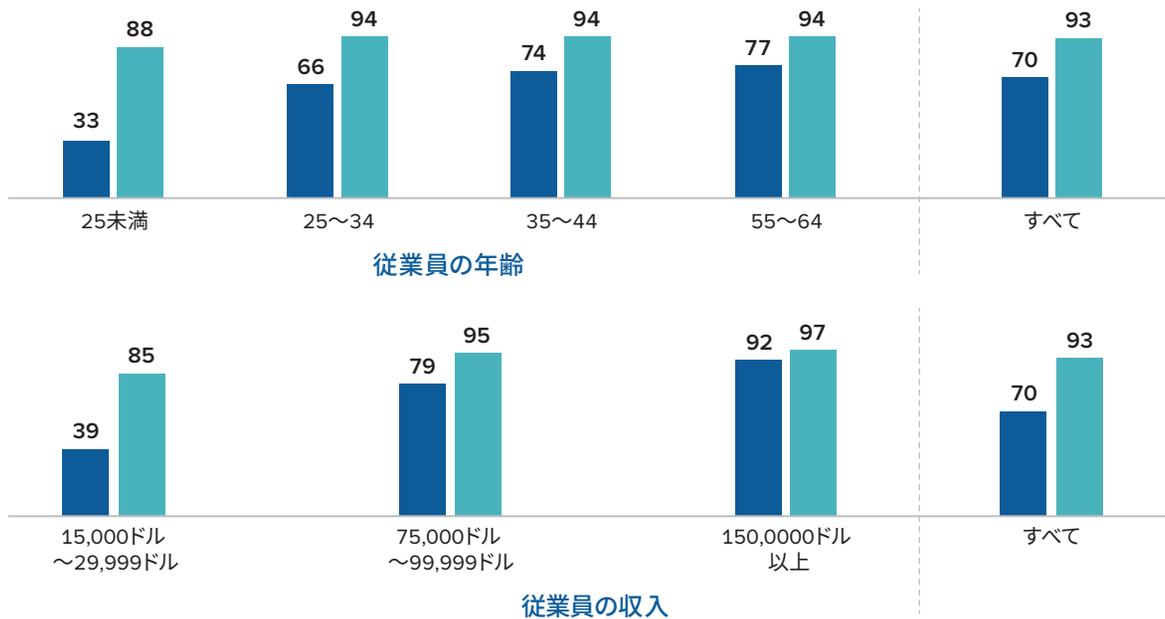


結果

米国では、401(k)プランに従業員を自動加入している雇用主の方がプランへの加入率が高くなっており、特に若年層や低所得層の従業員にその傾向が顕著に表れています。

加入率、従業員の割合 (2022年) (Vanguard recordkeepingより)

■ 通常登録
■ 自動登録



米国では、自動加入型の401(k)プランにおける従業員の拠出割合を定期的かつ自動的に増額し、デフォルトの投資先としてターゲットデート型ファンドを使用するのが一般的です。

参考資料

「Ten Years After the PPA, the Path to Retirement Saving Is Easier (PPAから10年、退職金貯蓄への道はより容易になった)」、ICI Viewpoints
www.ici.org/viewpoints/view_16_ppa

How America Saves 2023 (米国の貯蓄動向、2023年)、The Vanguard Group
<https://institutional.vanguard.com/content/dam/inst/iig-transformation/has/2023/pdf/has-insights/how-america-saves-report-2023.pdf>

The BrightScope/ICI確定拠出型年金プランの概要：A Close Look at 401(k) Plans
www.ici.org/research/retirement/dc-plan-profile

「The Influence of Automatic Enrollment, Catch-Up, and IRA Contributions on 401(k) Accumulations at Retirement (自動登録、キャッチアップ、IRA拠出が退職時の401(k)累積額に与える影響について)」、Investment Company Institute Perspective
www.ici.org/pdf/per11-02.pdf

ICI 401(k)リソースセンター
www.ici.org/401k