

自動登録の促進が退職金貯蓄の成功のカギ



自動登録の促進

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選択させる場合があります。

自動登録では、従業員が拠出しない、あるいは異なる金額で拠出することを選択しない限り、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。このプランは、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。

自動登録にはさらなるメリットがあります。

- » 自動登録のルールとして、自動的に登録された従業員の口座を、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。
- » プランで「エスカレーション機能」を選択している場合、プランに拠出される従業員の報酬額は、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)プランに自動登録を追加することは、従業員に今から、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

自動登録の設計上の特徴は、民間の退職年金受託者の行為を規定する法律を施行する米国労働省 (DOL) と、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する米国内国歳入庁 (IRS) によって管理されています。

401(k)プランへの自動登録の追加

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

スモールビジネス向け自動登録型401(k)プラン (IRSとの共同出版)

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対する最終規制

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 - 自動登録

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

自動拠出設定 (自動登録設定) に関する退職金プラン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

自動拠出設定における自動拠出額の増加 (IRS Rev. Rul. 2009-30)

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

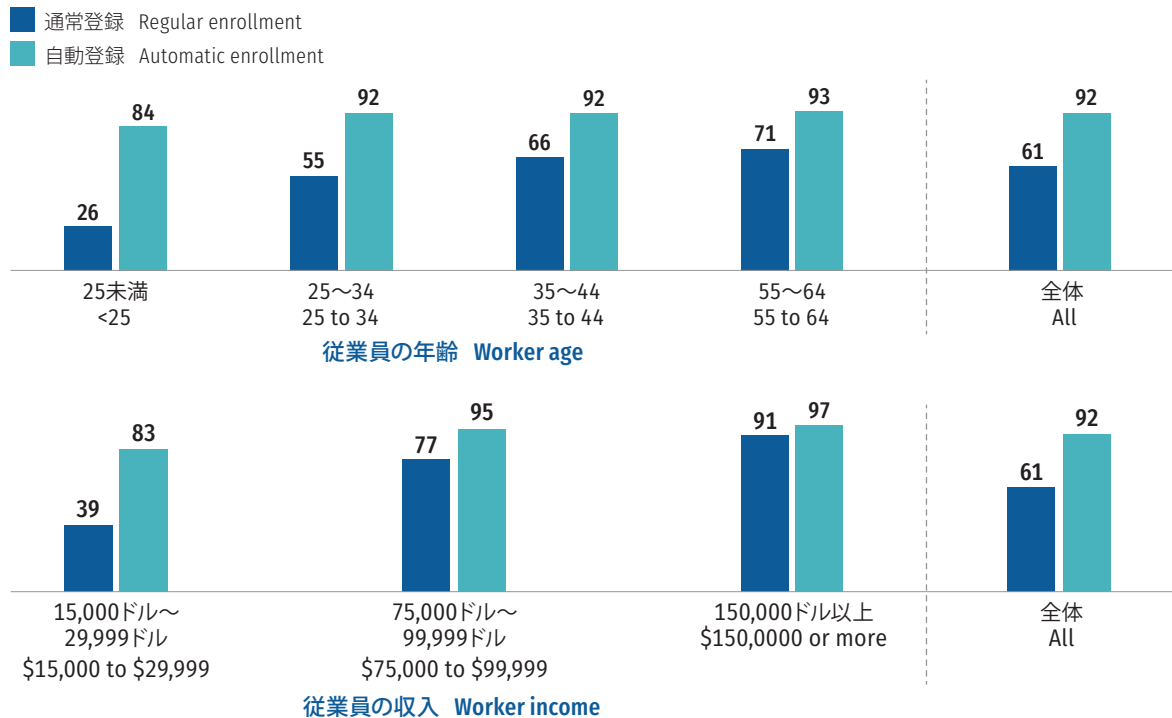
自動登録の促進が退職金貯蓄の成功のカギ



結果

米国では、401(k)プランに従業員を自動登録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。

年齢別従業員の割合 (2019年) (Vanguard recordkeepingより)



米国では、自動登録型の401(k)プランにおける従業員の拠出率は必然的に上昇し、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 2020 (米国の貯蓄動向、2020年)、The Vanguard Group
<https://institutional.vanguard.com/ngiam/assets/pdf/has/how-america-saves-report-2020.pdf>

「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



その他のケーススタディ： 英国における自動登録の利用について

英国の貯蓄方法、NEST InsightとVanguard
www.nestinsight.org.uk/how-the-uk-saves/