

2026년 6월 말 국민연금기금 운용수익률

□ 국민연금기금의 기금 전체 수익률은 연초 이후 27.22%(잠정)

* 금액가중수익률 기준

- 중동 전쟁 관련 불확실성이 다소 완화된 가운데 AI 수요 등에 따른 반도체 중심 견고한 펀더멘탈로 주식시장은 상승함. 특히, 국내 주식시장은 세 자릿수 상승세를 유지하며 전체 수익률을 견인함

* 국내 주식시장(KOSPI) 상승률 : 연초 대비 +101.14%

글로벌 주식시장(MSCI ACWI ex-Korea, 달러기준) 상승률 : 연초 대비 +8.99%

- 자산별로 국내주식 107.37%, 해외주식 17.81%, 국내채권 -3.00%, 해외채권 9.22%, 대체투자 9.60%를 기록함

- 국내주식은 중동 전쟁 관련 불확실성이 다소 완화된 가운데 반도체 중심의 견고한 실적 등으로 세 자릿수 상승세를 유지하며 기금 전체 운용수익률을 견인함. 해외주식도 기술주 중심의 견고한 펀더멘탈 영향으로 상승함

- 국내 및 해외채권은 미국 연준의 기준금리 동결, 주요 중앙은행들의 긴축기조 등으로 금리가 상승한 가운데 국내채권의 경우 금리 상승에 따른 채권 평가 가치 하락으로 수익률이 하락했으며, 해외채권은 금리 상승에도 환율 상승 등의 영향으로 양의 수익률을 기록함

* 국고채(3년) 연초 대비 +74.6bp, 미국채(10년) +20.7bp

- 대체투자자산은 이자·배당수익 및 환율 변동에 의한 외화환산손익, 입수 가능 시점의 공정가치 평가액을 반영한 수치로 양호한 수익률을 기록함

□ 국민연금 운용수익률 현황

(금액가중수익률 기준, 단위: 십억 원, %)

구 분	2026년 현재(6월) ^{주1)}			3년 평균 (‘23~’25)	5년 평균 (‘21~’25)	설립 이후 (‘88~’25)
	수익률	평가액	비중	수익률	수익률	수익률
기금자산 계	27.22	1,865,576	100.0	16.05	10.51	8.04
금융부문 ^{주2)}	27.25	1,864,762	100.0	16.07	10.52	8.05
국내주식	107.37	543,204	29.1	32.81	14.80	11.26
해외주식	17.81	661,051	35.4	25.41	19.20	16.06
국내채권	-3.00	287,816	15.4	4.52	1.32	3.54
해외채권	9.22	110,225	5.9	9.62	6.52	5.52
대체투자	9.60	260,861	14.0	10.30	11.73	10.08
단기자금	3.37	4,628	0.2	4.06	2.63	3.29
공공부문	-	-	-	-	-	8.26
복지부문	0.85	222	0.0	1.94	0.76	5.62
기타부문	0.59	591	0.0	1.98	1.51	1.54

주1) 2026년 수치는 잠정치임

주2) 금융부문 평가액은 전술적외환익스포저 등을 포함한 수치임