

2020년 12월 국민연금기금 운용수익률

□ 국민연금기금의 기금 전체 수익률은 연초 이후 9.70%(잠정)

- 자산별로 국내주식 34.89%, 해외주식 10.76%, 국내채권 1.74%, 해외채권 -1.61%, 대체투자 2.38%를 기록하였음

* 금액가중수익률 기준

- **국내 및 해외주식은** 코로나19에 따른 경기 침체 우려로 큰 폭의 하락세를 보였으나, 주요 국가의 경기부양책과 백신 개발소식, 기업들의 실적 개선에 따른 경제 정상화 기대로 시장이 빠르게 회복하며 **수익률이 상승하였음. 원 달러 환율은** 전년 대비 **하락하였음**

* 국내주식시장(KOSPI) 상승률 : 20년초~12월 30.75%

글로벌 주식시장(MSCI ACWI ex-Korea, 달러기준) 상승률 : 20년초~12월 15.84%

원 달러 환율 : 20년초~12월 6.03% 하락

- **국내채권 및 해외채권은** 코로나19로 인해 전 세계 경제성장률의 하락과 주요 국가의 확장적인 재정 및 통화정책으로 인해 **금리가 하락함. 평가이익은 증가** 하였으나, **원 달러 환율 하락으로 외화환산손실 발생하여 해외채권 수익률은 하락하였음**

* 국내채권 : 20년초~12월 국고채(3년) 38.5bp하락

* 해외채권 : 20년초~12월 미국채(10년) 100.4bp하락

- **국내 및 해외 대체투자자산은** 연중 안정적인 **이자·배당수익을 실현하였고** 보유자산의 가치상승으로 인한 **평가이익이 수익률 상승에** 기여하였으나 **원 달러 환율 하락으로 인한 외화환산손실로 수익률 상승폭을 제한하였음**

- 국민연금기금의 설립 이후 연평균 누적수익률은 **6.27%**, 누적 수익금은 **총 439.6조원**으로 장기투자자로서 안정적인 수익률을 보이고 있음

□ 국민연금 운용수익률 현황

(금액가중수익률 기준, 단위 :십억원, %)

구 분	설립이후부터 (‘88~’20.12월)	2020년 현재(12월)		
	수익률	수익률	평가액	비중
기금자산 계	6.27	9.70	833,728	100.0
금융부문	6.21	9.72	833,138	99.9
국내주식	8.99	34.89	176,696	21.2
해외주식	10.23	10.76	192,752	23.1
국내채권	4.50	1.74	326,099	39.1
해외채권	4.36	-1.61	44,883	5.4
대체투자	7.89	2.38	90,660	10.9
단기자금	3.61	-0.06	2,049	0.2
공공부문	8.26	-	-	-
복지부문	6.09	-2.90	180	0.0
기타부문	1.55	0.63	409	0.0