의 결 번 호	제 2018 - 1호
의 결 연 월 일	2018. 3. 16 (제1회)

의결사항

2017년도 국민연금기금 결산(안)

국민연금기금운용위원회

제 출 자	위원장 박능후 (보건복지부 장관)
제출연월일	2018. 3. 16.

목 차

1. 의결 주문 ····· 5

2. 제안 이유 ····· 5

3. 주요 내용 ····· 5

4. 2017회계연도 재무결산 요약 ····· 6

5. 국민연금기금운용실무평가위원회 심의결과 ····· 10

6. 독립된 감사인의 감사보고서 ····· 11

별지 : 2017년도 국민연금기금 결산(안) ····· 16

1. 의결주문

○ 「2017년도 국민연금기금 결산(안)」을 별지와 같이 의결함

2. 제안이유

○ **국가재정법** 제74조제2항 및 **국민연금법** 제103조제1항의 규정에 따라 「2017년도 국민연금기금 결산(안)」에 대하여 국민연금기금 운용위원회의 의결을 받고자 함

3. 주요내용

가. 재무 현황

○ 2017년도말 현재 **자산은 621조 8,444억원**이고, **부채는 1,833억원, 순자산**(국민연금기금)**은 621조 6,611억원**임

○ **순자산은** 2016년말 **558조 2,991억원**에 비해 **63조 3,620억원**(11.3%)**이 증가**함

나. 순자산 증가 내역

○ **보험료수입**(41조 7,849억원)에서 **급여지급**(19조 839억원) 후 **적립되는 금액(22조 7,010억)**

○ 주식·채권·대체투자 등 **자산운용 결과와 그 외의 사업 결과**로 발생된 **재정운영결과** (舊 당기순이익, **15조 4,264억원)**

○ 투자자산의 평가이익 등**(25조 2,346억원)**

4. 2017회계연도 재무결산 요약

가. 재정상태표

* 결산일 현재의 자산의 보유상태를 나타내는 재무제표 (舊 대차대조표)

구 분	2017년도 (당기)	2016년도 (전기)	전년 대비	
			증감	증감률(%)
자 산(A)	**621조 8,444억원**	**559조 1,450억원**	**62조 6,994억원**	**11.2**
부 채(B)	**1,833억원**	**8,459억원**	**△6,626억원**	**△78.3**
순자산(A-B)	**621조 6,611억원**	**558조 2,991억원**	**63조 3,620억원**	**11.3**

○ **자산(621조8,444억원)** : 국민연금이 보유한 **채권, 주식, 대체자산**(대여금포함) 및 공단관련 **자산**(사옥 및 청풍리조트 등)을 포함

○ **부채(1,833억원)** : 향후 지급해야 할 금액으로, 환헤지에 따른 **파생상품부채**(491억원), 주식거래상의 미지급금 등 **미지급금**(953억원), **사옥임대보증금**(351억원) 등

○ **순자산(621조6,611억원)** : **자산**에서 **부채**를 **차감**한 금액

⇨ **전년 대비 63.4조원이 증가**한 사유

- **보험료수입**(41.8조원)에서 **급여지급**(19.1조원)후 **적립**된 금액(22.7조원)

  * 순자산변동표의 'III.조정항목'중 '2.기타순자산의 증감'임

- 주식·채권·대체투자 등 **자산운용 결과와 그 외의 사업 결과**로 발생된 재정운용결과 **(舊 당기순이익, 15조 4,264억원)**

  * 순자산변동표의 'II.재정운영결과(잉여금)'임

- **투자자산**의 **평가이익** 증가(25.3조원)

  * 순자산변동표의 'III.조정항목'중 '1.투자증권평가손익'임

나. 재정운영표

* 회계연도 동안 수행한 정책 또는 사업의 원가와 재정운영에 따른 원가의 회수 등을 포함한 재정운영결과를 나타내는 재무제표 (舊 손익계산서)

(단위 : 억원, %)

구 분	2017년(당기)			2016년(전기)			전년대비	
	총원가 (비용) A	수익 (회수금액) B	순원가 (순비용) C=A-B	총원가 (비용) D	수익 (회수금액) E	순원가 (순비용) F=D-E	증감 (G=C-F)	증감율 (G/F)
Ⅰ. 프로그램순원가	423,117	418,132	4,985	395,245	390,622	4,623	362	7.8
1. 프로그램 (연금급여)	422,660	417,928	4,732	394,816	390,439	4,377	355	8.1
2. 프로그램 (사옥,복지)	457	204	253	429	183	246	7	2.8
Ⅱ. 관리운영비			594			567	27	4.8
Ⅲ. 비배분비용 (여유자금비용)[1]			33,200			62,945	△29,745	△47.3
Ⅳ. 비배분수익 (여유자금수익)[2]			192,942			189,741	3,201	1.7
Ⅴ. 재정운영순원가 (Ⅰ+Ⅱ+Ⅲ-Ⅳ)			**△154,163**			**△121,606**	**△32,557**	**△26.8**
Ⅵ. 비교환수익 (국고지원금)			**101**			101	-	-
Ⅶ 재정운영결과 (Ⅴ-Ⅵ)			**△154,264**			**△121,707**	**△32,557**	**△26.7**

* 재정운영결과는 비용에서 수익을 차감하므로 이익이 (-)로 표기됨

○ **Ⅰ. 프로그램 순원가(4,985억원)** : 연금급여 프로그램 순원가 4,732억원과 사옥・복지사업 프로그램 순원가 253억원임

- **연금급여 프로그램 순원가(4,732억원)** : 연금급여(19조 839억원) 및 급여적립금(22조 7,010억원) 등 **총원가**는 42조 2,660억원이며, 보험료 수입 등 **수익**은 41조 7,928억원임

- **사옥·복지사업프로그램 순원가(253억원)** : 사옥・복지사업 지출 등 **총원가**는 457억원이며, 공단수익금 등 **수익**은 204억원임

1) 비배분비용 : 금융자산 등 여유자금운용의 비용+기금운영비
2) 비배분수익 : 금융자산 등 여유자금운용의 수익+공단수익(이자수익 등)

○ **Ⅱ. 관리운영비 순원가(594억원)** : 기관의 기본적인 기능수행 및 행정운영관련 비용(프로그램과 비배분비용에 배부된 관리운영비 제외)

○ **Ⅲ. 비배분비용(3조 3,200억원)** : 환헤지를 위한 파생상품 평가손실 및 거래손실, 외환차손, 채권·지분증권 처분손실 등 여유자금 운용 따른 비용

○ **Ⅳ. 비배분수익(19조 2,942억원)** : 이자수익, 채권·지분증권 처분이익, 파생상품거래이익, 배당금수익 등 여유자금 운용 등으로 인한 수익

○ **Ⅴ. 재정운영순원가(△15조 4,163억원)** : 전체 순원가 3조 8,779억원(Ⅰ+Ⅱ+Ⅲ)에서 여유자금수익 등 19조 2,942억원(Ⅳ)을 차감한 금액

○ **Ⅵ. 비교환수익(101억원)** : 직접적인 반대급부 없이 발생하는 수익으로 공단에 대한 국고지원금임 (관리운영비 100억 + 출산 크레딧 1.16억)

○ **Ⅶ. 재정운영결과(△15조 4,264억원)** : **당기순이익 15조 4,264억원**임

- 총수익(61조 1,174억원)이 총비용(45조 6,910억원)을 초과하여 발생

다. 순자산변동표

(단위 : 억원)

과 목	기본순자산	적립금 및 잉여금	순자산조정	합계
Ⅰ. 기초순자산	3	4,893,699	689,289	5,582,991
1. 보고금액	3	4,893,699	689,289	5,582,991
Ⅱ. 재정운영결과		△154,264	-	△154,264
Ⅲ. 조정항목		227,010	252,346	479,356
1. 투자증권평가손익		-	252,401	252,401
2. 기타순자산의증감		227,010	△55	226,955
Ⅳ. 기말순자산 (Ⅰ-Ⅱ+Ⅲ)	3	5,274,973	941,635	6,216,611

○ **기본순자산 3억원은** '88년 제도시행 당시 국민복지연금에서 전입

○ **적립금 및 잉여금**은 **527조 4,973억원**으로 전년대비 총 38조 1,274억원이 증가

- **적립금**(연금보험료 수입 - 연금급여지급액)은 'Ⅲ. 조정항목'중 '2. 기타 순자산의 증감' 항목으로서 **22조 7,010억** 증가
- **잉여금**은 재정운영결과(=당기순이익)로서 **15조 4,264**억원이 발생

○ **순자산조정***은 **94조 1,635억원**으로 전년대비 25조 2,346억원 증가

- 투자증권평가손익 : 25조 2,401억원
- 기타순자산의감소 : 55억원

* 채무증권, 지분증권의 평가손익 등을 기존 자산에 반영·조정한 금액

○ **(합계)** 기초순자산 558조 2,991억원에서 **기말순자산 621조 6,611억원***으로 **약 63조 3,620억원**** **증가**

* 기본순자산(3억원) + 적립금 및 잉여금(527조 4,973억원) + 순자산조정(94조 1,635억원)

** 적립금 (22.7조원) + 재정운영결과(=당기순이익, 15.4조원) + 순자산조정(25.3조원)

5. 국민연금기금운용실무평가위원회 심의 결과

○ **원안대로 심의하였음**

- 부실 가능성이 있는 회사채는 부실이 가시화되기 전에 매각하는 방안 검토 필요, 청풍리조트 수지 개선 및 향후 이와 유사한 사업의 자제가 필요하다는 의견이 있었음

6. 독립된 감사인의 감사보고서

독립된 감사인의 감사보고서

보건복지부 장관 및 국민연금기금운용위원회 귀중

우리는 별첨된 국민연금기금의 재무제표를 감사하였습니다. 동 재무제표는 2017년 12월 31일과 2016년 12월 31일 현재의 재정상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 재정운영표 및 순자산변동표 그리고 유의적인 회계정책에 대한 요약과 기타의 설명 정보로 구성되어 있습니다.

재무제표에 대한 경영진의 책임

경영진은 국가회계기준에 따라 이 재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이 있으며 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는 재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

감사인의 책임

우리의 책임은 우리가 수행한 감사를 근거로 해당 재무제표에 대하여 의견을 표명하는데 있습니다. 우리는 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준은 우리가 윤리적 요구사항을 준수하며 재무제표에 중요한 왜곡표시가 없는지에 대한 합리적인 확신을 얻도록 감사를 계획하고 수행할 것을 요구하고 있습니다.

감사는 재무제표의 금액과 공시에 대한 감사증거를 입수하기 위한 절차의 수행을 포함합니다. 절차의 선택은 부정이나 오류로 인한 재무제표의 중요한 왜곡표시위험에 대한 평가 등 감사인의 판단에 따라 달라집니다. 감사인은 이러한 위험을 평가할 때 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 기업의 재무제표 작성 및 공정한 표시와 관련된 내부통제를 고려합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다. 감사는 또한 재무제표의 전반적 표시에 대한 평가뿐 아니라 재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치의 합리성에 대한 평가를 포함합니다. 우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

감사의견

우리의 의견으로는 상기 재무제표는 국민연금기금의 2017년 12월 31일과 2016년 12월 31일 현재의 재정상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 재정운영결과 및 순자산의 내용을 국가회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

대 표 이 사 權章著

권 장 시

2018년 2월 14일

이 감사보고서는 감사보고서일(2018년 2월 14일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 국민연금기금의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

[참고] 용어정의

○ **연금급여적립금**
: 연금보험료 수입금 중 연금급여로 지급한 금액을 차감한 금액

○ **발생주의**
: 현금의 실질적인 유출입과는 별도로 회계사건이 발생한 시점에서 관련되는 수익과 비용을 인식하는 회계처리방식

○ **시가평가기준**
: 보유하고 있는 자산의 가격변동을 반영하여 재무제표 등에 기록하는 회계처리방식으로 공정가액(합리적인 판단력과 거래의사가 있는 독립된 당사자간에 거래될 수 있는 교환가격)을 재무제표 가액으로 함

○ **재정상태표**
: 결산일 현재의 자산의 보유상태를 나타내는 재무제표로서 자산, 부채 및 순자산으로 구성(舊 대차대조표)

○ **재정운영표**
: 회계연도 동안 수행한 정책 또는 사업의 원가와 재정운영에 따른 원가의 회수 등을 포함한 재정운영결과를 나타내는 재무제표(舊 손익계산서)

○ **순자산변동표**
: 회계연도 동안 순자산의 변동내역을 나타내는 재무제표. 순자산은 자산에서 부채를 뺀 금액을 말하며 기본순자산, 적립금 및 잉여금, 순자산조정으로 구성(舊 자본변동표)

○ **프로그램총원가**
: 특정 사업(프로그램)의 운영을 위해 제공한 재화나 용역의 대가

○ **프로그램수익**
: 특정 사업(프로그램)의 운영에 따라 재화나 용역을 제공한 대가로 발생하는 수익

○ **프로그램순원가**
: 각 개별 프로그램을 수행하는데 경상적으로 소요되는 순원가
(프로그램순원가 = 프로그램총원가 - 프로그램수익)

○ **관리운영비**
: 프로그램의 운영에 직접적으로 소요되지는 않으나 기관의 기본적인 기능수행 및 특정사업의 행정운영과 관련한 인건비와 경비

○ **비배분비용**

: 회계실체가 투입한 비용 중 프로그램이 제공하는 재화나 용역과 직접적인 관련이 없거나 프로그램에 배부하는 것이 적절하지 아니한 비용을 말하는 것으로 평가손실, 자산감액손실, 자산처분손실, 이자비용 등이 포함

○ **비배분수익**

: 회계실체에서 발생한 수익 중 프로그램 운영과 직접적인 관련이 없거나 특정 프로그램으로 추적하는 것이 불가능한 수익을 말하는 것으로 이자수익, 평가이익, 감액손실환입, 자산처분이익 등이 포함

○ **지분증권**

: 회사, 조합 등의 소유지분을 나타내는 유가증권(예 : 주식 등)과 보유자산의 수익금을 수령할 수 있는 권리를 나타내는 유가증권 등(예 : 수익증권)

○ **채무증권**

: 발행자에 대하여 금전을 청구할 수 있는 권리를 표시하는 유가증권 (예 : 국채, 공채, 회사채, 자산유동화채권 등)

○ **대체투자자산**

: 상장주식, 채권 등 전통적인 투자수단에 대비되는 개념으로, 정형화된 공개시장을 통하지 않고 협상을 통해 유가증권 또는 실물자산 등에 투자하여 수익을 추구하는 운용자산(예 : SOC투융자, 부동산 투자, 기타 벤처투자, CRC*투자 및 사모펀드 투자 등)

* CRC(기업구조조정전문회사): 기업구조조정 대상 기업의 경영권을 인수하여 기업가치를 높이거나 이들 기업의 부동산이나 부실채권에 투자하는 회사

○ **대손충당금**

: 대여금 등의 실질가치를 반영하기 위한 평가계정으로, 대손충당금의 설정은 회수불확실채권에 대하여 합리적이고 객관적인 기준에 따라 대손설정률을 정하고, 그에 따라 산출한 대손추산액을 대손충당금으로 설정

○ **대손충당금 환입**

: 대손충당금 잔액이 대손예상액보다 많은 경우 그 초과분을 환입

○ **감액손실**

: 회수가능가액이 취득가액보다 작은 경우 회수가능가액과 취득가액의 차액을 손실로 인식

<별 지>

2017년도 국민연금기금 결산(안)

2018. 3. 16.

보건복지부

목 차

1. 국민연금기금 개요 ····· 20

2. 2017년도 국민연금기금 재무결산 현황 ····· 22

가. 재무현황 분석 ····· 22

나. 재정운영 분석 ····· 25

3. 2017년도 국민연금기금 수입지출 결산 현황 ····· 28

<별첨자료 1> 자산 증감내역 및 손익내역 ····· 32

<별첨자료 2> '17년도 공단 관리운영비 및 연도별 국고부담 내역 ···· 38

<별첨자료 3> 연도별 국민연금기금 순자산 증감현황 ····· 39

<별첨자료 4> 사옥보유현황 및 청풍리조트 연도별 수지현황 ····· 40

<별첨자료 5> '17년도 국민연금기금운용계획 변경내역 ····· 42

<별첨자료 6> 주요 사업별 성과 분석 ····· 43

<별첨자료 7> 국민연금기금 관련 법률 ····· 57

1. 국민연금기금 개요

가. 설치근거 및 목적

○ 국민연금법 제101조에 의거 국민연금사업에 필요한 재원을 원활하게 확보하고, 제 급여에 충당하기 위한 책임준비금으로서 국민연금기금을 설치

나. 설치연혁

○ 국민연금기금은 1988년 1월 국민연금제도 실시와 함께 5,279억원 규모로 시작되었으며, 1999년 기금운용본부를 설립하여 운용의 전문성을 높이면서 국내주식·국내채권 위탁운용, 대체투자, 해외주식·해외채권 위탁운용 등으로 운용영역을 확대하였음

○ 또한, 기금적립금은 2003년 100조원 돌파 후, 2010년 300조원을 달성하였으며 2017년 600조원을 넘어 그 규모가 급격히 증가하고 있음

다. 관리·운용주체

○ 보건복지부장관이 관리·운용하고, 국민연금법 제102조 제6항 및 동법시행령 제76조에 따라 국민연금공단에 위탁

라. 주요사업 내용

○ 연금보험료 징수사업

- 사업개요 : 가입자와 사용자로부터 가입기간동안 매월 연금 보험료를 징수하여 국민연금사업에 소요되는 비용에 충당

○ 연금급여 지급사업

- 사업개요 : 국민의 노령·장애 또는 사망에 대하여 연금급여를 실시함으로써 국민의 생활안정과 복지증진에 기여하기 위함
- 종　　류 : 노령연금, 장애연금, 유족연금, 일시금(사망, 반환)

○ 국민연금 사옥확보사업

- 사업개요 : 안정적인 사무공간 확보, 본부지방이전을 위한 사옥 신축 및 보유사옥 관리·운영, 지방이전 직원에 대한 주거지원
- 기대효과 : 안정적·지속적인 업무수행 공간 확보로 업무능률 향상 및 민원편익 도모 등

○ 국민연금 복지사업

- 사업내용 : 가입자 및 수급권자의 복지 증진을 위한 휴양시설 설치·운영 및 노후긴급자금 대부사업 등

○ 국민연금기금 여유자금 운용사업

- 사업개요 : 국민연금사업에 필요한 재원 확보를 위해 연금보험료 등으로 조성된 여유자금을 금융부문에 투자·운용함
- 종　　류 : 국내주식, 국내채권, 해외주식, 해외채권, 대체투자 등

2. 2017년도 국민연금기금 재무결산 현황

가. 재무현황 분석

<요약 재정상태표[1]>

(단위 : 억원, %)

구 분		2017년도 (당기)	2016년도 (전기)	전년 대비	
				증감	증감률
자산	유동자산	1,596,566	1,351,021	245,545	18.2
	투자자산	4,615,338[2]	4,233,764	381,574	9.0
	비유동자산	6,540	6,665	△125	△1.9
합 계		**6,218,444**	**5,591,450**	**626,994**	**11.2**
부채	유동부채	1,482	8,084	△6,602	△81.7
	비유동부채	351	375	△24	△6.4
	소 계	**1,833**	**8,459**	**△6,626**	**△78.3**
순자산	기본순자산	3	3	-	-
	적립금및잉여금	5,274,973	4,893,699	381,274	7.8
	순자산조정	941,635	689,289	252,346	36.6
	소 계	**6,216,611**	**5,582,991**	**633,620**	**11.3**
합 계		**6,218,444**	**5,591,450**	**626,994**	**11.2**

※ 자산 증감 내역은 <별첨자료 1> 참조

□ **자산 : 621조 8,444억원(전년(559조 1,450억원) 대비 62조 6,994억원 증)**

○ **유동자산**은 매수매도가 빈번한 거래소주식 등의 지분증권(108조 3,652억원), 1년 이내 만기가 도래하는 국채 등의 채무증권(44조 5,720억원), 금융상품(3조 1,099억원)과 미수채권(2조 2,909억원) 등 총 159조 6,566억원이며,

1) 국가회계법 시행(2009.1.1)으로 대차대조표가 재정상태표로 변경

2) '17년도 결산보고서를 기재부에 기 제출(2.28)한 후 위탁운용사측이 대체투자자산 손실분 189억을 미반영하였음을 통보(3.15)해 옴에 따라 기재부에 수정 요청하였으나, 수정 가능 기간 초과로 불가하다 하여 국가회계기준 오류수정에 관한 지침에 따라 '18년도 결산보고서(재무재표)에 반영 예정

- 국내외 주식운용규모 확대(24조 3,206억원) 및 파생상품자산 평가금액의 증대(1조 293억원) 등에 따라 **전년 대비 24조 5,545억원이 증가**

○ **투자자산**은 장기투자 목적의 국채 등 채무증권(215조 9,243억원), 국내외 **위탁자산 등 지분증권**(240조 6,669억원), **대체투자를 위한 장기대여금**(4조 9,097억원) 등 총 **461조 5,338억원이며**

- 국내외 채무증권, 지분증권 및 대체투자 확대에 따라 **전년대비 38조 1,574억원이 증가**

○ **비유동자산**은 일반사업회계자산(5,143억원)과 복지사업회계자산(1,397억원)으로 **6,540억원**임

□ 부채 : 1,833억원 (전년(8,459억원) 대비 6,626억원 감)

○ **유동부채**는 주식매수 미지급금(953억원), 환위험 헤지를 위해 계약한 통화선도 평가손실(491억원) 등 총 1,482억원으로 **전년 대비 6,602억원 감소**

○ **비유동부채**는 351억원으로 사옥임대보증금(351억)이 주를 이루며 **전년 대비 24억원 감소**

□ 순자산(자산-부채) : 621조 6,611억원 (전년(558조 2,991억원) 대비 63조 3,620억원 증)

○ **기본순자산**은 '88년도에 국민복지연금에서 국민연금기금으로 전입된 금액으로 3억원임

○ **적립금 및 잉여금**은 **527조 4,973억원**으로 전년 대비 총 38조 1,274억원이 증가하였음

- **적립금**(연금보험료 수입 - 연금급여지급액)은 당기 **22조 7,010억**원과 전년도 누적액 305조 2,946억원을 합한 **327조 9,956억원**이며,
- **잉여금**은 금년도 재정운영결과(=당기순이익) **15조 4,264**억원과 전년도 누적액 184조 754억원을 합한 **199조 5,017억원**임

○ **순자산조정**은 채무증권·지분증권의 평가손익 및 타회계 자본 증감이 자산에 반영됨에 따라 이를 순자산항목에서 조정하기 위한 금액 등으로 총 **94조 1,635억원**이며,

- 국내외 주가상승 등에 따른 투자증권평가이익 증가로 전년(68조 9,289억원) 대비 **25조 2,346억원 증가**
- 일반사업회계의 자본구성내역 중 보험수리적손익의 감소분 △55억(16년 △296억 → 17년 △351억)을 기타순자산감소로 반영

* 보험수리적손익은 연도말 퇴직급여추계액 산출시 적용되는 가정(임금상승율, 근속년수 등)의 변동으로 발생

< 참고 : 주요 경제지표 변화 >

구분	KOSPI	국고채 3년물	원/달러 환율	MSCI* ACWI
'16년 말	2,026.46	1.64%	1,208.5	1,972.32
'17년 말	2,467.49	2.14%	1,071.4	2,439.29
증감 (증감률)	+441.03 (+21.76%)	+0.5%pt	-137.1 (-11.34%)	+466.97 (+23.68%)

* MSCI(Morgan Stanley Capital International) : 미국계 투자은행인 모건스탠리의 자회사가 작성하여 발표하는 세계 주가지수

< 순자산변동표 요약 >

(단위 : 억원)

과 목	기본순자산	적립금 및 잉여금	순자산조정	합계
Ⅰ. 기초순자산	**3**	**4,893,699**	**689,289**	**5,582,991**
1. 보고금액	**3**	**4,893,699**	**689,289**	**5,582,991**
Ⅱ. 재정운영결과		**△154,264**	**-**	**△154,264**
Ⅲ. 조정항목		**227,010**	**252,346**	**479,356**
1. 투자증권평가손익			**252,401**	**252,401**
2. 기타순자산의 증감		**227,010**	**△55**	**226,955**
Ⅳ. 기말순자산 (Ⅰ-Ⅱ+Ⅲ)	**3**	**5,274,973**	**941,635**	**6,216,611**

나. 재정운영 분석

○ **재정운영표는** 2009년 국가회계기준 적용에 따라 회계연도 중 수행한 **사업의 원가 및 원가의 회수내역을 프로그램별로 나타낸 표**로서

- 정부는 수익창출을 목적으로 하는 영리단체가 아닌 '원가'발생 위주의 사업을 수행하는 조직으로 재정운영표의 기본 구조는 **원가에서 수익을 차감하는 형태로 표시**되며, 이에 따라 이익이 발생하는 경우 재정운영결과가 (-)로 표기*됨

  * 여유자금운용이 주를 이루는 국민연금기금의 경우에는 설명력이 다소 부족

○ 국민연금기금은 예산상 ①연금급여지급 ②사옥·복지 사업비 ③운영비 ④여유자금운용 4개의 프로그램으로 구분되나,

- 재정운영표상 프로그램은 **①연금급여사업 ②사옥·복지사업 2개임**

  * **③운영비**는 각 프로그램에 사용된 비용과 관리운영비, 비배분비용으로 구분되고, **④여유자금운용**은 사업수행을 위한 예산이 아니므로 **비배분수익·비용으로 구분**

< 요약 재정운영표[1] >

(단위 : 억원)

구 분	2017년(당기)			2016년(전기)			전년대비	
	총원가 (비용) A	수익 (회수금액) B	순원가 (순비용) C=A-B	총원가 (비용) D	수익 (회수금액) E	순원가 (순비용) F=D-E	증감 (G=C-F)	증감율 (G/F)
Ⅰ. 프로그램순원가	423,117	418,132	4,985	395,245	390,622	4,623	362	7.8
1. 프로그램(연금급여)	422,660	417,928	4,732	394,816	390,439	4,377	355	8.1
2. 프로그램(사옥,복지)	457	204	253	429	183	246	7	2.8
Ⅱ. 관리운영비			594			567	27	4.8
Ⅲ. 비배분비용(여유자금비용)[2]			33,200			62,945	△29,745	△47.3
Ⅳ. 비배분수익(여유자금수익)[3]			192,942			189,741	3,201	1.7
Ⅴ. 재정운영순원가 (Ⅰ+Ⅱ+Ⅲ-Ⅳ)			**△154,163**			**△121,606**	**△32,557**	**△26.8**
Ⅵ. 비교환수익(국고지원금)			101			101	-	-
Ⅶ. 재정운영결과 (Ⅴ-Ⅵ)			**△154,264**			**△121,707**	**△32,557**	**△26.7**

*** 재정운영결과는 비용에서 수익을 차감하므로 이익이 (-)로 표기됨.**

1) 국가회계법 시행(2009.1.1)으로 손익계산서가 재정운영표로 변경
2) 비배분비용 : 금융자산 등 여유자금운용의 비용+기금운영비
3) 비배분수익 : 금융자산 등 여유자금운용의 수익+공단수익(이자수익 등)

Ⅰ. 프로그램 순원가 = 프로그램별 총원가 - 프로그램별 수익

Ⅰ-1. 연금급여 프로그램

○ **총원가 42조 2,660억원**

[연금급여지급액 + 연금급여적립금 + 공단 관리운영비 + 비예산비용]

- 연금급여지급액 : 19조 839억원
- 연급급여적립금* : 22조 7,010억원(연금보험료수입-연금급여지급액)
- 연금급여사업관련 공단 관리운영비(인건비, 경비) 지급액 : 4,572억원
- 비예산비용(감가상각비 등) : 239억원

* 기재부 회계·기금별 세부회계처리기준 특례승인('10.2월) 제3조제2항에 따라 연금급여적립금전입액은 비용으로 처리하고, 동 금액을 국민연금기금의 순자산으로 반영

○ **수익 41조 7,928억원**

[연금보험료 수입 + 공단 수익 + 건강보험공단 수익]

- 연금보험료수입 : 41조 7,849억원
- 연금급여사업관련 공단 수익금(부당이득환수금 및 구상금) : 72억원
- 연금급여사업관련 건강보험공단 수익금(이자수익 등) : 7억원

Ⅰ-2. 사옥·복지사업 프로그램

○ **총원가 457억원** [관리운영비 + 비예산비용]

- 사옥·복지사업관련 공단 관리운영비(인건비, 경비) 지급액 : 326억원
- 비예산비용(감가상각비 등) : 131억원

○ **수익 204억원** [공단 수익 + 비예산수익]

- 사옥·복지사업관련 공단 수익금(사옥운영수익 등) : 204억원

Ⅱ. 관리운영비

○ 기관의 기본적인 기능수행 및 행정운영과 관련된 비용 594억원

- 공단 관리운영비(인건비, 경비) 563억원 및 비예산비용(감가상각비 등) 31억원
- 프로그램(연금급여, 사옥·복지사업)과 비배분비용에 배부된 관리운영비를 제외

Ⅲ. 비배분비용

○ **여유자금 운용에 따른 비용 3조 3,200억원**

- 환헤지를 위한 파생상품 평가손실 및 거래손실, 외환차손(2조 462억원)
- 국내외 투자증권 회수에 따른 처분손실(9,832억원) 등
- 여유자금운용사업 관련 관리운영비(인건비 및 경비 567억원)

Ⅳ. 비배분수익

○ 비배분수익은 19조 2,942억원**으로, 여유자금 운용으로 인한 이자수익, 투자증권처분이익, 파생상품거래이익** 등으로 구성되며,

- 국내외채권, 대여금 등 이자수익(7조 3,299억원)
- 국내외 투자증권의 회수에 따른 처분이익(4조 3,185억원), 파생상품 거래이익(2조 9,915억원) 및 평가 이익(1,888억원), 배당금 수익 및 외환차익(4조 4,128억원) 등
- 공단 수익금(관리운영비 이자수익 등 32억원)

Ⅴ. 비교환수익

○ 직접적인 반대급부 없이 발생하는 성격의 수익으로 공단에 대한 국고지원금 101억원(관리운영비 100억 + 출산 크레딧 1.16억)

Ⅵ. 재정운영결과

○ 총수익(61조 1,174억원)이 총비용(45조 6,910억원)을 초과함에 따라 **△15조 4,264억원의 재정운영결과** 발생(15조 4,264억원의 당기순이익 발생)

3. 2017년도 국민연금기금 수입지출 결산 현황

* 현금주의에 따른 예·결산 현황

< '17년도 수입지출 결산 >

(단위 : 억원)

구분	과 목	당초 계획	전년도 이월	변경	계획 현액(A)	수납액/지출액(B)		차 이 (B-A)	집행률 (B/A)
						실적	이월액		
수입	연금보험료수입	424,186	-	-	424,186	417,849	-	△6,337	98.5%
	운용수익 등[1]	164,639	-	-	164,639	172,806	-	8,167	105.0%
	투자원금회수금 등[2]	495,301	-	-	495,301	630,534	-	135,233	127.3%
	전입금	101	-	-	101	101	-	0	100.0%
합 계		**1,084,228**	**-**	**-**	**1,084,228**	**1,221,290**	**-**	**137,062**	**112.6%**
지출	연금급여지급	194,997	-	-	194,997	190,839	-	△4,158	97.9%
	기금관리비	6	1	-	7	6	-	△1	85.7%
	공단운영지원	4,939	-	-	4,939	4,739	-	△200	96.0%
	사옥확보사업	461	24	-	485	449	16	△20	95.9%
	제도운영사업	379	45	-	424	410	-	△14	96.7%
	복지사업	428	-	-	428	427	-	△1	99.8%
	징수업무위탁사업	767	-	-	767	767	-	-	100.0%
	소 계	201,977	70	-	202,047	197,637	16	△4,394	97.8%
여유자금운용		882,251	-	-	882,251	1,023,653	-	141,402	116.0%
합 계		**1,084,228**	**70**	**-**	**1,084,298**	**1,221,290**	**16**	**137,008**	**112.6%**

1) 여유자금운용수익(17조 2,358억), 융자이자(16억) 및 잡수입(432억) 포함
2) 여유자금회수(63조 264억) 및 융자원금회수(270억) 포함

가. 수입결산

○ **연금보험료 수입** : 계획(42조 4,186억원) 대비 수입실적(41조 7,849억원)의 차이(△6,337억원)로 수납률은 98.5%

- 취약계층 지원, 가입자 관리 내실화 등 제도개선을 통해 가입 접근성을 높이고 연금보험료 징수 노력을 강화하였으나,
- 일부 업종의 불황으로 사업장가입자 수가 목표치에 미달됨에 따라 사업장가입자 연금보험료 수입 실적이 35조 7,859억원으로, 목표(37조 8,200억원) 대비 미달(△2조 341억원)

○ **운용수익** : 계획(16조 4,639억원) 대비 수입실적(17조 2,806억원)이 초과(8,167억원)하여 수납률은 105.0%

- 채권 및 주식 부문 이자수익에서 계획보다 낮은 수익을(계획대비 채권 86.9%, 주식 88.3%) 기록하였으나, 투자기간 경과에 따라 대체투자 수익률이 증가하고, 단기자금 운용부문 등에서도 예상치를 상회하여 수익이 확대(계획대비 대체투자 150.0%, 단기자금 189.3%, 유가증권대여수입 등 157.0%)

*** 금융부문 17조 2,358억원, 복지부문 16억원, 공단관련수입 432억원**

○ **투자원금회수금** : 계획(49조 5,301억원) 대비 수입실적(63조 534억원)이 초과(13조 5,233억원)하여 수납률은 127.3%

- 만기집중 해소를 위한 채권의 조기매도 확대, 투자기간 경과에 따른 대체투자 회수 증가 등으로 계획 대비 초과 회수하였고, (계획대비 유가증권 124.6%, 위탁투자 136.8%)
- 기금 운용규모 확대에 따른 대기성 단기자금 증가 및 외화단기자금 운용 확대로 계획 대비 초과 회수(계획대비 160.8%)

*** 금융부문 63조 264억원, 복지부문 270억원**

○ **전입금** : 계획(101억원) 대비 수입실적(101억원)으로 수납률은 100.0%

*** 일반회계 전입금 : 관리운영비 100억원 및 출산크레딧 1.16억원**

나. 지출결산

○ **연금급여지급** : 계획(19조 4,997억원) 대비 집행실적(19조 839억원)의 차이(△4,158억원)로 집행률은 97.9%

- 물가변동률(1.3→1.0%) 및 급여종류별 평균급여액의 계획 대비 실적의 차이로 인한 집행잔액

○ **기금관리비** : 계획(7억원) 대비 집행실적(6억원)이 미달(△1억원)하여 집행률은 85.7%

○ **공단관리운영비** : 계획(4,939억원) 대비 집행실적(4,739억원)이 미달(△200억원)하여 집행률은 96.0%

- 기획재정부 공공기관 경영평가 결과에 따라 경영평가성과급 지급 후 집행잔액 36억원 및 통상임금 소송 판결에 따라 시간외근무수당 재산정 지급 후 집행잔액 34억원
- 기금운용본부 경상운영비 집행잔액 60억원 및 경상운영비 5% 절감에 따른 집행잔액 43억원

○ **사옥확보사업** : 계획(485억원) 대비 지출액(465억원)이 미달(△20억원)하여 집행률은 95.9%

- 국민연금공단 원주사옥 준공대가 정산지급을 위한 건설비 및 제2사옥 설계 지연으로 인한 설계비 16억원 이월, 제2사옥 부지 매입비 집행잔액 12억원 및 기금운용본부 사옥 준공대가 정산 잔액 5억원 등 20억원 불용

○ **제도운영사업** : 계획(424억원) 대비 집행실적(410억원)이 미달(△14억원)하여 집행률은 96.7%

- 정보화사업 낙찰차액 5억원 및 국민연금연구원의 연구과제 계획 대비 일부 미수행(계획 39→수행 28개)에 따른 연구용역비 집행잔액 3억원 등 14억원 불용

○ **복지사업** : 계획(428억원) 대비 집행실적(427억원)이 미달(△1억원)하여 집행률은 99.8%

- 청풍리조트 연말 단체고객수의 계획 대비 저조로 운영비 집행 잔액 1억원

○ **징수업무위탁사업** : 계획(767억원) 대비 집행실적(767억원)으로 집행률은 100%

다. 여유자금운용 지출결산

○ **금융부문** : 계획(88조 2,251억원) 대비 집행실적(102조 3,653억원)이 초과(14조 1,402억원)하여 집행률은 116.0%

- 단기자금은 계획대비 소폭 하회하였으나, 국내외채권 및 대체투자 회수액의 계획대비 초과에 따른 재투자 확대로 지출 역시 계획대비 초과 집행률 기록

(단위 : 백만원, %)

구분	계획(A)	실적(B)	계획대비 실적차이(B-A)	집행률 (B/A)
단기자금운용	1,873,685	1,813,173	-60,512	96.8
국채매입	22,587,177	24,041,780	1,454,603	106.4
국채외채권매입	36,634,213	46,369,704	9,735,491	126.6
주식매입	15,830,000	18,403,722	2,573,722	116.3
기타유가증권매입	11,300,000	11,736,888	436,888	103.9
여유자금 계	**88,225,075**	**102,365,267**	**14,140,192**	**116.0**

별첨자료 1 자산 증감내역 및 손익 내역

1. 자산 증감 내역(재정상태표)

국민연금기금 (단위 : 백만원)

과 목	2017년도(당기)	2016년도(전기)	증 감	비율(%)
자 산				
Ⅰ. 유동자산	159,656,559	135,102,147	24,554,412	18.2
1. 현금및현금성자산	992,851	2,908,665	(1,915,814)	(65.9)
(1) 국고금	992,851	2,908,665	(1,915,814)	(65.9)
2. 단기금융상품	3,109,900	3,189,700	(79,800)	(2.5)
(1) 정기예금	3,109,900	3,189,700	(79,800)	(2.5)
3. 단기투자증권	152,937,215	126,427,470	26,509,745	21.0
(1) 채무증권	44,572,049	42,382,860	2,189,189	5.2
가. 국채	12,823,523	12,489,091	334,432	2.7
나. 공채	1,803,067	1,644,658	158,409	9.6
다. 지방채	155,306	142,426	12,880	9.0
라. 특수채	5,399,738	3,140,157	2,259,581	72.0
마. 금융채	12,024,522	12,258,772	(234,250)	(1.9)
바. 여신금융채	1,450,300	828,661	621,639	75.0
사. 회사채	9,760,474	10,884,918	(1,124,444)	(10.3)
아. 해외채권	415,324	459,326	(44,002)	(9.6)
자. CP	-	-	-	-
차. 전자단기사채	739,795	534,850	204,945	38.3
(2) 지분증권	108,365,166	84,044,610	24,320,556	28.9
가. 국내주식	71,324,882	54,820,155	16,504,727	30.1
나. 해외주식	37,040,284	28,163,560	8,876,724	31.5
다. 기타지분증권	-	1,060,895	(1,060,895)	(100.0)
4. 미수채권	2,290,901	2,360,930	(70,029)	(3.0)
(1) 미수이자수익	2,122,603	2,299,176	(176,573)	(7.7)
(2) 미수기타수익	49,259	42,556	6,703	15.8
(3) 기타의미수금	119,846	19,198	100,648	524.3
미수채권대손충당금	(807)	-	(807)	(100.0)
5. 단기대여금	143,171	135,038	8,133	6.0
(1) 정부외단기대여금	173,915	165,744	8,171	4.9
단기대여금대손충당금	(30,695)	(30,652)	(43)	0.1
단기융자보조원가충당금	(49)	(54)	5	(9.3)
6. 기타유동자산	182,521	80,345	102,176	127.2
(1) 파생상품자산	182,491	79,560	102,931	129.4
(2) 선납원천세	30	10	20	200.0
(3) 선급비용	-	774	(774)	(100.0)

과 목	2017년도(당기)	2016년도(전기)	증 감	비율(%)
Ⅱ. 투자자산	461,533,767	423,376,394	38,157,373	9.0
1. 장기금융상품	-	-	-	-
(1) 정기예금	-	-	-	-
2. 장기투자증권	456,591,220	418,117,393	38,473,827	9.2
(1) 채무증권	215,924,342	208,480,149	7,444,193	3.6
가. 국채	102,571,040	95,835,134	6,735,906	7.0
나. 공채	2,194,688	4,516,339	(2,321,651)	(51.4)
다. 지방채	2,290,584	1,507,762	782,822	51.9
라. 특수채	47,054,407	41,026,804	6,027,603	14.7
마. 금융채	18,719,170	22,986,829	(4,267,659)	(18.6)
바. 여신금융채	5,550,048	4,627,947	922,101	19.9
사. 회사채	27,630,318	28,124,859	(494,541)	(1.8)
아. 해외채권	9,914,087	9,854,475	59,612	0.6
(2) 지분증권	240,666,878	209,637,243	31,029,635	14.8
가. 국내일임계약자산	95,030,269	81,558,931	13,471,338	16.5
나. 해외일임계약자산	83,883,794	70,871,943	13,011,851	18.4
다. 주식	5,464,355	5,607,372	(143,017)	(2.6)
라. 출자금	8,264,998	7,891,672	373,326	4.7
마. 수익증권	4,173,245	3,861,041	312,204	8.1
바. 해외지분증권	43,850,217	39,846,283	4,003,934	10.0
3. 장기대여금	4,909,708	5,231,023	(321,315)	(6.1)
(1) 정부외장기대여금	4,980,779	5,305,676	(324,897)	(6.1)
장기대여금대손충당금	(71,071)	(74,653)	3,582	(4.8)
4. 기타투자자산	32,839	27,978	4,861	17.4
(1) 파생상품자산	32,839	27,978	4,861	17.4
Ⅲ. 기타비유동자산	654,034	666,487	(12,453)	(1.9)
1. 기타의기타비유동자산	654,034	666,487	(12,453)	(1.9)
(1) 기타자산	654,034	666,487	(12,453)	(1.9)
가. 일반사업회계자산	514,307	531,651	(17,344)	(3.3)
나. 복지사업회계자산	139,727	134,836	4,891	3.6
자 산 계	621,844,360	559,145,028	62,699,332	11.2

과 목	2017년도(당기)	2016년도(전기)	증 감	비율(%)
부 채				
Ⅰ. 유동부채	148,173	808,383	(660,210)	(81.7)
1. 기타유동부채	148,173	808,383	(660,210)	(81.7)
(1) 파생상품부채	49,059	688,682	(639,623)	(92.9)
(2) 미지급금	95,285	116,140	(20,855)	(18.0)
(3) 미지급비용	1,628	1,362	266	19.5
(4) 예수보증금	2,201	2,201	0	0
가. 기타예수보증금	2,201	2,201	0	0
Ⅱ. 기타비유동부채	35,085	37,533	(2,448)	(6.5)
1. 기타의기타비유동부채	35,085	37,533	(2,448)	(6.5)
(1) 파생상품부채	-	1,152	(1,152)	(100.0)
(2) 기타부채	35,085	36,381	(1,296)	(3.6)
가. 공단임대보증금	35,085	36,381	(1,296)	(3.6)
부 채 계	183,258	845,916	(662,658)	(78.3)
순자산				
Ⅰ. 기본순자산	335	335	0	0
Ⅱ. 적립금 및 잉여금	527,497,277	489,369,877	38,127,400	7.8
1. 연금급여적립금	327,995,593	305,294,558	22,701,035	7.4
2. 잉여금	199,501,684	184,075,319	15,426,365	8.4
Ⅲ. 순자산조정	94,163,490	68,928,900	25,234,590	36.6
1. 투자증권평가손익	94,198,622	68,958,542	25,240,080	36.6
2. 파생상품평가손익	-	-	-	-
3. 기타순자산의증감	(35,132)	(29,642)	(5,490)	18.5
순 자 산 계	621,661,102	558,299,112	63,361,990	11.3
부채와순자산계	621,844,360	559,145,028	62,699,332	11.2

※ 금액은 반올림처리로 인해 합계에서 단수차이가 발생할 수 있음

2. 손익 내역(재정운영표)

국민연금기금 (단위 : 백만원)

과 목	2017도(당기)			2016도(전기)			증감	비율(%)
	총원가	수익	순원가	총원가	수익	순원가		
Ⅰ. 프로그램순원가	42,311,640	(41,813,193)	498,447	39,524,495	(39,062,238)	462,257	36,190	7.8
1. 프로그램(A) : 연금급여	42,265,975	(41,792,777)	473,198	39,481,589	(39,043,943)	437,646	35,552	8.1
2. 프로그램(B) : 사옥, 복지	45,665	(20,416)	25,249	42,906	(18,295)	24,611	638	2.6
Ⅱ. 관리운영비			59,400			56,749	2,651	4.7
1. 경비			59,400			56,749	2,651	4.7
(1)기타비용			59,400			56,749	2,651	4.7
가.관리운영비			59,400			56,749	2,651	4.7
Ⅲ. 비배분비용			3,319,977			6,294,459	(2,974,482)	(47.3)
1. 지급수수료			7,897			5,201	2,696	51.8
(1)기타수수료			7,897			5,201	2,696	51.8
2. 대손상각비			847			68,407	(67,560)	(98.8)
3. 평가손실			51,727			693,461	(641,734)	(92.5)
(1)파생상품평가손실			49,311			693,245	(643,934)	(92.9)
(2)외화평가손실			2,416			216	2,200	1018.5
4. 자산처분손실			983,167			1,015,492	(32,325)	(3.2)
(1)단기투자증권처분손실			535,371			835,307	(299,936)	(35.9)
(2)장기투자증권처분손실			447,796			180,185	267,611	148.5
5. 자산감액손실			225,000			2,056	222,944	10843.6
6 세금과 공과			127			366	(239)	(65.3)
(1)제세			127			366	(239)	(65.3)
7. 기타비용			2,051,212			4,509,475	(2,458,263)	(54.5)
(1)외환차손			630,812			863,958	(233,146)	(27.0)
(2)파생상품거래손실			1,363,630			3,596,206	(2,232,576)	(62.1)
(3)잡손실			56,770			49,312	7,458	15.1

과 목	2017도(당기)			2016년도(전기)			증감	비율(%)
	총원가	수익	순원가	총원가	수익	순원가		
Ⅳ. 비배분수익			19,294,073			18,974,116	319,957	1.7
1. 이자수익			7,329,866			7,859,541	(529,675)	(6.7)
(1)금융상품이자수익			96,767			58,773	37,994	64.6
(2)채권이자수익			6,764,710			7,317,123	(552,413)	(7.5)
(3)대여금이자수익			453,556			469,984	(16,428)	(3.5)
(4)기타이자수익			14,833			13,660	1,173	8.6
2. 평가이익			188,766			89,104	99,662	111.8
(1)파생상품평가이익			188,766			87,007	101,759	117.0
(2) 외화평가이익			-			2,097	(2,097)	(100.0)
3. 자산처분이익			4,318,539			3,142,795	1,175,744	37.4
(1)단기투자증권처분이익			1,556,725			1,067,021	489,704	45.9
(2)장기투자증권처분이익			2,761,814			2,075,775	686,039	33.0
4. 기타수익			7,456,902			7,882,676	(425,774)	(5.4)
(1)배당금수익			3,883,723			3,149,461	734,262	23.3
(2)외환차익			529,125			900,015	(370,890)	(41.2)
(3)파생상품거래이익			2,991,469			3,783,191	(791,722)	(20.9)
(4)대손충당금환입			3,578			4,385	(807)	(18.4)
(5)잡이익			49,007			45,624	3,383	7.4
Ⅴ. 재정운영순원가 (Ⅰ+Ⅱ+Ⅲ-Ⅳ)			(15,416,249)			(12,160,651)	(3,255,598)	26.8
Ⅵ. 비교환수익 등			10,116			10,045	71	0.7
1.기타재원조달및이전			10,116			10,045	71	0.7
Ⅶ. 재정운영결과 (Ⅴ-Ⅵ)			(15,426,365)			(12,170,696)	(3,255,669)	26.8

※ 금액은 반올림처리로 인해 합계에서 단수차이가 발생할 수 있음

3. 순자산 변동표

(단위 : 백만원)

과 목	기본 순자산	적립금 및 잉여금	순자산 조정	합계
< 전기 >				
Ⅰ. 기초순자산	335	455,231,469	57,092,315	512,324,119
1. 보고금액	335	455,231,469	57,092,315	512,324,119
Ⅱ. 재정운영결과		△12,170,696	-	△12,170,696
Ⅲ. 조정항목		21,967,713	11,836,585	33,804,298
1. 투자증권평가손익			11,877,245	11,877,245
2. 파생상품평가손익			△12,069	△12,069
3. 기타순자산의증감		21,967,713	△28,591	21,939,122
Ⅳ. 기말순자산 (Ⅰ-Ⅱ+Ⅲ)	335	489,369,877	68,928,900	558,299,112
< 당기 >				
Ⅰ. 기초순자산	335	489,369,877	68,928,900	558,299,112
1. 보고금액	335	489,369,877	68,928,900	558,299,112
Ⅱ. 재정운영결과		△15,426,365	-	△15,426,365
Ⅲ. 조정항목		22,701,035	25,234,591	47,935,626
1. 투자증권평가손익			25,240,080	25,240,080
2. 파생상품평가손익			-	-
3. 기타순자산의증감		22,701,035	△5,489	22,695,546
Ⅳ. 기말순자산 (Ⅰ-Ⅱ+Ⅲ)	335	527,497,277	94,163,491	621,661,103

별첨자료 2 2017년도 공단 관리운영비 및 연도별 국고부담 내역

가. '17년 공단 관리운영비 내역

(단위 : 억원)

구 분	'17년도 공단 관리운영비					'16년도 (B)	전년 대비 증감 (C=A-B)	전년 대비 증감율 (C/B)
	계 (A)	연금급여 프로그램	사옥·복지 프로그램	관리 운영비	비배분 비용			
관리운영비 지급액	6,028[1]	4,572[2]	326[3]	563[4]	567[5]	5,676	352	6.2
인건비	3,451	2,720	42	341	348	3,221	230	7.1
운영비	1,481	825	276	189	191	1,445	36	2.5
출연금	767	767	-	-	-	767	-	-
보전금	176	176	-	-	-	8	168	2100
기타비용	153	84	8	33	28	235	-82	-34.9

1) 공단 관리운영비 총액(6,028억원) : 연금급여사업 4,572억원, 사옥/복지사업 326억원, 기본행정운영 563억원, 여유자금운용사업 567억원

2) 연금급여사업관련(가입자 관리 및 급여 지급업무) 지출된 공단 관리운영비(4,572억원) : 인건비 2,720억원, 운영비 825억원, 출연금 767억원, 보전금 176억원, 기타비용 84억원

3) 사옥·복지사업관련(사옥 신축·관리 및 복지사업) 지출된 공단 관리운영비(326억원) : 인건비 42억원, 운영비 276억원, 기타비용 8억원

4) 기관의 기본적 기능 수행 및 행정운영관련(지원부서업무) 공단 관리운영비(563억원) : 인건비 341억원, 운영비 189억원, 기타비용 33억원

5) 여유자금운용사업관련(기금운용사업) 지출된 공단 관리운영비(567억원) : 인건비 348억원, 운영비 191억원, 기타비용 28억원

나. 연도별 국고부담 내역 (국고부담은 공단 인건비 및 기타경비 항목임)

(단위 : 억원)

연도별	공단 인건비 및 기타경비항목	국고부담액	지원비율	비고
1988년	216	216	100%	
1994년	317	158	49.9%	
1999년	1,925	1,093	56.8%	'99.4.1 도시지역 가입 확대 (전국민으로 제도 확대)
2003년	2,696	1,440	53.4%	
2007년	3,605	1,370	38.0%	
2008년	3,773	189	5.0%	정률(5%)지원
2009년	3,839	192	5.0%	
2010년	3,855	100	-	지원방식 변경 *정률(5%)→정액(100억원)
2011년	3,670	100	-	
2012년	3,732	100	-	
2013년	3,465	100	-	
2014년	3,434	100	-	
2015년	3,558	100	-	
2016년	4,310	100	-	
2017년	4,493*	100	-	

* 예산상 세부사업 공단인건비(7378-605) 3,433억원 및 공단기타경비(7378-607) 1,060억원을 의미

별첨자료 3 연도별 국민연금기금 순자산 증감현황

(단위 : 억원, %)

연도별	기초순자산 (A)	기말순자산 (B)	기초대비 증가액 (C=B-A)	순자산 증가율 (C/A)
1988	3	4,868	4,865	-
1989	4,868	12,212	7,345	150.9
1990	12,212	22,207	9,994	81.8
1991	22,207	34,280	12,073	54.4
1992	34,280	47,144	12,864	37.5
1993	47,144	82,232	35,088	74.4
1994	82,232	121,528	39,296	47.8
1995	121,528	169,085	47,557	39.1
1996	169,085	228,801	59,716	35.3
1997	228,801	292,948	64,147	28.0
1998	292,948	394,446	101,498	34.6
1999	394,446	496,260	101,814	25.8
2000	496,260	610,275	114,015	23.0
2001	610,275	781,669	171,394	28.1
2002	781,669	964,074	182,404	23.3
2003	964,074	1,167,764	203,690	21.1
2004	1,167,764	1,410,737	242,973	20.8
2005	1,410,737	1,639,450	228,713	16.2
2006	1,639,450	1,895,819	256,369	15.6
2007	1,895,819	2,196,235	300,416	15.8
2008	2,196,235	2,359,518	163,284	7.4
2009	2,359,518	2,776,424	416,906	17.7
2010	2,776,424	3,239,908	463,484	16.7
2011	3,239,908	3,488,677	248,769	7.7
2012	3,488,677	3,919,677	431,000	12.4
2013	3,919,677	4,269,545	349,868	8.9
2014	4,269,545	4,698,229	428,684	10.0
2015	4,698,229	5,123,241	425,012	9.0
2016	5,123,241	5,582,991	459,750	9.0
2017	5,582,991	6,216,611	633,620	11.3

* 전년(16년)대비 순자산 증가사유(46.0→63.4조, ↑17.4조) : 급여지급 후 보험료 적립액(22.0→22.7조, ↑0.7조), 당기순이익(12.2→15.4조, ↑3.2조), 투자자산의 평가이익(12.0→25.3조, ↑13.3조)

별첨자료 4 사옥보유 현황 및 청풍리조트 연도별 수지현황

가. 국민연금사옥 보유 현황

(2017. 12. 31. 기준, 단위 : ㎡, 억원)

순번	구분		소재지	사용승인일 (매입일)	규모		취득금액		
					토지	연면적	계	토지	건물
	합 계		39개 사옥	-	140,540	270,692	6,438	2,804	3,634
1	본관	10F, B1F	전주시 덕진구 만성동 1165	'15.04.29	33,839	32,236	797	146	651
2	기금관 (기숙사포함)	8F, B1F (5F)	전주시 덕진구 만성동 1252	'16.12.23	18,699	19,030	433	78	355
3	잠실	7F, B1F	송파구 신천동 7-16	'85.04.01 ('94.6.29)	8,673	12,278	538	409	129
4	강남	10F, B3F	강남구 논현동 4-15	'88.12.07 ('90.12.24)	2,585	15,328	449	263	186
5	창원	5F, B2F	창원시 신월동 101-1	'93.10.21	3,036	8,541	87	16	71
6	광주	7F, B3F	광산구 우산동 1582-4	'96.05.10	2,066	10,137	142	35	107
7	대전	5F, B2F	서구 탄방동 608	'96.06.03	2,305	9,131	124	38	86
8	대구	6F, B2F	달서구 이곡동 1198-5	'97.09.23	2,996	10,310	178	57	121
9	전주	6F, B2F	전주시 서신동 769	'99.12.02	3,999	9,999	164	56	108
10	인천	5F, B3F	남동구 구월동 1462-1	'00.04.07	2,794	10,095	171	62	109
11	청주	6F, B2F	청주시 서문동 14-1	'02.06.07	1,893	8,634	136	36	100
12	부산	22F, B4F	연제구 연산동 1422-8	'04.12.29	4,728	43,432	743	199	544
13	천안	5F, B1F	천안시 청당동 718	'09.2.12	1,655	2,423	52	26	26
14	양산	6F, B2F	양산시 물금읍 2714-3	'11.9.22	1,605	5,003	137	39	98
15	춘천	7F, B2F	춘천시 퇴계동 1072	'12.7.17	1,215	5,608	111	22	89
16	수원	9F, B5F	수원시 인계동 1122-9	'12.10.10	1,381	11,662	272	94	178
17	충정로	17F, B4F	서대문구 충정로3가 463	'95.06.23 ('14.1.10)	2,749	25,984	1,130	800	330
18	수영	6F, B2F	부산시 수영구 광안동 74-1	'91.10.22 ('14.12.30)	878	4,422	80	62	18
19	동래	4F, B1F	부산시 동래구 수안동 192-3	'85.05.06 ('15.01.15)	617	2,316	57	51	6
20	문경	3F	문경시 모전동 915-1	'05.08.22	4,562	997	21	11	10
21	강릉	3F	강릉시 포남동 892-7	'05.08.23	1,555	999	20	10	10
22	안동	3F	안동시 옥동 617-6	'05.08.30	1,458	996	19	9	10
23	익산	4F	익산시 주현동 116-23	'05.11.23	1,465	1,541	20	5	15
24	삼척	3F	삼척시 교동 207-1	'06.01.04	2,959	996	16	5	11
25	거창	3F	거창읍 대동리 992-2	'06.03.23	1,631	996	15	5	10
26	통영	3F	광도면 죽림리 1585-63	'06.01.02	2,801	996	18	7	11
27	여수	3F	여수시 공화동 1094	'06.01.03	2,756	996	21	10	11
28	제주	3F	제주시 도남동 664-4	'06.03.10	1,461	1,242	29	15	14
29	정읍	3F	정읍시 상동 319-42	'06.12.08	1,803	993	19	8	11
30	해남	3F	해남읍 해리 392-7	'06.12.11	1,487	991	18	7	11
31	충주	3F	충주시 금릉동 45-1	'07.7.31	1,625	996	24	13	11
32	보령	3F	보령시 동대동 576-1	'07.8.14	2,730	942	22	11	11
33	남원	3F	남원시 동충동 401	'07.7.31	1,971	982	20	9	11
34	순천	3F	순천시 연향동 1692-7	'08.9.12	2,568	1,165	42	28	14
35	진안	3F, B1F	진안읍 군상리 241-5	'15.10.13	1,900	996	27	5	22
36	공주	3F, B1F	공주시 신관동 674-3	'15.11.12	1,865	1,330	41	14	27
37	사천	3F, B1F	사천시 용현면 송지리 1265	'15.12.14	1,842	1,164	38	12	26
38	진주	3F, B1F	진주시 신안동 439-5	'94.11.29 ('16.01.27)	1,010	1,264	44	28	16
39	용인	3F	용인시 처인구 역북동 748	'16.12.09	1,952	1,714	107	69	38
40	원주	3F, B1F	원주시 무실동 1782-2	'17.12.22	1,426	1,827	56	34	*22**

* 원주(건물) 취득가액은 2017.12.31까지 집행된 금액 기준(정산중으로 일부금액 미지급)

나. 청풍리조트 연도별 수지현황

(단위 : 백만원)

구 분	'00~'08	'09	'10	'11	'12	'13	'14	'15	'16	'17 (추정)	계
매출액	46,667	6,637	7,052	7,005	7,058	7,141	5,701	4,985	6,546	6,649	105,441
비 용	47,110	6,634	6,990	6,747	7,053	6,823	6,608	6,431	6,569	6,865	107,830
운영 손익	△443	3	62	258	5	318	△907	△1,446	△23	△216	△2,389
영업 손익[1]	△17,425	3	62	258	5	318	△907	△1,446	△23	△216	△19,371
영업외 손익[2]	△807	17	8	33	30	34	139	△425	308	48	△615
당기순 손익[3]	△18,232	20	70	291	35	352	△768	△1,871	285	△168	△19,986

1) 2007회계연도부터 변경된 회계규정(정보보조금 회계처리) 적용으로 감가상각비 해당금액을 당기수익(기금전입금 수익)으로 인식

2) 영업외손익은 이자수익, 유형자산처분손익, 잡손익 등으로 구성

3) 당기순손익 = 영업손익 + 영업외수익 - 영업외비용

별첨자료 5 2017년도 국민연금기금운용계획 변경내역

□ 기금운용계획 변경

○ 2017년도 기금운용계획 내역변경, 세목조정 및 목간전용은 총 2차에 걸쳐 변경

○ 변경내용

- 1차(기재부협의, 2017.09.28.~2017.10.17.)
  · 사옥 임대보증금 반환금 부족예산과 정보화운영비 및 정보화 사업비 부족예산 확보(816백만원)
- 2차(자체변경, 2017.12.20.)
  · 공단 임차 숙소 운영을 위한 재원 확보(998백만원)

○ 세부 내역

(단위 : 백만원)

구분	변경 사유	변경 요지	변경예산
1차	사옥 임대보증금 반환금 부족예산과 정보화운영비 및 정보화사업비 부족예산 확보	○ 공단사옥 임대보증금 반환금 부족예산(234백만원) 확보를 위해 세부사업 내 목간 전용	○ 국민연금공단사옥확보사업(단위사업)의공단 사옥운영 및 임대사업 (세부 사업)목간 전용(공사비→반환금및손실금, 234백만원) - (공사비)956백만원→722백만원 - (반환금및손실금)6,493백만원→6,727백만원
		○ 무정전전원장치(UPS) 축전지 및 조달수수료 등 정보화 운영비 부족예산(323백만원) 확보를 위해 세부사업 내 세목조정	○ 국민연금공단운영지원(단위사업)의 공단관리 정보화 운영비(세부 사업) 세목 조정 (관리용역비 → 일반수용비, 임차료 323백만원) - (관리용역비)12,526백만원→12,203백만원 - (일반수용비)1,018백만원→1,241백만원 - (임차료)3,419백만원→3,519백만원
		○ 비정형데이터 암호화 사업 부족예산(259백만원) 확보를 위해 세부사업 내 목간 전용	○ 국민연금제도운영사업(단위사업)의 국민연금 정보화 사업비(세부 사업) 목간 전용 (일반연구비 → 자산취득비 259백만원) - (일반연구비)3,754백만원→3,495백만원 - (자산취득비)890백만원→1,149백만원
2차	공단 임차 숙소 운영을 위한 재원 확보	○ 비연고지 근무자를 위한 임차 숙소 운영 재원(998백만원) 확보를 위해 세부사업간 내역 변경	○ 국민연금공단운영지원(단위사업) 내 동일 목(무형자산)을 세부사업간 내역 변경(공단관리운영기타경비→숙소임차 998백만원) - (공단관리운영기타경비)105,960백만원→104,962백만원 - (숙소임차)1,799백만원→2,797백만원

별첨자료 6 수입지출 결산 주요 내역

가. 연금보험료 수입

□ 사업목적

○ 가입자 및 사용자로부터 가입기간동안 매월 연금보험료를 징수하여 국민연금사업에 소요되는 비용에 충당

□ 성과목표대비 실적

○ 2017년 연간 41조 7,849억원 징수(※ 전년대비 2조 7,490억원(7.0%)증가)

(단위 : 억원)

구분	목 표					추진실적				
	계	사업장 가입자	지역 가입자	임의(계속) 가입자	반납·추납자	계	사업장 가입자	지역 가입자	임의(계속) 가입자	반납·추납자
보험료 수입	424,186	378,200	34,673	6,240	5,073	417,849 (△6,337↓)	357,859 (20,341↓)	39,086 (4,413↑)	9,367 (3,127↑)	11,537 (6,464↑)

□ 목표대비 실적 간 차이에 대한 주요원인 분석

○ 일용근로소득자 가입확충, 가입자 관리 내실화 등 제도개선을 통해 가입 접근성을 높이고 보험료 징수 노력을 강화하였으나, 경기불황 등 원인으로 사업장가입자 수 목표치에 미달

- 사업장가입자 수는 전년 대비 267천명 증가(2.0%)하였고, 사업장보험료 수입은 357,859억원 달성('16년 대비 2조7,490억원 증가하였으나, 목표 대비 96.6%로 전년대비 2% 증가)

  * 연도별 사 업장가입자 수

  '15년 12,806천명(4.0% 증) → '16년 13,192천명(3.0% 증) →'17년 13,459천명(2.0%증)

- 지역소득신고자 수는 전년 대비 21천명 감소(0.5%)하였고, 지역보험료 수입은 39,086억원 달성(실업크레딧 714억 포함. 목표 대비 112.7%)

  * 연도별 지역소득신고자 수

  '15년 3,791천명(1.7% 감) → '16년 3,887천명(2.5% 증) →'17년 3,865천명(0.5% 감)

- 임의(계속)가입자 수는 전년 대비 93천명 증가(16.0%)하였고, 임의(임계)보험료 수입은 9,367억원 달성(목표 대비 150.1%)

  * 연도별 임의(계속)가입자 수

  '15년 459천명(23.7% 증) → '16년 580천명(26.4% 증) → '17년 673천명(16.0% 증)

○ 반납·추납보험료 납부자 수는 전년 대비 43천명 증가(30.9%)하였고, 수입은 11,537억원 달성(목표 대비 227.4%)

* 연도별 반납·추납보험료 납부자 수

'15년 156천명(30.0% 증) → '16년 212천명(35.9% 증) → '17년 253천명(19.3% 증)

나. 운용 수익 등

□ 개요

○ 국민연금재정의 장기적 안정유지를 위해 조성된 기금을 주식, 채권, 대체투자 등 금융상품에 투자하여 얻은 수익

□ 목표대비 실적 간 차이에 대한 주요원인 분석

○ 채권 및 주식 부문 운용수익 예상치 하회에도 불구하고, 대체투자 운용수익 증가로 계획 대비 105.0% 기록

(단위 : 백만원,%)

구분	계획(A)	실적(B)	계획대비 실적차이(B-A)	집행률 (B/A)
운용수익[1)]	16,410,682	17,235,803	825,121	105.0
채 권	9,085,082	7,896,797	-1,188,285	86.9
주 식	3,884,698	3,428,322	-456,376	88.3
위탁운용	0	729,324	729,324	-
대체투자	3,366,418	5,050,045	1,683,627	150.0
단기자금	44,490	84,228	39,738	189.3
유가증권대여수입 등	29,994	47,087	17,093	157.0

주1) 기금운용계획상의 이자 및 재산수입에서 운용수익에 속하지 않는 복지부문 융자이자는 제외

○ 채권 운용수익은 저금리 장기화 영향으로 교체매매시 신규 매수한 채권의 표면이자율이 매도 채권의 표면이자율 대비 낮아지면서 이자수익이 축소된 영향으로 86.9% 기록

(국고채 3년 연평균 수익률, '09년 4.05% → '11년 3.61% → '13년 2.79% → '15년 1.79% → '17년 1.80%)

○ 주식(직접) 수익은 국내주식이 계획을 하회(△0.6조원)하고 해외주식은 계획을 상회(△0.2조원)하여 전체로는 계획대비 88.3% 기록

국내주식은 주가 상승으로 인해 평가손익률이 예상치를 큰폭으로 상회하였으나 낮은 회전율을 기록하여 예상치를 하회, 해외주식은 동일한 상황임에도 불구하고 예상치를 상회

* 국내주식 운용수익은 계획 2.9조 대비 실적 2.2조, 집행률 78.0%
  예상 평가손익률 20.2%, 매매회전율 18.7% → 실제 평가손익률 30.1%, 회전율 5.2%
* 해외주식 운용수익은 계획 1.0조 대비 실적 1.2조, 집행률 116.9%
  예상 평가손익률 12.2%, 매매회전율 17.2% → 실제 평가손익률 20.5%, 회전율 12.6%

○ 위탁운용(채권 및 주식)은 만기 연장을 전제로 수익 계획을 '0'으로 잡았으나, 일부 위탁펀드의 회수 처리로 발생한 손익(-211.5억원)과 환율 하락에 따른 해외채권 등의 환헤지 파생손익(7,505억원) 반영

* 원/달러 환율(기준환율): '16년말 1,208.5원 → '17년말 1,071.4원

○ 대체투자는 투자기간이 경과함에 따라 수익금 유입 사례 증가하고 금액도 확대되어 계획대비 150.0% 달성

(계획 3.4조원 → 실적 5.1조원, ↑1.7조원)

○ 단기자금은 국내외 모두 예상치를 상회하여 계획 대비 189.3% 달성

(원화 단기자금 수익 582억원, 외화단기자금 수익 261억원)

○ 유가증권 대여수입 등은 시장 변동성을 이용한 매도전략을 수행하는 투자기관의 대여 수요 증가 등의 영향으로 계획대비 157.0% 기록

다. 투자원금 회수금 등

□ 개요

○ 국민연금재정의 장기적 안정유지를 위해 조성된 기금을 주식, 채권, 대체투자 등 금융상품에 투자한 원금 회수금

□ 목표대비 실적 간 차이에 대한 주요원인 분석

○ **투자원금 회수**는 모든 항목이 계획을 상회하여 127.3%(+13.5조원)의 집행률 기록

(단위 : 백만원,%)

구분	계획(A)	실적(B)	계획대비 실적차이(B-A)	집행률 (B/A)
투자원금 회수	**49,502,197**	**63,026,372**	**13,524,175**	**127.3**
유가증권매각대	42,558,605	53,010,797	10,452,192	124.6
단기자금회수	2,133,592	3,431,271	1,297,679	160.8
위탁투자회수	4,810,000	6,581,155	1,771,155	136.8
임차보증금회수	0	3,150	3,150	-

주1) 기금운용계획상의 이자 및 재산수입에서 운용수익에 속하지 않는 복지부문 융자이자는 제외

○ 유가증권매각대는 채권 만기집중 해소를 위한 조기매도 확대 및 포트폴리오 조정을 위한 교체매매 증가 등으로 계획 대비 초과 회수
(계획 42.6조원 → 실적 53.0조원, ↑10.5조원, 집행률 124.6%)

○ 단기자금 회수는 기금의 운용규모 확대로 대기성 자금이 증가하였고, 외화단기자금의 운용 확대로 계획 대비 초과
(계획 2.1조원 → 실적 3.4조원, ↑1.3조원, 집행률 160.8%)

○ 위탁투자 회수는 대체투자에서 투자기간이 경과함에 따라 회수 사례가 증가하면서 계획대비 초과
(계획 4.8조원 → 실적 6.6조원, ↑1.8조원)

라. 연금급여 지급

□ 사업목적

○ 가입자가 노령, 장애, 사망 등의 사회적 위험에 처해 소득이 감소하거나 상실되는 경우 당사자나 유족에게 연금급여를 지급함으로써 국민의 생활안정과 복지증진에 기여

□ 예산집행실적

○ 예산현액 19조 4,997억원 중 19조 839억원을 지출

(단위 : 백만원)

구 분	예산계획액		지 출 액	이 월 액	불 용 액
	당초계획	예산현액			
연금급여지급	19,499,700	19,499,700	19,083,886	0	415,814

○ 계획 대비 집행률은 97.9%로 '16년도(92.0%) 대비 5.9%p 상향

- 계획대비 실적치가 8%이상 차이가 났던 예년과는 달리 2017년도 연금급여 지급 집행율은 98%로 높은 수준 달성

(단위 : 백만원)

구 분	계	노령연금	장애연금	유족연금	반환일시금
현 액*	19,499,700	16,179,900	406,500	1,983,500	929,800
실 적	19,083,886	15,931,616	391,148	1,874,690	886,432
집행률	97.9	98.5	96.2	94.5	95.3

□ 계획대비 실적 간 차이에 대한 주요원인 분석

○ 거시경제변수의 전망치와 실적치 차이

- **(물가상승률)** 물가상승률은 1.3%로 예상하여 계획하였으나, 당초 예상보다 낮은 1.0% 증가함에 따라 기존 수급자의 연금인상액이 예상보다 낮아짐

  * 물가상승률 감소(1.3%→1.0%)에 따른 급여지급 변동액 : 약 Δ380억
  (2016년12월 연금(일시금 제외) 지급액(1조 4,081억)× 9개월(4월~12월)×0.3%)

- **(A값)** 소비자물가상승률의 실적치가 전망치보다 낮아 A값 실적이 2,176,483원으로 전망치 2,185,318원보다 8,835원 적어 신규수급자의 기본연금액이 낮아져 지급액이 감소

○ 급여종별 평균급여액 및 수급자 수 계획 대비 실적 차이

- **(노령연금)** 급여액의 대부분(83.5%)을 차지하는 노령연금의 경우 계획대비 실제 수급자수는 증가하였으나 계획보다 실제 **평균급여액이 미달**하고 **연기 신청자가 증가**하여 전체 지급액이 감소

  * 노령연금수급자수 (계획)3,567,000명 → (실적)3,706,516명 ⇒ (차이)139,516명↑

  * 평균급여액 (계획)월378천원 →(실적)월358천원 ⇒(차이)Δ월20천원

  ▪ 고령 소득종사자 증가와 부분연기 도입 등 제도개선에 따른 관심으로 지급연기신청자가 증가하여 실제 급여지급액 감소

  * **연기신청 중인자 현황** : (2014) 13,671명→ (2015) 24,316명→ (2016) 39,149명→ (2017.11월) 51,055명

- **(장애연금)** 장애연금 수급자 규모와 평균급여액이 이전연도와 비슷한 수준으로 증가할 것으로 전망하였으나 계획보다 다소 감소함

  ▪ 웰빙의 생활화와 의학기술의 발달로 질병의 조기발견 및 완치율이 높아 중증장애로 판정되는 건수가 줄어 평균급여액 감소

  * 장애연금(일시금)수급자 수 (계획)78,804명 →(실적)78,402명 ⇒(차이)Δ402명

  * 장애연금(일시금)평균급여액(계획)월430천원 →(실적)월416천원 ⇒(차이)Δ월14천원

- **(유족연금)** 전체 수급자 수는 예측보다 증가하였으나 사망한 가입자의 가입기간에 따라 결정되는 유족연금 지급률(40~60%)의 예측이 어려워 평균급여액 감소로 지급실적 감소

  * 유족연금수급자 수 (계획)680,759명 → (실적)693,141명 ⇒ (차이)12,382명↑

  * 평균 월급여액 (계획)월243천원 → (실적)4,127천원 ⇒ (차이)Δ505천원

- **(일시금)** 전체 수급자 수는 증가하였으나 평균급여액 감소로 지급실적 434억원 감소

  * 일시금 수급자 수 (계획)200,714명 → (실적)214,788명 ⇒ (차이)14,074명↑

  * 평균 급여액 (계획)4,632천원 → (실적)3,942천원 ⇒ (차이)Δ690천원

  ▪ 반환일시금 신청대상자가 임의계속가입하는 건수가 증가하여 전체적인 일시금 지급액 감소

  * (임의계속 가입자 현황) : (2014) 168,033명→ (2015) 219,111명→ (2016) 283,132명 → (2017) 345,292명

마. 공단관리운영비

□ 사업별 목적

○ (공단관리운영 인건비) 국민연금제도를 운영하는 공단 임직원 인건비 지원

○ (공단관리운영 기타경비) 국민연금제도를 운영하는 공단 기본경비 지원

○ (사무실 임차) 고객 접근성과 편의성을 고려하고 안정적이고 쾌적한 사무 공간 확보를 통해 고객만족도 제고 및 업무 능률 향상

○ (숙소임차) 비연고지근무자 고충 해소를 통한 업무효율성 제고

○ (정보화 운영비) 국민연금제도 운영을 위한 정보시스템 운영 경비 지원

□ 예산집행실적

(단위 : 백만원)

구 분	예산현액*	지 출 액	이 월 액	불 용 액
공단관리운영 인건비	343,335	336,370	-	6,965
공단관리운영 기타경비	104,962	93,173	-	11,789
사무실 임차	18,298	18,260	-	38
숙소임차	2,797	2,795	-	2
정보화 운영비	24,507	23,309	-	1,198
계	**493,899**	**473,907**	**-**	**19,992**

* 전년도 이월액 및 기금운용계획 변경 반영금액

□ 주요 불용사유

○ (공단관리운영 인건비) 경영평가성과급 지급률 하락(계획A등급→실적B등급)으로 36억원 불용, 통상임금 소송 판결금 미확정(2건)으로 34억원 불용

○ (공단관리운영 기타경비) 기금운용본부 해외사무소 인력 수급 변동 등에 따른 집행잔액 60억원 불용, 콜센터 상담사 결원(21명) 발생 및 휴직 등에 따른 복리후생비 집행 감소 등 기타경비 집행잔액 58억원 불용

○ (정보화 운영비) IT아웃소싱, 전산장비 통합유지보수 등 관리용역비 집행잔액 6억원 불용, 전산소모품 및 전산장비 구매 시 경쟁입찰로 인한 낙찰차액 및 운영비 절감 등 집행잔액 6억원

바. 국민연금 사옥확보사업

□ 사업목적

○ 국민연금 사옥 신축·매입을 통한 안정적인 사무 공간 확보 및 실물자산 취득으로 기금의 실질가치 제고

○ 사옥가치 증진 및 임대수익 제고를 위한 보유사옥 관리·운영

○ 공공기관 지방이전에 따른 공단본부 사옥신축과 단신 부임자의 안정적 근무여건 조성을 위한 주거 지원

○ 공단 본부 및 기금운용본부 이전 후 정·현원의 급증에 따른 사무공간 추가확보를 위한 제2사옥 신축

□ 예산결산 현황

○ 국민연금 사옥확보사업은 사옥신축 및 매입, 본부 지방이전, 사옥관리 운영 및 임대사업, 본부이전직원 주거지원 등 4개의 세부사업으로 구성되어 있으며 계획(485억원) 대비 지출액(449억원)이 미달(36억원)하였음

(단위 : 백만원)

구 분	예산현액*	지 출 액	이 월 액	불 용 액
사옥신축 및 매입	3,313	2,453	766	94
본부 지방이전	9,224	6,693	776	1,755
사옥운영 및 임대사업	32,781	32,598	-	183
본부이전직원 주거지원	3,150	3,140	-	10
계	**48,468**	**44,884**	**1,542**	**2,042**

* 전년도 이월액 및 기금운용계획 변경 반영금액

○ 주요 불용사유(20억원)

- (사옥신축 및 매입) 원주사옥('15년 부지매입) 신축 공사비 및 감리비 낙찰차액 1억원 불용

- (본부 지방이전) 기금관 공사 준공('16.11월)에 따른 준공대가 정산 등으로 공사비 및 감리비 5억원 불용, 제2사옥 신축 관련 건설보상비 12억원 불용

<주요 불용 발생 내역>

■ 기금관 준공에 따른 건설비(△5) : 준공 및 정산대가 정산 등으로 공사비 5.3억원, 감리비 0.1억원 불용

· 이월액 24억원, 집행 19억원, 5억원 불용

■ 제2사옥 신축 건설보상비(△12) : 국토부 면적조정승인, 토지비(이자포함) 일부 면제 및 취득세 감면 등

· 계획 60억원, 집행 48억원, 12억원 불용

① 부지면적 조정승인(22,329→21,029㎡, △1,300)으로 인한 건설보상비 감액 불용(5.6억원)

② LH공사와 부지 매입 계약체결 시 토지비에 적용되는 이자 일부 면제받아 절감액 불용(2.6억원)

③ 지방세특례제한법 제177조의2(지방이전에 대한 감면)에 의거 취득세 감면(85%)에 따른 집행잔액 불용(3.8억원)

- (사옥운영 및 임대사업) 강남사옥 개보수공사 설계비 집행잔액 및 공사비 낙찰차액 1억원, 용역근로자 정규직 전환 정책에 따라 18년도 용역계약 신규 발주 미실시 및 결원운영에 따른 용역대금 1억원 불용

○ 주요 이월사유(15억원)

- (사옥신축 및 매입) 원주사옥('15년 부지매입) 건축물 사용승인('17.12.22.)에 따른 검사검수 및 준공대가 지급을 위해 공사비 6억원, 감리비 1억원, 시설부대비 1억원 이월
- (본부 지방이전) 제2사옥 신축 관련 국토교통부 지방이전계획변경 승인('16.12월→'17.7월) 및 기획재정부 총사업비 조정·심의('17.10월) 절차 이행 등으로 제2사옥 신축 설계공모 공고가 순연되어 기본조사 설계비 8억원 이월

사. 제도운영사업

□ 사업별 목적

○ **(정보화사업비)** 국민연금제도 운영에 필요한 정보시스템 구축

○ **(사각지대 축소)** 국민 노후소득보장을 위해 가입자를 확충하고, 적정 급여 지급을 위해 소득수준에 비례하는 적정 보험료를 부과

○ **(수급권 확인)** 국민연금 수급권 발생(예정)자에 대한 적기 청구안내를 통해 수급권자의 권익 보호 및 수급권 확인조사를 통해 부정수급을 사전에 차단

○ **(국민연금 장애심사)** 국민연금 장애연금 및 유족연금의 정확한 지급을 위해 장애 심사의 적정성 제고 및 심사 역량 강화

○ **(노후준비서비스)** 노후준비 상담 및 교육 서비스 제공으로 국민이 스스로 노후를 준비할 수 있도록 지원함으로써 노후생활 소득보장 및 복지 증진에 기여

○ **(실업크레딧지원사업)** 실업자의 노후소득보장을 강화하고 국민연금 사각지대를 해소하기 위해 구직급여 수급기간 연금보험료의 일부를 지원

○ **(국민연금 조사연구)** 국민연금 제도 및 기금운용에 대한 정책연구를 수행

□ 예산집행실적

(단위 : 백만원)

구 분	예산현액*	지 출 액	이 월 액	불 용 액
정보화사업비	9,879	9,389	-	490
사각지대 축소	6,963	6,721	-	242
수급권 확인	1,060	1,024	-	36
국민연금 장애심사	1,162	1,102	-	60
노후준비서비스	1,727	1,700	-	27
실업크레딧지원사업	18,786	18,579	-	207
국민연금 조사연구	2,835	2,523	-	312
계	**42,412**	**41,038**	**-**	**1,374**

* 전년도 이월액 및 기금운용계획 변경 반영금액

□ 주요 불용사유

○ 정보화사업비

- 국민연금 법 개정관련 사업, 국민연금 모바일 시스템 전면 재구축, 전산망분리 보안 강화 사업 등 낙찰차액 490백만원

○ 사각지대 축소

- 안내문 서식 및 DM 발송을 통합하여 우편발송 비용 절감 및 유선 안내 강화 등으로 여비 절감 등 집행잔액 242백만원

○ 수급권 확인

- 수급자에 대한 확인조사 및 환수금 담당자 교육 대상을 신규보직자로 축소, 수급개시연령 상향에 따른 사전 청구안내 대상 DM발송 비용 감소 등 집행잔액 36백만원

○ 국민연금 장애심사

- 유관기관 심사자료 공유 확대 및 신장장애 재심사프로세스 개선을 통한 자문수당 및 발급대행 비용 절감 34백만원, 장애심사자료 공유 활성화('16년 4천건→'17년 4.7천건) 및 장애심사자료 확보방법 개선 (출장→문서, 전산 확인)으로 인한 여비 절감 등 집행잔액 26백만원

○ 노후준비서비스

- SMS활용 확대 및 우편발송용 봉투 재질 변경 등으로 우편 발송 비용 절감, 노후준비 행태 변화도 조사용역 낙찰차액 등 집행잔액 27백만원

○ 실업크레딧지원사업

- 실업크레딧 신청률 초과 달성(계획 36%→실적 47.2%) 및 자동이체 수납건수 증가(계획 50%→실적 83%) 로 운영비 미집행 198백만원, 시외교육출장인원 감소(2명→1명)로 여비 절감 등 집행잔액 9백만원

○ 국민연금조사연구

- 연구과제 수행 보조 계약직 연구원 채용 지연('17.4월 1명, '17.7월 1명 채용)으로 상용임금 52백만원 불용, 공동연구 계획 무산 등 정규과제 수행 축소(39개→28개) 등에 따른 집행잔액 260백만원

아. 복지사업

□ 사업목적

○ 국민연금가입자 및 수급권자에게 다양한 여가시설 이용기회를 제공하여 복지증진을 도모하고, 국민연금에 대한 이해제고를 위하여 복지타운 운영

○ 60세 이상 국민연금 수급자에게 최고 750만원 한도 내에서 노후생활안정과 복지증진을 위해 노후긴급자금 대부

□ 예산집행실적

○ 예산현액 42,783백만원 중 42,689백만원을 지출하고, 94백만원을 불용

(단위 : 백만원)

구 분	예산현액*	지 출 액	이 월 액	불 용 액
복지타운 운영	8,583	8,490	0	93
노후긴급자금대부	34,200	34,199	0	1
계	**42,783**	**42,689**	**0**	**94**

* 전년도 이월액 및 기금운용계획 변경 반영금액

□ 계획대비 실적 분석

○ 복지타운 운영사업

- 노후물품 교체, 단지 내 흡연부스 설치 등 고객편의 개선을 위한 자본예산 집행으로 예산 집행률 98.9% 달성
- 연말 계획 대비 리조트 매출 감소로 인한 변동성 경비 지출 감소로 93백만원 불용

○ 노후긴급자금 대부사업

- 대부 수요는 6,816건으로 전년보다 69건 증가하였고 대부 유형 중 비중이 가장 큰 전·월세자금(73.4%)경우 1인당 평균 대부금액이 600만원으로 전년(597만원) 대비 3만원 증가하여 전년과 비슷하였으나 연말 잔액 이하에 해당되는 대부 신청 건이 없어 1백만원 불용

※ 청풍리조트 운영 실적

○ 성과목표 대비 실적

(단위 : 백만원)

구 분	'16실적	'17계획(A)	'17실적(B)	달성도(B/A)
매 출 액	6,546	7,451	6,649	89.2%
비 용	6,569	7,349	6,865	93.4%
운영이익	△23	102	△216	-

○ 목표대비 실적 간 차이에 대한 주요원인 분석

- **개장 18년차인 레이크호텔 시설 노후**(객실, 욕실 등)로 인해 단체 유치 시 **주변 동종업계 대비 경쟁력 하락**
- 수익성 부대시설 부재로 인한 **추가 매출 확보 한계**

※ <참고자료> 별첨자료4 청풍리조트 연도별 수지 현황

자. 여유자금 운용

□ 사업목적

○ 국민연금재정의 장기적 안정유지를 위해 조성된 기금을 주식, 채권, 대체투자 등 금융상품에 투자

□ 여유자금운용(지출) 계획대비 실적 분석

○ 계획 대비 국내외채권 및 대체투자 회수액 초과에 따른 재투자 확대로 지출도 계획을 초과하여 116%의 집행률 기록

(단위 : 백만원,%)

구분	계획(A)	실적(B)	계획대비 실적차이(B-A)	집행률 (B/A)
단기자금운용	1,873,685	1,813,182	-60,503	96.8
국채매입	22,587,177	24,041,780	1,454,603	106.4
국채외채권매입	36,634,213	46,369,704	9,735,491	126.6
주식매입	15,830,000	18,403,722	2,573,722	116.3
기타유가증권매입	11,300,000	11,736,888	436,888	103.9
여유자금 계	**88,225,075**	**102,365,276**	**14,140,201**	**116.0**

- 단기자금은 계획 대비 소폭 낮은 96.8%의 집행률 기록

- 국채비중 축소의 포트폴리오 조정 진행에도 불구하고 교체매매에 따른 회수확대와 대체투자 집행 저조에 따른 미집행분 추가매입으로 106.4%의 집행률 기록

- 국채외채권매입은 금리인상 추이를 감안하여 지출 계획을 '16년 대비 2.7조원 하향하였으나 회수액 증가에 따른 재투자 확대 등의 영향으로 실제 투자집행은 계획대비 126.6%로 높은 집행률 기록. 국내 신용채는 채권포트폴리오 내 비중 확대 목적으로, 해외채권은 회수액 증가에 따른 재투자 확대로 계획대비 초과 집행

- 주식매입은 주식시장 강세에 초과수익 확보를 위한 비중확대로 계획대비 116.3%의 높은 집행률 기록
(국내주식 목표비중 19.2%, '17.11월말 실제 비중 21.4%)

- 기타유가증권매입은 해외대체투자원금 회수 및 수익금 증가에 따른 재투자 확대로, 계획보다 다소 높은 103.9%의 집행률 기록

별첨자료 7 국민연금기금 결산 관련 법률

〈 관 련 법 률 〉

○ **국가재정법 제74조제2항**

- 다음 각호의 사항은 심의를 거쳐야 한다.
  - 기금운용계획안의 작성
  - 주요항목 지출금액의 변경
  - 기금결산보고서의 작성
  - 자산운용지침의 제정 및 개정
  - 기금의 관리·운용에 관한 중요사항으로서 대통령령이 정하는 사항과 기금관리주체가 필요하다고 인정하여 부의하는 사항

○ **국민연금법 제103조제1항**

- 기금운용에 관한 다음 사항을 심의·의결하기 위하여 보건복지부에 국민연금기금운용위원회를 둔다.
  - 기금운용지침에 관한 사항
  - 기금을 관리기금에 위탁할 경우 예탁이자율의 협의에 관한 사항
  - 기금운용계획에 관한 사항
  - 기금의 운용 내용과 사용 내역에 관한 사항
  - 기타 기금운용에 관한 중요사항으로서 운용위원회 위원장이 회의에 부치는 사항

○ **국민연금법 시행령 제86조제2항**

- 공단은 매 회계연도가 끝난 후 2개월 이내에 「주식회사의 외부감사에 관한 법률」제3조에 따른 감사인의 감사보고서를 덧붙인 연간 기금 운용 결과를 보건복지부장관에게 제출하여야 한다.