

2018년 9월 국민연금기금 운용수익률

□ 국민연금기금의 9월말 현재 기금 전체 수익률은 2.38%

- 글로벌 주식시장 활황을 겪었던 2017년과 달리, 2018년은 주요국 무역분쟁, 통화긴축, 부실 신흥국 신용위험 고조 등으로 인한 국내 및 글로벌 금융시장의 약세가 수익률에 부정적인 영향을 미쳤음

* 국내주식시장(KOSPI) 상승률: 17년 21.8%, 18년초~9월말 -5.04%

글로벌 주식시장(MSCI ACWI ex-korea, 달러기준) 상승률 : 17년 23.6%, 18년초~9월말 4.07%

- 18년 9월은 국내 및 해외 증시 상승, 국내채권의 성과 개선 등으로 전월 대비 **0.13%p** 상승한 2.38%(기간수익률)의 수익률을 보임

- 금융부분에서 약 38.2% 비중의 국내 및 해외 주식 수익률은 9월 기준 각각 -5.04%와 8.17%로 전년대비로는 낮은 수익률이나 **9월 중 주요 기업의 실적개선 전망 및 무역 갈등 완화에 대한 기대감으로 절대수익률을 회복하고 있음**

- 또한 약 50.7% 비중의 국내 및 해외 채권 수익률은 9월기준 각각 2.75%, 2.52%로 전년대비 높은 수익률을 보였으며, 이는 **국내 금리 하락으로 인한 채권평가이익 증가 및 원달러 환율 상승으로 인한 해외채권 수익률의 양호로 인한 것임**

* 연초 대비 국고채(3년) 13.0bp하락 및 미국채(10년) 65.6bp상승

원 달러 환율 3.85%상승

- 금융부분에서 약 10.8% 비중을 차지하고 있는 국내 및 해외대체투자자산 수익률은 9월 기준 각각 3.68%, 6.78%로 해외대체는 원달러 환율의 상승 등으로 전년대비 높은 수익률을 보임

* 대체투자자산은 회계연도 말 기준 연 1회 공정가치 평가를 하므로 연중 수익률은 공정가치 평가액이 반영되지 않은 수치임