

2019년 2월 국민연금기금 운용수익률

□ 국민연금기금의 기금 전체 수익률은 연 초 이후 3.90%

- 자산별로 국내주식 9.45%, 해외주식 11.41%, 국내채권 0.20%, 해외채권 1.25%, 대체투자 0.49%를 기록하였음
- 주요국 무역분쟁, 통화긴축 등으로 인한 금융시장의 약세가 수익률에 부정적인 영향을 미쳤던 2018년과 달리 **2019년에는 무역분쟁 완화 기대 및 연준 금리 인상 가능성 축소** 등으로 **국내·외 증시가 빠른 회복세**를 보였음
 - * 국내주식시장(KOSPI) 상승률: 18년 -17.28%, 19년초~2월 7.56%
 - 글로벌 주식시장(MSCI ACWI ex-korea, 달러기준) 상승률 : 18년 -9.20%, 19년초~2월 10.83%
- 지난해 하락폭이 컸던 **국내 및 해외 주식 수익률**은 글로벌 경기둔화 우려에도 불구하고 **미 금리 인상 기조 완화 및 무역협상 진전 기대감에 큰 폭의 상승세**를 보여 기금전체 실제 수익률 상승에 기여하였음
- 국내·외 증시 상승에 따른 안전자산 선호 약화 및 완화적인 통화정책 기조 등으로 **채권 금리는 혼조세**를 보였으며, 기금 자산의 50% 이상을 차지하는 **국내 및 해외채권 수익률은 저금리 상황의 지속으로 높은 절대 수익률은 기록하지 못하였음**
 - * 19년초~2월 국고채(3년) 0.4bp하락 및 미국채(10년) 3.1bp상승, 원 달러 환율 0.03%하락
- **국내 및 해외 대체투자자산**의 2월 수익률은 대부분 이자·배당수익으로 인한 것이며, 연도 말 기준 연 1회 공정가치 평가를 하므로 연중 수익률은 공정가치 평가액이 반영되지 않은 수치임
- 국민연금기금의 설립이후 연평균 누적수익률은 **5.10%**, 누적 수익금은 총 **318.7조원**으로 장기투자자로서 안정적인 수익률을 보이고 있음

□ 국민연금 운용수익률 현황

(금액가중수익률 기준, 단위 :십억원, %)

구 분	설립이후부터 (‘88~’19.02월)	2019년 현재(2월)		
	수익률	수익률	평가액	비중
기금자산 계	5.10	3.90	667,439	100
금융부문	4.98	3.91	666,361	99.84
국내주식	5.23	9.45	120,457	18.05
해외주식	6.29	11.41	128,470	19.25
국내채권	4.45	0.20	310,760	46.56
해외채권	4.06	1.25	27,162	4.07
대체투자	7.43	0.49	77,667	11.64
단기자금	3.81	0.26	1,846	0.28
공공부문	8.26	-	-	-
복지부문	6.29	0.23	152	0.02
기타부문	1.64	0.26	926	0.14

주) 19년 2월 수익률은 연환산하지 않은 기간 수익률임