

2019년 7월 국민연금기금 운용수익률

□ 국민연금기금의 기금 전체 수익률은 연초 이후 8.06%

- 자산별로 국내주식 2.42%, 해외주식 23.38%, 국내채권 4.49%, 해외채권 12.67%, 대체투자 5.47%를 기록하였음
- 일본 수출 규제 및 마중 무역분쟁으로 국내 증시가 약세를 보였으나, 완화적인 통화 정책을 통한 경기 부양 기대로 해외 증시는 강세를 보였으며, 원달러 환율은 상승세를 유지함
 - * 국내주식시장(KOSPI) 상승률: 19년초~7월 △0.81%
 - 글로벌 주식시장(MSCI ACWI ex-korea, 달러기준) 상승률 : 19년초~7월 16.89%
 - 원 달러 환율 5.72%상승
- 국내주식 및 해외주식은 각종 대외변수의 영향으로 변동성이 확대되었으나 글로벌 경기 부양 정책에 힘입어 수익률이 개선되었음
- 국내채권 및 해외채권은 경기 둔화에 대비한 국내외 기준금리 인하 기대로 금리가 하락하였으며 평가이익 증가 및 원달러 환율 상승이 채권의 양호한 수익률을 가져옴
 - * 19년초~7월 국고채(3년) 53.4bp하락 및 미국채(10년) 67.0bp하락
- 국내 및 해외 대체투자자산의 7월 수익률은 대부분 이자배당수익 및 원 달러 환율 상승으로 인한 외화환산이익으로 인한 것이며, 연도 말 기준 연 1회 공정 가치 평가를 하므로 연중 수익률은 공정가치 평가액이 반영되지 않은 수치임
- 국민연금기금의 설립이후 연평균 누적수익률은 5.52%, 누적 수익금은 총 345.7조원으로 장기투자자로서 안정적인 수익률을 보이고 있음

□ 국민연금 운용수익률 현황

(금액가중수익률 기준, 단위 :십억원, %)

| 구 분 | 설립이후부터 (‘88~’19.07월) | 2019년 현재(7월) | | |
|--------|-------------------------|--------------|---------|-------|
| | 수익률 | 수익률 | 평가액 | 비중 |
| 기금자산 계 | 5.52 | 8.06 | 704,335 | 100.0 |
| 금융부문 | 5.43 | 8.08 | 703,135 | 99.83 |
| 국내주식 | 4.47 | 2.42 | 115,144 | 16.35 |
| 해외주식 | 8.59 | 23.38 | 151,331 | 21.49 |
| 국내채권 | 4.81 | 4.49 | 322,214 | 45.75 |
| 해외채권 | 5.21 | 12.67 | 31,408 | 4.46 |
| 대체투자 | 8.22 | 5.47 | 80,703 | 11.46 |
| 단기자금 | 3.87 | 1.38 | 2,335 | 0.33 |
| 공공부문 | 8.26 | - | - | - |
| 복지부문 | 6.26 | 0.70 | 162 | 0.02 |
| 기타부문 | 1.57 | 0.34 | 1,038 | 0.15 |

주) 19년 7월 수익률은 연환산하지 않은 기간 수익률이며, 대체투자 수익률은 공정가평가액이 반영되지 않은 수치임