

2019년 9월 국민연금기금 운용수익률

□ 국민연금기금의 기금 전체 수익률은 연초 이후 8.92%

- 자산별로 국내주식 5.08%, 해외주식 24.10%, 국내채권 4.27%, 해외채권 16.47%, 대체투자 6.87%를 기록하였음
- 미·중 무역협상에 대한 낙관적인 기대와 글로벌 주요 국가의 통화 완화 및 경기 부양책에 힘입어 국내외 증시가 강세를 보임. 원달러 환율은 상승세를 유지함
 - * 국내주식시장(KOSPI) 상승률: 19년초~9월 1.08%
 - 글로벌 주식시장(MSCI ACWI ex-korea, 달러기준) 상승률 : 19년초~9월 16.48%
 - 원 달러 환율 7.44%상승
- 국내주식은 대외 환경의 개선과 기업실적 반등의 기대감으로 수익률이 상승하였고, 해외주식 또한 각 국 중앙은행의 완화 정책과 경기 회복 전망으로 수익률이 상승하였음
- 국내채권 및 해외채권은 올해 미국의 두 차례 기준금리 인하와 주요 국가들의 지속적인 양적완화 유지로 금리가 하락하였으며 평가이익 증가 및 원달러 환율 상승이 채권의 양호한 수익률을 가져옴
 - * 19년초~9월 국고채(3년) 52.6bp하락 및 미국채(10년) 102.0bp하락
- 국내 및 해외 대체투자자산의 9월 수익률은 대부분 이자배당수익 및 원 달러 환율 상승으로 인한 외화환산이익으로 인한 것이며, 연도 말 기준 연 1회 공정가치 평가를 하므로 연중 수익률은 공정가치 평가액이 반영되지 않은 수치임
- 국민연금기금의 설립이후 연평균 누적수익률은 5.61%, 누적 수익금은 총 351.5조원으로 장기투자자로서 안정적인 수익률을 보이고 있음

□ 국민연금 운용수익률 현황

(금액가중수익률 기준, 단위 :십억원, %)

구 분	설립이후부터 (‘88~’19.09월)	2019년 현재(9월)		
	수익률	수익률	평가액	비중
기금자산 계	5.61	8.92	714,286	100.0
금융부문	5.52	8.93	713,030	99.8
국내주식	4.76	5.08	122,289	17.1
해외주식	8.76	24.10	153,898	21.5
국내채권	4.79	4.27	321,348	45.0
해외채권	5.61	16.47	32,023	4.5
대체투자	8.45	6.87	82,577	11.6
단기자금	3.91	1.85	894	0.1
공공부문	8.26	-	-	-
복지부문	6.26	0.89	165	0.0
기타부문	1.58	0.41	1,091	0.2

주) 19년 9월 수익률은 연환산하지 않은 기간 수익률이며, 대체투자 수익률은 공정가평가액이 반영되지 않은 수치임