

2019년 11월 국민연금기금 운용수익률

□ 국민연금기금의 기금 전체 수익률은 연초 이후 9.72%(잠정)

- 자산별로 국내주식 6.20%, 해외주식 28.95%, 국내채권 3.81%, 해외채권 14.08%, 대체투자 6.82%를 기록하였음
- 미·중 1단계 무역협상이 최종 국면에 들어서고 양호한 기업 실적 기대감으로 **국내외 증시가 강세를 보임. 원달러 환율은 상승세를 유지함**
 - * 국내주식시장(KOSPI) 상승률 : 19년초~11월 2.30%
 - 글로벌 주식시장(MSCI ACWI ex-Korea, 달러기준) 상승률 : 19년초~11월 22.63%
 - 원 달러 환율 : 19년초~11월 5.47%상승
- **국내주식**은 대내외 불확실성 완화와 반도체 등 주요 산업의 경기 개선 기대로 **수익률이 상승하였고, 해외주식** 또한 미·중 무역협상의 타결 예상과 글로벌 경제 지표가 호조를 보이며 **수익률이 상승하였음**
- **국내채권 및 해외채권**은 국내외 중앙은행의 적극적인 통화정책 수행이 강조되어 **금리가 하락하였으며 평가이익 증가 및 원달러 환율 상승이 채권의 양호한 수익률을 가져옴**
 - * 국내채권 : 19년초~11월 국고채(3년) 43.6bp하락
 - * 해외채권 : 19년초~11월 미국채(10년) 90.8bp하락
- **국내 및 해외 대체투자자산**의 수익률은 대부분 **이자배당수익** 및 원 달러 환율 상승으로 인한 **외화환산이익**으로 인한 것임. 연도 말 기준 연 1회 공정가치 평가를 하므로 연중 수익률은 공정가치 평가액이 반영되지 않은 수치임
- 국민연금기금의 설립이후 연평균 누적수익률은 **5.70%**, 누적 수익금은 **총 357.0조원**으로 장기투자자로서 안정적인 수익률을 보이고 있음

□ 국민연금 운용수익률 현황

(금액가중수익률 기준, 단위 :십억원, %)

| 구 분 | 설립이후부터 (‘88~’19.11월) | 2019년 현재(11월) | | |
|-------------|-------------------------|---------------|---------|-------|
| | 수익률 | 수익률 | 평가액 | 비중 |
| 기금자산 계 | 5.70 | 9.72 | 723,945 | 100.0 |
| 금융부문 | 5.61 | 9.74 | 723,100 | 99.9 |
| 국내주식 | 4.88 | 6.20 | 124,471 | 17.2 |
| 해외주식 | 9.73 | 28.95 | 163,933 | 22.6 |
| 국내채권 | 4.75 | 3.81 | 319,807 | 44.2 |
| 해외채권 | 5.36 | 14.08 | 30,885 | 4.3 |
| 대체투자 | 8.44 | 6.82 | 81,936 | 11.3 |
| 단기자금 | 3.89 | 1.46 | 2,068 | 0.3 |
| 공공부문 | 8.26 | - | - | - |
| 복지부문 | 6.26 | 1.08 | 170 | 0.0 |
| 기타부문 | 1.58 | 0.49 | 675 | 0.1 |

주) 19년 11월 수익률은 연환산하지 않은 기간 수익률이며, 대체투자 수익률은 공정가평가액이 반영되지 않은 수치임