

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 상승**하였고, **해외주식** 또한 미·중 무역협상의 타결 예상과 글로벌 경제 지표가 호조를 보이며 **수익률이 상승**하였음
- **국내채권 및 해외채권**은 국내외 중앙은행의 적극적인 통화정책 수행이 강조되어 **금리가 하락**하였으며 **평가이익 증가 및 원달러 환율 상승**이 채권의 **양호한 수익률**을 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