

## 2019년 6월 국민연금기금 운용수익률

### □ 국민연금기금의 기금 전체 수익률은 연초 이후 7.19%

- 자산별로 국내주식 6.93%, 해외주식 19.85%, 국내채권 3.00%, 해외채권 9.58%, 대체투자 4.20%를 기록하였음
- **미·중 무역분쟁 리스크** 존재하나 **글로벌 경기 부양책 기대**로 **국내외 증시가 강세를** 보였으며, **원달러 환율**은 **상승세를 유지함**
  - \* 국내주식시장(KOSPI) 상승률: 19년초~6월 4.39%
  - 글로벌 주식시장(MSCI ACWI ex-korea, 달러기준) 상승률 : 19년초~6월 16.43%
  - 원 달러 환율 3.46%상승
- **국내주식 및 해외주식**은 미·중 무역협상 진행과 완화적인 글로벌 통화 정책의 영향으로 **수익률이 개선되었음**
- **국내채권 및 해외채권**은 글로벌 경제 지표 부진과 국내외 기준금리 인하 예상으로 **금리가 하락**하였으며 **평가이익 증가 및 원달러 환율 상승**이 채권의 **양호한 수익률**을 가져옴
  - \* 19년초~6월 국고채(3년) 35.8bp하락 및 미국채(10년) 67.9bp하락
- **국내 및 해외 대체투자자산**의 6월 수익률은 대부분 **이자배당수익** 및 원 달러 환율 상승으로 인한 **외화환산이익**으로 인한 것이며, 연도 말 기준 연 1회 공정가치 평가를 하므로 연중 수익률은 공정가치 평가액이 반영되지 않은 수치임
- 국민연금기금의 설립이후 연평균 누적수익률은 **5.43%**, 누적 수익금은 **총 340.0조원**으로 장기투자자로서 안정적인 수익률을 보이고 있음

## □ 국민연금 운용수익률 현황

(금액가중수익률 기준, 단위 :십억원, %)

구 분	설립이후부터 (‘88~’19.06월)	2019년 현재(6월)		
	수익률	수익률	평가액	비중
기금자산 계	5.43	7.19	696,642	100.00
금융부문	5.33	7.20	695,902	99.89
국내주식	4.96	6.93	120,339	17.27
해외주식	7.91	19.85	145,346	20.86
국내채권	4.69	3.00	318,157	45.67
해외채권	4.90	9.58	30,292	4.35
대체투자	8.02	4.20	80,340	11.53
단기자금	3.86	1.05	1,428	0.20
공공부문	8.26	-	-	-
복지부문	6.26	0.58	159	0.02
기타부문	1.56	0.30	582	0.08

주) 19년 6월 수익률은 연환산하지 않은 기간 수익률이며, 대체투자 수익률은 공정가평가액이 반영되지 않은 수치임