

2020년 3월 국민연금기금 운용수익률

□ 국민연금기금의 기금 전체 수익률은 연초 이후 -6.08%(잠정)

- 자산별로 국내주식 -18.52%, 해외주식 -16.90%, 국내채권 0.89%, 해외채권 6.85%, 대체투자 4.24%를 기록하였음
 - 이는 코로나19로 인한 기업 활동 중단 및 유가 폭락 등의 실물경제 충격이 금융시장에 반영된 결과임
- **국내 및 해외증시는** 코로나19의 세계적 대유행과 유가 하락으로 심각한 경기 침체 우려가 부각되며 **약세를 보임. 원달러 환율은** 전년대비 **상승하였음**
 - * 국내주식시장(KOSPI) 상승률 : 20년초~3월 -20.16%
 - 글로벌 주식시장(MSCI ACWI ex-Korea, 달러기준) 상승률 : 20년초~3월 -20.84%
 - 원 달러 환율 : 20년초~3월 5.60%상승
- **국내채권 및 해외채권**은 코로나19 위기 대응으로 한국은행을 비롯한 주요국가 중앙은행들이 기준금리를 인하하였고, 유동성 공급을 위한 RP 매입, 무제한 채권 매입 등의 조치를 취하며 **금리 하락함. 그 결과 평가이익이 증가하였고, 원달러 환율 상승으로 외화 환산이익 또한 증가하며 채권 수익률이 상승하였음**
 - * 국내채권 : 20년초~3월 국고채(3년) 28.5bp하락
 - * 해외채권 : 20년초~3월 미국채(10년) 119.1bp하락
- **국내 및 해외 대체투자자산의 3월 수익률은** 대부분 **이자 · 배당수익** 및 원 달러 환율 상승에 의한 **외화환산이익**으로 인한 것이며, 연도 말 기준 연 1회 공정가치 평가를 하므로 연중 수익률은 공정가치 평가액이 반영되지 않은 수치임
- **5월 현재 주식시장은** 지난 **1분기 동안의 낙폭을 상당부분 만회**하였으며, 이에 따라 국민연금의 전체 수익률도 1분기 동안 낙폭을 만회할만큼 회복세를 보임

□ 국민연금 운용수익률 현황

(금액가중수익률 기준, 단위 :십억원, %)

구 분	설립이후부터 (‘88~’20.3월)	2020년 현재(3월)		
	수익률	수익률	평가액	비중
기금자산 계	4.62	-6.08	698,340	100.0
금융부문	4.50	-6.09	696,472	99.7
국내주식	2.82	-18.52	110,622	15.8
해외주식	4.42	-16.90	141,436	20.3
국내채권	4.43	0.89	318,977	45.7
해외채권	5.31	6.85	34,743	5.0
대체투자	8.20	4.24	88,119	12.6
단기자금	3.70	0.89	2,572	0.4
공공부문	8.26	-	-	-
복지부문	6.14	0.21	174	0.0
기타부문	1.51	0.09	1,695	0.2

주) 20년 3월 수익률은 연환산하지 않은 기간 수익률이며, 대체투자 수익률은 공정가평가액이 반영되지 않은 수치임