

# 2021년도 제1차 정보통신진흥기금

## 위험관리위원회 회의 결과

### 1. 회의 개요

- ① 명칭 : 2021년도 제1차 정보통신진흥기금 위험관리위원회
- ② 일자 : '21.02.18.(목) 14:30 ~ 16:00
- ③ 안건 : 총 4건(보고2, 의결2)
  - [보고] 2020년 제5차 위험관리위원회 회의 결과
  - [보고] 2020년 4분기 리스크 모니터링 결과
  - [의결] 2021년 위험관리계획(안)
  - [의결] 2021년 위험관리기준 개정(안)

### 2. 회의 결과

#### ☐ 보고안건 제2021-1-1호 : 보고 접수

- ① 검토의견 요지
  - 이견 없음

#### ☐ 보고안건 제2021-1-2호 : 보고 접수

- ① 검토의견 요지
  - 이견 없음

#### ☐ 의결안건 제2021-1-3호 : 원안 의결

- ① 주요 내용

##### 가. 시장위험

- 시장위험한도(%VaR) : 자산운용위원회에서 결정한 자산배분안, 표준편차, 목표수익률 등을 적용하여 99% 신뢰수준의 월간 단위 %VaR (=VaR/순자산가치)값을 시장위험 VaR 한도로 설정

< '21년 시장위험 VaR 한도 >

| 구 분   | 2021년        | 2020년 | 증감      | 금액VaR 한도      |
|-------|--------------|-------|---------|---------------|
| 단기자금  | <b>0.10%</b> | 0.13% | -0.03%p | <b>190백만원</b> |
| 중장기자금 | <b>2.08%</b> | 2.10% | -0.02%p | <b>119백만원</b> |
| 기금전체  | <b>0.14%</b> | 0.16% | -0.02%p | <b>152백만원</b> |

나. 유동성위험 : 적정보유액 54억원

< 신뢰수준별 적정 유동성 규모 >

| 계획대비 실제 순 지출<br>오차의 월간 표준편차 | 관리기간 | 신뢰수준(단위 : 억원) |           |     |     |
|-----------------------------|------|---------------|-----------|-----|-----|
|                             |      | 85%           | 90%       | 95% | 99% |
| 73                          | 10일  | 44            | <b>54</b> | 69  | 98  |

※ 분석 대상기간 : 5년 ('16년 1월 ~ '20년 12월), CaR(Cashflow at Risk) 모형 적용

-  $CaR = z \times \sigma \times \sqrt{T} = 1.28 \times 73\text{억} \times \sqrt{10/30} = 54\text{억 원}$

다. 신용위험

- 금융기관별 선정기준 및 기관별 운용 한도 : '방송통신발전기금 금융기관 선정 및 관리기준'에 따름
- 상품별 투자대상 제한 기준 : 현행 유지

| 구분       | 투자 제한   | 비 고                           |
|----------|---|-------------------------------|
| 채권       | 국내 신용등급 A- 미만의 채권 및 A2-미만 CP, 전단채   | 위험관리기준<br>제25조,<br>제27조, 제29조 |
| 주식       | 다음 어느 하나에 해당하는 주식<br><ul style="list-style-type: none"> <li>· 관리대상종목 및 투자유의종목</li> <li>· 화의 또는 워크아웃 대상 종목</li> <li>· 시가총액 50억원 미만인 종목</li> <li>· 그 밖에 유동성이 없다고 판단되는 종목</li> </ul> |                               |
| 수익<br>증권 | 기초자산에 위 채권 및 주식의 투자 제한 종목 편입 불가   |                               |

○ 상품별 투자 한도 : '목표비중 ± 허용범위' 이내로 설정

< 상품별 투자 한도 >

| 구분(단위 : %, %p) |           |                     | 목표비중  |       |       | 허용범위          |             |
|----------------|-----------|---------------------|-------|-------|-------|---------------|-------------|
|                |           |                     | 2021년 | 2020년 | 증감    | 2021년         | 2020년       |
| 단기<br>자금       | 현금성자금     |                     | 64.8  | 28.1  | +36.7 | ±15.0         | ±15.0       |
|                | 유동성<br>자금 | 3개월 이상~<br>6개월 미만   | 14.4  | 34.6  | -20.2 | ±15.0         | ±15.0       |
|                |           | 6개월 이상 ~<br>12개월 미만 | 15.6  | 32.0  | -16.4 | ±15.0         | ±15.0       |
|                | 소계        |                     | 94.8  | 94.7  | 0.1   | -9.9 ~ +5.2   | -9.3 ~ +5.3 |
| 중장기<br>자금      | 확정금리형     |                     | 2.3   | 2.3   | 0     | -2.3 ~ +4.6   | -2.3 ~ +4.5 |
|                | 국내채권형     |                     | 2.4   | 2.3   | 0.1   | -2.4 ~ +4.8   | -2.3 ~ +4.5 |
|                | 국내주식형     |                     | 0.35  | 0.6   | -0.25 | -0.35 ~ +0.25 | -0.6 ~ +0.1 |
|                | 해외주식형     |                     | 0.15  | 0.1   | 0.05  | -0.15 ~ +0.25 | -0.1 ~ +0.2 |
|                | 소계        |                     | 5.2   | 5.3   | -0.1  | -5.2 ~ +9.9   | -5.3 ~ +9.3 |
| 여유자금 총계        |           |                     | 100   | 100   | -     | -             | -           |

## 라. 운영위험

○ 점검방법 : 체크리스트를 통한 자가진단(Self-Assessment) 및 위반 시 대처방법을 위험관리기준에 명시하여 관리 강화

## ② 검토의견 요지

○ 중장기자금 운용 시에 Market VaR의 제약조건이 엄격히 적용 되지 않도록 관리 제안

## □ 의결안건 제2021-1-4호 : 원안 의결

### ① 주요 내용

- 월별, 분기별, 수시 내부감사결과에 따른 대응조치 마련(위험 관리기준 [별표] 4.운영위험)

| 현행               |                           |   |  |  | 개정(안)            |                           |   |  |  |
|------------------|---------------------------|---|--|--|------------------|---------------------------|---|--|--|
| 구 분              |                           | 정상  | 주의   | 위기   | 구 분              |                           | 정상  | 주의   | 위기   |
| 관<br>리<br>기<br>준 | 운영위험<br>자가진단<br>체크<br>리스트 | ○ 체크리스트<br>점검 결과 모든<br>항목이 “우수”<br>이상인 경우 | ○ 체크리스트<br>점검 결과 “보통”<br>이하 항목이 1개<br>이상인 경우 | ○ 체크리스트<br>점검 결과 “보통”<br>이하 항목이 3개<br>이상인 경우 | 관<br>리<br>기<br>준 | 운영위험<br>자가진단<br>체크<br>리스트 | ○ 체크리스트<br>점검 결과 모든<br>항목이 “우수”<br>이상인 경우 | ○ 체크리스트<br>점검 결과 “보통”<br>이하 항목이 1개<br>이상인 경우 | ○ 체크리스트<br>점검 결과 “보통”<br>이하 항목이 3개<br>이상인 경우 |
|                  |                           |   |  |  |                  |                           |   | ○ 월별, 분기별,<br>수시 감사 결과<br>특이사항 발생 시          | ○ 월별, 분기별,<br>수시 감사 결과<br>중대한 사항<br>발생 시     |
| 대<br>응<br>방<br>안 | 위험관리<br>담당부서              | ① 위험관리<br>위원회 분기 현황<br>보고                 | ① 기금관리전담<br>부서장 보고                           | ① 기금관리전담<br>부서장 보고                           | 대<br>응<br>방<br>안 | 위험관리<br>담당부서              | ① 위험관리<br>위원회 분기 현황<br>보고                 | ① 기금관리전담<br>부서장 보고                           | ① 기금관리전담<br>부서장 보고                           |
|                  |                           |   | ② 관계자에 주의<br>통보                              | ② 관계자에 서<br>면 통보 및 감사<br>요구여부 결정             |                  |                           |   | ② 관계자에 주의<br>통보                              | ② 관계자에 서면<br>통보 및 감사요구<br>여부 결정              |
|                  |                           |   | ③ 위험관리위<br>원회 분기 현황<br>보고                    | ③ 위험관리위<br>원회 보고                             |                  |                           | ③ 위험 관리<br>위원회 분기 현황<br>보고                | ③ 위험 관리<br>위원회 보고                            | ③ 위험관리<br>위원회 보고                             |

### ② 검토의견 요지

- 운영위험에서의 ‘자가진단 체크리스트’의 점검 문항 재검토 요청