

2018년도 제5차 정보통신진흥기금 자산운용 성과평가위원회 회의 결과

1. 회의 개요

- ① 명칭 : 2018년도 제5차 정보통신진흥기금 자산운용 성과평가위원회
- ② 일시 : '18.12.27.(목)
- ③ 안건 : 총 3건(보고2, 의결1)
 - [보고] 2018년 11월 자산운용 성과평가 결과
 - [의결] 2019년 기준수익률 설정
 - [보고] 직접운용 및 위탁운용 비용·효익 검토보고

2. 논의 결과(요지)

□ 보고안건 2018-5-1 : 원안접수

- ① 안건 주요내용
 - 11월말 여유자금 말잔규모는 396.5억원, 평잔규모는 1,481.1억원
 - 기금전체 운용수익률은 1.69%로 목표수익률(2.01%) 대비 0.32%p 하회, 기준수익률(1.31%) 대비 0.38%p 상회
- ② 검토의견 요지
 - 어려운 시장여건에 비해 운용성과가 양호함
 - 위험관리 활동에 있어 일시적인 전체자산 한도소진이 11월 중 길게 나타난 점을 유의할 필요가 있음

□ 의결안건 2018-5-3 : 원안의결

① 안건 주요내용

○ 기준수익률 적정성 검토 결과

- 해외·대체투자 등 투자다각화를 위한 BM의 적정성을 검토한 결과, 적정하게 설정된 것으로 판단됨

구분			기준수익률
단기 자산	현금성	1개월 미만	연기금투자폴 MMF 업계유형 평균 수익률
		1개월~3개월 미만	CD(91일) 수익률
	유동성	3개월~6개월 미만 (확정금리형)	한은고시 신규취급액기준 6개월미만 정기예금 수익률
		6개월~1년 미만 (확정금리형)	한은고시 신규취급액기준 1년미만 정기예금 수익률
		3개월~1년 미만 (실적배당형)	매경BP종합국공채 지수(3개월 ~ 1년)
중장기 자산	확정금리형		1년 이상 한은고시 신규취급액기준 1년이상 2년미만 정기예금 수익률
	채권형	국내	1년 이상 매경BP종합국공채 지수 (1년 ~ 2년)
		해외	1년 이상 Barclay Capital Global Aggregate Bond Index*
	주식형	국내	1년 이상 KOSPI200 지수
		해외	1년 이상 MSCI All Country World Index*
	혼합형		1년 이상 $\sum(\text{자산별 목표비중} \times \text{자산별 BM})$
대체투자		1년 이상 투자 자산군별 가격지수 Customizing	
전체 포트폴리오			$\sum(\text{자산별 투자비중} \times \text{자산별 BM})$

② 검토의견 요지

- 현행 기준수익률 설정에 문제없으므로 원안대로 수행함을 동의함

□ 보고안건 2018-5-4 : 원안접수

① 안건 주요내용

- 확정금리형 상품은 직접운용하고, 실적배당형 상품은 연기금투자폴에 위탁운용하는 현행 자산배분 기준을 유지

- (확정금리형) 직접운용 방식이 비용절감 및 수익성 향상에 더 유리하며, 유동성 위험을 보다 효율적으로 관리할 수 있다는 점에서 사업성 기금 목적에 부합함
- (실적배당형) 실적배당형은 위탁운용이 비용·효익적 측면에서 더 유리하며, 수익률 및 자산운용의 투명성 제고에 있어 연기금 투자플 활용이 보다 적절한 것으로 판단됨

② 검토의견 요지

- 중소기업의 특성상 실적배당형 상품의 위탁운용은 바람직한 것으로 보임