

2021년도 제1차 방송통신발전기금

위험관리위원회 회의 결과

1. 회의 개요

- ① 명칭 : 2021년도 제1차 방송통신발전기금 위험관리위원회
- ② 일자 : '21.02.18.(목) 13:00 ~ 14:30
- 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 ($=\text{VaR}/\text{순자산가치}$)값을 시장위험 VaR 한도로 설정

< '21년 시장위험 VaR 한도 >

구 분	2021년	2020년	증감	금액VaR 한도
단기자금	0.11%	0.10%	+0.01%p	96백만원
중장기자금	1.91%	2.23%	-0.32%p	92백만원
기금전체	0.13%	0.14%	-0.01%p	124백만원

나. 유동성위험 : 적정보유액 56억원

< 신뢰수준별 적정 유동성 규모 >

계획대비 실제 순 지출 오차의 월간 표준편차	관리기간	신뢰수준(단위 : 억원)			
		85%	90%	95%	99%
75	10일	45	56	72	101

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

- $CaR = z \times \sigma \times \sqrt{T} = 1.28 \times 75\text{억} \times \sqrt{10/30} = 56\text{억 원}$

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 제25조, 제27조, 제29조
주식	다음 어느 하나에 해당하는 주식 <ul style="list-style-type: none"> · 관리대상종목 및 투자유의종목 · 회의 또는 워크아웃 대상 종목 · 시가총액 50억원 미만인 종목 · 그 밖에 유동성이 없다고 판단되는 종목 	
수익 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 자금	현금성자금		60.4	43.2	+17.2	±15.0	±15.0
	유동성 자금	3개월 이상~ 6개월 미만	28.2	33.3	-5.1	±15.0	±15.0
		6개월 이상 ~ 12개월 미만	6.4	18.5	-12.1	-6.4 ~ +15.0	±15.0
	소계		95.0	95.0	0	-9.6 ~ +5.0	-9.2 ~ +5.0
중장기 자금	확정금리형		2.2	2.2	0	-2.2 ~ +4.4	-2.2 ~ +4.4
	국내채권형		2.3	2.1	+0.2	-2.3 ~ +4.6	-2.1 ~ +4.5
	국내주식형		0.3	0.5	-0.2	-0.3 ~ +0.3	-0.5 ~ +0.2
	해외주식형		0.2	0.2	0	-0.2 ~ +0.2	-0.2 ~ +0.1
	소계		5.0	5.0	0	-5.0 ~ +9.6	-5.0 ~ +9.2
여유자금 총계			100.0	100.0	-	-	-

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

② 검토의견 요지

- 운영위험에서의 ‘자가진단 체크리스트’의 점검 문항 재검토 요청