

2019년도 제1차 정보통신진흥기금 자산운용위원회 회의 결과

1. 회의 개요

- ① 명칭 : 2019년도 제1차 정보통신진흥기금 자산운용위원회
- ② 일시 : '19.1.29.(화)
- ③ 안건 : 총 3건(보고1, 의결2)
 - [보고1] 2018년 연간 자산운용 성과평가 결과
 - [의결1] 2019년도 여유자금운용계획(안)
 - [의결2] 2019년도 자산운용지침 개정(안)

2. 논의 결과(요지)

□ 보고안건 제1호 : 보고접수

- ① 안건 주요내용 : 2018년 연간 자산운용 성과평가 결과
 - o (운용성과) 2018년 전체 운용수익률은 1.68%로 기준수익률 1.43% 대비 0.25%p 상회, 목표수익률 2.01% 대비 0.33%p 하회

(단위: %, %p)

구 분	운용수익률 (A)	기준수익률 (B)	목표수익률 (C)	초과성과	
				기준대비(A-B)	목표대비(A-C)
단기자금	2.26	1.70	1.83	0.56	0.43
현금성	1.77	1.63		0.14	-0.06
유동성	2.53	1.75		0.78	0.70
중장기자금	-0.18	-0.27	2.69	0.09	-2.87
기금전체	1.68	1.43	2.01	0.25	-0.33

② 검토의견 요지

- 중장기자산 운용 시 금융시장 분석을 통해 투자비중을 고려하여 적절히 운용 필요

□ 의결안건 제1호 : 원안의결

① 안건 주요내용 : 2019년도 여유자금운용계획(안)

- (운용규모) 정진기금 '19년도 운용자산규모는 단기자금 2,461억원(95.3%), 중장기자금 121억원(4.7%)으로 총 2,582억원으로 추정

< '19년도 자금운용계획 >

(단위: 억원)

구분	운용평잔(억원)	목표비중	허용범위
단기자금	2,461	95.3%	-15~+4.7%p
현금성(3개월미만)	552	21.4%	±15%p
유동성(3~6개월)	373	14.4%	-14.4~+15%p
유동성(6~12개월)	1,536	59.5%	±15%p
중장기자금	121	4.7%	-4.7~+15%p
확정금리형	52	2.0%	-2.0~+15%p
채권형	55	2.1%	-2.1~+10%p
국내 주식형	10	0.4%	-0.4~+0.5%p
해외 주식형	5	0.2%	-0.2~+0.1%p
기금전체	2,582	100%	-

- (목표수익률) 정진기금 '19년도 목표수익률은 2.05%

구분	비중	목표수익률	비고
단기자금	95.3%	2.02%	운용비중 가중평균하여 목표수익률 산정
중장기자금	4.7%	2.57%	
기금전체	100%	2.05%	

② 검토의견 요지

- o '19년 여유자금운용계획 적절함

③ 논의 결론

- o 의결안건 제1호 '19년도 여유자금운용계획(안)을 원안의결

□ 의결안건 제2호 : 수정의결

① 안건 주요내용 : 2019년도 자산운용지침 개정(안)

- o (여유자금운용계획 의결사항 반영) 제1차 자산운용위원회에서 의결된 '2019년도 여유자금 운용계획'을 지침에 반영
 - 목표수익률 : 단기자금 2.02%, 중장기자금 2.57%, 전체 2.05%
 - 자산배분 : 단기 2,461억원(95.3%), 중장기 121억원(4.7%), 전체 2,582억원

o ('17회계년도 기금평가단 권고사항 반영)

(1) 운용상품 선택과 상품교체 및 재투자 정책_(위임조문을 IPS에 반영)

(권고사항) '운용상품 선택과 상품교체 및 재투자 정책에 대한 기준'이 IPS 부속서류(금융기관선정 및 관리기준 제14조)에는 반영되어 있으나, 자산운용지침에서 해당 부속서류로 적절하게 위임되어 있지 않음

- (지침개정) 자산운용지침9.4 금융기관의 선정 및 관리

현행	개정(안)
나. 금융기관에 운용하는 금융상품의 만기가 도래한 경우에는 적정 유동성, 목표수익률, 자산배분 기준 등을 종합적으로 검토하여 자산을 배분하여야 <u>한다.</u>	나. 금융기관에 운용하는 금융상품의 만기가 도래한 경우에는 적정 유동성, 목표수익률, 자산배분 기준 등을 종합적으로 검토하여 자산을 배분하여야 <u>하며, 세부기준은 금융기관선정 및 관리기준에서 별도로 정한다.</u>

(2) 운영위험 규정 위반시 대처사항_(위임조문을 IPS에 반영)

(권고사항) IPS상에 자산운용 관련 위험관리에서 운영위험의 경우 규정 위반 시의 대처에 대한 규정이 명확하지 않음

- (지침개정) 자산운용지침8.1 위험종류별 정의 및 관리방법

현행	개정(안)
<p>다. 운영위험</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ (생략) ○ 운영위험 관리를 위해 규정 준수 여부 및 실물자산 점검등을 주기적으로 실시한다. 	<p>다. 운영위험</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ (생략) ○ 운영위험 관리를 위해 규정 준수 여부 및 실물자산 점검등을 주기적으로 실시해야 하며, <u>규정 위반시 대처에 대한 세부사항은 위험관리 기준에서 별도로 정한다.</u>

(3) 공시주기 및 공시사항 추가

(권고사항) 주요정보의 공시사항을 좀 더 명확하게 규정할 필요가 있으며, 업데이트 주기를 좀 더 짧게 운용할 필요가 있음

- (지침개정) 자산운용지침11. 감사 및 공시

현행	개정(안)
<p>① 연간공시 : 자산운용지침, 연간 운용수익률, 연간 운용규모 등</p> <p>② 수시공시 : <u>그 밖에</u> 자금운용의 주요 결정사항과 관련하여 공시가 필요하다고 인정되는 사항</p>	<p>① (좌동)</p> <p>② 분기공시 : <u>분기별 자산운용성과평가 결과</u></p> <p>③ 수시공시 : <u>위원회 회의결과 등</u> 자금운용의 주요 결정사항과 관련하여 공시가 필요하다고 인정되는 사항</p>

- (투자대상상품 체계 세분화) 투자상품 다양화 및 운용수익률 제고를 위해 투자기간별 투자대상상품을 명확히 하여 규정 적용상 논란의 소지가 없도록 함

현행			개정(안)		
7.3 가. 투자대상 자산군 및 상품 ① 확정금리형 상품 예치 ② MMF,MMDA,RP,CD 등에 대한 투자 ③ 연기금투자상품 예치 ④ 신용등급 AAA~AA-의 채권 매입 (CP, 전단채는 A1~A2+) ⑤ 원금보존추구형(ELB,DLB,ELD포함) 수익증권 ⑥ 수익증권(ELS, ELF 등 포함) 매입 ⑦ 신용등급 AA-미만의 채권(CP, 전단채는 A2+미만) 및 주식 매입 ⑧ 그 밖에 대체투자 및 파생상품 등 원장이 필요하다고 인정하는 자산의 운용 ○ 기간별 운용자금 분류에 따른 투자대상 상품군은 다음과 같다.			7.3 가. 투자대상 자산군 및 상품 ① (좌동) ② MMF, <u>MMW,MMT</u> ,MMDA,RP,CD 등에 대한 투자 ③ (좌동) ④ (좌동) ⑤ (좌동) ⑥ (좌동) ⑦ (좌동) ⑧ (좌동) ○ 기간별 운용자금 분류에 따른 투자대상 상품군은 다음과 같다.		
구분	투자기간	투자대상상품	구분	투자기간	투자대상상품
단기자금	현금성 자금 3개월 미만	<u>MMF, MMW, MMDA 등 수시입출금 상품</u>	단기자금	현금성 자금 3개월 미만	수시입출금상품 : MMF,MMDA 등 <u>확정금리형상품 : RP, CD, 정기예금 등</u> <u>실적형상품 : 연기금투자상품, MMW, MMT, 국공채, 금융채 등</u>
	유동성 자금 3개월이상 ~ 1년미만	<u>수시입출금 상품, 정기예금 등 확정금리형 상품, 국공채, 금융채, 연기금투자상품 등 실적형상품</u>		유동성 자금 3개월이상 ~ 1년미만	<u>확정금리형상품 : RP, CD, 정기예금 등</u> <u>실적형상품 : 연기금투자상품, MMW, MMT, 국공채, 금융채 등</u>
중장기자금	1년 이상	<u>정기예금 등 확정금리형상품, 연기금투자상품 등 실적형상품, 주식, 채권, 대체투자, 파생상품</u>	중장기자금	1년 이상	<u>확정금리형상품 : RP, CD, 정기예금 등</u> <u>실적형상품 : 연기금투자상품, MMW, MMT, 주식 채권 대체투자 파생상품 등</u>

② 검토의견 요지

- 지침7.3의 투자대상 상품을 모두 표기하도록 요청함에 따라 의견 반영

③ 논의 결론

- 의결안건 제2호 '19년도 자산운용지침개정(안)을 수정의결