

2023년도 연간

금융자산운용 성과분석 결과

2024. 2.



리스크법무실

1

2023년 금융자산 운용성과

□ 금융자산 운용성과 : 운용수익률 10.16%

○ (중장기자산) 운용수익률 11.77%

- 목표수익률(4.7%) 대비 7.07%p 상회, 기준수익률(12.04%) 대비 0.27%p 하회
- 자산별 운용수익률 : 채권 7.70%, 주식 24.08%, 대체투자 7.31%
- 자산별 기준수익률 대비 초과성과 : 채권 0.58%p, 주식 -1.64%p, 대체투자 0.76%p

○ (단기자산) 운용수익률 3.89%

□ 금융자산 운용규모 : 7조 8,265억원(전년말 대비 9,334억원 증가)

○ (중장기자산) 6조 6,995억원, 전년말 대비 8,018억원 증가

- 평가이익 4,545억원, 순투자금액 3,473억원 기록

○ (단기 자산) 1조 1,270억원, 전년말 대비 1,316억원 증가

< 금융자산 운용성과 : 시간가중수익률 기준 >

(단위 : %, %p)

구 분		2023년					2022년		3년 평균('21~'23)	
		운용 (A)	기준 (B)	목표 (C)	기준대비 (A-B)	목표대비 (A-C)	운용	기준대비	운용	기준대비
채권	국내	8.72	7.92	4.20	0.80	4.52	-5.74	-0.11	0.41	0.29
	해외	4.36	4.77	3.80	-0.41	0.56	-13.26	-1.74	-3.59	-0.67
	계	7.70	7.12	4.10	0.58	3.60	-7.36	-0.40	-0.47	0.11
주식	국내	25.69	25.28	5.10	0.41	20.59	-22.52	1.35	0.99	1.02
	해외	22.58	24.98	5.30	-2.40	17.28	-13.70	-1.20	11.10	-1.51
	계	24.08	25.72	5.20	-1.64	18.88	-18.60	-0.11	5.34	-0.20
대체투자	국내	13.34	5.86	-	7.48	-	12.50	7.37	14.63	9.43
	해외	2.80	7.11	-	-4.31	-	9.43	1.90	10.55	3.10
	계	7.31	6.55	5.00	0.76	2.31	10.57	4.25	12.30	5.90
중장기자산		11.77	12.04	4.70	-0.27	7.07	-5.96	1.22	4.86	1.57
단기자산		3.89	3.71	3.10	0.18	0.79	2.85	0.82	2.62	0.49
금융자산		10.16	9.44	4.40	0.72	5.76	-4.26	0.97	4.63	1.82

□ 샤프지수 : 1.94(기준수익률 대비 0.10 하회)

- 글로벌 금리 하락 및 주가상승으로 채권·주식 모두 무위험수익률 이상의 수익률을 실현하여 양(+)의 샤프지수를 기록하였으나, 기준(2.04) 대비 저조
- 국내·외 채권에서 BM 대비 소폭 높은 변동성을 기록하여 총 위험은 BM 대비 소폭 상회

□ 정보비율 : -0.73(목표 대비 0.98 하회)

- 국내채권·주식은 양호한 성과를 실현하였으나, 해외채권·주식의 성과 부진에 따른 중장기자산(주식+채권)의 BM 대비 성과 하회로 음(-)의 정보비율 기록 및 전체 목표 IR(0.25) 대비 하회
- 전체 추적오차(TE)는 0.59로 목표(0.74) 대비 0.15 하회

구 분		샤프지수		총 위험(표준편차, %)		정보비율 (IR)	추적오차 (TE, %)
		운용	기준대비	운용	기준대비		
중장기자산 (채권+주식)		1.94	-0.10	5.13	0.05	-0.73	0.59
채권	국내직접	1.04	0.07	4.68	0.35	1.28	0.51
	해외간접	0.17	-0.09	5.13	0.35	-0.35	1.07
주식	국내직접	1.38	0.04	15.39	-0.24	0.50	0.72
	국내간접	1.29	0.16	15.14	-0.17	1.02	2.23
	해외간접	1.52	-0.14	11.72	-0.24	-0.99	2.02

※ 일간수익률로 TE 및 IR 산정, 무위험 수익률은 통화안정증권 1년 금리 적용