

2022년 연간

금융자산운용 성과분석 결과 보고

2023. 3.



리스크법무실

- 금융자산 운용수익률 : -4.26%, 기준수익률(-5.23%) 대비 0.97%p 상회
- (중장기자산) 운용수익률 -5.96%, 기준수익률(-7.18%) 대비 1.22%p 상회
- 자산별 운용수익률은 채권 -7.36%, 주식 -18.60%, 대체투자 10.57%
 - 전통자산(채권·주식)은 금리 상승 및 증시 하락에 따라 절대성과 저조
 - 대체투자자산은 부동산 매각성과 및 분배금 수령 등으로 양호한 성과 기록
 - 자산별 BM대비 초과성과는 채권 -0.40%p, 주식 -0.11%p, 대체투자 4.25%p
- (단기자산) 운용수익률 2.85%
- 금융자산 운용규모 : 6조 1,977억원(전년말 대비 1조 9,078억원 감소)
- (중장기자산) 5조 8,977억원, 전년말 대비 1조 4,178억원 감소
- 평가손실 5,437억원, 순투자금액 -8,741억원 기록
- (단기 자산) 3,000억원, 전년말 대비 4,900억원 감소

< 금융자산 운용성과 : 시간가중수익률 기준 >

(단위 : 억원, %, %p)

구 분			'22.12.31.					'21.12.31.				
			평가 금액	수익 금액	수익률			평가 금액	수익 금액	수익률		
					운용	BM	초과			운용	BM	초과
채 권	국내	직접	15,837	-1,192	-5.59	-5.63	0.04	21,457	-287	-1.19	-1.40	0.21
		간접	906	-173	-8.78	-5.63	-3.15	2,179	-31	-1.39	-1.40	0.01
		소계	16,743	-1,365	-5.74	-5.63	-0.11	23,636	-318	-1.21	-1.40	0.19
	해외	5,320	-776	-13.26	-11.52	-1.74	5,396	-54	-0.99	-1.14	0.15	
	소계	22,063	-2,141	-7.36	-6.96	-0.40	29,033	-372	-1.17	-1.31	0.14	
주 식	국내	직접	4,848	-1,678	-21.53	-24.31	2.78	7,701	595	5.08	3.58	1.50
		간접	2,136	-1,139	-23.99	-23.23	-0.76	5,000	550	6.77	5.81	0.96
		소계	6,984	-2,818	-22.52	-23.87	1.35	12,701	1,145	5.76	4.47	1.29
	해외	8,117	-1,420	-13.70	-12.50	-1.20	10,511	3,065	29.62	30.54	-0.92	
	소계	15,101	-4,238	-18.60	-18.49	-0.11	23,212	4,209	15.74	14.56	1.18	
대체 투자	국내	9,762	1,210	12.50	5.13	7.37	10,421	1,569	18.14	4.60	13.54	
	해외	12,051	921	9.43	7.53	1.90	10,490	1,940	20.10	7.70	12.40	
	소계	21,813	2,131	10.57	6.32	4.25	20,910	3,510	19.37	6.30	13.07	
증장기자산			58,977	-4,249	-5.96	-7.18	1.22	73,155	7,347	9.70	5.91	3.79
단기자산			3,000	427	2.85	2.03	0.82	7,900	181	1.15	0.68	0.47
금융자산 합계			61,977	-3,822	-4.26	-5.23	0.97	81,055	7,527	8.61	4.81	3.80

□ 샤프지수 : -2.00 (기준 대비 0.04 상회)

- 글로벌 불확실성 증가에 따른 주식, 채권시장 동반 약세로 모든 자산군에서 음(-)의 수익률을 나타내면서 음(-)의 샤프비율 기록
- 국내 직접채권(0.13%p) 및 직접주식(0.16%p) 기준대비 상회
- 글로벌 금리인상 및 경기침체 우려 등에 따른 금융시장 변동성 증가로 전년(5.16%) 대비 총위험이 확대 되었으나 국내외 우량자산 분산투자 등으로 BM 대비 소폭 낮은 수준 유지

□ 정보비율 : 0.43 (목표대비 0.18 상회)

- 추적오차(TE)는 1.22로 목표(0.82) 대비 0.40 상회하였으나 국내 직접 채권 및 직접주식의 BM 대비 초과성과 시현으로 목표 IR(0.25) 대비 상회

구 분	샤프지수		총 위험(표준편차, %)		정보비율 (IR)	추적오차 (TE, %)
	운용	기준대비	운용	기준대비		
중장기자산	-2.00	0.04	6.91	-0.15	0.43	1.22
국내직접채권	-1.36	0.13	5.50	0.43	0.11	0.58
국내간접채권	-1.73	-0.24	6.30	1.24	-0.93	3.59
해외간접채권	-2.75	-0.24	5.84	0.25	-1.57	1.26
국내직접주식	-1.32	0.16	18.58	-0.49	0.64	5.55
국내간접주식	-1.48	-0.03	18.79	0.27	-0.42	2.32
해외간접주식	-0.95	-0.13	16.23	-0.73	-0.54	2.80

※ 대체투자자산은 비시장성 특성을 반영하여 분석 대상에서 제외