

제5차 방송발전기금 자산운용위원회

보고일자	2010. 10. 5.	보 고 사 항
공개여부	공개	

2010년도 상반기 방송발전기금 자산운용 성과평가 결과

작성과	정책총괄과 기금팀
작성일자	2010. 10. 5.

1. 보고사유

- 방송발전기금 자산운용지침에 따라 2010년도 상반기 방송발전기금 자산운용 성과평가 결과를 보고드리고자 함

2. 주요내용

- (자산배분) '10년 상반기 운용평잔은 2,519억원으로 단기자산에 27.6% (696억원), 중장기자산에 72.4%(1,823억원) 운용
 - 전체 운용자산의 74.1%(1,867억원)는 확정금리형으로, 25.9%(652억원)는 실적배당형으로 운용
 - '09년 대비 확정금리형 운용비중을 확대('09년 : 67.5% → '10년 : 74.1%)
- (수익률) '10년 상반기 시간가중수익률은 2.43%(연율화수익률 4.91%)로 기준수익률(1.79%) 대비 0.64%p 초과수익을 달성 중
 - 단기자산은 1.90%(현금성자산 1.36%, 유동성자산 1.95%), 중장기자산은 2.64%의 시간가중수익률을 달성
 - 기준수익률 대비 단기자산은 0.40%p(현금성자산 0.10%p, 유동성자산 0.44%p), 중장기자산은 0.73%p의 초과수익을 달성
- (종합의견) 상반기의 연율화 운용수익률 4.91%는 저금리 추세에도 불구하고, '08년에 가입한 중장기 고금리 확정금리 상품에 기인한 바가 큼
 - (수익률 전망) 하반기 금리추세 및 확정금리형 상품 위주의 안정적 운용 기조를 고려할 때 '10년도 실제 운용수익률은 목표수익률 4.77% 내외가 될 것으로 전망
 - (위험관리) 현금성 상품을 운용하는 금융기관을 분산하고, 확정금리형 상품 위주의 운용에도 불구하고 신용위험의 주기적인 모니터링 등 위험관리를 강화할 필요가 있음