



의안번호	제 2007 - 1 호
심 의 연 월 일	2007. 3. . (제 1 회)

심 의 사 항

2006 년 도 국 민 연 금 기 금 결 산 (안)

국 민 연 금 기 금 운 용 실 무 평 가 위 원 회

제 출 자	위원장 변 재 진 (보건복지부차관)
제출연월일	2007. 3. .

1. 의결주문

2006 년도 국민연금기금 결산(안)을 별지와 같이 의결한다.

2. 제안이유

2006 년도 국민연금기금 결산(안)에 대하여 국가재정법 제 74 조 제 2 항 및 국민연금법 제 84 조 제 1 항의 규정에 따라 국민연금기금운용실무평가위원회의 심의를 받고자 함.

3. 주요내용

가. 재무 현황

- 2006 년도말 현재 자산은 189 조 7,262 억원이고 부채는 1,443 억원, 자본(국민연금기금)은 189 조 5,819 억원임
- 자본(국민연금기금)은 2005 년말 163 조 9,450 억원에 비해 25 조 6,369 억원(15.6%)이 증가한 것임.

나. 손익 현황

- 2006 년 연금보험료수입은 20 조 1,523 억원으로 연금급여로 4 조 3,602 억원을 전출하고 연금급여자립금으로 15 조 7,921 억원이 전입됨
- 당기순이익은 9 조 4,949 억원으로 전년도 대비 1 조 8,867 억원이 감소

4. 참고사항

가. 관계법령 : 국가재정법 제 74 조 제 2 항 및 국민연금법 제 84 조 제 1 항

나. 예산조치 : 별도조치 필요 없음.

◇ 관 련 법 령 ◇

○ 국가재정법 제 74 조 제 2 항

- 다음 각호의 사항은 심의를 거쳐야 한다.
 - . 기금운용계획안의 작성
 - . 주요항목 지출금액의 변경
 - . 기금결산보고서의 작성
 - . 자산운용지침의 제정 및 개정
 - . 기금의 관리·운용에 관한 중요사항으로서 대통령령이 정하는 사항과 기금관리주체가 필요하다고 인정하여 부의하는 사항

○ 국민연금법 제 84 조 제 1 항

- 기금운용에 관한 다음 사항을 심의·의결하기 위하여 보건복지부에 국민연금기금운용위원회를 둔다.
 - . 기금운용지침에 관한 사항
 - . 기금을 관리기금에 예탁할 경우 예탁이자율의 협의에 관한 사항
 - . 기금운용계획에 관한 사항
 - . 제 87 조제 3 항의 규정에 의한 기금의 운용내역과 사용내역에 관한 사항
 - . 기타기금운용에 관한 중요사항으로서 운용위원회 위원장이 부의한 사항

○ 기타 참고법령(국민연금법·시행령)

- 법 제 1 조 : 국민의 생활안정과 복지증진을 위한 연금급여의 실시
- 법 제 82 조 : 기금의 설치 및 조성
- 법 제 83 조 : 기금의 관리·운용

- . 제 2 항 : 기금의 장기적 안정을 위한 수익증대
- . 제 5 항 : 기금의 관리.운용에 관한 업무의 위탁
- 시행령 제 28 조 : 복지사업 중 생활안정을 위한 자금의 대여
- 시행령 제 52 조 : 기금의 운용사업

<별 지>

2006 년 도 국민연금기금 결산(안)

2007. 3.

보 건 복 지 부

목 차

1. 국민연금기금 결산 총평	1
가. 기금개요	1
(1) 설치근거 및 목적	
(2) 설치연혁	
(3) 관리·운용주체	
(4) 주요사업 내용	
나. 2006 년도 국민연금기금 결산 현황	2
(1) 재무현황 분석	
(2) 손익현황 분석	
(3) 기금운용계획 대비 실적 대비표	
(4) 기금운용계획 변경내용	
2. 주요 사업별 성과 분석	8
(1) 연금급여 지급	
(2) 복지시설 운영	
(3) 업무응회관 건립 등	
(4) 여유자금 운용	
<참고자료 1> 자산 및 손익 증감내역	14
1. 자산 증감내역	
2. 손익 증감내역	

<참고자료 2> 주요 통계 18

1. 기금운용 현황
2. 결산과 통계상 적립금(자본) 차이 발생 사유
3. 자본조정제정상 매도가능증권 평가손익 현황
4. 연금가입자 및 연금급여 지급 현황
5. 청풍리조트 연도별 수지현황
6. 국민연금회관 보유 현황

<참고자료 3> 용어 해설 22

1. 국민연금기금 결산 총평

가. 기금개요

(1) 설치근거 및 목적

국민연금법 제 82 조에 의거 국민연금사업에 필요한 재원을 원활하게 확보하고
제급여에 충당하기 위한 책임준바금으로서 국민연금기금을 설치함

(2) 설치연혁

1988 년 1 월 1 일 국민연금제도 실시와 더불어 설치되었으며,
1995 년 7 월 국민연금제도의 농어민 확대를 거쳐 1999 년
4 월 도시지역 자영자 등으로 확대함으로써 국민연금제도의
도입이후 12 년만에 전 국민 연금제도의 기틀을 마련하였음

(3) 관리·운용주체

보건복지부장관이 관리·운용하되, 그 업무를 국민연금법 제 83 조 제 5 항 및
동법시행령 제 54 조의 규정에 따라 국민연금관리공단에 위탁함

(4) 주요사업 내용

○ 연금급여 사업

- 사업개요 : 국민의 노령·장애 또는 사망에 대하여 연금급여를
실시함으로써 국민의 생활안정과 복지증진에 기여하기 위함
- 종 류 : 노령연금, 장애연금, 유족연금, 일시금(사망, 반환)

○ 복지시설 운영사업

- 사업개요 : 가입자 및 수급권자의 복지증진 도모 및 국민연금 제도에 대한 이해 증진을 통하여 국민연금 제도의 장기적 안정과 발전에 기여하기 위함
- 사업내용 : 가입자 및 수급권자의 복지 증진을 위한 종합휴양시설의 설치.운영

○ 업무용회관 건립 사업

- 사업개요 : 안정적인 업무수행공간 확보 및 민원편의 도모 등
- 기대효과 : 안정적.지속적인 업무수행공간 확보로 업무능률 향상 및 민원편의 도모 등

○ 여유자금 운용사업

- 사업개요 :국민연금사업에 필요한 재원을 원활히 확보하기 위하여 연금보험료 등을 재원으로 조성하여 복지부문 및 금융부문에 운용함.

나. 2006년도 국민연금기금 결산 현황

(1) 재무현황 분석

<요약 대차대조표>

(단위 : 억원, %)

구 분		2006 년도 (당기)	2005 년도 (전기)	전년 대비	
				증감	증감률
자 산	유동자산	419,860	529,596	△109,736	△20.7
	고정자산	1,477,402	1,112,254	365,148	32.8

합 계		1,897,262	1,641,850	255,412	15.6
부 채	유동부채	1,000	735	265	36.1
	고정부채 ¹⁾	443	1,665	△1,222	△73.4
	소 계	1,443	2,400	△957	△39.9
자 본	자본금	1,205,100	1,047,169	157,931	15.1
	이익잉여금	673,075	578,126	94,949	16.4
	자본조정	17,644	14,155	3,489	24.6
	소 계	1,895,819	1,639,450	256,369	15.6
합 계		1,897,262	1,641,850	255,412	15.6

※ <참고자료 1> : 자산 증감 내역

- 2006 년말 현재 자산은 189 조 7,262 억원으로 유동자산의 감소에도 불구하고 고정자산의 증가로 전년도 대비 25 조 5,412 억원이 증가
 - 유동자산은 1 년이내 만기도래 매도가능증권의 감소(10 조 5,715 억원) 등에 따라 전년도대비 10 조 9,736 억원이 감소함
 - 고정자산은 매도가능증권의 투자규모 확대로 전년도 대비 36 조 5,148 억원이 증가함
- 부채는 1,443 억원으로 전년도 대비 957 억원이 감소
 - 유동부채는 1,000 억원으로, 2006 년말에 매입한 주식대금 미지급금(252 억원)과 신탁보수 미지급비용(627 억원) 및 회관전립자금 미지급금등(108 억원)의 발생으로 전년도 대비 265 억원이 증가하였으며

- 고정부채는 443 억원으로, 외화채권 특자시 환율변동위험을 헤지하기 위해 계약한 파생상품(통화스왑)의 평가손실(158 억원) 감소로 공단임대보증금(285 억원) 발생에도 불구하고 전년도 대비 1,222 억원이 감소하였음.
- 자본(국민연금기금)은 189 조 5,819 억원으로 전년도 대비 25 조 6,369 억원이 증가
 - 자본금은 연금보험료수입에서 연금급여지급액을 차감한 연금급여적립금전입액 증가 등으로 인하여 전년도 대비 15 조 7,931 억원이 증가하였으며
 - 이익잉여금은 67 조 3,075 억원으로 당해년도 당기순이익 가산에 따라 전년도 대비 9 조 4,949 억원이 증가하였음.
 - 자본조정계정은 매도가능증권평가손실(62 억원)에도 불구하고 지분법자본변동(49 억원)과 파생상품평가이익(1 조 7,657 억원)이 크게 증가하여 전년도 대비 3,489 억원 증가

(2) 손익현황 분석

<요약 손익계산서>

(단위 : 억원, %)

구 분	2006 년 도 (당기)	2005 년 도 (전기)	전년 대비	
			증감	증감률
I. 연금보험료수입	201,523	185,436	16,087	8.7
II. 사업수익 ²⁾	108,336	117,822	△9,486	△8.1
III. 연금보험료지출액	201,523	185,436	16,087	8.7
연금급여적립금전입액	157,921	149,587	8,334	5.6
연금급여전출금	43,602	35,849	7,753	21.6
IV. 사업비용 ³⁾	10,940	2,016	8,924	442.7
V. 사업이익(Ⅱ-Ⅳ)	97,396	115,806	△18,410	△15.9
VI. 사업외수익 ⁴⁾	1,540	1,971	△431	△21.9
VII. 사업외비용 ⁵⁾	3,987	3,961	26	0.7
VIII. 경상이익(V+VI-VII)	94,949	113,816	△18,867	△16.6
IX. 당기순이익	94,949	113,816	△18,867	△16.6

※ <참고자료 1> : 손익 증감 내역

- 2006년도 연금보험료수입은 20 조 1,523 억원으로 가입자수의 증가(전년도 대비 615 천명 증가) 및 표준소득월액 등급 조정 등으로 전년도 대비 1 조 6,087 억원 증가

- 사업수익은 10 조 8,336 억원으로 매도가능증권(장기일임자산)처분이익, 매도가능증권이자 및 외화채권이자 등의 증(1 조 7,518 억원)에도 불구하고, '06 년도 종합주가지수 상승률 둔화에 따라 단기매매증권 평가이익 등이 감소(2 조 7,004 억원)하여 전년도 대비 9,486 억원 감소함.
- 연금보험료지출액은 20 조 1,523 억원으로 전년대비 1 조 6,087 억원 증가
 - 연금급여적립금전입액(15 조 7,921 억원)과 연금급여전출금(4 조 3,602 억원)으로 지출
- 사업비용은 1 조 940 억원으로 단기매매증권 평가손실, 처분손실 및 외화환산손실 등이 증가하여 전년도 대비 8,924 억원이 증가
- 사업이익은 연금보험료수입과 사업수익에서 연금보험료지출액과 사업비용을 제외한 것으로 9 조 7,396 억원이며 전년도 대비 1 조 8,410 억원이 감소
- 사업외 수익은 1,540 억원으로 관리운영비 국고전입금 1,332 억원, 공단일반회계 수익전입금 179 억원 및 잡수입 28 억원이 발생하였으나 투자자산손실환입금이 크게 감소하여 전년도 대비 431 억원 감소
- 사업외 비용은 3,987 억원으로 공단 관리운영비 전출금 증가로 인하여 전년도 대비 26 억원 증가

○ 당기순이익(경상이익)은 9 조 4,949 억원으로 전년도 대비 1 조 8,867 억원 감소

※ 기금의 경우 특별손익이 발생하지 않았고 법인세 적용대상이 아니므로 당기순이익은 경상이익과 동일함

(3) 기금운용계획 대비 실적 대비표

< 계획 대비 실적 >

(단위 : 억원)

구분	과 목	당초	변경	예산현액(A)	집행실적(B)	증 감 (B-A)	비율 (B/A)	이월액
수 입	연금보험료수입	213,163	-	213,163	201,523	△11,640	94.5	-
	운용수익	87,062	-	87,062	105,447	18,385	121.1	-
	투자원금회수금	407,526	-	407,526	423,370	15,844	103.9	-
	전입금	1,332	30 ⁶⁾	1,362	1,362	-	100.0	-
합 계		709,083	30	709,113	731,702	22,589	103.2	-
지 출	연금급여	42,835	1,492 ⁷⁾	44,327	43,602	△725	98.4	-
	기금관리비	119	-	119	76	△43	63.9	-
	사업운영비	4,138	-	4,138	3,966	△172	95.8	2
	기금운용성과급	21	-	21	11	△10	52.4	-
	복지타운운영비	124	-	124	70	△54	56.5	48
	업무용회관건립비 등	121	32 ⁸⁾	153	99	△54	64.7	42
	소 계	47,358	1,524	48,882	47,824	△1,058	97.8	92

운	금융부문	661,725	△1,492	660,233	683,878	23,645	103.6	-
용	소 계	661,725	△1,492	660,233	683,878	23,645	103.6	-
합 계		709,083	32	709,115	731,702	22,587	103.2	92

○ 기금운용계획대비 실적 차이가 발생한 이유

- 연금보험료 수입 : 중기재정전망시 지역가입자 연금보험료 납부자를 긍정적으로 전망하였으나 예상보다 낮은 실적[496 만명(전망)→415 만명(실적)]을 보이는 등 전망치를 다소 높게 계획함
 - 운용수익 : 금융부문에서 채권투자 수익금이 적었음에도 불구하고, 주식과 위탁운용 및 대체투자 수익금이 크게 늘어나면서 계획금액 8 조 7,062 억원 대비 121.1%의 수납률을 기록함
 - 기금관리비 : 퇴직등으로 인한 급여지급액 및 SOC 투자관련 자문료 집행잔액 등
 - 사업운영비 : 고지서 발송비용, 주전산기 용량증설에 따른 임차료 및 텔레서비스 장비 리스료 및 경상적경비 등 절감.
- .국민연금기금 장기운용전략수립을 위한 연구용역비 2억원이 이월됨
- 기금운용성과급 : 기금운용직 성과상여금 지급액 집행잔액
 - 복지타운운영비 : 연회장 공사기간 부족으로 이월됨(48 억원). '07.10 월 준공예정
 - 업무용회관건립비 등 : 회관건립에 필요한 공사기간부족으로 인해 해당사업이 이월됨(42 억원). '07.7 월 준공예정

(4) 기금운용계획 변경 내용

- 2006 년도 기금운용계획은 법정개정에 따른 노령연금 및 반환일시금 급여비 부족액 지원, 회관건립비 부족액 지원 등 총 6 차에 걸쳐 변경하였으며, 총액범위내의 항목간 변경으로 지출총액은 증감이 없음

○ 변경 내역

구분	변경 사유	변경 요지	변경예산
1 차	외부평가 용역비 및 복지사업 설문조사비 확보	○성과평가의 객관성확보를 위해 국민연금연구원 내 기편성된 외부평가용역비를 기금관리사업으로 계획 변경(60 백만원)	○기금관리운영비 : 198 백만원→258 백만원 ○연구원운영비 : 3,166 백만원→3,106 백만원 (항간이동)
2 차	연구원 결원에 따른 초빙연구원 위촉 활용	○세항 내 연구개발비를 연구인력 일용임금으로 집행할 수 있도록 세세항내 비목간 증감(27 백만원)	○연구원운영비 : 3,106 백만원→3,106 백만원 (세항총액 변동없음)
3 차	정부산하기관 경영실적 평가에 따른 성과급 지급 및 기금장기운용전략 수립을 위한 기획단	○정산법 평가결과에 따른 인센티브성과급 지급재원(4,534 백만원) 마련을 위해 기타경비 세세항내 비목간 증감 ○기금장기운용전략 수립을	○공단관리비지원 : 349,964 백만원→350,740 백만원(증 776) ○국민연금연구원운영비: 3,106 백만원→3,400 백만원(증 294) ○연금보험료수납수수료:

	재원마련	위한 기획단 운영 및 연구개발 소요 재원(294 백만원) 확보 ○부족분은 연금보험료수납수수료 불용예산액으로 활용	4,924 백만원→3,854 백만원(감 △1,070)
4 차	지역별 적정부지 확보를 위해 부지간 토지매입비 조정	○토지매입계약 완료회관의 토지매입비 잔여액을 예산부족회관 재원으로 세세항간 증감	○회관건립 : 11,215 백만원→11,215 백만원 (세항총액 변동없음)
5 차	노령연금 급여비 및 반환일시금 급여비 재원 추가 확보	○법령개정에 따른 노령연금 급여비 및 반환일시금 급여비 추가소요 재원마련을 위하여 여유자금 비통화금융기관예치에서 부족분 확보(149,200 백만원)	○연금급여지급 : 4,283,500 백만원→ 4,432,700 백만원 ○비통화금융기관 예치금 :572,525 백만원→423,325 백 만원 (항간이동)
6 차	기금관리운영의 원활한 수행을 위해 예산조정	○기금관리운영비 중 운영수당, 일반업무비, 연구개발비 절감액을 일반수용비로 활용하기 위해 세세항내 목간 증감	○기금관리운영비 : 258 백만원→258 백만원 (세항총액 변동없음)

2. 주요 사업별 성과 분석

(1) 연금급여 지급

□ 사업목적

- 가입자가 노령, 장애, 사망 등의 사회적 위험에 처해 소득이 감소하거나 상실되는 경우 당사자나 유족에게 연금급여를 지급함으로써 국민의 생활안정과 복지증진에 기여

□ 예산집행실적

- 예산현액 4 조 4,327 억원 중 4 조 3,602 억원을 지출하고 725 억원을 불용함
- 국민연금법시행령 및 사립학교교직원연금법 개정으로 연금급여의 추가재원소요 사유가 발생하여 금융부문 중 비통화금융기관예치금에서 1,492 억원을 변경하여 증액

(단위 : 백만원)

구분	예산계획액		지출액	이월액	불용액
	당초계획	예산현액			
계	4,283,500	4,432,700	4,360,239	0	72,461
연금급여지급	4,283,500	4,432,700	4,360,239	0	72,461

□ 성과목표대비실적

- 연금급여 예산 대비 집행률은 98.4%임. 이는 2005 년도 집행률(93.7%) 대비 4.7%포인트상승

(단위 :백만원)

구분	계	노령연금	장애연금	유족연금	반환일시금
계획	4,432,700	3,113,800	288,200	591,900	438,800
실적	4,360,239	3,103,161	269,846	570,601	416,631
집행률	98.4%	99.7%	93.6%	96.4%	94.9%

□ 목표대비 실적간 차이에 대한 주요원인 분석

- 반환일시금의 집행실적이 낮은 것은 타공적연금 가입등으로 반환일시금 청구안내를 실시하였으나 미래 노령연금수급을 희망하여 급여를 청구하지 않은 것으로 급여지급액 감소

(2) 복지시설 운영

□ 사업목적

- 국민연금가입자 및 수급권자에게 다양한 여가시설 이용기회를 제공하여 복지증진을 도모하고, 국민연금에 대한 이해증진을 통하여 제도의 조기 정착과 발전에 기여하기 위함.

□ 예산집행 실적

- 이월액 48 억원은 연회장 신축사업 예산으로 공사기간부족으로 이월됨

(단위 : 백만원)

구분	예산현액	지출액	이월액	불용액
계	12,409	6,969	4,800	640
복지타운운영비	12,409	6,969	4,800	640

□ 성과목표대비 실적

(단위 : 백만원)

구분	계획(A)	실적(B)	계획대비	
			증감(B-A)	증감률(B/A)
매출액	6,522	6,643	121	101.8
비용	6,055	6,173	118	101.9
운영이익	467	470	3	100.6

※ 감가상각비(23 억 21 백만원)를 포함한 경우 당기순손실은 18 억 47 백만원임

※ 지출액(69 억 69 백만원)과 운영비용(61 억 73 백만원)의 금액차이 분석
본 금액의 차이는 운영비용의 부가가치세(5 억 46 백만원)와 전산시스템 도입, 연회장 설제비, 냉각탑 교체 등의 비용(2 억 50 백만원) 차이에서 발생

□ 목표대비 실적간 차이에 대한 주요원인 분석

- 운용수익은 대기업 신입사업 연수 등 대형단체고객 수주 및 다양한 패키지 상품 개발 등의 노력으로 2005 년 대비 187 백만원 증가한 470 백만원을 달성함

※ <참고자료 2> : 청풍리조트 연도별 수지 현황

(3) 업무용회관 건립 등

□ 사업목적

- 안정적인 업무수행공간 확보 → 민원편의 도모, 업무능률향상 및 열악한 임차여건 해소

※ <참고자료 2> : 국민연금회관 보유현황

□ 예산집행실적

○ 공사기간 부족으로 42 억원이 이월됨

(단위 : 백만원)

구분	예산현액		지출액	이월액	불용액
	당초계획	예산현액			
계	12,142	15,352	9,927	4,222	1,203
'06 년 사업 소계	12,142	12,142	7,067	4,222	853
정읍회관	2,243	2,243	1,561	409	273
해남회관	2,243	1,993	1,398	472	123
충주회관	2,243	2,493	1,305	1,114	74
보령회관	2,243	2,243	1,111	1,115	17
남원회관	2,243	2,243	926	1,112	205
회관 개·보수	927	927	766	0	161
5년차사업예	—	3,210	2,860	0	350
통영회관	—	542	501	0	41
제주회관	—	828	725	0	103
여수회관	—	541	531	0	10
거창회관	—	657	478	0	179
삼척회관	—	642	625	0	17

□ 성과목표대비 실적

- 2005 년 이월회관인 여수, 통영, 삼척, 거창, 제주회관 사업 완료
- 2006 년 사업계획 회관 5 개 중 정읍, 해남 등 2 개 회관 사업완료
 - 보령, 남원, 충주 등 3 개회관 : 2007.7 월 완공예정

□ 목표대비 실적간 차이에 대한 주요원인 분석

- 중소도시의 지가 상승 등으로 인해 회관사업 조건을 충족하는 적정토지매입의 어려움으로 부지확보가 늦어져 사업이 이월되었으나 현재 계획대로 추진 중에 있음

(4) 여유자금 운용

□ 사업목적

- 허용위험 범위내에서 기금운용 수익을 최대화하여 기금자산의 실질가치 제고와 연금재정의 장기안정에 기여함

□ 투자계획대비 집행 실적

(2006 년 기준, 단위 : 억원,%)

구분	계획		실적(B)	집행률(B/A)	비고
	당초계획	예산현액(A)			
계	661,725	660,233	683,878	103.58	
금융부문	661,725	660,233	683,878	103.58	

※ 국민연금법시행령 및 사립학교교직원연금법 개정으로 연금급여 부족분(1,492 억원)을 비통화금융기관예치금에서 변경하여 감액

□ 성과목표대비 실적

(2006 년 기준, 단위 : 백만원, %)

구분	수입계획	수납액	수납률	비고
계	8,642,082	10,477,076	121.23	
채권	8,122,568	7,058,961	86.91	
주식	239,179	1,270,068	531.01	
위탁운용	244,126	2,020,118	827.49	
단기자금	22,540	37,590	166.77	
대체투자	13,669	90,339	660.90	

□ 목표대비 실적간 차이에 대한 주요원인 분석

○ 2006 년도 금융부문 수납액(수익금)은 채권투자 수익금이 적었음에도 불구하고, 주식과 위탁운용 및 대체투자 수익금이 크게 늘어나면서 10 조 4,771 억원을 기록, 계획금액 8 조 6,421 억원 대비 121.23%의 수납률을 기록함

○ 채권부문 수납액은 예상보다 낮은 금리기조로 인해 7 조 590 억원에 그쳐 계획대비 86.91%의 수납률을 보임

※ 2006 년도 국고채(3 년) 유통수익률은 3.34 ~ 5.27% 범위에서 등락한 가운데 연평균 4.27%를 기록하여 예상치 5.51%보다 낮음

- 주식, 위탁운용 부문은 수익금이 예상을 크게 상회하여 각각 531.01%, 827.49%의 수납률을 기록함
 - 주식, 위탁운용의 수익금이 계획금액을 크게 상회한 것은 2005 년 주가 급등분(53.96%)이 2006 년 연중 주식매매차익과 위탁운용 회수금에 반영된 때문임
 - 2006 년 기금운용계획은 2005 년 5 월 수립되었으며, 하반기 주가 급등세(5 월말 970.21→연말 1,379.37, 42.17% 상승)를 반영하지 못함

- 대체투자 부문은 일부 목표달성 펀드의 조기 회수와 적극적인 투자확대 등으로 660.90%의 수납률을 보임
 - 2002 년에 투자하여 2007 년 만기도래 예정인 벤처, CRC 펀드의 일부를 조기 해산하여 각각 331 억원, 265 억원의 수익금을 확보
 - SOC 투융자, 부동산투자의 적극적인 확대를 통해 계획금액(71 억 및 66 억원)을 상회하는 169 억원, 128 억원의 수익금을 달성

- ※ 2006 년중 SOC 투융자는 7,663 억원, 부동산투자는 2,792 억원 증가
(2006 년말 SOC 투융자 잔액 8,000 억원, 부동산투자 4,593 억원)

참 고 자 료 1 - 자 산 및 손 익 증 감 내 역

1. 자 산 증 감 내 역

국민연금기금

(단위 : 백만원)

과 목	2006 년 도 (당기)	2005 년 도 (전기)	증 감	비 율(%)
자 산				
1. 유동자산	41,986,070	52,959,565	-10,973,495	-20.7
(1) 당좌자산	41,986,070	52,959,565	-10,973,495	-20.7
1. 현금및현금등가물	447,380	668,050	-220,670	-33.0
2. 단기금융상품	-	300,000	-300,000	-100.0
3. 단기매매증권	10,128,253	10,316,302	-188,049	-1.8
1) 주식	10,128,253	10,316,302	-188,019	-1.8
4. 매도가능증권	29,581,357	40,152,866	-10,571,509	-26.3
1) 국채	6,118,651	12,030,694	-5,912,043	-49.1
2) 지방채	3,444	5,375	-1,931	-35.9
3) 특수채	2,105,011	4,957,156	-2,852,145	-57.5
4) 금융채	10,688,573	16,193,963	-5,505,390	-34.0
5) 여신금융채	-	40,423	-40,423	-100.0
6) 회사채	1,078,248	1,777,737	-699,489	-39.3
7) 해외유가증권	152,959	117,094	35,865	30.6
8) 장기일임계약자산	9,192,168	4,780,283	4,411,885	48.0

9) 기타유가증권	242,303	250,141	-7,838	-3.1
5. 단기대여금	2,839	1,028	1,811	176.2
6. 미수금	71,468	51,973	19,495	37.5
7. 미수수익	1,441,771	1,416,677	25,094	1.8
8. 미수채권이자	65,251	52,669	12,582	23.9
9. 선금금	247,751	-	247,751	100.0

과 목	2006 년도 (당기)	2005 년도 (전기)	증감	비율(%)
11. 고정자산	147,740,177	111,225,447	36,514,730	32.8
(1) 투자자산	147,740,177	111,225,447	36,514,730	32.8
1. 장기금융상품	200,000	-	200,000	100.0
2. 매도가능증권	143,432,671	109,930,536	33,502,135	30.5
1) 주식	26,663	8,197	18,466	225.3
2) 국채	63,126,644	49,762,794	13,363,850	26.9
3) 지방채	138,833	8,314	130,519	1,569.9
4) 특수채	18,071,502	16,300,668	1,770,834	10.9
5) 금융채	35,950,173	17,616,172	18,334,001	104.1
6) 여신금융채	39,940	-	39,940	100.0
7) 회사채	3,811,661	4,135,978	-324,317	-7.8
8) 해외유가증권	13,295,636	11,047,192	2,248,444	20.4
9) 장기일임계약자산	6,821,950	9,750,192	-2,928,242	-30.0

10) 기타유가증권	2,149,669	1,301,029	848,640	65.2
3. 지분법적응투자주식	1,191,546	66,228	1,125,318	1,699.2
4. 장기대여금	617,100	251,812	365,288	145.1
5. 파생상품자산	1,875,154	566,385	1,308,769	231.1
6. 공단임차보증금	70,507	70,674	-167	-0.2
7. 공단고정자산취득자금	295,938	285,139	10,799	3.8
감가상각누계액	-26,875	-26,350	-525	2.0
8. 공단복지사업자금	78,931	76,180	2,751	3.6
9. 기타일반회계계정	5,205	4,843	362	7.5
자산총계	189,726,247	164,185,012	25,541,235	15.6

국민연금기금

(단위 : 백만원)

과 목	2006 년도 (당기)	2005 년도 (전기)	증감	비율(%)
부채				
1. 유동부채	100,025	73,522	26,503	36.0
1. 미지급금	36,102	33,136	2,966	9.0
2. 미지급비용	62,692	38,561	24,131	62.6
3. 예수원천세	1,231	1,825	-594	-32.5
11. 고정부채	44,336	166,474	-122,138	-73.4
1. 파생상품부채	15,780	166,474	-150,694	-90.5
2. 공단임대보증금	28,556	-	28,556	100.0
부채총계	144,361	239,996	-95,635	-39.8

자본				
국민연금기금				
1. 자본금	120,510,043	104,716,938	15,793,105	15.1
1. 연금급여적립금	120,472,642	104,680,577	15,792,065	15.1
2. 기금전입금	335	335	—	—
3. 결산상잉여금	37,066	36,026	1,040	2.9
11. 이익잉여금	67,307,490	57,812,640	9,494,850	16.4
1. 이익적립금	57,812,640	46,431,034	11,381,606	24.5
2. 처분전이익잉여금	9,494,850	11,381,606	-1,886,756	-16.6
(당기순이익: 9,494,850)				
(전기순이익: 11,381,606)				
III. 자본조정	1,764,353	1,415,438	348,915	24.7
1. 매도가능증권평가이익	2,728,470	3,668,564	-940,094	-25.6
2. 매도가능증권평가손실	-2,734,698	-2,551,266	-183,432	7.2
3. 지분법자본변동	4,887	—	4,887	100.0
3. 파생상품평가이익	1,769,358	464,614	1,304,744	280.8
4. 파생상품평가손실	-3,664	-166,474	162,810	-97.8
자본(국민연금기금)총계	189,581,886	163,945,016	25,636,870	15.6
부채와자본총계	189,726,247	164,185,012	25,541,235	15.6

2. 손익 증감 내역

국민연금기금

(단위 : 백만원)

과 목	2006 년도 (당기)	2005 년도 (전기)	증감	비율(%)
1. 연금보험료 수입	20,152,304	18,543,584	1,608,720	8.7
1. 연금보험료 수입	20,152,304	18,543,584	1,608,720	8.7
11. 사업수익	10,833,600	11,782,227	-948,627	-8.1
(1) 금융자산운용수익	10,817,827	11,634,013	-816,186	-7.0
1. 매도가능증권이자	6,379,601	5,646,453	733,148	13.0
2. 외화채권이자	542,736	252,383	290,353	115.0
3. 단기금융상품이자	-	27,903	-27,903	-100.0
4. 장기금융상품이자	6,680	-	6,680	100.0
5. 예금이자	42,476	25,874	16,602	64.2
6. 배당금	176,005	222,536	-46,531	-20.9
7. 수입수수료	46,574	22,317	24,257	108.7
8. 단기금융상품처분이익	362	-	362	100.0
9. 단기매매증권처분이익	137,116	235,156	-98,040	-41.7
10. 단기매매증권평가이익	1,110,164	3,416,998	-2,306,834	-67.5
11. 매도가능증권처분이익	2,008,290	1,662,173	346,117	20.8
12. 지분법적용투자주식처분이익	1,466	-	1,466	100.0
13. 지분법이익	85,234	3,086	82,148	2,662.0
14. 파생상품거래이익	272,197	27,930	244,267	874.6
15. 파생상품평가이익	4,024	16,205	-12,181	-75.2

16. 외화환산이익	-	488	-488	-100.0
17. 외환차익	4,902	74,511	-69,609	-93.4
(2) 예탁자산운용수익	-	138,793	-138,793	-100.0
1. 공공자금이자	-	138,793	-138,793	-100.0
(3) 대부사업수익	15,773	9,421	6,352	67.4
1. 대여금이자	15,773	9,421	6,352	67.4
III. 연금보험료지출액	20,152,304	18,543,584	1,608,720	8.7
1. 연금급여적립금전입액	15,792,065	14,958,683	833,382	5.6
2. 연금급여전출금	4,360,239	3,584,901	775,338	21.6

국민연금기금

(단위 : 백만원)

과 목	2006 년도 (당기)	2005 년도 (전기)	증감	비율(%)
IV. 사업비용	1,093,994	201,666	892,328	442.5
1. 지급수수료	66,385	42,176	24,209	57.4
2. 단기매매증권처분손실	254,243	22,201	232,042	1,045.2
3. 단기매매증권평가손실	615,775	52,784	562,991	1,066.6
4. 매도가능증권처분손실	28,954	7,875	21,079	267.7
5. 지분법적용투자주식처분손실	95	-	95	100.0
6. 지분법손실	13,361	-	13,361	100.0
7. 파생상품거래손실	23,476	8,048	15,428	191.7

8. 파생상품평가손실	12,116	-	12,116	100.0
9. 외화환산손실	51,271	39,474	11,797	29.9
7. 외환차손	27,764	25,349	2,415	9.5
6. 감가상각비	554	3,759	-3,205	-85.3
V. 사업이익(I+II-III-IV)	9,739,606	11,580,561	-1,840,955	-15.9
VI. 사업외수익	153,966	197,120	-43,154	-21.9
1. 잡수입	2,845	1,563	1,282	82.0
2. 투자자산손실환입금	21	50,745	-50,724	-100.0
3. 관리운영비국고전입금	133,156	127,476	5,680	4.5
4. 일반회계수익전입금	17,944	17,336	608	3.5
VII. 사업외비용	398,722	396,075	2,647	0.7
1. 관리운영비전출금	396,755	375,071	21,684	5.8
2. 유형자산처분손실	79	149	-70	-47.0
3. 복지시설사업손실금	1,885	2,022	-137	-6.8
4. 잡손실	3	163	-160	-98.2
5. 전기오류수정손실	-	18,670	-18,670	-100.0
VIII. 경상이익 (V+VI-VII)	9,494,850	11,381,606	-1,886,756	-16.6
IX. 당기순이익	9,494,850	11,381,606	-1,886,756	-16.6

참 고 자 료 2 - 주 요 통 계

1. 기금운용 현황

(단위:억원)

구 분	2006 년(매입가)		2006 년(시가)	
	연간	누계	연간	누계
조 성	306,948	2,131,545	303,958	2,205,291
-연금보험료	201,523	1,496,504	201,523	1,496,504
-운용수익	103,773	630,760	100,885	703,295
-국고보조금등	1,652	4,281	1,550	5,492
지 출	47,635	309,403	47,589	309,472
-연금급여지급	43,602	291,777	43,602	291,777
-관리운영비등	4,033	17,626	3,987	17,695
기 금	259,313	1,822,142	256,369	1,895,819
운 용	1,822,142		1,895,819	
-복지부분	2,576		2,435	
-금융부분	1,815,936		1,890,106	
채권	1,626,405		1,642,264	
주식	161,388		219,606	
대채	21,524		21,678	
단기자금 등	6,619		6,558	
-기 타	3,630		3,278	

1. 누계는 '88 년부터 당해연도까지의 누계치임

2. 운용(기타)은 공단회관취득비와 임차보증금을 합한 금액임
3. 상기 금액은 현금 유출입을 기준으로 작성(현금주의, 취득원가기준) 되었기 때문에 미수수익과 평가수익이 반영(발생주의, 시가평가기준)된 결산상 자본 189 조 5,819 억원과 7 조 3,677 억원의 차이가 발생(아래 ‘결산과 통계상 적립금(자본) 차이 발생 사유’ 참고)

2. 결산과 통계상 적립금(자본) 차이 발생 사유

(단위 : 억원)

결산상 국민연금기금 (A)	통계상 기금운용금액 (B)	차 액(C) (A - B)	내 역	
			금 액	사 유
1,895,819	1,822,142	73,677	△141	공단복지사업자금
			△4,048	장부가산입등
			42,432	주식차액(장부가-매입가)
			18,084	금융상품관련 미수수익등
			18,594	파생상품자산/부채
			△892	금융상품관련 미지급금 등
			116	공단 미수금/미지급금 등
			△468	공단고정자산취득자금등

1. 국민연금기금총계(A) (결산서상 자본금) = 자산(유동자산 + 고정자산) - 부채
2. 기금운용금액(B) (조성 - 지출 ⇒ 운용 : 공공, 복지, 금융, 기타부문)
3. 결산서상 국민연금기금(자본) 총액은 발생주의, 시가평가 기준이나, 통계상 기금운용금액은 현금주의, 취득원가 기준에 의해 작성됨.

3. 자본조정제정상 평가손익 현황

(단위 : 억원)

구 분	계	평가이익	평가손실
장기일임계약자산	19,376	19,528	△152
국내채권	△2,508	6,323	△8,831
외화채권	△17,976	269	△18,245
외화특정금전신탁	1,047	1,165	△118
지분법자본변동	49	49	—
파생상품평가손익	17,656	17,693	△37
계	17,644	45,027	△27,383

4. 연금가입자 및 연금급여 지급 현황

가. 연금가입자 현황

(단위: 천명)

구 분	2002 년도	2003 년도	2004 년도	2005 년도	2006 년도
사업장가입자	6,288	6,959	7,581	7,951	8,605
지역가입자	10,005	9,964	9,413	9,124	9,086
임의(계속)가입자	206	259	77	50	49
계	16,499	17,182	17,071	17,125	17,740

나. 연금급여 지급현황

(단위: 억원)

구 분	2002 년 도	2003 년 도	2004 년 도	2005 년 도	2006 년 도
노령연금	12,547	15,333	19,875	25,315	31,032
장애연금	1,203	1,538	1,929	2,296	2,698
유족연금	2,939	3,527	4,179	4,846	5,706
반환일시금	2,463	2,886	3,157	3,392	4,166
계	19,152	23,284	29,140	35,849	43,602

5. 청풍리조트 연도별 수지현황

(단위 : 백만원)

구 분	'00	'01	'02	'03	'04	'05.	'06.	계
매출액(A)	805	4,147	4,591	5,098	6,034	6,208	6,643	33,526
비용(B)	1,144	4,642	4,670	5,056	5,678	5,925	6,173	33,288
운영손익(A-B)	△339	△495	△79	42	356	283	470	238
영업손익*	△2,048	△3,626	△2,773	△2,437	△2,024	△2,015	△1,851	△16,774
당기순손익**	△3,119	△3,619	△2,722	△2,428	△2,022	△1,885	△1,847	△17,642

*: 영업손익=운영손익-감가상각비

** 당기순손익=영업손익+영업외수익-영업외비용

6. 국민연금회관 보유 현황

- 현재 국민연금 지사는 89 개소(본부 제외)이고 자체회관 보유지사는 20 개소(본부회관 제외)임

2007. 1. 1 현재

(단위 : 억원, 평)

회관명	위 치	층 수	부지	연면적	취득가액	취득일	비 고
제	21 개소	—	17,937	45,211	2,884	—	—
본 부	송파 신천	7F, B1F	2,623	3,714	507	'94. 6.29	매 입
강 남	강남,논현	10F,B3F	782	4,637	422	'91. 5. 3	매 입
경 남	창원 신월	5F, B2F	918	2,581	88	'93.10.21	신 축
광 주	광주 우산	7F, B3F	625	3,066	141	'96. 5.10	신 축
대 전	서구 탄방	5F, B2F	697	2,762	119	'96. 6. 3	신 축
대 구	달서 이곡	6F, B2F	906	3,110	170	'97. 9.23	신 축
전 북	완산 서신	6F, B2F	1,210	3,025	164	'99.12. 2	신 축
인 천	남동 구월	5F, B3F	845	3,014	172	'00. 4. 7	신 축
충 북	청주 서문	6F, B2F	582	2,612	137	'02. 6. 7	신 축
부 산	연제,연산	22F,B4F	1,430	13,138	742	'04.12.29	신 축
문 경	문경 모전	3F	1,380	302	21	'05. 8.22	신 축
강 릉	강릉 포남	3F	470	301	20	'05. 8.23	신 축
안 동	안동 옥동	3F	441	301	19	'05. 8.30	신 축
익 산	익산 주현	4F	443	466	20	'05.11.20	신 축
삼 척	삼척 교동	3F	895	301	15	'06. 1. 3	신 축
통 영	광도 죽림	3F	847	301	17	'06. 1. 2	신 축
여 수	여수 공화	3F	907	301	21	'06. 1. 3	신 축
제 주	제주 도남	3F	442	376	30	'06. 3. 8	신 축
거 창	거창 대동	3F	494	301	15	'06. 3.23	신 축
정 읍	정읍 상동	3F	550	301	22	'06.12. 8	신 축
해 남	해남 해리	3F	450	301	22	'06.12.11	신 축

참 고 자 료 3 - 용어해설

- 연금보험료 : 국민연금가입자가 납부하는 보험료
- 연금급여적립금 : 연금보험료 수입금 중 연금급여로 지급한 금액을 제외한 금액
- 연금급여전출금 : 연금보험료 수입금 중 연금급여로 지급한 금액
- 현금주의 : 현금의 유출입을 기준으로 손익을 인식하는 회계처리방식 즉, 현금의 유입⇒수익, 현금의 유출⇒비용
- 취득원가주의 : 자산을 구입했을 때의 가격으로 회계장부에 기록하는 방식, 매매 시까지의 가격변동을 반영하지 않음
- 발생주의 : 현금의 실질적인 유출입과는 별도로 그러한 유출입을 유발시키는 회계사건이 발생한 시점에서 관련되는 수익과 비용을 인식하는 회계처리방식
- 시가평가기준 : 보유하고 있는 자산의 가격변동을 반영하여 재무제표 등에 기록하는 회계처리방식
- 통화스왑 : 스왑(swap)이란 거래상대방이 미리 정한 계약조건에 따라 장래의 일정시점에 두 개의 서로 다른 방향의 자금흐름을 교환하는 거래를 말하며, 통화스왑이란 거래당사자가 서로 상이한 통화로 차입한 경우 원리금상환의 자금흐름을 교환하여 이행하는 거래를 말함

- 지분법 : 자회사(피투자회사)의 순손익을 보유지분만큼 모회사(투자회사)의 경영실적에 반영하는 제도로 지분법적용투자주식은 지분법을 적용하여 평가한 금액을 대차대조표가액으로 함.