

# 2024년도 기본재산 운용계획(안)

# 2024년도 기본재산 운용계획(안)

## ① 2024년도 기본재산 운용계획

### 1. 기본재산운용 기본방향

- 합리적 자금운용 정착을 통한 자금운용의 안정성, 공정성, 투명성 확보
- 금융시장의 변화에 따른 선진금융기법 활용으로 수익성 제고
- 자산 배분에 따른 리스크 관리 및 투자금융상품 다변화

### 자산운용의 안정성 확보 및 수익성 제고



#### ☑ 자산운용의 선진화

- 효율적 자산배분
- 체계적 자금운용
- 합리적 성과평가

#### ☑ 안정성 지속

- 체계적 위험관리
- 간접투자 중심운용
- 분산투자 자금운용

#### ☑ 수익성 제고

- 선진금융기법 활용
- 투자운영 다변화
- 투자기관 중장기화

### 2. 기본재산 운용 기본전략

- 전략적 자산운용에 따른 수익률 제고
  - 정확한 자금수지계획을 통한 단기 및 중장기 자금운용의 적정 배분 및 투자기관 및 투자상품 확대를 통한 수익성 제고
- 내부운용시스템의 효율적 운영으로 공정성 및 투명성 확보, 체계적 자산운용
  - 기본재산운영 자문위원회를 통한 전문성 확보와 손실에 대한 리스크 최소화

## ② 기본재산 조성 및 운용

### 1. 기본재산 조성현황

(2023.12월 현재, 단위 : 천원)

연도	합계	도출연금	문진기금귀속금	기금적립금	민간기부금	기관단체출연금
<b>총계</b>	<b>120,009,408</b>	<b>103,700,000</b>	<b>6,418,468</b>	<b>7,057,109</b>	<b>2,723,831</b>	<b>110,000</b>
1997년	33,423,468	25,000,000	8,418,468			5,000 (경기일보)
1998년	30,075,000	30,000,000		70,000		5,000 (경인일보)
1999년	5,110,532	5,000,000		60,532		50,000 (한미은행)
2000년	11,898,691	10,000,000		1,848,691		50,000 (한미은행)
2001년	36,513,529	33,700,000		2,813,529		
2002년	521,772			521,772		
2003년						
2004년	50,000			50,000		
2005년						
2006년						
2007년	2,314,642			102,585	2,212,057	
2009년	500,774				500,774	
2010년	1,100,000			1,100,000		
2011년	491,000			490,000	1,000	
2013년	1,000				1,000	
2014년	8,000				8,000	
2015년	1,000				1,000	
2020년	△2,000,000		△2,000,000			

※ 기본재산 : 기금예치금 105,112,774천원, 건물구입비 16,896,634천원

※ 문진기금귀속금 중 20억원은 코로나19로 인한 문화예술계 위기극복 및 생태계 활성화를 위한 사업 추진을 위하여 보통재산으로 편입하여 사용함

## 2. 기본재산 운용 현황

(2023.12월 현재, 단위 : 천원)

투자유형	상품명	금리	예치일	만기일	금 액
<b>기금예치금 합계</b>					<b>103,112,773</b>
금융채	수산금융채권 (수협은행 신종)	3.97%	2019-04-16	2024-03-07	3,020,200
국고채	국고채	3.51%	2014-04-18	2024-03-10	5,010,000
정기예금	농협은행 정기예금	3.80%	2023-05-12	2024-05-11	2,039,800
회사채	롯데카드 신종자본증권	3.88%	2019-12-02	2024-06-28	5,043,500
회사채	한화생명보험 신종자본증권	3.69%	2019-08-26	2024-07-04	6,008,400
회사채	대한항공 매출채권 ABS	3.46%	2019-11-06	2024-09-23	8,636,900
정기예금	경남은행 정기예금	4.61%	2023-11-13	2024-11-13	5,861,379
금융채	우리금융지주 신종자본증권	3.01%	2020-06-15	2025-06-12	3,029,124
금융채	BNK금융조건부 신종자본증권	3.25%	2020-09-09	2025-08-04	5,782,655
금융채	BNK금융조건부 신종자본증권	2.90%	2021-02-02	2025-08-04	3,035,550
금융채	하나금융지주 조건부자본증권	3.02%	2020-09-09	2025-08-28	5,782,656
금융채	기업은행 신종자본증권	3.67%	2016-01-26	2025-09-14	5,000,000
금융채	신한금융지주 신종자본증권	3.00%	2020-10-13	2025-09-17	5,689,550
금융채	DGBFG조건부 신종자본증권	3.01%	2020-12-01	2025-09-17	10,000,000
금융채	DGBFG조건부 신종자본증권	2.86%	2021-05-06	2026-02-23	3,500,000
금융채	우리금융지주 신종자본증권	3.00%	2021-05-06	2026-04-08	6,500,000
금융채	교보생명보험 신종자본증권	3.51%	2021-09-24	2026-09-10	3,002,000
금융채	DGBFG조건부 신종자본증권	3.64%	2021-09-24	2026-09-15	7,000,000
금융채	우리금융조건부 신종자본증권	4.02%	2022-03-16	2027-02-17	3,158,409
금융채	농업금융채권(은행)2022-07	4.90%	2022-07-26	2027-02-17	1,011,150
금융채	기업은행조건부 신종자본증권	4.34%	2023-04-13	2028-03-13	5,001,500

### 3. 2024년 만기자금 도래현황

(2023.12월 현재, 단위 : 천원)

계	2023년 1/4분기	2/4분기	3/4분기	4/4분기
35,620,179	8,030,200	7,083,300	14,645,300	5,861,379

구분	상품명	금리	예치일	만기일	금 액(천원)
<b>만기분 합계</b>					<b>35,620,179</b>
1분기	수산금융채권(수협은행신종)	3.97%	2019-04-16	2024-03-07	3,020,200
	국고채	3.51%	2014-04-18	2024-03-10	5,010,000
2분기	농협은행 정기에금	3.80%	2023-05-12	2024-05-11	2,039,800
	롯데카드 신종자본증권	3.88%	2019-12-02	2024-06-28	5,043,500
3분기	한화생명보험 신종자본증권	3.69%	2019-08-26	2024-07-04	6,008,400
	대한항공 매출채권 ABS	3.46%	2019-11-06	2024-09-23	8,636,900
4분기	경남은행 정기에금	4.61%	2023-11-13	2024-11-12	5,861,379

### ③ 세부운용방안

#### 1. 투자자산 배분(포트폴리오)

(단위 : 천원)

항목		계	정기에금 (국공채)	채 권 (회사/금융채)	부동산	기타 (특금/펀드)	비고
23년 배분 계획	금 액	120,009,408	120,009,408	120,009,408	30,000,000	36,600,000	
	한계비(%)	100%	100%이내	100%이내	25%이내	30%이내	
24년 배분 계획	금 액	120,009,408	120,009,408	120,009,408	30,000,000	36,600,000	
	한계비(%)	100%	100%이내	100%이내	25%이내	30%이내	

※ 자산의 배분은 무위험 저수익 자산(정기에금, 국공채등), 변동성 고수익 자산(회사채, 특정금전신탁 등), 부동산 투자 등 각 자산 군별 기대수익률과 리스크 등 금융환경을 고려하여 탄력적으로 구성함

## 2. 향후 금리 변동에 따른 중장기운용 검토

- 금리와 시장의 변동성과 연계한 금융상품을 선별해야 하는 것이 재단 기본재산 운영의 첫 번째 목표
- 단/중/장기 상품 선정 및 부채비율을 고려한 안정성 높은 채권의 매입, MOU 등 자산주체의 매각이슈를 고려한 종합적인 리스크 관리가 필요
- 2024년 시장전망에 주시하여, 금리 인상에 따른 한계기업을 구별하고 자산 운용의 '수익성'보다는 '안정성'에 중점을 두어야 할 것

## 3. 목표 수익률

- 2024년 기본재산 목표수익율 : **3.48%** (2023년 3.48%)
  - ※ 한국은행 기준금리 3.91% (2023.10기준) / 한국은행 기준금리 3.50% (2023.01~2023.10기준)  
기본재산 예치금 만기도래분 선수취 이자 300,000천원 차감 반영
- 재단의 목표수익률의 개념은 “전략적 자산배분을 위한 제약조건이며, 재단의 기본재산운용수입 예산편성등을 감안하여 전략적 자산 배분 안이 충족시켜야할 목표이율”로 정의함
- 기본재산 운영에 따른 수익률은 단기적으로는 자산 포트폴리오의 최적 자산배분 비율등을 고려하되, 장기적으로는 자금의 지출규모를 감안하여 안정된 문화예술 진흥사업의 수행을 위해 필요한 금액으로 하고, 한국은행에서 통계한 해당연도 가중평균 수신금리 중 정기예금(12개월) 연간 평균 수익률을 기준수익률로 함
- 목표 수익률을 기준 수익률보다 상향조정하는 만큼 위험자산에 투자해야 하는 리스크가 증가하고, 현재 대체상품과 부동산 투자를 지양하는 상황에서 성공적인 수익을 유지하기 위해서는 안정성에 중점을 둔 보수적인 운용이 필요함

## 4. 재단 기본재산 중점 운용방안

- 상품의 안정성과 수익성을 동시에 고려하여 운용하되 안정성을 우선으로 하고 자금예탁기관의 선정 및 기관별 자금 배분에 있어서는 예탁 대상기관의 재무 건전성과 운용능력을 종합적으로 고려하여 결정
- 자금의 수급여건과 시장상황을 검토하여 탄력적 운용