

문서번호	총무처-10715
보존기간	준영구
결재일자	2016.04.05.
공개여부	공개

★과장	팀장	총무처장	경영전략본부장	
김은희	김병희	안찬	04/05 박관선	
협 조				

2016년도 공단 자금 운용계획

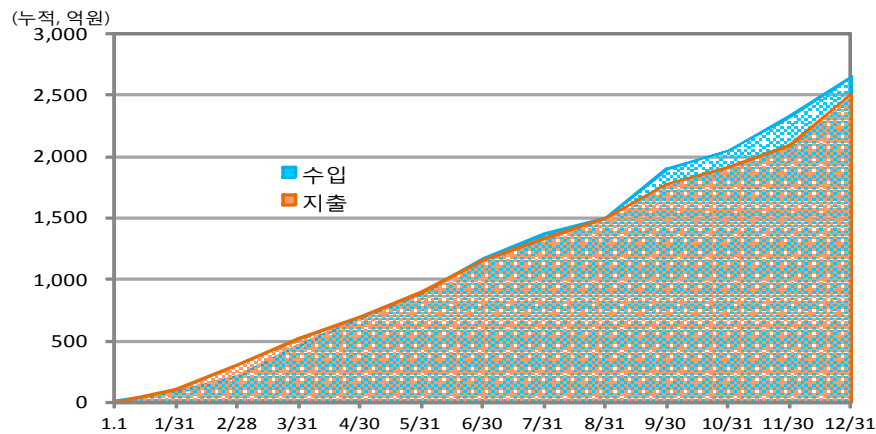
2016. 4.

2016년도 공단 자금 운용계획

목적사업 수행에 필요한 자금수급 균형을 유지하고, 안정성과 수익성을 고려한 자금운용을 통해 목표수익 관리에 만전을 기하고자 함.

I 2015년도 자금운용 실적

□ 자금수지 현황



- 상반기 재정조기집행을 위한 지출과 자금 수입 시기 불균형으로 자금수지 적자 발생
* 참고. 별첨 [표] 월별 사업예산 수급 계획 및 실적
- 대행사업자금 교부 지연으로 3/4분기까지 대기성자금 및 여유자금 추정 곤란
- 수입·지출의 계획 대비 실적 불일치 및 연말 집중 교부로 유동성자금 조기 운용을 통한 수익성 제고 곤란 * 참고. 별첨. 연도별 운영자금 현황

□ 자금 보유수준 및 정기예금 예치 현황

- 자체자금 정기예금 추가 예치(90억)
- 하반기 자금 수급여건 개선으로 대행사업 여유자금 단기 정기예금 예치(100억)



□ 자금 운용 수익률

- 2015년 목표액 대비 1.1% 초과 달성 : 목표 889백만원, 실적 899백만원
- 한국은행 기준금리의 초저수준 장기화로 수신금리 하락 및 퇴직보험 예치금 규모가 매년 감소함에 따라 이자수입 규모 감소
- 전년대비 자금 평잔 증가로 이자수익 증가했으나 금리 하락으로 수익률은 감소

(단위: 백만원)

구분	평잔 ㉠	이자수익 ㉡	수익률 ㉢(㉡÷㉠)	비 고 (한국은행 고시 가중평균 수신금리)
2014년	40,030	780	1.95%	1.90%
2015년	56,348	798	1.42%	1.32%

* 자금구성(2015년): MMDA + 정기예금 = 42.53% : 57.47%

이자: 이자수입에서 퇴직보험 원천 이자수입 제외, 대행사업관리수입으로 계상되는 이자수입 포함

* 2015년도 가중평균 수신금리 = 수시입출금식 수신금리(기업자유예금, 0.78%) × 42.53%
+ 순수저축성예금 수신금리(정기예금, 1.72%) × 57.47%

II 2016년도 자금운용 계획

□ 금리전망

- 기준금리가 장기간('15.7월~'16.3월 현재) 1.5%의 초저금리 상태 지속으로 수시입출식예금 및 저축성예금의 수신금리도 낮은 수준 유지
- 2016년도 기준금리 추가 하락 전망으로 금리상승 기대 어려움.

△ 기준금리 전망

(단위: %)

1분기	2분기	3분기	4분기	비 고
1.40	1.38	1.40	1.45	국내 증권사 15개사 평균치 (2015년 11월)

□ 자금 수급 계획 (2016년 예산운용계획 기준)

(단위: 억원)

구분	계	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월
수입	2,654	243	243	261	181	187	226	185	181	195	178	171	403
지출	2,654	240	255	255	178	186	222	182	177	190	175	167	427
수지차	-	3	△12	6	3	1	4	3	4	5	3	4	△24
월말잔액	-	3	△9	△3	0	1	5	8	12	17	20	24	0

□ **추가예치금액 : 80억원 + α**

- 2015년 퇴직급여충당금 증가분 자체자금

(단위: 백만원)

사내유보	운 용 현 황		
	정기예금	장기대여금	현금유보
43,852	30,446	5,336	8,070

- 예산자금(대행사업자금) 여유자금 : 자금수급 관리를 통해 유동자금 예측

□ **자금운용방법**

- 자금수지 실적 모니터링을 통해 지출 대기자금 최소화로 여유자금 운용 노력
- 여유자금은 수익률, 업무효율성 등을 고려하여 회전식 정기예금으로 운용
- 자체자금은 안정성을 기조로 금리입찰을 통한 최고금리 제시 은행에 예치

구 분	자금성격	운용기간	내 용	비 고
단기운용	대행사업자금	1개월	월 수지분석을 통한 초과자금 추가 운용	
	자체자금	1개월	사업자금 유동성 부족에 대비	'15년 50억
중기운용	대행사업자금	3개월~6개월 미만	연말 자금 집중교부~반납까지 여유자금	'15년 100억 (1개월 단기)
장기운용	자체자금	1년만기 확정금리형	퇴직급여 현금유보액 80억 추가 예치	'15년 300억

Ⅲ 향 후 계 획

- 자금유출입 모니터링으로 단기 및 중기운용 가능 여유자금 규모 수시 확인
- 정기예금은 만기 도래 시 재예치하고 퇴직급여충당금 현금보유분 추가 예치
- 공단명의 계좌 정기점검(분기별)으로 자금관리계좌의 투명성 제고
- 이자수익(898백만원) 목표 달성 노력

붙임. 자금 및 이자 관련 현황 1부. 끝.