

3. OECD, 기관투자자의 장기투자에 관한 상위원칙 초안 발표 (2013. 05)

- 지난 5월 OECD는 '기관투자자의 장기투자에 관한 상위(high-level)원칙' 초안(이하 장기투자 원칙 초안)을 발표함
 - 본 원칙 초안은 연기금, 보험회사, 국부펀드(sovereign wealth funds) 등 기관투자자의 장기투자를 촉진하기 위한 'OECD project' (이하 'project') 의 일환으로 정책입안자들을 지원하기 위해 작성됨
 - 본 원칙 초안은 OECD와 G20, FSB, APEC회원 국가들을 지원하기위해 만들어졌으며 장기투자에 관심이 있는 국가라면 누구나 활용할 수 있는 권고안임

- 현재 작성중인 동 보고서의 초안은 장기투자를 위한 정부기관의 규제내용, 기관투자자의 지배구조 등에 관한 지침을 마련하고 있으며 주요내용은 다음과 같음
 - 정부는 장기투자를 위한 법규 제정 등 제반 환경조성의 의무가 있으며 세제 지원 및 자동 가입 등 강제적인 정책을 통해 장기저축을 증대해야 할 의무가 있음
 - 기관투자자의 이사회는 투자전략과 투자운용담당자의 적합성을 보증하여야 하며, 장기 투자원칙의 수립, 평가, 감독, 재검 등에 관한 총체적인 권한을 보유하여야 함
 - 특히, 투자 포트폴리오에 영향을 미칠 수 있는 환경, 사회, 지배구조 리스크를 적절하게 인식, 평가 및 관리하고 있음을 보장하여야 함
 - 펀드매니저들의 활동은 다년간에 걸쳐 평가되어야 하며 보상 역시 장기적인 관점에서 지급되어야 함
 - 기관투자자들은 신용평가사와 같은 외부 정보제공자에 기계적으로 또는 과도하게 의존하지 않고 자체적인 규제프레임워크를 수립, 장기적인 관점에서의 위험을 분명히 인식하여야 함

- 본 장기투자 원칙 초안은 관계자들에게 회람되어 의견수렴절차를 거치고 있으며 Task Force팀의 논의를 거쳐 오는 9월 G20 정상 회담에서 최종안이 제출될 예정임