



인생100세시대

생애설계와 자산관리

[요약본]

트러스톤자산운용 연금포럼
대표 강창희

1. 100세시대의 노후자금 얼마나 필요한가?

10억원 ?

7억원?

2. 100세 인생은 꿈이 아니다

■ 연령대별 100세 쇼크 도달 가능성

출생 연도	남	여	비 고
1937년생	18.5%	22.4%	100세 돌파
1945년생	23.4%	32.3%	100세 돌파
1958년생	43.6%	48.0%	97세 돌파
1971년생	47.3%	48.9%	남 94세, 여 96세 돌파

자료 : 고려대 박유성 교수 · 김성용 연구원

3. 정년 후의 80,000시간

- 60세에 퇴직하고 80세까지 산다면 퇴직 후 인생은 20년
- 퇴직 후 하루 여유시간(11시간) * 365일 * 20년 = 80,300시간
- 80,300시간 / 2,092시간(연평균 근로시간) = 약 38년
- 퇴직 후의 20년은 느낌상으로 현역시절에 38년에 해당
- 100세 까지 40년을 생각하면 현역시절의 76년에 해당

4. 전국 베이비부머세대 가구당 보유자산 현황

총 자산	4억 3,000만 원
부 채	- 8,000만 원
순 자산	= 3억 5,000만 원
실물자산	- 3억 2,000만 원
가용 순 금융자산	= 3,000만 원

자료 : 2014년 가계금융조사(통계청)

5. 가장 확실한 노후대비는 평생현역

■ 재취업

- 재취업사례
- 월 50만원의 근로소득은 2억원의 정기예금과 같은 효과
- 부부가 체면을 버리고 허드렛일이라도 하겠다는 마음가짐

■ 사회공헌(NPO: Non Profit Organization)활동

■ 자기실현(취미) 활동

■ 인생 세 번의 정년

고용정년 → 일의정년 → 인생정년

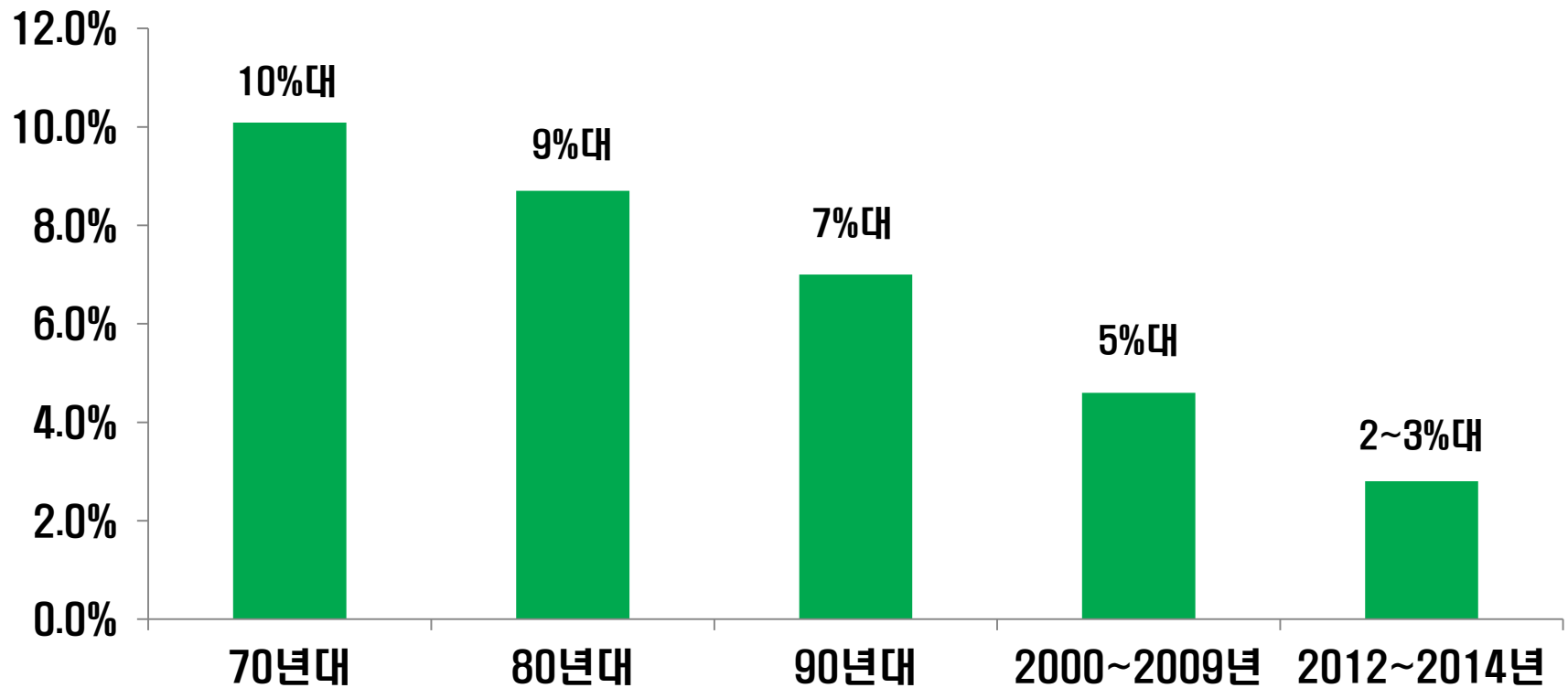
6. 월100만원의 금리수입을 얻으려면?

금리수준	필요한 정기에금액
10%	1억2000만원
5%	2억4000만원
4%	3억원
3%	4억원
2%	6억원

■ 금리가 3% 아래로 떨어지기 시작하면
필요로 하는 원금은 급격하게 늘어난다.

7. 저성장·결핍의 시대가 오고 있다

■ 실질 경제성장률 추이



8. 저성장·결핍의 시대에 대응하는 방법은?

(1) 절약

‘결핍의 시대’ 대비해 어떤 무기 준비하나요?

결핍은 ‘있어야 할 것이 없어지거나 모자란 상황’ 을 말합니다. 고도성장시대에는 이 ‘있어야 할 것’ 의 기준이 높아도 괜찮았습니다. 성취할 기회가 많았으니까요. 하지만 성취의 기회가 적고 평준화하는 저성장시대에는 ‘있어야 할 것’ 의 기준이 높을수록, 좌절하고 불행해질 확률이 높아집니다. 그래서 요즘 아이들에게 ‘결핍’ 에 적응하는 방식을 가르치는 부모님들이 있다고 합니다.

〈조선일보 2013년8월31일자 주말판〉

9. 건강리스크는 보험으로 대응하라

■ 부부의 투병 사례

■ 특수질병보험

■ 미·일의 퇴직자 대상조사

→ 30~40%는 퇴직 후 생활비가 줄지 않음

■ 당신은 건강하십니까? (60세이상 고령자 대상 조사)

	미국·일본 선진국	한국
예	60 ~ 70%	40%
아니오	30 ~ 40%	60%

자료 : 일본 내각부

10. 자녀리스크를 아십니까?

- 지방도시 공무원의 이야기
- 70대 노부부의 사례
- 70대 일본 노인의 사례
- 썩거루[한국], Parasite single[일본],
KIPPERS [부모의 노후자금을 갚아 먹는 자녀 :영국]
- 자녀의 사업실패, 신용불량, 이혼...

11. 자녀리스크 어떻게 관리할 것인가?

■ **부부의 공통된 인식 · 소신**

■ **옥스포드대학 → 만주연변과학기술대학**

12. 선진국의 노후 주요 수입원

[단위: %]

	한국		미국 (2010)	일본 (2010)	독일 (2010)
	1980	2010			
자녀의 도움	72.4	30.1	0.7	1.9	0.4
공적·사적 연금	0.8	13.2	67.0	67.5	84.3
기타	26.8	56.7	32.3	30.6	15.3

자료 : 일본 내각부 「고령사회백서 2011년판」

13. 자녀 리스크는 연금으로 대응하라

- 국민연금
- 퇴직연금
- 개인연금
- 3층연금 준비가 안된 경우에는
주택연금, 농지연금

14. 한·미·일 가계의 부동산과 금융자산 비율

(%)

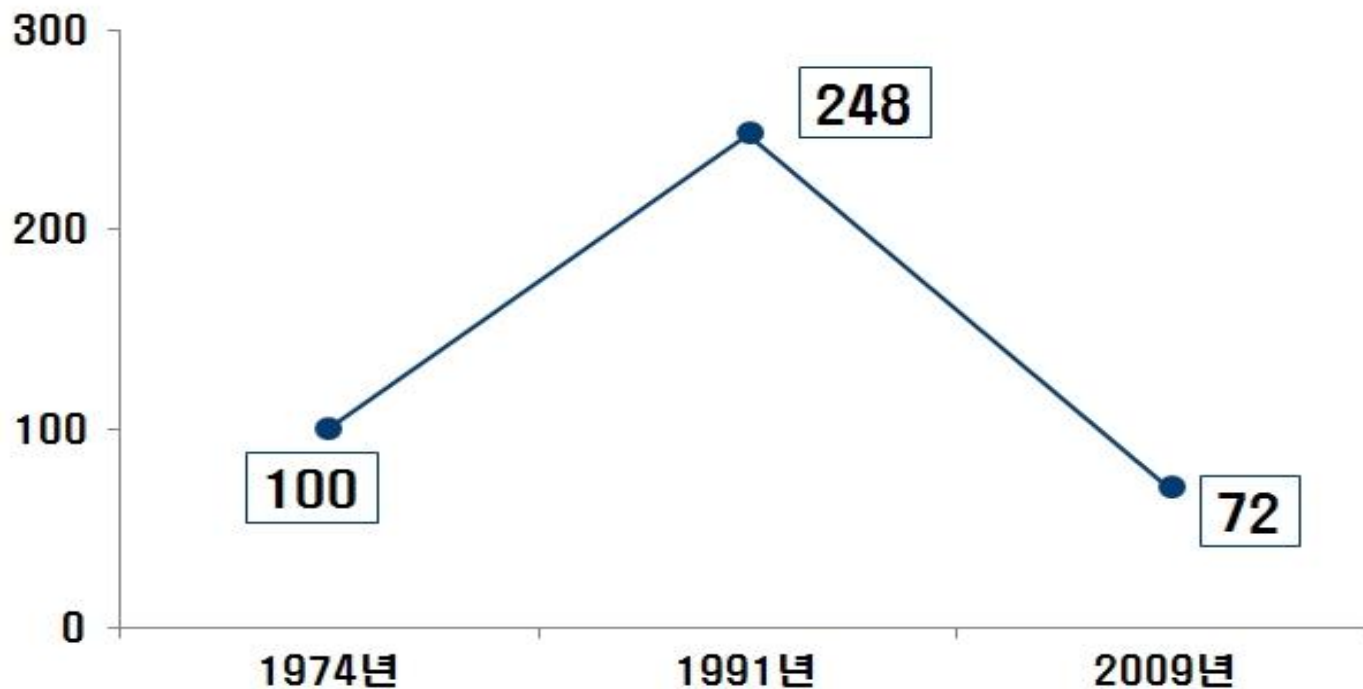
국가		부동산	금융자산
한국 (2014)	전체평균	73	27
	60대 이상 가정	82	18
미국(2014)		30	70
일본	(1990)	60	40
	(2014)	29	71

자료 : 한국은행 가계금융 복지조사 (2014.7)
 미국 FRB, 'Flow of Funds' (2015.3)
 피델리티 일본 투자자 교육연구소 (2015.4)

15. 땅도 수입할 수 있는 시대

- 영국의 사례
- 일본의 사례

일본 전국 상업용지 지가지수추이(1974=100)



자료 : 일본통계청

16. 부동산 불패신화에서 벗어나라

- 어느 한 곳에 재산을 집중시켜서는 안 된다.
- 나이가 들수록 금융자산의 비율을 높여야 한다.
- 50~60대의 부동산: 금융자산의 적정비율은 50 : 50
- 주택은 재테크의 수단이 아니고 주거의 수단이다.

17-1. 저축의 시대에서 투자의 시대로

<저축과 투자의 차이 [1]>

■ 저축 : 아껴서 모으다

- 단기간 내에 써야 할 자금, 원금이 깨져서는 안 되는 자금은 저축을 해야 한다.
- 대표적인 저축상품 : 예금, 지급액이 확정된 보험, 지급액이 확정된 연금

17-2. 저축의 시대에서 투자의 시대로

<저축과 투자의 차이 (2)>

■ 투자 : 가능성을 믿고 자금을 투자하다

- 단기간 내에 써야 할 자금은 따로 마련되어 있고, 자금을 장시간 시장에 묶어둘 수 있으며, 단기적인 시황 변동(테러 사태와 같은)은 참고 견디겠다는 각오가 되어 있는 자금은 투자를 해야 한다.
- 투자에는 리스크가 따른다는 것을 꼭 알아야 한다.
- 대표적인 투자상품 : 주식, 채권, 선물, 옵션, 펀드, 변액보험, 변액연금

■ Danger 와 Risk

18-1. 금융자산운용은 3개의 주머니로

<왜 장기 · 분산 투자인가?>

- 세계적인 자산운용회사의 투자종목 선정 기준
- 시장 리스크 → 장기투자
- 종목 리스크 → 분산투자
- 시간 분산 → 적립식
- 종목 분산 → 포트폴리오 방식

18-2. 금융자산운용은 3개의 주머니로

<3개의 주머니를 준비하라>

생계용
주머니

[저축]



트레이딩
주머니

[오락]



자산형성
주머니

[투자]

19-1. 펀드 포트폴리오투자 전략

<펀드 포트폴리오의 사례>

- 원금 중시형 : 예금·CMA 50%, 채권형 40%, 주식형 10%
- 이자·배당 중시형 : 예금·CMA 25%, 채권형 50%, 주식형 25%
- 이자·배당 및 시세차익 절충형
: 예금·CMA 10%, 채권형 50%, 주식형 40%
- 시세차익 중시형 : 예금·CMA 5%, 채권형 30%, 주식형 65%
- 시세차익 추구형 : 예금·CMA 5%, 채권형 20%, 주식형 75%

19-2. 펀드 포트폴리오투자 전략

<포트폴리오의 재조정과 재배분>

■ 재조정

- 당초의 자산배분 계획대로 포트폴리오 비율 유지
- 정기조정, 정률조정

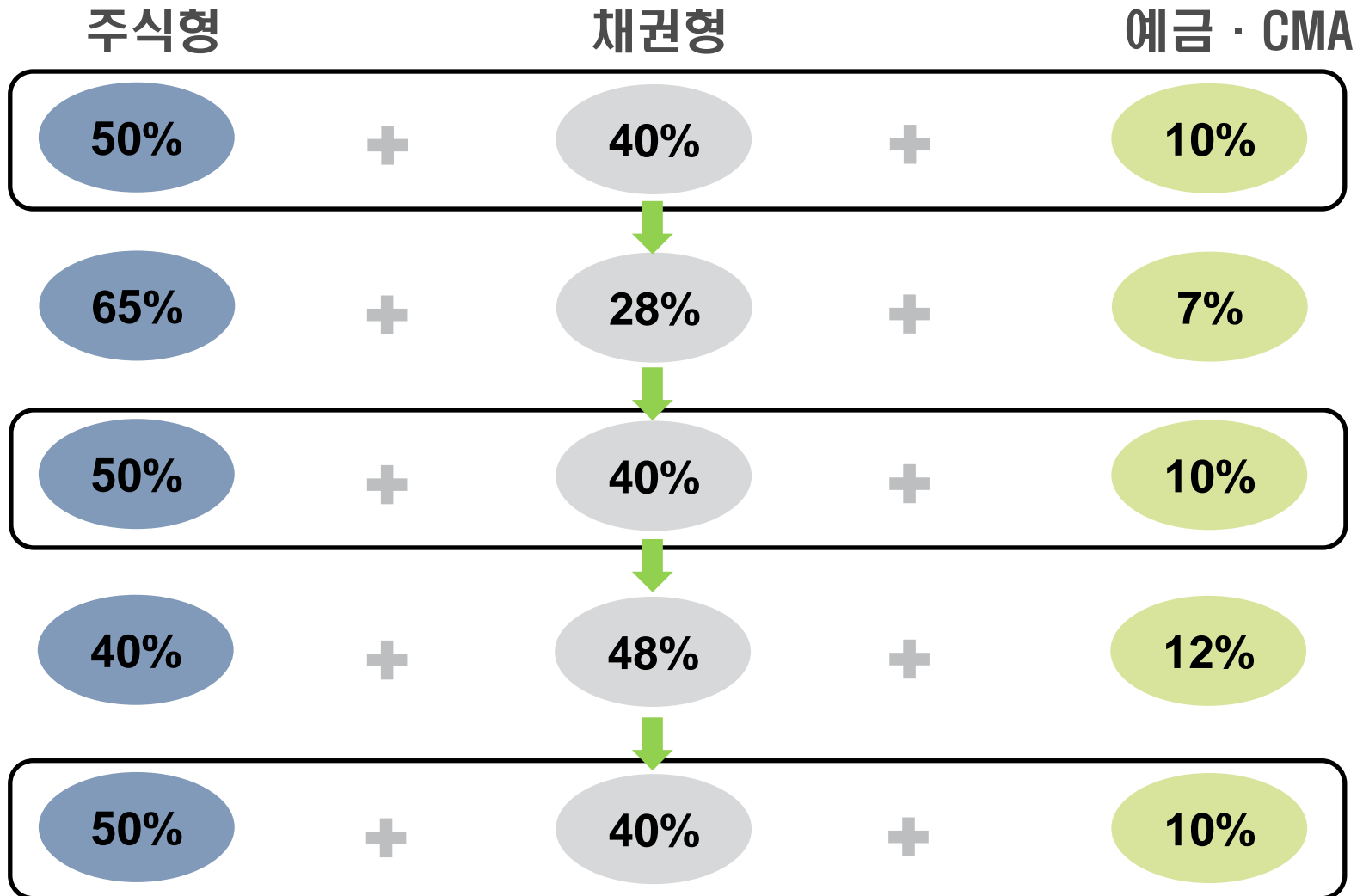
■ 재배분

- 시장환경, 자신의 형편 등이 변할 경우 자산배분 계획 자체를 변경

■ 시황전망을 고려할 경우와 중립으로 할 경우

19-3. 펀드 포트폴리오투자 전략

<정기적인 재조정 사례(6개월)>



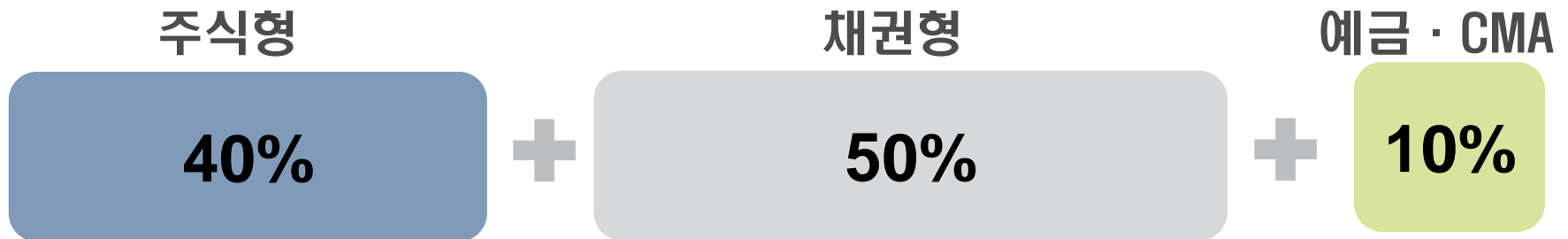
19-4. 펀드 포트폴리오투자 전략

<포트폴리오의 배분비율 변경사례>

< 현재 50대인 김미래씨 >



< 10년이 지나 60대가 되면 >



* 강연 및 기타 문의사항은 아래 트러스톤자산운용 연금포럼 이메일로 연락 바랍니다.

▪ 트러스톤자산운용 연금포럼

홈페이지: www.forum.trustonasset.com

이메일: askforum@trustonasset.com

▪ 트러스톤자산운용

홈페이지: www.trustonasset.com

주소: 서울시 영등포구 여의대로 66 KTB빌딩 10층

대표전화: 02-6308-0500

