

—— '저금리·저성장·고령화' 연금플랜의 New Paradigm ——

베이비부머세대, 은퇴근로자들의 연금 바라보기

김상웅 HMC투자증권 IRP미래설계팀장



CONTENTS



001 직장인의 세테크

- 연금상품의 세제혜택
- 금융상품의 세제효과 비교

002 3층 연금 소개

- 개인형 퇴직연금(IRP)
- 개인연금 다시보기

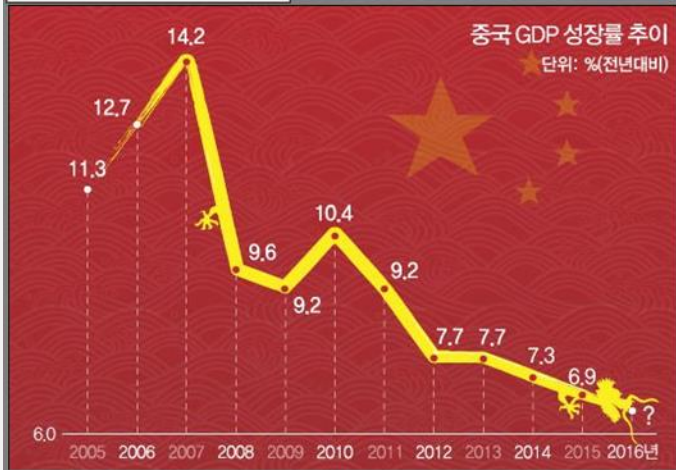
003 연금설계 사례

- 연금으로 전환하기
- 평생 210만원 연금Plan

004 맺음말

글로벌 경제 환경

글로벌 경제 : 3低 (低성장, 低물가, 低금리) & 변동성(리스크)의 시대



마이너스 정책금리 채택한 국가들 (단위: 연%)

국가	시행월	현재 정책금리
스웨덴	2009년 7월	-0.35
유럽중앙은행(ECB)	2014년 6월	-0.30
덴마크	2012년 7월	-0.65
스위스	2014년 12월	-0.30
일본	2016년 1월	-0.10

※여기서 정책금리는 시중은행들이 중앙은행에 자금을 예치할 때 적용되는 금리를 말함

“직장인의 세(稅)테크”

연금상품의 일반적인 마케팅 포인트

1

연말정산 개요

2

나에게 맞는 세제혜택 상품은?

A. 나에게 맞는 세제혜택 상품 알아보기

B. 연금제도와 IRP혜택

연말정산의 개요



[절세효과] 소득공제액 x 나의 세율(6 ~ 38%)

· 급여수준에 따라 공제효과가 달라짐 (고소득자일수록 절세효과 높음)

「나의 세율」은 얼마일까?

① 총급여액 (단, 외국인단체인 경우 제외)	④ 종합소득 과세표준
② 근로소득공제	⑤ 산출세액
③ 근로소득금액	⑥ 소득세법
⑦ 본인	⑦ 「조세특례제한법」 제30조
⑧ 배우자	⑧ 조세조약
⑨ 부양가족 (명)	⑨ 세액감면계
⑩ 갈로우대 (명)	⑩ 근로소득
⑪ 장애인 (명)	⑪ 자녀 공제대상자녀 (명)
⑫ 부녀자	⑫ 6세 이하 (명)
⑬ 양부모가족	⑬ 출산·입양자 (명)
⑭ 국민연금보험료	⑭ 과다기술인공제
⑮ 공무원연금	⑮ 공제대상금액
⑯ 국민연금	⑯ 세액공제
⑰ 사립학교교직원연금	⑰ 「근로자복지에 관한 법률」에 따른 퇴직연금
⑱ 불우취약계층	⑱ 공제대상금액
⑲ 건강보험료(노인장기요양보험료 포함)	⑲ 세액공제
⑳ 고용보험료	⑳ 공제대상금액
㉑ 주택임대차 소득공제	㉑ 세액공제
㉒ 미상환주택소득공제	㉒ 공제대상금액
㉓ 주택임대차 소득공제	㉓ 세액공제
㉔ 주택임대차 소득공제	㉔ 공제대상금액
㉕ 주택임대차 소득공제	㉕ 세액공제
㉖ 주택임대차 소득공제	㉖ 공제대상금액
㉗ 주택임대차 소득공제	㉗ 세액공제
㉘ 주택임대차 소득공제	㉘ 공제대상금액
㉙ 주택임대차 소득공제	㉙ 세액공제
㉚ 주택임대차 소득공제	㉚ 공제대상금액
㉛ 주택임대차 소득공제	㉛ 세액공제
㉜ 주택임대차 소득공제	㉜ 공제대상금액
㉝ 주택임대차 소득공제	㉝ 세액공제
㉞ 주택임대차 소득공제	㉞ 공제대상금액
㉟ 주택임대차 소득공제	㉟ 세액공제
㊱ 주택임대차 소득공제	㊱ 공제대상금액
㊲ 주택임대차 소득공제	㊲ 세액공제
㊳ 주택임대차 소득공제	㊳ 공제대상금액
㊴ 주택임대차 소득공제	㊴ 세액공제
㊵ 주택임대차 소득공제	㊵ 공제대상금액
㊶ 주택임대차 소득공제	㊶ 세액공제
㊷ 주택임대차 소득공제	㊷ 공제대상금액
㊸ 주택임대차 소득공제	㊸ 세액공제
㊹ 주택임대차 소득공제	㊹ 공제대상금액
㊺ 주택임대차 소득공제	㊺ 세액공제

[과세표준에 따라 달라지는 세율]

과세표준	소득세율
1,200만 원 이하	6%
4,600만 원 이하	15%
8,800만 원 이하	24%
1억 5,000만 원 이하	35%
1억 5,000만 원 초과	38%

[절세효과] 공제대상액 x 공제율(12%,15%)

· 급여수준과 관계없이 일정율을 공제 (소득과 관계없이 절세효과 같음)

연말정산의 공제 포인트

소득 공제	
인적공제	<ul style="list-style-type: none"> • 기본공제 (본인, 배우자, 부양가족) • 추가공제 (경로우대, 장애인, 부녀자, 한부모)
특별 소득공제	<ul style="list-style-type: none"> • 보험료 (국민연금보험료, 건강보험료 등) • 주택자금 (주택임차차입금원리금상환액 등, 장기주택 저당차입금이자상환액)
그 밖의 소득공제	<ul style="list-style-type: none"> • 개인연금저축 • 소기업, 소상공인 공제부금 • 주택마련저축 • 중소기업창업투자조합 출자 등 • 신용카드 등 사용금액 • 우리사주조합출연금 • 목돈 안 드는 전세 이자상환액

세액 공제	
세액공제	<ul style="list-style-type: none"> • 자녀 세액공제 (기본공제대상 자녀, 6세 이하, 출생, 입양) • 연금계좌공제 (퇴직연금, 연금저축) • 보장성보험료 • 의료비 • 교육비 • 기부금 • 납세조합공제 • 주택자금차입금이자세액공제 • 외국납부세액공제 • 월세액 세액공제

☞ 소득공제 종합한도: 2,500만원
(인적공제, 보험료공제 외 소득공제액이 2,500만원 초과시 과세표준에 합산)

연말정산의 공제 포인트

구분	항목	관리포인트
인적공제부분	기본공제, 경로우대, 장애인, 부녀자, 출산입양, 다자녀 등	누락항목 없도록
보험관련	국민연금, 건강보험료, 보장성보험	보장성보험 100만원
소비·지출관련	의료비, 교육비, 주택관련, 기부금, 신용카드	신용카드 현명하게 사용
저축관련	*연금저축/IRP	저축과 절세를 동시에

나에게 맞는 세제혜택 상품은?

종류	주요 특징	혜택대상	주고객
비과세	이자소득세 15.4% 면제	이자/배당소득	고액금융소득자
우대세율	기본 세율인 15.4%보다 낮은 세율 적용		고액금융소득자
분리과세	이자소득 합산하지 않고 따로 과세		고액금융소득자
세액공제	연말정산시 산출세액을 감액	총소득	근로소득세 또는 사업소득세 납부자
소득공제	연말정산시 소득세 미부과		근로소득세 또는 사업소득세 납부자

비과세와 소득공제 효과 비교 예시 : 적립식

1 비과세 상품(연 2.5% 이율 가정)

예) 월 50만원씩 1년 저축(연 600만원) : 연 이자 81,250원

→ 「이자소득세(15.4%)」 = **12,512원**

※ 연 2,000만원 납입시 이자 505,769원, 이자소득세 **77,888원** 절세

2 세액공제 상품

예) 월 50만원씩 1년 저축(연 600만원)

→ 「세액공제」 : 연간 납입액의 12%(주민세 포함 13.2%) 세액에서 감면

600만원 × 13.2% = **792,000원**

※ IRP, 연금저축 합산 700만원 납입가능
☞ 총 **924,000원** 세액공제(이자수익 별도)



은퇴근로자들의 연금활용Plan

- IRP를 활용한 퇴직소득세 절세
- 3층 연금과 전환상품
- 평생 210만원 연금Plan

퇴직연금제도의 구조를 통해 본 IRP 활용 가이드

재직中

종류	납입	운용	비고
DB	회사	회사	필수
DC	회사	본인	
IRP	본인 <small>*세제혜택 최대 92.4 만원 절세</small>	본인	선택

▶ 924,000원 환급혜택



퇴직後

과거 : ~~현금~~ 수령
(퇴직소득세 5~15% 납부)

현행 : IRP계좌로 수령

IRP 필수	
일시금인출	연금수령
퇴직소득세 추징	퇴직소득세 30% 할인후 추징



연금수급

압류금지 대상계좌

1. 국민연금 안심통장
2. 연금수령 IRP

* 대법원 2014. 1. 23. 선고
2013다71180 판결

① 본인납입분 세액공제

월 25만원 불입하면 한달반치(약 40만원)을 돌려드립니다

25만원 X 12회 = 300만원, 불입하면 한달 반(약 40만원) Pay Back

※ 세액공제 = 연소득 관계 없이 불입액의 13.2%(주민세포함)를
세금에서 차감해줌. 年300만 x 13.2% = 39만 6천원

~2014년		2015년~	
납입 총한도	400만원	300만원	700만원
대상 상품	연금저축(IRP)	IRP	연금저축 400限 IRP 700限
연말정산 환급액	52.8만원	39.6만원	92.4만원

※ IRP는 퇴직연금 가입자만 수혜! 꼭 챙기셔야할 필수 아이템

② 퇴직소득세절감

※ 퇴직소득세법 개정(2016년부터 단계적 인상) : IRP로 퇴직금 이체후 연금으로 수령시 퇴직소득세 30% 할인

▶ 퇴직금 200,000,000원 수령시 퇴직소득세와 절세금액

*10년 근속 가정

퇴직일	퇴직소득 납부세액	세율
2015년 퇴직가정(55년생)	11,101,200	5.55%
2016년 퇴직가정(56년생)	14,297,030	7.15%
2017년 퇴직가정(57년생)	17,033,500	8.52%
2018년 퇴직가정(58년생)	19,310,610	9.66%
2019년 퇴직가정(59년생)	21,128,360	10.56%
2020년 퇴직가정(60년생)	22,486,750	11.24%



IRP수령시 절세금액
3,330,360
4,289,109
5,110,050
5,793,183
6,338,508
6,746,025

■ 연령별 연금연액 최대한도(퇴직연금 가입일자별 한도적용 상이)

$$\text{※ 연금수령한도} = \frac{\text{IRP 총평가 금액}}{(11 - \text{연금수령연차})} \times 120\%$$

연령	55	56	57	58	59	60	61	62	63	64
2013년 2월 이전 가입	24% (6년차)	30% (7년차)	40% (8년차)	60% (9년차)	100% (10년차)	-	-	-	-	-
2013년 3월 이후 가입	12% (1년차)	13% (2년차)	15% (3년차)	17% (4년차)	20% (5년차)	24% (6년차)	30% (7년차)	40% (8년차)	60% (9년차)	100% (10년차)

IRP가 주는 혜택

절세 Tip

▶ 퇴직소득세 절세가 중요한 이유

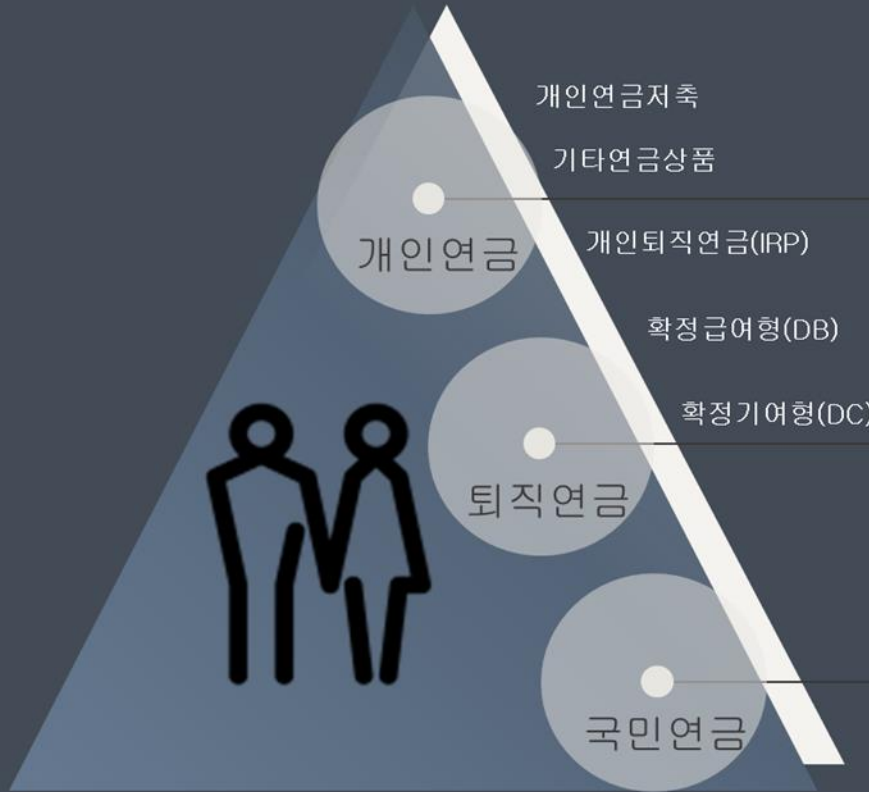
- 퇴직금에 대한 퇴직소득세는 얼마나 될까? (고액&근속기간 ↓ 時 10~25% 수준)

근속 퇴직금	1년	2년	3년	4년	5년	6년
1억	1,786만원	1,444만원	1,188만원	1,036만원	833만원	730만원
2억	4,377만원	3,974만원	3,573만원	3,230만원	2,746만원	2,368만원
3억	6,969만원	6,566만원	6,163만원	5,759만원	5,087만원	4,585만원
4억	9,560만원	9,157만원	8,754만원	8,351만원	7,523만원	6,870만원
5억	12,152만원	11,749만원	11,346만원	10,943만원	9,985만원	9,201만원
6억	14,743만원	14,340만원	13,937만원	13,534만원	12,484만원	11,593만원

※ 퇴직소득 납부세액 및 절세금액은 근로자의 근속연수 및 퇴직소득금액, 관련세법의 개정 등에 따라 달라질 수 있습니다.

우리나라 연금구조

“ 연금의 3층 보장 ”



연금액 예시

- 은퇴 후 22년 Plan 가정
- 0.7억 = 월 27만원 + α
- 1.5억 = 월 57만원 + α

30만
~60만원 + α

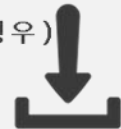
- 은퇴 후 22년 Plan 가정
- 1억 = 월 38만원 + α
- 2억 = 월 76만원 + α

40만
~80만원 + α

- 소득대체율 40% 기준
- 국민연금가입기간 25년~40년

80만
~120만원

(예시 : 60세 은퇴, 평균수명 82세까지 살 경우)



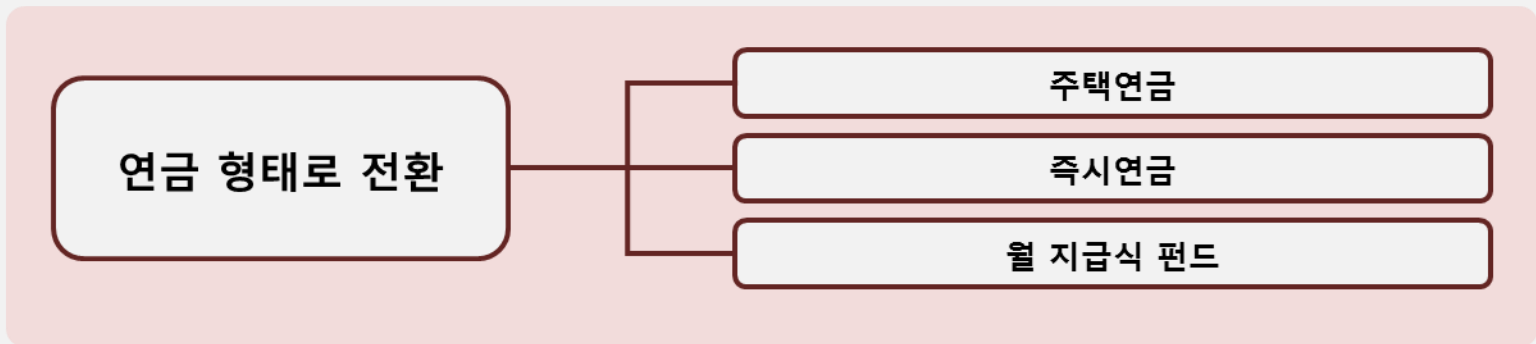
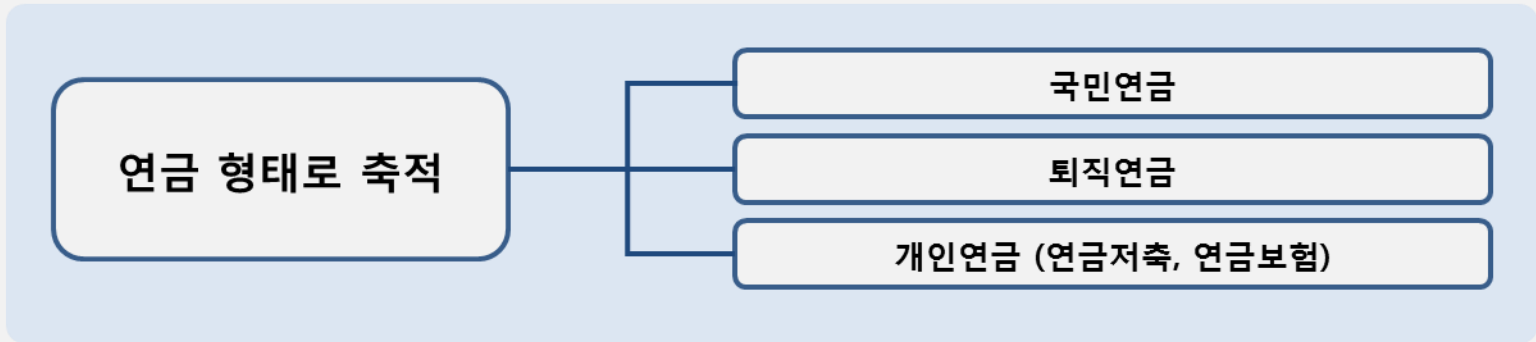
계 150~260만원 + α

개인연금상품 활용하기

구분	적격연금		비적격연금(보험)	
	(구)개인연금	연금저축	일반연금	변액연금
연금종류	(구)개인연금	연금저축	일반연금	변액연금
판매시기	94~2000년	2001~현재	-	01'~현재
판매기관	은행(개인연금신탁) 보험(개인연금보험) 증권(신종개인연금)	은행(연금저축신탁) 보험(연금저축보험) 증권(연금저축펀드)	생명보험사 공제(협동조합 등)	생명보험사 限
특징	연72만 소득공제	연400만 세액공제	10년 비과세	10년 비과세
해지시	이자소득세	기타소득세 16.5%	10년이내 이자소득세	10년이내 이자소득세
연금소득세	비과세	5.5~3.3%	비과세	비과세
비고	확정금리여부 확인	연금수령유리	가입기간 확인必 종신형 가능	가입기간 확인必 종신형 가능

다양한 연금활용

- 노후를 위한 금융자산은,
연금형태로 축적되었거나 비금융자산의 연금전환으로 인출할 수 있다.

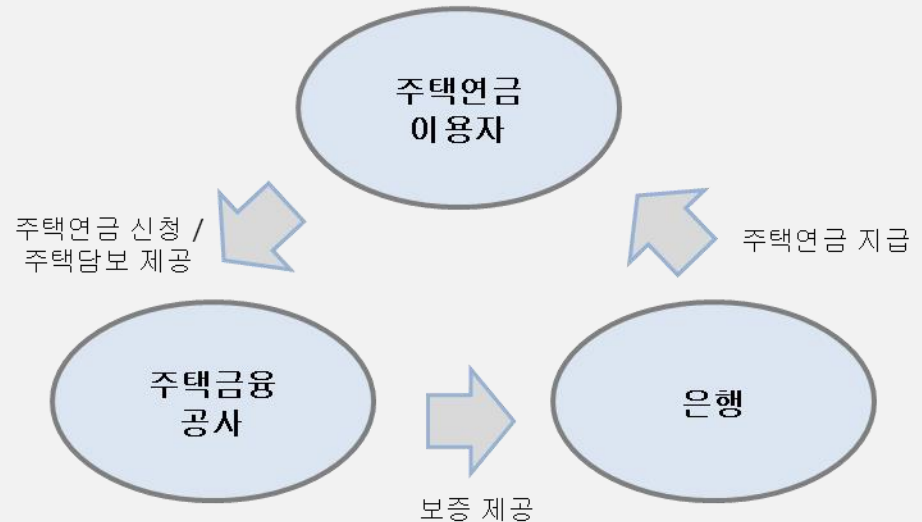


주택연금

Reverse Mortgage Loan



집을 소유하고 계신 60세 이상 어르신들이
집을 담보로 맡기고 자기 집에 평생 살면서
일정기간 또는 평생 동안
매달 연금을 받는 국가가 보증하는 제도



주택연금 예상 수령액

① 종신지급방식(정액형 기준)

- 일반주택

(종신지급방식, 정액형, 2016.2.1일 기준)

(단위:천원)

연령 \ 주택가격	1억원	2억원	3억원	4억원	5억원	6억원	7억원	8억원	9억원
50세	151	303	455	607	759	910	1,062	1,214	1,366
55세	173	347	520	694	868	1,041	1,215	1,388	1,562
60세	227	454	681	909	1,136	1,363	1,591	1,818	2,045
65세	269	539	809	1,079	1,349	1,619	1,889	2,159	2,429
70세	324	648	972	1,296	1,620	1,944	2,268	2,592	2,868
75세	394	788	1,183	1,577	1,972	2,366	2,761	3,076	3,076
80세	489	979	1,469	1,959	2,449	2,939	3,402	3,402	3,402

*예시 : 70세(부부 중 연소자 기준), 3억원 주택 기준으로 매월 97만 2천원을 수령합니다.

실업급여

Unemployment Benefits

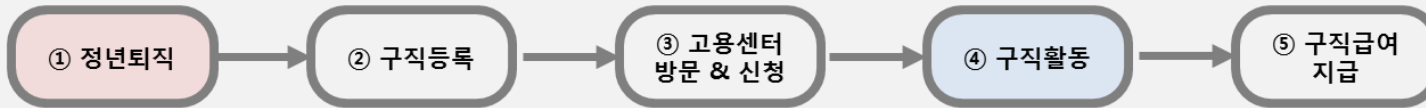
실업급여를 받기 위해서는

- **근로의 의사와 능력이 있음에도** 취업하지 못한 상태에 있을 것
- **재취업을 위한 노력**을 적극적으로 할 것
- 실업급여 중 구직급여는 퇴직 다음날로부터 12개월이 경과하면 더 이상 지급받을 수 없음 → **퇴직 즉시 신청!**
- **정년퇴직자도 수령 가능**(고용보험법 시행규칙 제101조제2항별표2)

얼마나 받을 수 있나?

- 구직급여 지급액 = 퇴직전 평균임금 50% X 소정급여일수
 - 1) 소정급여일수
 - 50세 이상 퇴직 & 10년 이상 가입 : **240일(휴일 포함)**
 - 2) 상한액
 - **1일 43,416원**(2016년 기준)

• 실업급여 지급절차



절차 관련 상세

- 가. 정년퇴직 & 구직등록 : 퇴직 이후 지체 없이 실업 신고 → 워크넷(www.work.go.kr)에 가입하여 본인이 직접 신청 or 고용센터 수시 방문
 나. 고용센터 방문 & 신청
 다. 구직활동 : 적극적인 재취업 활동 → **1주~4주 단위로 증빙**해야 함

구분	내용	증빙 Tip
구직활동	<ul style="list-style-type: none"> • 구인업체 방문 또는 우편, 인터넷 등을 이용한 구인에 응모하거나 채용 관련 행사에 참여하여 면접을 본 경우 • 해당 실업 인정일로부터 30일 이내에 취업하기로 확정된 경우 	명함, 지원서 등 제출 전화는 인정 안됨
직업훈련	<ul style="list-style-type: none"> • 규정에 의한 훈련과정을 수강하는 경우 	수강증명서 제출
직업안정기관의 직업지도	<ul style="list-style-type: none"> • 관련 기관에서 행하는 직업지도 프로그램에 참여하는 등의 경우 	수강증명서 제출
자영업 준비 활동	<ul style="list-style-type: none"> • 고용노동부 장관이 정하는 바에 따라 자영업 준비활동을 한 경우 	자영업활동계획서 제출

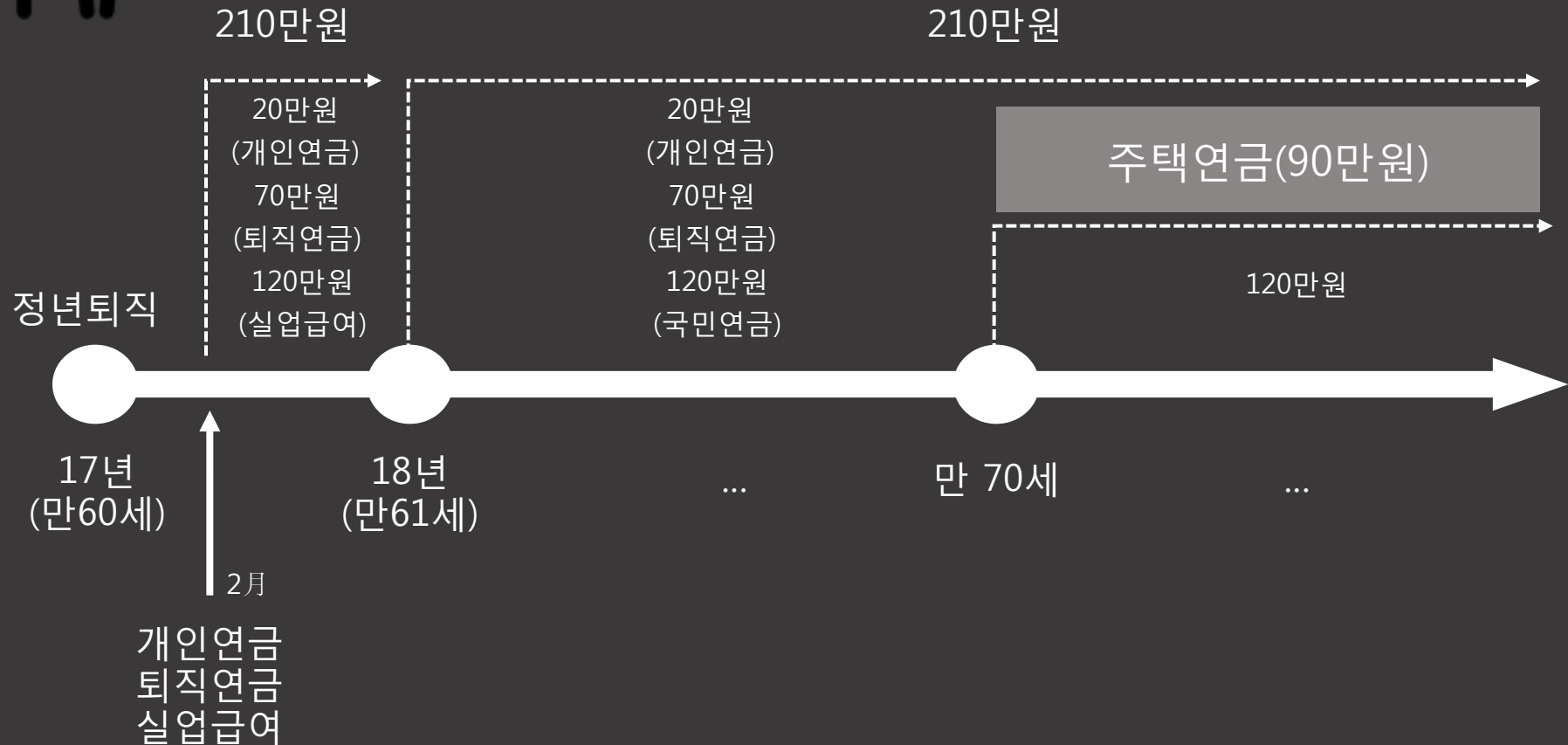
대한민국 연금 1세대

“ 은퇴 후 어떻게 연금을 수령할까? ”



구분	보유현황
퇴직금	8,000만원
연금	2,000만원
주택	2억8천

< 210만원 연금플랜 >



투자상품의 제안

저금리 극복을 위한 '투자'의 필요성 강조, 고객 성향에 맞는 상품 제안

IN VALUE, WE TRUST. TRUSTON

TRUSTON

트러스트론 다이내믹 코리아 50 퇴직연금 증권펀드 [주식혼합]

투자서적용

본문 자료는 현재시점 참고용이며, 고객 또는 업무유형은 절대 금할 수 없습니다.

2017. 1.

【트러스트론자산운용 제 1701-15호(2017.1.9.)】

본 펀드는 안정적 장기 자산을 확보하기 위하여 투자자산의 가격 하락 위험 방어를 통한 복리효과 극대화 필요

- 증권계 펀드 자산의 30%를 투자하고 나머지를 국내주식 동종안락으로 운용
- 증권계펀드 자산의 변동성 위험을 분담액비 제공금리+로 추고
- 해당펀드로 주식시장에 대한 노출은 30% 수준
- 주식시장에 하락을 고안하지 않고 투자 가능한 상황
- 비확실향보다는 1년 정도의 적정 투자 기간을 고대

증위험 중수익 상품 수요 증가

- 저금리, 주식시장 변동성 확대 금융환경 변화로 저위험-안정적 수익에 대한 수요 증가
- 종속, 타노, 해외채권형 등으로 포트폴리오 분산 필요

이해하기 쉬운 운용전략과 신속한 성과 피드백

- 국내주식 동종 안락은 구간별 헤지펀드 등에 비해 비교적 이해가 쉽고, 신속한 성과요인 분석(피드백) 가능

본 펀드는 자산의 수익률 향상을 위하여 투자자산의 가격 하락 위험 방어를 통한 복리효과 극대화 필요

본 펀드는 안정적인 장기 자산을 확보하기 위하여 투자자산의 가격 하락 위험 방어를 통한 복리효과 극대화 필요

투자 포인트

TRUSTON

초장기 투자 상품으로 투자자산의 가격 하락 위험 방어를 통한 복리효과 극대화 필요

- 증권계 펀드 자산의 30%를 투자하고 나머지를 국내주식 동종안락으로 운용
- 증권계펀드 자산의 변동성 위험을 분담액비 제공금리+로 추고
- 해당펀드로 주식시장에 대한 노출은 30% 수준
- 주식시장에 하락을 고안하지 않고 투자 가능한 상황
- 비확실향보다는 1년 정도의 적정 투자 기간을 고대

증위험 중수익 상품 수요 증가

- 저금리, 주식시장 변동성 확대 금융환경 변화로 저위험-안정적 수익에 대한 수요 증가
- 종속, 타노, 해외채권형 등으로 포트폴리오 분산 필요

이해하기 쉬운 운용전략과 신속한 성과 피드백

- 국내주식 동종 안락은 구간별 헤지펀드 등에 비해 비교적 이해가 쉽고, 신속한 성과요인 분석(피드백) 가능

본 펀드는 자산의 수익률 향상을 위하여 투자자산의 가격 하락 위험 방어를 통한 복리효과 극대화 필요

본 펀드는 안정적인 장기 자산을 확보하기 위하여 투자자산의 가격 하락 위험 방어를 통한 복리효과 극대화 필요

One Strategy - One Fund 라인업

TRUSTON

모자펀드로 '운용스타일별 동일한 라인업'을 일반형,연금저축, 퇴직연금에 적용
※One strategy - One Fund 라인업 → 운용역량 집중 → 고객의 Needs 충족

운용스타일	주식형/주식혼합형	채권혼합형
성장	*장기성장 (주식) *계량공명 (주식)	장기성장 30 자(채권)
가치	밸류웨이 지(주식)	*밸류웨이 30 (채권) *사실공명지(주식) *밸류웨이 40 자(채권)
배당	장기배당 지(주식)	장기배당 40 자(채권)
해외	아시아 장기성장주 지(주식)	아시아장기성장주 40 자(채권)
동종	다이나믹코리아 50 지(주식) 다이나믹아시아 지(주식)	다이나믹코리아 30 자(채권)

주 : 아시아 장기성장, 계량공명, 밸류웨이 30은 30%가 넘는 일반형자산 펀드

본 펀드는 안정적인 장기 자산을 확보하기 위하여 투자자산의 가격 하락 위험 방어를 통한 복리효과 극대화 필요

본 펀드는 안정적인 장기 자산을 확보하기 위하여 투자자산의 가격 하락 위험 방어를 통한 복리효과 극대화 필요

투자상품 선정

고객의 연령, 직업, 투자성향 등을 고려한 투자형 상품을 선정.

투자포인트 설명

선정사유 설명 및 핵심적이고 쉬운 상품 포인트 전달.

포트폴리오 구성

모델포트폴리오에 따른 분산 배치 및 상품변경, 투자비율 변경에 대한 안내.

감사합니다.