

재무설계와 보험 리모델링



자산관리컨설팅서비스 [http:// www.3shin.co.kr](http://www.3shin.co.kr)

Phone: 051-638-0339

Mail : webmaster@3shin.co.kr

삼신재무컨설팅 (www.3shin.co.kr)

- 부산 울산 경남의 대표적인 재무설계회사.
- 가정경제 문제점 점검 및 대안제시.
- 법인, 기업의 재무적 문제점 점검 및 대안제시
- 자산관리, 은행, 증권, 보험의 조합.
 - 절세(증여, 상속, 연말정산, 종합소득세).
 - 은퇴설계.
 - 재테크교육 및 금융경제교육.

차례

금융환경과 경제

재무설계

기초금융지식과 세금

은행권 저축상품

대출의 이해

보험 리모델링

결론

Q & A

금융환경과 경제



금융시장 의 환경

노후생활 불안

- 국민연금등 공적연금제도의 불안

인간수명의 연장에 따른 노후 생활기간 장기화 지속

수입의 불안정

- 종신고용제의 붕괴
- 연공서열제의 붕괴
- 기업도산 및 구조조정의 일반화

급변하는 금융
나의 미래는?

금융시장의 위험성 증대

- 금융상품의 다양화
- 금융상품의 복잡화
- 금융상품의 선택에 따른 위험

라이프 사이클에 맞는 자산운용

수입

연금

교육비

레저

주택마련

저축

투자

생활비

보험

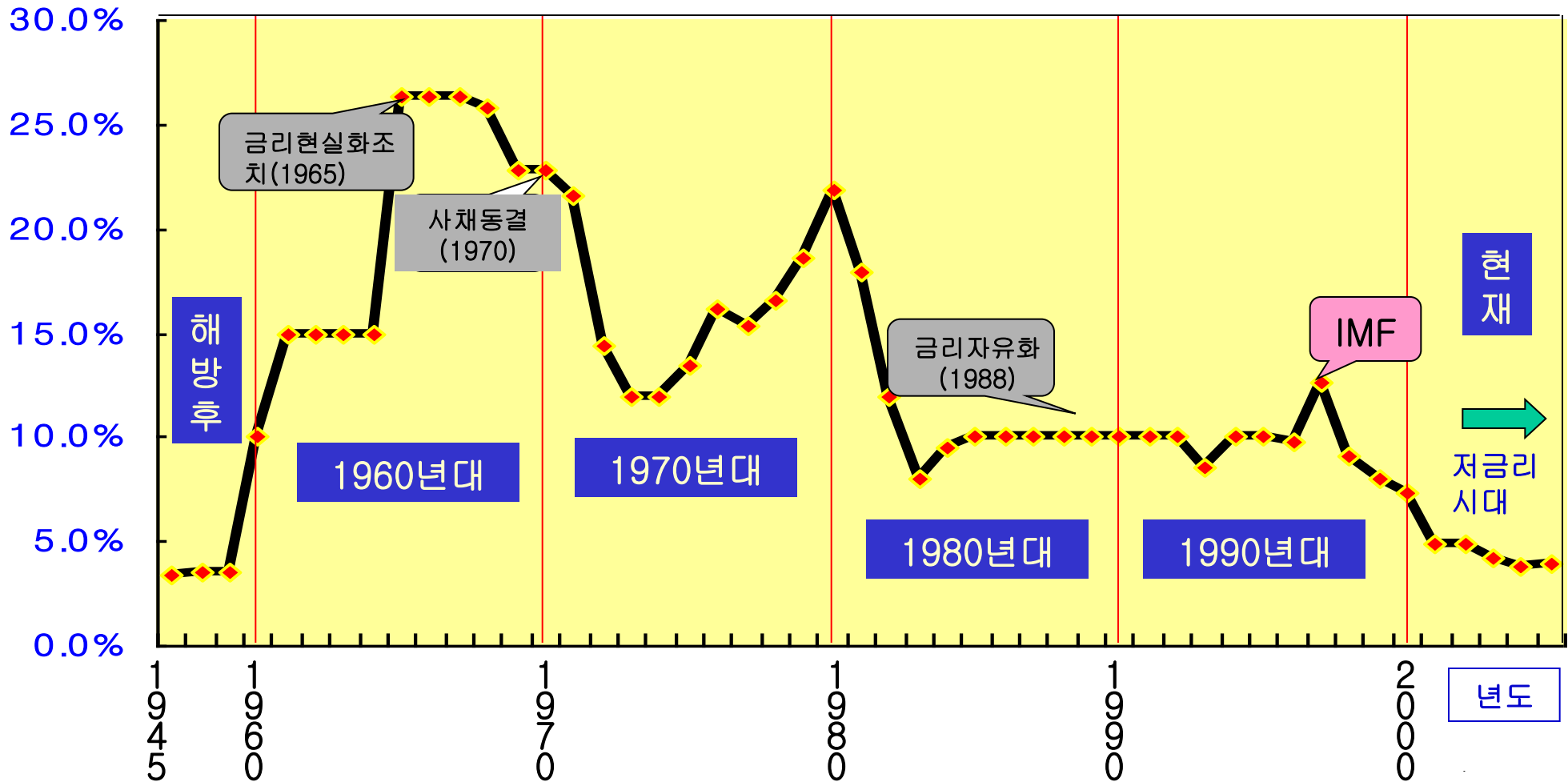
부동산

저금리.저성장 시대

구분		2013년 12월	2014년 12월	2015년 6월	2015년 12월	2016년 1월
금리	예금	2.66%	2.16%	1.78%	1.67%	1.45%
	주택 담보 대출	4.1%	3.55%	2.76%	3.22%	3.82%
소비자물가 상승률		1.3%	1.3%	0.7%	1.3%	0.8%
GDP		3.7%	3.2%	1.9%	2.2%	2.6%(2015년)

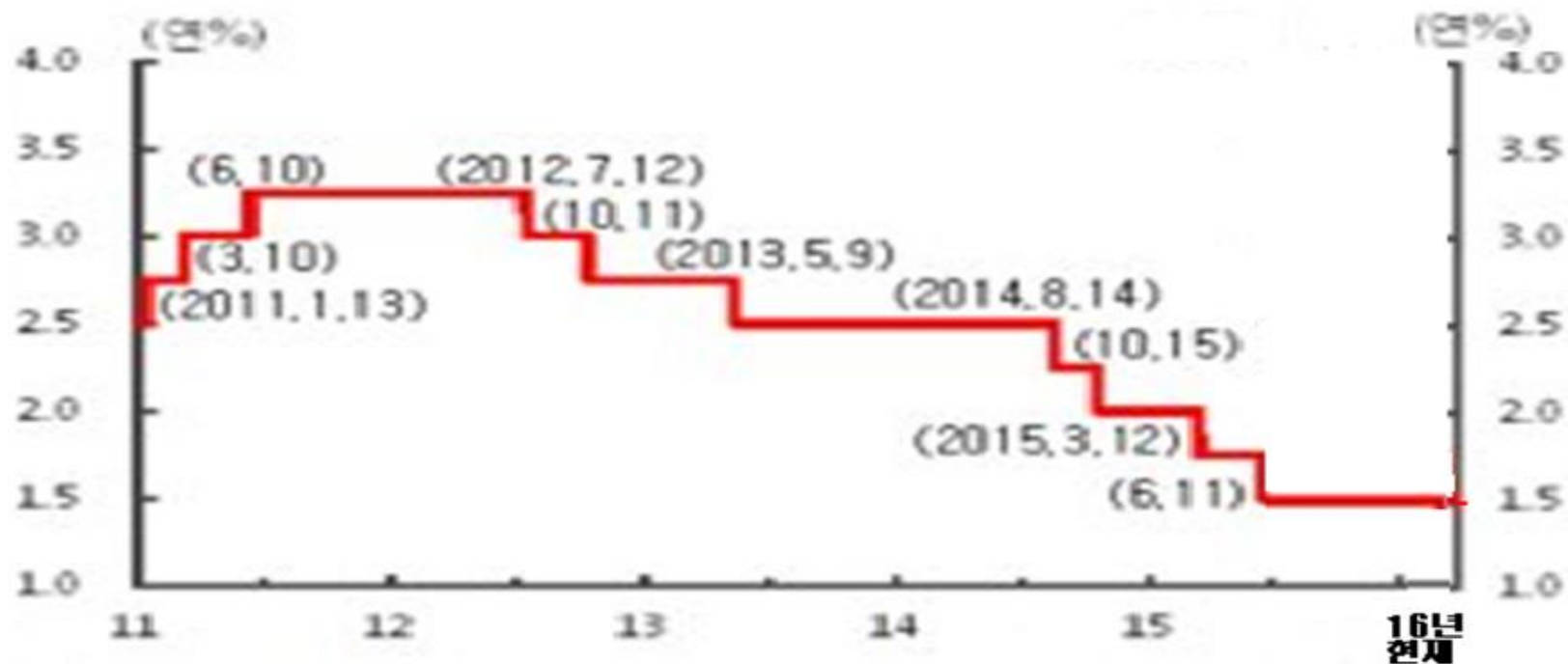
금리의 역사

이자율



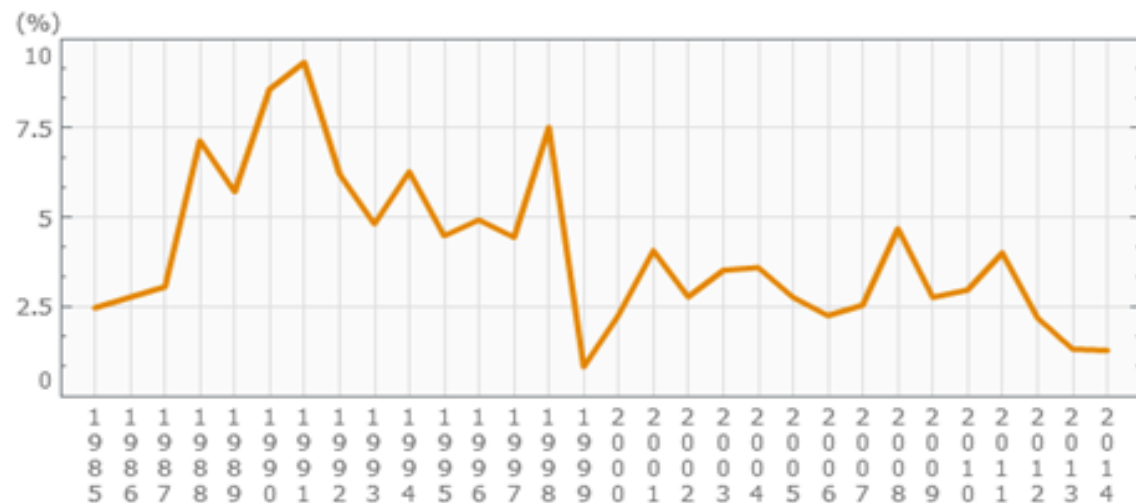
기준금리의 저금리 지속

기준금리



소비자물가 상승률

소비자물가상승률



출처 : 통계청, 「소비자물가조사」

주요 품목별 소비자물가 상승률 [단위 : %]

	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
소비자물가 총지수	86.1	88.1	90.3	94.5	97.1	100	104	106.3	107.7	109
소비자물가상승률(%)	2.8	2.2	2.5	4.7	2.8	3	4	2.2	1.3	1.3

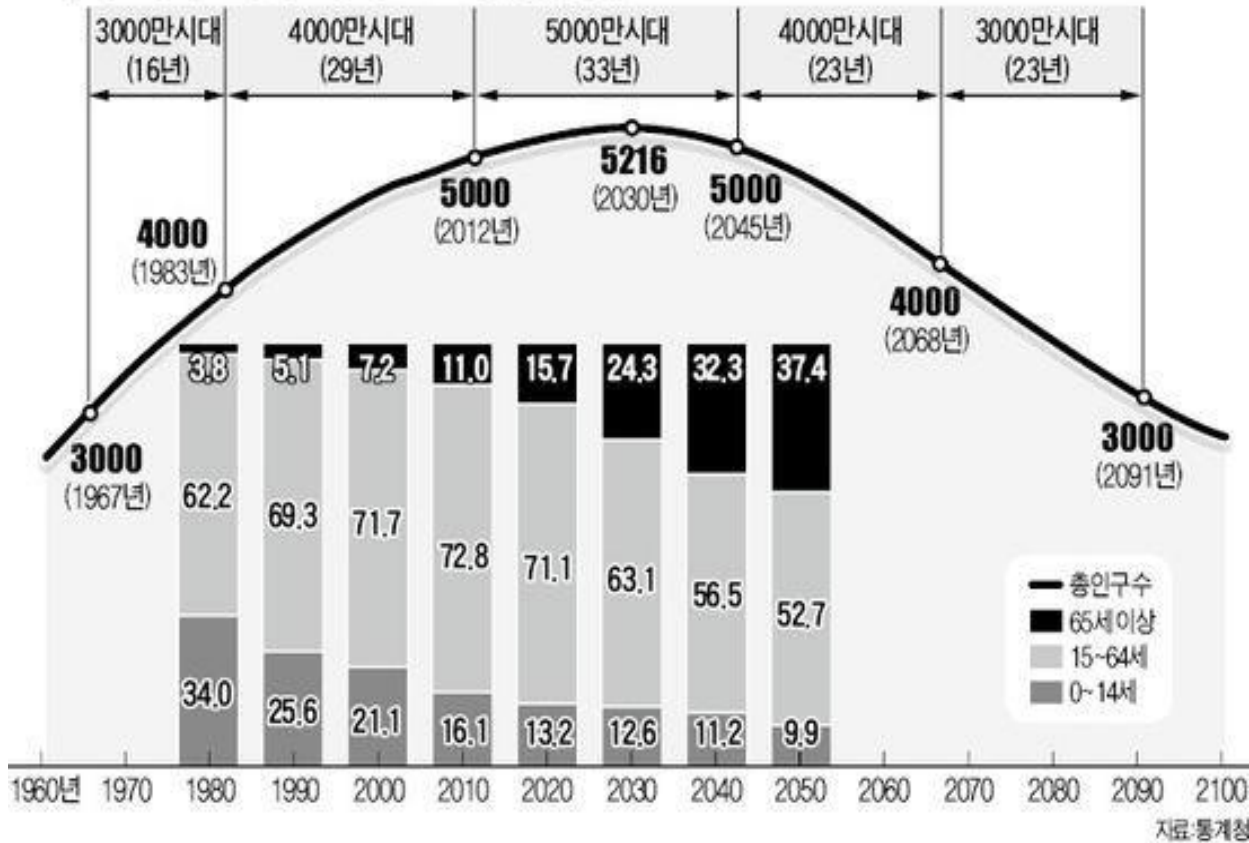
재테크 패러다임의 변화



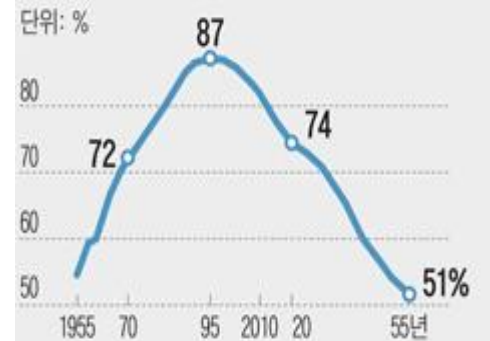
자산명	예 금	부 동 산	주 식
장 점	● 안정적 ● 유동성이 큼 ● 접근성이 크다. ● 운용수수료가 無	● 레버리지 활용 수익극대화 ● 인플레이션의 헤지 가능 ● 심리적인 안정	● 인플레이션의 헤지 가능 ● 자산종류의 다양 ● 운용수수료가 小 ● 유동성이 큼
단 점	● 수익률이 小 ● 물가상승 시 약점	● 유동성 및 환금성이 弱 ● 필요자금이 大 ● 운용수수료(세금)가 아주 큼	● 수익의 변동성이 大

고령화 시대의 심화

한국의 인구 추이와 인구구조 변화 (단위: 만명, %)



일본 생산가능 인구(14~64세) 비율



한국 생산가능 인구(15~62세) 비율



인구고령화 속도

주요국가의 인구 고령화 속도(노인인구 비중)

국 가	고 령 화 속 도				
	7%가 되는 년도	14%가 되는 년도	7%→14% 소요년수	20%가 되는 년도	7%→20% 소요년수
한 국	2000	2019	19년	2026	26년
일 본	1970	1994	24년	2006	36년
미 국	1942	2013	71년	2028	86년
프랑스	1864	1979	115년	2020	156년
독 일	1932	1972	40년	2012	80년

고령화 사회

고령인구(65세 이상)의 비율이
7% 이상인 사회

고령 사회

고령인구(65세 이상)의 비율이
14% 이상인 사회

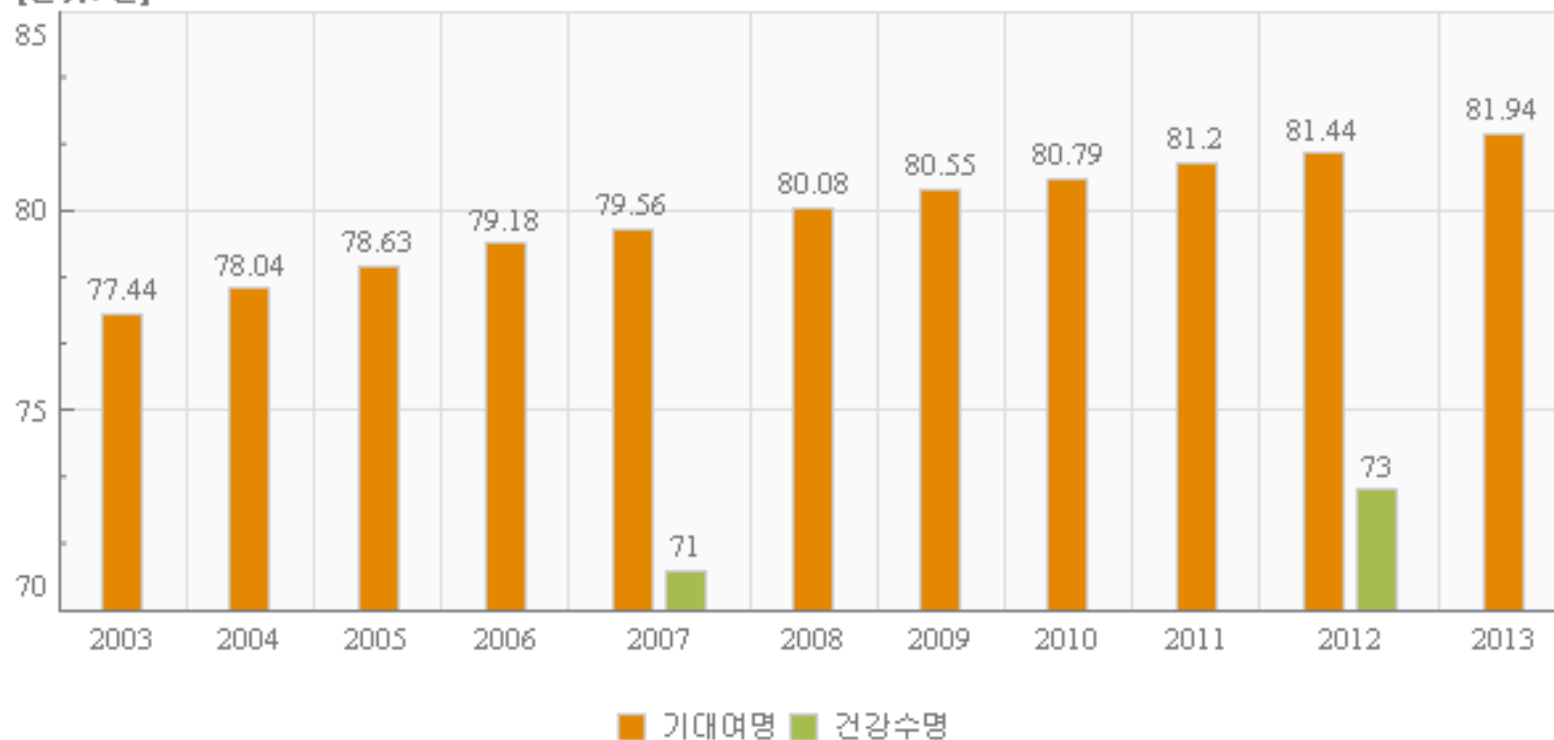
초고령 사회

고령인구(65세 이상)의 비율이
20% 이상인 사회

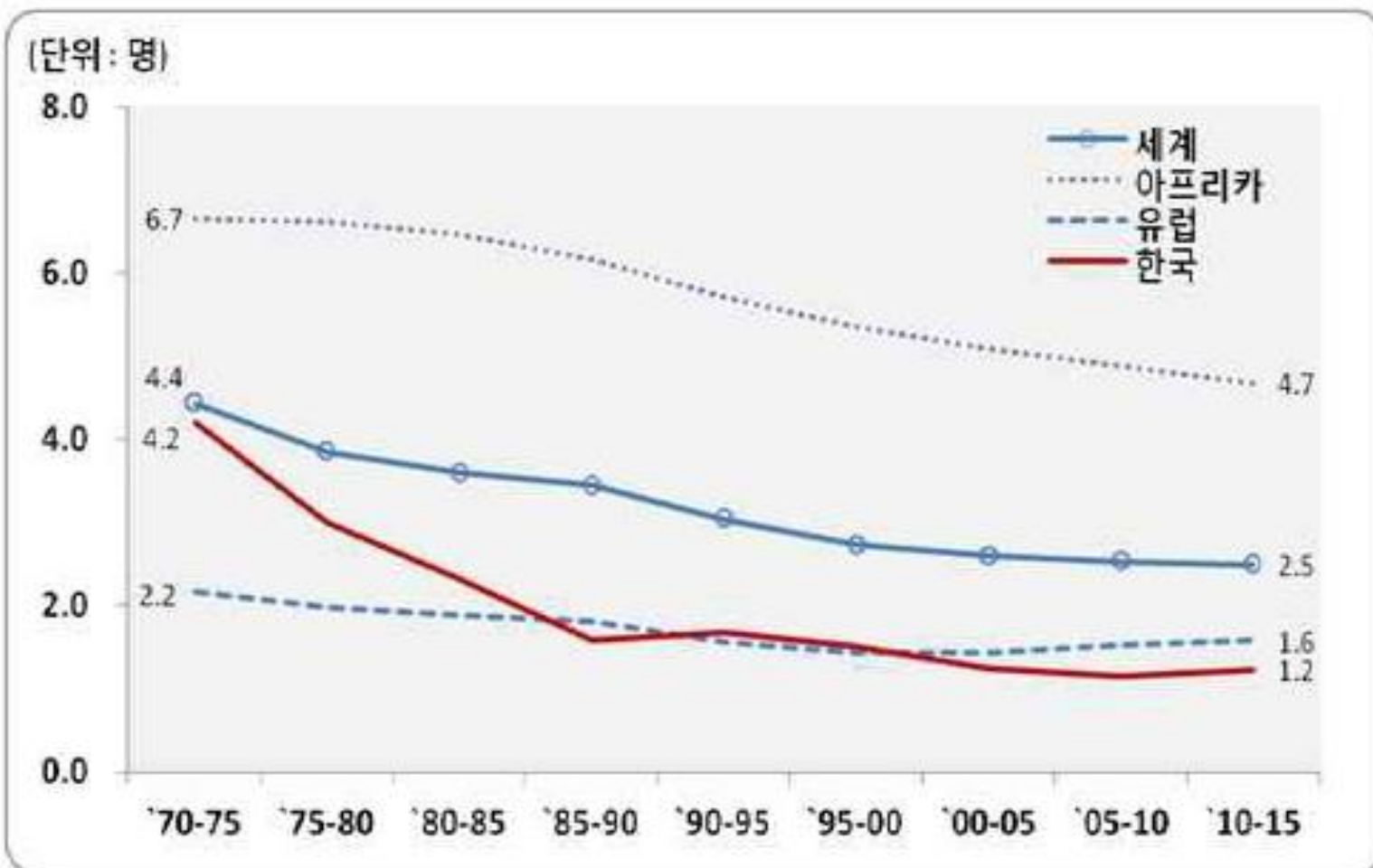
평균수명의 연장

평균수명 및 건강수명 추이

[단위: 년]



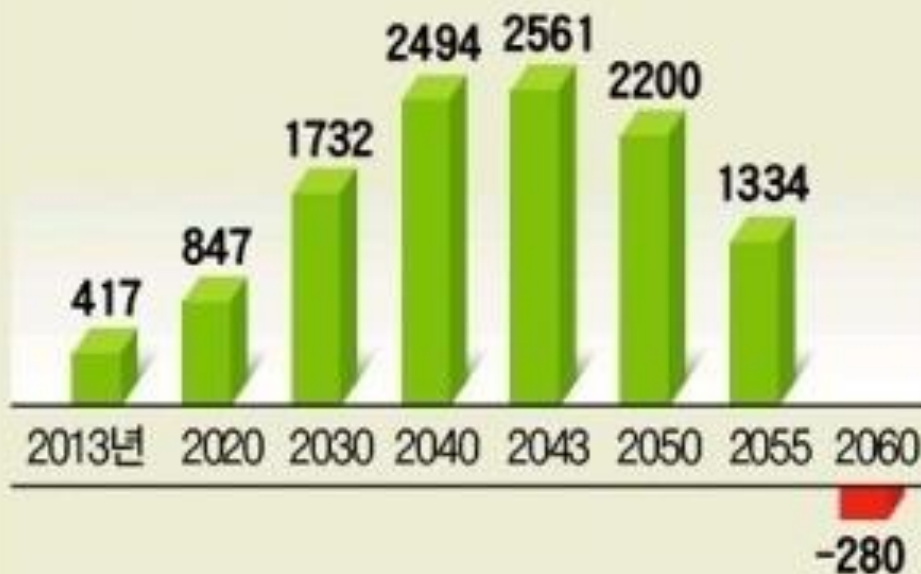
저출산시대



국민연금기금 현황

2060년 고갈되는 국민연금 기금

(경상가격 기준, 단위:조원)



2차 계산 때와 비교한 각종 지표

(기금 수익률은 실질 수익률 기준)

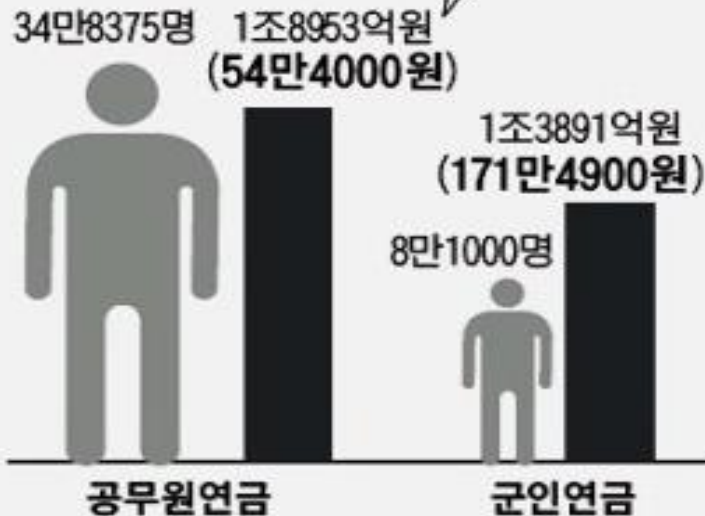
	2008년	2013년
출산율(가정)	1.28명	1.42명
국민연금 가입률	82.8%	90%
기대수명	82.8세	86~92세 (2030년 이후)
성장률 등 거시지표	연 0.7 ~4.8%	악화 (수치 비공개)
기금수익률	연 2.2 ~4.9%	악화 (수치 비공개)

자료:국민연금재정추계위원회

연금시장의 적자

공무원·군인연금 올해 적자 보전금

■ 연금 수령자 수 ■ 적자 보전금
(괄호는 연금수령자 1인당 월 세금 보전액)



※적자 보전금은 연금 지출액에서 연금보험료 (가입자+정부 부담금)등을 뺀 액수.

공무원·군인연금 연도별 적자 보전금

단위: 원



※2014년 이후는 추계액. 군인연금은 법 개정을 전제로 추계.

자료: 국회예산정책처

비약한 연금의 구조

은퇴 후 소득대체율 70~80%를 위한 연금구조

2층집 호주

2F 슈퍼 애뉴에이션 1F	• 추가적립률 3% ▶ DC계좌에 추가불입 • 적립률 9% ▶ 12%로 상향추진 • 빠른 의무가입(92년) ▶ 월소득 450달러 이상 ▶ 18~64세 • 82%가 DC형 가입 ▶ 연금형으로 수령 • 자산배분 ▶ 주식(51%) ▶ 고정금리(14%) • 35년 투자수익률 ▶ 연 10.8%
노령연금	▶ 예) 주 200호주달러 지급

4층집 한국

개인 연금	• 소득공제 ▶ 연 400만원 • 연금펀드 외면 신탁 보험 위주
4F 퇴직 연금	• 저조한 가입률 ▶ 근로자 중 46% • 93% 원리금보장형 ▶ 연 4.5% 안팎 • 주로 일시불 수령
3F 2F 국민 연금 1F	• 보험료 9% ▶ 소득대체율 40% • 최근 5년 수익률 ▶ 연 6%대 • 자산배분 ▶ 주식(26%) ▶ 대체투자(8%)
기초노령연금	

금융시장 환경

예금금리 · 채권금리 두 자리 수 시대는 다시 오기 어려움.

저성장 시대에는 월급도 늘어나지 않음. →

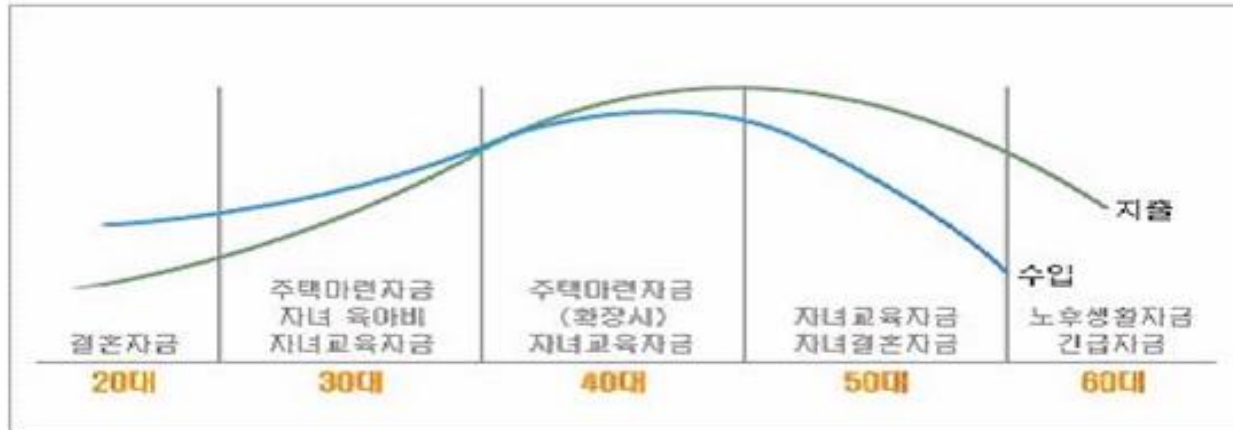
월급은 명목 GDP 증가율만큼 늘어나는 것이 정상

연금 등의 사회보장제도도 충분치 않음.

재무설계



생애주기 별 재무적 목표



개인 인생의 목표와 환경변화



위험의 사전적 예방 / 재무적 문제 조기 해설 / 삶의 질 향상

자기 재무적 상황 파악

- 자신의 재무상태를 제대로 파악하지 못하고 있는 것이 일반적인 현실
- 미래에 대한 막연한 기대감이나 불안감을 가질 수 밖에 없는 구조

월간 현금흐름표

(단위:만원)

수입		지출	
월급여(남편)	450	부모님용돈	50
		용돈(부부)	120
		생활비	124
		자녀교육비	60
		차량유지비	50
		보장성보험료	25
		대출이자	21
450		450	

-본인(37세) : 회사원 /부인(36세) : 주부 /
자녀(6세) : 미취학아동

용돈 점유율이 높음(37.8%)
저축이 전혀 없는 상태

자산/부채 현황표

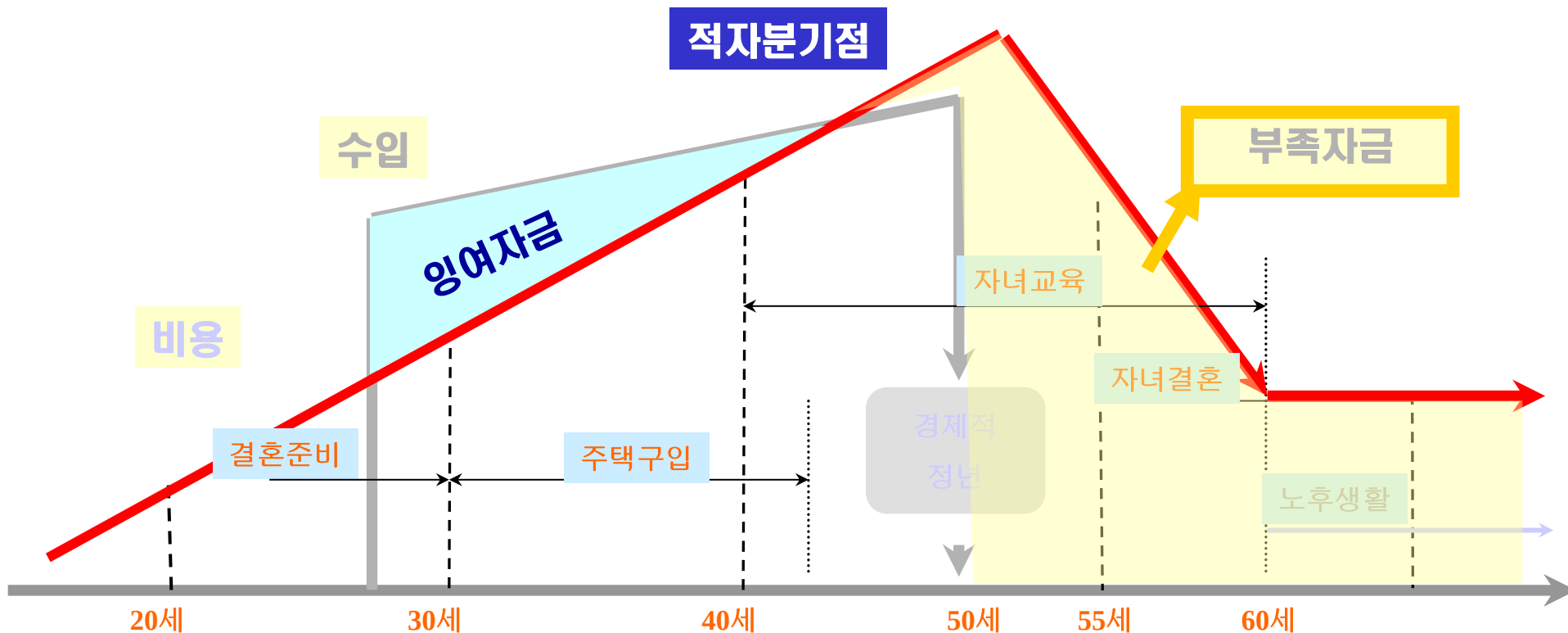
(단위:만원)

자산		부채
아파트	4억 1,000	주택담보대출 5,000
보통예금	4,000	
청약부금	850	
우리사주	3,000	
주식	1,200	
5억 50		5,000
순자산		4억5,050

-본인(37세) : 회사원 /부인(36세) : 주부 /
자녀(6세) : 미취학아동

부동산 비중의 과다/보통예금을 통한 부채
상환 필요 /재무목표 달성을 위한 저축/
투자 全無

미래 라이프 사이클 파악



재무적 목표 정하기

대부분의 개인은 자신의 재무목표가 정확하지 않음

- 단기재무목표에 치중하여 장기재무목표 달성이 불가능
- 오히려 필요이상의 목적자금을 마련하려 노력

재무목표 종류/개수

재무목표의
종류와
개수에 따라
준비과정이
달라진다

재무목표 수준

재무목표의
수준에 따라
준비과정이
달라진다.

재무목표 달성시기

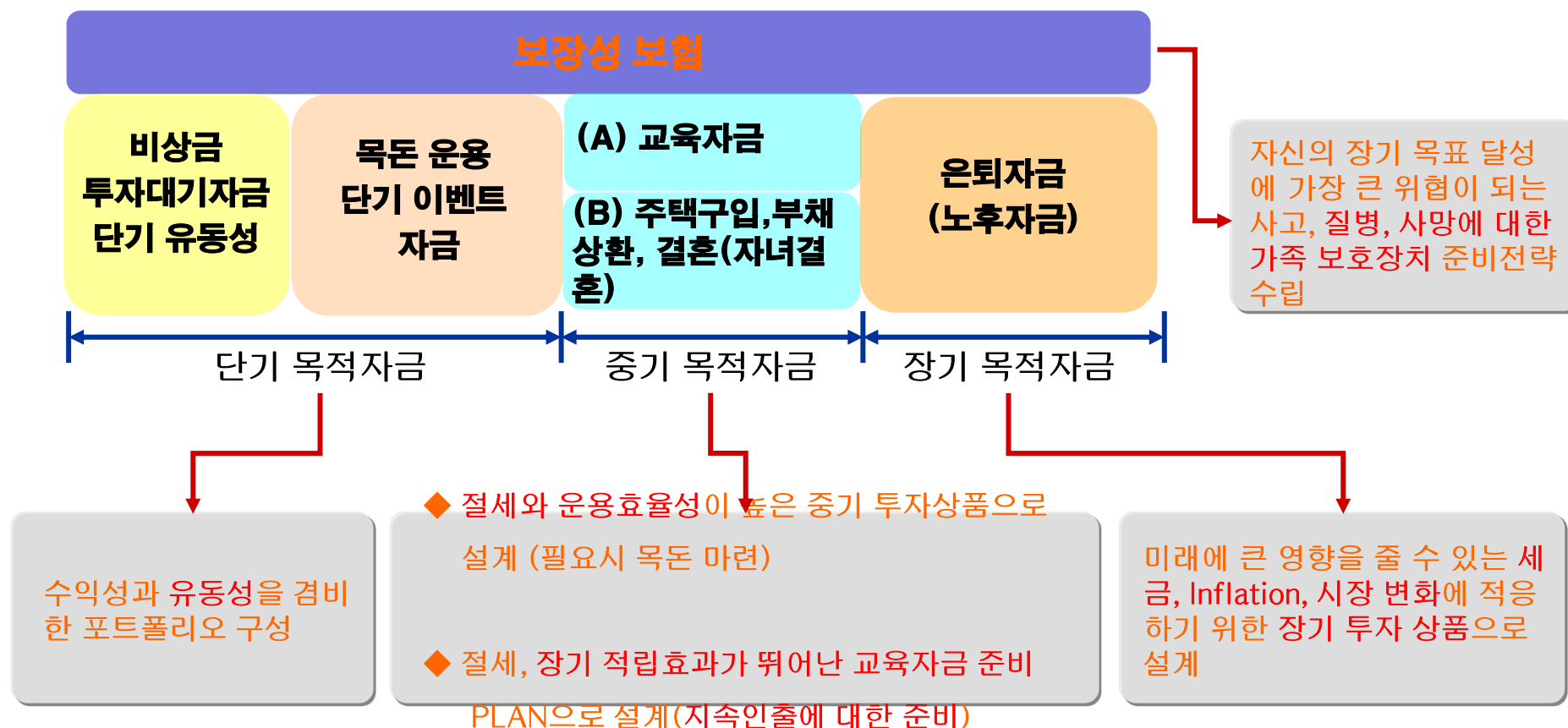
재무목표의
달성시기
(준비기간)가
언제냐에 따라
준비과정이
달라진다.

재무목표의 3형제를 분명히 해야 합니다.

재무적 목표별 우선 순위와 비중설정

지금 당장 필요하지 않을지라도 조금씩이라도 준비하는 것이 최고의 전략이다.

‘시작이 빠를수록 좋다.’, ‘이 모든 것을 동시에 준비하라.’



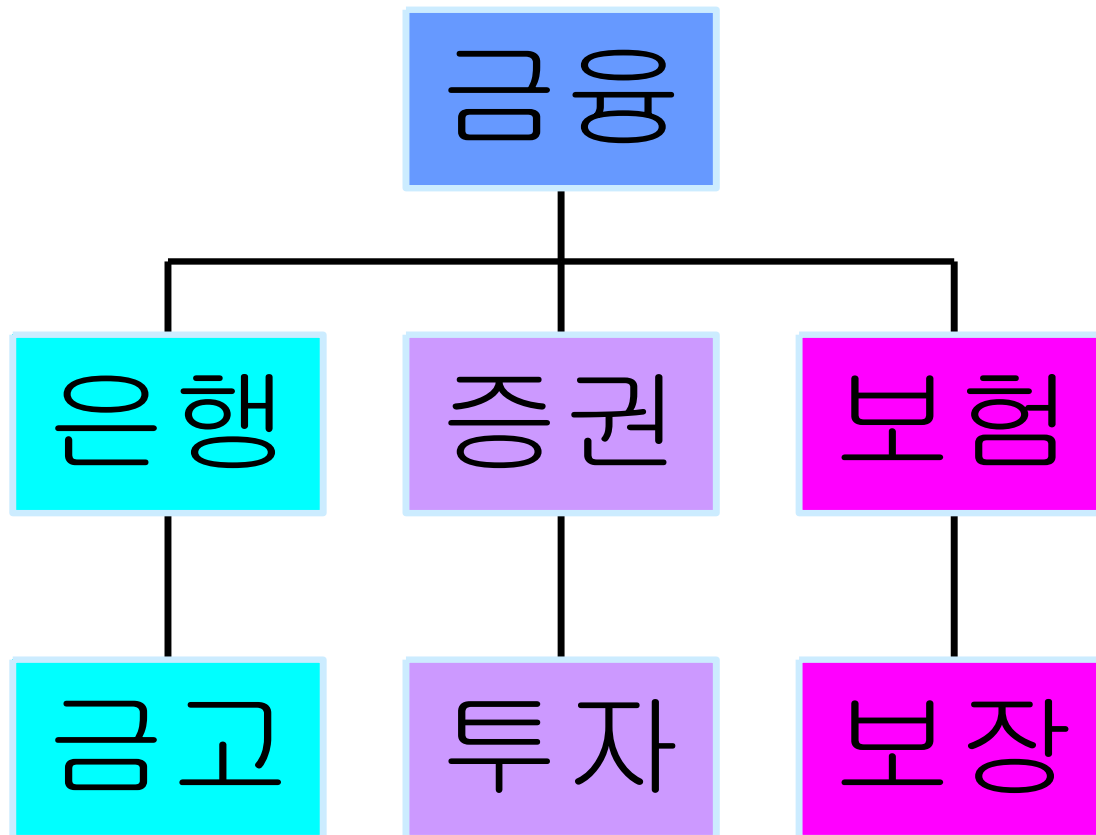
재무적 목표별 다양한 금융상품 설정



기초금융지식과 세금



금융자산 운용시장의 종류



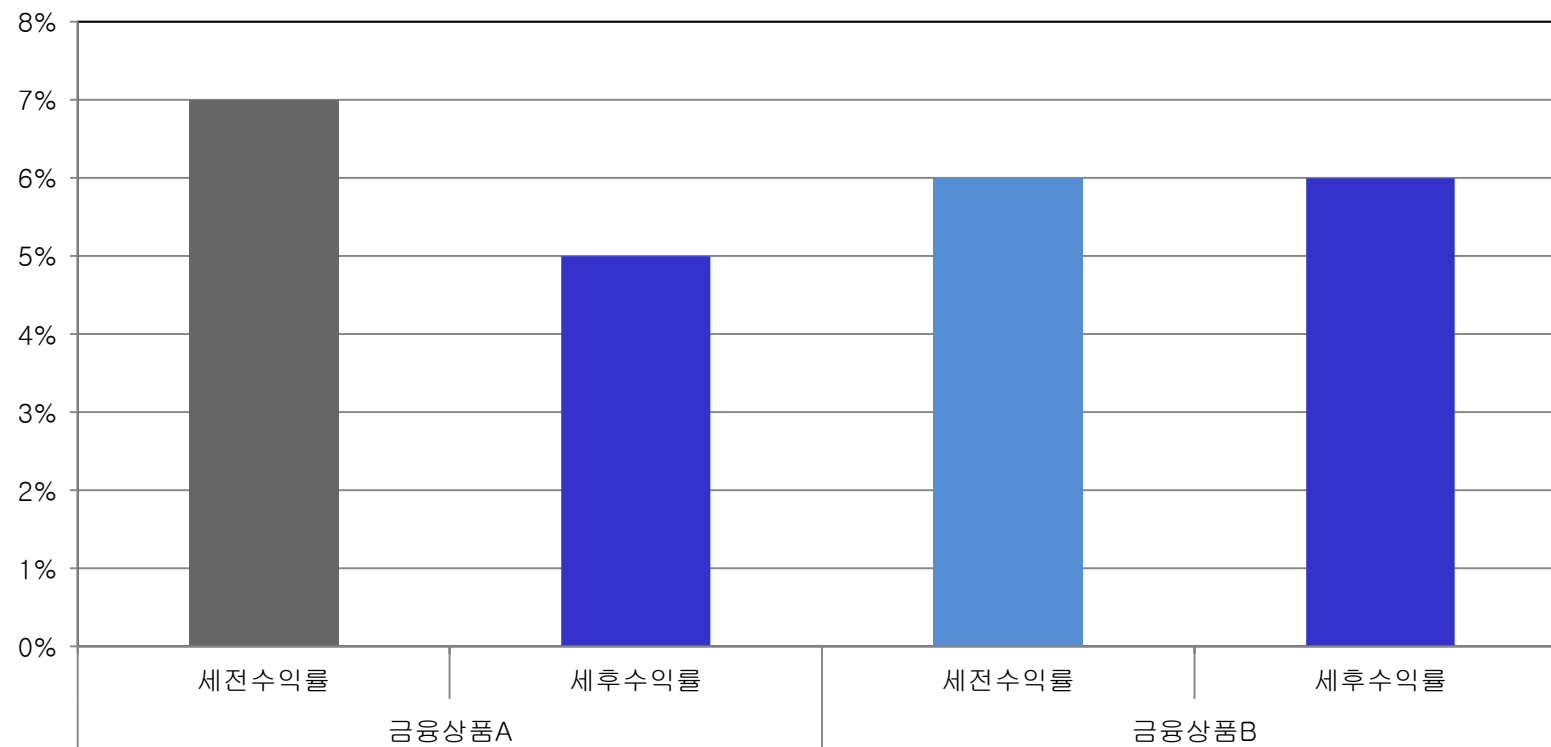
금융상품과 세금

세제개편 후 저축상품 세금 변화

변경 전		변경 후	
일반과세	세율: 15.4%	일반과세	세율: 15.4% (동일)
세금우대종합저축	- 세율: 9.5% - 대상: 만 20세 이상 - 한도: 1000만원 (만 60세 이상, 장애인 등은 3000만원 한도)	비과세종합저축 (통합)	- 세율: 0% - 대상: 고령자*, 장애인 등 - 한도: 5000만원
생계형 저축	- 세율: 0% - 대상: 만 60세 이상, 장애인, 생활보호대상 등 - 한도: 3000만원		

* 고령자 기준은 현 만 60세에서 고령화 추세 등을 감안해 5년에 걸쳐 만 65세로 단계적 조정.

세전, 세후 수익률



은행권 저축 상품



청약통장

1) 청약통장의 종류

구분	청약면적	1순위 조건	금리
청약예금	금액별	1년	3.0%
청약부금	민간주택	2년	3.3%
청약저축	국민주택	2년	3.3%
주택청약종합저축	모든 주택	2년	3.3%

참고) 최고금리, 청약저축 우리은행 2.5%, 청약부금 수협은행 3.1%, 청약예금 KB은행 2.0%

청약통장

2) 청약예금 및 청약종합저축 면적별 금액

단위: 만원

청약가능면적 (실평수기준)	서울/부산	기타 광역시	시/군
85 m ² (25.7평)이하	300	250	200
102 m ² (30.8평)이하	600	400	300
102-135 m ²	1000	700	400
135 m ² (40.8평)초과	1500	1000	500

저소득층을 위한 적금정리

상품	은행	기본 금리	최고 금리	월납입 금액	특징
희망키움	하나	은행 고시		10만원	최고 2천4백만 원(3년,3인)
내일키움	하나	은행 고시		5, 10만원	최고 1천3백만 원(3년)
웰컴디딤돌적금	월کم	4.5%	7.8%	1-30만원	만기 1년이라는 단점
행복적금	국민	4.5%	7.5%	50만원	만기 1년이라는 단점
희망드림	우리	4.5%	7.5%	30만원	만기 1년이라는 단점
새희망적금	신한	4.35%	6%	천-20만원	만기 3년이라는 장점
채움한가족적금	농협	3.79%	7.63%	만-50만원	가족이 많을수록 유리

대출의 이해



대출

대출 이자 변수

이자율(r) - 담보나 신용도와 기준금리로 결정

- 만기 일시상환
- 원리금 균등 분할상황
- 원금 균등 분할상황

■ 대출금액	20,000,000 원
■ 연이자율	10%
■ 대출기간	60개월

계산하기 다시입력

단위 : 원

구분	매월 상환 원리금
매월 납입액	424,940
만기까지 실제 총납입 이자	5,496,453
만기까지 총이자 및 원금상환액	25,496,453

기간(n) - 짧을수록 이익

- 만기 일시상환
- 원리금 균등 분할상황
- 원금 균등 분할상황

■ 대출금액	20,000,000 원
■ 연이자율	10%
■ 대출기간	24개월

계산하기 다시입력

단위 : 원

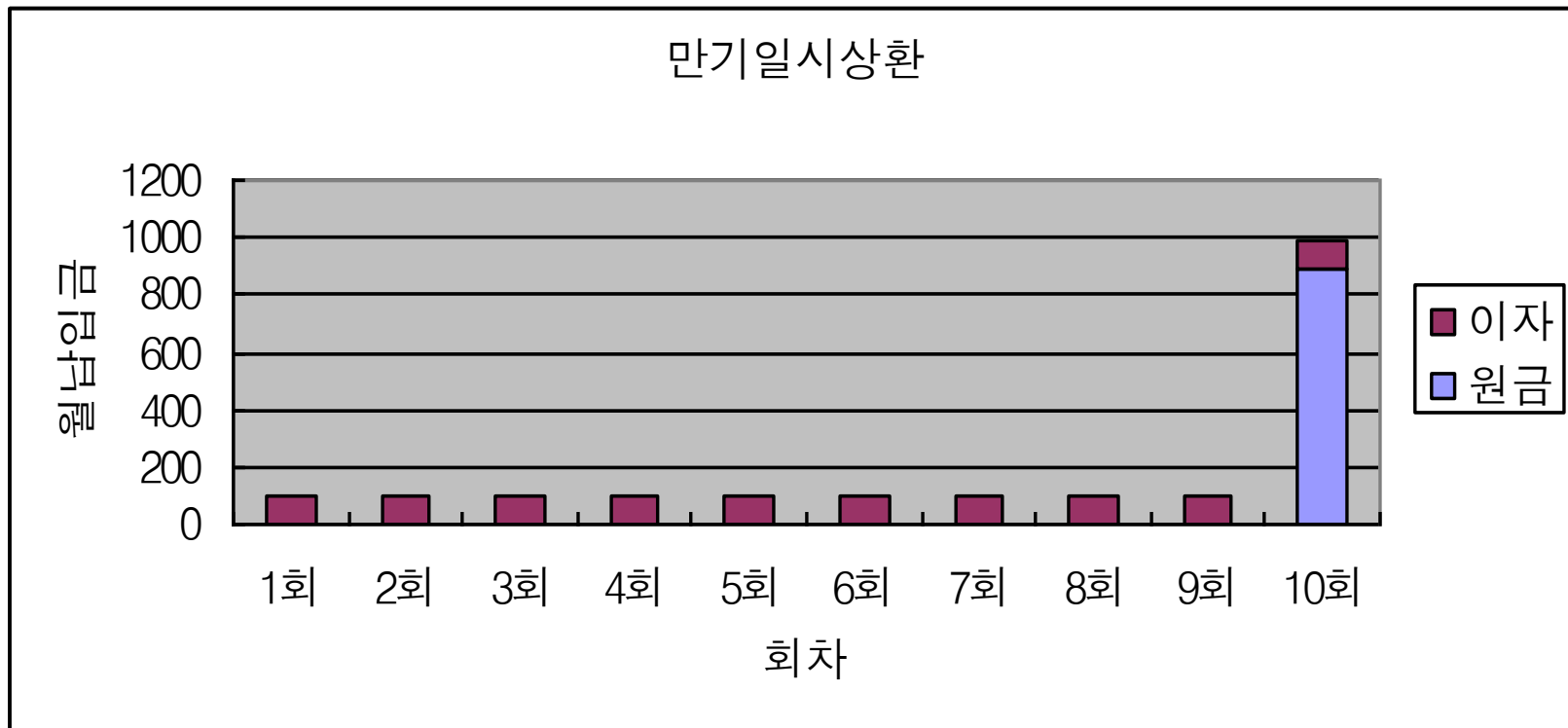
구분	매월 상환 원리금
매월 납입액	922,898
만기까지 실제 총납입 이자	2,149,564
만기까지 총이자 및 원금상환액	22,149,564

2,

대출

1) 상환방법

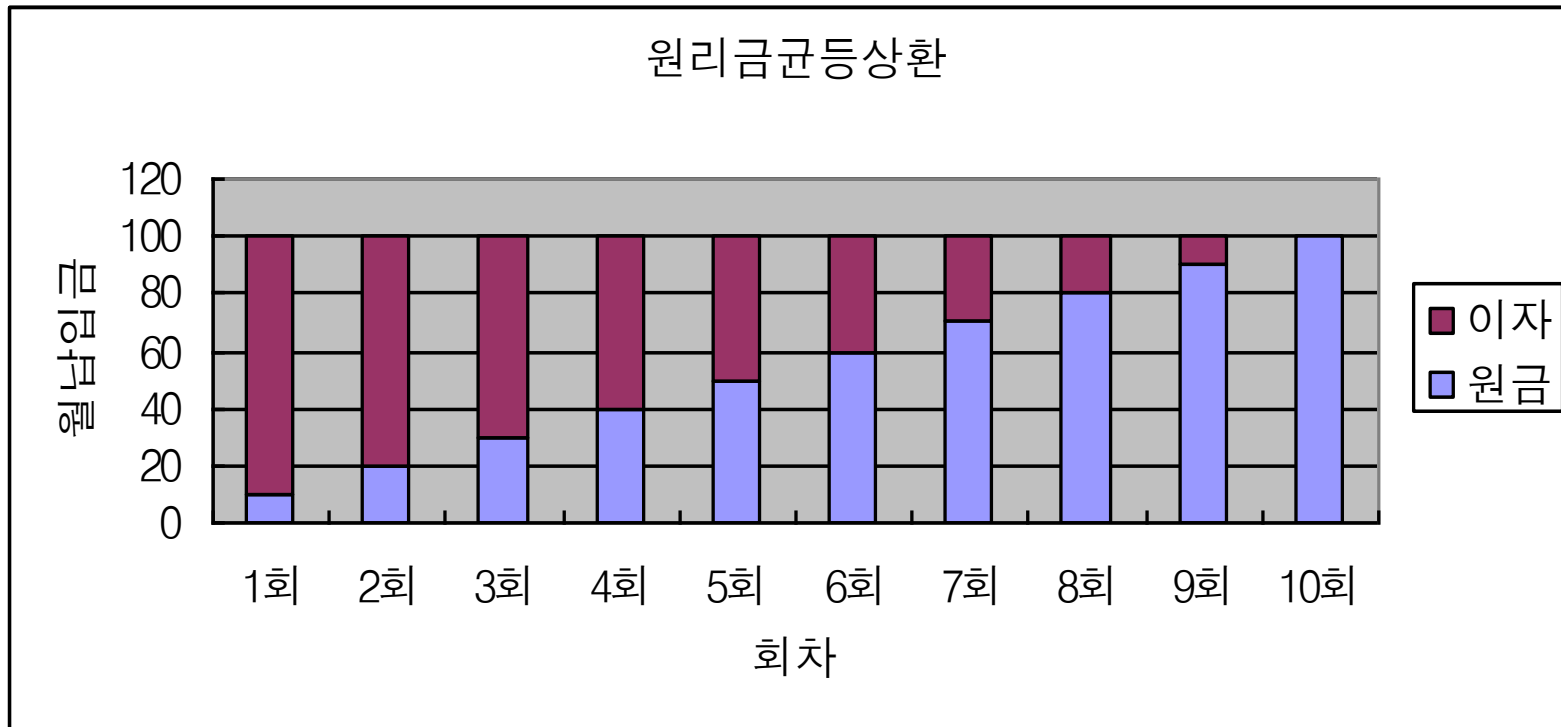
1. 만기 일시 상환



대출

1) 상환방법

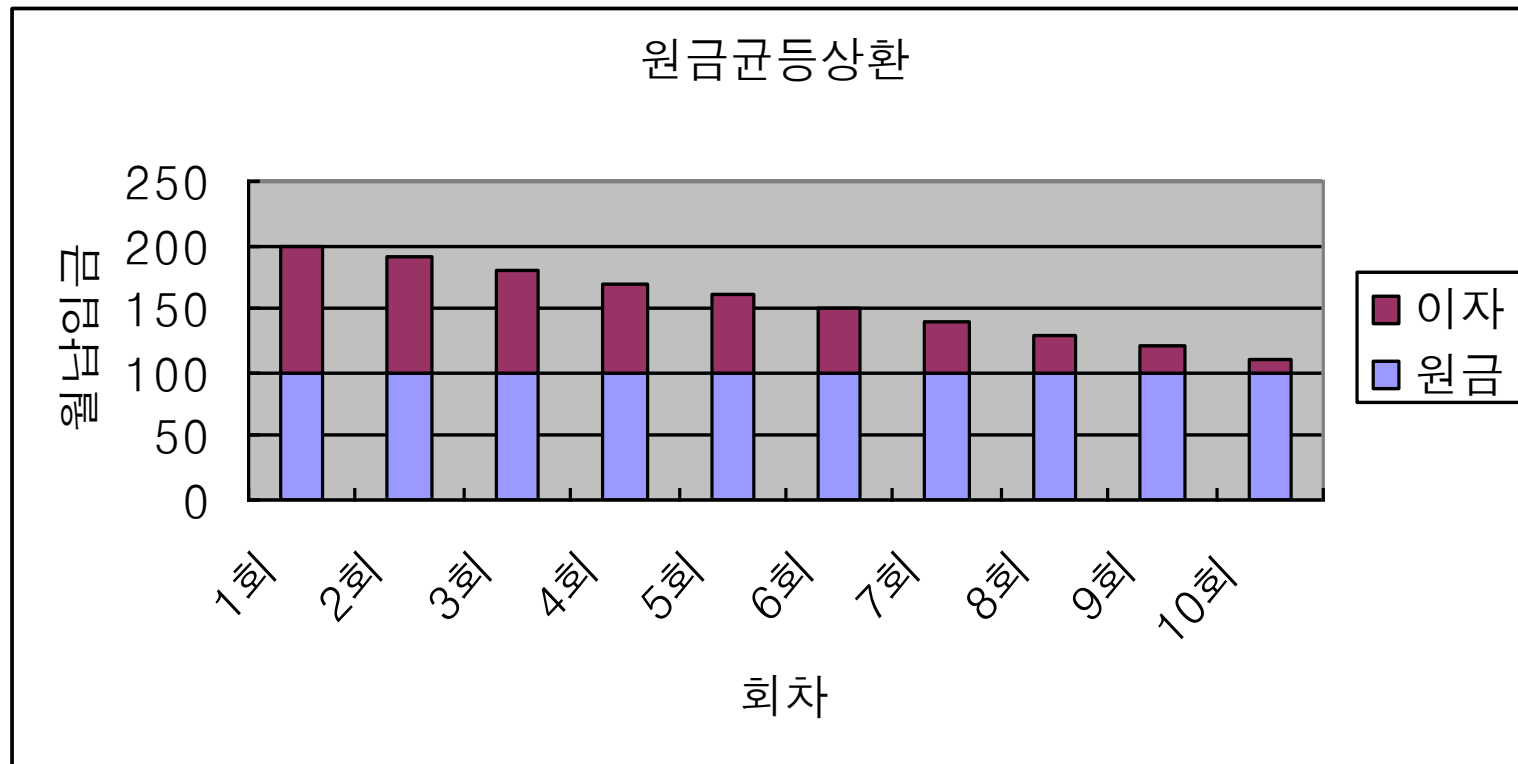
2. 원리금균등상환



대출

1) 상환방법

3. 원금균등상환



대출

2) 상환 방법에 따른 대출 이자 부담 비교

대출금: 2천만원, 대출금리:10%, 대출기간 :5년

상환 방법별 총이자 부담액

만기일시상환

원리금균등상환

원금 균등 상환

10,000,000원

5,496,453원

5,083,338원

보험 리모델링



보험사 상품

1) 보험의 이론 및 가입 기준

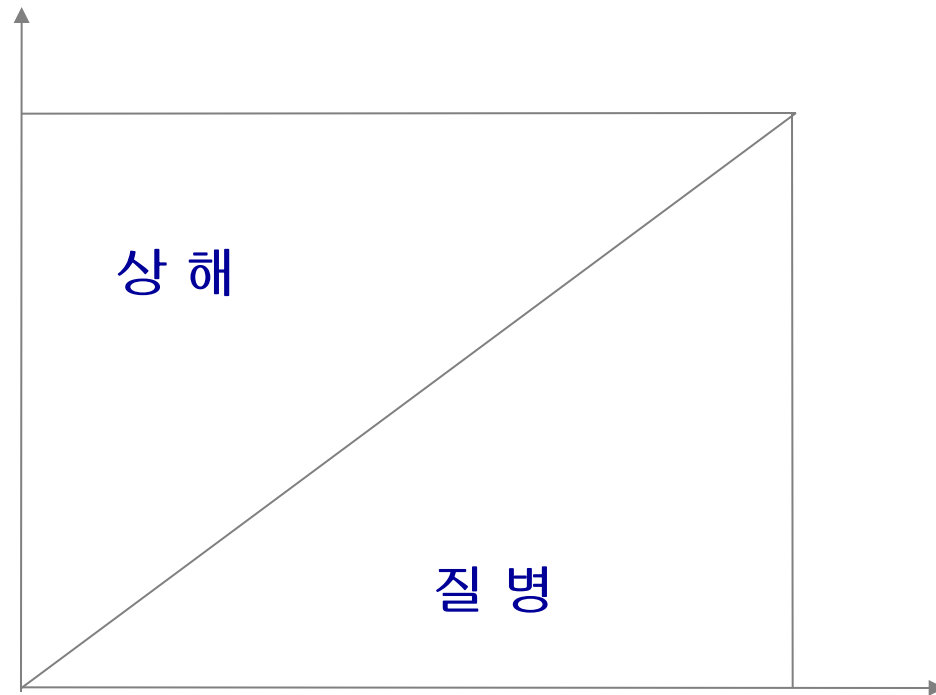
1. 보험의 원리

: 확률과 통계

2. 보장영역

3. 보험가입순서

: 가장, 아내, 자녀



보험사 상품

2) 생명보험의 구성원리

생명보험

대수의 법칙

확률의 법칙

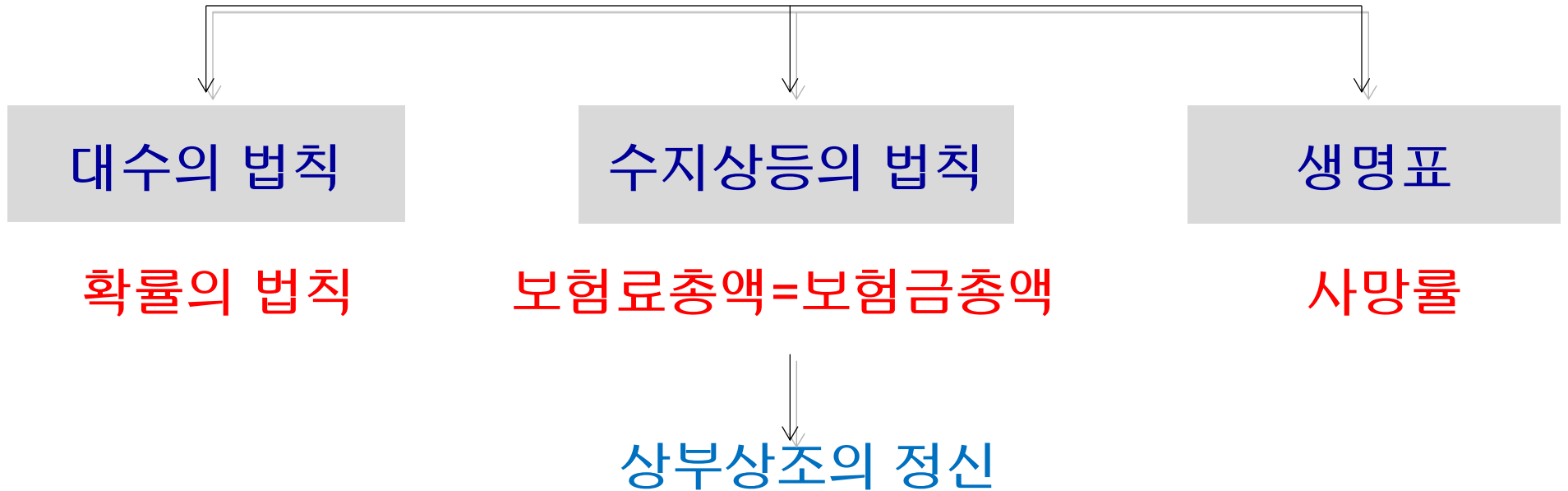
수지상등의 법칙

보험료총액=보험금총액

상부상조의 정신

생명표

사망률



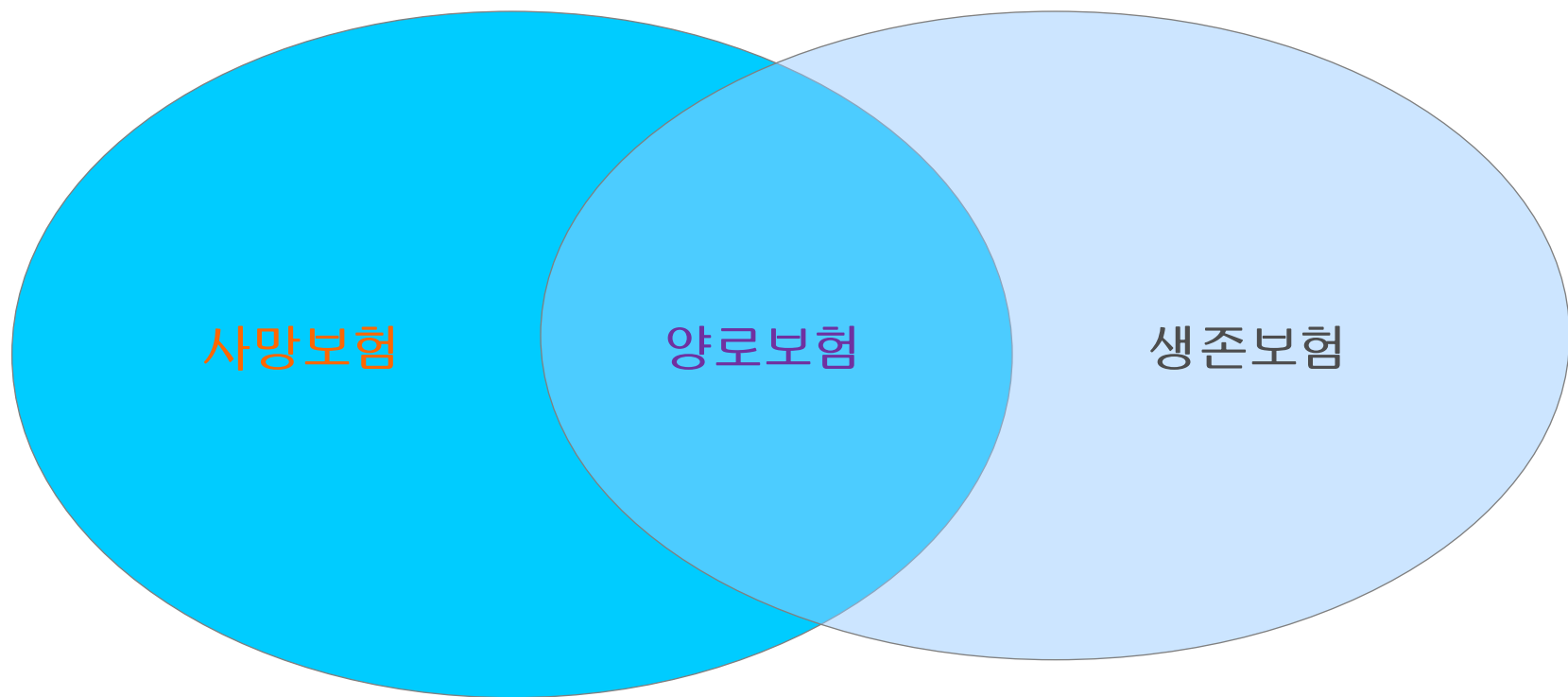
보험사 상품

3) 사망 발생 원인 비율

구분	1위		2위		3위		4위		5위	
1-9세	운수사고	33.0%	암	21.0%	익수사고	13.00%	선천기형	10.0%	추락사고	7.0%
10대	운수사고	28.0%	자살	25.0%	암	22.00%	익수사고	9.0%	심장질환	5.0%
20대	자살	34.0%	운수사고	22.0%	암	10.00%	심장질환	4.0%	타살	2.0%
30대	자살	30.0%	암	27.0%	운수사고	15.00%	심장질환	7.0%	간질환	6.0%
40대	암	36.0%	자살	15.0%	간질환	14.00%	뇌혈관질환	9.0%	운수사고	9.0%
50대	암	47.0%	간질환	10.0%	뇌혈관질환	10.00%	심장질환	9.0%	자살	8.0%
60대	암	47.0%	뇌혈관질환	16.0%	심장질환	9.00%	당뇨병	8.0%	자살	5.0%
70세이상	암	33.0%	뇌혈관질환	24.0%	심장질환	14.00%	당뇨병	8.0%	기관지질환	7.0%

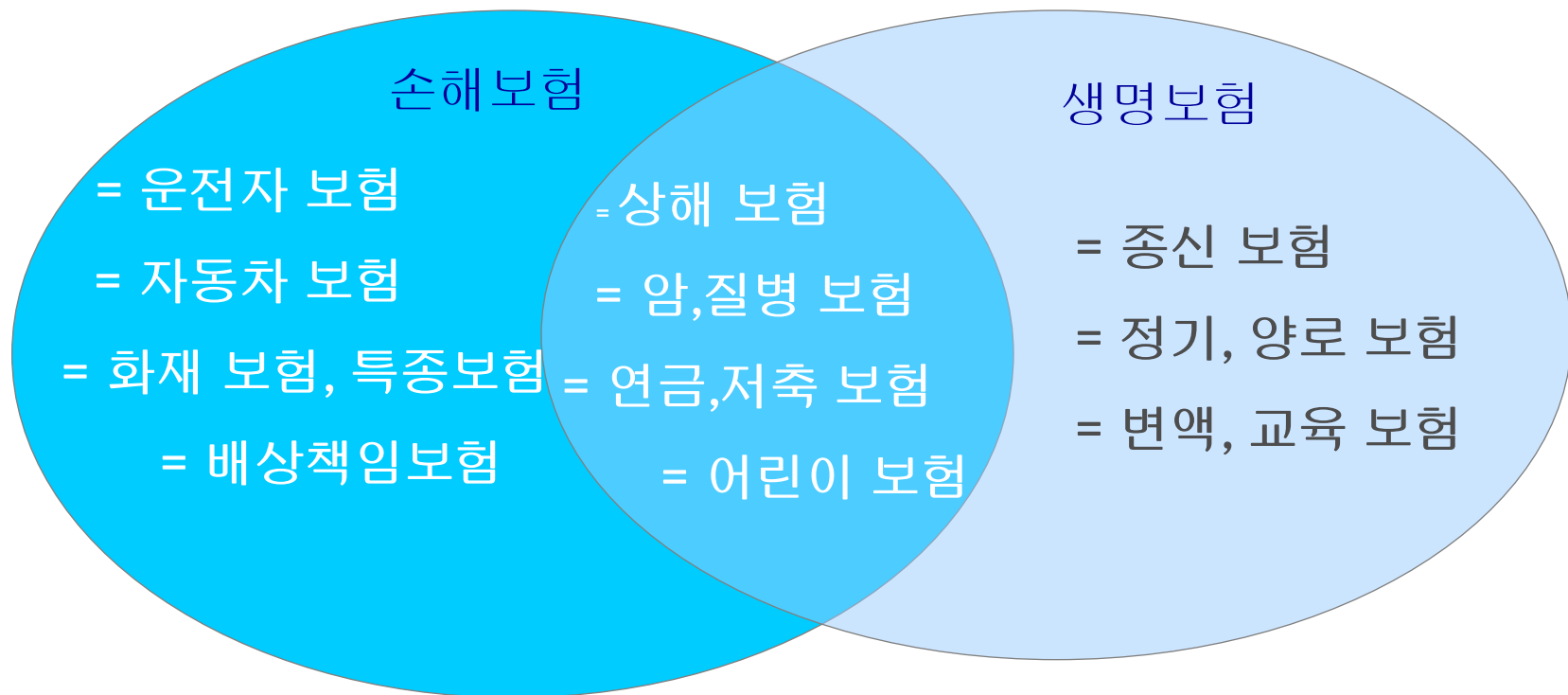
보험사 상품

4) 보험의 종류



보험사 상품

5) 보험의 종류



보험사 상품

6) 보험료 계산의 3요소

예정사망률

사망률차손익(사망률차배당)

예정사망률>실제사망률 : 사망률차익

예정이율

이자율차손익(이자율차배당, 장기유지특별배당)

예정이율>실제이율 : 이자율차익

예정사업비율

사업비차손익(사망률차배당)

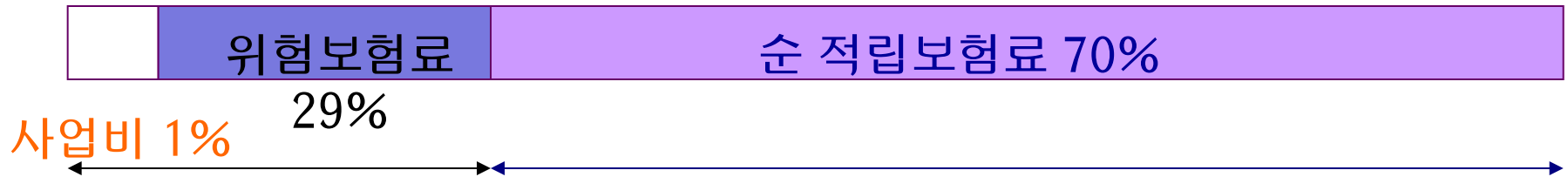
예정사업비>실제사업비 : 사업비차익

보험사 상품

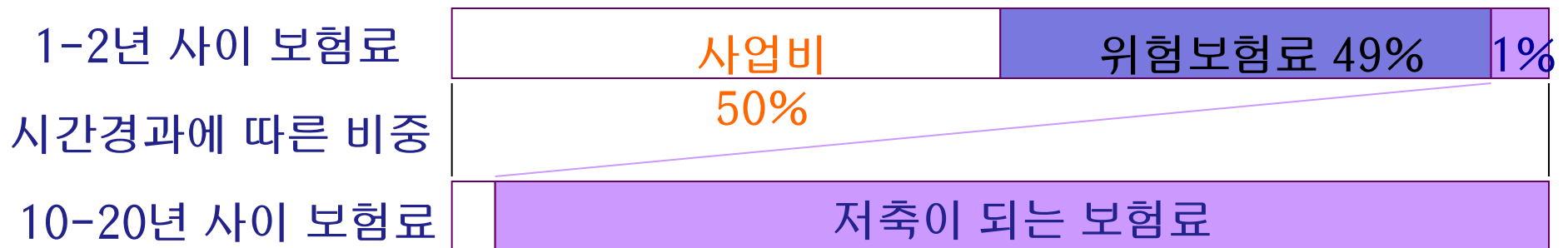
7) 보험료의 구성

월보험료 : 20만원, 납입기간 : 20년, 공시이율 : 5%, 최저예정이율 : 3%

총보험료 : 4800만원



사라지는 돈 저축되는 돈 : 위 공시이율로 적립시 만기 4800만원 만기금



결론

많은 금액보다는 저축습관

투자시기 비교 (년 200만원씩 적립, 수익률 년 평균8% 가정 시)

투자기간	공백기간	약 3억3천
------	------	--------

10년 투자 20년 공백 30년 만기

공백기간	투자기간	약2억4천
------	------	-------

10년 뒤부터 20년 투자 20년 만기

10년	20년	30년
-----	-----	-----

참고

수익률 상위펀드

펀드명	& 운용규모 (클래스 합산)	3개월 ▲ ▼	6개월 ▲ ▼	12개월 ▲ ▼	3년 ▲ ▼
고위험 동부바이오헬스케어증권1A(주식) 설정일: 2009.11.03 총보수(선취제외) : 1.29%	 674.00억 (1,420.00억)	10.00	4.55	43.83	69.03
대신멀티롱숏소득공제증권자C(주식혼합) 설정일: 2014.03.17 총보수(선취제외) : 1.18%	 2.00억	6.43	-3.24	8.81	0.00
한국U리버스인덱스A(주식파생) 설정일: 2003.07.15 총보수(선취제외) : 1.06%	 72.00억 (585.00억)	6.21	1.49	5.66	8.60

참고

펀드명	& 운용규모 (클래스 합산)	3개월 ▲ ▼	6개월 ▲ ▼	12개월 ▲ ▼	3년 ▲ ▼
고위험 에셋플러스해피드림투게더자1A(주혼) 설정일: 2012.11.29 총보수(선취제외) : 1.24%	 120.00억	3.01	0.19	3.79	14.05
고위험 에셋플러스해피드림투게더자1C(주혼) 설정일: 2012.11.29 총보수(선취제외) : 1.59%	 105.00억	2.92	0.02	3.43	12.86
고위험 BNK골드스코프타겟증권1A1(주혼) 설정일: 2009.05.26 총보수(선취제외) : 1.35%	 7.00억 (8,626.00억)	2.77	-3.99	2.43	1.94

Q&A

감사합니다.



자산관리컨설팅서비스 [http:// www.3shin.co.kr](http://www.3shin.co.kr)

Phone: 051-638-0339

Mail : webmaster@3shin.co.kr