

과목명: 보험론



담당교수: 원광대학교 경영학부 정호일

주교재: 리스크와 보험

제8장 개인연금과 기업연금

목
차

- 1절 개인연금
- 2절 기업연금제도

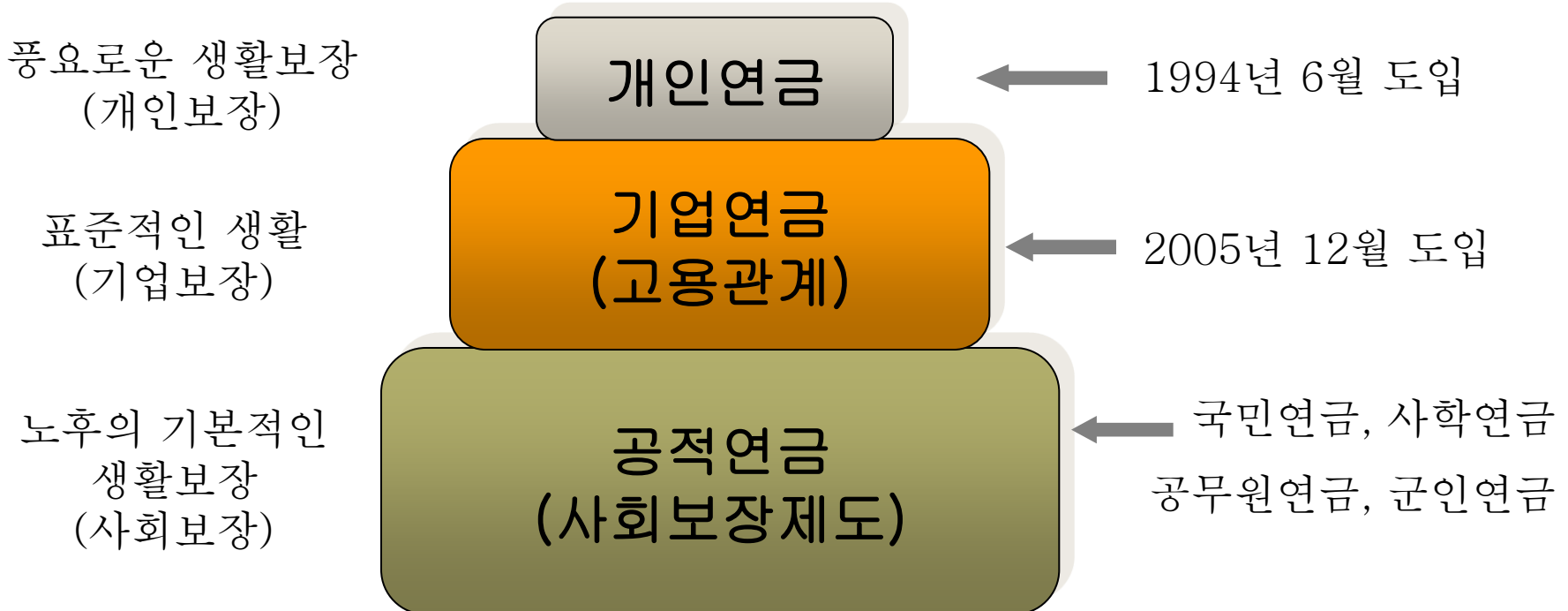
학습목표

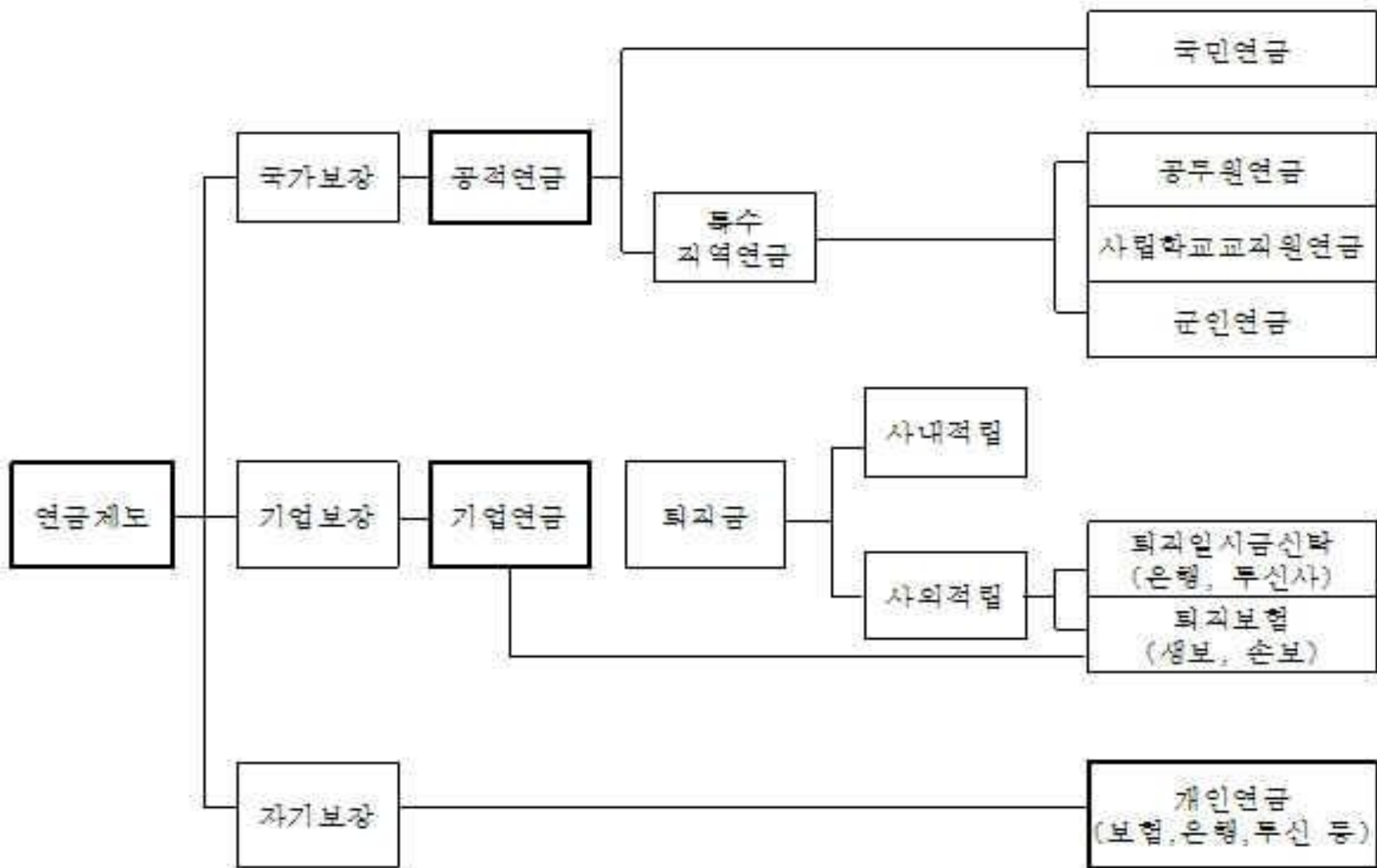
1. 3층 보장 연금제도의 체제를 이해한다.
2. 다양한 연금상품들에 대해 살펴본다.
3. 세제적격 개인연금에 대해 알아본다.
4. 퇴직연금제도를 이해한다.

3층 보장 연금제도

3층 보장 연금제도 체재

정부에서 주관하는 노후의 기본적인 생활보장을 위한 **공적연금**(국민연금, 사학연금, 공무원연금, 군인연금 등), 직장인의 퇴직 후 표준적인 생활보장을 위한 기업이 가입하는 **기업연금(퇴직연금)**, 개인의 풍요로운 생활을 보장하기 위한 개인이 가입하는 **개인연금**인 세가지 금융상품을 **3층 보장제도**라고 함.





제1절 개인연금

1. 개인연금의 의의 및 시장의 성장배경

- 국민연금·공무원연금·기업의 퇴직금제도 등 공적 연금제도의 미비점을 보완하여 실질적인 노후생활을 보장할 수 있도록 하기 위해서 세제혜택 등 여러 가지 유인을 정부가 특별히 제공함으로써 국민들 스스로가 노동기간 동안 저축 등을 통하여 노후 준비를 유도하는 제도
- 핵가족화 추세
 - 스스로 노후의 경제생활 준비
- 인구의 장수화 추세
 - 조기사망에 대한 위험보다 장수화에 따른 노후걱정(장수리스크)이 중요 요소로 등장
- 공적 연금제도의 재정적 위기
 - 고령화 추세와 젊은 세대의 출산율 감소(수혜자 증가, 근로소득자 감소에 따른 수지 불균형)
 - 공적 연금제도에 대한 불신 증가
 - 자산운용의 비효율성-낮은 시장수익률(공격적 투자 제한)
- 세제 혜택

2. 연금상품이 기본유형

1) 연금수혜기간에 따른 상품분류

▶ 생명연금

- 인간의 생존확률과 관련하여 연금의 수혜기간이 정해지는 상품-원칙적으로 생보사만 취급

수혜기간	한정연금	미리 정한 확정기간과 생존기간 중 먼저 도래하는 기간까지만 연금지급
	종신연금	연금수급자가 사망할 때까지 지급
환급여부	순수보장형 연금	수혜자가 사망하면 즉시 연금지급 종료되고 환급이 없음
	환급형 연금	연금수급 개시 후 수급자가 사망 시 연금가격의 일부를 환급 또는 “최소급부 보장 조항”을 통하여 정해진 횡수만큼 연금지급

▶ 확정연금

- 생존 여부와 상관없이 정해진 기간 동안 연금을 수혜 받음
- 보험회사뿐만 아니라 은행이나 투자신탁도 개발·판매

2) 부모자의 수를 기준으로 한 연금분류

개인형 연금 가입자 생명이 끝날 때 까지 연금 지급

부부형 연금 부부 중 더 오래 사는 사람이 사망 시까지 연금 지급

3) 연금의 개시시점에 따른 분류

즉시 연금 보험료를 일시불로 지급 후 다음 달부터 즉시 연금 지급

거치 연금 일정한 거치기간 이후 연금 지급

3) 실제 연금상품의 예(미국 등 선진국)

➤ 신축납 거치연금(FPDA)

- 신축적으로 보험료의 크기나 납입기간을 조절
- 적립된 기간 동안에는 이자소득세가 발생하지 않고 연금수령시 일반소득으로 간주되어 세금부과-세금납부연기효과

➤ 일시납 거치연금(SPDA)

- 한 번에 목돈을 주고 연금을 구입한 후 일정한 거치기간을 지나서 연금을 수혜
- 보험료 납입방법 이외에는 신축납 거치연금과 동일
- 최저보장이자율이 정해져 있으며 자산운용수익률에 따라 적립이자율이 변동됨.

➤ 일시납 즉시연금(SPIA)

- 퇴직금 등 뭉돈에 대하여 일시납으로 뭉돈을 불입하고 평생 동안 본인 또는 수익자가 남은 여생 동안 연금의 형식으로 사용할 수 있도록 한 상품

➤ 변액연금(VA)

- 투자된 자산의 운용수익 실적에 따라 급부액이 달라짐

4) 연금형 채권투자

➤ 이표채에 대한 채권포트폴리오를 구성하여 매월 일정한 이자를 받게되는 연금형식

- 이표채 - 일정한 주기마다 이자를 지급하는 채권

3. 세제지원개인연금

1) 미국의 세제지원 개인연금

- 1981년 세제적격 개인연금 도입
- 개인퇴직계좌(individual retirement account : IRA)
 - 자영업자와 기업연금에 가입되어 있으나 연간소득이 일정 수준 이하인 저소득층에게 매년 \$2,000 범위 내에서 개인 퇴직계좌에 가입하거나 \$2,250 범위 내에서 배우자퇴직계좌를 개설 할 수 있도록 함.
 - 이점 - 기여금(납입금) 소득공제, 이자수익에 대하여 연금 수령 시까지 세금납부 연기
 - 분류 - 퇴직계정형태와 퇴직연금형태

2) 우리나라의 개인연금

➤ 개인연금보험

- 정부 저축 유인책으로 1994년 도입
- 입구 시 세제혜택과 출구 시 비과세: 2000/12월말까지 가입분은 연 최고 72만원 한도로 불입액의 40%가 소득공제 되고 이자소득세도 비과세.

➤ 연금지축

- 2001년 도입, 소득공제금액 확대 및 연금소득으로 보아 소득세 부과 (연금보험 대체)
- 가입자격: 공적연금가입자를 포함한 만 18세 이상의 모든 국민
- 저축기간: 최소한 10년 이상
- 연금지급기간과 지급형태
 - 평균퇴직연령인 만 55세 이후부터 5년 이상의 기간에 걸쳐 매월 지급
 - 가입자의 희망에 따라 3·6·9·12개월 단위로 나누어 지급이 가능
- 취급기관에 따라 확정기한부연금 또는 종신연금형태로 지급
- 저축한도 및 방법
 - 매월 100만 원의 한도 또는 3개월마다 300만원내에서 일정액을 불입
- 세제혜택
 - 2001/1/1일 이후 가입분은 연 300만원 한도 불입액의 100% 소득공제
 - 2011년부터 소득공제 한도 400만원으로 확대. 연금소득세 5.5% 원천징수.

제2절 기업연금제도

1. 개념

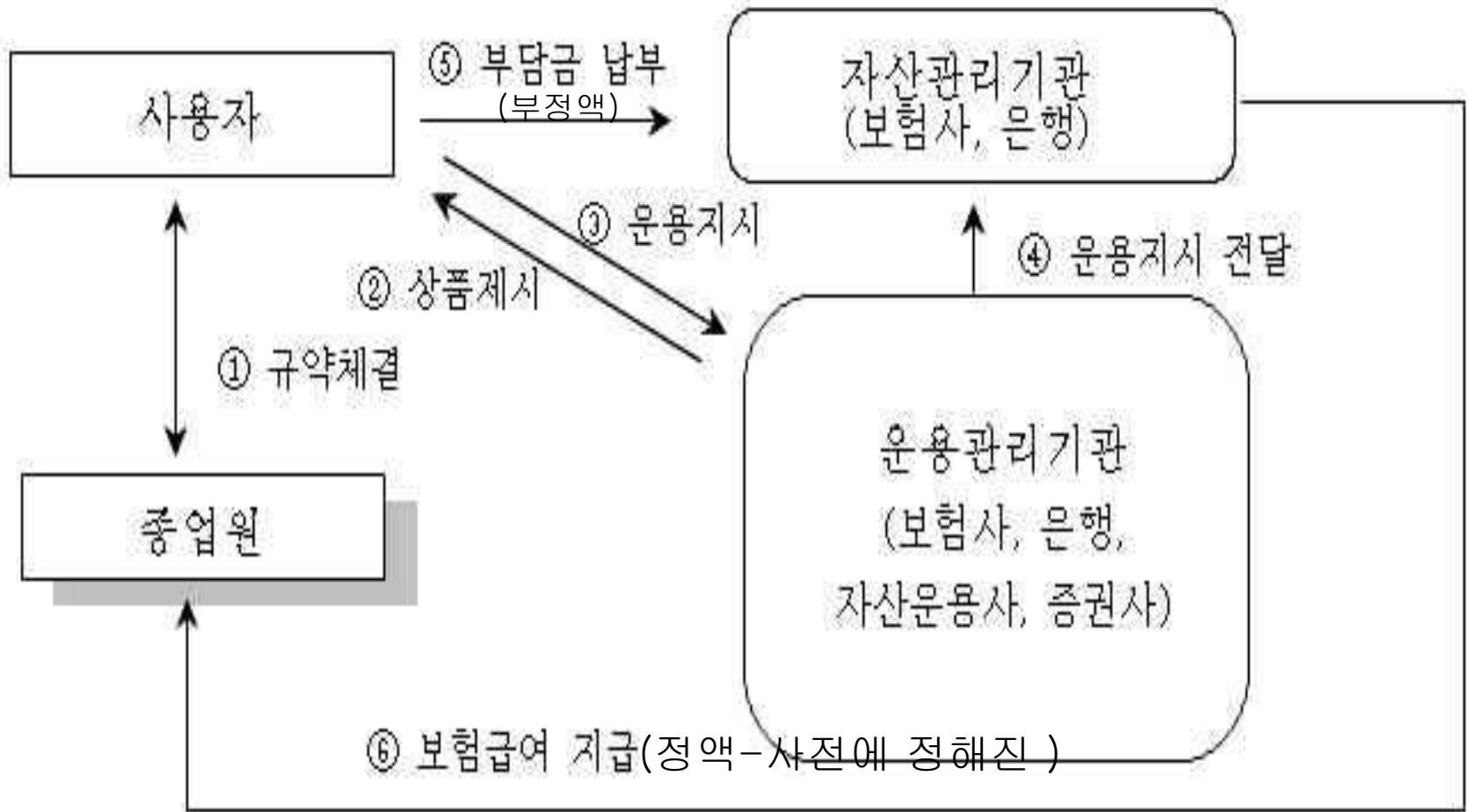
- 고용주가 퇴직금제도를 대체하여 금융기관에 매년 퇴직금 해당적립금을 적립하여 근로자 퇴직시 연금 또는 일시금으로 지급받아 노후설계가 가능하도록 한 제도
 - 고용관계에서 기업의 고용주가 종업원의 생산성제고 및 기본초과를 보장하는 것.

2. 도입배경

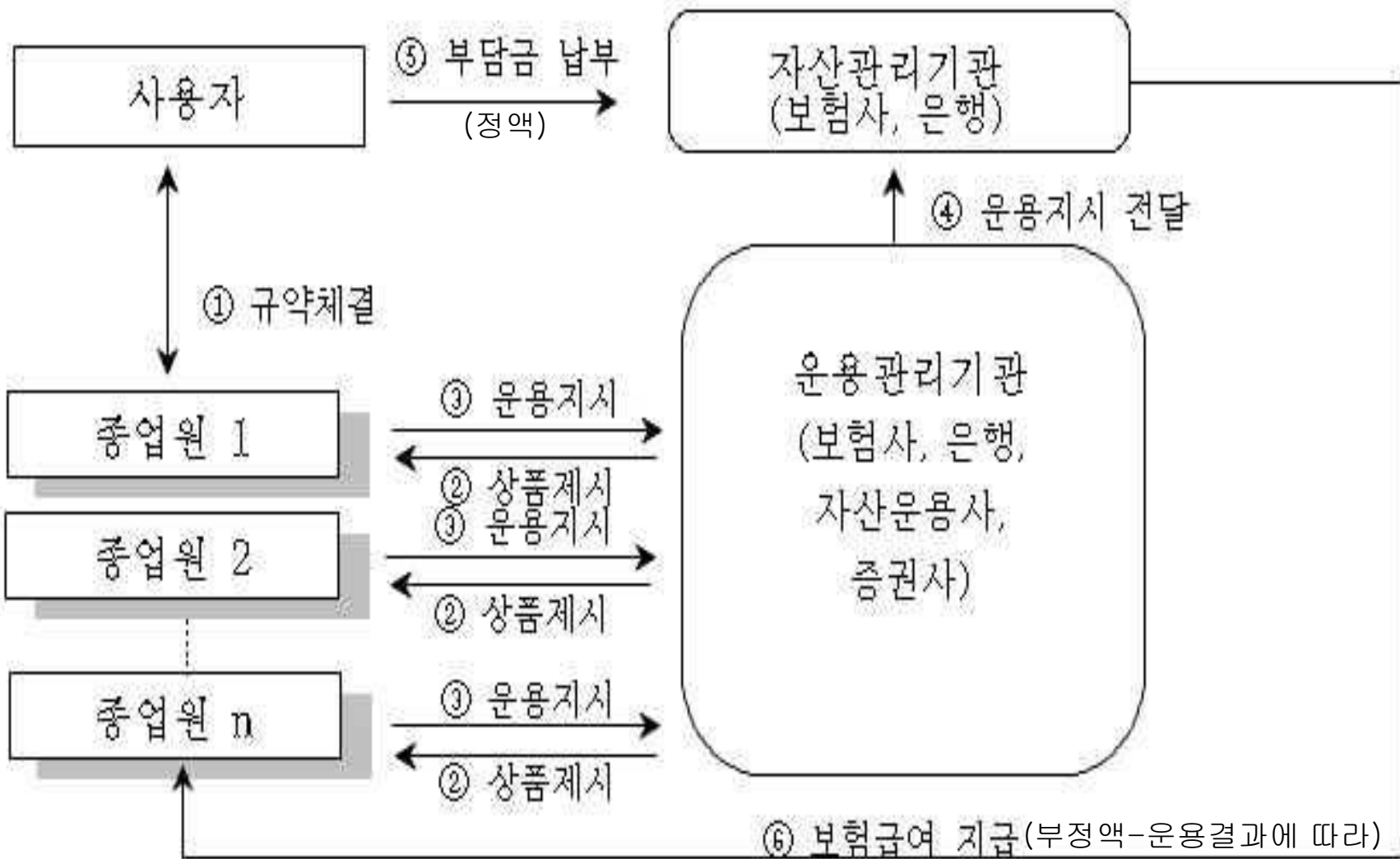
- 퇴직금의 일시지급으로 고령화에 따른 노후소득보장 취약
- 근로자의 수급권을 보장할 수 있는 장치 미흡
 - 퇴직급여 총담금이 사내적립되어 기업운전자금으로 활용되어 파산시 지급보장이 불투명
- 인사관리 유연성 제약
 - 성과급에 따른 평균임금의 차이에 의한 불만초래 및 임금피크제 도입의 장애요인
- 우리나라 2005년 12월부터 도입

3. 기업연금제도의 구조

확정급여형 기업연금 관리체계



확정기여형 기업연금 관리체계



4. 우리나라 퇴직연금제도의 특징

- 1) 노사가 일시금, 확정기여형, 확정급여형 연금제도를 합의하에 선택
- 2) 연금급여
 - 확정급여형 - 일시금 수령기준으로 현행 퇴직금과 동일
 - 확정기여형 - 사용자부담이 현행 퇴직금과 같이 연간 임금총액의 1/12 이상
- 3) 직장이동의 경우 개인퇴직계좌를 이용하여 퇴직연금을 누적 및 통산
- 4) 퇴직금제도보다 적용범위 확대
 - 근로자를 사용하는 모든 사업 또는 사업장을 적용대상

5. 기업연금제도의 효과

1) 종업원에 미치는 긍정적 효과

- 노후소득보장 - 퇴직 후에 장기적, 계속적으로 급부가 지속
- 종업원들의 수급권 보장 - 기업연금의 재원 사외에 적립
- 세제상의 혜택

2) 기업측에 미치는 긍정적 효과

- 세제혜택 - 기업주의 각출금 전액에 대하여 세제혜택
- 자금관리 원활 - 일시에 많은 지출이 필요하지 않음
- 고용의 안정과 인재확보
- 종업원의 회사에 대한 관심증대, 노사관계의 장기적 안정

5. 퇴직연금의 상품설계

1) 퇴직연금제도의 형태

- 기여제도(각출제도): 종업원이 기여금(부담금)의 일부를 납입
- 비기여제도(비각출제도): 기업주가 기여금을 전액부담

- 확정급여제도 - 기업주가 정상적인 퇴직 시에 종업원이 받아야 되는 급부를 약속
- 확정기여제도 - 기업주가 적립하여야 하는 금액만 정해놓고 있으며 종업원들이 받는 급부 비명시

2) 예정기초율

- 퇴직연금의 탈퇴율
 - 탈퇴요인이 하나인 경우에 어떤 상태로부터 이탈되는 비율
 - 탈퇴율과 탈퇴확률의 불일치
- 퇴직연금 승급률
 - 가입자들의 미래급여 추정자료의 기초
 - 산정시점에 기업의 실적자료를 근거로 연령과 선형관계를 가정

기업연금제도의 비교

구분	퇴직금제도	퇴직연금제도	
		확정급여형(DB)	확정기여형(DC)
개념	<ul style="list-style-type: none"> - 근로자가 상당기간을 근속하고 퇴직할 경우 사용자가 근로자에게 일시금을 지급하는 퇴직급여제도 	<ul style="list-style-type: none"> - 노사가 사전에 퇴직 시 연금급여를 확정하는 퇴직급여제도 - 근로자가 일정한 연령에 도달하면 사전 확정된 급여를 지급 	<ul style="list-style-type: none"> - 기업의 부담금을 사전에 확정된 후 근로자의 적립금 운용실적에 따라 연금급여를 지급하는 퇴직급여제도
부담금 주체	기업	기업	기업(근로자의 추가부담가능)
근거법	근로기준법	근로자 퇴직급여 보장법	
급여형태	일시금	연금 또는 일시금	
급여수준	계속근로년수 1년에 대하여 30일분 이상의 평균임금	정해진 급여공식에 따라 사전적으로 정해짐	연간 임금 총액의 적립금 운용 결과에 따라 근로자별로 다름

기존 퇴직금 제도



확정급여형 제도 (DB)



확정기여형 제도 (DC)



연습문제

1. 변액연금은 인플레이션을 극복(헤지)할수 있는지 설명하라.
2. 세제지원개인연금의 적격요건을 설명하시오.
3. 국내 퇴직연금사업자의 범주에 대해 설명하라.
4. 퇴직연금제도의 역할에 대하여 설명하라.
5. 확정급여제도와 확정기여제도에서 연금계리사의 역할을 설명하라.
6. 확정급여제도와 확정기여제도의 수급권보장에 대하여 설명하라.
7. 확정기여제도의 상품설계에 탈퇴율, 이자율, 승급률 등이 사용되는지 설명하라.