은퇴설계 프로세스

은퇴설계 프로세스

Step 1 은퇴시점에서 필요로 하는 자금 추정

✔ 필요항목별 매월, 매년 **자금소요액** 추정

Ex 생활비, 의료비, 문화비 등

은퇴필요자금의 추정

은퇴설계 프로세스

Step 1 은퇴시점에서 필요로 하는 자금 추정

장래 생활비는 물가상승의 변수로 추정이 어려움

현재 생활비 기준 약 70%로 추정

자녀가 독립하고 노부부만 생활

→ 현재와 같은 생활비가 들지 않음

Ex 교육비(자녀 RISK) 등

현재 생활비 기준 70%

인플레이션 RISK 등을 감안해
필요자금을 미래가치로 환산하라!

부족자금의 산정

은퇴설계 프로세스

Step 2 부족자금 산정

은퇴자금 – 준비자금	부족자금

준비자금의 종류

공적 연금

- 국민연금 : 전국민 가입
- 퇴직연금 : 직장인 가입

+

준비 자금

사적 연금과 현금성 자산

- 개인연금
- 별도의 저축
- 임대용 자산에서 나오는 임대료

준비자금을 미래가치 기준으로 환산하여 계산하라!

은퇴설계 프로세스

Step 2 부족자금 산정

은퇴자금 – 준비자금	부족자금

은퇴시점까지의 물가상승을
감안해 미래가치로 환산

부족자금의 은퇴시점 시 액수를 먼저 산정하라!

은퇴설계 프로세스

Step 3 은퇴일시금 계산

[은퇴일시금 : 은퇴 시점에 마련해야 하는 부족자금]

연간 부족자금을 토대로 은퇴생활 기간 동안의
필요자금 총액을 **조정이율**로 할인하여 일시금 계산

$$\text{조정이율} = \frac{1 + \text{물가상승률}}{\text{은퇴자금 투자수익률} - \text{물가상승률}}$$

은퇴설계 프로세스

Step 3 은퇴일시금 계산

60~80세까지 5억 필요 ≠ 은퇴일시금 5억

왜냐하면

- 자금 운용 성과에 따라 금액이 달라질 수 있음
- 물가상승률을 고려해야 함

은퇴일시금 = 필요자금 X 조정이율

은퇴설계 프로세스

Step 4 매월 적립금 계산

"매월 적립금 산정 시 **투자수익률**과 **투자기간**을 고려"

투자 수익율

- 투자수익률 ⬆ : 적립금 액수는 줄어듦
- 투자수익률 ⬇ : 적립금 액수가 늘어남

투자수익률은 낮게 잡는 것이 바람직함

투자기간

- 은퇴 예상 시점을 가정하게 되면 어느 정도 산정됨
- 일찍 준비할수록 적립금 액수는 줄어듦

투자기간은 가급적 길게 잡는 것이 좋음

은퇴설계 프로세스

Step 4 매월 적립금 계산

- 투자기간은 길게
- 투자수익률은 낮게

투자수익률이 높은 투자형 상품에 투자해
은퇴일시금을 확보해 나가는 것이 필요

은퇴설계 프로세스

Step 4 매월 적립금 계산

"투자수익률이 최소한 물가상승률보다 높아야 함"

미달성 시
은퇴자금 확보 어려움

은퇴설계 프로세스

Step 5 투자상품 선정

"일시금 확보를 위해 위험성이 있어도
투자형 상품을 선택하는 것이 바람직함"

- 펀드
- 변액보험
- 개인연금
- 임대수익형 부동산
- 주택연금

각 자산 별 특징이나 장단점을 종합적으로 고려해
자신에게 가장 적합한 투자상품을 선택하라!

은퇴설계 프로세스

Step 6 주기적인 모니터링과 피드백

- 은퇴 기간
- 물가상승률
- 수익률

다양한 변수가 시간에 따라 변함

은퇴설계 프로세스

Step 6 주기적인 모니터링과 피드백

1. 1년에 한 번, 3~4년에 한 번씩 모니터링과 피드백으로 수정·보완
2. 장기플랜이므로 주기적인 모니터링과 피드백 필수
3. 분기, 반기, 적어도 1년에 1회 이상 확인 필요
4. 시장환경 변화에 늘 관심을 기울여야 함

은퇴자금의 규모와 소요액 산정

은퇴자금의 적정규모

“ 사람마다 필요로 하는 은퇴자금의 규모는 다름 ”

도시가구의 월평균 생활비

은퇴자금의 적정규모

은퇴자금의 적정수준

중산층

"은퇴생활비는 퇴직 전 지출의 70%가 적당"

220만원

- 최소 금액
- 여유 있는 가정 : 270~300만원

도시냐 시골이냐?

도시 중에서도 어떤 생활을 하느냐?

평균 250만원 내외

은퇴자금의 적정수준

은퇴자금

- 자산가의 노후생활 규모비 : 약 월 500만 원
- 60세 이상 가구의 월평균지출액 : 165만 원(도시)
- 노후 자금 규모 : 4억 (약 20년간 매달 240만 원)

노후에 250만 원의 안정적인 현금 흐름을 만들기가 쉽지 않아…

국민연금? 퇴직연금? 두 개의 금액을 합쳐도 250만 원이 안되네…

과연 이 자금을 어떻게 마련할 것인가?

은퇴자금의 적정수준

은퇴자금,
얼마가 있어야
부족하지 않을까?

월 300만 원, 약 4,000만 원?

월 250만 원, 약 3,000만 원?

4~5억이라도 15년이면 고갈

1 일반적으로 3억~10억까지 다양

2 은퇴 생활의 수준에 따라 상이

일반적으로 도시가구 생활비의
70%인 220~250만 원이 적정 수준

은퇴자금의 적정규모

은퇴자금의 적정수준

골프도 치고
해외여행도
가야지!

그냥 평범하게
지내는 것도
좋은데…

10억 원 이상 필요

4~5억으로 충분

“ 어떻게 노후생활을 할 것인가의 문제 ”

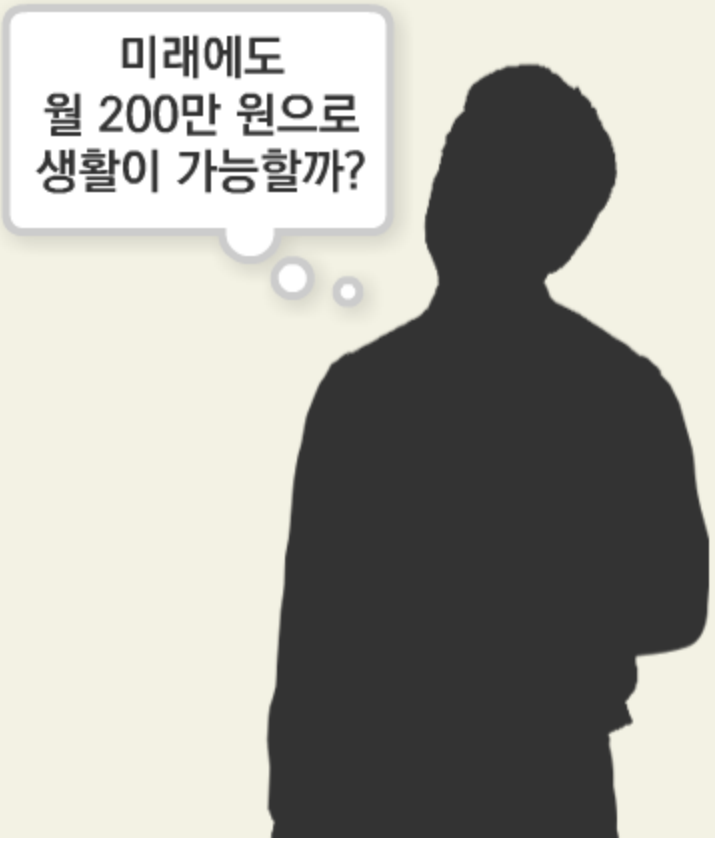
은퇴자금의 적정규모

은퇴자금의 적정수준

필요 은퇴자금 예시

✔ 식비	60만 원
✔ 아파트관리비, 공과금 및 세금	40만 원
✔ 각종 문화비, 경조비	30만 원
✔ 개인용돈(병원비 포함)	50만 원
	180만 원(연간 2,160만 원)
✔ 비경상적인 지출	20만 원
	200만 원(연간 2,400만 원, 총 4억 8,000(20년 기준))

다양한 RISK를 고려한 은퇴설계



- 물가상승률을 감안해 미래가치로 환산
- 투자수익률을 고려해 계산

→ **저성장 시기임을 감안한 설계의 필요성**

Ex

✔ 현재 나이 40세에 필요한 은퇴자금
: 4억 8,000만 원

→ 물가상승률이 4%일 때 은퇴시점인 20년 후에는 10억 5,170만 원 (미래가치)이 필요

생활수준에 따른 은퇴자금 준비

"남들이 부러워할 은퇴생활을 꿈꾸고 있다면?"

- 연간 소요자금 5,000만 원(2,400+2,600)
- 20년간 필요한 은퇴자금 : 10억 원

은퇴자금의 산정 시 고려사항

은퇴자금 마련의 어려움

소득의 양극화

국세통계연보

- 종합소득세 납세자 중 상위 10% → 전체 세금의 82% 차지
- 근로소득자 상위 1% → 전체 근로소득세의 26% 납부

은퇴자금의 산정 시 고려사항

은퇴자금 마련의 어려움

은퇴시점에 2~4억 원의 금융자산을 갖기 어려움

통계

- 2억 원 이상 금융자산 보유자 10%
- 5천만 원 이하가 약 50%

- 생활비, 교육비, 대출금 등으로 금융자산 형성이 어려움
- 국민연금 50만 원 제외, 150만 원은 개인적으로 준비

자영업자

직장인과 달리 퇴직연금이 없음

→ 본인 주도로 연금자산을 마련해야 함

은퇴자금 목표액 책정

필요 자금액수를 지나치게 높게 책정 시

- 설계 자체가 불가능
- 당사자 입장에서는 쉽게 포기

10억이라니??
난 포기…

현실성 있는 은퇴자금 목표액을
책정하는 것이 바람직함

상황별 은퇴자금 산정

소득수준별 적정 은퇴자금

"은퇴 전 생활비의 70%가 적정 수준"

Ex 매월 300만 원 사용, 은퇴 후 210만 원 필요

통계청이 고시한 도시가구의 월평균생활비

월평균 생활비 : 330만 원
최소 은퇴 생활비 : 230만 원

월평균 생활비 : 242만 원
최소 은퇴 생활비 : 170만 원

은퇴자금소요액 계산법

실질적 은퇴자금 계산

실질적 은퇴필요자금	매월 생활비 소요액 – 공적연금 수령예상액
은퇴소요자금 총액	실질적 은퇴필요자금 × 은퇴생활 기간(생존기간)

미래가치로 환산

최종 은퇴자금 소요액

은퇴시점의 일시금으로 디스카운트

준비 자금

상황별 은퇴자금 책정

남편(부인)이 사망할 시점의 의료비

통계

✔ 사망 직전 2~3년 :
평생 지출 의료비의 30~40%

→ 고령화에 따른 **의료비 지출** 감안

배우자 홀로 살아가는 기간의 생활비

✔ 남녀 수명차이 : 6~8년, 결혼 시 연령차이

→ **부인(남편) 홀로 생활비** 별도로 산정

은퇴자금소요액 계산법

은퇴 생활기간 산정

전체 은퇴생활기간

부인(남편) 사망 시점
→ 남편(부인) 뿐 아니라 부인(남편)까지 생활할 수 있는 기간

적정 은퇴자금 (은퇴 전 생활비의 70%)의 60%

은퇴생활기간
→ 남편 사망 시점

부인명의 연금

부부형 연금

별도의 은퇴 자금 활용