

재무설계상담이 가계재무복지에 미치는 영향에 관한 연구

오 종 윤(서울대학교 박사)

가계가 경제적 활동을 통해서 궁극적으로 얻고자 하는 것은 재무적인 만족이지만 제한된 예산을 가지고 가계 구성원들의 미래의 삶에 필요한 목적 자금을 마련하기 위해 어떻게 소득을 사용하고 자산을 관리해야 하는지 등의 문제에 직면하게 된다. 가계의 이러한 다양한 재무문제를 해결하기 위해 필요한 것이 재무설계상담이다. 최근 가계를 둘러싼 내외적인 환경이 급변하면서 재무설계상담의 필요성이 더욱 증대되고 있다. 재무설계상담은 가계 구성원들이 삶을 살아가면서 현재와 미래에 필요한 자금의 사용처를 파악하고, 그러한 사용처에 필요한 금액을 계산하고, 그에 적합한 금융상품 및 자산 포트폴리오를 찾는 데 재무설계전문가가 가계를 도와 가계와 함께 노력하는 것을 말한다.

따라서 본 연구는 재무설계상담이 가계의 객관적 복지와 주관적 복지수준의 향상에 미치는 효과를 규명하고자 한다. 체계론에 근거하여 이론적인 모형을 설정하였으며 투입변수로 가계소득과 가계의 사회인구학적 특성을, 변환변수로 재무설계상담을, 그리고 산출변수로 가계의 객관적 재무복지와 주관적 재무복지를 설정하였다. 객관적 재무복지는 가계재무비율지표로 측정하였으며 이를 종속변수로 가계소득과 사회인구학적 특성을 독립변수로 하는 회귀분석모형과 재무설계상담 변수를 추가한 회귀분석모형을 분석하여 재무설계상담의 촉진효과를 규명하였다. 주관적 재무복지의 경우 가계소득과 사회인구학적 특성을 독립변수로 하는 회귀분석모형과 재무설계상담 변수를 추가한 회귀분석모형 그리고 여기에 개별 가계재무비율지표를 추가한 회귀분석모형을 분석하여 재무설계상담의 효과를 검증하였다. 본 연구에서 사용한 자료는 재무설계상담을 전문적으로 하고 있는 재무설계사들을 통하여 1:1 면접조사로 수집한 384명의 조사자료이다. 본 연구의 주요 결과와 결론을 정리하면 다음과 같다.

재무설계상담을 이용한 가계 중 재무설계상담 이용기관에 따라 가계의 재무현황을 비교한 결과 소득수준, 학력수준 등 사회인구학적 변수에서는 유의미한 차이가 없는 것으로 나왔으나, 재무설계전문회사를 이용한 가계가 비전문회사를 이용한 가계보다 단순지표 중 월평균 생활비는 적게 지출하였으며, 연간 총저축액, 금융자산, 투자자산을 통계적으로 유의하게 더 많이 보유하고 있는 것으로 나타났다.

재무설계상담을 이용한 가계 중 재무설계상담 이용기간에 따라 가계특성에 어떠한 차이가 있는가를 분석한 결과 재무설계상담 기간이 오래된 가계의 기타 직업과 소득 수준 상위 계층의 비율이 증가하는 경향이 있었으며 학력, 주거상황, 연령대, 결혼 여부 등의 비율에서는 유의한 차이가 없었다. 즉, 재무설계상담 기간이 길수록 단순지표로 측정한 객관적 재무복지 수준이 높아지는 것으로 나타났다.

재무설계상담 경험은 객관적 재무복지 수준의 향상에 긍정적인 영향을 미치는 것으로 나타났다. 재무설계상담 경험 여부에 따라 가계재무상태평가지표 충족정도의 차이를 분석한 결과 가계수지지표, 비상자금지표, 저축성향지표, 투자성향지표, 유동성지표에서 유의한 차이가 있는 것으로 나타났으며, 재무설계상담을 경험한 가계의 각 재무비율이 더 바람직한 것으로 나타났다.

마지막으로, 재무설계상담 경험 및 객관적 재무복지지표는 주관적 재무복지 수준의 향상에 긍정적인 영향을 미치는 것으로 나타났다. 재무설계상담 경험 여부에 따라 주관적 재무복지에 미치는 영향을 분석하기 위하여 재무설계상담 경험 여부를 독립변수로, 주관적 재무복지지표인 재정상태에 대한 만족, 소비지출패턴에 대한 만족, 투자패턴에 대한 만족 그리고 종합 만족도를 종속변수로 하여 위계적회귀분석을 실시한 결과 그 차이는 통계적으로 유의한 수준인 것으로 나타났다.

본 연구를 통해 재무설계상담이 가계의 재무적 복지 증진에 미치는 긍정적인 효과를 실증적으로 규명함으로써 우리나라 가계의 복지 증진을 위한 도구로서 재무설계상담이라는 구체적인 방안을 제시하였는데 큰 의의가 있다.