

가계의 재정문제 해결을 위한 재무서비스 체계의 이론적 검토

Theoretical Review of Financial Service System for Households' Financial Problems

충남대학교 가정교육과
부교수 김 순 미

Dept. of Home Economics Education, Chungnam National Univ.
Associate Prof.: Soonmi Kim

〈 목 차 〉

- | | |
|--------------------|-----------------------|
| I. 문제의 제기 | IV. 재무서비스 체계의 기초이론 |
| II. 재정문제의 유형과 특성 | V. 재정문제에 따른 재무서비스의 유형 |
| III. 재무서비스 체계의 필요성 | VI. 결론 및 제언 |

〈 Abstract 〉

Recently, comprehensive financial service system based on individual, households' economic security and financial independence has emerged as a professional service system in America, while it has not been studied in our country.

In order to develop conceptual model of Financial Service System, this paper reviewed ; 1) the concept of financial problem divided into two dimension, such as financial resource and financial demand, 2) theories of financial service system, further this work also included the identification of relations between financial problem and financial service system.

I. 문제의 제기

급변하는 현대사회에서 가계는 각종 수급요인의 불균형, 인플레이션, 조세정책, 시장의 경쟁요인 등과 같은 복잡하고 불확실한 경제요인들로 인하여 현재뿐 아니라 미래의 경제상태를 예측하는데 많은 어려움을 경험하고 있다. 또한 외적 환경의 변화는 가계의 내적 요구에도 영향을 미쳐 재정문제에 대한 가계의 적응력을 약화시켰다. 이에 가계는 내적 및 외적 환경의 변화에 적응하기 위하여 현재의 재정문제뿐 아니라 미래의 재정적 위치에 대해서도 많은 관심을 가지게 되었다(Beutler와 Mason, 1987 : Titus, Fanslow와 Hira, 1989 : 김연정과 김순미, 1991a, 1991b).

최근 가정경제학의 주요 관심사로써 나타나고 있는 재무서비스 체계(Financial Service System), 즉 재무계획(Financial Planning) 및 재무상담(Financial Counseling)에 대한 논의는 1970년대와 1980년대에 걸쳐 이루어진 미국의 제도적·경제적 변화가 개인이나 가계의 재정적 불안정과 재정문제를 야기시키게 됨(Diamond, Widdows와 Lewis, 1988)에 따라 제기된 것이다.

일반적으로 경제불황기에는 투자나 신용문제가 사회적으로 심각하게 대두되며, 이를 도와 주고 해결해 주는 제도나 기관에 대한 수요가 급증하게 된다. 또한 재정적 불안정과 재정문제를 경험하는 개인 및 가계도 자신의 경제적 의사결정과 행동을 변화시키기 위해 많은 정보와 기술을 원하게 된다. 이처럼 개인 및 가계뿐만 아니라 사회적으로도 재정문제를 해결하는 방법과 서비스를 제공해 주는 전문서비스 체계(Wagner, 1990 : Williams, 1991, 1에서 재인용)가 필요하게 됨으로써 재무계획 서비스 및 재무상담 서비스의 제도적 수요가 증대하게 되는 것이다.

재무서비스 체계는 개인 및 가계의 사회적·재정적 상황에 대한 반응으로써, 특수한 재정문제들이 그들의 생활만족에 중요한 영향을 미칠 것이라는 전제에서 비롯된다. 그러나 개인 및 가계의 생활만족은 객관적이고 주관적인 요인들에 의해 영향을 받기 때 문(Campbell, Converse와 Rodgers, 1976)에 경제적 복

지를 극대화하기 위해서는 다양한 요인들을 통제하는 기제가 요구된다. 물론 경제적 복지가 생활만족의 투입요소중 하나(Bharadwaj와 Wilkening, 1977)에 불과하지만, 경제적 복지가 개인 및 가계의 생활만족을 증진시켜 준다는 것은 부인할 수 없다.

이와 같이 재무서비스의 체계와 내용은 개인 및 가계의 재정문제와 매우 밀접한 관계가 있음을 알 수 있다. 그러나 기존연구는 주로 미국을 중심으로 재정적 불안정과 재정문제(Griffith, 1985 : Prather, 1987, 1990)에 초점을 두고 있으며, 특히 1980년대 이후에는 재무서비스의 방향설정에 초점을 둔 재무서비스 체계에 관한 연구들이 활발하게 진행되어 왔다(Mason과 Poduska, 1986 : Maddux와 Poniakoff, 1992). 반면 우리나라는 재정적 불안정, 재무관리 및 재정문제 등에 대한 주제가 중심이었으며 재무서비스 체계에 대한 연구는 거의 이루어진 것이 없다.

우리나라의 자본시장 및 금융정책, 그밖의 경제적 요인들의 급속한 변화를 생각해 볼 때, 재무서비스 체계에 관한 연구는 개인 및 가계의 재정문제 해결 측면뿐만 아니라 재무서비스 체계의 구조 및 방향설정 측면에서도 매우 중요한 의미를 갖는다고 할 수 있다. 이에 본 연구는 첫째, 개인 및 가계가 경험하는 재정문제의 유형과 특성을 분석하고, 둘째, 재정문제를 해결하기 위한 재무서비스의 기초이론을 제시하며, 셋째, 재정문제에 따라 요구되는 재무서비스 체계의 방향을 파악하는 데 그 목적을 둔다. 이러한 연구결과를 통하여 재정문제를 새로운 시각에서 조망할 수 있으며, 또한 재무서비스의 연구방향을 설정하는데 기초자료가 될 수 있을 것이다. 나아가 가정경제학 연구영역으로서의 재무관리, 재무계획, 재무상담분야를 구축되이며, 그에 따른 다양한 취업기회를 제공할 수 있는 자료가 될 수 있을 것으로 사료된다.

II. 재정문제의 유형과 특성

일반적으로 개인 및 가계는 두가지의 재정문제를 경험하고 있다. 그 하나는 가계가 가족원의 요구에 민감하게 변화하고 반응할 수 있는 자원, 즉 시간,

에너지 및 화폐 등이 부족한 문제이며, 또 다른 하나는 이러한 자원들을 효율적 사용하는 재무관리방법에 대한 문제이다(Varcoe, 1990, 58).¹⁾

전자의 측면에서 볼 때, 가계는 현재의 소비수요를 충족시키려는 요구와 재정목표를 달성하려는 요구간에 평형상태를 유지하려고 하며, 또 한편으로는 미래의 재정적 위험을 감소시키려 한다(Hefferan, 1982, 48). 재정적 위험은 재정적 수익에 대한 잠재력이 감소하거나 전혀 없게 되는 재정적 손실을 의미하는 것으로서 미래의 재정적 안정(Financial Security)에 매우 중요한 역할을 하기 때문이다(김연정의, 1991, 152).

한편 후자의 측면에서 볼 때, 가계의 재정문제는 설정된 재정목표에 따라 다르기 때문에, 재정문제를 해결하기 위해서 가족원들의 고유한 재무관리능력이 중요한 역할을 하게 된다. 가계는 안정측면과 성장측면의 욕구를 실현하기 위해서, 그리고 현재의 재정상태와 미래의 재정적 위치를 강화하기 위해서 재무관리를 하게 되는데, 이러한 재무관리방법으로는 예산기록(Davis와 Weber, 1990), 지출기록(Godwin와 Carrol, 1986), 또는 순자산의 관리(Davis, 1987) 등을 들 수 있으며, 실업으로 인한 소득변화(Voydanoff, 1983 : Wilhelm와 Ridley, 1988), 인플레이션, 불황(Rettig, Bauer와 Danes, 1990) 등에 따른 개인과 가계의 경제적 적응행동 등을 들 수 있다(Rettig와 Schulz, 1991, 25-54에서 재인용).

이상에서 제시된 재정문제들은 모두 개인이나 가계가 경험할 수 있는 일반적 문제로서, 경제적 안정(Economic Security)과 재정적 독립(Financial Independence) 등의 재정목표와 재정상태로 나눌 수 있다.

1. 가계의 재정목표

(1) 경제적 안정

개인 및 가계의 경제적 안정에 관한 다음의 개념적 모형(Williams, 1989, 76-77)은 경제적 복지를 분

석하기 위한 기본틀과 경제적 복지를 달성하기 위한 일반적 목표를 제시해 준다.

$$ES = f(Mo, Fa, Pa, CR, D, At, Mg, Ct, VS, I)^a$$

ES = 경제적 안정,

Mo = 화폐소득, 이전소득 및 지출

Fa = 재정자산, Pa = 인적자산

CR = 지역사회 자원, D = 내구재

At = 화폐에 대한 태도, Mg = 관리능력

Ct = 재정적 사건과 자원에 대한 통제

VS = 단순성에 대한 가치, I = 보험

a = 조절능력

이 모형은 경제적 안정이 개인, 가계, 지역사회의 자원을 개발하고 획득·유지하는 과정을 통해 습득하게 되는 총체적 개념임을 나타내고 있다. 개인 및 가계의 경제적 안정은, 소득, 지출, 자산을 통하여 욕구를 충족시킬 때 달성되며, 부에 대한 개인 및 가계의 태도, 변화에 대한 적응능력, 그리고 자원에 대한 자신들의 통제정도 인지에 의해 영향을 받고, 특히 조절능력에 의해 다양하게 나타날 수 있다(Fitzsimmons와 Williams, 1973). 이러한 자원들은 서로 교환이 가능하므로 자신에게 이용가능한 자원을 규명하고 자원의 최적조합을 통해서 생활주기 전반에 걸쳐 총체적인 이윤을 획득하게 될 때, 경제적 안정이 향상된다.

(2) 재정적 독립

개인 및 가계의 재정문제는 다음과 같은 재정적 독립을 통하여 해결될 수 있다(Williams, 1991, 5).

- 1) 부모의 보조, 2) 정부 및 자선단체의 보조, 3) 인적자본(교육 및 직업기술)의 개발, 4) 취업에 의한 화폐소득 및 화폐소득의 증가, 5) 소득원의 확대, 6) 신용대출 가능성의 증대, 7) 소득창출을 위한 가계 설비 및 재화, 8) 개인자원 및 지역사회 자원, 9) 보

1) 본문의 재정 및 재무개념은 Finance를 번역한 것으로서 경제성(Economy)을 의미할 때에는 재정으로, 그리고 관리 및 경영(Management)을 의미할 때에는 재무로 구분하여 사용하기로 한다.

험, 10) 저축 및 현금보유, 11) 투자, 12) 관리능력, 만족 등의 느낌에서 오는 생활에 대한 조절의식, 13) 불리한 경제조건하에서의 생활양식 조절능력 등을 통하여 재정적으로 독립할 수 있다.

이러한 재정적 독립은 개인 및 가계의 효용을 최대로 할 수 있는 특정 재화와 서비스의 비용을 정확히 측정함으로써 이루어질 수 있다.

2. 재정상태

개인 및 가계의 재정상태는 객관적 상태를 나타내는 재정자원과 주관적 상태를 나타내는 재정적 요구의 두 차원(Deacon과 Firebaugh, 1988)으로 볼 수 있다.

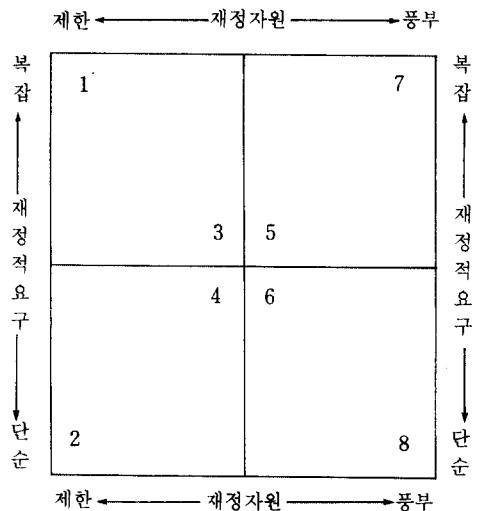
개인 및 가계의 재정적 요구는 여러 요인의 상호 작용에 따라 다르게 나타날 수 있다. 예를 들어 편부모가정이나 재혼가정과 같은 가족구성은 일반가정과 달리 재정적 요구가 복잡하며, 또 개인이나 가계의 심리구조도 재정적 요구에 영향을 미치게 된다. 만일 자원관리에 대해 역기능적인 심리구조를 갖는다면, 그들의 재정적 요구는 필요이상의 높은 수준으로 증가하게 되어 복잡한 요구를 나타내게 된다. 뿐만 아니라 규제환경도 재정적 요구에 영향을 미치는데, 재산세, 양도세 등과 같은 법적 규제와 관련된 재무결정은 매우 복잡한 재정문제이다. 위험요인 또한 재정적 요구에 영향을 미치는데, 소득, 자산, 투자, 직업, 건강, 부채 등에 관련된 위험요인과 취업 기회나 투자기회 등의 경제적 조건은 다양한 재정자원에 대한 재정적 요구를 변화시키게 된다. 이밖에 개인과 가계가 갖고 있는 지식과 경험 등도 재정문제를 보는 시각을 결정하는데 중요한 역할을 하는데, 만일 특별하고 중요한 재정문제에 대하여 이미 많은 경험을 하였다면 재정적 요구가 그다지 크지 않지만, 경험이 적다면 특별히 중요하지 않은 문제라도 재정적 요구를 많이 하게 될 것이다. 이와 같이 가족구성, 자원관리에 대한 심리구조, 규제환경, 위험요인, 경제적 조건, 그리고 개인사 등과 같은 요인들(Edmonson과 Pasley, 1989)은 그 수와 정도에 따라 개인 및 가계의 재정적 요구를 단순한 차원에

서 복잡한 차원까지 배열할 수 있다.

재정상태를 나타내는 또 다른 차원은 개인과 가계의 재정자원 이용가능성이다. 차원의 한 극단은 축적자산과 현재소득 등의 재정자원이 제한된 경우이며, 다른 한 극단은 풍부한 경우이다. 재정자원의 측정은 실제로 사회에 분포되어 있는 재정자원의 양을 기준으로 그 위치를 결정하게 되는데, 이 때 개인 및 가계가 실제 이용하고 있는 자원량과 그들이 인식하지 못하고 있는 재정자원량도 함께 측정해야 한다. 일반적으로 풍부한 자산이나 현재소득을 갖는 개인 및 가계는 매우 복잡한 재정문제를 갖는 반면, 제한된 자원을 갖는 개인이나 가계의 재정문제는 매우 단순한 것으로 추정되었다. 그러나 반드시 풍부한 자산이나 소득이 복잡한 재정문제를 야기하는 것은 아니며(Langreher, 1991, 160), 개인 및 가계의 재정적 요구에 의해서도 재정문제가 일어날 수 있기 때문에 재정자원뿐 아니라 재정적 요구도 함께 고려해야 한다.

재정자원과 재정적 요구의 두차원을 나타낸 <그림 1>을 살펴 보면, 점 1부터 점 8까지는 일반적으로 예상할 수 있는 재정상태이다.

점 1과 점 2는 모두 제한된 재정자원을 가지고 있으나 재정적 요구는 단순한 것부터 복잡한 것까지



(그림 1) 재정상태의 유형

그 범위가 넓다. 자원수준이 낮지만 복잡한 요구를 갖는 점 1은 저당이나 용자와 같이 주택소유권 등에 관한 복잡한 재정문제를 경험하며, 일반적으로 실직, 역기능적 재무관리 등과 같은 경제적 조건에 의해 영향을 받는다(Mason과 Poduska, 1986 : Danes, Rettig와 Bauer, 1991). 또한 점 2는 제한된 재정자원과 단순한 재정적 요구를 갖는 재정상태로써, 대학생의 경우에서 찾아볼 수 있다. 이들은 자신의 재정문제를 예산조정이나 장학금, 학자금대여 등과 같은 외부의 재정적 지원정도에 의해 조정한다.

한편 점 3과 점 5는 적절한 재정자원을 소유하고 있지만 다소 복잡한 재정적 요구를 갖는 재정상태이다. 이 경우 저축 및 보험, 조세, 신용, 은퇴계획 등과 관련된 재정문제를 경험하게 된다. 그러나 점 4와 점 6은 적절한 재정자원을 갖고 있지만 단순한 재정적 요구를 갖는 재정상태로써, 점 3과 점 5보다 단순한 예산관련 재정문제를 갖는다(Edwards, 1988).

점 7은 자산이나 소득이 풍부하고 복잡한 재정적 요구를 갖는 재정상태이다. 이러한 재정상태는 이상적인 것으로 분류될 수 있으나 화폐의 중요성, 재산소유권, 부동산이전, 은퇴계획전략, 그리고 관련조세 등과 관련된 복잡한 재정문제를 야기시킬 수 있다. 마지막으로 점 8은 자산이나 소득이 풍부하지만 단순한 재정적 요구를 갖는 경우로 노인이나 은퇴기를 들 수 있다. 그들의 재정문제는 자신의 현재 생활수준을 유지하거나 극대화하는데 초점을 두며, 투자에는 거의 관심이 없다(McKenna와 Nickols, 1988).

이처럼 다양한 재정상태는 특성에 따라 예방가능한 재정문제와 치료적 재정문제로 구분해 볼 수 있다. 예를 들어 주변에서 많이 볼 수 있는 점 3, 점 4, 점 5 및 점 6은 예방적 성격을 갖는 재무관리와 재무계획을 통하여 해결할 수 있다. 그러나 극단에 위치하는 점 1, 점 2, 점 7은 재무관리, 재무계획 외에 재무상담 등의 치료적 재무서비스가 필요하게 된다.

Ⅲ. 재무서비스 체계의 필요성

재무서비스²⁾는 개인 및 가계의 경제적 안정, 재정적 독립 및 재정문제를 해결하기 위하여 제공되는 제도적·재정적·서비스이며, 재무계획³⁾과 재무상담으로 구분할 수 있다.

Mason과 Poduska(1983, 1986)에 의하면 개인이나 가계가 장기적인 재정목표를 달성하려 한다면 재무계획자의 전문적 기술이 필요하지만, 불안정한 재정상태를 해결하려 한다면 재무상담자의 도움을 받아야 한다고 하면서 재무계획과 재무상담의 차이를 설명하였다. 이처럼 재무계획자는 부의 축적과 관련된 재무적 조언을 하는 반면, 재무상담자는 재정적 위기시에 보다 합리적인 재무결정을 할 수 있도록 도와 준다. 한편 McNamara(1985)는 재무상담과 신용상담(credit counseling)의 차이를 구별하였는데 재무상담은 개인 및 가계에 필요한 재무관리방법을 가르치는 전체적 접근방법인 반면, 신용상담은 개인 및 가계의 신용문제를 일차적으로 취급하는 위기중재의 역할을 한다고 하였다.

재무서비스 체계의 대상은 재정문제를 경험하는 개인 및 가계이며, 이들이 일단 제도적인 재무서비스 체계를 이용하는 고객이 되면, 재무관리방법, 예방적 재무계획 및 치료적 재무상담등의 재무서비스를 제공받게 된다.

포괄적이고 전문적인 재무계획 서비스는 고객에게 영향을 주는 심리적·재정적 요인에 초점을 맞춘 고객지향적 과정으로서, 다음과 같은 6 단계의 활동으로 이루어진다(Langrehr, 1991, 155-156).

첫째, 자산과 부채, 세금, 증권거래, 보험계약 등과 같은 고객의 재무자료를 수집·평가함으로써 고객의 재정적 위치를 파악할 수 있다. 둘째, 재정목표를 파악함으로써 재무계획의 방향을 설정할 수 있게 한다. 예를 들어 자녀의 교육, 노부모부양, 갑작스러운 재정압박 등과 같은 재정문제에 직면했을 때, 현재

2) Williams(1984)의 재무적 조언(financial advising)과 유사한 용어이다.

3) 재무계획 서비스는 재정적 목표를 달성하는 재무관리 서비스와 같은 개념으로 파악할 수 있다. 그러나 재무계획의 주체는 전문가인 계획상담자이며, 재무관리의 주체는 개인 및 가계이므로 본문에서는 이를 구분하여 사용하기로 한다.

생활이 그대로 유지되면서 해결되도록 도와준다. 세째, 재정적 독립에 장애가 되는 재정문제를 고객 스스로 규명할 수 있게 해 준다. 고객은 보험혜택, 과중한 세금, 부족한 현금, 또는 투자에서 야기될 수 있는 잠재적 재정문제들을 스스로 확인할 수 있게 된다. 네째, 재무계획의 대안을 제시하고 선택하게 함으로써 재정문제의 해결능력을 키울 수 있다. 이러한 방법은 고객의 재정상태에 따라 다양하며, 특정한 재무계획을 강조하지 않은 범위내에서 욕구를 충족시켜줄 수 있어야 한다. 다섯째, 고객의 재정목표를 달성하기 위한 재무관리전략을 수행하거나 조절할 수 있게 해 준다. 여섯째, 고객이 재정목표를 달성하도록 재무계획의 주기적 검토와 수정을 통하여 재평가하게 한다.

한편 재무상담 서비스는 고객의 재정자원 재평가, 재정자원의 완벽한 이용, 재정적 위기 등과 같이 변화가 필요한 시기에 이루어지는 것으로써, 재무상담자는 다음과 같은 대안을 제시해 줄 수 있다 (Williams, 1989, 72-73).

첫째, 소득을 증가시킬 수 있다. 소득은 화폐만이 아닌 재화와 서비스의 유량이라는 전제에 근거하여, 자원의 사용 및 재구성, 다른 자원과의 교환 및 유동성 등의 방법을 통하여 소득을 증가시킬 수 있다. 둘째, 지출을 감소시킬 수 있다. 화폐사용의 극대화, 지출과 부채의 감축, 지출기록 등에 대한 상담을 통하여 고객의 소비행동을 조절할 수 있다. 세째, 부채를 조절할 수 있다. 이자율과 법적 의무, 이득과 손실, 부채의 통합, 파산, 차용 등과 같은 다양한 행위들을 분석하게 함으로써 고객이 자기진단계획을 가지고 신용과 부채를 관리할 수 있도록 한다. 네째, 고객이 자신의 요구와 목표를 분류하고 우선순위를 정할 수 있으며, 그 결과 순위대로 충족시키는 계획을 설정할 수 있도록 해 준다. 다섯째, 우선순위를 정하고, 필요한 정보를 확인하며, 그것을 충족하기 위한 특별한 단계(고객의 의사결정에 따른 법적 의무, 또는 조세문제 등)를 제시한 후에 의사결정을 할 수 있다. 여섯째, 가계부기록, 부채지불, 충동구매의 조절 등을 포괄하는 적절한 기술을 제공함으로써 재무관리 체계를 설정하거나 재조직할 수 있다. 일곱

째, 개인적 요구나 성격에 근거하여 적절한 형식의 재무계획을 할 수 있다. 고객은 생활주기에 따른 전반적 의사결정을 전망할 수 있으며, 화폐의 시간가치, 화폐흐름의 분석, 재정상태분석에 대한 기법을 적절하게 사용할 수 있다. 여덟째, 소비자 권리를 알고, 침해 상황 및 청구절차를 확인할 수 있으며, 소비자불만을 효율적으로 해결할 수 있다. 아홉째, 잠재적 위험가능성에 대비하여 과거, 현재 및 미래의 요구충족을 위한 프로그램을 평가할 수 있다. 예를 들어 주택, 교통, 보험, 자녀교육, 투자 및 은퇴에서 나타날 수 있는 잠재적 위험에 대비하여 고객의 요구를 충족시킬 수 있는 적절한 프로그램을 선택할 수 있다. 마지막으로, 변화시킬 것과 변화시키지 않을 것에 대한 목록을 작성하고 행동을 수정하는 지침과 기법을 사용함으로써, 고객의 생활양식이나 가족생활의 적응을 조절할 수 있다.

이상에서 볼 때, 재무상담 서비스의 목적이 불안정한 재정상태의 해결이기 때문에 경제적 안정의 목표를 추구하는 재무계획 서비스의 범주를 포괄하는 것으로 볼 수 있으며, 재무계획 서비스 및 재무상담 서비스 모두가 고객의 재정목표 달성과 합리적인 재무관리를 위한 서비스를 제공하고 전체적인 접근방법을 취한다는 점에서 많은 유사점이 있음을 알 수 있다.

IV. 재무서비스 체계의 기초이론

재무계획 및 재무상담이론은 다양한 철학적 근거와 기본원리의 적용을 통해 발전되어 왔으며, 특히 재무서비스 이론의 근거, 재무계획 및 재무상담의 범주와 제한점, 그리고 전문성을 위한 필수적 전제조건에 관하여 많은 논의(Ash와 Haldeman, 1985 : Williams, 1989 : Rettig와 Schulz, 1991 : Williams, 1991)가 이루어져 왔다.

재무서비스 이론은 가정경제, 가족자원관리, 경영학, 경제학, 소비자교육, 그리고 심리학, 사회학, 인류학 등을 포함한 개념적 체계로써 다원론적 특성과 함께 절충적 특성을 갖는다(Diamond, Widdows와 Lewis, 1988, 240). 그러나 이론중 대표적인 것으로

는 가정경제학 이론과 가족자원관리 이론을 들 수 있으며, 두 이론을 절충한 재무관리 이론은 상담이론의 기법과 통합됨으로써 재무서비스 이론으로 성립된다.

1. 가정경제학 이론

재무계획자 및 재무상담자가 심리상담자나 사회사업가에 비해 다른 점은 복지를 개선시키기 위하여 경제이론을 사용하며, 생활표준과 경제적 안정에 초점을 둔다는 것이다.

경제이론에서는 인간이 이윤에 대해 최상의 판단을 내릴 수 있으며, 이윤을 위하여 행동하는 것으로 가정한다. 따라서 비합리적으로 보이는 개인과 가계의 행동은 사실상 목표달성에 있어서의 비용과 이윤을 계산하는 합리적인 행동이며, 수요와 공급의 보이지 않는 손에 의해서 그 방향이 결정된다. 또 의사결정에 관한 경제개념과 원리로는 자원제약, 한계효용체감, 비교우위, 소비자잉여, 교환, 변화의 탄력성, 매몰비용(sunk costs)등을 생각할 수 있다. 이러한 개념과 원리들은 경제지식 및 기법을 제공하고 비용과 이윤을 분석하며 자원사용을 극대화시키는 대안을 창출한다. 뿐만 아니라 위험을 최소화시키는 단계를 제시하며 자원을 사용하는 데 있어서의 재평가 등을 포함한다. 한편 의사결정을 하기 위해서는 정보를 탐색해야 하는데, 이때 정보화이론(Sternthal과 Craig, 1982), 신경경제이론(new economic theory), 화폐의 시간가치, 그밖에 소비이론 등은 재무계획과 재무관리과정에 적용될 수 있다.

가정경제학자는 재무서비스를 위하여 위에서 제시된 경제이론의 가설과 원리를 적용한다. 개인 및 가계의 경제행동은 화폐소득을 창출하는 가정외부생산과 비화폐소득을 창출하는 가정내부생산, 가족원 간에 이루어지는 자원분배, 그리고 심리적 소득을 창출하는 소비, 인적 자원과 비인적 자원을 할당하는 기능을 수행한다. 즉 외부경제로부터의 이전된 소득은 가족원 간에 재분배되며, 통제가능할 수 있거나 혹은 통제할 수 없는 외적 사건은 개인의 관리뿐만 아니라 복지에도 영향을 미친다. 그러므로 가정경제

학자는 경제원리에 기초한 재무서비스를 통해서 외적 사건의 영향에 대한 개인 및 가계의 경제행동과 태도를 조절하도록 도와줄 수 있다.

2. 가족자원관리 이론

가족자원관리의 기본적인 과업은 소득에 따라 지출을 조정하며, 결핍과 욕구사이에 균형을 이루고, 경제적 안정을 위협하는 위험으로부터 생활양식을 유지하며, 평등하고 효율적이며 효과적인 방법으로 자원을 분배하는 것이다. 그러므로 가족자원관리 이론에서는 소득, 시간사용, 노동분담, 가계의 사회적·정책적 조직, 신체적·경제적 복지를 위한 자신과 환경의 유지, 개인 및 가계의 지도력을 규명하는 작업들을 고려해야 한다.

물론 인간이 습관과 타성의 존재임을 인정한다 할지라도, 희소한 자원을 배분해야만 하는 불가피성때문에 욕구를 충족시키는 독창적 방법이 장려되며, 다만 시간절약을 통하여 새로운 행동관리에 집중할 수 있게 한다는 점에 있어서는 틀에 박힌 타성적 방식이 효과적일 수 있다.

그러므로 재무서비스의 자원관리전문가는 경제이론과 함께 계획, 활동의 조정, 평가, 그리고 표준화 등과 같은 관리과정을 결합시켜야 한다. 이때 가치화, 목표설정, 의사결정, 그리고 의사교환은 가족자원관리에서의 통합적인 수단이 되며, 체계이론과 가족생활주기이론은 의사결정과 행동을 설명하고 예측하는 기본적인 틀이 될 수 있다(Deacon과 Firebaugh, 1988).

3. 재무관리 이론

재정목표는 필요한 재정자원을 규명하고 추정하며, 체계적으로 적용함으로써 달성될 수 있다. 그러나 재정목표는 재무관리의 구조와 수행, 그리고 지속적인 평가가 뒤따르지 않는다면, 단지 욕구일 뿐이지 목표가 될 수 없다. 따라서 재무관리의 모형을 정교화하기 위해서는 재무계획의 수립, 조정과 통제, 그리고 평가의 단계별로 분석하여야 한다.

개인 및 가계의 경제적 안정을 위한 재무계획은 계획의 수립동기, 대안적 계획을 명확히 해 주는 정보, 현재 재정상태에 근거한 행동의 용이성 등에 따라 다양하다. 현실적이고 성공적인 재무계획을 위해서는 우선 개인 및 가계의 요구를 고려해야 하며, 이러한 요구를 파악하게 되면 재무계획은 창조성과 법적 규제조건에 의해서만 제약을 받게 된다. 한편 재무계획의 수행은 목표, 실행, 그리고 노력에 의존하게 된다. 재정목표와 인성에 적합한 재무계획 유형은 수행에 도움이 되며, 재무계획을 수행하는 모든 사람들이 체계적인 접근방법으로 계획에 참여한다면 계획의 달성정도는 높아지게 된다. 그밖에도 재무계획은 정기적으로 검토되고, 필요하면 수정되어야 하며, 언제나 변경할 수 있어야 한다(Rettig, 1987 : Williams, 1991, 9에서 재인용).

재무계획의 조정과 통제는 재정목표를 위한 기법과 전략을 사용함으로써 이루어진다. 예를 들어 적절한 신용대출에 대한 조정 및 통제는 재정적 독립을 위한 수단이 될 수 있으며, 투자기회를 확대시킬 수 있다. 즉 계획의 조정과 통제하에서는 신용대출이 재정적 독립에 기여하지만, 그 통제를 벗어나면 오히려 재정적 독립을 방해하여 개인과 가계를 왜해시키게 된다(Williams, 1984). 이러한 조정 및 통제행위는 재무관리자가 소수이거나 재무계획의 조정 및 통제행위를 문서화할 때 보다 용이하며, 만일 이것이 어려운 경우에는 전문가나 기관에 위임하는 것도 재무계획의 조정과 통제를 용이하게 해주는 한 방법이다. 따라서 각자가 재정목표에 도달하려면 계획의 조정 및 통제행위에 대한 책임을 명확히 이해해야 하고 주기적인 평가를 하여야 한다.

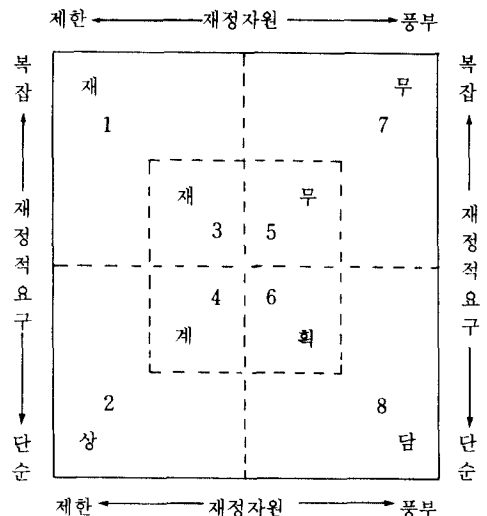
변화나 재정적 위기시에는 재정자원의 우선순위와 그 사용이 재평가되어야 한다. 현명한 재무관리자는 경제적 안정을 유지하기 위해 새로운 정보, 자원의 변화, 경제환경의 변화 측면에서 계획을 조정하게 된다. 일반적으로 이러한 재무계획의 평가과정은 처음 목표를 약화시키기 쉬우나 이때 사용된 방법이 변화에 대응하는 계획이었다면, 처음 예상했던 것보다 더 큰 목표를 이룰 수도 있다. 재무계획자 및 재무상담자는 평가를 통하여 재정적 위기를 경험하고 있는

개인 및 가계가 재정자원을 보호할 수 있도록, 그리고 재정목표의 재조정에 대한 대안들을 창출할 수 있도록 도와주어야 한다. 만일 재정목표가 더 이상 달성될 수 없거나 부적절한 것이라 평가되면, 재정목표의 변경, 효율적이고 효과적인 자원사용, 더 많은 재정자원이나 다른 자원의 조합을 획득하는 방법 등을 사용하여 개인과 가계의 경제적 안정과 재정적 독립을 이룰 수 있도록 해야 한다(Fitzsimmons과 Williams 1973).

V. 재정문제에 따른 재무서비스의 유형

이상에서 제시된 재정자원과 재정적 요구의 두 차원으로 설명될 수 있는 재정문제를 해결하기 위해 재무서비스의 유형을 재무계획 서비스 및 재무상담 서비스의 영역으로 제시하면 <그림 2>와 같다.

그림을 보면, 점 3, 점 4, 점 5와 점 6은 재무계획 서비스를 통하여, 그리고 점 1, 점 2, 점 7과 점 8은 재무상담 서비스를 통하여 재정문제를 해결하는 것이 보다 효과적임을 알 수 있다. 그러나 내부의 사각(점 3, 점 4, 점 5, 점 6)은 일반적인 개인 및 가계가 경험하는 재정문제로서 재무계획 서비스를 요구하기 이전에 고객 스스로의 효율적인 재무관리에



<그림 2> 재정문제에 따른 재무서비스의 영역

의해서도 해결될 수 있다. 뿐만 아니라 외부에 위치하고 있는 재정문제(점 1, 점 2, 점 7, 점 8)는 재무관리와 재무계획 서비스를 모두 포함한 재무상담이 이루어질 때 보다 효과적일 수 있다.

이를 통하여 재무계획 서비스와 재무상담 서비스 간의 엄격한 구분이 존재하지 않는다는 것을 알 수 있으며, 따라서 재무상담의 궁극적 목적을 위해 재무계획이 선행적으로 이루어지거나 또는 재무상담의 결과로 재무계획이 제공될 수 있다는 것을 의미한다. <그림 2>를 기초하여 재정문제에 따른 재무서비스의 유형과 내용을 보다 구체적으로 나타낸 것이 <그림 3>이다.

점 1과 점 2의 재정문제 유형을 살펴 보면, 제한된 재정자원을 갖는 재정상태이다. 이 경우 재무서비스 체계는 재정목표의 안정과 관련된 재무상담서비스를 제공하여야 한다. 특히 경제적 안정을 위하여 기본예산의 보조, 복지수혜자에게 필요한 정보, 식품 및 주거와 같은 최저생계유지를 위한 위기중재적 역할을 하여야 하며, 상담과 교육에 중점을 둔 재무상담 서비스가 이루어져야 한다(Mason과 Poduska, 1986 : Danes, Rettig와 Bauer, 1991).

그러나 재정적 요구가 단순하고 재정자원도 적절한 점 4와 점 6의 경우는 단지 예산에 대한 조언을 중심으로 하는 재무서비스가 필요하다. 반면 재정적 요구가 복잡하고 재정자원이 적절한 점 3과 점 5는 저축에 대한 조언, 고용주의 이익결정, 소비자신용의 사용, 조세, 보험, 은퇴기금 등에 대한 재무서비스가 제공되어야 하며, 이러한 재무서비스는 재무관리 및 재무계획, 그리고 중개나 교섭과 같은 유형으로 제시될 수 있다(Edwards, 1988).

한편 자산과 현재소득이 풍부하고 재정적 요구가 복잡한 점 7의 경우, 재무계획, 조세전략, 보험, 투자방법, 법률 등의 복합적 서비스가 제공되어야 하며, 노인이 및 은퇴기에 나타나는 점 8은 현재생활수준의 유지에 초점을 두기 때문에 현금관리에 대한 교육을 중심으로 재무서비스를 제공하여야 한다(McKenna와 Nickols, 1988).

<그림 3>에 제시된 재무서비스를 재정자원과 재정적 요구의 두 차원에서 볼 때, 재무서비스에 영향을

미치는 것은 재정자원보다는 오히려 재정적 요구임을 알 수 있다. 즉 재정자원의 양에 따라 재무서비스의 유형과 내용은 크게 달라지지 않지만, 재정적 요구가 단순할 때는 예산이나 소비자구매에 초점을 둔 재무교육 서비스가 요구되며, 복잡할 때에는 재무교육, 재무계획 및 재무상담을 모두 포함한 포괄적인 재무서비스가 제공되어야 함을 알 수 있다.

VI. 요약 및 결론

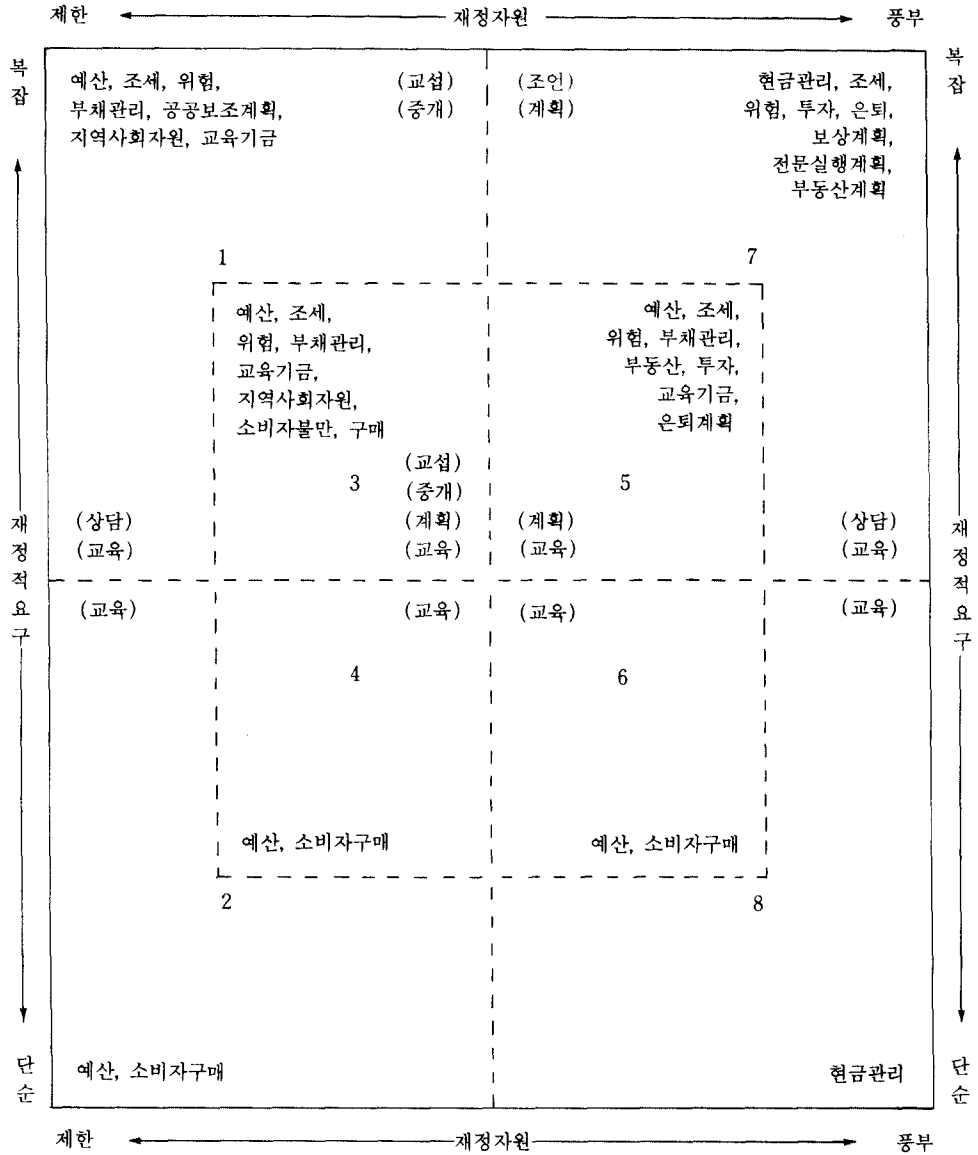
본 연구는 개인 및 가계가 경험하는 재정문제의 유형과 특성을 분석하고, 재정문제를 해결하기 위한 재무서비스 체계에 관한 기초이론을 살펴 보았으며, 재정문제에 따라 요구되는 재무서비스 체계의 유형과 내용을 파악하였다.

개인 및 가계의 재정문제는 경제적 안정과 재정적 독립이라는 재정목표의 달성과 관련이 있으며, 특히 재정자원과 재정적 요구에 의해 나타나는 재정상태로 파악할 수 있다. 또한 재정문제는 개인 및 가계의 심리적·재정적 요인외에 외부 경제요인등에 의해서도 영향을 받기 때문에 재정문제 해결을 위한 재무서비스 체계는 재정문제의 복합적 특성과 절충적 특성을 고려한 이론에 기초하여야 한다. 이때 중심이론은 가정경제학과 가족자원관리 이론으로, 이를 기초한 재무관리 이론은 상담이론과 절충됨으로써 재무서비스 체계이론으로 확립될 수 있다. 이것은 재무서비스 체계이론의 다원론적이며 절충적인 특성을 의미하는 것으로 재무서비스 체계는 이 이론에 근거하여 재정문제를 분석함으로써 질 높은 재무서비스를 제공할 수 있다.

그러나 각각의 다양한 재정문제에 따른 재무서비스를 제공하기 위해서는 다음과 같은 선결과제들이 해결되어야 한다.

첫째, 재정문제는 개인 및 가계의 심리적·재정적 요인, 국가의 경제적·정책적 상황뿐만 아니라 국제적 경기변동에 의해서도 영향을 받기 때문에 재정문제를 분석하는 기준이 다양하게 제시되어야 한다.

둘째, 재무서비스 체계에 있어서 재무계획 서비스와 재무상담 서비스의 유형과 내용을 보다 심층적으



출처: Langreher(1991), Williams(1989, 1991)등의 연구를 기초로 연구자가 재작성

〈그림 3〉 재정문제에 따른 재무서비스의 유형과 내용

로 개발하여야 하며, 특히 재무서비스에 관한 이론적 분석과 함께 재무조언자에게 필요한 상담이론과 상담기법에 대한 논의도 이루어져야 한다.

세계, 재무서비스의 효율적인 수행을 위해서는 재무조언자의 역할과 취업과 관련된 자격조건에 대한 규명이 이루어져야 한다. 또한 재무조언자들을 성공적으로 준비시키기 위해 제시된 미국의 AFCPE (1988)모형처럼 재무조언가를 교육하기 위한 교육과정도 개발되어야 한다.

물론 이러한 과제는 가정경제학의 연구영역에서 포괄적으로 다루어져야 하며, 미래의 재무서비스 체계의 제도화를 위하여 우리나라 실정에 맞는 개념과 방향으로 진행되어야 할 것이다.

【참 고 문 헌】

- 1) 김연정 · 김순미, 체제론에 근거한 주관적 재정안정도에 관한 인과적 모형, 대한가정학회지, 29(4), 1991, 151-165.
- 2) 김연정 · 김순미, 체제론적 관점에서 본 가정의 주관적 재정복지에 관한 연구, 한국가정관리학회지, 9(2), 1991, 103-117.
- 3) Ash, J.M., O'Neill, J.P. & Haldeman, V., Families in financial crisis : Development of a model for diagnosis and treatment, Family Perspective, 19(1), 1985, 11-23.
- 4) Beutler, I.F. & Mason, J.W., Family Cash-Flow Budgeting, HERJ, 16, 1987, 3-12.
- 5) Bharadwaj, L. & Wilkening, E., The Prediction of Perceived Well-Being, SIR, 4, 1977, 421-439.
- 6) Campbell, A., Converse, P. & Rodgers, W., The Quality of Americal Life, 1976, NY : Russell Sage Foundation.
- 7) Danes, S.M., Rettig, K.D. & Bauer, J.W., The role of perception in the intention to change the family financial situation, In S.M. Danes (Ed.), proceedings of the AFCPE, 1991, 82-99.
- 8) Deacon, R.E. & Firebaugh, F.M., Family resource management, 1988, Boston : Allyn and Bacon.
- 9) Diamond, R.A., Widdows, R. & Lewis, R., Are Financial Planners Doing the most to Maximize Client Life Satisfaction?, Families and Finances : Agenda for The Future, Proceedings of the 6th Annual Conference of AFCPE, 1988, 47-63.
- 10) Edmondson, M.E. & Pasley, K., Financial counseling attitudes and interests : An exploratory study of remarried individuals, In K. Kitt (Ed.), Quality control on an Emerging Profession, Proceedings of the 4th Annual Conference of the AFCPE, 1986, 1-11.
- 11) Edmondson, M.E. & Pasley, K., Financial management and remarriage: A comparison of males' and females' attitudes and behaviors, In I.F. Beutler (Ed.), Accenting our Focus on Competency : Professional Enrichment, Proceedings of the 7th Annual Conference of the AFCPE, 1989, 118-120.
- 12) Edwards, K.P., Using a systems framework for organizing family financial planning, JCA, 22(2), 1988, 319-332.
- 13) Fitzsimmons, C. & Williams, F., The family economy, 1973, MI : Edward Brothers.
- 14) Griffith, R., Personal financial statement analysis : a modest beginning, In G. Langreher (Ed.), Proceedings of the 3rd Annual Conference of the AFCPE, 1985, 123-131.
- 15) Hefferan, C., Determinant and Pattern of Family Saving, HERJ, 11(1), 1982, 47-56.
- 16) Langrehr, V.B., Financial Counseling and Planning : similarities and Distinctions, FC & P, 2, 1991, 155-168.
- 17) Maddux, E.M. & Poliakoff, M.G., Understanding behavior patterns of Financial counseling clients, In D.R. Iams (Ed.), Mind and Money : The Quest for Financial Control and Stability, Proceedings of the Annual Conference of the AFCPE, 1992, 36-54.
- 18) Mason, J. & Poduska, B., Financial planner or financial counselor : The differences are signifi-

- cant, Proceedings of the FC & P Consortium, 1983, 4-11.
- 19) Mason, J. & Poduska, B., Financial planner or financial counselor : The differences are significant, JCA, 20(1), 1986, 142-1487.
- 20) McKenna, J.S. & Nickols, S.Y., Planning for Retirement Security : what helps or hinders women in the middle years?, HERJ, 17(2), 1988, 153-164.
- 21) McNamara, J.E., Professionalism in an emerging field : A financial counselor's view, In G. Langrehr (Ed.), Enhancing Career Competency through Education, Proceedings of the 3rd Annual Conference of AFCPE, 1985, 55-59.
- 22) Prather, C.G., Ratio analysis of personal financial statements : household norms, Ph. D. dissertation, Kansas State Univ., 1987, KS : Manhattan.
- 23) Prather, C.G., The Ratio Technique Applied to Personal Finance Statements : Development of Household Norms, FC & P, 1, 1990, 53-70.
- 24) Rettig, K.D. & Schulz, C.L., Cognitive Style Preferences and Financial Management, FC & P, 2, 1991, 25-54.
- 25) Sternthal, B. & Craig, C.S., Consumer Behavior : An information processing perspective, 1982, NJ : Prentice Hall.
- 26) Titus, P.M., Fanslow, A.M. & Hira, T.K., Net Worth and Financial Satisfaction as Function of Household Money Managers' Competencies, HERJ, 17, 1989, 309-317.
- 27) Varcoe, K.P., Financial events and coping strategies of households, JCSHE, 14, 1990, 57-69.
- 28) Williams, F.L., A Typology of financial advising, In J. Schuchardt (Ed.), Proceedings of the FC Consortium, 1984, 82-89.
- 29) Williams, F.L., Counseling theories as related to Financial counseling, In I.F. Beutler (Ed.), Personal Finances in the '90s : Implications for Professionalism, Proceedings of the Annual Conference of the AFCPE, 1989, 50-82.
- 30) Williams, F.L., Theories and Techniques in FC & P : A Riemer Test and Handbook for Assisting Middle & Low Income Clients, 1991, Purdue University.