

고령화에 대비한 다양한 융복합 금융 서비스 개발의 필요성

최정일*, 안창용**

성결대 경영학부 교수*, 수원과학대 국제경영과 교수**

The necessity of developing various convergence financial services in preparation for the aging

Jeong-Il Choi*, Chang-Yong Ahn**

Division of Business, Sung Kyul University*

Dept. of International Business, Suwon Science College**

요 약 우리나라에서는 고령화가 세계 주요국들에 비해 가장 빠르게 진행되고 있다. 반면, 저금리·저성장의 영향으로 노후대비 자금을 마련하는 것이 더욱 어려워지고 있다. 본 연구의 목적은 향후 고령화시대에 대비하여 다양한 금융 서비스 제공의 필요성을 살펴보는 데 있다. 각종 자료 분석 및 은행직원과 일반인을 대상으로 한 설문조사 결과는 다음과 같다. 우리나라의 소득 대체율 55%는 세계은행의 권고 수준 75% 대비 매우 낮았다. 은퇴 후 수입원 중 연금 비율 역시 미·일에 비해 크게 낮았다. 설문조사에 참여한 가장 많은 사람이 은퇴 이후 생활자금 규모로 매월 200-299 만원을 필요로 하였다. 노후대비 투자 상품으로는 연령대가 높을수록 예·적금 비중이 높았고 연령대가 낮을수록 보험·연금 비중이 높았다. 이러한 분석 결과를 토대로 재무·비재무 측면을 종합적으로 고려한 생애중심 재무 설계, 은퇴 단계별 솔루션 제시, 주택금융의 활성화 및 다양한 은퇴 설계상품 개발의 필요성이 제시되었다.

주제어 : 고령화사회, 융복합, 국민연금, 개인연금, 퇴직연금, 주택연금

Abstract The aging process in this country is underway at the fastest pace compared to those of the leading countries. On the other hand, preparing for retirement funds is more difficult than before due to the impact of slow interest rate and slow growth. The purpose of this study is to examine the necessity of providing various financial services in preparation for the future aging era. After analyzing the various materials and utilizing a survey of the bank employees and the general public, we have found the followings. The replacement rate of this country, 55%, is much lower than the suggested level of World Bank, 75%. Also, the pension ratio in the income after retirement of this country is much lower compared to those of the States and Japan. The most people who participated in the survey needed ₩2,000 - ₩2,990 thousand for monthly living expenses after retirement. For the retirement funds, the higher the age the higher proportion of savings deposits they want, and the lower the age the higher proportion of insurance and pension products they want. Based on these analyses, the necessities of developing financial life planning which includes both financial and non-financial sides, retirement funds management according to age, revitalization of housing pension and developing diverse retirement funds are suggested.

Key Words : Aging society, Convergence, National pension, Personal pension, Retirement pension, Housing pension

Received 1 March 2015, Revised 30 March 2015,

Accepted 20 April 2015

Corresponding Author: Jeong-Il Choi

(Professor, Division. of Business, SungKyul University),

Email : cji3600@hanmail.net

ISSN: 1738-1916

© The Society of Digital Policy & Management. All rights reserved. This is an open-access article distributed under the terms of the Creative Commons Attribution Non-Commercial License (<http://creativecommons.org/licenses/by-nc/3.0>), which permits unrestricted non-commercial use, distribution, and reproduction in any medium, provided the original work is properly cited.

1. 서론

우리나라에서는 세계에서 가장 빠른 속도로 고령화 과정이 진행되고 있다. 양호한 섭생과 건강관리 덕으로 소위 100세 시대를 맞이하고 있으며, 은퇴 후 기간은 경제활동 기간만큼이나 길어졌다. 반면, 부동산의 호황기가 끝나고 본격적인 저금리 시대가 나타나면서 노후대비 자금을 풍족하게 마련하는 것이 더욱 어려워지고 있다.

본 연구의 목적은 향후 고령화에 따라 노후를 대비한 다양한 금융 서비스 제공의 필요성을 살펴보는 데 있다. 고령화 현상을 파악하고, 노후보상체계로서의 국민·퇴직·개인연금 가입현황을 살펴보았다.

은행직원과 일반인을 대상으로 한 설문조사 자료를 바탕으로 은퇴 이후 매월 필요한 생활자금 규모, 연령대별 선호하는 융복합 상품에 대해 찾아보았다. 아울러 선호하는 금융기관에 대해서도 알아보았다.

이러한 내용을 토대로 고객들의 다양한 요구에 대응할 수 있도록 생애중심 재무 설계, 은퇴 단계별 솔루션 제시, 주택금융의 활성화 및 다양한 융·복합 은퇴설계 상품의 개발 필요성을 살펴보고자 한다.

2. 선행연구

이충기·박상수(2014)[1]는 인구고령화와 주택연금 수요 분석에서 장수의 위험에 노출된 베이비부머세대와 은퇴이후세대의 주택소유비율이 높게 나타나고 있다는 점에서 안정적인 주거생활과 노후소득보전이 가능한 주택연금제도가 주목을 받고 있다고 했다. 개인들의 주택연금 선호를 분석한 결과 소득, 가구주 연령, 집 소유 여부, 자녀의 수에서 유의한 영향을 주는 것으로 나타났다.

최정일·이옥동(2008)[2]는 우리나라 인구구조의 변화와 연령대별 특성은 경제사회 전반에 걸쳐 광범위한 영향을 미칠 것으로 보았다. 연구결과 40대와 50대 이후 세대는 주식 등 위험자산에 대한 보유비율이 급격히 감소하면서 예금 및 연금 등 안전자산을 선호하고 있으며 고령화에 대비하여 노후자금을 효율적으로 관리하기 위한 적절한 방안으로 체계적인 자산관리의 필요성을 강조하였다.

김원식(2011)[3]은 고령화시대와 연금에서 연금제도는 어떤 정책이나 금융상품보다 초장기적으로 운영되는

제도로서 공적연금은 제도가 다음 세대에까지 영향을 미친다고 했다. 연금제도가 시스템으로 안정되기 위해서는 다층연금시스템의 구축, 국민연금제도의 안정적 운영을 통한 연금시스템의 신뢰 확보, 퇴직연금기관의 감독을 통한 민간연금시장의 활성화 등이 필요하다고 주장했다.

이정(2013)[4]는 일본 65세 정년연장에서 일본이 법개정을 통해 정년을 60세에서 65세로 상향조정된 배경에는 급속히 진행되고 있는 고령화에 따른 노인층의 '빈곤문제'와 '고용불안'이라는 두 정책이 있다고 했다. 우리나라는 일본과 달리 '65세 정년제'가 도입된다 하더라도 그 실효성이 의문이며 일본의 경우를 타산지석으로 합리적으로 제도를 설계할 필요가 있다고 강조했다.

박준범·이윤재(2013)[5]는 2022년까지 향후 10년간 퇴직연금시장 규모를 IRP(개인형 퇴직연금) 중도해지 금지와 같은 제도적 변화가 퇴직연금시장에 미치는 영향에 대해 분석하였다. 분석결과 첫째, 2012년 67조원 규모인 퇴직연금시장은 2022년 259조원 규모로 성장할 것으로 예측하였다. 둘째, 향후 중도해지를 제한할 경우 IRP 시장은 2022년도 26조원에서 66조원으로 확대되는 것으로 추정하였다.

이정훈·최인규(2013)[6]은 노령연금제도의 보편적서비스 제고를 위해 주요국의 연금제도를 비교 분석하여 우리나라에 적용 가능한 실천적 방안을 제시하였다. 분석결과 캐나다처럼 공적연금의 지원 대상을 중·저소득층으로 제한하여 지원하는 형태가 장기적으로 지속가능하며 윈스톱서비스 전달체계를 갖추기 위해서는 호주의 센터링크를 벤치마킹 할 필요가 있다고 분석했다.

남수정(2013)[7]은 국민연금관리공단과 국민연금연구원의 국민노후보장패널의 1차년~3차년도 자료를 이용하여 필요노후생활비와 개인연금불입액간의 동태적인 변화를 살펴보기 위해 중단분석 방법 중 하나인 자기회귀교차지연 모델을 적용하였다. 연구결과로 필요노후생활비와 개인연금불입액간의 자기회귀계수가 검증됨으로 필요노후생활비와 개인연금불입액은 시간의 흐름에 따라 점차 증가하는 것으로 나타났다.

3. 고령화에 따른 시장 환경

우리나라에서 고령화는 전 세계에서 가장 빠른 속도로 진행되고 있다. 고령화 사회¹⁾에서 초고령 사회로 진

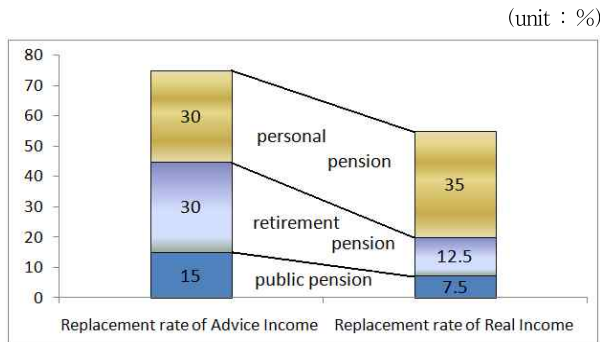
입하는데 미국은 94년, 프랑스는 154년 걸렸으나 우리나라는 26년 정도 예상하고 있다. <Table 1>에서 우리나라는 세계에서 가장 빠르게 고령화 사회에서 초고령 사회로 진입한 일본의 36년보다 더 빠른 속도로 고령화가 진행되고 있다.

<Table 1> Regional Ageing Trend

Nation	Reach year			Lead Time	
	Ageing	Old age	Super ageing	7% ⇨14%	14% ⇨20%
Korea	2000	2018	2026	18	8
Japan	1970	1994	2006	24	12
France	1864	1979	2018	115	39
Germany	1932	1972	2009	40	37
Italy	1927	1988	2006	61	18
U.S.A	1942	2015	2036	73	21

Source : Korea Statistical Office[15]

우리나라는 국민의 안정적 노후를 위해 3층 보장체계를 운영하고 있다고는 하지만 소득대체율²⁾은 55% 수준이며 세계은행이 권고하는 소득대체율 75% 수준에 비해 20% 가량 낮은 수준이다.([Fig. 1] 참고)



Source : KIRI[16], HanaIF[17]

[Fig. 1] Income replacement rate conditions

은퇴 후 수입원에 대해 연금이 차지하는 비율은 선진국 대비 큰 폭으로 낮은 수준이며 주로 자녀의 도움에 의존하고 있는 것으로 나타났다.(<Table 2>참고)

- 1) 국제연합(UN)은 65세 이상 노인인구 비율이 전체 인구의 7% 이상이면 고령화사회, 14% 이상이면 고령사회, 21% 이상이면 초고령사회로 구분하고 있다.
- 2) 연금가입기간 중 평균소득을 현재가치로 환산한 금액대비 연금지급액으로 연금액이 개인의 생애평균소득의 몇 %가 되느냐 하는 개념이다. 일반적으로 안락한 노후보장을 위한 소득대체율은 65~70%로 알려져 있다.

<Table 2> Major source of income after retirement in developed countries

(unit : %)

	Korea		U.S.A.	Japan	Germany
	1980	2010	(2010)	(2010)	(2010)
Children's help	72.4	30.1	0.7	1.9	0.4
Public-private pension	0.8	13.2	67.0	67.5	84.3
Others	26.8	56.7	32.3	30.6	15.3

Source : C. H. Kang(2013)[8]

나날이 늘어나고 있는 수명은 은퇴준비의 필요성을 더욱 높여주고 있다. <Table 3>에서 65세 이상의 실버세대가 겪는 가장 큰 문제는 경제적 어려움과 건강문제이다. 특기할 것은, 그동안 산업성장의 주동력이면서 핵심적인 경제주체였던 베이비부머(1955~63년 생, 714만 명)의 본격적인 은퇴가 시작되었다는 사실이다.

<Table 3> Difficulties which 65 years of age or older are experiencing

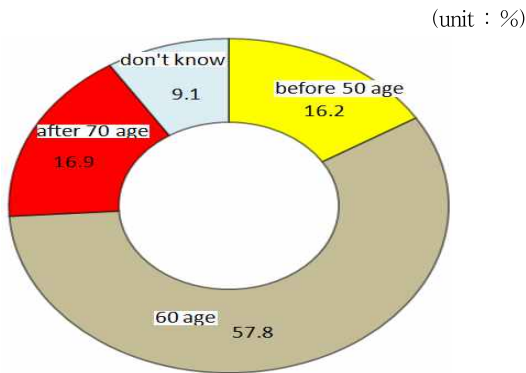
Division	Ratio(%)
Financial difficulties	41.4
Health problems	40.3
No pastime	5.7
Loneliness	4.4
Lack of welfare facilities	2.5
No occupation	2.0
Weakening of respect for the aged	1.7
Poor treatment for the family	0.2
Others	1.8
Total	100

Source : Korea Statistical Office

우리나라는 2013년 기준 65세 이상 인구의 비율이 11.5%(574만 명)이지만 그들에 대한 진료비는 2012년 대비 9.9% 늘어난 18조852억 원으로 전체 진료비의 35.5%를 차지했다. 65세 이상 1인당 연평균 진료비는 2006년 180만원에서 2008년 233만원, 2010년 284만원, 2013년 322만원으로 빠르게 늘어나고 있으며 국민 전체 1인당 진료비 102만원의 3배가 넘는 금액이다. 기대수명의 증가에 따라 고령층 증가와 함께 그들에 대한 의료비는 계속 증가할 것으로 보인다.

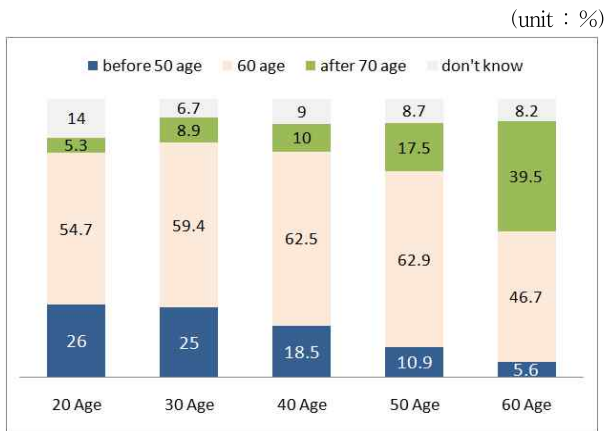
4. 실증 분석

일반인 1,000명과 은행직원 124명을 대상으로 하나금융연구소에서 2013년 2월 설문조사한 결과는 다음과 같다[9]. [Fig. 2]에서 보듯이 응답자의 50% 이상이 60대를 경제적 은퇴시기로 예상하고 있다. [Fig. 3]에서는 연령대가 높을수록 보유자산의 규모가 클수록 예상 은퇴시기가 늦어지고 있으며 노후준비가 부족한 장년층일수록 노후 생계를 근로소득으로 유지하려는 계획을 가지고 있다.



Source : HanaIF

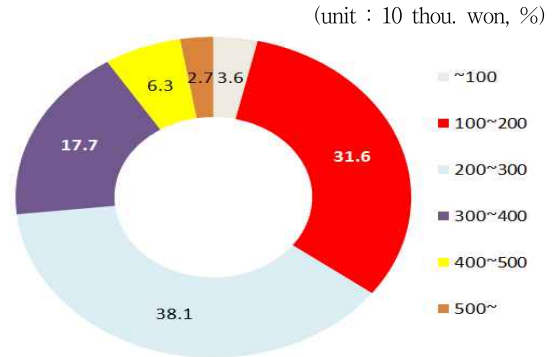
[Fig. 2] Expected economic retirement timing



Source : HanaIF

[Fig. 3] Expected retirement age in accordance with spread of ages/reserve assets

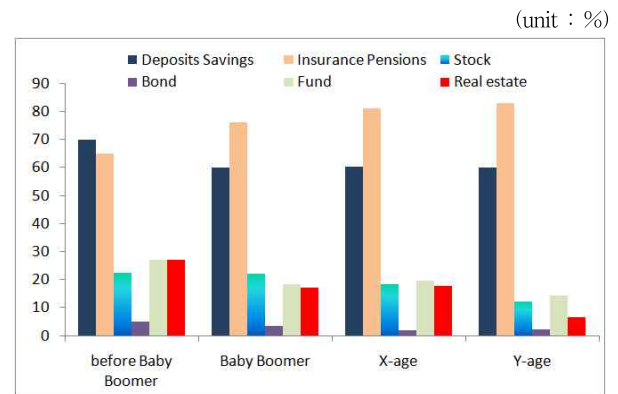
매월 은퇴생활 자금규모를 보면 [Fig. 4]와 같이 200~299만, 100~199만, 300~399만, 400~499만원 순으로 필요하다고 했으며 연령대가 낮을수록 보유자산 규모가 클수록 생활자금이 많이 필요한 것으로 나타났다.



Source : HanaIF

[Fig. 4] Expect retirement life funds

노후대비 투자 상품에 대하여 베이비부머 이전 세대는 예·적금에 대한 비중이 70.1%로 가장 높게 나타났으나 [Fig. 5]를 보면 베이비부머³⁾와 X세대⁴⁾, Y세대⁵⁾에서는 보험·연금에 대한 투자비중이 80.7%로 가장 높게 나타났다. 펀드나 주식, 부동산에 비해 예·적금 및 보험·연금 등 비교적 안전한 상품에 대한 투자비중이 더 높은 이유는 투자자의 위험회피 성향이 높기 때문인 것으로 분석된다.



Source : HanaIF

[Fig. 5] Generational retirement preparedness investment products

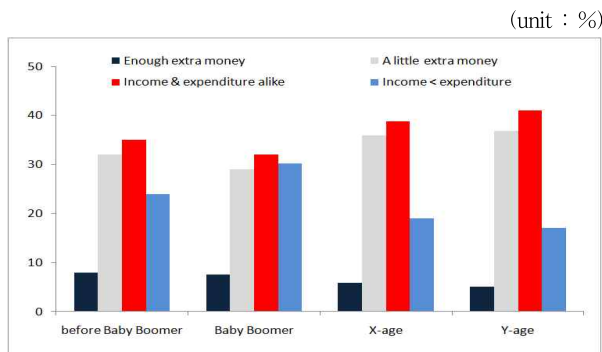
- 3) 한국전쟁 직후인 1955년부터 가족계획정책이 시행된 1963년까지 태어난 세대. 1970년대 말~1980년대 초에 사회생활을 시작한 베이비부머들은 경제성장에 엄청난 영향을 끼친 한국 경제발전의 주역.
- 4) 제2차 세계 대전 이후 베이비붐이 끝난 뒤에 태어난 세대로 1960년대 초에서 1982년 이전에 태어난 사람들.
- 5) 전후 베이비붐 세대가 낳은 2세들을 일컫는 말로 컴퓨터를 자유자재로 다루고 다른 나라 문화나 다른 인종에 대한 거부감이 적다.

<Table 4> Housing pension joining opinion why not high

	Before baby boomer	Baby boomer age	X-age	Y-age
The House should be held as last asset	38.2	36.0	39.2	43.1
Housing pension liabilities considered	28.5	33.1	30.6	27.4
Pension does not reflect inflation	20.1	22.7	33.2	37.6
Need to pay taxes in the housing pension joining period	17.4	20.9	30.2	30.5
Sign up cost for 2% of house prices is burdened	23.6	23.8	31.0	27.9
Children wanted to inherit the House	16.0	16.3	17.7	14.7
Retirement funds sufficient	20.8	14.5	9.5	5.1
Because of the anticipation for Housing prices going up	5.6	8.1	6.0	7.1
Houses will be reconstructed or remodeling plan	6.3	7.0	3.4	4.1
Upon receipt of an annuity might be reduced in support of the children	1.4	5.2	4.3	3.6
Others	7.6	4.1	4.7	3.0

Source : HanaIF

본인의 재정평가와 관련해서 [Fig. 6]을 보면 베이비부머와 그 이전 세대가 X, Y세대에 비해 더 높게 ‘수입에 비해 생활비 지출금액이 더 큼’이라고 답변하여 향후 이 세대들을 위한 노후준비 지원 대책이 시급할 것으로 판단된다.



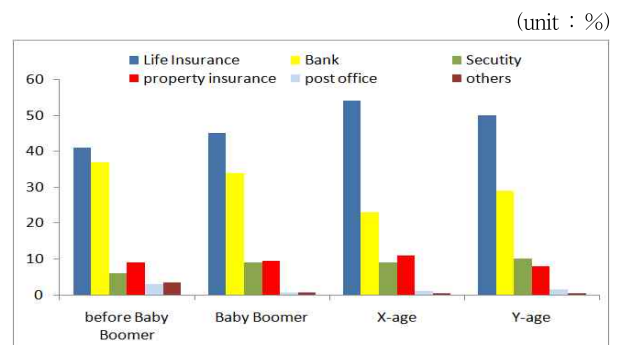
Source : HanaIF

[Fig. 6] Generation myself financial condition assessment

베이비부머 이전세대는 집을 최후의 자산으로 인식하고 있으며 <Table 4>와 같이 당장 주택연금에 가입하겠다는 응답이 5.78(10점 만점)로 낮은 수치를 보이고 있다. 주택연금은 향후 기대수명 연장에 따른 물가상승률을 반영치 못하고, 지속적으로 대상 주택관련 세금을 납부하는 등의 이유로 주택연금을 가입하는데 부담으로 작용하고 있다.

개인연금 가입자는 [Fig. 7]에서 보듯이 생명보험사 비중이 가장 높게 나타났으나 연령층이 높을수록 은행을

더 선호하는 것으로 조사되었다. 생명보험사를 선택하는 이유는 직원의 권유에 의해, 은행을 선택하는 이유는 신뢰성, 증권사를 선택한 이유는 높은 기대수익률 때문이라는 응답이 가장 높게 나타났다. 향후 선호하는 금융기관으로 50% 이상 은행을 선택했는데 그 이유는 은행에 대한 신뢰성(34%)과 접근성(15%) 때문으로 조사되었다.



Source : HanaIF

[Fig. 7] Private pension existing join channel

5. 문제점 및 개선대책

우리나라에서는 고령화가 급속히 진행되고 있으나 낮은 소득 대체율 등 당사자의 노후대비 자금이 부족하고 관련 상품이 충분치 못한 것 등 노후대비 환경이 열악한 상황이다. 고령화의 진전에 따라 향후 은퇴자산(국민/퇴직/개인/주택연금, 은퇴준비용 금융자산)은 2011년 760.7조원에서 2020년 1,974.5조원으로 2.6배 성장할 전망이다.

사적 노후대비 자산 성장률(164.4%)이 공적연금 성장률(154.3%)을 초과할 것으로 예상되며 사적 노후대비 자산 중 주택연금의 성장률이 가장 높을 것으로 예상된다. 시장규모 면에서는 사적연금이 가장 크며 예금이 포함된 은퇴준비용 금융자산 규모가 그 다음을 차지할 것으로 보인다[18].

5.1 문제점

우리나라에서는 고령화가 급속히 진행되고 있는 반면, 낮은 소득대체율, 연령층이 높을수록 자금은 더 필요하나 그 부분에 대한 지식이 없는 등 문제점이 많은 실정이다. 향후 은퇴자산은 2011년 760.7조원에서 2020년 1,974.5조원으로 2.6배 성장할 전망(국민/퇴직/개인/주택연금. 은퇴준비용 금융자산)이다. 특히, 사적 노후대비 자산(164.4%)이 공적연금(154.3%) 시장 성장률을 초과할 것으로 예상되며 사적 노후대비 자산 중 주택연금의 성장률이 가장 높을 것으로 예상된다.

<Table 5> Current status of domestic companies

1	Lack of a product lineup take advantage of variety asset allocation
2	Focusing on individual product sales rather than portfolio-centric services
3	Limited retirement solutions based on each step-by-step financial planning to retirement from retirement preparation
4	Absence of the financial firm's master plan as a whole can retirement-type products

Source : HanaIF(2014)

현재 국내금융기관은 다음의 문제점을 가지고 있다.

1. 다양한 자산배분을 활용한 상품 라인업 부족
2. 포트폴리오 중심 서비스 제공보다는 개별 상품의

판매영업에 주력

3. 은퇴 준비부터 은퇴기간까지 각 단계별 재무 설계를 토대로 은퇴 솔루션 제공 미흡
4. 은퇴 형 상품을 전반적으로 아우를 수 있는 금융회사의 마스터플랜 부재(<Table 5>)

5.2 개선대책

5.2.1 생애중심 재무 설계

풍요로운 삶의 의미는 재무적인 측면에만 있지 않다. 삶에 대한 구체적 목표를 가지고 분수에 맞게 은퇴준비를 하는 것이 오히려 건전한 삶을 유지하고 개인에게 만족감을 주면서 재무적 은퇴준비에도 도움을 줄 수 있다고 본다. 이제는 목돈 마련에 초점을 둔 재무 설계에서 벗어나, 재무·비재무적 목표를 종합적으로 고려한 '생애중심 재무 설계'에 눈을 돌려야 할 때다.(<Table 6, 7>)

<Table 7> How to design a happy retirement

1	Consider the risk of living longer than expected.
2	Prepare with whom you want to live. - relationship with spouse and children
3	Consider what to do while living.
4	Consider where you want to live.

Source : G. B. Chun(2010)[11]

5.2.2 단계별 은퇴 솔루션 제공

생애 단계별로 다양한 은퇴 솔루션 제시가 필요하다고 본다. 평균수명이 길어지면서 은퇴 후에 필요로 하는 자금이 점차 증가하는 추세이며 준비를 빨리 시작할수록 복리효과와 더불어 더 적은 금액으로 효율적인 은퇴자산 준비가 가능하다. 아울러, 미리미리 은퇴와 관련된 교육을 받음으로써 시간여유를 가지고 노후를 보다 체계적으로 준비할 수 있다.(<Table 8, 9>)

<Table 6> A comparison between financial life planning, financial planning, and investment management

	Financial Life Planner	Financial Planner	Investment Manager
Goal of the asset management	Customer's goal in life (Integrated design including goal in life)	Target amount customer wants (focusing only on financial target)	Achievement of excess returns (not focusing on goal in life)
Asset management plan	To clarify one's goal in life and present asset management plan to achieve this	To calculate necessary asset based on life table and holding asset, and present asset management plan	To present optimal asset allocation based on financial analysis
Examples of question by consultant	What do you want to do in your seventies?	How much do you need a month for cost of living after retirement?	How much asset do you need after retirement?

Source : S. R. Lee(2013)[10]

<Table 8> Examples of the products and services for retirement preparation by the financial institutions of America

Customer Group	Product	Service
Starting Retirement Preparation	· Insurance, 401(k/2), IRA(rollover or new registration), mutual fund, installment savings, deposit, ETF, plan 5293) etc.	· calculation of proper retirement funds and savings estimates in accordance with the income and expenses · product portfolio according to the investment patterns · tax consulting
Retirement Preparation	· Insurance, 401(k), IRA(rollover or new registration), mutual fund, installment savings, deposit, ETF etc.	· review of health insurance coverage · review of asset allocation such as the study of return etc. · calculation of retirement fund and suggestion for achieving it
Just before Retirement	· Bonds, Annuities, IRA etc.	· catch-up plan for the insufficient funds · methods of annuitisation of holding asset
During Retirement	· Bonds, Annuities, 401(k), IRA, inheritance planning, trust etc.	· suggestion of withdrawal · tax consulting · inheritance planning

Source : S. R. Lee(2014)[12]

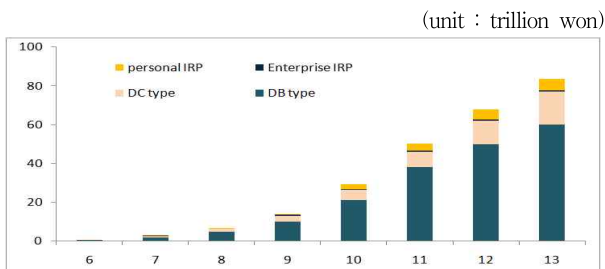
<Table 9> Retirement fund management according to age

age	point	examples
25~35	An independent life, putting on a good first step	· forced saving design · choosing the retirement pension suitable for me · from making pension savings deposit for retirement preparation · if possible, making worker's asset building fund deposit
35~45	Reinforcement of annuity, preparing for children's tuition beforehand	· reinforcement of annuity · utilization of IRP, when removing work · preparing for children's tuition beforehand
45~55	To check and prepare specifically	· to consider your wife leaving alone · to check one's insurance · to select retirement pension scheme flexibly · attention to debt management
55~65	Life without retirement, starting a second life	· retirement funds, making withdrawal strategy · to prepare to spend cash from time to time · to find the balance of the asset management · to continue working · to forget inheritance · to spend less if you lack

Source : National Education Association[19]

5.2.3 퇴직연금 제도 변화에 따른 대응

국내 퇴직연금시장은 그동안 [Fig. 8]에서 보듯이 DB형 및 원리금보장형 위주로 성장해 왔으며, 사업자간 상품의 차별성이 낮았다. 향후 퇴직연금시장은 환경변화와 제도개선으로 인해 '대기업 대상 DB형' 위주에서 '중소기업/개인 대상 DC형 및 IRP' 중심으로 전환될 것이 유력하다 [13]. DC형 및 IRP 고객 기반이 확대되면 자산관리업 강화 등 총괄적으로 자산을 관리하는 방안이 제시되어야 한다.



Source : FSS[20], HanaIF

[Fig. 8] Retirement pension accumulation scale trend

5.2.4 주택수요 변화에 대응 필요성

우리나라에서는 부동산 경기의 전반적 호조로 인해 주택이 가장 선호되었던 자산이며, 가계 자산구성에서 부동산이 가장 큰 부분을 차지하고 있다. <Table 10>에서 보듯이 미·일 선진국과 비교해 볼 때 가계 전체 자산에서 부동산이 차지하는 비중은 우리나라가 압도적으로 높다. 이에 따라 가용한 금융자산 역시 매우 적은 상황이다.(<Table 11>)

<Table 10> The proportion of real estate and financial assets between Korea · USA · Japan in households

Country	Real Estate	Financial Assets
Korea	78%	22%
U.S.A.	35%	65%
Japan	41%	59%

Source : MOSF[21], C. H. Kang(2013)

<Table 11> A study of assets of metropolitan baby boomers

(unit : million Korean won)		
Total Asset	-	540
Debt	-	60
Net Asset	=	480
Residential Real Estate	-	460
Usable Financial Assets	=	20

Source : C. H. Kang(2013)

저출산·평균수명 연장 등으로 고령인구의 구성비 증가 및 그동안 부동산 주 매수 세력이었던 베이비부머의 본격적인 은퇴시작으로 향후 주택에 대한 수요 감소 및 가격 하락 등이 예상된다.<Table 12, 13>

<Table 12> Birthrate and housing supply ratio in Korea

Korea	
Birthrate	1955-60 : 6.3 person
	2005 : 1.08 person
	2006 : 1.13 person
	2010 : 1.22 person
Housing Supply Ratio	the whole country : 111%(2009)
	Seoul : 95%(2009)

Source : Korea Statistical Office. C. H. Kang(2013)

<Table 13> Housing demand outlook in Japan

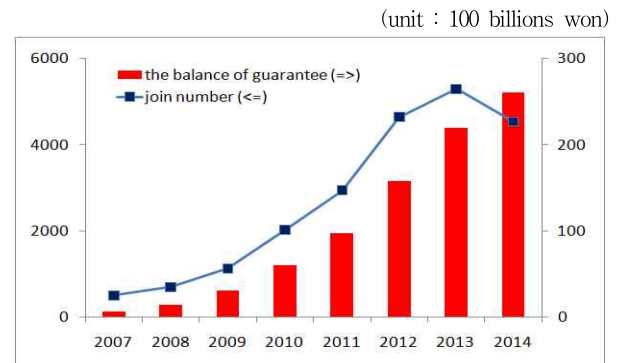
Housing demand outlook in Japan			
Birthrate	4.4 person(1947~49)	⇒	Empty houses 7.56 million
	⇒ 1.32 person (2005~2010)		
Housing Supply Ratio	113%		

Source : C. H. Kang(2013)

부동산의 특성상 필요할 때 쉽게 현금화시켜서 인출할 수가 없다. 노동시장 감소로 인해 노후대비 자금 마련 방안으로 주택연금을 활용하는 방법이 있다[14]. 주택연

금은 국가가 보증하는 금융상품(역모기지론)으로 소유주택을 담보로 맡기고 평생 동안 연금을 지급받아 노후생활자금을 확보하고자 하는 것이다.

주택연금은 2007년 도입된 이래 연평균 40% 이상의 높은 성장세를 보이고 있으며 신규 가입 건수는 [Fig. 9]와 같이 2008년 695건에서 2012년 5013건, 잔액이 26.1조 원(2014년 기준)에 이르고 있다. 가치저장 수단으로서의 부동산을 자식에게 유산으로 남겨 주겠다는 등의 전통적인 사고를 벗어나 가족과 협의 하에 주택연금의 활용을 전향적으로 검토할 필요가 있다.



Source : HF[22], HanaIF

[Fig. 9] Joining Housing pension & guarantee balance trend

5.2.5 다양한 재무적 니즈충족이 용이한 상품개발

고령화 및 배우자 사망, 황혼 이혼 등 예상치 못한 사건으로 고령 1인 가구의 비중이 빠르게 증가하고 있다. 배우자 사망에 대비한 금융상품 및 종합적인 상속절세, 황혼 이혼에 대비한 재산분할 방안이 제시될 필요가 있다. 아울러, 공·사적연금제도의 개선을 통해 1인 가구의 노후 안정성을 보다 확대할 필요가 있다.

<Table 14> Age of singles

Elderly people living alone	Women	Singles Coming Back	Single in one's Life Time (the proportion of people who are not married even once up to 50)
<ul style="list-style-type: none"> Japan : 4.65 million persons (16% of the total elderly person) Korea : 1.12 million persons (20% of the same) 	Living alone 10 more years after husband's death	1980 : 120 thousand ↓ 2010 : 1,610 thousand(13 fold)	<ul style="list-style-type: none"> Korea : 1980 0.4% ⇒ 2010 5%(about 12 fold) Japan : Men 20%, Women 11% (2010)

Source : C. H. Kang(2013)

고령층의 증가에 따라 보험의 경우 보장내용 및 특약 등에 있어 차별화된 상품 출시, 실비보장 보험 출시 확대, 하이브리드 간병보험 상품개발 (즉시연금 및 간병보험이 결합된 하이브리드 상품 출시), 전문 간병 업체와의 제휴를 통한 서비스 차별화 노력이 필요하다.<Table 14>

6. 결론

본 자료의 목적은 현재 우리나라에서 급속히 진행되고 있는 고령화에 대비하여 다양한 노후대비 상품 개발의 필요성을 살펴보는 데 있다. 각종 자료 분석 및 은행 직원과 일반인을 대상으로 설문조사한 결과는 다음과 같다.

첫째. 빠른 고령화 대비 낮은 소득대체율 등 불충분한 노후준비

둘째. 은퇴 후 생활자금은 월 200~299만원, 100~199만원 순으로 필요하다고 응답했으며 연령대가 낮고 보유 자산이 많을수록 은퇴 후 생활자금이 더 많이 필요한 것으로 나타났다.

셋째. 노후대비 투자 상품은 연령대가 높을수록 예·적금에 대한 비중이 높게 나타나고 연령대 낮을수록 보험·연금에 대한 비중이 높게 나타났다.

넷째. 연령층이 높을수록 주택을 최후의 자산으로 인식하고, 당장 주택연금에 가입하겠다는 응답이 낮았다.

다섯째. 개인연금은 연령대가 낮을수록 가입률이 높았으며 연령층이 높을수록 개인연금의 가입지로 신뢰성 때문에 은행을 더 선호하는 것으로 조사되었다. 은행은 신뢰성, 생명보험사는 직원의 권유, 증권사는 높은 기대수익률 때문에 각각 가입을 선호하는 것으로 조사되었다.

이에 따라 다음의 개선대책이 필요할 것으로 조사되었다.

첫째. 재무·비재무적 목표를 종합적으로 고려한 생애 중심 재무 설계의 제시 필요성

둘째. 단계별 은퇴 솔루션 제공 필요성

셋째. 최근 퇴직연금 관련 제도 변화와 대응방안

넷째. 주택수요 변화에 따라 주택연금 등 새로운 금융 서비스 활성화 필요성

다섯째. 1인 가구 증가 등에 따라 다양한 재무적 니즈 충족이 용이한 상품 개발 등이 그것이다.

REFERENCE

- [1] C. K. Lee · S. S. Park, "An Analysis of Aging and Demand for Reverse Mortgage Loan : Generalized Ordered Probit Model Approach", The Korean Economic Review, Vol. 62, No. 2, pp.27-58, 2014.
- [2] J. I. Choi · O. K. Lee, "A Study on the Highest Aging Population Progress in the World : Assets Investment Change in according to Demographic Structure", The Journal of Eurasian Studies, Vol. 5, No. 3, pp.1-19, 2008.
- [3] W. S. Kim, "Aging and Pension : Design for the Future", KPA STUDY, Vol. 1, No. 1, pp.1-35, 2011.
- [4] J. Lee, "Japan extended the retirement age 65 'Pension from Employment' for a soft landing", Labor Law, Vol. 264, pp.56-59, 2013.
- [5] J. B. Park · Y. J. Lee, "Projection of the Corporate Pension Market Size and Impact of a Policy Change", KPA STUDY, Vol. 3, No. 2, pp.49-74, 2013.
- [6] J. H. Lee · I. G. Choi, "A Comparative Study on Old-Age Pension System of Major Countries", Korean Local Government study, Vol. 15, No. 1, pp.45-67, 2013.
- [7] S. J. Nam, "A Longitudinal Analysis of Appropriate Expenses Needed in the Old Age and Personal Pension Payments", Journal of Consumer Studies, Vol. 24, No. 1, pp.51-70, 2013.
- [8] C. H. Kang, "Homo hundred, get older as a rich man", Korea financial planning EXPO 2013, SETEC, 2013.
- [9] Hana Institute of Finance, "Analyses of retirement and pension market environment by HFC", pp.1-32, 2014.
- [10] S. R. Lee, "The necessity of financial life planning according to low growth and aging", WFRI, Weekly financial and economic trend, Vol. 3, No. 22, pp.15-16, 2013.
- [11] G. B. Chun. "How to design a happy retirement", Hyundai Securities Annuity market review No. 25, pp.9-13, 2010.
- [12] S. R. Lee, "Corresponding direction of the financial markets in accordance with the silver market growth", WFRI CEO Report, No. 1, pp.5-6, 2014.

- [13] Y. W. Cho, "A Study on Elderly Medical Expenditure with a Lifetime Expense Estimation", Journal of insurance and finance, Vol. 22, No. 2, pp.27-51, 2011.
- [14] C. S. Jung, "An aging society and the labour market", Journal of digital convergence, Vol. 10, No. 1, pp.185-194, 2012.
- [15] Korea Statistical Office www.kostat.go.kr
- [16] Korea Insurance Research Institute ww.kiri.or.kr
- [17] Hana Institute of Finance www.hanaif.re.kr
- [18] Mirae Asset Life Insurance life.miraeasset.com
- [19] National Education Association www.nea.org
- [20] Financial Supervisory Service www.fss.or.kr
- [21] Ministry of Strategy & Finance www.mosf.go.kr
- [22] Korea Housing Finance Corp. www.hf.go.kr

최 정 일(Choi, Jeong Il)



- 1983년 2월 : 서강대학교 수학과(이학사)
- 1997년 2월 : 서강대학교 대학원 경영학과 (경영학석사)
- 2005년 2월 : 명지대학교 대학원 경영학과 (경영학박사)
- 2006년 3월 ~ 현재 : 성결대학교 경영학부교수

- 관심분야 : 재무관리, 투자론
- E-Mail : cji3600@hanmail.net

안 창 용(Ahn, Chang Yong)



- 1978년 2월 : 서울대학교 경영학과 (경영학사)
- 1995년 5월 : Wharton School, UPENN (MBA)
- 1982년 8월 ~ 2012년 2월 : 외환은행
- 2012년 3월 ~ 현재 : 수원과학대 국제경영과 교수

- 관심분야 : 재무관리, 무역
- E-Mail : cyahn@ssc.ac.kr