

가계자산관리의 실천적 5단계

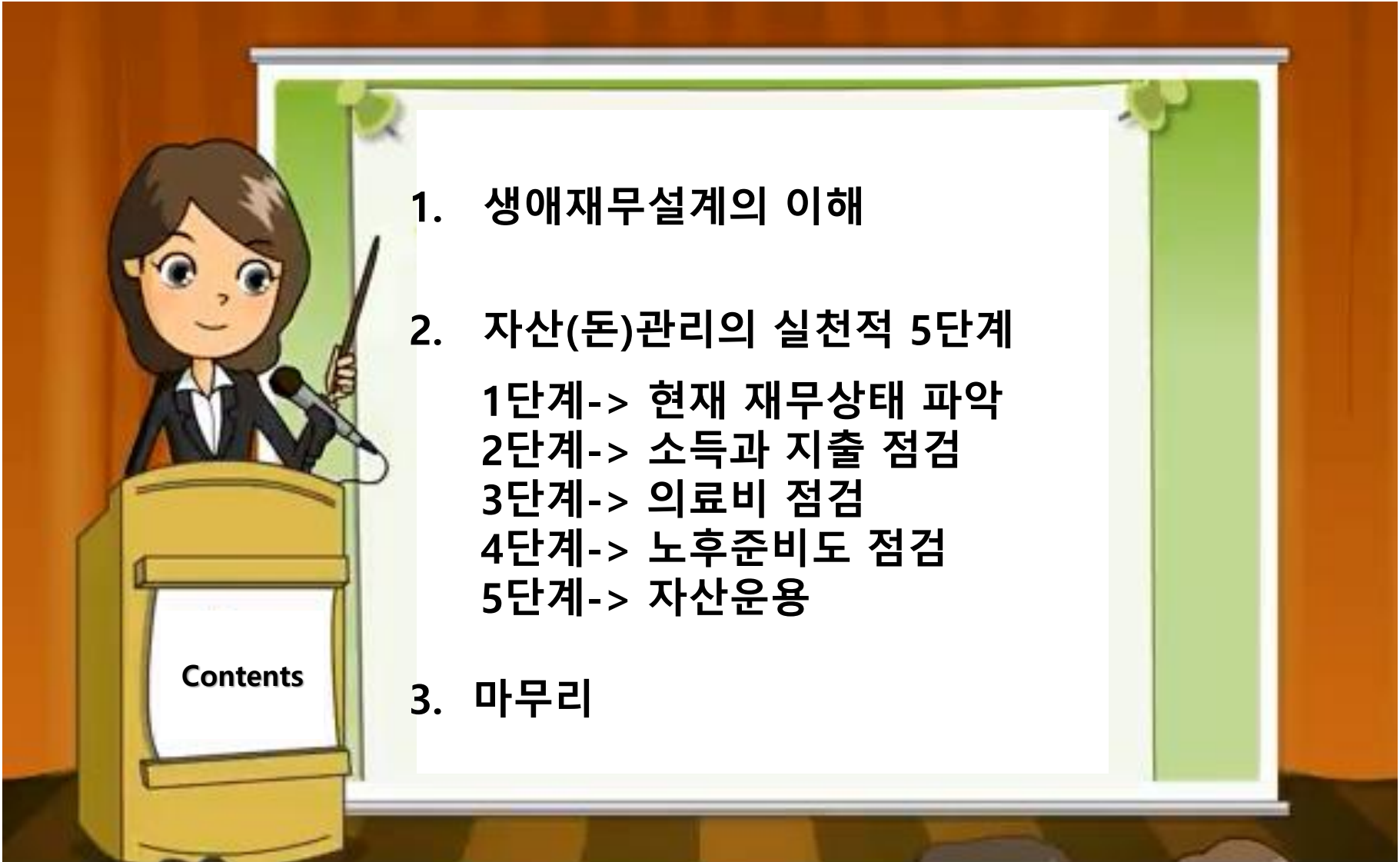
강사_최재경

소비자학 박사

국제공인재무설계사



가계자산관리의 실천적 5단계



1. 생애재무설계의 이해
2. 자산(돈)관리의 실천적 5단계
 - 1단계-> 현재 재무상태 파악
 - 2단계-> 소득과 지출 점검
 - 3단계-> 의료비 점검
 - 4단계-> 노후준비도 점검
 - 5단계-> 자산운용
3. 마무리



Module

1

가계자산관리의 실천적 5단계

생애재무설계의 이해



변화에 준비되어 있으신가요?

맨손으로 어제



제대로 준비하



- ▣ 인구감소의 영향
 - 경제성장을 低下
 - 경제정책 + 복지시스템 지속 不可
 - 국민연금 적자·고갈시기 促進
- ▣ 세금 증가, 저성장, 고물가의 영향
 - 필수생활비 增加
 - 실제경제활동 기간 延長
 - 자산 소진속도 加速

低 성장

인플레이션

세금 변화

저출산

고령화

정의 변화

재무적으로 진지하게 생각해 보셨나요?

◎ 미래가 불안한 것은...

- 현재 나에 대한 정확한 진단과 분석이 없기 때문이다
- 현재 수입과 지출의 불균형이 있기 때문이다
- 자산운용 방법을 모르기 때문이다

혹시 이렇게 생각하시나요?

**‘재테크’ 잘하면 되지
웬 재무설계???**

나의 미래를 어디에 맡기시겠습니까?

예측

재테크

가진 돈 불리기

'자산의 투자수익률 극대화'

재(財) + Tech
합성어

뚜렷한 목표없이
재산을 늘리는 것
자체가 목적

재무설계

계획

무엇을 위해 돈을 모을 것인가?

불확실 → '확실'

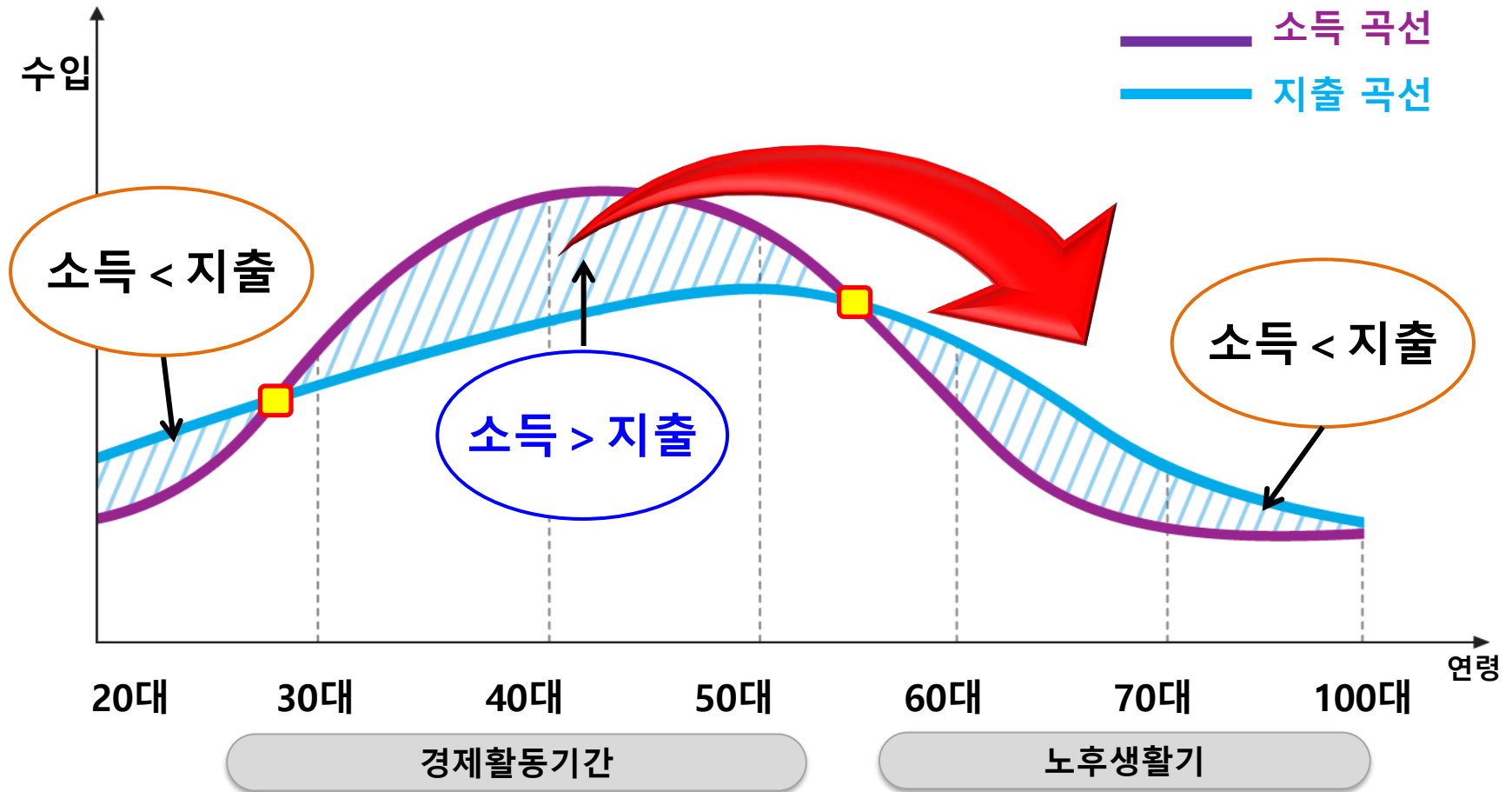
'Financial Planning'

Financial=돈

Planning=계획

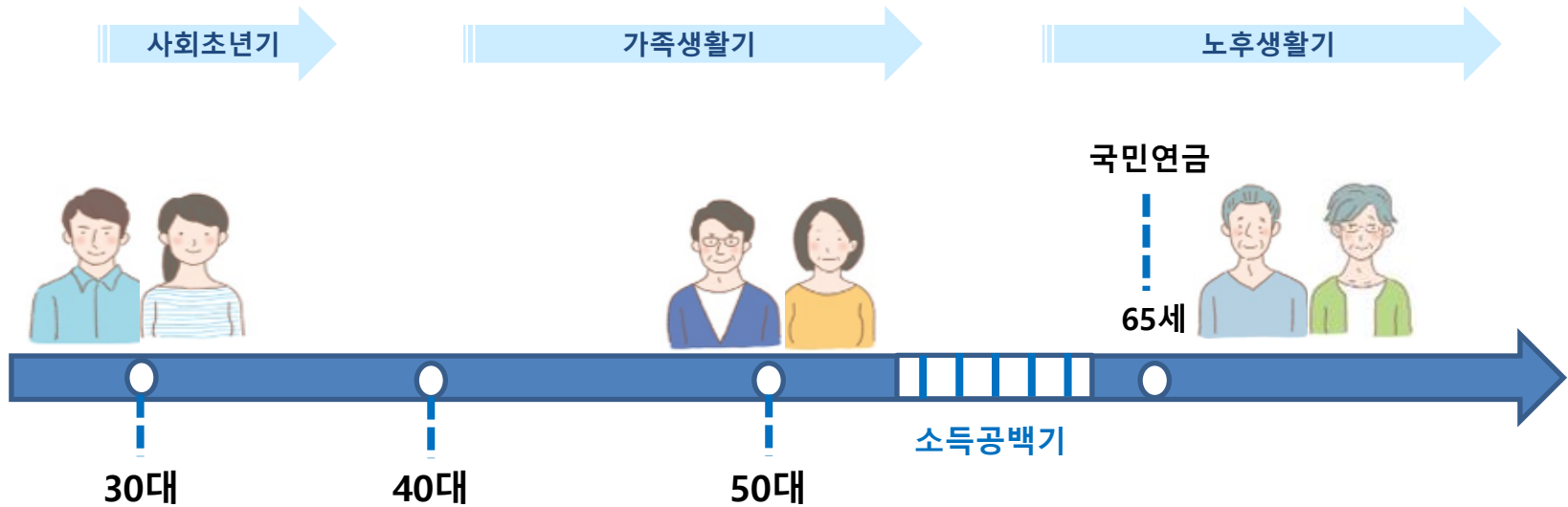
돈을 계획적으로
관리하는 것

생애주기에 따른 소득과 지출



소득과 지출이 일정하지 않기 때문에,
장기적으로 소득과 지출을 관리하기 위한 재무계획을 수립해야 함

생애주기별 자산관리 Map



소득창출 ■ 자산형성

자산축적 ■ 운용 ■ 배분

자산이전

지출관리
부채상환
저축투자

포트폴리오 관리
(유동성, 금융자산,
부동산)

사전증여
절세전략



Module

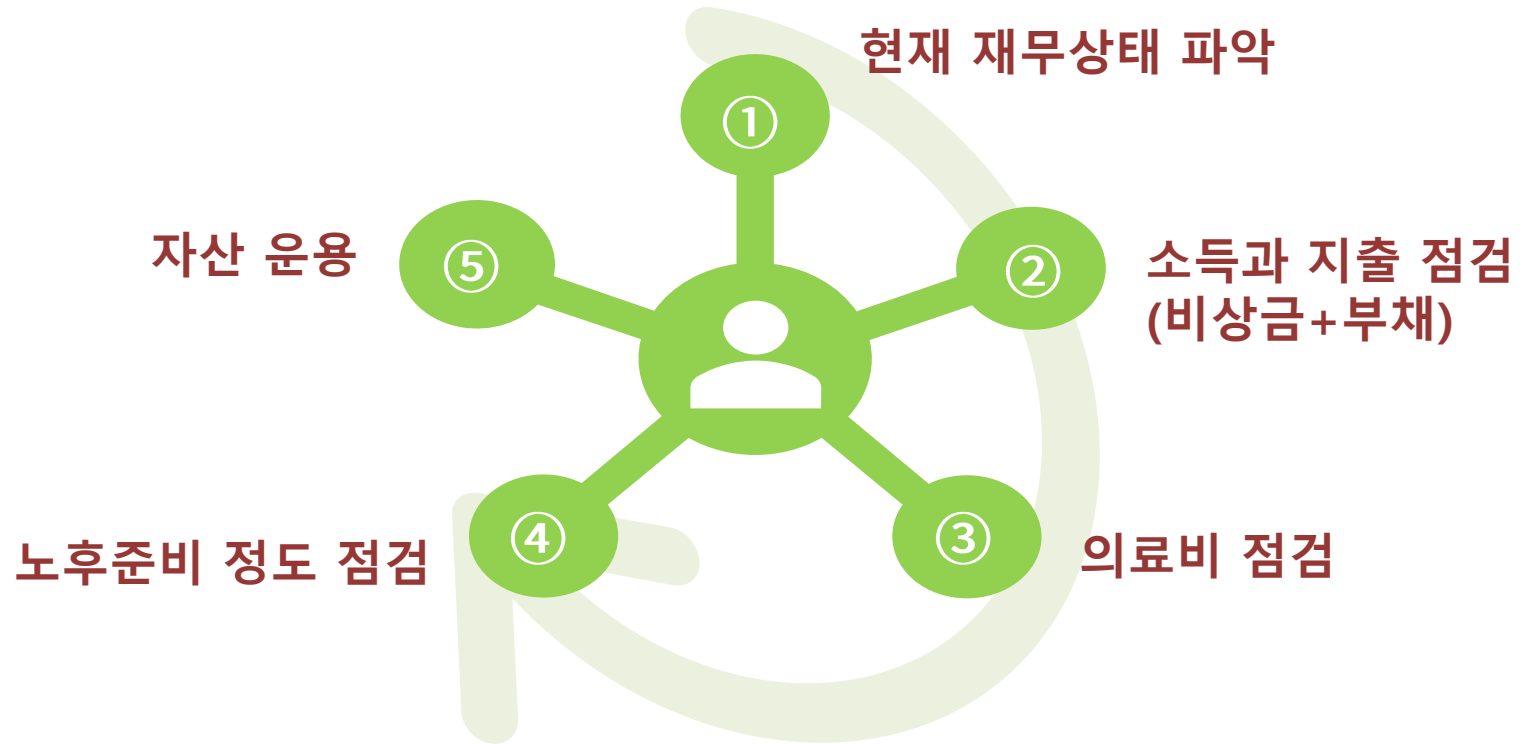
1

가계자산관리의 실천적 5단계

실천적 5단계



가계자산(돈)관리의 실천적 5단계



◎ 돈 관리는 지식보다는 실천의 문제이다 ◎

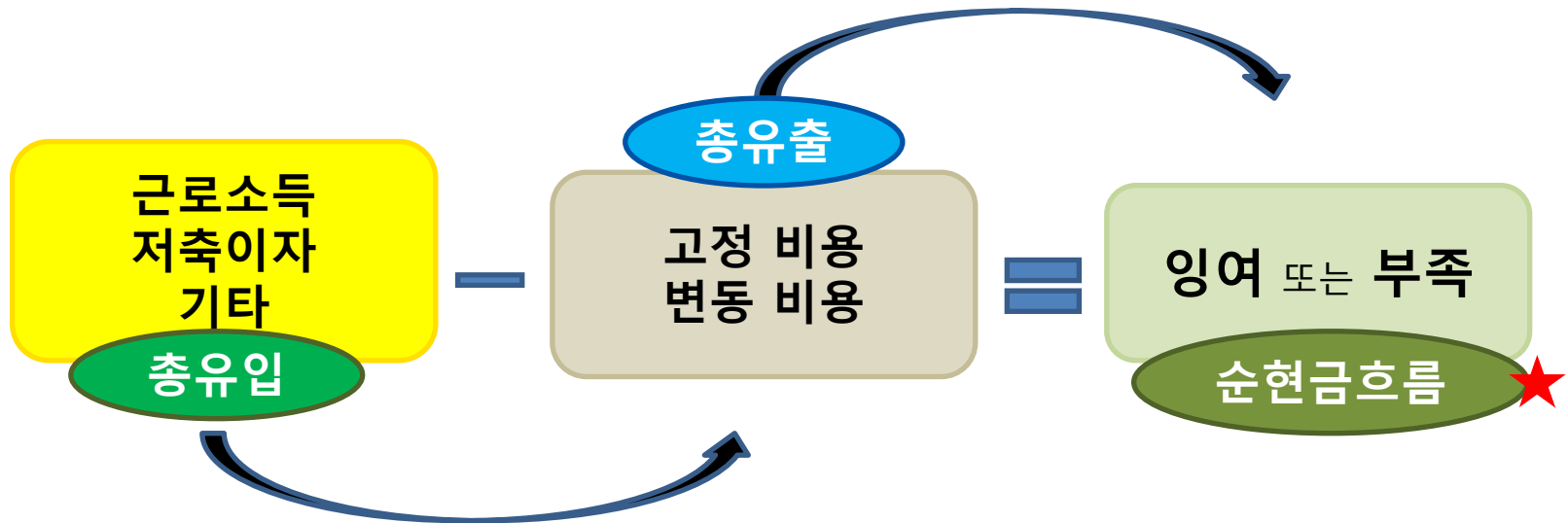
<자산부채상태표> 우리집의 자산과 부채를 한 눈에 볼 수 있는 표



‘과거 성적표’

➔ 나의 과거 재무활동의 결과

<현금흐름표> 우리집에 들어 온 돈을 어디에 썼는지 볼 수 있는 표



‘미래 예측지표’

➔ 재무상태의 건전성 및 성장성 예측 가능

과거
성적표

자산부채상태표

자산			부채+순자산		
유동성 자산	현금		단기부채	마이너스통장	2,200
	수시입출금계좌			신용카드 관련 대출	800
	기타			기타 신용대출	
투자자산	채권형		중장기부채		
	주식형			주택담보대출	5,000
	투자용부동산 (보증금)	빌라 13,000 상가 10,000		빌라, 상가보증금	2,000
	기타				
은퇴자산	개인연금				
	퇴직연금/IRP				
사용자산	거주주택	20,000	총부채		10,000
	자동차				
	기타				
기타자산	퇴직금예상수령액		순자산		33,000
	기타				
총자산 합계		43,000	부채와 순자산 합계		43,000

현금흐름표

미래
예측지표

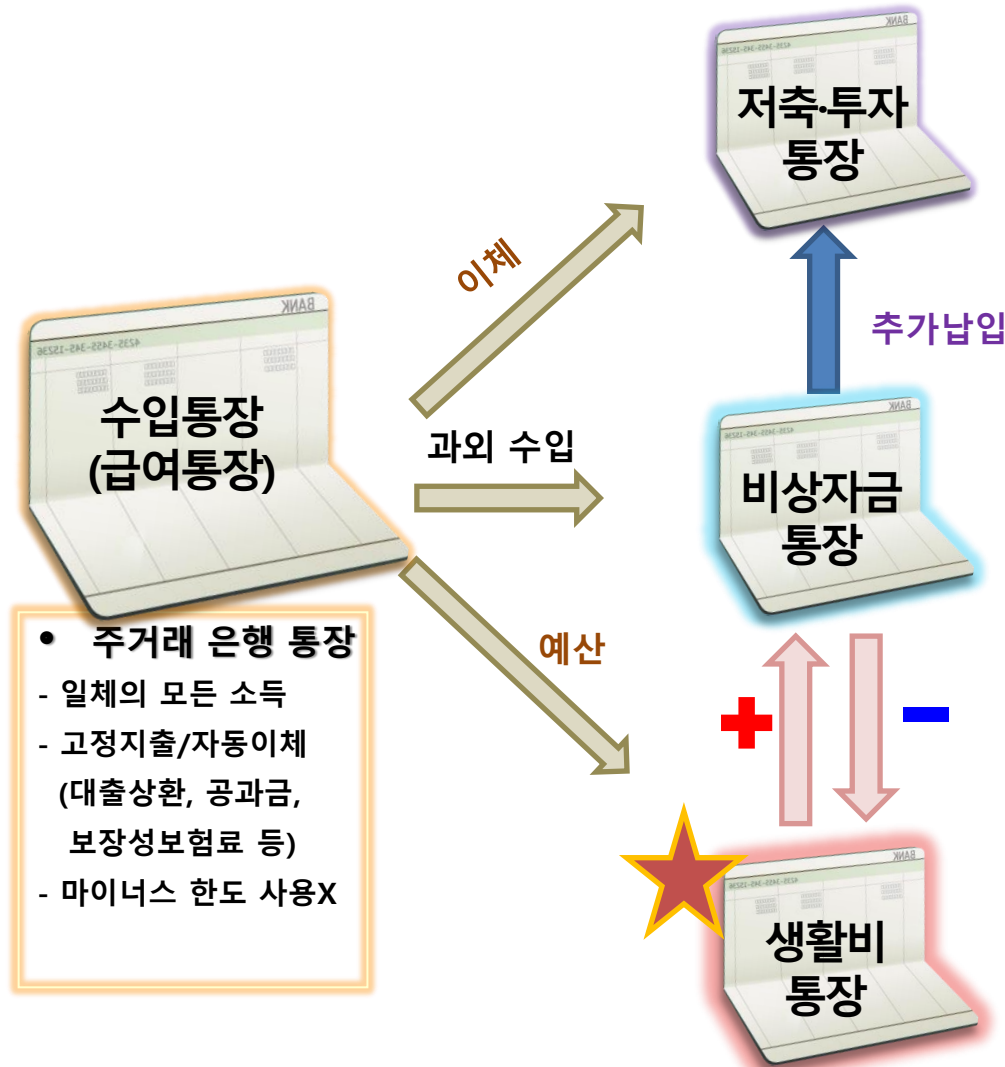
유 입				유 출	
I. 소득				I. 저축 및 투자	
근로소득				유동성	
				채권형(예/적금)	
사업소득 (임대소득)				100	주식형(펀드 등)
				연금/저축성보험	
재산소득				II. 고정지출	
				부채상환금	25
이전소득				보장성보험료	15
				국민연금+건강보험	20
기타소득 (강의)			40		
				기부금/모임	
비경상소득				III. 변동지출	
				식료품비	30
				외식비	
휴가		재산세		관리비/공과금	20
명절		종부세		통신비	7
경조사		자동차세		교통비	
가족행사		자동차보험		문화생활비	
의류잡화		내구재 등		차량유지비	
미용,화장품				교육/자기계발비	
건강의료비				가족용돈	70
합계				기타 변동지출/월	
				IV. 초과/미파악 지출	-47
유 입 합계		140		유 출 합계	187

연간 비정기지출 내역

우리 집 한 달 생활비(규모)

$$\begin{aligned} &= \text{월 고정지출} + \\ &\quad \text{월 변동지출} + \\ &\quad \text{월 비정기지출} + \\ &\quad \text{월 저축 금액} \end{aligned}$$





- **주거래 은행 통장**
- 일체의 모든 소득
- 고정지출/자동이체 (대출상환, 공과금, 보장성보험료 등)
- 마이너스 한도 사용X

• 저축/투자통장

- 투자자금을 모아두는 통장
- 적금, 적립식펀드, 저축성보험 등

• 비상자금통장/연간비정기

- 비상시를 대비하기 위한 통장
- 생활비의 1~2년치
- CMA, 보통예금통장 활용

• 생활비통장(소비통장)

- 변동지출(식비, 외식비, 교통통신비, 교제비, 의류비 등)
- Check카드나 현금 활용

★생활비통장과 개인용돈통장을 분리★
→ 새는 돈을 찾는데 유용

- ▶ 예산 → '미리 예 (豫) + 셈할 산 (算)' ➡ '지출계획'
(소득과 지출의 균형 ; 현금흐름을 파악하는 것)

- ▶ 가장 강력한 수단 ?
; 기록, 분석, 평가, 사후관리 등



가계부

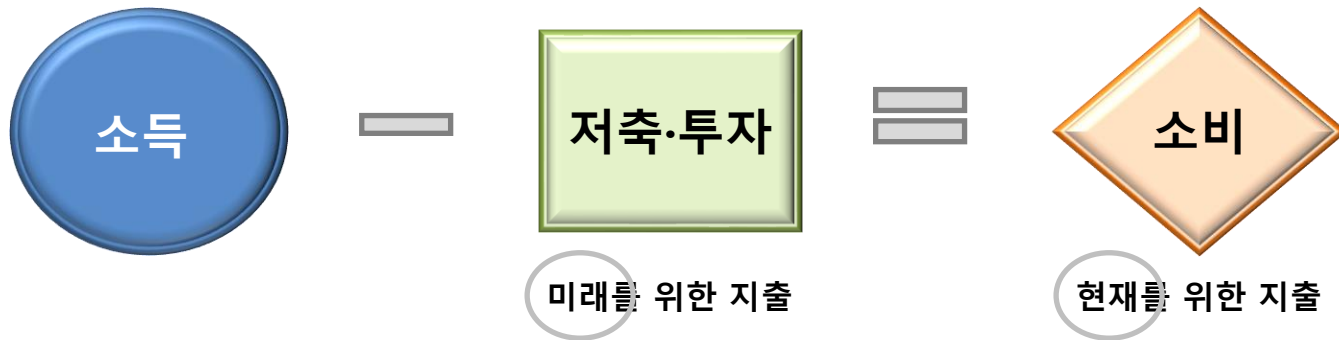
예산 세우기

- ▶ 정해진 기간 동안의 기대 수입에 기초한
수입과 지출의 균형을 맞추는 계획 (적자 vs. 흑자)
☞ 돈의 사용과 관리에 대한 '최소한의 훈련'

- 예산 실행의 효과 ???
 - 소득(수입) 범위 내에서 생활
 - 계획적인 저축으로 재무목표 달성
 - 재무적 비상시에 대비
 - 합리적인 소비지출 가능



“Financial Health & Well-being”



소득의 범위를 고려하여 **저축·투자**와 **소비**를 합리적으로 **계획**하고,
은퇴 후의 노후 생활을 포함하는 장기적인 인생의 재무관리
계획에 따른 **실천**과 **주기적인 점검**..

➔ 재무적으로 위기 없는 삶

비상예비자금 → 필수!

☞ 비상금 확보의 이유 :

(1) 어떤 위기 상황에서도 나 스스로 준비한 자금으로 해결하기 위해

(2) 위험 부담을 줄이는 것

▷ 갑작스런 질병, 사고 등에 대비

▷ 예고 없이 찾아오는 **연간 비정기 지출**에 대비

☞ 추가적인 빚을 지지 않기 위해 (부채상환의 어려움)**

♣ 비상자금의 형태 ☞ 안전자산/유동성 확보 (예·적금, CMA 등) ♣

♣ 적절한 액수 ; 3개월 ~ 6개월 정도 버틸 수 있는 최소한의 생활비 정도 ♣



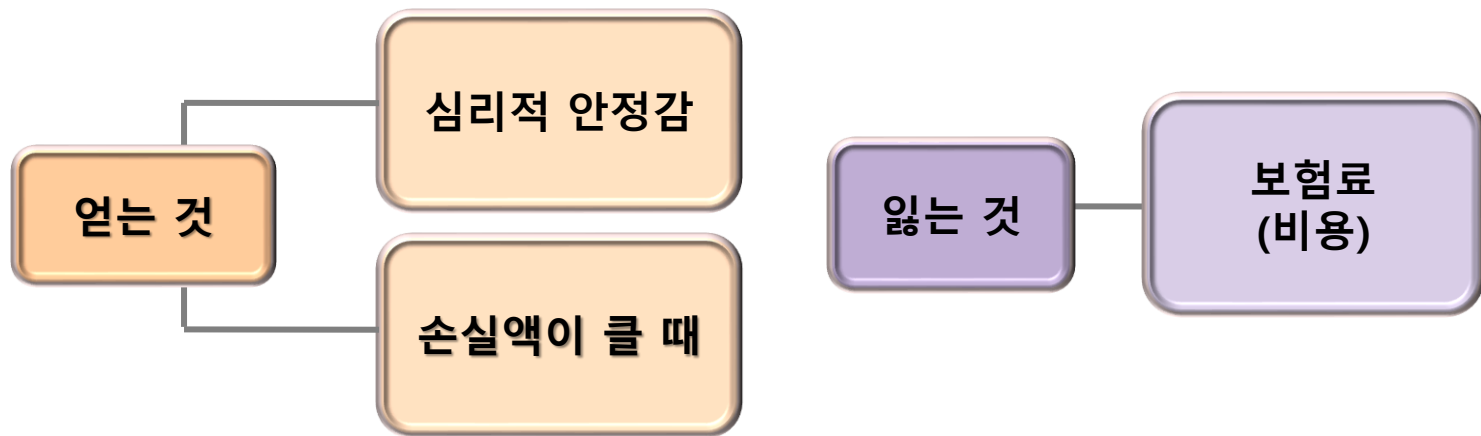
왜 보험으로 위험관리?

◆ 위험이 언제, 어떻게 발생할 지 모른다 <우연한 사고>

◆ 적은 비용으로 최상의 효과 <경제적 안정 회복>

→ '이 보험이 없었다면, 정말 큰일 날 뻔했네!'

◆ 보험으로 얻는 것과 잃는 것 <불안 제거 및 위험의 전가>



Ex. 치명적 질병, 심각한 장애,
교통사고, 주택화재 등

◆ 모든 위험을 보험으로 커버할 수 없다 <보험가능위험>

‘보험’과 ‘현금’ 비중의 의사결정 문제!

-----▷ 준비형태 ◁-----

보험

VS.

현금

1순위 (사회보험)

☞ 보편적인 의료비

국민건강보험
(노인장기요양보험)

의무



선택

보험료(비용)

2순위 (민영보험)

‘실손의료보험’ vs ‘현금’

☞ 큰 위험의 일부를 보장



목돈
(예비자금)

예금, 주식, 채권, 부동산 등

★ 원칙 ★

- ⊙ 예측가능성 (지출 계획 용이)
- ⊙ 규칙성 (매월, 매분기 등 정기적)
- ⊙ 지속가능성 (종신, 확정 기간)
- ⊙ 효율성 (비과세 또는 저율과세)

➔ 통제력 확보 및 유지 용이성



노후 '평생월급' 만들기

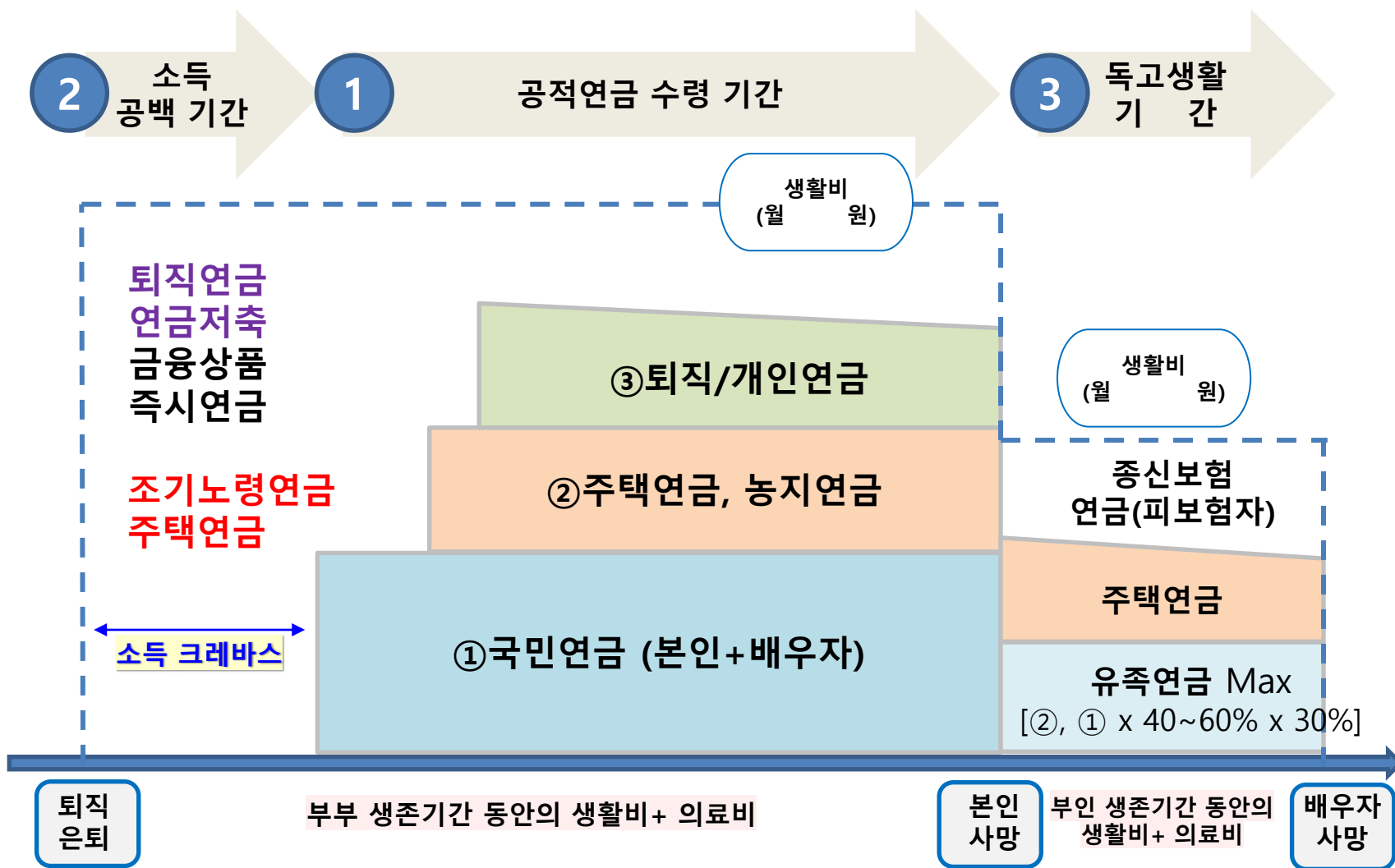
수명이 늘어난 만큼 돈의 수명도 늘려야...

→ 나의 수명과 자산(돈)의 수명을 일치시켜야 함

<p>★ 기본적인 노후생활비 (생활을 위한 기본 필수 비용)</p>	<p>공적연금, 사적연금 (안정적·확정적인 수급, 종신 또는 기한 연금)</p>
<p>☆ 추가적인 필요자금 (목돈, 비상자금, 의료비/간병비 등)</p>	<p>현금, 예금, 주식, 채권, 부동산 등 (예상치 못한 쓸 돈 대비, 안전자산, 보장성보험 등)</p>

Q. 기본 노후생활비는 얼마가 적절할까요?

A. 최소한 은퇴 전 생활비의 70~80% 수준

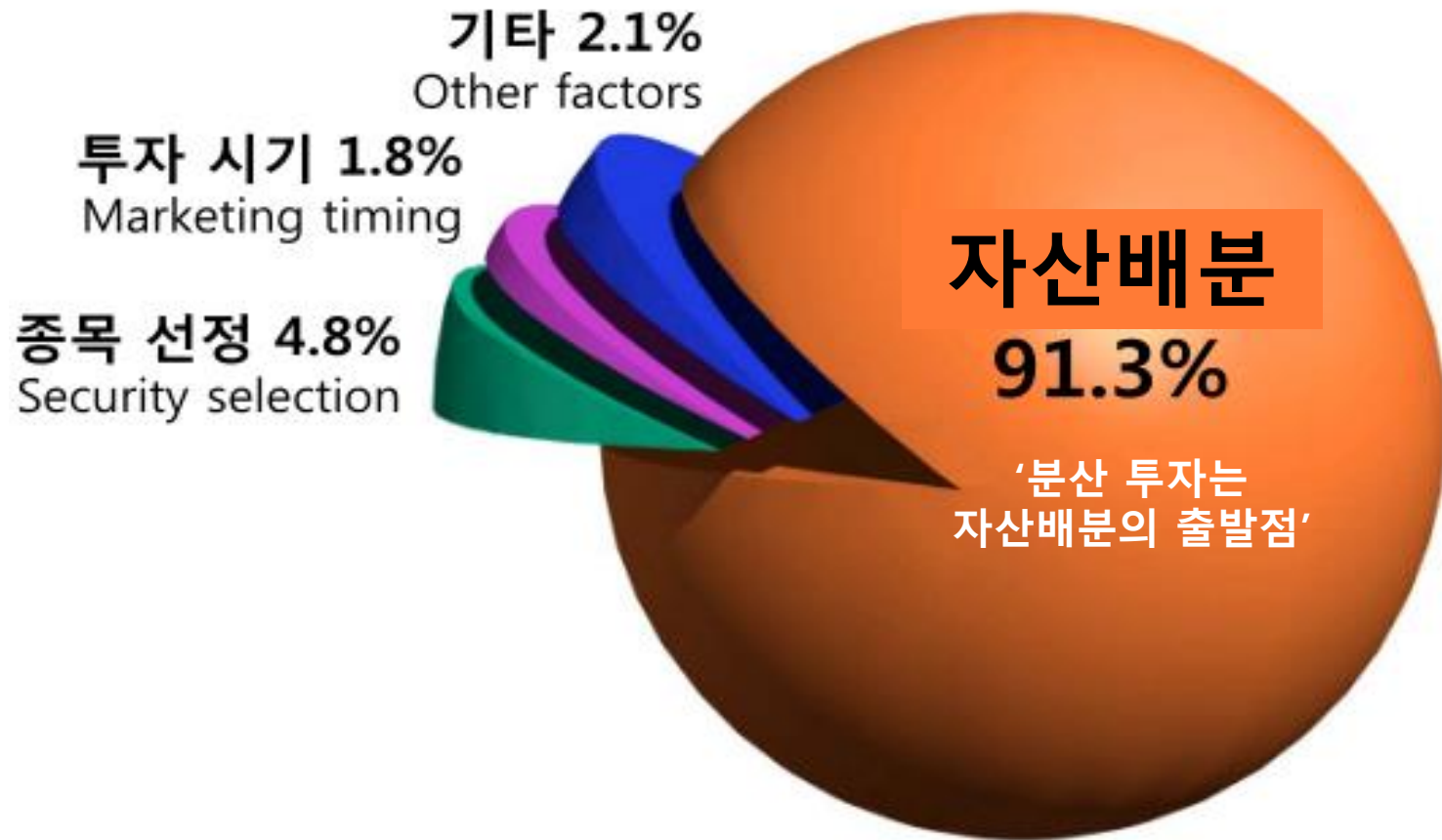


노후소득원 체크리스트(예시)

*종신연금으로 가정

소득의 유형	소득원		해당 여부		적립금액 (평가액)	수령/인출 개시시점	수령/인출 기간	수령금액 합계 (월 기준)
			본인	배우자				
확정 소득원	공적연금	국민연금, 공무원연금, 사학 연금, 군인연금, 기초연금						00
	퇴직연금	퇴직금, 퇴직연금(DB, DC, IRP)						00
	개인연금	세제적격-연금저축 (은행,보험사,증권사)						00
		세제비적격-연금보험, 즉시연금	★소득원의 다각화★					
	주택연금							00
	근로/사업소득							
미확정 소득원	현금, MMF, CMA 등 현금성							00
	주식, 펀드 등 투자자산							
	일시금 또는 자유 인출							
기타	자동차, 귀금속, 골동품 등 처분 가능한 동산							
	토지 등 소득 없는 부동산							
	회원권 등 금전적 권리							
	(예상) 상속, 증여분							
	기타							
총 합계			(월)					000만원

★소득원의 다각화★



(자료 : *Financial Analysts Journal*, May-June 1991)

영원한 1등 포트폴리오는 없다!

- 자산별 수익률은 시기에 따라 등락을 반복,
분산투자를 통해 꾸준하고 **안정적인 수익**을 확보할 수 있음

	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
1	32.1	55.8	31.6	56.8	35.1	39.7	13.7	78.9	23.6	9.8	23.0	27.4	22.9	4.1	14.0	37.8	0.9	28.4	33.8	46.3
2	21.9	37.1	26.0	34.3	32.5	34.6	9.4	63.9	22.8	7.0	18.9	10.0	5.6	1.3	11.8	23.9	-0.9	24.4	18.8	25.4
3	14.8	33.8	17.3	25.6	20.7	32.7	-8.6	51.8	19.2	5.2	18.6	8.4	5.1	0.8	11.4	23.1	-2.5	19.3	16.5	19.9
4	12.3	32.3	16.0	12.3	17.6	11.8	-14.8	34.2	13.8	4.3	17.9	2.3	4.8	0.6	9.9	17.6	-3.5	18.8	10.6	9.9
5	11.8	31.6	15.3	12.2	13.6	10.9	-27.9	32.7	12.8	2.6	16.6	2.0	3.3	-0.3	8.2	10.3	-3.6	17.6	10.4	3.9
6	3.8	30.3	13.8	10.1	10.0	9.7	-27.9	32.6	12.5	2.3	13.8	0.3	3.1	-3.6	7.5	9.3	-4.9	13.4	9.5	1.8
7	-0.4	26.9	12.6	10.0	7.3	9.0	-37.7	30.9	12.4	-1.2	11.2	-1.2	0.2	-4.0	6.5	9.1	-6.5	13.1	8.2	-0.1
8	-2.2	20.7	12.1	2.8	7.2	6.7	-39.7	19.2	9.0	-2.1	10.7	-2.3	-2.0	-4.8	5.2	8.2	-8.2	11.5	8.0	-1.5
9	-5.9	18.2	11.9	1.6	6.0	5.2	-40.3	13.5	6.1	-5.0	2.0	-2.7	-2.8	-4.9	4.3	8.0	-13.8	10.0	6.5	-2.4
10	-7.2	14.3	9.5	-3.6	3.1	2.6	-46.5	4.3	5.9	-9.7	1.8	-4.1	-3.5	-14.6	1.9	5.8	-14.3	6.9	-10.4	-2.6
11	-19.5	2.2	3.5	-8.8	-15.1	-15.7	-53.2	-3.6	5.8	-18.2	0.1	-4.9	-33.1	-32.9	1.0	2.3	-15.4	5.0	-23.7	-7.4

분산 포트폴리오	KOSPI	선진국 주식	신흥국 주식	미국 국채	선진국 국채	회사채	하이일드	신흥국 채권	원자재	리츠
----------	-------	--------	--------	-------	--------	-----	------	--------	-----	----

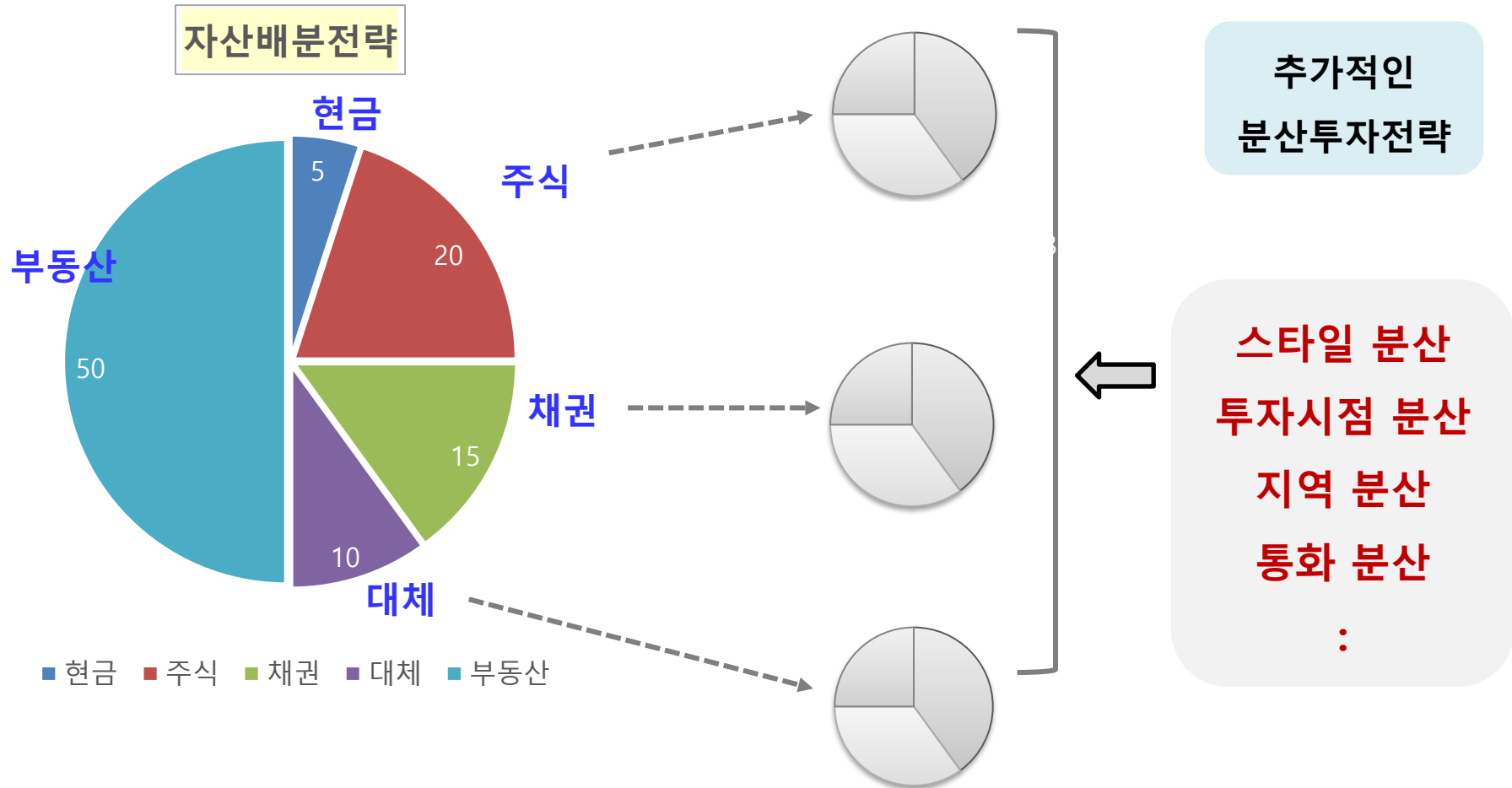
참고: USD 기준 (KOSPI는 KRW), 총수익 지수 기준. 2021년은 10월말 기준

자료: Bloomberg, 삼성자산운용

* 분산 포트폴리오: 선진국 주식 38%, 신흥국 주식 14%, 미국 국채 10%, 선진국 국채(미국 제외) 10%, 회사채 7%, 하이일드 7%, 신흥국 채권 3%, 원자재 3%, 리츠 8% <주식 52%, 채권 37%, 기타 11%>

※ 상기 자료는 참고용 예시로서 과거의 실적이 미래의 수익을 보장하는 것은 아닙니다.

■ 1등을 하는 것이 아니라 꼴찌를 피하는 포트폴리오 투자 ■



투자 손실을 줄이기 위한 최고의 방법!

리밸런싱(Rebalancing)!

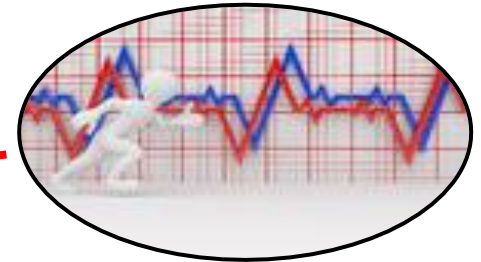
주식시장이 계속 상승.. 행복하다



주식시장이 계속 하락.. 걱정이다



시장이 매우 불안정..혼란스럽다



이 세 가지 상황에서 어떻게 해야 할까?

그 대답은: **리밸런싱(Rebalancing)**
; 자산의 편입비중 재조정

빠르면 빠를수록 유리

60세 까지 1억 만들려면? (연 5% 복리)

월119,660원



30세

월242,280원



40세

월641,320원



50세



금융상품 선택 기준

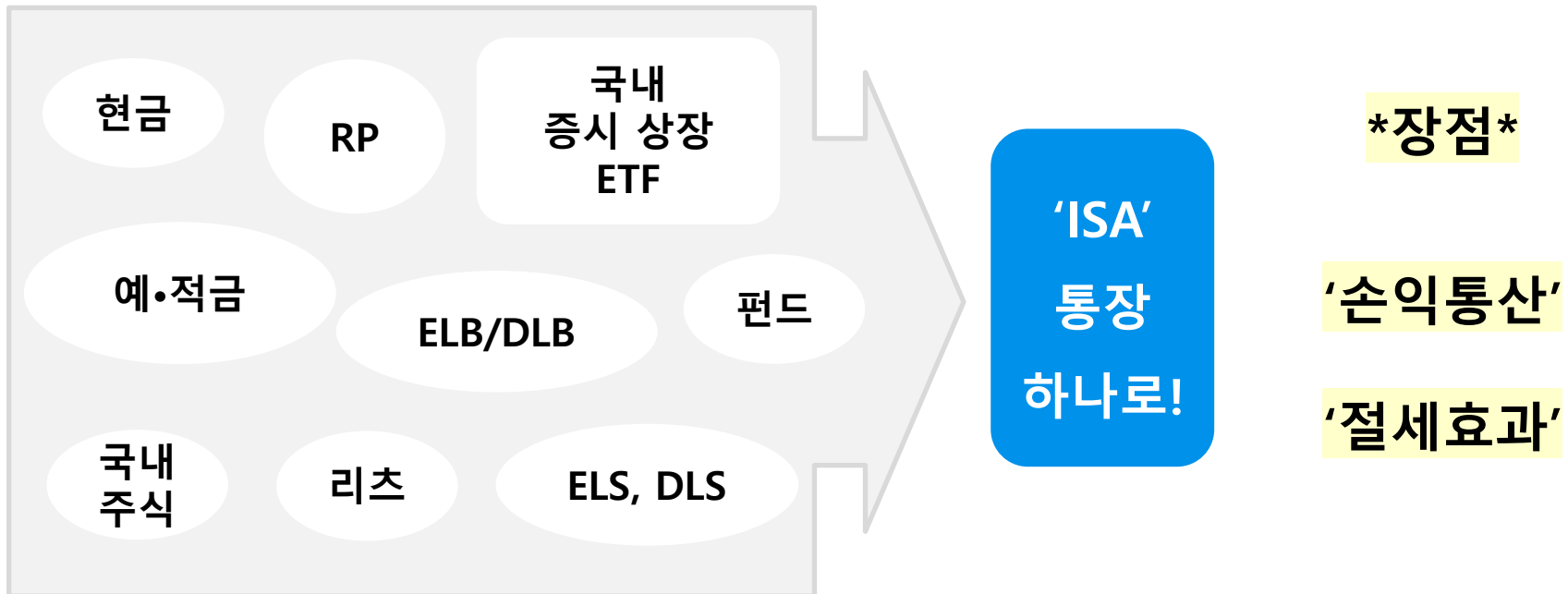
투자기간	1~6개월	1~2년	3~10년	10년 이상
투자목적	생활비 비상예비자금	자동차구입 전세자금마련 대학원자금	주택구입(확장) 자녀교육자금 목돈마련	자녀교육/결혼 은퇴자금 상속,증여자금
투자관점	수시 입출금	안정성 확정이자	안정성 수익성	복리효과 수익성 비과세
대표상품	MMDA,MMF CMA(RP형)	정기예금 정기적금	적립식펀드	변액연금 변액유니버설
	위험관리 (실손보험+생명보험)			

금융회사	상품	한도	비고
전 금융사	개인종합자산관리 계좌(ISA)	연간 2,000만원	• 3년 의무가입, 200~400만원 비과세, 초과분은 9%분리과세
신협, 새마을금고, 농수축협	조합원출자금	1,000만원	• 조합원
	조합원예탁금	3,000만원	• 만 19세 이상 조합원 • 농특세 1.4% 부과
전 금융사	생계형저축	5,000만원	• 65세, 장애인
은행	청년우대형 주택청 약종합저축	500만원	• 만 19세 ~34세 • 근로소득 3600만원 이하
주식	국내주식형 펀드	없음	• 양도차액에 대해 비과세 (금융투자소득세 25년으로 연장)
보험	장기저축성보험	없음	• 월 불입액 150만원 이하, 만기 10년 이상

절세 만능통장 <ISA계좌>

-Individual Savings Account, 개인종합자산관리계좌-

■ 운용 상품



Cf. 해외주식 & 해외상장ETF는 거래할 수 없음

▶ 순이익 200만원까지 비과세,
초과수익은 9.9% 분리과세 ◀

총급여액	세액공제 대상 납입한도	세액공제율 (최대공제액)
5,500만원 이하	900만원 (연금저축 600만원 + IRP/DC형 300만원)	16.5% (148.5만원)
5,500만원 초과		13.2% (118.8만원)

‘강제저축의 시스템化’



Module

1

가계자산관리의 실천적 5단계

마무리



‘톱니 효과’

Ex. 수입 ↑ 지출 ↑ → 수입 ↓ 지출 (X)



수입 내 지출이 핵심!

☞ 덜 쓰고 불편하게 사는 연습 필요

‘일단 어떤 상태에 도달하고 나면, 다시 원상태로 되돌리기
어렵다는 특성을 지칭하는 말’

<미국 경제학자 듀젠베리, 1949>

우리가 바라는 '삶'



♣ 경제적 위기 없는 삶!!!

; 일생의 어느 시점에 얼마만큼의
돈을 준비해야 하는 지 알고 준비

➔ 돈 관리의 최종 목표

➔ 내 돈의 주인이 되는 것

(돈이 들어와서 나가는 것을 알고
돈이 나를 위해서 일하게..)

“지금 준비하고 있는 것이 변화된 미래 세상에서도 좋을까?”

우리가 바라는 '삶'

행복
(幸福)



행(行): **행**동**을** **해**야
복(福): **복**이 **온**다...

Q & A



궁금한 내용은 연락주세요.

E-mail : your_cfp@naver.com

감사합니다^^

