한국금융학회 정책 심포지엄

고령화 사회와 금융의 역할

2012. 1. 26.

금융위원회 보험과장
신 현 준

차 례

Ⅰ. 논의 배경

Ⅱ. 우리나라의 고령화 추세

Ⅲ. 우리나라의 노후 대비 준비 현황

Ⅳ. 現 노후 대비 금융상품의 문제점

Ⅴ. 대안 제시

Ⅰ. 논의 배경

- **'11년 65세이상 인구 11.36%**

고령화사회(65세이상 7% ↑) → 고령사회(65세이상 14% ↑)로 급속하게 진입

<OECD 주요국가별 "고령화사회→고령사회" 소요기간(자료 : 통계청)>

프랑스	미국	영국	일본	한국
115년	7년	46년	24년	**17년(2017예상)**

- 국민의 **노후대책 준비 열악**

공사연금(공적연금+퇴직연금)**의 소득대체율**(은퇴후 소득/은퇴전 소득)이 **37%로 낮은 수준**(OECD 주요국의 55% 수준)

<국가별 공사연금(공적연금+퇴직연금) 소득대체율(자료 : OECD보고서 2007,%)>

미국	영국	독일	프랑스	스페인	일본	한국
79	70	61	67	74	60	**37**

FINANCIAL SERVICES COMMISSION

II. 우리나라의 고령화 추세 (인구비율)

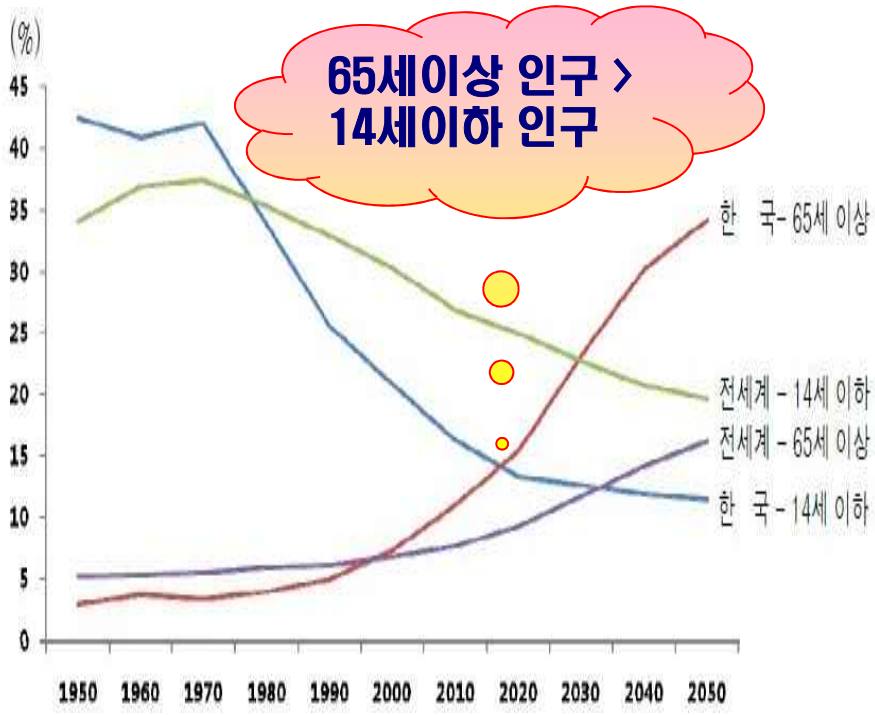
- 인구 고령화 :
  전체 인구중에서 노년층이 차지하는 비중이 증가하는 현상

- 65세 이상 인구 비중 :
  2000년 이후 전세계 평균에 비해 급격히 상승

- 14세 이하 인구 비중 :
  1980년 이후 전세계 평균에 비해 급속히 하락

- 2020년에는 부양을 받는 65세 이상 인구가 14세 이하 인구를 추월

세계 및 한국 인구 비율 변화 전망

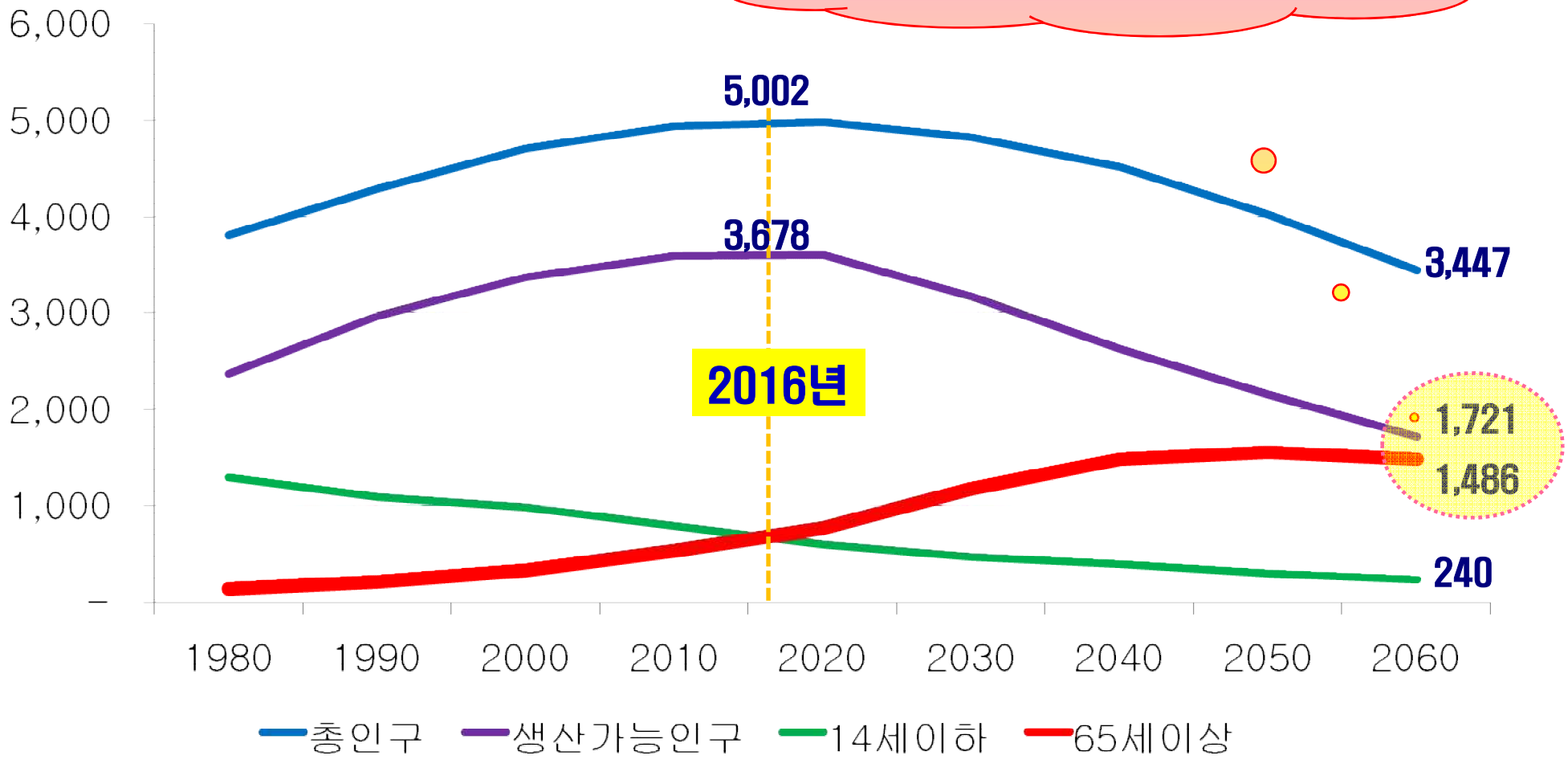


자료: UN (2008)

II. 우리나라의 고령화 추세 (인구구조)

단위 : 만명

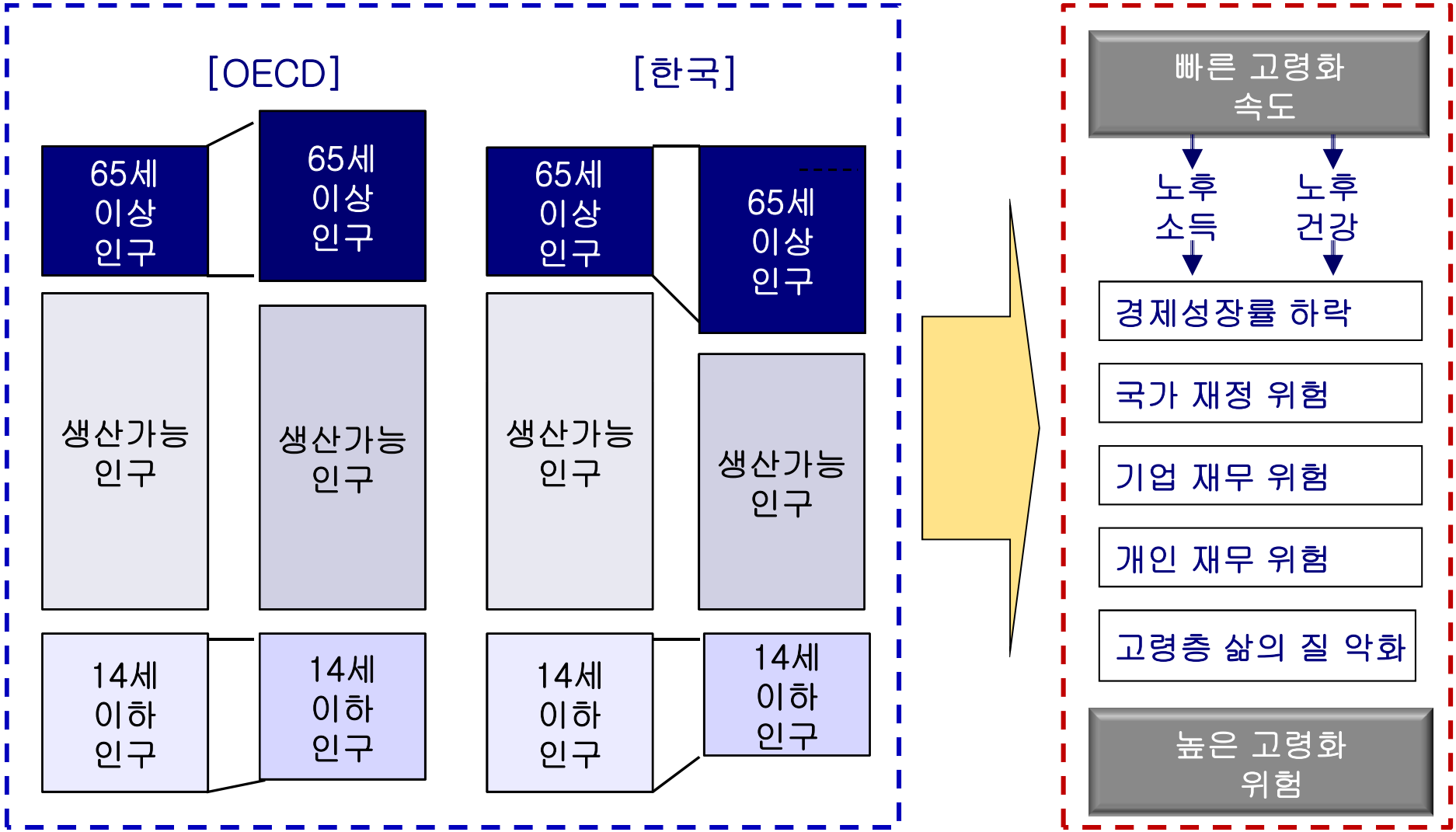
65세 이상 인구 ≒ 생산가능인구



※ 자료 : 통계청, 장래인구추계, 2011(저위가정 적용 시)

FINANCIAL SERVICES COMMISSION

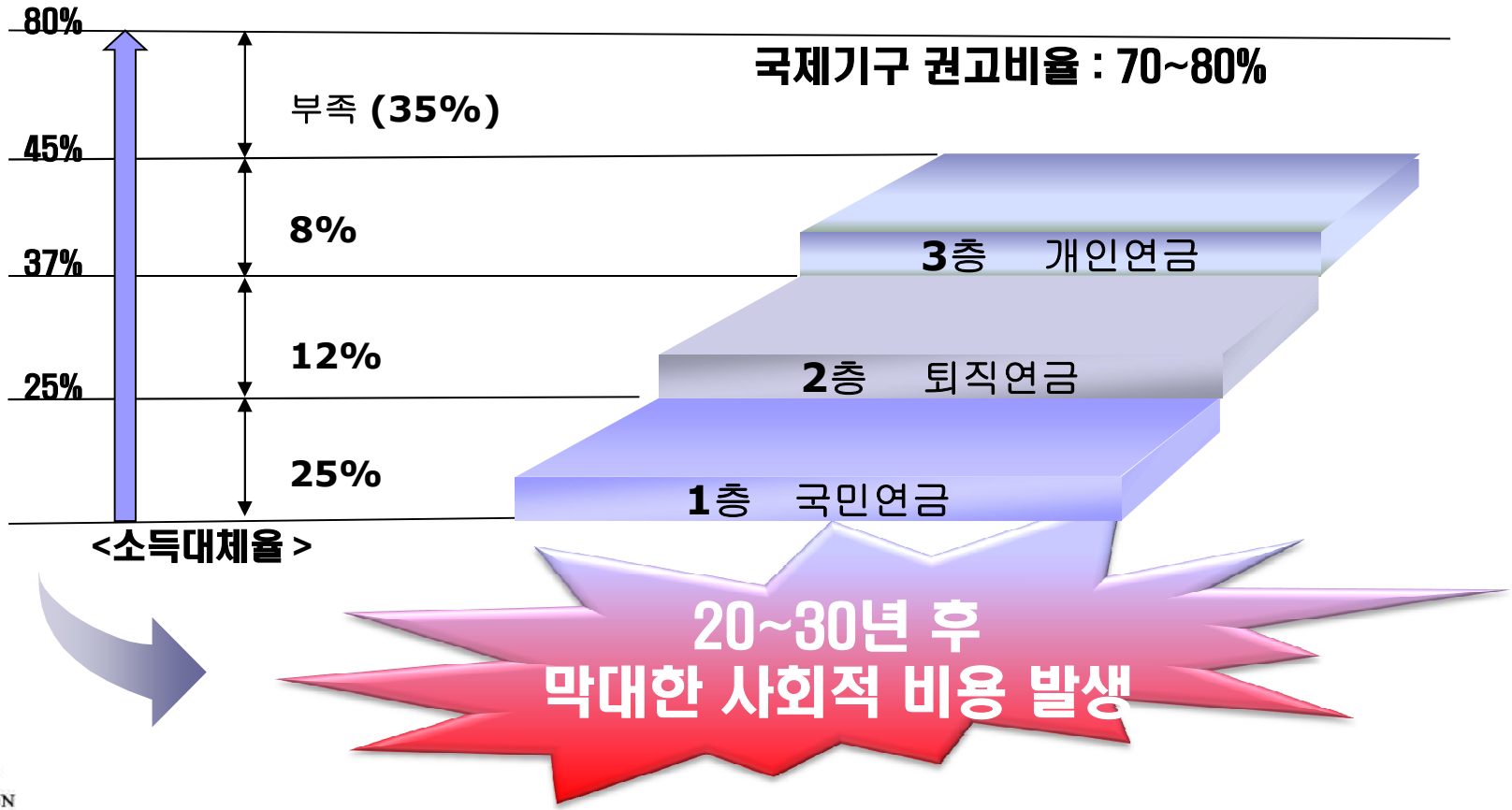
II. 우리나라의 고령화 추세 (고령화 Risk)



III. 우리나라의 노후 대비 준비 현황

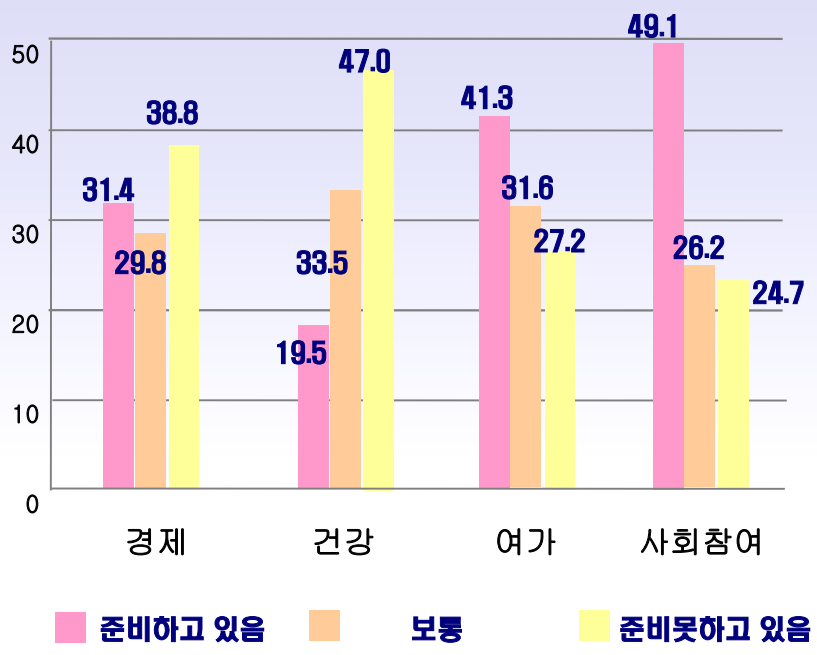
고령사회로 급속한 진입 ▶ 노후대책 마련 시급

우리나라는 **세계 최저의 합계출산율(우리나라 1.15명, OECD 1.74명)과** 기대수명 증가로 **"고령화사회"**에서 **"고령사회"**로 **가장 빠른 속도로 진행**



FINANCIAL SERVICES COMMISSION

III. 우리나라의 노후 대비 준비 현황 (노후 자산)



자료 : 통계청, '장래인구추계' (2006)

• 비금융자산 비율이 높은 상황

	한국	영국	미국	일본
부동산자산	80	45	28	73%
금융자산	20	55	72	27%

※ 자료 : 이상호(2010), Groome et al(2006)

• 금융자산 중 연금 · 보험 비중이 낮은 편

금융자산 종류	한국	영국	미국	일본
통화·예금	46.2	32.1	15.2	55.5%
연금·보험	24.2	51.5	29.7	27.3%
주식·채권	28.8	12.6	53.0	13.6%
기타	0.8	3.8	2.1	3.6%

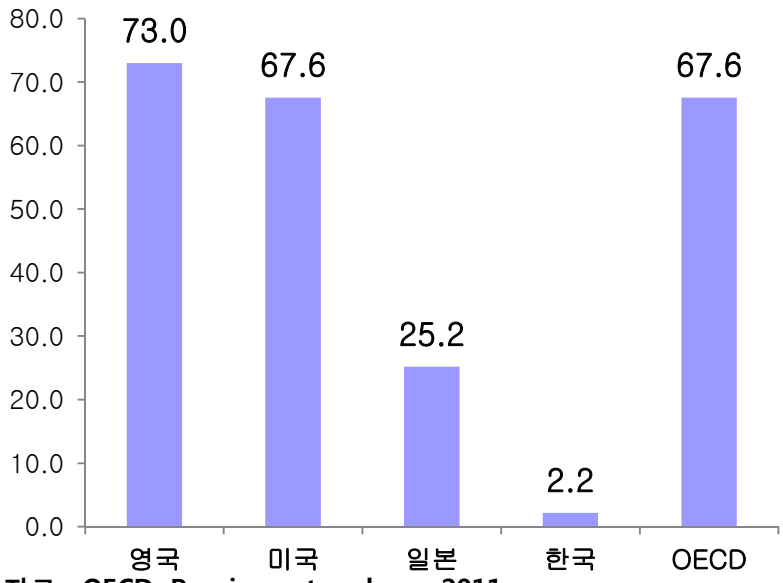
※ 자료 : 이상호(2010),

III. 우리나라의 노후 대비 준비 현황 (금융상품)

▪ **사적연금시장의 비활성화**
→ 퇴직연금 적립금 수준 GDP의 2.2%(2009년)

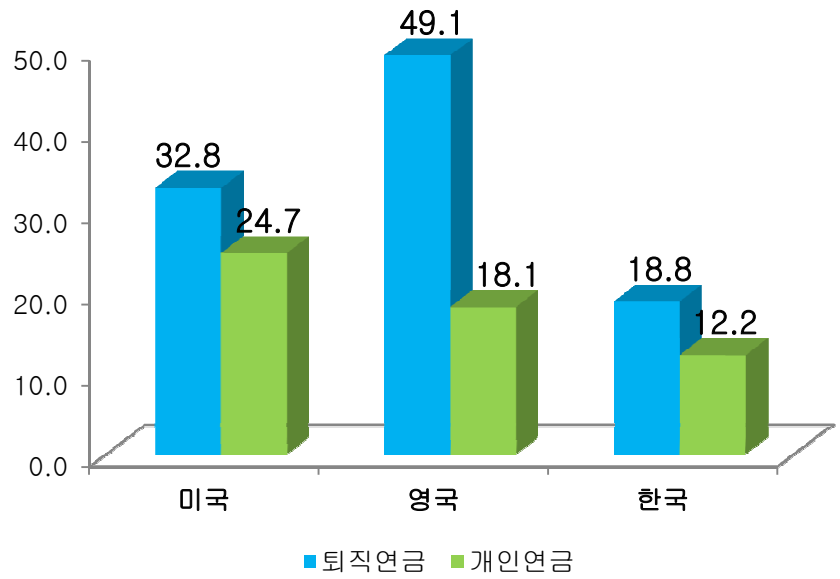
▪ **낮은 사적연금 가입률**
→ 퇴직연금 18.8%, 개인연금 12.2%

<국가별 퇴직연금(pension fund) 규모(GDP 대비,%)>



자료 : OECD, Pensions at a glance 2011

<사적연금 가입률(경제활동인구 대비, %)>



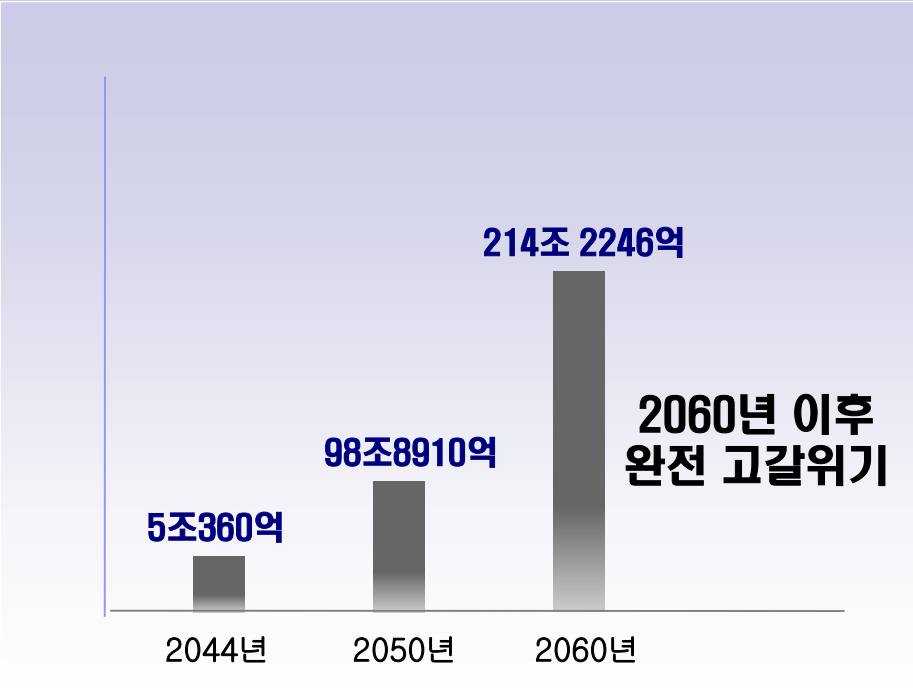
자료 : OECD, Pensions at a glance 2011

"사적연금" 시장의 활성화 필요

FINANCIAL SERVICES COMMISSION

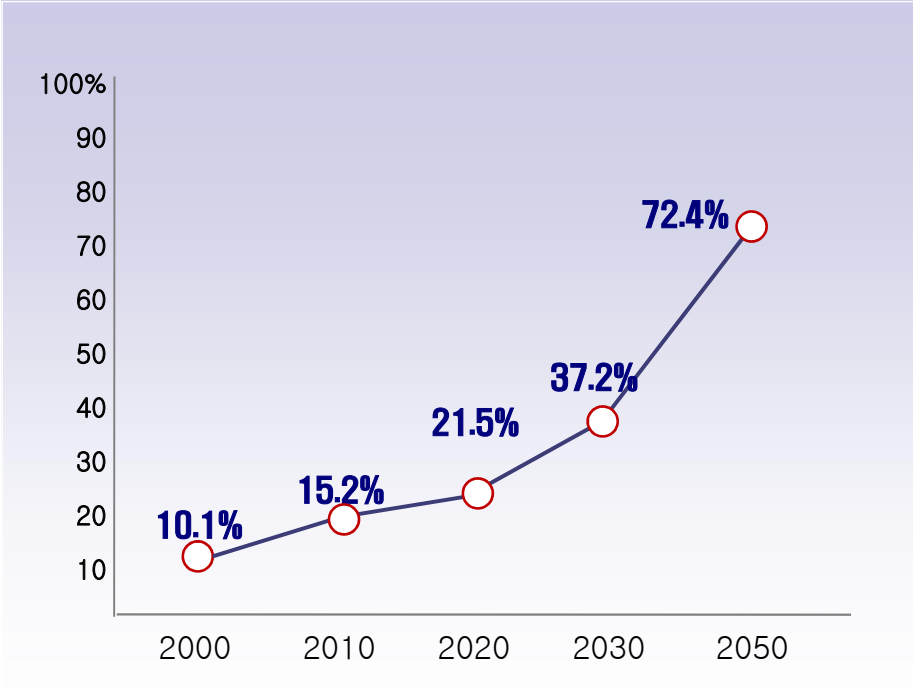
III. 우리나라의 노후 대비 준비 현황 (정부 및 노인부양비)

□ 국민연금 재정적자



자료 : 연금재정추계위원회

□ 우리나라 노년부양비 추이



자료 : 통계청, 장래인구추계 (2011) : 저위가정 적용시

※ **노인부양비** : 65세이상인구/생산가능인구

III. 우리나라의 노후 대비 준비 현황 (정부 → 민간)

인구의 고령화

개인 (준비부족)	**장수리스크**	←	건강리스크
		←	자산리스크
기업 (인건비증가)	**재무리스크**		
국가 (재정악화)	**재정리스크**		

국가의 재정부담 급증

- 現 **제도하에서의 사회보험 재정전망도**
  - → **국민연금 : 당기적자(2044년), 적립금 고갈(2060년)**
    (국민연금장기재정추계 및 운영개선방안, 2008)
  - → **건강보험 : 재정적자 17조 3천억(2020년), 50조원(2030년)**
    (건강보험 선진화를 위한 미래전략, 2010 건강보험 선진화위원회 활동보고서)

고령사회 대비 : "공적연금" + "사적연금"

FINANCIAL SERVICES COMMISSION

Ⅳ. 現 노후 대비 금융상품의 문제점

1. 장기 노후소득 보장 보다는 <u>저축기능 중심의 상품개발</u>

✓ 장기 노후소득보장 보다는 단기 저축(10년이상 이자소득 비과세) 중심의 상품

※ <u>퇴직연금, 개인연금</u> → 사업자금, 자녀결혼자금, 자녀학자금 …
본인의 노후 생활 자금화 ?

✓ 노후생활 자금 여부와 관계 없이 동일한 세제혜택 적용

※ (예시) <u>퇴직연금</u> : 일시금 수령이 연금수령 보다 세제혜택이 큼

2. <u>획일적인 연금보험상품 판매</u>

✓ 건강상태 등 가입자의 특성과 무관하게 동일한 연금급부 설계

※ (예시) <u>기왕증</u> : 연금보험 가입 기피

✓ 노후 생존리스크 보장 보다는 순수 적립형 연금보험이 주종

→ 평균여명(average expectation of life) 증가에 따라 장수리스크에 취약

Ⅳ. 現 노후 대비 금융상품의 문제점

3. 現 노후대비 금융상품은 주로 중산층 이상에 혜택이 부여

✓ **중산층 미만 계층은 가입유인이 적어 노후 대비 취약**

> **※ 저소득자는 연금저축, 퇴직연금 가입에 따른 소득공제 혜택이 낮음**
> . 우리나라 고령층의 소득빈곤율*은 45.1%(OECD 국가 중 최고수준)
> * 소득빈곤율 : 중위가구 가처분 소득의 50% 미만 비율

4. 베이비부머 세대를 위한 노후 대비 금융상품 취약

✓ **50대 이상 근로자는 노후대비 금융상품 가입기간이 짧아 노후 준비 취약**

> ※ 現 **연금저축은 세법상 가입요건**(불입기간 10년 이상 등)**을 충족하기 어렵고,**
> **퇴직연금은 가입기간이 짧아 노후생활 자금을 준비하는데 한계**

5. 부동산자산을 노후생활 자금화한 금융상품(주택연금상품) 취약

✓ **60세 이상 가구주 부동산자산 비중 : 83%(통계청, 2011 가계금융조사)**

V. 대안 제시

기본방향 : '노후 대비 금융상품' 활성화

➡ 국민의 자발적 노후 준비 및 향후 국가재정 부담 완화

1 고령층의 안정적인 노후소득 확보를 위한 금융상품 개발 및 지원 강화

✓ '노후 대비 금융상품'에 대한 정부지원 확대

예) 소득공제 한도 확대 (예시 : 現 400만원 → 800만원)

→ 사적연금을 통한 적정노후소득(70%~80%) 달성

→ 안정적 노후소득 확보 및 장기자금 축적으로 금융시장 발전

✓ '노후 대비 금융상품'의 실질적 노후 생활자금화 유도

예) 종신연금(연금소득의 40% 공제), 20년이상 연금(20% 공제), 10년~20년 연금(10% 공제)

→ 축적된 자산을 일시금 대신 장기간의 연금형태로 수급 유도

→ 노후소득 안정화 기여

V. 대안 제시

2 ‘노후대비 금융상품’의 다양화

✓ 소비자의 건강상태 또는 생활환경을 반영한 연금보험 개발・제공

예) 소비자의 건강상태(양호, 중간, 심각)에 따라 연금 차등화
→ 연금액을 생활자금 및 건강관리 자금으로 활용할 수 있도록 하여
보험 가입 기피계층(병력이 있는 자 등) 흡수

✓ 베이비 부머 세대를 위한 연금상품 개발・제공

예) 노령층(50세이후)에 한해 불입기간 축소(10➡ 5년) 등 연금저축에 대한 가입요건 완화,
퇴직금 등 목돈을 연금화하는 금융상품(일시납연금보험 등)에 대한 지원 강화
→ 보유하고 있는 금융자산의 노후생활 자금화 등 사전 노후 대비 유도

3 저소득 가입자를 위한 노후대비 금융상품 개발 및 지원 강화

✓ 저소득층이 ‘노후 대비 금융상품’ 가입시 정부 지원방안 검토 필요

→ 노후 대비 금융상품을 통해 취약계층의 노후 소득 확보 유도
→ 생산적 복지로의 전환 및 사적연금 사각지대 해소
※ 사례) 독일의 리스터보조금제도 참조 (저소득층이 연금보험 가입시 국가에서 일정금액 지원)

V. 대안 제시

4 노후 건강관리 비용 준비를 위한 금융상품(노후간병보험) 개발 · 제공

✓ 노후 건강관리 비용 급증, 사전 대비 필요

* '03-'10년 간 노인의료비 연평균 18.1%증가 (전체의료비 11.2% 증가)
* 민영실손의료비보험은 전체가입율이 약 47%, 60대 이상은 12%로 노후 의료비 대비 취약

✓ 노인장기요양보험(공보험) 급여대상자는 65세 이상 노인의 약 6%에 불과

예) 공보험과 연계된 민영장기 간병보험 활성화를 통해 노후 간병 수요에 대비 필요

5 기 타

✓ 부동산 등 고정자산을 연금화할 수 있는 금융상품 확대 필요

감사합니다.