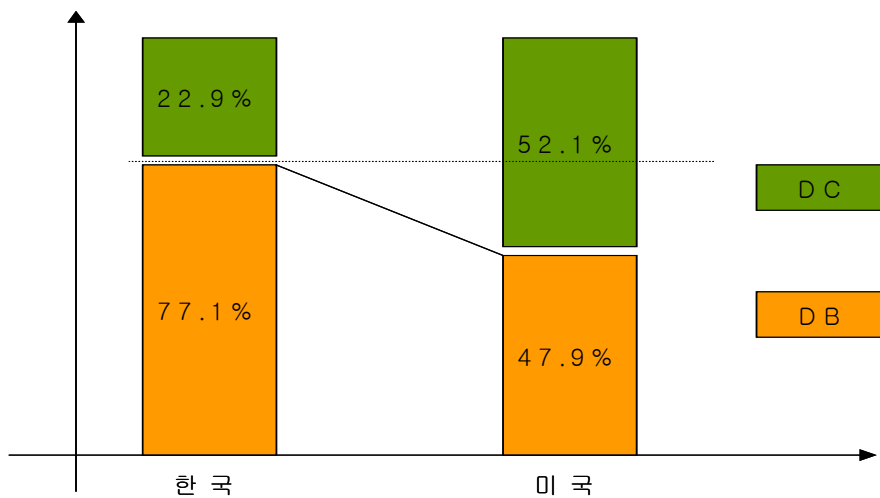


## II. 퇴직연금시장의 형성 및 진입전망

### 1. 형성전망

- 퇴직연금시장<sup>1)</sup>의 실질적 소비자인 종업원(424명)을 대상으로 퇴직연금제도에 대한 선호도를 분석한 결과, 우리나라의 경우 **종업원의 77.1%가 확정급여형(DB형) 퇴직연금을 선호하고 있음**(<그림1>참조)<sup>2)</sup>.
- 미국의 경우, 종업원의 52%가 확정기여형(DC형) 퇴직연금을 선호하는 것으로 나타나 우리나라와 달리 자기책임하의 위험선호경향이 뚜렷함.

<그림 1> 종업원의 퇴직연금제도 선호도(한미대비)



- 따라서 단기적으로는 DC형 퇴직연금시장보다 **DB형 퇴직연금시장중심으로 퇴직연금시장이 형성될 것으로 예상됨.**
- 즉 종업원의 선호도를 감안할 때 연금도입초기에는 미국 등 선진국과 달리 DB형 퇴직연금의 수요증대로 인해 DB형 퇴직연금중심의 시장형성이 이루어질 것으로 전망됨.

1)보험개발원이 발간한 CEO리포트(퇴직연금시장 전망과 대응과제, 2003-7)는 퇴직연금 시장의 규모를 2005년 45조 5,623억원, 2010년에 67조 2,565억원에 이를 것으로 추정함.

2)한국은 2004년 2월 기준, 미국은 1997년(Current Population Survey 조사결과)기준임.

- 다만 DB형 퇴직연금 도입이 불가능한 연봉제 실시 회사, 매년중간정산회사, 외국계회사 등은 DC형 퇴직연금을 도입가능성이 높을 것으로 예상된다.

## 2. 진입전망<sup>3)</sup>

- 국내 보험회사 22개사(설문조사대상기준)중 90.9%에 해당하는 20개 보험회사가 퇴직연금시장에 진입할 계획이 있는 것으로 나타남(<표 1> 참조).
- 생명보험의 경우는 모든 회사가, 손해보험의 경우는 중소형보험사 2개를 제외한 8개 손해보험사가 퇴직연금시장에 진입할 계획이 있는 것으로 나타남.

**<표 1 > 퇴직연금시장에 대한 보험회사의 진입계획**

구 분	생명보험		손해보험		전체		비율
	대형	중소형	대형	중소형	대형	중소형	
진출계획 있다	4	8	5	3	9	11	90.9%
진출계획 없다	0	0	0	2	0	2	9.1%

- DC형 퇴직연금시장에는 20개 보험회사중 85.0%에 해당하는 17개 보험회사가 진입할 계획이 있는 것으로 나타나 예상외로 DC형 퇴직연금시장 진입에 매우 적극적임(<표 2>참조).

**<표 2 > DC형 퇴직연금시장에 대한 보험회사의 진입계획**

구 분	생명보험		손해보험		전체		비율
	대형	중소형	대형	중소형	대형	중소형	
있음	4	7	5	1	9	8	85.0%
없음	0	1	0	2	0	3	15.0%

3) 2004년 2월 보험회사 대상 설문조사를 토대로 작성한 내용임.

- 특히 17개 보험회사 중 자산관리업무에 특화하여 진입할 계획인 2개 (11.8%)사를 제외한 15개 보험회사(88.2%)는 전 부문에 진입할 예정으로 있음(<표 3>참조).

**<표 3 > 보험회사의 퇴직연금 분야별 진출계획(DC형)**

구 분	생명보험		손해보험		전체		비율
	대형	중소형	대형	중소형	대형	중소형	
전부문	4	5	5	1	9	6	88.2%
자산관리부문	0	2	0	0	0	2	11.8%

주: 전부문은 사무관리부문과 자산관리부문을 의미함.

- 따라서 보험회사의 퇴직연금시장 진출이외에 은행, 투신, 증권, 농협 등의 퇴직연금시장 진출을 고려하는 경우 향후 퇴직연금시장을 둘러싼 금융기관간 수탁경쟁은 매우 치열해질 것으로 예상됨.
- 이에 보험회사는 타금융권과의 차별화된 진입전략의 수립을 통한 안정적인 이익기반 확보에 힘써야 할 것으로 판단됨.