I 서론

○ 고령인구 급증과 공적연금제도 보장성 약화는 퇴직연금, 연금저축 등 사적연금의 보장성 강화를 요구하고 있으며, 이를 위해 사적연금을 취급하는 대표산업인 보험산업의 역할 확대가 필요함

- 우리나라 인구 중 연령별 출생아 수가 가장 많은 1차 베이비 붐 세대(1955~1964년)는 대부분 은퇴연령을 넘어서고 있으며, 2차 베이비 붐 세대(1968~1974년) 또한 10여 년 내 은퇴연령에 도달함
- 우리나라 연금에는 공적연금인 국민연금 외에 근로자를 위한 퇴직연금(DB형 및 DC형)과 세제혜택을 제공하는 연금저축 및 개인형 퇴직연금(IRP), 그리고 추가적인 노후소득을 원하는 개인들을 위한 일반연금 및 펀드투자 변액연금 등 민간 금융회사가 제공하는 사적연금이 공적연금을 보완하고 있음
- 그러나 공적연금을 대표하는 국민연금은 소득대체율, 즉 은퇴 이전 소득 대비 연금 수령액이 크게 낮아 사람들의 은퇴 후 노후소득 보장 니즈를 충족하기에는 한계가 있음
- 이에 사적연금의 역할 확대가 필요한 상황이나, 보험산업은 모든 형태의 연금상품을 취급함에도 불구하고 연금보험료 규모는 축소되고 있고 금융업종 간 연금시장 점유율 경쟁에서도 열세를 보이고 있음

○ 사적연금시장에서 보험산업이 부진한 원인은 다양한 수요, 공급 측면에서 지적되어 왔으며(김세중 2020), 이는 사적연금시장 활성화 측면에서도 개선될 필요가 있음

- 수요 측 요인으로는 세제적격 연금저축의 세제혜택 약화, 시중금리 하락으로 인한 공시이율 하락, 변액연금 수수료 구조의 경직성 등이 있음
- 공급 측 요인으로는 설계사 수수료 제약에 따른 판매유인 감소, IFRS17 시행에 따른 보장성보험 중심의 포트폴리오 조정, K-ICS하에서 장수리스크 부담, 디폴트 옵션 및 기금형 제도 등 퇴직연금 적립금의 투자형 상품 유도 정책 등이 있음

○ 사적연금 보장성을 강화하고 보험산업의 역할을 제고하기 위해서는 사적연금시장 내 수요, 공급 측면의 다양한 요인들을 심도 있게 평가하고 세부 사적연금시장의 특성을 종합적으로 고려해야 함

- 특히, 2020~2021년 코로나19 확산으로 나타난 경제환경 및 금융시장의 변화, 디지털화와 맞물린 소비자 인식 변화는 보험산업의 역할을 제고하는 데 반드시 주목해야 할 것임

○ 본고는 사적연금시장을 세 개의 별도 시장으로 구분하고 경제환경 변화와 소비자 인식 변화 등을 고려한 시장별 현황과 보험산업의 사적연금시장 경쟁력을 진단하고, 사적연금 보장성 및 보험산업의 역할을 강화하기 위한 정책적, 전략적 방향성을 도출하고자 함