
I. 서론

1. 연구배경 및 목적

우리나라는 2000년에 이미 고령화 사회로 진입하였고, 2018년에는 고령사회로 진입할 것으로 예상되고 있어 은퇴자들의 적절한 노후소득보장문제가 중요한 사회적 이슈로 부각되어 있다. OECD자료는 은퇴 후 연금소득이 은퇴직전 소득의 70%는 되어야 은퇴 이후의 삶을 안정적으로 유지할 수 있다고 보고 있다. 그러나 우리나라의 경우 1층 공적연금인 국민연금만으로 은퇴 전 평균소득의 40%밖에 충당하지 못하는 것으로 나타나 2층 퇴직연금과 3층 개인연금을 통해 나머지 30% 이상을 충당해야 은퇴자들이 안정적인 노후생활을 영위할 수 있고 정부의 재정부담 또한 완화될 것으로 보인다. 따라서 퇴직연금 등 사적연금의 역할이 노후소득보장기능 제고 차원에서 매우 중요시되고 있다. 다행스러운 것은 최근 퇴직연금제도에 인식변화 등으로 퇴직연금 가입률이 점점 증가하는 추이를 보이고 퇴직연금의 적립금 역시 2010년 12월 현재 29조 3천억 원에 이르고 있어 전년대비 208%의 높은 증가율 추이를 나타내고 있다는 점이다.

이러한 가운데 「근로자퇴직급여보장법」 개정으로 기존의 개인퇴직계좌(IRA: Individual Retirement Account)의 문제점을 대폭 보완한 개인형 퇴직연금제도 (IRP: Individual Retirement Pension)가 도입될 예정으로 있어 개인형 퇴직연금의 활성화가 기대되고 있다. 즉 「근로자퇴직급여보장법」 개정으로 자영업자 등도 개인형 퇴직연금에 가입이 허용되기 때문에 잠재적인 가입층이 보다 확대되고 운용 능력에 따른 사업자 간의 차별성도 확연히 나타날 것으로 보인다. 이와 같은 개인형 퇴직연금제도는 단순히 통산장치의 기능에 국한하지 않고 가입요건의 완화 및

다양한 형태의 제도 개발 및 도입을 통해 퇴직연금(2층)과 개인연금(3층)의 기능을 동시에 담당하게 되어 노후소득보장제도로서의 역할이 제고될 것으로 보인다.

또한 개인형 퇴직연금은 제도적 특성상 장기간에 걸쳐 금융시장에 양질의 자금원 역할을 할 것이므로 금융산업의 발전과 자본축적 기능에도 기여할 것으로 보인다. 문제는 이처럼 새롭게 형성되는 개인형 퇴직연금시장에서 보험회사가 어떻게 시장경쟁력을 확보하여 노후소득보장기관으로서의 역할을 수행해 나갈 것이냐에 있다. 왜냐하면 지금까지 금융권별 IRA의 점유율은 2010년 12월 말 기준으로 은행권이 67.4%를 차지하는 등 압도적으로 시장을 선도하고 있는 가운데 증권사가 19.4%를 차지하고, 다음으로 생보사가 9.6%, 손보사가 4.4%를 차지해 IRA 시장에서의 보험회사 역할이 상대적으로 매우 미미하기 때문이다.

이에 따라 보험회사는 새롭게 도입되는 개인형 퇴직연금시장에서 경쟁력을 확보하고 노후소득보장기관으로서의 역할을 다할 수 있는 좋은 기회로 인식하고 보다 체계적인 운영방안을 수립할 때라 판단된다. 이를 위해 개인형 퇴직연금제 도입에 따른 제반영향, 금융권별 개인형 퇴직연금제 운영실태와 주요국의 개인형 퇴직연금 운용체계 등을 체계적으로 살펴보고 개인형 퇴직연금 가입대상자인 근로자, 자영업자 등의 인식 및 니즈를 종합적으로 고려하여 이에 부응하는 운영방안을 수립한다는 자세의 전환이 요구된다. 특히 개인형 퇴직연금시장에 대한 새로운 비즈니스 모델을 수립한다는 차원에서 설문조사를 통해 개인형 퇴직연금 가입대상의 행태, 개인형 퇴직연금에 대한 수요자 행태를 체계적으로 살펴보는 것은 필수적이라 할 수 있다.

그럼에도 개인형 퇴직연금시장에서의 경쟁력 제고 차원에서 보험회사의 운영방안을 체계적으로 모색한 선행연구는 그다지 많지 않다. 즉, 퇴직연금제도 도입 이후 퇴직연금제도 전반에 걸친 연구는 어느 정도 이루어졌으나 개인형 퇴직연금제도의 운영방안 등에 초점을 맞춘 연구는 거의 이루어지지 않고 있는 실정이다. 개인형 퇴직연금시장에서 공급자(금융회사)와 수요자(근로자 및 자영업자 등)를 종합적으로 고려하여 방안을 제시한 연구는 존재하지 않고 개인형 퇴직연금제도의 제도개선차원에서의 연구가 일부 이루어지고 있을 뿐이다. 류

건식·이상우(2009)¹⁾는 IRA가 도입된 이후 노후소득보장제도로서의 역할 제대로 하지 못하고 있으므로 제도 활성화를 위해 가입자격 확대, 선진국 수준의 세제지원 확대, 개인퇴직계좌에 대한 인식 확대 등과 같은 정책적인 측면에서 제도개선 방향을 제시하는데 한정하였다. 또한 이태호(2009)²⁾는 IRA가 지니고 있는 제도적 한계점을 개선하기 위하여 IRA와 유사한 연금제도를 운영하고 있는 주요 국가들의 운영사례를 조사하여 정책적인 측면에서 제도적 개선방안을 제시하고 있다. 이에 반해 고광수(2006)³⁾, 박지순 외(2009)⁴⁾는 2011년부터 시행될 4인 이하 영세사업장의 퇴직연금제도 적용에 대비하여 영세사업장에 퇴직급여제도를 시행하고 있는 주요 국가들의 개인형 퇴직연금제도의 운영사례의 장단점을 평가하여 국내의 영세사업장 퇴직연금제도 방안을 제시하고 있다. 특히, 박지순 외(2009)는 영세사업장에 대해서 복잡한 가입절차 및 비용절감의 편익을 제공하기 위해 다수의 영세사업장이 공동으로 가입하는 복수사용자제도와 공공기관이 퇴직연금사업자가 되어 운영 관리하는 개선안을 제시하고 있다.

일본에서는 개인형 퇴직연금에 해당하는 개인형 확정기여연금을 공공기관인 日本國民年金基金聯合會가 관리주체가 되어 운영하고 있는데, 日本國民年金基金聯合會(2004)⁵⁾는 개인형 확정기여연금제도가 시행된 지 2년여가 경과되고 있는 시점에서 가입자들의 기본적인 인식 및 태도 등을 조사하기 위해 2004년 개인형 확정기여연금의 실태조사를 실시하였다. 실태조사에서는 개인형 확정기여연금의 장·단점, 현재 연금사업자를 선정한 이유, 가입 시 정보제공 정도, 투자교육에 대한 이해도, 희망하는 교육방법, 자산운용 상품 변경에 영향을 주는 정보입수 채널 등을 조사하였다. 그러나 동 조사는 퇴직연금사업자 측면에

-
- 1) 류건식·이상우(2009. 6), 「노후소득 보장 기능 강화를 위한 개인형 퇴직연금제도 개선방안」, 『KiRi Weekly』, 보험연구원.
 - 2) 이태호(2009. 11), 「개인형 퇴직연금 도입효과 및 활성화 방안」, 한국채권연구원.
 - 3) 고광수(2006. 10. 18), 「영세 사업장에 대한 퇴직급여 제도의 효율적 적용 방안」, 부산대학교.
 - 4) 박지순 외 4인(2009. 12), 『4인 이하 중소기업 등에 대한 다수 사용자 퇴직연금 플랜 적용방안』, 고려대학교.
 - 5) 國民年金基金聯合會(2004. 3), 個人型確定拠出年金実態アンケート調査.

서의 가입이나 퇴직연금사업자 평가 없이 개인형 확정기여연금제도를 평가하기 위한 기본적인 조사에 그치고 있다. 野村亜紀子(2006)⁶⁾는 저출산·고령화의 진전에 따라 개인의 자조적 노력에 의한 생활유지 자기책임원칙의 중요성이 확대되고 있지만 근로자와 자영업자만으로 제한하고 있는 현행 일본의 개인형 확정기여연금을 개선하기 위해 공무원 및 주부 등도 가입할 수 있는 미국식 개인형 퇴직연금제도와 일본식의 개인형 퇴직연금제도를 비교 평가하였다. 杉田浩治(2010)⁷⁾는 영국정부의 연금재정 불안 이후 개인의 자조적 노후생활대비에 대한 중요성이 확대되고 있는 가운데, 행동경제학적인 측면에서 과거 경험상 근로자의 자발적 저축 장려 정책만으로는 개인의 노후소득을 보장하는데 한계가 있으므로 2012년부터 저소득 근로자에게 시행하게 될 영국의 개인형 퇴직연금(Personal Account)의 자동가입방식과 공공기관의 취급관리 방식, 디폴트 옵션(기본형 펀드) 등의 운영사태가 검토될 필요가 있다고 주장하였다. 이처럼 국내외 선행연구는 개인형 퇴직연금을 운용하는 금융회사의 운영실태조사, 그리고 개인형 가입자를 대상으로 한 니즈 및 인식 조사 등을 통한 종합적인 운영방안 모색은 이루어지지 않았다고 할 수 있다.

이에 반해 본 연구는 처음으로 개인형 퇴직연금제도의 영향, 국내외 개인형 퇴직연금제도 운영실태 조사 등을 체계적으로 살펴본 후에 개인형 퇴직연금 가입자를 대상으로 설문조사 및 통계분석을 실시하고 이를 기초로 시장진출 전략, 마케팅 전략, 서비스 전략, 자산운용 전략 등을 보험회사의 경쟁력 확보측면에서 제시하고자 하였다. 이 점에서 기존 선행연구와 근본적인 차이가 있다. 즉 개인형 퇴직연금제도의 공급자인 금융회사에게는 설문조사를 통한 운영실태를 파악하고, 개인형 퇴직연금제도의 수요자인 근로자 및 자영업자 등에 대해서는 설문조사를 통하여 니즈 및 인식을 분석한 후에 주요국의 개인형 퇴직연금 운영실태 등도 감안하여 보험회사의 입장에서 운영방안을 체계적으로 모색하였다는 점이 본 연구와 기존 선행연구와의 차별성이라 할 수 있다.

6) 野村亜紀子(2006. 12), 個人型確定給付年金の課題, 野村資本市場研究所.

7) 杉田浩治(2010), 自動加入方式を採擇する英國の新個人年金制度, 證券經濟研究所.

2. 연구방법 및 구성

본 연구는 개인형 퇴직연금시장에서의 보험회사 운영방안을 체계적으로 모색하기 위해 먼저 개인형 퇴직연금제도의 도입과 영향, 금융권별 개인형 퇴직연금 운용실태 등을 살펴보고 주요국의 개인형 퇴직연금 운영체계 및 특징 등을 제시하였다. 또한 개인형 퇴직연금제도의 수요자라 할 수 있는 근로자 및 자영업자 등을 대상으로 설문조사 및 통계분석을 실시한 후 개인형 퇴직연금 운영방안을 시장진출 전략, 마케팅 전략, 서비스 전략, 자산운용 전략으로 구분하여 제시함으로써 향후 보험회사가 개인형 퇴직연금시장에서 경쟁력을 높이는데 다소나마 기여하고자 하였다.

이에 본 연구는 제1장 서론에 이어 제2장에서는 개인형 퇴직연금제도의 도입과 영향을 평가하고, 제3장에서는 금융권별 개인형 퇴직연금 운용실태를 설문조사방식을 통해 조사·분석하였다. 또한 제4장에서는 주요국의 개인형 퇴직연금 운영체계 및 특징을 살펴보고 시사점을 제시하였다. 제5장에서는 주요 개인형 퇴직연금 수요자라 할 수 있는 근로자 및 자영업자를 대상으로 설문조사를 실시한 후 개인형 퇴직연금제도에 대한 인식 및 필요성, 개인형 퇴직연금사업자에 대한 선정, 개인형 퇴직연금 활성화를 위한 개선사항 등을 기술적·통계적 방법에 의해 분석하고 운영방안 차원에서 분석상의 시사점을 제시하였다. 마지막으로 제6장 개인형 퇴직연금의 운영방안 및 향후과제에서는 국내외 개인형 퇴직연금 운영실태, 개인형 퇴직연금 가입대상자에 대한 설문조사 결과 등에 기초하여 시장진출 전략, 마케팅 전략, 서비스 전략 및 자산운용전략 차원에서 운영방안을 제시하였다.