



사적연금 세제혜택 한도 상향이 IRP 추가 납입에 미친 영향

정원석 연구위원

요약

- 2015년 퇴직연금 및 IRP에 대한 세제혜택 한도 상향 조정으로 인해 퇴직연금 및 IRP 추가 납입은 2014년 대비 743% 증가한 것으로 분석되었음. 대부분의 추가 납입은 IRP계좌를 통해 이루어졌으며, 추가 납입자들이 주로 이용한 금융권역은 은행인 것으로 나타났고 증권사의 성장 또한 두드러졌음. 이는 금융권역별 고객접근성 등의 차이에서 비롯된 것으로 풀이됨.

- 정부는 2015년부터 400만 원이던 연금저축¹⁾과 퇴직연금·IRP(Individual Retirement Pension, 개인형 퇴직연금) 추가 납입²⁾ 합산 금액에 대한 세제혜택 한도를 700만 원으로 상향하였음.

- 연금저축의 세제혜택 한도는 400만 원으로 동일하나, 퇴직연금과 IRP 추가 납입액에 대한 세제혜택이 300만 원 증가된 효과가 있음.

- 세제혜택 한도 상향으로 퇴직연금 및 IRP 추가 납입금이 전년 대비 대폭 증가하였음.

- 2014년 1,232억 원 수준이던 추가 납입금은 2015년 1조 387억 원으로 743% 증가하였음.
- 금융기관의 IRP 홍보에 힘입어 2015년 추가 납입금 중 91%가 개인형 IRP³⁾로 납입됨.

〈표 1〉 퇴직연금 및 IRP 추가 납입금 추이

(단위: 억 원, %)

구분	2014년				2015년				증가율 (B-A)/A
	DC	기업 IRP	개인 IRP	합계(A)	DC	기업 IRP	개인 IRP	합계(B)	
납입금액	403	15.9	813	1,231.9	892	34.9	9,460	10,387	743

자료: 금융감독원, 각 분기별 퇴직연금 영업실적 보고서 재구성.

- 1) 개인연금은 납입 시 세제혜택이 있는 세제적격 개인연금저축과 세제혜택이 없는 세제비적격 연금보험으로 나뉨.
- 2) 퇴직연금과 IRP의 사업자 납입분과 구분하여 본인이 추가로 납입한다는 의미에서 추가 납입이라 함.
- 3) IRP는 개인의 퇴직연금 연속성을 위한 개인형 IRP와, 퇴직연금을 설정하기 어려운 소규모 사업장의 퇴직연금 기능을 제공하도록 도입된 기업형 IRP로 나눌 수 있음.

■ 퇴직연금 및 IRP 추가 납입 유치는 은행의 지배력 강화와 증권사의 성장으로 요약할 수 있음.

- 추가 납입이 가장 활발했던 2014년과 2015년 4분기 금융권역별 추가 납입금을 비교해 보면 금액 기준으로 은행이 4,414억 원 증가하여 전년도 동 분기 대비 509% 성장하였음.
 - 전년도에 72%이던 개인형 IRP에 대한 은행의 시장점유율은 2015년 77%로 확대되었음.
- 증가율에서는 전년도 동기 대비 720% 성장하여 1,246억 원의 추가 납입을 유치한 증권사의 성장이 두드러짐.
- 반면, 2014년 증권사와 비슷한 수준이던 생명보험회사는 2015년 4분기 204% 증가하는 데 그쳐 511억 원의 추가 납입을 유치함.

〈표 2〉 퇴직연금 및 IRP의 금융권역별 추가 납입금 추이

(단위: 억 원, %)

구분	2014년 4분기				2015년 4분기				증가율
권역	DC	기업 IRP	개인 IRP	합계(A)	DC	기업 IRP	개인 IRP	합계(B)	(B-A)/A
은행	228	16	625	868	303	19	4,959	5,282	509
생보	55	0.2	113	168	100	0.3	411	511	204
손보	13	0	7.6	21	19	0	76	94	348
증권	86	0.1	66	152	140	0.1	1,107	1,246	720
합계	382	16.3	811.6	1,209	562	19.4	6,553	7,133	490

주: 금융권역별 퇴직연금 추가 납입 통계는 2014년 4분기부터 제공되어 이를 2015년 동 분기와 비교함.
 자료: 금융감독원, 각 연도 4분기 퇴직연금 영업실적 보고서 재구성.

■ 보험회사의 성장률이 상대적으로 낮은 이유는 은행과 증권사에 비해 IRP 추가 납입 유치에 적극적이지 않았기 때문으로 판단됨.

- 금융권역별 고객유치 전략의 차이는 고객 접근성, 금융회사별 판매채널 특성 등이 복합적으로 작용한 결과로 볼 수 있음.
 - 은행 지점 수는 6,420개⁴⁾, 증권사 지점 수는 약 1,216개⁵⁾로 내방고객에 대한 IRP 마케팅에 있어 지점 수가 적은 보험회사에 비해 비교우위를 가지는 것으로 판단됨. [kiri](#)

4) 금융감독원(2015), 『은행경영통계』.

5) 금융투자협회(2015), 「회원사현황」, http://www.kofia.or.kr/member_status/m_15/sub0202.do.