

# I. 서론

## 1. 연구목적

우리나라는 늦어도 2005년 2월이후 퇴직연금제도가 도입될 전망이다. 이와 같은 퇴직연금제도의 도입은 우리나라도 선진국처럼 3층노후소득보장체계의 전기를 마련한다는 점에서, 종업원의 안정적인 수급권 보호가 가능하게 된다는 점에서 매우 시사하는 바 크다. 문제는 과연 얼마나 우리나라 실정과 여건에 부합한 퇴직연금제도를 도입하기 위해 어떠한 퇴직연금제도의 규제감독체계를 수립하느냐에 달려 있다고 할 수 있다. 그 이유는 정부의 규제감독여하에 따라 직간접적으로 퇴직연금제도의 정착과 발전에 지대한 영향을 미치게 되기 때문이다.

따라서 현재 입법예고중인 근로자퇴직급여보장법령과 더불어 선진국의 퇴직연금 규제감독체계, 그리고 규제감독의 중심에 서 있는 수탁기관의 규제감독 방향성 등을 종합적으로 검토하여 우리나라의 퇴직연금 규제감독체계를 체계적으로 정립할 필요성이 존재한다. 물론 현재 근로자퇴직급여보장법령이 입법예고 되어 있을 뿐, 시행령 및 시행규칙이 확정되지 않은 상황에서 구체적인 규제감독방향을 제시하는 데에는 다소 한계가 존재한다고 본다. 그럼에도 불구하고 선진국의 규제감독 및 근로자퇴직급여보장법령, 그리고 수탁기관을 대상으로 한 실증분석 등을 통해 향후 퇴직연금제도 운용시 고려되어야 할 규제감독을 중심으로 체계적으로 모색해 보는 것은 매우 의미가 존재한다고 할 수 있다. 왜냐하면 어떠한 규제감독하에서 제도를 설계·운용하느냐 여부는 노사간은 물론 자본 및 노동시장 등에게도 지대한 영향을 줄 수 있을 뿐만 아니라, 규제감독방안설정이 퇴직연금제도로의 전환에 따른 종업원의 수급권보장 및 안정적인 노후소득보장확보라는 차원에서 접근됨으로써 퇴직연금시장에서의 보험회사 역할을 보다 강화할 수 있기 때문이다. 뿐

만 아니라 장기적으로는 퇴직연금제도의 규제감독체계 기본틀을 제시함으로써 퇴직연금제도의 발전에 기여할 수 있을 것으로 보인다.

이와 같은 관점에서 본 보고서는 먼저 퇴직연금 규제감독체계를 개관한 연후에, 퇴직연금제도의 선진국이라 할 수 있는 미국, 영국, 일본 등의 퇴직연금 규제감독체계를 살펴봄으로써 퇴직연금 규제감독체계를 둘러싼 선진국의 최근 추이 및 특징들을 제시하고자 하였다. 또한 현재 입법예고중인 근로자퇴직급여보장법령의 특징과 수탁기관(보험회사)를 대상으로 설문조사를 실시하여 퇴직연금 규제감독체계에 관한 실증분석을 시행해 봄으로써 향후 퇴직연금제도의 규제감독체계의 정립방안을 체계적으로 제시해 보고자 하였다.

결국 본 보고서의 목적은 이론적 분석과 실증적 분석을 통해 퇴직연금 규제감독체계를 자산운용규제감독, 수탁자책임규제감독, 재무건전성 규제감독 등으로 구분하여 퇴직연금 규제감독체계의 방향성을 체계적으로 모색해 봄으로써 조그마나마 규제감독체계의 기본틀을 마련하는 데에 있다고 할 수 있다.

## 2. 연구내용

본 보고서는 6개의 장으로 구성되어 있다. 제 I 장 서론에 이어 제 II 장 퇴직연금 규제감독체계의 개관 및 선행연구에서는 규제감독의 개념, 연금프로우상의 규제감독체계, 지배구조별 규제감독체계, 퇴직연금상품별 규제감독체계를 살펴본 후에 선행 연구를 체계적으로 정리하였다. 제 III 장 OECD 주요국의 퇴직연금규제감독체계에서는 규제감독을 자산운용관련 규제감독, 수탁자책임관련 규제감독, 재무건전성관련 규제감독을 미국, 영국, 일본 등과 같은 선진국을 중심으로 하여 최근의 동향 및 특징 등을 살펴보았다. 또한 제 III 장에서는 OECD 국가의 퇴직연금감독체계의 특징을 퇴직연금감독기구의 형태차원에서 살펴보았다.

제Ⅳ장 퇴직연금규제감독체계의 현황 및 특징에서는 입법예고중인 근로자퇴직급여보장법령상의 내용을 중심으로 자산운용관련규제감독, 수탁자책임관련규제감독, 재무건전성관련 규제감독을 개괄적으로 살펴보고 법령상의 특징(문제점)과 과제, 그리고 시사점을 제시하였다. 제Ⅴ장 퇴직연금제도의 규제감독체계에 관한 실증분석은 보험회사 22개사를 대상으로 이루어졌다. 수탁기관의 대표성을 지닌 보험회사는 과연 어떠한 규제감독체계를 선호하는가를 설문조사방법 및 통계분석방법 등을 통해 분석하였으며, 규제감독체계상의 특징 및 시사점을 체계적으로 살펴보았다.

제Ⅵ장은 퇴직연금 규제감독체계의 정립방안으로 먼저 규제감독체계의 방향을 연금자산운용규제감독, 수탁자책임규제감독, 재무건전성규제감독 등으로 구분하여 정리한 후 향후과제를 모색하였으며 마지막으로 제Ⅶ장에서는 본 보고서의 결과를 요약하였다.