



연금저축 알림서비스 강화와 고려사항

정원석 연구위원, 마지혜 연구원

금융감독원은 연금저축 가입자의 효율적 자산관리를 위하여 연금저축 알림서비스의 정보전달 내용과 전달 방식을 개선하는 방안을 발표하였음. 가입자는 연금저축의 수익률 및 예상연금액 등에 대한 자세한 정보를 얻게 됨으로써 연금자산을 관리하는데 도움을 받을 것으로 보임. 단, 가입된 연금저축의 수익률을 평균 수익률 혹은 여타 연금저축 수익률과 비교하여 제시한다면 가입자의 연금자산 관리에 더 많은 도움을 줄 수 있을 것임.

- 금융감독원은 연금저축 가입자의 효율적인 자산관리를 위하여, 연금저축 알림서비스를 강화하는 방안을 발표함.¹⁾
 - 금융감독원은 국민체감 20大 금융관행 개혁의 일환으로 가입자가 연금자산을 효율적으로 관리할 수 있도록 연금저축 알림서비스를 강화하기로 함.
 - 이에 따라 2017년 하반기부터 연금저축 가입자는 금융회사로부터 예상연금액 및 예상세금액 등 중요사항을 연금저축 알림서비스를 통해 알 수 있게 됨.
- 기존 연금저축 수익률 알림서비스가 비효율적이며 그 내용이 미흡하다는 판단에서 강화된 서비스를 제공하도록 하였음.
 - 기존의 서비스는 보고 주기가 연 1회로 가입자가 운용성과를 확인하는데 시간 간격이 발생하였으며, 예상연금액 등을 제시하지 않아 가입자에게 충분한 정보가 전달되지 않았음.
 - 또한, 보고서 전달 방법이 우편 및 이메일로만 한정되어 있어 주소변경 등으로 인해 보고서가 전달되지 않는 경우도 빈번하였음.
 - 이러한 수익률 보고는 분기별 1회 이상 우편, 이메일 혹은 SMS로 수익률이 보고되고 있는 퇴직연금 수익률 보고에 비해 미흡한 수준임.

1) 금융감독원 보도자료(2017. 2. 1), “연금저축상품 예상연금액·세금액 등 알림서비스 강화”.

〈표 1〉 연금저축과 퇴직연금의 수익률 보고 비교

구분	연금저축(기존)	퇴직연금	연금저축(개선안)
알림주기	1년 1회	분기별 1회	반기별 1회
전달방법	우편, 이메일	우편, 이메일, SMS	우편, 이메일, SMS
전달정보	적립금 현황, 수익률	적립금 현황, 수익률	적립금 현황, 수익률
추가정보	-	-	연금수령 시 예상연금액 중도해지 시 예상수령액

■ 연금저축 알림서비스 강화 방안은 가입 중인 연금저축에 대한 정보 전달을 강화하는 것을 골자로 하고 있음.

- 기존 금융회사가 연 1회 발송하도록 하고 있는 수익률 및 적립금 등을 기재한 수익률보고서를 최소 반기 1회 발송하도록 하여 수익률 보고 빈도를 강화함.
- 수익률보고서에는 연금개시 도래시점의 예상연금액 정보, 중도해지 시 부과되는 기타소득세 등을 차감한 실수령액 정보도 함께 제공됨.
- 이와 더불어 보고서 통지방법에 전자파일 또는 URL이 첨부된 SMS 발송을 추가하도록 함.

■ 연금저축 알림서비스 강화 시 가입자가 정보를 쉽게 활용할 수 있도록 정보 전달 내용 및 방식에 대한 추가적인 고려가 필요함.

- 수익률 정보 전달 시 연금저축상품 평균 수익률 혹은 수익률 상위 상품의 수익률을 함께 제시한다면 가입자가 가입 중인 연금저축 운용성과를 상대적으로 파악할 수 있음.
- 특히, 연금저축은 다른 금융기관으로 적립금 이동이 자유로운 상품인 만큼 여러 상품과 수익률을 비교한 정보는 소비자의 연금자산 운용에 도움을 줄 수 있음.
 - 단, 상품수익률 비교 시 수수료 체계 등을 고려한 수익률 정보를 제공할 필요가 있음.

■ 단순한 수익률 정보보다 연금저축 평균 대비 수익률 혹은 여타 상품과 수익률을 비교한 정보가 소비자 의사결정에 더 큰 도움을 줄 수 있다는 주장은 정보경제학²⁾에서 널리 인정되고 있음.

- Milgrom(1981)은 의사결정자가 제품의 평균적인 품질을 알고 상품에 대한 정보 전달을 받을 경우 그렇지 않은 경우보다 합리적인 의사결정이 가능함을 이론적으로 증명함.³⁾

2) 미시경제학의 한 분야로 정보가 없는 의사결정자가 합리적인 의사결정을 할 수 있도록 정보를 전달하는 방법을 연구하는 학문임. Akerlof는 1970년 The Quarterly Journal of Economics에 실린 “The Market for ‘Lemons’: Quality Uncertainty and the Market Mechanism” 등의 논문으로 정보경제학의 영역을 개척한 공로를 인정받아 2001년 노벨 경제학상을 수상하였으며 정보경제학은 현대 미시경제학의 주요 분야로 자리 잡음.

- Chackobaty and Harbaugh(2010)는 상품의 특징 혹은 품질을 비교하는 형태로 정보를 전달할 경우 의사결정자와 정보전달자 모두의 효용이 높아질 수 있음을 이론적으로 증명함.⁴⁾
- 연금저축 정보전달 강화로 가입자가 연금자산을 보다 효율적으로 관리하는데 도움을 줄 수 있을 것으로 보임.
 - 수익률 정보 전달주기를 1년에서 반년으로 단축하여 필요한 정보 전달의 적시성이 강화되었으며, 예상연금액 및 중도해지 시 세액 및 실수령액 정보제공으로 노후 준비를 위한 연금자산 관리가 용이해졌음.
 - 이에 더하여, 수익률에 관한 정보 전달 시 평균 대비 혹은 여타 상품 대비 수익률을 함께 제시해 준다면 고객의 수익률 평가와 연금자산 관리에 유용한 정보를 전달할 수 있을 것으로 판단됨. **kiri**

3) Milgrom(1981), "Good news and bad news: representation theorems and applications", *The Bell Journal of Economics*.

4) Chakraborty and Harbaugh(2010), "Persuasion by Cheap talk", *American Economic Review*.