

요약

많은 사람들은 은퇴준비를 실행으로 옮기는 과정에서 행태경제학적 요소의 방해로 받게 됨. 현재 우리나라에는 예상연금액 조회나 노후준비자금 설계서비스 등 유용한 도구들은 많지만, 노후준비 동기를 유발하는 수단들은 상대적으로 적음. 구체적 노후생활상을 묘사하고 필요정보를 기억하기 쉽게 제공하는 영국 은퇴생활수준 사이트나 단순계산법 제공 사례는 은퇴저축에 대한 관심 환기와 노후준비 동기유발을 위해 필요 은퇴생활비나 단순계산법을 활용할 수 있음을 시사함

- 많은 사람들은 은퇴준비가 부족하다고 생각하지만, 은퇴준비를 실행으로 옮기는 과정에서 경제적인 요소뿐만 아니라 행태경제학적 요소의 방해로 받게 됨
 - 2020년 가계금융복지조사 결과에 따르면, 비은퇴 가구의 경우 노후를 위한 준비가 되어 있지 않다고 응답한 비율이 54.8%였음¹⁾
 - 미래의 보상보다는 현재의 보상을 더 크게 느끼고, 현재 상황을 유지하려는 특성과 자신에게 유리한 상황에 대해 지나치게 긍정적으로 판단하는 경향은 은퇴준비에 장애가 됨²⁾
- 현재 국민연금공단이나 금융감독원은 예상연금액 조회서비스 및 노후준비자금 설계서비스를 제공하고 있음
 - 근로자는 국민연금공단의 '내연금' 사이트에서 예상연금액을 조회하고 노후준비자금 설계를 할 수 있으며³⁾, 금융감독원의 통합연금포털 '노후 필요자금 계산기'에 목표 월 생활비와 예상 은퇴연령을 입력하면 필요 은퇴자금을 계산할 수 있음⁴⁾
 - 한편 금융회사들도 은퇴준비를 위한 필요 월 저축액을 계산해 주거나, 은퇴자금, 연금적립액, 월 연금수령액 등을 예상해 주는 서비스를 제공하고 있음
- 그러나 은퇴 후 인생에 대해 생각할 기회를 주거나 구체적 은퇴준비 동기를 유발하는 정보나 계기는 부족한 것으로 판단됨

1) 통계청·금융감독원·한국은행 보도자료(2020. 12. 17), "2020년 가계금융복지조사 결과"

2) 행태경제학에서는 이와 같은 현상을 현재편향, 현상유지편향, 과신이라는 개념으로 설명함

3) <https://csa.nps.or.kr/members/loginName.do>

4) <https://100lifeplan.fss.or.kr/decrepit/selectPensionPlanList.do>; 생존율을 고려한 은퇴 후 필요자금을 국고채(3년) 3년 평균수익률로 할인하여 제공함

- 유용한 은퇴준비 진단도구나 은퇴계획을 돕는 수단이 있더라도, 먼저 그 수단들을 사용하고자 하는 동기가 있어야 할 것임

○ 영국의 연금·노후소득 협회(PLSA: Pensions and Lifetime Savings Association)가 제공하는 은퇴생활수준(Retirement Living Standards) 홈페이지는⁵⁾ 근로자가 은퇴생활을 생각해보고 은퇴준비 수준을 점검하도록 유도하는 사례로⁶⁾⁷⁾ 주목할 필요가 있음

- PLSA는 은퇴생활을 최소, 중간, 넉넉으로 나눠 수준별 세부 생활상을 인포그래픽과 표로 생생하게 묘사하고, 수준별 필요 연소득을 제시하고 있음
- 2인 가구의 경우 최소 연 15,700파운드, 중간 수준은 연 29,100파운드, 넉넉한 수준은 연 47,500파운드가 필요한 것으로 추정되었는데, 이를 소비자가 쉽게 이해하고 기억할 수 있도록 15k-30k-45k로 제시함
- 은퇴생활수준은 영국 최저소득수준(MIS: Minium Income Standard)을 바탕으로 계산되었는데, MIS는 최소한의 생활을 위해 필요한 것들로 장바구니를 구성하고, 이를 충당할 수 있는 가처분소득을 계산하여 산출함⁸⁾
 - 프랑스, 일본, 싱가포르, 태국, 멕시코, 포르투갈, 남아프리카 공화국에서도 유사한 계산방식을 적용하여 MIS를 산출하고 있음

〈표 1〉 영국 은퇴생활수준: 2인 가구 기준

내용	최소 수준	중간 수준	넉넉한 수준
부부	연 15,700파운드	연 29,100파운드	연 47,500파운드
구분	모든 니즈와 삶을 즐기기 위한 약간의 여유를 충당	더 나은 재무적 안정과 유연성	더 나은 재무적 자유와 어느 정도의 사치품
주거	매년 한 방씩 자신이 직접 보수 및 장식	매년 외부 도움으로 보수	매 10년(15년) 주방 및 욕실 교체
식음료	매주 67파운드	매주 74파운드	매주 91파운드
교통	자동차 없음	매 10년 3년 된 중고차로 교체	매 5년마다 교체하는 자동차 2대
휴가 및 여가	매년 영국 내 1주 여행, 긴 주말 여행	매년 유럽 2주 여행, 영국 내 긴 주말 여행	매년 유럽 3주 여행
의류 등	매년 의류 및 신발에 개인당 460파운드	매년 의류 및 신발에 개인당 750파운드	의류 및 신발에 개인당 1,500파운드까지
남을 위한 지출	생일선물당 10파운드	생일선물당 30파운드	생일선물당 50파운드

주: 런던 이외의 지역을 기준으로 함

자료: <https://www.retirementlivingstandards.org.uk/>

5) <https://www.plsa.co.uk/>

6) <https://www.retirementlivingstandards.org.uk/>

7) 호주 정부의 금융역량강화 웹사이트인 Moneysmart에서 ASFA(Association of Superannuation Funds of Australia)가 산출하여 발표하는 은퇴 후 필요소득을 제공하고 있음. PLSA는 호주 사례로부터 영감을 얻어 동 사이트를 구축했으나, 구체적인 은퇴 후 생활 묘사와 이해하기 쉽고 눈에 띄는 방식으로 정보를 전달하고 있다는 점에서 차이를 보임; <https://moneysmart.gov.au/glossary/asfa-retirement-standard>

8) <https://www.lboro.ac.uk/research/crsp/mis/>

○ 한편 필요 은퇴저축 수준을 간단하고 직관적으로 제공하는 ‘단순계산법(Rule of Thumb)’은 복잡한 정보를 단 순화하고 선택의 폭을 줄여줌으로써, 은퇴저축 실행을 도울 수 있음

- 사람들은 단순한 정보를 더 쉽게 이해하고 기억할 수 있고 더 빨리 실행에 옮길 수 있기 때문에, 단순계산법은 행동 변화에 효과적일 수 있음⁹⁾
- 영국 계리사회(IFoA: Institute and Faculty of Actuaries)는 확정기여형(DC) 퇴직연금 저축 장려를 위해 연금저 축액, 은퇴 연기, 목표 퇴직연금액 관련 단순계산법을 제시함¹⁰⁾
- 소득대체율 2/3를 목표로 하면 평균임금을 받는 근로자는 은퇴 후 매년 약 18,000파운드(국가연금을 제외하면 매 년 약 9,500파운드)가 필요하며, 22세부터 은퇴저축을 시작할 경우 이 목표자금을 위한 필요 월 저축액은 525파운 드였음¹¹⁾
- 다만, 평균적 소비자를 바탕으로 계산된 단순계산법은 금융자문업자에게 개인화된 자문을 받을 수 있는 고소득자나, 공적연금에 전적으로 의존해야 하는 저소득자에게는 큰 도움을 주지 못할 수 있음

〈표 2〉 영국 계리사회의 은퇴저축 단순계산법

단순계산법	설명
평생 연금저축액 (LPC: Lifetime Pension Contribution)	은퇴 후 적절한 소득을 달성하기 위해 근로기간 내내 저축해야 하는 월 저축액은 525파운드(평균 연 근로소득의 약 23%) 68세에 국가연금을 포함하여 18,000파운드 달성
은퇴 연기	은퇴 시점을 68세 이후로 연기할 경우, 연기 년수 마다 LPC에서 55파운드씩 차감되는 효과 월 저축액 = LPC - (연기 년수 * 55)
68세 시점의 퇴직연금적립액	68세 시점 연금적립액 = 연 퇴직연금저축액 * 1.5 (연 저축액은 22세부터 전 근로기간에 걸쳐 계산된 금액)
다른 시점의 퇴직연금적립액	은퇴 연령에 따라 승수가 변화 예를 들어, 70세 시점 연금적립액 = 연 퇴직연금저축액 * 1.7

주: 근로자는 22세부터 은퇴저축을 시작하며, 평균임금을 받는다고 가정함

자료: Hyams et al.(2020)

○ 영국의 사례는 우리나라도 은퇴저축에 대한 관심 환기와 노후준비 동기유발을 위해 은퇴 후 필요 생활비나 단순 계산법 등을 활용할 수 있음을 시사함

- 현재 우리나라에는 예상연금액 조회나 노후준비자금 설계서비스 등 유용한 도구들은 많지만, 노후준비의 필요성을 인식시키거나 노후준비 동기를 유발하는 수단들은 상대적으로 적음
- 영국 은퇴생활수준은 구체적인 생활상을 묘사하여 소비자가 미래를 생생하게 상상하게 하여 현재편향을 감소시키고, 미래의 자신과의 일치감을 높였으며, 은퇴생활수준과 은퇴저축 단순계산법 모두 필요한 정보를 기억하기 쉽고 눈에 띄게 제공했다는 점에 주목할 필요가 있음

9) Schoar and Datta(2014), *The Power of Heuristics*, Ideas42

10) Hyams et al.(2020), "Saving for Retirement: Rules of Thumb", *British Actuarial Journal*, 25

11) 연금저축 기간 동안 평균 실질 수익률은 연 2.65%, 실질 임금상승률은 연 1.5%로 가정하였으며, 근로기간을 1년 늘릴 때마다 필요 월 저축액이 55파운드씩 감소하는 산식도 제시함