금융감독원	**보 도 자 료**	금융은 튼튼하게 소비자는 행복하게

보도	2026.11.17.(화) 조간	배포	2026.11.16.(월)		
담당부서	연금감독실 연금감독팀	책임자	팀 장	황찬홍	(02-3145-5190)
		담당자	조사역	국가은	(02-3145-5194)

흔들리지 않는 노후 준비의 기본 원칙
「퇴직연금 가이드북」을 적극 활용하세요!

- 가입자 안내 2천8백만건, 공개 1주일만에 8.9만건 배포, 1,100여개 기업체 표준교육교재로 활용
- 전국민이 생애주기에 따라 평생 곁에 두는 스테디셀러로 자리매김토록 지속 개선할 계획

– 주요 내용 –

1 [발간 배경] 장기 자산배분 투자 원칙을 체계적으로 교육하는 '표준 교육자료' 마련

○ DC 전환 등 퇴직연금 **투자 관심**이 **증대**하는 한편, **특정 업종**에 **쏠림 투자**되고 **TDF, 자산배분형 디폴트옵션** 등 **연금선진국**에 **보편**적인 투자방식은 **여전히 소외**

○ 이에 **금감원**은 퇴직연금가입자가 시장 변동에도 **흔들리지 않고 장기·분산투자**할 수 있도록 **체계적**으로 **교육**하는 '**퇴직연금 가이드북**'(237p)을 발간('26.11.3.)

「퇴직연금 가이드북」 주요 내용

☑ **(STEP0 나의 준비상태)** 셀프 체크리스트 18문항과 검진표로 **매달 부족한 금액 계산**해보기
☑ **(STEP1 제도 선정)** 같은 IRP 계좌도 **가입경로에 따라 10년 수수료 820만원 VS 0원**
☑ **(STEP2 적립금 운용)** 같은 2억원을 넣어도 운용에 따라 20년 뒤 1억 5,728만원 차이?!
한 종목에 **집중투자하면 왜 위험**할까?, 흔한 투자 실수(**급락장 전량매도,상승장 추격매수**) 대처법
☑ **(STEP3 연금 수령) 퇴직금** 5억원을 **연금**으로 받으면 일시금보다 **실수령액 약 1억 9천만원 증가,** 55세부터 **소액**이라도 받으면 **세금 감면율 40%**

2 [활용계획] 「퇴직연금 오래오래(L.O.N.G.) 캠페인」과 연계해 가입자의 학습과 실천을 지원

* 금감원과 금융협회·퇴직연금사업자가 함께 출범('26.11.3.)한 퇴직연금 장기투자 캠페인

○ **(현장 교육) 사업자 표준 교육교재**로 DC 상담, 기업 HR 세미나 등에 **활용 중**이며 **초판**(5천부) 배포 후 현장수요가 초판의 **5배**(2만5천부)*에 달해 **2쇄**(2만부)발행 예정

- **전국** 금감원 **지원** 기반으로 **「찾아가는 연금교실」**을 운영하여 **교육 기회**가 **부족**한 **지역**가입자와 **소규모 사업장 근로자** 대상 교육에도 활용할 계획

* DC 상담, 기업 교육(삼성전자, SK하이닉스 등 주요 대기업 포함 **1,100여개 기업체**), 영업점 비치 등

○ **(캠페인 연계)** 제1회 채움주간(10.27.~11.10.)동안 **全 퇴직연금사업자**가 SMS **알림, 배너**를 통해 가입자에 가이드북 **발간**을 **안내**했으며, **(2천8백만건)**

- 매년 **정례 운영**하는 **가꿈**(5월)·**채움**(11월)**주간**과 **연계**하여 **지속 활용**할 예정

○ **(가입자 실천 연계) 분기별 테마 점검대상***에게 가이드북 관련 내용을 안내하고, 연금포털에 TDF 빈티지별 수익률 메뉴('27.상)등을 도입하여 **학습**을 **실천**으로 연결

* (1Q) 신규입사 (2Q) 디폴트옵션 미지정 (3Q) 1년↑ 계좌 미조회 (4Q) 퇴직 후 IRP 미개설

○ **(콘텐츠 다각화) 금융이해도**가 낮은 가입자의 **접근성·이해도**를 높이기 위해 핵심 내용을 다양하게 **재구성**하여 **추가 제공**할 예정

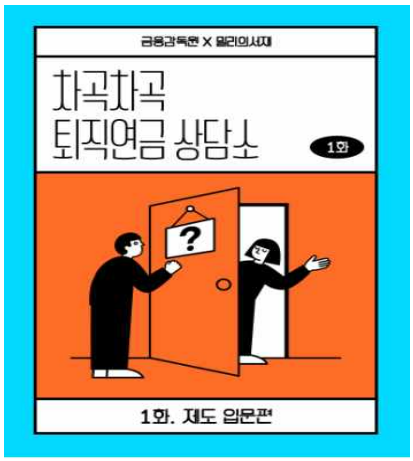
* 콘텐츠 제작(챗북 3편, 밀리의 서재 협업), 금감원 유튜브 해설 영상 공개(영상 2편, 12월 예정)

3 [가입자 열람 안내] 필요한 부분부터 찾아 읽고 바로 따라하는 '장기 투자 안내서'

□ **(이용방법)** 전자책플랫폼 **'밀리의 서재'**와 통합연금포털(PDF)에서 **무료**로 열람 가능하며, 인쇄책자가 필요한 경우 가입한 퇴직연금사업자를 통해 신청 가능

□ **(주요특징)** 자가진단, 제도선정, 운용, 수령 등 **생애주기**에 맞춰 구성하고,

○ 흔한 **투자 실수**(급락장 전량 매도) 및 **연령별 추천 포트폴리오 등** 다양한 CASE STUDY를 수록하여 연금 운용에 **실질적** 도움이 될 **판단 기준**을 제시

가이드북 표지	밀리의 서재 「챗북」 표지	① 전자책
		밀리의 서재
		② PDF 파일
		통합연금포털

4 [향후 계획] 평생 곁에 두고 함께하는 '스테디셀러'로 자리매김토록 지속 보완할 예정

○ **(지속 개선)** 일회성 발간에 그치지 않고 **교육 현장**에 정착되도록 **활용사례**를 **공유·확산**하고, 세법 및 제도 변경사항과 독자 의견을 반영하여 **개정판**을 발간할 예정

구분	'26년	'27.1Q	'27.2Q	'27.3Q	'27.4Q	'28년~.
정기	채움주간(1회)		가꿈주간(1회)		채움주간(2회)	「퇴직연금 가이드북」 개정판 발간
상시		신규입사자	디폴트옵션 미지정	1년이상 계좌미조회	퇴직후 IRP 미개설	
현장 교육		퇴직연금사업자 일대일 상담, 금감원 「찾아가는 연금교실」				
기타	「밀리의서재」 챗북 공개 (1~3화)	「교보 E-book」 공개	**(포털)** TDF 빈티지별 메뉴 보완	**(설명회)** DB 수익률제고	**(포털)** 비교공시 체계 고도화 등	

Ⅰ. 발간 배경

장기 자산배분 투자 원칙을 체계적으로 교육하는 '표준 교육자료' 마련

1 현 황

□ **(적립금 성장)** 안정적인 노후생활을 위한 **장기 자산**인 **퇴직연금 적립금**은 '26.6월말 **558조원***을 넘어서며 가파르게 성장 중

* 퇴직연금 적립금 : ('23년말) 382.4조원 → ('24년말) 431.7조원 → ('25년말) 501.4조원 (연평균+14.3%)

□ **(운용 관심)** **주가 상승기**에 **DC 전환** 또한 전년 대비 **118.1% 증가*** 하는 등 적립금 운용에 대한 관심 또한 크게 증대

* DC형 전환 가입자, '25.1~7월 155,947명 → '26.1~7월 340,156명(+118.1%)

2 한 계

□ **(투자 쏠림)** '26.6월말 **실적배당형 비중**은 '23년 대비 3배 가량* **증가**하였고, 이 중 **절반**(50.4%) 가량이 **ETF 상품**에 투자되고 있으나

* 적립금 대비 실적배당형 상품 비중 : ('23년) 12.8% → ('26.6월말) 35.5%

○ 실질적으로는 ETF의 분산 효과 없이 **특정 업종**에 **쏠림 투자**되는 경향

□ **(투자 양극화)** '26.6월말 가입자 64.5%는 **적립금**을 모두 **원리금보장형**에, 33.9%는 **적립금 절반 이상**을 **위험자산**에 투자하는 등 **투자 방식**이 **양극화**

□ **(교육 부족)** 적립금 운용에 관심은 있지만 **'운용 방법을 몰라서 하지 못하고 있다'**는 가입자가 상당수*로 관련 **교육**이 부족한 상황이며

○ TDF, 자산배분형 디폴트옵션 등 연금 선진국에 보편적인 **투자방식**은 일반상품에 비해 **인지도****가 저조해 취지대로 **활용되지 못하는** 한계

* **「'25년 직장인 퇴직연금 인식조사**(경총)」 조사대상 : 가입자 1,003명 (20/30/40/50대 각 25%)
▸ 적립금 운용에 **관심은 있는데, 어떻게 운용해야 할지 잘 모르겠다**는 응답이 **57.1%**

** **「키움자산운용 인식조사」** ETF는 알지만(72.1%), 디폴트 옵션은 모른다(59.6%)

□ 이에 금감원은 가입자가 시장 변동에도 흔들림 없이 **장기 투자 원칙**에 따라 투자하도록 **체계적으로 교육**하는 **「퇴직연금 가이드북」**을 발간*

* 금융협회, 全퇴직연금퇴직연금 사업자와 T/F('26.6~8월, 10회 회의)를 통해 공동 집필

II. 활용 계획

「퇴직연금 오래오래(L.O.N.G) 캠페인」과 연계하여 '표준교육교재'로 가입자의 학습과 실천을 지원

1 **(현장교육)** 가이드북은 퇴직연금사업자의 **표준 교육교재**로 **DC 상담, 기업 교육***, 사업자 내부 교육자료 등에 활용되고 있으며,

* 삼성전자, SK 하이닉스, 현대자동차, 한국전력 등 DC 전환율이 높은 기업체를 중심으로 총 1,100여사에 배포할 예정

○ 퇴직연금사업자에 **인쇄 책자** 1차 배포(5천부) 후 **추가 현장 수요**가 **초판의 5배**(2만5천부)에 달해 **2쇄 발행**을 계획 중

- 금융감독원 연금포털 **PDF파일**은 **공개 1주일만**(11.3.~11.)에 **8.9만건** 배포

〈퇴직연금사업자 가이드북 활용계획〉

구분	주요 내용
가입자 상담자료	담당직원이 대면 교육과 상담 등에서 DC 가입자에게 전달
기업체 교육자료	기업 담당자를 통해 가입자 교육과 연금 세미나에 활용하고, 전자책 링크·PDF로 사업장 내 가입자까지 전달
영업점 비치	창구에 비치하여 방문 고객 누구나 열람

○ 금감원은 전국 지원을 통한 **「찾아가는 연금 교실」** 운영으로 교육 기회가 부족한 **지역 가입자와 소규모 사업장 근로자**까지 범위를 확대하고,

- 교육 과정을 가이드북 **4단계**(준비 점검→제도 선정→적립금 운용→연금 수령) 체계로 **개편**하여 강의와 교재 간 **연계성**을 **강화**할 계획

2 **(캠페인 연계)** 장기·분산투자 문화 정착을 위한 **'퇴직연금 오래오래 (L.O.N.G.) 캠페인'***과 연계하여 가입자의 장기 투자 실천을 지원

* 금감원, 금융협회, 퇴직연금사업자가 '배우고(Learn) · 열어보고(Open) · 가꾸고(Nurture) · 이어가는(Grow) 4대 방향에 따라 퇴직연금 교육과 실천을 연계하고 매년 정례 운영('26.11.3. 출범)

〈 오래오래 캠페인 운영 체계 〉

※ 금감원 주도로 금융협회, 퇴직연금사업자로 구성된 **실무협의체**를 운영

- **가꿈 주간(5~6월)** : 퇴직연금 투자 백서 발간과 함께 수익률·운용 현황을 확인하고, 디폴트옵션 지정과 운용 상품 점검을 안내
- **채움 주간(11~12월)** : 연말정산 시기에 맞춰 적립금, 당해 연도 납입액과 세액공제 한도를 확인하고 추가 납입과 운용 지식을 채우도록 안내
- **분기별 테마점검** : 분기마다 점검이 필요한 가입자군을 선정하여 퇴직연금사업자 채널을 통해 집중 안내

○ **(채움 주간)** 캠페인 출범('26.11.3.)에 맞춰 개시한 제1회('26.10.27.~11.10.)에는 全 **퇴직연금사업자**가 알림톡·문자, 홈페이지·MTS 배너를 통해 가입자 약 2천8백만명에게 **'지식 채움'과 '계좌 채움'**을 안내했으며,

〈 제1회 채움주간 주요 추진 내용 〉

- **지식채움** : **가이드북**의 셀프 체크리스트로 내가 모르는 내용을 확인하고, 생애주기별 추천 내용을 중심으로 연금 지식을 학습
- **계좌채움** : 연말정산 시기와 연계하여 나의 연금납입 현황과 세액공제 한도를 확인하고, 부족한 적립금을 채우도록 유도

○ **(가꿈 주간)** 매년 5~6월 「퇴직연금 투자백서」 발간과 함께 가이드북의 **셀프 체크리스트 18문항**(p.4)을 퇴직연금사업자 채널로 배포하여,

- 투자백서 연령별 수익률·운용현황과 본인 계좌를 비교하여 준비상태를 점검하고, 부족한 부분은 **관련 가이드북 내용**을 **학습**하여 보완토록 안내

○ **(가입자 실천 연계)** 매분기별로는 1년 이상 계좌 미조회 가입자, 퇴직후 IRP 미개설 가입자 등 **계좌 점검**이 필요한 **가입자군**을 **선정**하여,

- 퇴직연금사업자가 알림톡,문자로 **가이드북**의 **관련 내용**을 **안내**하고
- 가입자가 사업자 App을 통해 디폴트옵션 지정·IRP 개설 등 필요한 조치를 **즉시 실행**할 수 있도록 기획

〈 분기별 점검 대상 및 가이드북 연계 안내 〉

점검 대상	점검 내용	관련 목차
1Q 신규입사자	통합연금포털에서 퇴직연금 제도(DB·DC)를 확인하고, 운용지시 등록·자동매수 신청 여부 등을 점검	STEP1 1-1 퇴직연금 제도별 개요(p.25)
2Q 디폴트옵션 미지정	투자성향진단을 받고 디폴트옵션 지정 ☞가꿈 주간 연계	STEP2 2-2 디폴트옵션(p.93)
3Q 1년 이상 계좌 미조회	통합연금포털 「내연금조회」로 적립금을 확인하고 노후 대비 현황 검진표(p.15) 작성	STEP0 3-1 스스로 확인하는법(p.13)
4Q 퇴직 후 IRP 미개설	IRP를 개설하고, 일시금 수령 시 60일 이내 IRP 입금을 통한 연금 전환 가능 여부 확인 ☞채움 주간 연계	STEP1 1-3 IRP 활용하기(p.40)

3 (포털 연계) 가이드북에서 배운 **연금상품 비교**를 따라해볼 수 있도록, TDF **빈티지별 수익률 메뉴**를 신설하고, 상품별 **비교·공시 체계 고도화**('27년)

4 **(콘텐츠 다각화)** **금융이해도가 낮은 가입자**의 접근성을 높이기 위해 가이드북 핵심 내용을 **다양한 형태로 재구성**하여 추가 제공할 예정

○ **(챗북)** 밀리의 서재와 협업을 통해 **가이드북 핵심 내용**을 등장인물 간 대화로 각색하고, 메신저 채팅창을 읽듯 따라가면서 이해하도록 제작

- 개념 이해를 확인하는 **퀴즈**(O/X, 3~4지 선다), 핵심 내용을 정리하는 **스토리카드** 등을 함께 편성

〈 챗북 주요 내용 및 공개 일정〉

▸ **「차곡차곡 퇴직연금 상담소」**의 상담사 연금술사가 생애주기별 손님의 고민을 해결하는 설정

구분	개요
1화. 제도입문 : 30대 박사원 (12/7 공개 예정)	퇴직연금을 처음 마주한 박사원이 준비 상태를 점검하고, 내게 맞는 퇴직연금 제도와 사업자를 알아가게 됨
2화. 실전운용 : 40대 김차장 (12/14 공개 예정)	쌓여만 있는 적립금을 어떻게 굴릴지 막막한 김대리가 투자 원칙부터 상품 선택, 포트폴리오 구성까지 운용 방법을 익힘
3화. 수령준비 : 50대 이부장 (12/21 공개 예정)	은퇴를 앞둔 이부장이 언제, 어떻게 받아야 세금과 건보료를 줄일 수 있는지 수령 전략을 세움

○ **(해설영상)** 핵심 **설명 영상 2편**(각 10분)을 금감원 유튜브에 추가게시할 예정

○ **(SNS 홍보)** 금융감독원 및 퇴직연금사업자의 공식 SNS 채널에서 숏츠, 카드뉴스 등 다양한 매체로 홍보를 진행할 예정

5 **(지속 개선)** 가이드북이 **'표준 교육 교재'**로 현장에 정착될 수 있도록 **실무자 협의체***를 중심으로 지속 관리

* 금융감독원 주도로 4대 협회 및 전 퇴직연금사업자 실무자 참여

○ **(우수사례 전파)** 기업HR 연금 세미나*, DC 전환 상담 부스, 1:1 연금 컨설팅 등 퇴직연금사업자의 **활용 사례**를 **공유**하고, 우수 사례를 확산

* 한국투자증권, NH투자증권, 삼성생명에서는 연말 연금 세미나 교육부터 「퇴직연금 가이드북」을 활용 중

○ **(독자의견 수렴)** 「찾아가는 내 연금 교실」 참석자 설문조사 결과 및 퇴직연금사업자 상담 현장의 문의를 정기적으로 취합

○ **(정기개정)** 세법 개정(세액공제 한도·연금소득세율 등)과 제도 변경사항, 최신 통계, 독자 의견 등을 반영하여 가이드북 정기 개정을 진행

III. 가입자 열람 안내

필요한 부분부터 찾아 읽고 바로 따라하는 '장기 투자 안내서'

1 이용 안내

□ **(인쇄책자)** 가입자는 본인이 가입한 **퇴직연금사업자**를 통해 신청 가능

□ **(전자책)** 언제 어디서나 쉽게 읽을 수 있도록 **E-Book**으로 **제작**하여 전자책 플랫폼 **'밀리의 서재'***,**'교보 e-book'****을 통해 무료 배포하고,

* 회원가입만 하면 유료구독없이 누구나 무료로 이용 가능
** 퇴직연금사업자인 교보생명의 요청으로 추가 진행 예정 ('27.1분기 중)

□ **(PDF)** 금융감독원 통합연금포털* 및 퇴직연금사업자 홈페이지에도 PDF 파일(237P)을 게시하여, 자유롭게 활용이 가능

* 통합연금포털 팝업 화면으로 PDF 파일 게시글을 안내

2 주요 특징

□ 가이드북은 가입자가 **투자의 기본 원칙**을 스스로 **이해**하고 나아가 **실천**으로 즉시 옮길 수 있도록 구성

○ **(맞춤 안내)** 매 절마다 **생애주기별**(사회초년·자산형성·은퇴준비) **추천 내용**을 표기하고, **「30초 요약」**을 **수록**하여 필요한 내용부터 찾아보도록 구성

○ **(투자원칙 교육) 가입자 관점**에서 원리금 방치와 종목 집중 위험을 **설명**(p.130)하고, **투자의 기본 3원칙**(장기·분산·적립)을 교육(p.70)

○ **(3층 연금 종합점검)** 국민연금·연금저축까지 아울러 노후자금 **부족분을 파악**하고, 추가납입 등 **보완 방안**을 함께 제시(p.18, 152)

○ **(실천 유도)** 책 전반에 「지금 해볼 것」, [ACT]·[FAQ] 등을 보조장치를 배치해 계좌 확인, 수수료 비교 등 **당장 실천에 옮길 수 있는 일**을 제시하고,

- 미청구 퇴직연금 찾기 등 **몰라서 놓치기 쉬운 권리**까지 안내(p.55)

「30초 요약」 예시 (p.47)

30초 요약

연금계좌의 세제혜택은 크게 두 가지입니다.

① **납입할 때** : 세액공제. 낸 세금을 연말정산에서 최대 148만5천원까지 돌려받습니다.

② **굴릴 때** : 과세이연과 손익통산. 세금을 떼지 않은 돈이 계속 재투자되며, 손실 난 상품과 이익 난 상품을 합산하여 과세합니다.

이 두 가지는 투자 실력과 무관하게 확보하는 「확정 수익」으로 볼 수 있습니다.

「지금 해볼 것」 예시 (p.50)

지금 해볼 것

① 올해 연금계좌에 넣은 금액을 더해 보세요. 900만원에 얼마가 모자라는지 확인합니다.

② 연말정산 결정세액이 작아 공제를 다 받지 못할 것 같다면, 납입연도 전환 특례를 확인하세요.

③ 세액공제로 돌려받은 환급금은 다시 연금계좌에 넣어, 내년 공제 한도에 보태세요.

3 주요 내용

□ 가이드북은 연금 준비상태 점검(STEP0)부터 제도 선정(STEP1), 적립금 운용(STEP2), 연금수령(STEP3)까지 총 4단계의 대목차로 구성

☞ ***[붙임1] 「퇴직연금 가이드북」 주요 사례 : 내 퇴직연금, 이럴 땐 이렇게!***

1 (STEP0 나의 준비상태는?) 「셀프 체크리스트 18문항」으로 준비 현황을 점검하여 필요한 내용이 무엇인지 점검하토록 구성

〈 STEP0 : 셀프 체크리스트 주요 문항 〉(p.5)

- **(준비)** 나의 소득수준에서 노후에 필요한 소비지출액이 얼마인지 아는가?
- **(준비)** 100세까지 산다고 가정했을 때, 지금 준비 중인 연금으로 자금이 끊기지 않을지 계산해 본 적이 있는가?
- **(준비)** 은퇴 생활비를 일반 계좌가 아닌 '연금 계좌'로 운용해야 하는 이유가 무엇인지 알고 있는가?
- **(인출)** 국민연금·퇴직연금·개인연금을 각각 언제 받을지 순서와 시기를 계획해봤는가?
- **(인출)** 필수지출/선택지출을 구분한 자산-부채 매칭, 단기·중기·장기 버킷 전략 등 구체적 인출 계획이 있는가, 아니면 '필요할 때마다 빼서 쓰자'라는 생각뿐인가?

2 (STEP1 제도 선정) 가입자의 상황에 맞는 제도 **선택 기준** 및 퇴직연금사업자별 **수수료 체계**를 소개하고,

○ 세액공제·과세이연 등 노후자산 형성을 지원하는 **연금계좌의 혜택**을 안내하고, **금융이해도가 낮은 독자**를 위해 **과세의 기본 개념**부터 설명

〈 STEP1 주요 내용 〉

- DB제도가 유리한 케이스, DC제도가 유리한 케이스 (p.35~36)
- 퇴직연금사업자와 가입방법에 따라 달라지는 수수료 (p.33, 붙임2 사례②)
  → 10년 수수료 820만원 VS 0원
- 퇴직금IRP 계좌와 저축IRP 계좌를 구분해서 관리해야하는 이유 (p.43)

3 (STEP2 적립금 운용) 해외사례(美401k)등 **자산배분 투자**의 위력*에 대한 설명부터 이를 도와주는 **연금 특화상품**(디폴트옵션, TDF)을 소개하고

* 분산투자가 원리금형보다 +59.2% 높은 수익률(실제 연기금 20년('06~25년) 시뮬레이션 결과)

○ 가이드북으로 학습한 내용을 **스스로 실전**에 **즉각 적용**할 수 있도록 다양한 「CASE STUDY」 사례를 수록

〈 STEP3 실전투자 CASE STUDY 목차 〉

3-1. [PLAN] 은퇴 시점(투자 기간)·투자성향에 맞춘 포트폴리오 구성 ALL (p.116)
3-2. [PLAN] 목표 은퇴자금 마련을 위한 월 납입액 산정하기 ALL (p.121)
FAQ. 목표 수익률은 어떻게 정하면 좋을까요? 사회초년 (p.126)
↳ 자주 하는 실수, 현실적인 수익률 설정 가이드

3-3. [CASE STUDY] 자산배분 투자 원칙 사회초년 (p.129)
➤ [CASE 1] 한 종목에 집중투자하면 왜 위험할까?
➤ [CASE 2] 예·적금에만 투자하면 녹아내리는 이유?

3-4. 연령대별 포트폴리오 리밸런싱 가이드 ALL (p.133)
➤ 시간 분산 접근법이 필요한 연금 투자
➤ 전략1 :: 시간을 사는 투자, 적립기 : 20~40대
➤ 전략2 :: 자산이 나보다 오래 버티게 하는 인출기 : 50대 이후
➤ 생애주기별 실행 가이드 : 사회초년생, 소득상승기, 은퇴준비기

3-5 [CASE STUDY] 연기금 투자 포트폴리오 따라잡기 ALL (p.141)
➤ 해외 연기금의 자산 배분 : 생애주기 맞춤형, 고정 비중형
➤ [CASE] 금융상품으로 연기금 투자 따라하기 (TRF, TDF, ETF)

3-6. [ACT] 흔한 투자 실수 4가지, 왜 그렇게 하면 안 될까? 사회초년 (p.146)
➤ 급락장에 전량 매도, 불안해서 납부 중단, 상승장에 추격매수, 잦은 매매

4 (STEP3 연금수령) 적립기 수익률만큼 수령단계에서는 **세후 수령액**을 늘리기 위한 **세금 전략과 인출 순서·시기**가 중요하다는 것을 설명

○ 수령 요건을 갖추어도 **신청해야 연금이 개시**되며(p.160), **개시는 빨리, 금액은 천천히** 받는 것이 유리하다는 점을 사례로 설명(p.168)

○ 장수리스크에 대비하여 은퇴 후 자금이 끊기지 않도록 **3단계 인출 전략**(p.203~205)과 **인출기 특화 상품**(TIF, 보증형 실적배당보험, p.207)을 소개

〈STEP3 주요 내용 〉

- 연금 개시 요건과 연금 **수령한도**(p.160)
- **실전 수령 순서** : 퇴직연금 → 연금저축 → 국민연금(p.175)
- **세금과 건강보험료**를 줄이는 수령 방법(p.181)
- 같은 계좌라도 **자금 원천**에 따라 달라지는 **세금**과 **연 1,500만원 기준**(p.192, 196)
- **인출 전략 3단계** : 자산-부채 매칭 → 투자기간별 버킷 → 가드레일(p.203~205)

IV. 향후 계획

평생 곁에 두고 함께 하는 '스테디셀러'로 자리매김할 수 있도록 지속 보완할 예정

□ 금융감독원은 「퇴직연금 가이드북」이 사회초년생, 자산형성기, 은퇴 준비기까지 全 **생애주기**동안 언제나 곁에 두는 '스테디셀러'로

○ 든든한 노후 자산 형성을 지원할 수 있도록 적극 지원을 이어갈 예정

〈 「퇴직연금 가이드북」 활용 교육 추진안 〉

구분	'26년	'27.1Q	'27.2Q	'27.3Q	'27.4Q	'28년~.
정기	채움주간 (1회)		가꿈주간 (1회)		채움주간 (2회)	「퇴직연금 가이드북」 개정판 발간
상시		신규 입사자	디폴트옵션 미지정	1년이상 계좌미조회	퇴직후 IRP 미개설	
현장 교육		퇴직연금사업자 일대일 상담, 금감원 「찾아가는 연금교실」				
기타	「밀리의서재」 챗북 1~3화 공개	「교보 E-BOOK」 공개	**(포털)** TDF 빈티지별 메뉴 보완	**(설명회)** DB 수익률제고	**(포털)** 비교공시 체계 고도화	

☞ 본 자료를 인용하여 보도할 경우에는 출처를 표기하여 주시기 바랍니다.(http://www.fss.or.kr)

붙임1 「퇴직연금 가이드북」 주요사례 : 내 퇴직연금, 이럴 땐 이렇게!

▣ 사례 1 :: 같은 IRP 계좌인데, 10년 수수료가 820만원 vs 0원

❶ 상황

IRP 계좌에
2억 6천만원(퇴직급여 2억원, 자기부담금 6천만원)을 넣어 둔 2명의 가입자

❷ 진단

김퇴직씨는 A사에 **대면**으로 가입하여 10년간 수수료 **820만원**을 냈으나,
이연금씨는 B사에 **비대면**으로 가입하여 10년간 수수료가 **공짜!**

❸ 지금 해볼 일

금융감독원 통합연금포털 '퇴직연금 맞춤형 수수료 비교' 메뉴에서
① 퇴직연금사업자별 수수료를 비교해보고,
② 비대면 전환으로 이제라도 수수료 감면이 가능한지 확인

❹ 가이드북 관련 목차

▸ **STEP1 제도 선정 :: Tip. 퇴직연금의 수수료 부담체계 (P.33)**

▶ [CASE] 같은 IRP 계좌, 다른 수수료?! 820만원 VS 0원

어떤 퇴직연금사업자에 어떤 경로로 가입했는 지에 따라 납부하게 되는 수수료가 달라집니다.
수수료는 **적립금**에 **비례**하여, 은퇴 후 **연금을 수령**하는 시점까지 **매우 오랜 기간** 납부하므로 지금이라도 수수료를 면제받을 수 있는 방법이 있는지 확인해보세요!

☞ IRP 계좌에 똑같이 2억 6천만원을 넣어두었다고 가정할 때, A사에 대면으로 가입한 경우, 10년간 수수료로 **총 820만원**을 납부하는 반면 B사에 비대면으로 가입한 경우에는, **단돈 1원**도 납부하지 않습니다!

퇴직연금 사업자	가입경로	납입금 성격		10년간 수수료 총 금액
		퇴직급여	자기부담금	
A사	대면	0.35%	0.20%	**820만원**
	비대면	0.25%	0.10%	**560만원**
B사	대면	0.10%	면제	**200만원**
	비대면	면제	면제	"영"원

* 적립금 2억 6천만원 가정 (퇴직급여 2억원, 자기부담금 6천만원)

▣ 사례 2 :: 같은 2억원을 넣었는데, 20년 뒤 1억 5,728만원 차이

❶ 상황

입사 동기 두 사람이 매년 1천만원씩 20년간 납입
(2006~2025년 국민연금·퇴직연금 실제 수익률 적용)

❷ 진단

최종 자산은 4억 2,948만원과 2억 7,220만원.
5년차에 394만원이던 차이가 20년차에는 1억 5,728만원으로 확대

❸ 지금 해볼 일

퇴직연금사업자 App 등을 통해
① 나의 적립금이 어떤 상품에 투자되고 있는지 확인하고,
② 디폴트옵션 지정 여부 등도 함께 점검

❹ 가이드북 관련 목차

▸ **STEP2 적립금 운용 :: 퇴직연금 적립금 운용이 중요한 이유 (P.68)**

(3) 입사 동기 두 사람의 20년 뒤

한 줄로 말하면 - 넣은 돈은 똑같은데, 굴리는 방법이 달라 20년 만에 노후자산이 1억 5,728만원 벌어졌습니다.

같은 해 입사해 매년 1천만 원씩 20년간 총 2억 원을 개인형 퇴직연금(IRP)에 넣은 A과장과 B과장이 있습니다.
① A과장은 주식과 채권에 나누어 담고 꾸준히 적립했습니다. (국민연금 포트폴리오)
② B과장은 원금을 잃는 것이 두려워 전액을 예·적금에 넣어 두었습니다. (퇴직연금 포트폴리오)
2006년부터 2025년까지 20년이 지난 뒤, A과장의 계좌는 약 4억 2,948만 원, B과장의 계좌는 약 2억 7,220만 원이 되었습니다. 넣은 돈은 똑같은데 노후자산에는 1억 5,728만 원의 격차가 생겼습니다.

〈20년 적립식 운용 시뮬레이션 : 적극 자산배분 vs 원리금보장형 방치〉

구 분	포트폴리오 A (적극 자산배분)	포트폴리오 B (원리금보장 방치)	차이 (A-B)
2010년(5년차)	5,912만원	5,517만원	+394만원
2015년(10년차)	1억 2,939만원	1억 1,750만원	+1,189만원
2020년(15년차)	2억 3,415만원	1억 8,112만원	+5,303만원
2025년(20년차)	4억 2,948만원	2억 7,220만원	+1억 5,728만원

참고 : 위 시뮬레이션의 가정

매년 1천만 원씩 20년간 총 2억 원 납입 가정,
2006~2025년 국민연금(포트폴리오A), 퇴직연금(포트폴리오 B)의 실제 수익률을 적용.
자료 : 금융감독원, 「2025년 우리나라 퇴직연금 투자 백서」(2026.5.)

▣ 사례 3 :: 퇴직금 5억원, 받는 방법에 따라 실수령액 1.9억원 차이!

❶ 상황

55세 이수령 씨, 퇴직금 5억원을 지금 당장 **일시금**으로 받거나
IRP 계좌를 통해 매년 2,500만원씩 **연금으로 수령**(연 수익률 3% 가정)

❷ 진단

일시금 실수령액은 4억 5,500만원에 불과한 반면
연금 수령 시 수령액 합계는 6억 4,142만원(운용수익 포함)

❸ 지금 해볼 일

이미 일시금으로 퇴직연금을 수령했다면,
수령일로부터 60일 이내에 연금계좌로 입금하여
납부한 퇴직소득세를 환급받을 수 있는지 확인

❹ 가이드북 관련 목차

▸ **STEP3 연금 수령 :: 2-4. 수령액은 늘리고 세금은 줄이는 법(P.181)**

수령방식	일시금	매년 5,000만원 (수익률 3% 가정)	매년 2,500만원 (수익률 3% 가정)
총 수령액	500,000,000원	582,515,457원	737,550,689원
1~10년차 세금 (30% 감면)	-	31,500,000원	15,750,000원
11~20년차 세금 (40% 감면)	-	13,615,050원 (운용수익분)	13,500,000원
21년차 이후 세금 (50% 감면)	-	-	66,877,028원 (운용수익분)
최종 납부 세액	45,000,000원	45,115,050원	96,127,028원
실 수령액	**455,000,000원**	**537,400,407원**	**641,423,661원**

※ 퇴직소득세는 근속연수·평균임금·과세표준에 따라 다르며, 위 수치는 이해를 돕기 위한 계산입니다.

붙임2 | **퇴직연금사업자 안내 및 활용사례**

I. 퇴직연금사업자 안내 사례

① 기업은행


IBK기업은행

알림톡 도착

[IBK기업은행] 퇴직연금 오래오래 캠페인 : 제1회「채움 주간」

금융감독원과 IBK기업은행이 함께하는「퇴직연금 오래오래 캠페인」을 안내드립니다.

퇴직연금! 배우면 열리고, 보살피면 자라납니다.
같은 돈을 넣어도 어떻게 굴리느냐에 따라 노후 생활비가 달라집니다.

① 계좌 열어보기 : 국민연금부터 퇴직연금까지, 나의 모든 연금정보를 한 번에 확인!
→ 금감원 통합연금포털「내 연금조회」바로가기:
https://www.fss.or.kr/fss/lifeplan/anntyLogin/list.do?menuNo=200945

② 지식 채우기 : 금감원과 기업은행이 함께 만든「퇴직연금 가이드북」으로 연금지식 채우기
→ 가이드북 파일 확인하기 바로가기: https://www.fss.or.kr/fss/lifeplan/anntyNtc/view.do?pageIndex=1&menuNo=201029&seq=46&searchCnd=0&searchWrd=
→ 밀리의 서재 전자책 바로가기: https://www.millie.co.kr/v4/book/686a2bb49d664aae

[유의사항]
○ 본 안내는 기존 퇴직연금 가입자들의 이해를 돕기 위한 정보성 안내로, 특정 금융상품의 가입

채널 메뉴

② 아이엠뱅크

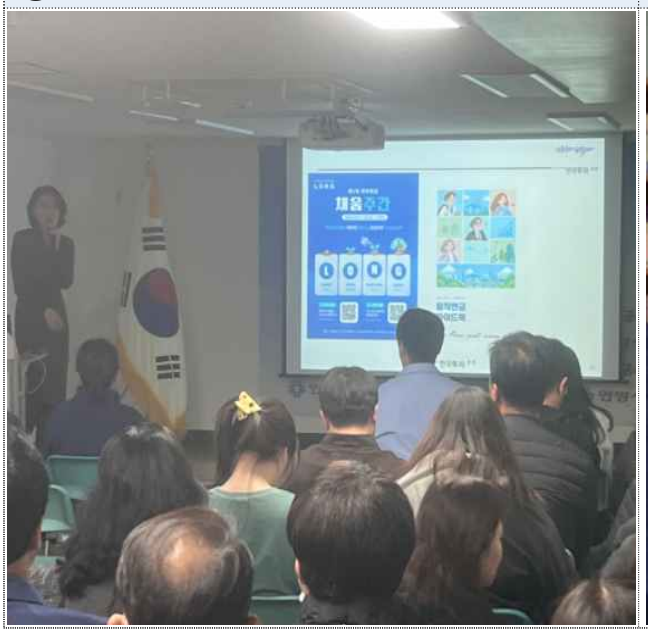
[금융감독원·아이엠뱅크]퇴직연금 오래오래
[Web발신]
(광고)[iM뱅크]
퇴직연금! 배우면 열리고, 보살피면 자라납니다.
같은 돈을 넣어도 어떻게 굴리느냐에 따라 노후 생활비가 달라집니다.

①계좌 열어보기 : 국민연금부터 퇴직연금까지,
나의 모든 연금정보를 한 번에 확인!
→ 금감원 통합연금포털「내 연금조회」https://www.fss.or.kr/fss/lifeplan/anntyLogin/list.do?menuNo=200945

②지식 채우기 : 금감원과 아이엠뱅크가 함께 만든「퇴직연금 가이드북」으로연금 지식 채우기
→ 가이드북 파일 확인하기
https://www.fss.or.kr/fss/lifeplan/anntyNtc/view.do?pageIndex=1&menuNo=201029&seq=46&searchWrd=
※ 본 안내는 특정 금융상품의 가입을 권유하지 않습니다.

II. 퇴직연금사업자 활용 사례

① 한국투자증권



② 삼성생명

