

Korea Corporate Pension Update

Issue 6, 2020 Q2

본 보고서(Korea Corporate Pension Update)는 다양한 출처에 공개된 최신 자료를 바탕으로 퇴직연금 시장, 퇴직연금 사업자, 그리고 퇴직연금 펀드에 대한 분석 내용을 담고 있음. 보고서 하단에는 자료의 출처를 명시하였으며, 해당 자료가 정확하다는 사실에 근거하여 제 3자의 입장에서 객관적인 의견을 서술하였음.

퇴직연금 시장 (2020년 6월말 기준)

퇴직연금 시장 분석 자료는 금융감독원 통합연금포털에서 공시한 자료를 바탕으로 작성되었음.

- DB**
- 2017년말부터 지속적으로 원리금보장형 투자 비중이 감소하고있으나, 투자 상품의 비중은 원리금보장형, 원리금비보장형 각 94.4%, 5.6%로 여전히 대부분의 자산이 원리금보장형 상품에 투자되고 있음.
 - 업권별 DB 운용 규모를 보면 은행, 생명보험, 증권 순으로 비교적 고르게 분포되었음.
 - 전체 시장의 60% 이상이 DB 자산이나, 기업들의 DC도입과 IRP 자산 증가 (IRP 비중 2019년말 11.6% → 2020년 6월말 13.2%) 등으로, DB자산의 비중이 지속적으로 감소하고 있음.
- DC**
- 투자 상품의 비중은 원리금보장형, 원리금비보장형 각 84.1%, 15.9%로 대부분의 자산이 원리금보장형 상품에 투자되고 있음. DB와 달리, 원리금보장형 투자 비중이 증가하고 있으며 증가 폭은 2019년 12월말 대비 0.5%p 수준임.
 - 업권별 자산 비중은 작년과 동일한 수준으로, 은행이 전체 시장의 약 2/3 이상을 차지하고 있음.
 - 증권 DC 자산 중 원리금비보장형 비중은 약 46.2%로, 타 업권 대비 많은 원리금비보장 투자가 이뤄짐.

Figure 01. 퇴직연금 시장 요약

(단위: 10억원, %)

| 운용 방법 | 자산 규모 | | | 총 합 | 비중 |
|---------|---------|--------|--------|---------|-------|
| | DB | DC | IRP | | |
| 원리금보장형 | 128,614 | 48,145 | 22,475 | 199,234 | 89.3% |
| 원리금비보장형 | 7,664 | 9,115 | 7,007 | 23,786 | 10.7% |
| 총 합 | 136,278 | 57,260 | 29,482 | 223,020 | 100% |
| 비중 | 61.1% | 25.7% | 13.2% | 100% | |

| DB ~ 업권별 | 원리금보장형 | 원리금비보장형 | 총 합 | 비중 |
|----------|---------|---------|---------|-------|
| 은행 | 53,233 | 3,814 | 57,047 | 41.9% |
| 증권 | 27,362 | 2,468 | 29,830 | 21.9% |
| 생명보험 | 37,899 | 1,352 | 39,251 | 28.8% |
| 화재보험 | 10,120 | 30 | 10,150 | 7.4% |
| 총 합 | 128,614 | 7,664 | 136,278 | 100% |
| 비중 | 94.4% | 5.6% | 100% | |

| DC ~ 업권별 | 원리금보장형 | 원리금비보장형 | 총 합 | 비중 |
|----------|--------|---------|--------|-------|
| 은행 | 34,788 | 3,619 | 38,407 | 67.1% |
| 증권 | 4,865 | 4,176 | 9,041 | 15.8% |
| 생명보험 | 7,062 | 1,219 | 8,281 | 14.4% |
| 화재보험 | 1,430 | 101 | 1,531 | 2.7% |
| 총 합 | 48,145 | 9,115 | 57,260 | 100% |
| 비중 | 84.1% | 15.9% | 100% | |

퇴직연금 사업자 – DB (2020년 6월말 기준)

퇴직연금 사업자 분석 자료는, 각 업권별(은행/보험/증권) DB 및 DC 각각에 대한 운용관리 자산규모 상위 3개 퇴직연금사업자들의 과거 수익률 및 자산규모 등 퇴직연금 자산 운용과 관련된 정보를 '원리금보장형' 및 '원리금비보장형'으로 구분하여 작성하였음.

원리금보장형 포트폴리오

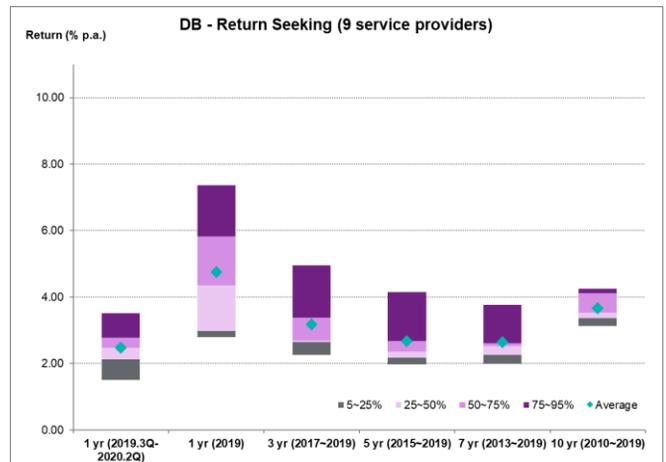
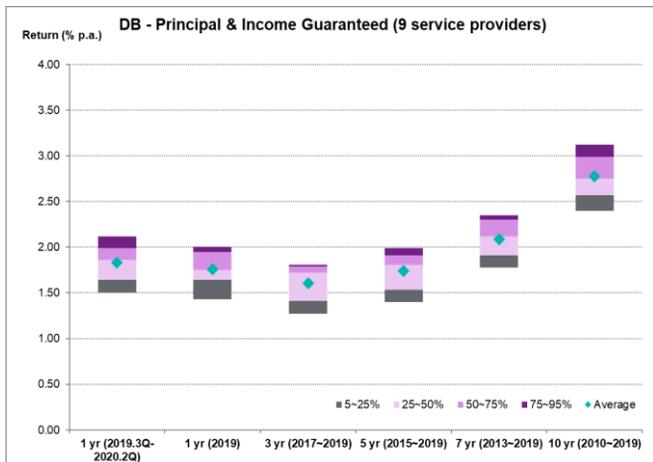
- 2018~2019년 제곱 이율 상승으로 1년 수익률이 3년 수익률을 상회함.
- 자사 원리금보장형 보험 판매가 가능한 보험 사업자 및 보장 이율이 상대적으로 높은 ELB 상품의 판매 비중이 높은 증권사의 수익률은 단기 예금 위주로 판매하는 은행 대비 30~50bp 높은 수익률을 보임.
- DB 원리금보장형 자산 규모는 삼성생명과 현대차증권이 타사 대비 매우 큼. 단, 계열사 자산을 제외하면 삼성생명은 은행권 사업자와 차이가 크지 않고, 현대차증권은 아래 9개 사업자 중 가장 낮음.

원리금비보장형 포트폴리오

- 2020년 1분기 중 시장상황 악화로 인해 신한은행 제외 8개 사업자의 1년 수익률이 2019년 12월말 기준 대비 하락하였음.
- 보험사의 수익률이 연말 대비 가장 큰 폭으로 감소하였으나, 장기/단기 수익률 모두 타 업권 대비 높음.
- 신한은행 적립금은 작년말 대비 총 3,740억 감소하여 사업자 중 감소폭이 제일 큼.

Figure 02. DB – '원리금보장형' 및 '원리금비보장형'

| 퇴직연금 사업자 | 원리금보장형(Principal & Income Guaranteed) | | | | | | | 원리금비보장형(Return Seeking) | | | | | | |
|----------|---------------------------------------|---------------------------|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|-------------------------|---------------------------|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|
| | 자산규모 (단위:10억) | 수익률 (%) | | | | | | 자산규모 (단위:10억) | 수익률 (%) | | | | | |
| | | 1년 ('19.3Q~ '20.2Q) | 1년 (2019) | 3년 ('17-'19) | 5년 ('15-'19) | 7년 ('13-'19) | 10년 ('10-'19) | | 1년 ('19.3Q~ '20.2Q) | 1년 (2019) | 3년 ('17-'19) | 5년 ('15-'19) | 7년 ('13-'19) | 10년 ('10-'19) |
| 신한은행 | 9,013 | 1.6 | 1.5 | 1.4 | 1.5 | 1.9 | 2.6 | 1,522 | 2.8 | 2.7 | 2.9 | 2.7 | 2.3 | 3.5 |
| 하나은행 | 7,736 | 1.6 | 1.6 | 1.4 | 1.5 | 1.9 | 2.6 | 840 | 2.5 | 2.9 | 2.6 | 2.4 | 2.3 | 3.4 |
| IBK기업은행 | 8,004 | 1.5 | 1.4 | 1.2 | 1.4 | 1.7 | 2.3 | 190 | 1.2 | 3.9 | 2.0 | 1.8 | 1.9 | 3.2 |
| 현대차증권 | 11,167 | 2.2 | 2.0 | 1.8 | 1.9 | 2.3 | 3.0 | 388 | 1.9 | 5.7 | 2.7 | 2.4 | 2.6 | 3.1 |
| 미래에셋대우 | 4,614 | 2.0 | 2.0 | 1.8 | 2.0 | 2.4 | 3.2 | 667 | 2.1 | 3.0 | 2.6 | 2.2 | 2.2 | 3.5 |
| 한국투자증권 | 3,599 | 2.1 | 2.0 | 1.8 | 2.0 | 2.3 | 3.1 | 462 | 3.2 | 4.4 | 2.7 | 2.2 | 2.5 | 4.1 |
| 삼성생명 | 23,256 | 1.9 | 1.8 | 1.7 | 1.8 | 2.1 | 2.7 | 600 | 3.7 | 8.0 | 5.4 | 4.4 | 3.8 | 4.3 |
| 교보생명 | 4,514 | 1.8 | 1.7 | 1.6 | 1.8 | 2.1 | 3.0 | 497 | 2.1 | 6.4 | 3.4 | 2.2 | 2.6 | 4.3 |
| 한화생명 | 3,380 | 1.9 | 1.9 | 1.7 | 1.8 | 2.1 | 2.8 | 13 | 2.8 | 5.8 | 4.3 | 3.8 | 3.7 | - |



퇴직연금 사업자 – DC (2020년 6월말 기준)

원리금보장형 포트폴리오

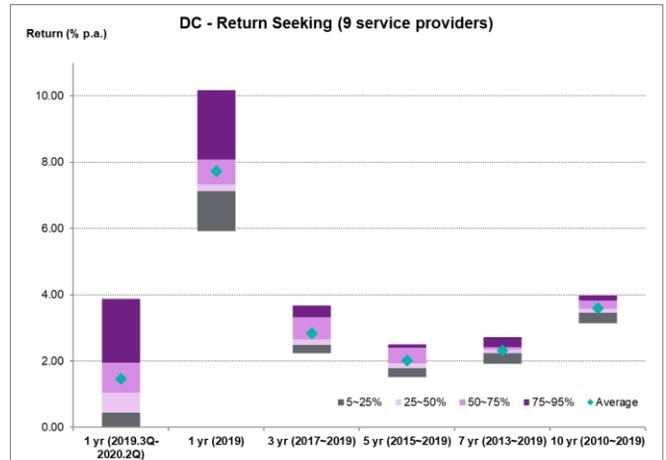
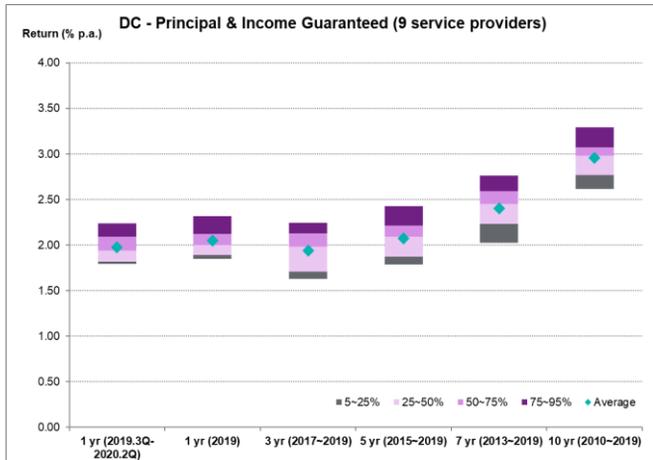
- 기준금리 인하 등으로 인해 2019년말부터 지속적으로 제공 이율 하락하고 있음. 이로 인해, 신한은행 제외 8개 사업자의 1년 수익률은 2019년 12월말 대비 하락하였음.
- 은행권, 보험권 DC형 원리금보장형 수익률이 DB형 원리금보장형 수익률보다 전반적으로 높음. 단, 저축은행 예금 비중이 높은 증권사 DC형 원리금보장형 수익률은 저축은행 금리 인하 등으로 인해 DB형 원리금보장형 수익률보다 낮아짐.

원리금비보장형 포트폴리오

- 2020년 1분기 중 COVID19로 인한 시장 악화에 따라, 9개 사업자 모두 1년 수익률이 2019년 12월말 대비 하락하였으며, 하락폭은 3.9~7.5%p에 이름.
- KB국민은행은 9개 사업자 중 유일하게 2020년 6월말 기준 음(-)의 1년 수익률을 보임.
- 증권사의 경우 원리금비보장형 자산이 원리금보장형 자산 금액보다 크거나 비슷한 수준의 비중으로 투자되고 있음. 반대로, IBK기업은행의 DC자산 중 4%만 원리금비보장형 상품에 투자되고 있음. COVID19로 인한 시장상황 악화에도 불구하고, 자산배분 패턴은 2019년 12월말 대비 크게 달라지지 않은 것으로 나타남.
- DB대비 단기 수익률의 변동성이 크게 나타나나, 장기 수익률은 DB 수익률과 차이가 거의 없음.

Figure 02. DC – ‘원리금보장형’ 및 ‘원리금비보장형’

| 퇴직연금 사업자 | 원리금보장형(Principal & Income Guaranteed) | | | | | | | 원리금비보장형(Return Seeking) | | | | | | |
|----------|---------------------------------------|---------------------------|--------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------------|----------------------------|--------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| | 자산규모 (단위:10억) | 수익률 (%) | | | | | | 자산규모 (단위:10억) | 수익률 (%) | | | | | |
| | | 1년 ('19.3Q~ '20.2Q) | 1년 (2019) | 3년 ('17-'19) | 5년 ('15-'19) | 7년 ('13-'19) | 10년 ('10-'19) | | 1년 ('19.3Q~ '20.2Q) | 1년 (2019) | 3년 ('17-'19) | 5년 ('15-'19) | 7년 ('13-'19) | 10년 ('10-'19) |
| KB국민은행 | 7,285 | 1.8 | 1.9 | 1.7 | 1.8 | 2.2 | 2.7 | 925 | -0.7 | 6.0 | 2.6 | 1.9 | 2.4 | 3.6 |
| 신한은행 | 6,674 | 1.9 | 1.9 | 1.7 | 1.9 | 2.3 | 2.9 | 1,004 | 1.7 | 7.1 | 3.3 | 2.4 | 2.4 | 3.5 |
| IBK기업은행 | 6,711 | 1.8 | 1.8 | 1.6 | 1.8 | 2.2 | 2.8 | 302 | 2.0 | 5.9 | 2.3 | 1.8 | 1.8 | 3.0 |
| 미래에셋대우 | 1,753 | 1.8 | 2.0 | 1.9 | 2.1 | 2.5 | 3.0 | 2,029 | 3.7 | 10.4 | 3.8 | 2.5 | 2.7 | 3.5 |
| 한국투자증권 | 799 | 2.0 | 2.1 | 2.1 | 2.3 | 2.7 | 3.3 | 616 | 0.5 | 7.3 | 2.2 | 1.5 | 2.1 | 3.8 |
| 삼성증권 | 628 | 1.9 | 2.0 | 2.0 | 1.9 | 1.9 | 2.5 | 667 | 1.0 | 7.7 | 2.7 | 2.1 | 2.2 | 3.4 |
| 삼성생명 | 3,625 | 2.2 | 2.2 | 2.1 | 2.2 | 2.5 | 3.0 | 514 | 0.4 | 7.2 | 2.7 | 1.9 | 2.4 | 3.9 |
| 교보생명 | 1,634 | 2.1 | 2.1 | 2.0 | 2.2 | 2.6 | 3.3 | 379 | 0.6 | 8.1 | 2.5 | 1.6 | 2.2 | 4.0 |
| 미래에셋생명 | 654 | 2.3 | 2.4 | 2.3 | 2.5 | 2.8 | 3.1 | 218 | 4.0 | 9.9 | 3.5 | 2.5 | 2.8 | 3.6 |

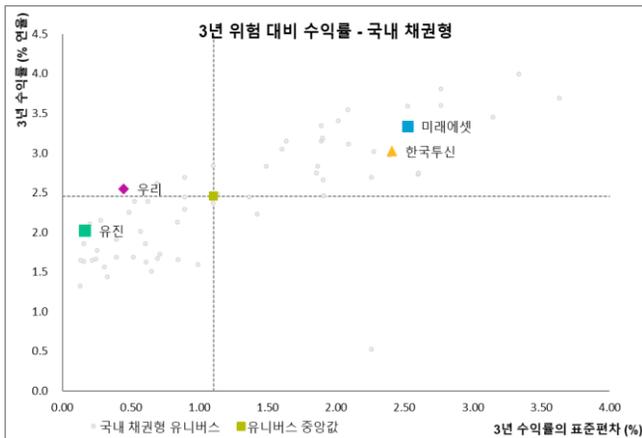
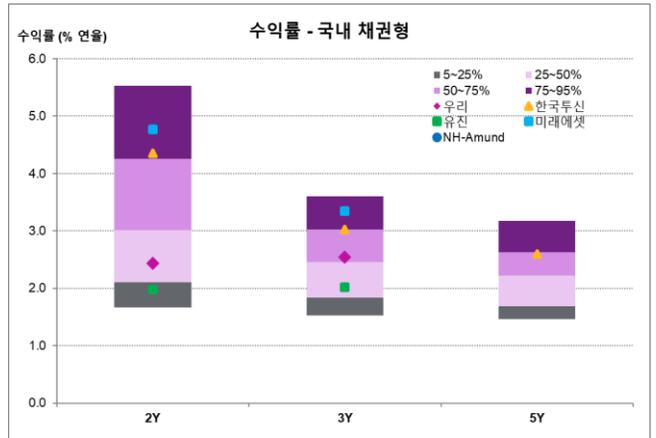
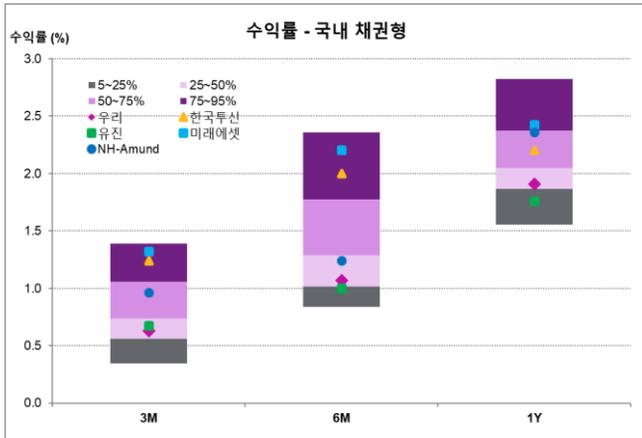


퇴직연금 펀드 – 국내 채권형 (2020년 6월말 기준)

Figure 04. 퇴직연금 – 국내 채권형 펀드

| 요약 | 자산 규모 (단위: 10억) | 수익률 (%) | | | | | |
|-----------------------|--------------------|------------|------------|------------|------------|-----------|-----------|
| | | 3개월 | 6개월 | 1년 | 2년 | 3년 | 5년 |
| 자산규모 및 수익률의 범위 | | | | | | | |
| 상위 5% | 60 | 1.39 | 2.36 | 2.83 | 5.53 | 3.60 | 3.17 |
| 상위 25% | 16 | 1.06 | 1.78 | 2.37 | 4.25 | 3.02 | 2.63 |
| 중앙값 | 2 | 0.74 | 1.29 | 2.05 | 3.02 | 2.45 | 2.22 |
| 하위 25% | 0.2 | 0.56 | 1.02 | 1.87 | 2.10 | 1.83 | 1.68 |
| 하위 5% | 0.0 | 0.35 | 0.84 | 1.56 | 1.66 | 1.53 | 1.46 |
| 총 데이터의 수(개) | 223 | 211 | 189 | 172 | 109 | 68 | 50 |

| 운용 자산 상위 5개 펀드 | 자산 규모 (단위: 10억) | 수익률 (%) | | | | | |
|---|--------------------|---------|------|------|------|------|------|
| | | 3개월 | 6개월 | 1년 | 2년 | 3년 | 5년 |
| 우리하이플러스채권증권투자자산탁 1(채권)ClassC-P | 359 | 0.63 | 1.07 | 1.91 | 2.43 | 2.54 | - |
| 한국투자퇴직연금증권투자자산탁 1(국공채)(C) | 284 | 1.24 | 2.00 | 2.20 | 4.35 | 3.02 | 2.60 |
| 유진챔피언단기채증권투자자산탁(채권) ClassC-P2 | 265 | 0.67 | 1.00 | 1.76 | 1.98 | 2.02 | - |
| 미래에셋솔로몬장기국공채증권투자자산탁 1(채권)종류C-P2 | 104 | 1.32 | 2.20 | 2.42 | 4.77 | 3.34 | - |
| NH-Amundi2년만기매칭증권투자자산탁(채권)ClassC-P2(퇴직연금) | 94 | 0.96 | 1.24 | 2.36 | - | - | - |



퇴직연금 펀드 분석 자료는, 한국펀드평가에서 제공하는 국내 채권형, 채권혼합형(채권 비중 60% 이상) 및 주식형 펀드 자료를 바탕으로 작성되었음.

펀드 유형

- 2019년 연말 이후 13개의 펀드가 신규 출시되면서 2020년 2분기 말에는 펀드의 개수가 223개로 증가.
- 2020년 상반기 COVID-19에 대응하는 기준금리 인하와 시장 안정화 정책에 힘입어 2019년 하반기에 비해 전반적으로 높은 수익률을 기록.

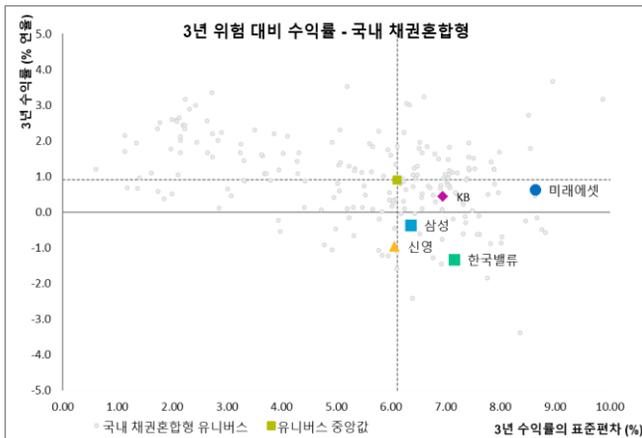
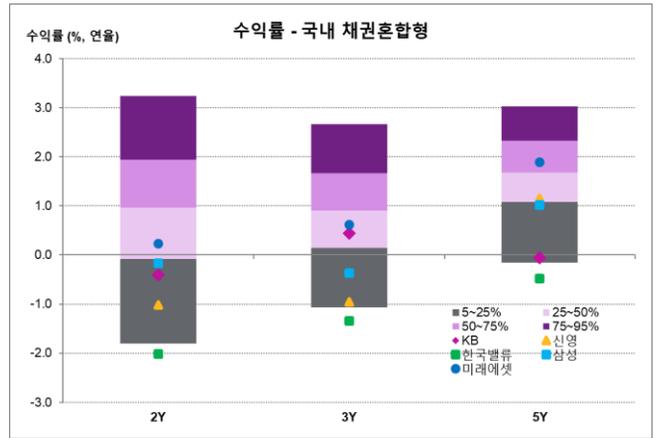
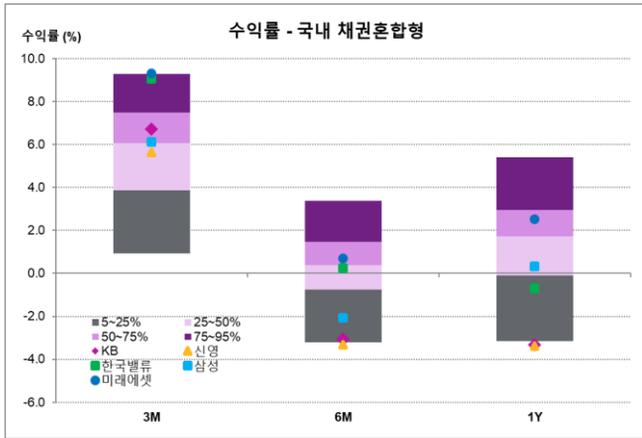
운용 자산 상위 5개 펀드

- 2019년 연말 대비 상위 5개 펀드의 자산규모가 감소함.
- 2019년 상반기 금리 상승에 대한 우려로 설정된 만기매칭형 펀드들 중 NH-Amundi가 5위로 신규 진입.

퇴직연금 펀드 - 국내 채권혼합형 (2020년 6월말 기준)

Figure 05. 퇴직연금 - 국내 채권혼합형 펀드

| 요약 | 자산 규모 (단위: 10억) | 수익률 (%) | | | | | |
|---|--------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | | 3개월 | 6개월 | 1년 | 2년 | 3년 | 5년 |
| 자산규모 및 수익률의 범위 | | | | | | | |
| 상위 5% | 35 | 9.30 | 3.38 | 5.41 | 3.24 | 2.66 | 3.03 |
| 상위 25% | 4 | 7.48 | 1.48 | 2.95 | 1.95 | 1.66 | 2.32 |
| 중앙값 | 1 | 6.05 | 0.39 | 1.73 | 0.97 | 0.90 | 1.68 |
| 하위 25% | 0.2 | 3.86 | -0.76 | -0.10 | -0.09 | 0.14 | 1.07 |
| 하위 5% | 0.0 | 0.94 | -3.20 | -3.16 | -1.80 | -1.07 | -0.15 |
| 총 데이터의 수(개) | 385 | 380 | 368 | 363 | 329 | 216 | 186 |
| 운용 자산 상위 5개 펀드 | | | | | | | |
| | 자산 규모 (단위: 10억) | 3개월 | 6개월 | 1년 | 2년 | 3년 | 5년 |
| KB퇴직연금배당40증권자투자신탁(채권혼합)C | 1,132 | 6.71 | -3.08 | -3.33 | -0.41 | 0.44 | -0.06 |
| 신영퇴직연금배당40증권자투자신탁(채권혼합)C형 | 480 | 5.63 | -3.33 | -3.37 | -1.02 | -0.96 | 1.15 |
| 한국밸류10년투자퇴직연금증권투자신탁 1(채권혼합)(C) | 479 | 9.05 | 0.25 | -0.71 | -2.01 | -1.34 | -0.48 |
| 삼성퇴직연금코리아대표40증권자투자신탁 1[채권혼합]C | 253 | 6.12 | -2.06 | 0.34 | -0.17 | -0.37 | 1.02 |
| 미래에셋퇴직연금베스트펀드컬렉션증권자투자신탁 1(채권혼합-재간접형)종류C | 170 | 9.32 | 0.69 | 2.52 | 0.23 | 0.62 | 1.89 |



펀드 유형

- 2019년 연말에 비해 13개의 펀드가 신규 출시되어 펀드의 개수가 총 385개로 증가.
- 2020년 상반기 COVID-19로 인한 시장의 변동성에 따라서 큰 편차를 보인 주식의 운용스타일에 따라 성과의 괴리가 확대됨.

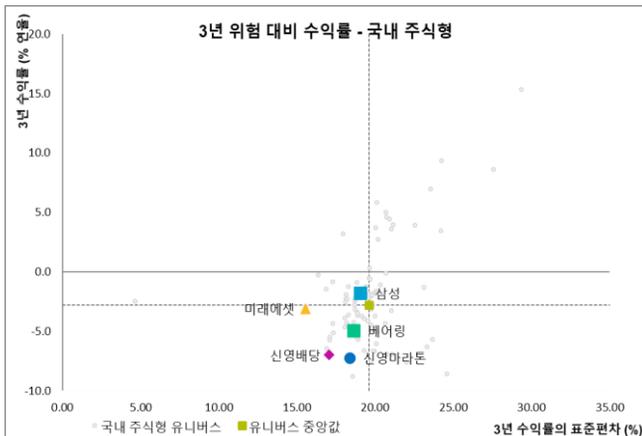
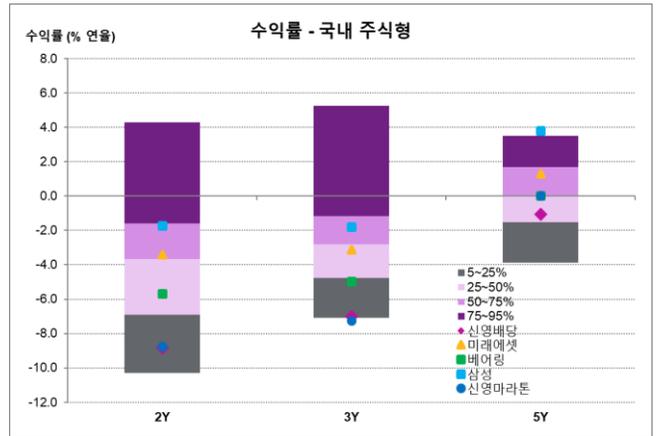
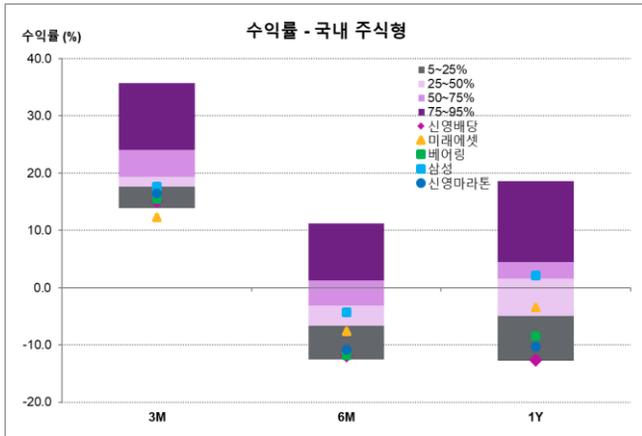
운용 자산 상위 5개 펀드

- 운용 자산규모 상위 5개 펀드의 순위는 2019년 연말 대비 변동이 없는 가운데 전체 자산규모는 소폭 감소함.
- 5개 펀드 모두 2020년 2분기에 강한 반등을 보였으나, 연초대비 수익률이 대부분 마이너스를 기록하였는데, 배당, 가치, 대형주 스타일의 펀드가 상대적으로 저조한 성과를 보임.

퇴직연금 펀드 - 국내 주식형 (2020년 6월말 기준)

Figure 06. 퇴직연금 - 국내 주식형 펀드

| 요약 | 자산 규모 (단위: 10억) | 수익률 (%) | | | | | |
|----------------------------------|--------------------|------------|------------|------------|------------|-----------|-----------|
| | | 3개월 | 6개월 | 1년 | 2년 | 3년 | 5년 |
| 자산규모 및 수익률의 범위 | | | | | | | |
| 상위 5% | 19 | 35.75 | 11.25 | 18.60 | 4.27 | 5.25 | 3.49 |
| 상위 25% | 3 | 24.08 | 1.21 | 4.52 | -1.59 | -1.17 | 1.70 |
| 중앙값 | 0.4 | 19.37 | -3.17 | 1.55 | -3.66 | -2.80 | -0.04 |
| 하위 25% | 0.1 | 17.66 | -6.66 | -4.98 | -6.93 | -4.77 | -1.53 |
| 하위 5% | 0.0 | 13.85 | -12.59 | -12.72 | -10.31 | -7.09 | -3.89 |
| 총 데이터의 수(개) | 300 | 288 | 278 | 267 | 241 | 95 | 50 |
| 운용 자산 상위 5개 펀드 | | | | | | | |
| 자산 규모 (단위: 10억) | 3개월 | 6개월 | 1년 | 2년 | 3년 | 5년 | |
| 신영퇴직연금배당주식증권투자자신탁(주식)C형 | 186 | 15.05 | -11.90 | -12.63 | -8.83 | -7.03 | -1.06 |
| 미래에셋퇴직연금배당프리미엄증권투자자신탁 1(주식혼합)종류C | 163 | 12.33 | -7.57 | -3.47 | -3.42 | -3.14 | 1.30 |
| 베어링고배당증권투자자신탁(주식)ClassC-P2 | 70 | 15.47 | -11.83 | -8.48 | -5.71 | -4.98 | - |
| 삼성퇴직연금인덱스증권투자자신탁 1(주식)C | 57 | 17.65 | -4.25 | 2.11 | -1.73 | -1.82 | 3.79 |
| 신영마라톤증권투자자신탁(주식)C-P2형 | 48 | 16.42 | -10.86 | -10.32 | -8.78 | -7.25 | - |



펀드 유형

- 2020년 1분기 COVID-19로 인한 하락으로 주식형 펀드의 중앙값 수익률은 -3.17%로 2019년 하반기 수익률 3.52%에 비해 저조함.
- 2020년 2분기 반등장세에서는 중소형주, 성장주 위주의 펀드들이 상대적으로 더 강한 반등세를 보임.

운용 자산 상위 5개 펀드

- 운용 자산규모 기준 상위 5개 펀드는 작년에 비해 변화가 없었지만, 인덱스 펀드인 삼성펀드가 5위에서 4위로 순위가 상승.
- 5개 펀드 모두 2분기 동안 강한 상승을 보였으나, 1분기 하락폭을 상쇄하기에는 다소 부족한 모습을 보임.
- 배당, 가치주, 대형주 스타일의 주식형 펀드들의 상반기 성과가 더 상대적으로 저조한 모습을 보임.

2020년 근로자퇴직급여보장법 일부 개정안 주요 내용

퇴직연금제도 도입 의무화, 중소기업퇴직연금기금제도 도입, 중도인출 제도 개선을 골자로 하는 근로자퇴직급여보장법 일부개정법률안이 2020.07 발의되었음(안호영 의원 대표발의). 제도 운영 담당자들에게 본 보고서를 통해 주요 내용을 소개하고자 함.

퇴직연금제도 도입 의무화

- 기업 규모별로 개정법 시행 이후 6년 6개월까지 단계적(5단계)으로 퇴직연금제도 도입 의무화

| 상시 근로자 수 | 도입 의무화 시점 | 상시 근로자 수 | 도입 의무화 시점 |
|----------------|-----------------|--------------|-----------------|
| 100명 이상 | 법 시행일 이후 6개월 | 5명 이상 10명 미만 | 법 시행일 이후 5년 |
| 30명 이상 100명 미만 | 법 시행일 이후 2년 | 5명 미만 | 법 시행일 이후 6년 6개월 |
| 10명 이상 30명 미만 | 법 시행일 이후 3년 6개월 | | |

* 법 시행일: 법 공포 후 1년이 경과한 날

- ✓ 기존에 퇴직금제도를 운영한 기업의 경우, 퇴직연금제도 도입 전까지의 근로기간에 대해서는 종전 퇴직금제도의 규정에 따름 (과거분 기존 퇴직금 제도로 운영 가능)
- ✓ 직원 퇴직 시, 과거근로기간에서 발생한 퇴직금 일시금은 개인형퇴직연금제도(IRP) 계정으로 지급하여야 함
- ✓ 퇴직연금제도 설정하지 아니한 경우 3천만원 이하의 과태료 부과

DB 도입 사업장 사용자 책무 강화

- 적립금운용위원회 구성 의무화
 - ✓ DB 도입한 사업(상시 근로자 300명 이상)의 사용자는 적립금운용위원회를 구성하고
 - ✓ 적립금 운용 목적 및 방법, 목표수익률 등을 정한 적립금운용계획서를 연 1회 이상 작성해야 함
 - ✓ 위반 시, 500만원 이하의 과태료 부과
- 적립금 부족 해소하지 아니한 사용자 1천만원 이하의 과태료 부과

이외 개정안 주요 내용

- DC 및 IRP 하 중도인출 시 한도를 설정하여 범위 내에서만 적립금 인출 가능하도록 변경
- 중소기업퇴직연금기금제도 도입: 근로복지공단이 30명 이하 근로자를 사용하는 중소기업에 대해 퇴직연금제도 도입을 유도하고 자산운용 및 교육서비스를 제공하는 제도임
- 가입자교육 위탁 기관 퇴직연금사업자 이외에 전문교육기관 포함
- 퇴직연금사업자 책무 강화
 - ✓ 가입자에게 적립금 운용방법 제시하는 경우 준수하여야 할 구체적인 기준 및 절차 등을 약관에 제정
 - ✓ 재정검증결과 통보 의무 위반 시 1천만원 이하의 과태료 부과

Disclaimer

This document was prepared for general information purposes only and should not be considered a substitute for specific professional advice. In particular, its contents are not intended by Willis Towers Watson to be construed as the provision of investment, legal, accounting, tax or other professional advice or recommendations of any kind, or to form the basis of any decision to do or to refrain from doing anything. As such, this document should not be relied upon for investment or other financial decisions and no such decisions should be taken on the basis of its contents without seeking specific advice.

This document is based on information available to Willis Towers Watson at the date of issue, and takes no account of subsequent developments after that date. In addition, past performance is not indicative of future results. In producing this document Willis Towers Watson has relied upon the accuracy and completeness of certain data and information obtained from third parties. This document may not be reproduced or distributed to any other party, whether in whole or in part, without Willis Towers Watson's prior written permission, except as may be required by law. In the absence of its express written permission to the contrary, Willis Towers Watson and its affiliates and their respective directors, officers and employees accept no responsibility and will not be liable for any consequences howsoever arising from any use of or reliance on the contents of this document including any opinions expressed herein.

Copyright © 2020 Willis Towers Watson. All rights reserved.

About Willis Towers Watson

Willis Towers Watson (NASDAQ: WLTW) is a leading global advisory, broking and solutions company that helps clients around the world turn risk into a path for growth. With roots dating to 1828, Willis Towers Watson has 40,000 employees serving more than 140 countries. We design and deliver solutions that manage risk, optimize benefits, cultivate talent, and expand the power of capital to protect and strengthen institutions and individuals. Our unique perspective allows us to see the critical intersections between talent, assets and ideas – the dynamic formula that drives business performance. Together, we unlock potential. Learn more at willistowerswatson.com.

Contact Details

신윤현, CFA, FRM, CAIA
Head of Investments, Korea

+82.2.3430.2550

Andrew.shin@willistowerswatson.com

안정선, FSA, FIAK
Head of Retirement, Korea

+82.2.3430.2561

Chongson.an@willistowerswatson.com