

2021 ARPS 교재 연례개정

3권. 은퇴설계 상담 실무

쪽수	줄수	수정 전	수정 후	비고
27	하 1	(having)'의 영역이기도 하다.	(doing)'의 영역이기도 하다.	내용 수정
96	상 1	1. 가치는 '존재(Being)'와 '느낌(feeling)'의 영역이며 목표는 '소유(having)'와 '행동(having)'의 영역이기도 하다.	1. 가치는 '존재(Being)'와 '느낌(feeling)'의 영역이며 목표는 '소유(having)'와 '행동(doing)'의 영역이기도 하다.	내용 수정
98	상 5	당한다. 일상생활 수행능력(activities of daily living, ADL)은 몸단장하기, 집안일 하기, 식사준비	당한다. 일상생활 수행능력(activities of daily living, ADL) 은 몸단장하기, 집안일 하기, 식사준비	내용 삭제
211	(박스) 상 6	이중간씨 사망 시 김주부씨가 유족연금으로 지급받는 것으로 가정한다.	이중간씨 사망 시 김주부씨가 유족연금(가입기간 20년 이상 시 기본연금액의 60%, 따라서 600만원)으로 지급받는 것으로 가정한다.	내용 수정
211	(박스) 하 5	현가할인율 : 연 3.431%	(박스)하 5 현가할인율 : 3.4314%	내용 수정
212	상 3	비 60% 소요	비 70% 소요	내용 수정
212 ~ 213	상 9 ~ 하 9	다, 현재 필요한 은퇴 시 일시금	[첨부 1] 참조	내용 수정
223	상 7	대표적인 단기상품으로는 양도성 예금증서, CMA, 단기채권, 지주연동정기예금	대표적인 단기상품으로는 양도성 예금증서, CMA, 단기채권, 지주연동정기예금	내용 수정
228	(박스) 상 1	은퇴시기 : 김종완(65세), 이주부(61세)	은퇴시기 : 김종완(65세), 이주부(62세)	내용 수정
228	(박스) 상 6	김종완 씨 사망 시 이주부씨가 유족연금으로 지급받는 것으로 한다.	김종완 씨 사망 시 이주부씨가 유족연금(1,000 X 60% = 600만원)으로 지급받는 것으로 한다.	내용 수정
228	(박스) 하 5	현가할인율 : 연 3.431%	현가할인율 : 3.4314%	내용 수정
228	하 1	간병에 대한 부분은 보장자산과 관련된 부분으로 이 부분 제외한다.	간병에 대한 부분은 보장자산과 관련된 부분으로 이 부분은 제외한다.	내용 수정

229	상 1	다. 현재 필요한 은퇴 시 일시금 : 1,390,886천원	다. 현재 필요한 은퇴 시 일시금 : 866,349 천원	내용 수정
229	상 5	약 507,205천원이다.	약 507,187천원이다.	내용 수정
229	상 6	계산하면 866,379천원이다.	계산하면 866,349천원이다.	내용 수정
229	(박스) 상 3	$=[(1+\text{투자수익률})/(1+\text{물가상승률})-1] \times 100 = [(1.055/1.02)-1] \times 100 = 3.431$	$=[(1+\text{투자수익률})/(1+\text{물가상승률})-1] \times 100 = [(1.055/1.02)-1] \times 100 = 3.4314$	내용 수정
229	(박스) 하 5 ~ 하 1	$I = (1.055/1.02-1) \times 100 = 3.431$ NPV=507,205천원 현재시점에서 필요한 은퇴 자금 507,205천원 Ⅲ. 은퇴 시 총 은퇴 필요자금 : 866,379천원 507,205 PV, 10N, 5.5I/Y CPT FV 866,379천원	$I = (1.055/1.02-1) \times 100 = 3.4314$ NPV=507,187천원 현재시점에서 필요한 은퇴 자금 507,187천원 Ⅲ. 은퇴 시 총 은퇴 필요자금 : 866,349천원 507,187 PV, 10N, 5.5I/Y CPT FV 866,349천원	내용 수정
229	하 3	현재 보유한 포트폴리오 : 106,000 천원	현재 보유한 포트폴리오 : 310,000천원	내용 수정
230	상 1 ~ 상 5	마. 은퇴 시점 부족자금을 마련하 기 위한 월 투자금액 : 2,253천원 -은퇴시점 부족자금 866,379천원 - 529,525천원 = 336,854천원 -부족자금을 마련하기 위한 투자금 액 336,854FV, 10X12N, 5.5/12 I/Y, PMT(E) 2,112천원	마. 은퇴 시점 부족자금을 마련하기 위 한 월 투자금액 : 2,127천원 -은퇴시점 부족자금 866,349천원 - 529,525천원 = 336,824천원 -부족자금을 마련하기 위한 투자금액 336,824FV, 10X12N, 0.4472I/Y, PMT(E) 2,127천원 (-100PV, 105.5FV, 12N, I/Y = 0.4472)	내용 수정
241	하 2 ~ 하 1	따르면 2017년 기준 ~ 85.7세라고 한다.	따르면 2019년 기준 한국인의 평균수 명은 83.3세 수준이고, 남자는 80.3세, 여자는 86.3세라고 한다.	내용 수정
242	표	표 4-1	[첨부 2] 참조	표 수정
242	그림	그림 4-1	[첨부 3] 참조	그림 수정

243	상 1	특히 ~ 하락했다.	특히 연 5~6% 수준에서 지속적으로 하락하더니 연 1% 수준까지 하락했다.	내용 수정			
276	표	표 4-8	<table><tr><td>종합과세 (최고세율 해당)</td></tr><tr><td>49.5%</td></tr><tr><td>2.53%</td></tr></table>	종합과세 (최고세율 해당)	49.5%	2.53%	표 수정
종합과세 (최고세율 해당)							
49.5%							
2.53%							
276	그림	그림 4-15 종합과세 그래프 값 170,045	종합과세 그래프 값 164,663	그림 내용 수정			
276	하 9	최고 세율로 과세될 경우에는 17억 45만원을 세후에 수령할 수 있는 것으로	최고 세율로 과세될 경우에는 16억 4,663만원을 세후에 수령할 수 있는 것으로	내용 수정			
277	표	표 4-9 자금출처 조사 배제기준 금액 (2020년 2월 기준)	자금출처 조사 배제기준 금액(2021년 2월 기준)	표 수정			

(첨부 1)

다. 현재 필요한 은퇴 시 일시금 : 1,390,888천원

○ 은퇴일시금 계산

- 은퇴 이후 매년 사용하는 연평균 생활비를 은퇴시기(이중간 65세)의 가치로 할인하여 은퇴 시 필요한 생활자금을 현재필요자금으로 계산하면 약 451,846천원이다.
- 현재 필요자금을 은퇴 시 필요자금으로 계산하면 1,390,888천원이다.

【재무계산기 활용방법】

I. 물가상승률 조정 수익률 (k) 계산

$$= [(1+\text{투자수익률})/(\text{1+물가상승률})-1] \times 100 = [(1.055/1.02)-1] \times 100 = 3.4314$$

II. 「부부공동생활시기」 「부인독거시기」 필요일시금 현재 시점 필요자금 계산

	현재	은퇴 = 국민연금 지급 시기	기대수명
이중간	44	65	90
김주부	40	61	86
필요자금		50,000.....	36,000.....

CF0 = 0

CO1 = 0

FO1 = 20

CO2 = 50,000

FO2 = 25

CO3 = 36,000

FO3 = 4

$$I = (1.055/1.02 - 1) * 100 = 3.4314$$

NPV = 451,846 천원

현재시점에서 필요한 은퇴 자금 451,846 천원

III. 은퇴 시 총 은퇴 필요자금 : 1,390,888천원

451,846 PV, 21N, 5.5 I/Y CPT FV 1,390,888천원

라. 은퇴 시 은퇴 준비금 : 326,293천원

- 투자용 부동산 및 정기예금 미래 투자금액(월 100만원) 은 자녀 교육 및 결혼자금으로 사용한다고 가정한다.
- 현재 보유한 포트폴리오 : 106,000천원
106,000 PV, 21 N, 5.5 I/Y, FV? 326,293
- 금융자산의 은퇴 시점의 가치 326,293 천원

마. 은퇴 시점 부족자금을 마련하기 위한 월 투자금액 : 2,291천원

- 은퇴시점 부족자금

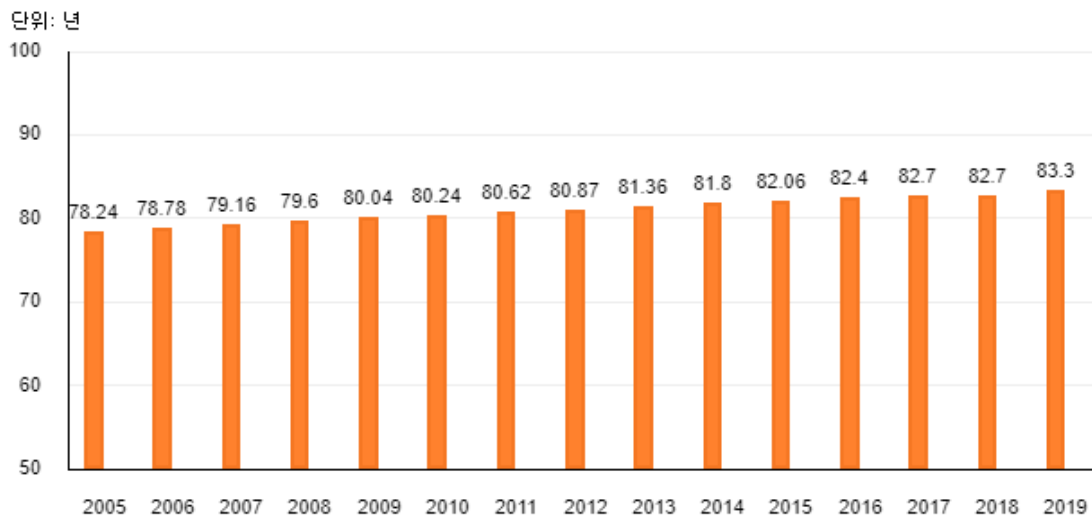
$$1,390,888 \text{ 천원} - 326,293 \text{ 천원} = 1,064,595 \text{ 천원}$$

- 부족자금을 마련하기 위한 투자금액

$$1,064,595 \text{ FV, } 21 \times 12 \text{ N, } 0.4472 \text{ I/Y, PMT(E) } 2,291 \text{ 천원} \\ (-100 \text{ PV, } 105.5 \text{ FV, } 12 \text{ N, I/Y} = 0.4472)$$

(첨부 2)

[표 4-1] 연도별 기대수명 추이



(첨부 3)

[그림 4-1] 우리나라 예금금리 추이

