주말경제

Economy

■30대 주식투자자, 2년후 아내 약국창업 자금이 필요한데…

부동산·주식 비중 줄이고 간접투자 전환을

Q 17년의 직장경력을 갖고 있는 38세의 결혼 3년차 가장입니다. 아직 자녀는 없으며 6년전 400만원으로 시작한 주식투자 금액이 2억6천만원에 달합니다. 인터넷에서 투자상담을 해주면서 투자상담료를 부수입으로 올리고 있지만 이제는 직접투자를 최소화 하고 자산운영을 좀 더 장기적으로 꾸려나가고자 합니다.

또한 노후를 위한 연금준비는 어떻게 하면 좋고 약대 재학중인 아내가 2년후 약국창업을 고려중인데 어떤 준비가 필요할까요.

자산운용 변동성 위험에 노출 안정적 수익구조 필요

5천만원 정도 ELF·주가지수연동 예금에 가입하라

〈주가연계펀드〉

A 윤씨의 자산운용 특징은 대부분이 부동산과 주식으로 적극적인 투자수익을 확보하는 방향으로 구성돼 있고 과거 남다른 재테크 감각으로 주식투자를 통해 이미 상당한 수준의 자산을 형성했다.

하지만 이는 경제상황의 변화에 따른 변동성 위험에 크게 노출되어 있다는 치명적인 단점이 있다. 따라서 불혹을 바라보는 지금은 현재까지의 투자패턴에서 벗어나 라이프사이클에 맞춰 재무목표를 설정하고 그 재무목표에 맞는 간접투자상품 혹은 예적금으로 상품을 구성하는 것이 바람직하다.

즉, 현재까지의 단기적이고 편향적인 자산 구성을 중요한 재무목표, 기대수익률, 위험감수 수준을 고려해 적합한 포트폴리오로 재구성 해야 할것이다.

◇사망보험과 변액연금보험 가입으로 만약의 사태와 노후 대비=윤씨의 보험 가입내역을 보면 대부분이 질병과 상해위주의 보장이다.

아무리 평균수명이 늘어나는 추세라고는 하지만 갑작스런 사망의 위험은 항상 존재하기 마련이다. 윤씨의 경우 아직 자녀는 없지만 아내가 약대에 재학중인 학생의 신분인 것과 향후 태어날 자녀를 감안한다면 여느 가정과 마찬가지로 가장의 사망으로 인한 수입 단절 위험에 대한 가족의 경제적 보장이 꼭 필요하다.

따라서 현재 암을 비롯한 질병에 대비한 보험과 운전자보험은 계속 유지하면서 추가적으로 사망에 따른 보험금을 지급 받을 수 있는 종신보험이나 정기보험에 가입할 것을 권한다. 가입시에는 유능한 전문설계사에게 의뢰해 기존 보험에 대한 정확한 분석을 통해 적정한 추가보장을 받아야 한다.

국민연금의 충실한 납부와 보험사 연금상품 2건 가입으로 긴 노후를 위한 노후자금이 충분할까? 물론 정확한 분석을 통한 연금의 수령 예상액을 산출해봐야 할 것이다.

현재 국민연금은 9%의 보험료 납입으로 60세시점에 급여액의 60%를 지급한다고 규정되어 있으나 고령화속도 및 연금지급재원 등을 감안 시 관련법은 언제든 개정될 수 있고 그럴 경우 실질적으로 수령할 수 있는 연금액은 감소하게 될 것이다. 국민연금의 수령 예상액을 최대한 보수적으로 산정해야 하는 이유다.

매월 200만원씩 30년간 노후생활을 한다고 가정하면 단순하게 계산해도 7억2천만원이 필요하다. 현재 가입중인 국민연금과 두 건의 연금상품으로는 충분하지 못할 것이므로 직접투자 금액중 1억원 정도는 노후를 위한 안정적인 간접투자상품으로 전환하는 것이 필요하다.

노후에 종신토록 매월 연금으로 수령할 수 있고 경제상황에 따라 주식 투자비율을 조정할 수 있는 생명보험사의 변액연금보험상품이 적합하다.

◇간접투자상품으로 약국 창업자금 확보해야=직접투자로 운용하고 있는 자금중 5천만원 정도는 약국 창업을 위한 자금 용도로 운용하자. 약국 창업시까지 약 3~5년 정도를 생각한다면 수익성과 안정성을 동시에 기대할 수 있는 ELF펀드나 주가지수연동 정기예금에 가입할 것을 권한다.

상대적으로 중장기적인 재무목표이므로 가능하면 원금을 지켜줄 수 있는 상품에 가입해 어떠한 경제상황하에서도 약국 창업이라는 재무목표를 이룰 수 있어야 할 것이다.

부동산정책의 변화로 1세대 2주택에 대해서도 실거래가 과세 및 양도차익에 대한 50% 단일세율을 적용하는 등 아파트에 대한 투자매력이 감소하고 있다.

특히 광주지역은 인구의 정체와 중대형 아파트 선호현상으로 소형아파트의 인기가 시들해 가고 있으며 실수요자 위주로 거래되고 있다.

따라서 현재 보유중인 투자용 아파트의 향후 가치 상승율과 임대수익율을 예상해보고 대체투자수단이 될 수 있는 몇 가지 금융상품의 이자수익을 비교해 보유여부를 결정하는 것이 바람직하다. 순수한 투자목적이라면 장기적으로 상승가치가 있는 인근의 나대지나 임야가 더 높은 수익을 보장해 줄 것이다.

◇자금운용은 간접투자를 중심으로 다소 보수적으로 운용하라=윤씨는 직접투자를 재테크의 주요수단으로 활용하고 있다. 경제상황에 발빠르게 대처하고는 있으나 항상 높은 수익을 기대할 수는 없을 것이다.

투자자산별 연간 수익율을 보면 예금·채권·주식·실물자산 등으로 순환되고 있다. 최근 3년간은 주식의 수익율이 단연 수위를 기록했으나 올해는 상황이 달라질 수도 있다. 포트폴리오에 의한 자산의 분산투자가 필요한 대목이다.

올해의 포트폴리오 수익율을 설정하고 기대수익율에 맞는 상품으로 리모델링하는 것이 요구된다. 부동산·채권·주식·예금으로 나눠볼 때 부동산과 주식의 비중을 낮추고 직접투자에서 간접투자로 전환해 다소 보수적이고 안정적으로 운용하는 것이 좋다.

이와함께 현금 1천만원은 MMF통장을 활용해 비상시 사용할 수 있도록 유동성에 대비하고, 임대보증금 5천만원이 예치되어 있는 MMF는 임대보증금의 반환시기에 맞춰 원금을 보장 받을 수 있는 특판정기예금으로 전환해 금리 상승기의 안정적인 고수익을 추구하도록 하자.

매월 120만원의 여유자금중 추가 보험료 20만원을 제외한 100만원은 윤씨의 투자성향에 맞는 적절한 적립식펀드를 선택해 장기적인 간접투자로 고수익을 추구하는 것도 권할만 하다.

/정리=장필수기자 bungy@kwangju.co.kr

윤씨의 자산현황

변경전 재무상태표

자 산		부 채	
현금	1,000만원	임대보증금	5,000만원
MMF	5,000만원		
직접투자	18,000만원		
개인연금	1,200만원		
적립식펀드	1,500만원		
주거용주택	8,500만원		
투자용주택	8,500만원		
계	43,700만원	계	5,000만원
순자산 38,700만원			

변경후 재무상태표

자 산		부 채	
MMF	1,000만원	임대보증금	5,000만원
특판정기예금	5,000만원		
직접투자	3,000만원		
ELF펀드	5,000만원		
변액연금보험	10,000만원		
개인연금	1,200만원		
적립식펀드	1,500만원		
주거용주택	8,500만원		
투자용주택	8,500만원		
계	43,700만원	계	5,000만원
순자산 38,700만원			

변경전 현금흐름표

수 입		지 출	
월수입	400만원	생활비	200만원
		보장성보험료	20만원
		적립식펀드	60만원
		여유액	120만원
계	400만원	계	400만원

변경후 현금흐름표

수 입		지 출	
월수입	400만원	생활비	200만원
		보장성보험료	40만원
		적립식펀드	60만원
		적립식펀드(신규)	100만원
계	400만원	계	400만원

주식연계상품 어떤것이 있나?

금융권의 금융상품 중 원금 또는 최저수익률을 보장하면서 주가(지수)가 일정 수준에 도달하면 약속한 금리를 지급하는 상품을 '주식연계상품'이라 한다.

이와 같은 주식연계상품으로는 운용주체별로 증권사의 주가연계증권(ELS), 은행권의 주가연계예금(ELD), 투신권의 주가연계펀드(ELF)가 있다.

이중 투신권의 주가연계펀드는 투자신탁회사들이 증권사들이 발행한 ELS 상품을 펀드에 편입하거나 자체적으로 '원금보존추구형' 펀드를 구성해 판매하는 투자형 상품이다.

김정관CFP (광주은행)

최해영CFP (교보생명)

〈이번주 재테크 자문단〉

◇이번주 상담자 : 김정관CFP(광주은행), 최해영CFP(교보생명)

◇재산 리모델링 신청방법(신청시 연락처 기재)

▲이메일을 통한 신청방법 : chy69016@naver.com, bungy@kwangju.co.kr

▲팩스를 통한 신청방법 : 062)524-4187, 062)222-4918

▲'다음카페'를 통한 신청방법 : www.cafe.daum.net/fp-forum(광주FP포럼)

광주시 의료안내

"아름다운 의료문화를 열어가는 최상의 의료서비스로 건강한 지역사회를 위하여 최선을 다하는 병원"

앞선 의술, 더 큰 사랑

病院

동아병원
내과 원장 문법호
내과 원장 정형열
내과 원장 권정재
정형외과 원장 원일승
정형외과 원장 박상준
정형외과 원장 최동민
정형외과 원장 심서관
신경외과 원장 서정철
신경외과 원장 최용병
외과 원장 정고은
영상의학과 원장 김경일
마취통증의학과 원장 김일빈
마취통증의학과 원장 이경남
치과 원장 강용
•북동동 모대한원 •24시간 응급진료가능(응급의료기관지정)
응급실 650-2515, ☎ 650-2500

광주현대병원
내과 전문의 양동원
내과 전문의 장현근
내과 전문의 박성명
내과 전문의 양영은
외과 전문의 최정은
외과 전문의 서승일
외과 전문의 김정숙
신부인과 전문의 이은주
소아과 전문의 양정인
정형외과 전문의 이동정
정형외과 전문의 허인기
정형외과 전문의 임정훈
신경외과 전문의 정강성
영상의학과 전문의 이남
영상의학과 전문의 김안박
통증의학과 전문의 박광
응급의학과 전문의 박진철
진단검사의학과 전문의 김빈일
치과 전문의 이남용
•북부경찰서건너편 용봉IC출구편 •24시간 응급진료 가능함
☎ 570-0114, 응급실 570-0119

김병원
정형외과 전문의 원장 김윤익
정형외과 전문의 원장 김철식
정형외과 전문의 임은호
방사선과 전문의 최유희
가정의학과 전문의 김경각
예방의학과 전문의 김진일
내과 전문의 정용빈
마취과 전문의 김일빈
•동구 대인동 181의2(휴일정상진료)
☎ 220-2114

광주한국병원
내과 전문의 원장 김원기
내과 전문의 원장 윤종만
내과 전문의 원장 이재연
내과 전문의 원장 윤인석
내과 전문의 원장 주승관
일반외과 전문의 원장 김광호
일반외과 전문의 원장 김영현
정형외과 전문의 원장 신환현
정형외과 전문의 원장 김오현
정형외과 전문의 원장 김완용
신경외과 전문의 원장 조광신
신경외과 전문의 원장 도성모
신경외과 전문의 원장 김윤덕
방사선과 전문의 원장 류재숙
방사선과 전문의 원장 박녹봉
소아과 전문의 원장 김경민
진단검사의학과 전문의 원장 오철
비뇨기과 전문의 원장 손한석
마취통증의학과 전문의 원장 한조현
치과 전문의 원장 박신승
응급의학과 전문의 원장 박기현
응급의학과 전문의 원장 김명
•서구 쌍촌동 221-1(쌍촌동 현대APT 앞)
☎ 380-3000

內科

김정길내과의원
원장 김정길
•진료과목 : 내과·임상병리과
•학1동 612의24 남광주축협옆
☎ 228-7752, 228-7753

염내과의원
전문의 원장 염광열
•진료과목 : 내과·임상병리과·X선과
•서구 농성동 661의28(건강관리협회 건너편)
화정주공아파트입구
☎ 361-1177, 361-1178

조승렬내과의원
전문의 조승렬
•진료과목 : 내과·소아과·임상병리과·X선과
•동구 산수동 540의17(산수오거리)
☎ 514-7700

김평남내과
원장/전문의/의학박사 김평남
•주소 : 광주시 동구 남동 112-1
(남동성당에서 전대병원5거리사이 버스정류장옆)
☎ 062-233-7575~6

皮膚泌尿科

기찬종피부과의원
전문의 기찬종
•진료과목 : 피부과·비뇨기과
•(중앙로)충장로4가25 충파건너편(충장약국2층)
☎ 224-1331

류피부비뇨기과의원
원장 전문의 류연길
•진료과목 : 남성의학크리닉·전립선크리닉
•광주시 남구 주월동 1287-6(백운동 모터리부근)
☎ 673-7172, 675-5118
Fax.675-5118

成形外科

서현메카성형외과
원장 임홍철
원장 강양수
원장 조상윤
•동구 학동 110-8(전대병원 응급실앞)
☎ 232-3600
•동구 광산동 92(그랜드호텔옆)
☎ 236-0077
•www.PSMecca.com

류봉수성형외과
전문의 류봉수
•동구 광산동 79-4 남선빌딩 3층 (충장로7가입구남일빌딩옆)
http://www.cosmetic119.co.kr
☎ 234-0009

김영길성형외과의원
원장 김영길
•동구 황금동 76의2(무등극장앞)
☎ 227-3776, 227-3777

권대승성형외과
원장 권대승
•동구 충장로4가25(충파건너편 중원미용학원옆)
☎ 224-6663, 225-6663
갑정아 스킨아트 ☎ 227-6330

신지호성형외과
원장 신지호
•동구 광산동 78-2 광일빌딩2층 (충장로7가입구 건너편)
☎ 222-0222, 225-0111

최석현성형외과
원장 최석현
•동구 불로동 122의3 무성빌딩2층(그랜드호텔옆)
☎ 224-9900·9901, 227-0500

허우회성형외과
원장 허우회
•전대병원 오거리 ☎ 223-9595

産婦人科

서구모아산부인과
원장 이정현
원장 이유경
•서구 금호동 795-7
☎ 681-9090, 681-9091, 681-9075

최춘산부인과의원
원장 최춘
•동구 학동 학동삼거리 광주은행 학동지점 3층
☎ 222-5779, 228-5656

자모산부인과병원
원장 김상우
원장 장환호
원장 이명숙
소아과 원장 김필
•동구 계림초교 맞은편 시영사거리
☎ 227-0023~8

마리아병원광주분원
원장 주권량
불임치료전문
•직장인을 위한 모닝진료
월, 수, 금 : 오전 9시~오후 6시
화, 목 : 오전 7시 30분~오후 6시
토 : 오전 7시 30분~12시 30분
•서구 농성동 상록화판 5층
(www.mariababy.com)
☎ (062) 369-6555

眼科

광주안과의원
전문의 원장 정종학
전문의 원장 조철웅
전문의 원장 김성주
•동구 금동 177 전남대학교병원 오거리
☎ 234-3366

이연안과병원
원장 이연·기홍석
원장 임선택·조용윤
원장 김정용·마양래
원장 김영덕·김창봉
원장 조형진·김선호
☎ 상무 380-5801, 서석 226-8864

박안과의원
전문의 원장 박현
•대인동 312의11
☎ 222-3153·5667

iclinic 아이안과
전문의 원장 윤장현
서정성중
윤태만
김진
•동구 호남동 30의1(광주세무사건너편)
(Homepage:http://아이안과)
☎ 223-7114, 223-7115

무등안과의원 (야간진료)
전문의 윤회모
전문의 김영택
•북구 우산동 205의20 (문흥동 시외버스종류소건너)
☎ 262-0990, 262-0690, 232-0110

밝은안과21
원장 주종대
원장 임인섭
원장 김재봉
원장 반태수
원장 박하성
원장 윤길중
원장 김주엽
•신세계계점(신세계백화점옆은편)
☎ 384-9000
•북부점(북부경찰서에서 일곡지구방향)
☎ 576-0070

耳鼻咽喉科

양한모이비인후과
전문의 원장 양한모
최홍석
•남주시 동구 남동 112-1
(전대병원로타리)
☎ 224-1616, 226-7979, 227-3057

반이비인후과의원
원장 반영수
원장 반상진
•동금동 무등극장옆
☎ 222-2293, 222-5434

김왕수이비인후과의원
전문의 원장 김왕수
•남구 봉선동 939의3
(광주은행 봉선동지점 2층)
☎ 675-3946

허웅·허준이비인후과
(수술전문병원)
전문의 허웅·허준
•대인동 198-2
(미즈프라자옆 대인시장·회센터앞구)
☎ 223-6663