

주 말 경 제

Economy

펀드 선택 요령

▲ 장기간 운용되는 펀드에 들어온 펀드는 단기간에 우열을 가리기 어렵다. 적어도 2~3년 이상 운용돼 나름의 운용 스타일이 녹아있는 장기 펀드가 새 펀드보다 좋다.

▲ 운용규모가 큰 펀드가 좋다 = 펀드 규모에 대한 논란은 있지만 너무 작은 펀드는 펀드 매니저가 제대로 운용하지 않을 가능성이 있다. 특히 적립식 펀드는 가능하면 대형 펀드가 좋다.

▲ 상위권에 지속적으로 머무는 펀드를 골라라 = 과거 3년간의 운용 결과를 보고 선택하는 게 좋다. 꾸준히 상위 20~30% 내에 들어가는 펀드가 수익률 제고에 도움이 된다.

▲ 단순한 펀드가 좋은 펀드 = 한 펀드에 여러 특징을 섞다 보면 펀드 구조가 복잡해지고 운용 목표도 불투명해진다. 본인이 충분히 이해할 수 있는 범위 내에서 운용되는 펀드에 가입하는 것이 안전하다. 혼합형은 되도록 피하는 것이 좋다.

Q

올해 39세로 유통회사에 다니는 이○○입니다. 아내(35)와 맞벌이를 하고 있고 9살과 6살 남자녀가 있습니다. 사업 실패로 모아 놓은 자산은 없지만 직장생활을 다시 시작한 만큼 열심히 해 볼 생각입니다. ▲ 4년후 광주 수완지구에 40평형대 아파트를 마련할 계획인데 어떤 전략이 필요한지. 아니면 더 후에 내 집을 마련해야 할지. ▲ 연금보험이나 단기적금 중 어디에 얼마의 금액을 저축해야 좋을지. ▲ 자녀 교육자금 준비는. ▲ 월 여유자금 160만원으로 최적의 포트폴리오를 짜고 싶습니다.

A

이씨는 사업 실패라는 어려움을 겪었지만 굴하지 않고 새로운 시작을 하려는 또 다른 출발점에서 있다. 「전화위복」이라는 고사성 어처럼 어려움을 좋은 기회로 삼아 더 나은 미래를 설계하기 바란다.

◇ 사업가시절 소비습관부터 잊어라 = 이씨의 재무제표를 분석해보면 순자산이 1억여원으로 나이와 가족 구성원을 감안할 경우 상당히 저조한 수준이다. 더구나 전세보증금이 8천만원으로 대부분을 차지하고 있어 순자산을

족들을 위한 비상예비자금 목적으로 정기예금 등 유동성 예금에, 나머지 1천만원은 적극적인 투자자산인 주식형 혹은 주식 헤지 펀드에 분산 투자하는 것이 바람직하다. 청약 저축은 광주라는 지역적인 특성을 고려한다면 굳이 불입을 계획할 이유가 없을 듯 하다. 2년 만기 가되면 적립식 펀드 등 다른 투자형 상품으로 변경할 것을 권한다. 예금금리가 10% 이상이었던 과거로 돌아갈 수 없는 것이 현실이다. 오죽하면 「부자가 되려면 은행을 떠나라」라는 말까지 나왔겠는가. 저축의 시대에서 투자의 시대로

노후 연금보험 가입 월 30만원 정도가 적당

미래를 위한 투자 「종자돈」 마련이 시급하다

증가시킬 수 있는 투자활동은 못하고 있는 실정이다. 그나마 부채가 없어 수입지출 관리에 노력하면 어느 정도 수준까지는 자산을 끌어올릴 수 있을 것이다.

하지만 과거 잘나가는 사업가였을 때의 소비습관을 버리지 못한다면 매우 어려워 질 것이다. 과거의 소비경험은 모두 잊어버리고 다시 시작하는 각오를 가지고 허리띠를 바짝 졸라매는 것이 우선이다. 보유중인 2천만원의 정기 예금은 그 성격을 명확히 해 투자방법을 결정해야 한다.

이씨의 바탕대로 4년후 내 집 마련을 위한 자금으로 활용하고자 한다면 4년 정도의 투자기간을 감안해 국내외 유망한 주식형 펀드를 찾아 투자하는 것이 바람직하다.

그렇지 않고 정석적인 투자를 원한다면 1천만원은 가

바뀌고 있다. 투자라고 해서 다 위험한 것이 아니다. 자신의 위험에 대한 태도가 어느 정도인가 체크해 보고 그에 맞는 투자비율을 설정해 적합한 포트폴리오를 마련한다면 적당한 위험을 감수하고 수익을 옮길 수 있다.

◇ 내집보다 투자를 위한 종자돈 마련부터 = 이씨는 4년 후 내 집 마련이라는 재무목표를 가지고 있다. 그렇지만 지금은 내 집 마련보다는 자산을 증가시키는 방안을 강구해야 할 때다. 집은 전형적인 무수의 자산으로 오히려 취·등록세, 재산세 등 비용지출만 가중시킨다.

우리나라의 인구구조나 고령화 진행 속도를 감안할 경우 지금도 그렇지만 앞으로는 더욱 집이 남아 날 것이다. 오히려 세입자들이 대우 받는 시대가 도래할 것이다. 물

론 여유 있는 상황에선 집을 사는 것이 안정적인 주거환경을 위해 꼭 필요하다. 하지만 이씨의 경우 집이 꼭 필요할 시기는 아닌 것 같다. 내 집 마련을 위한 투자보다는 종자돈을 만드는 즉 투자를 위한 투자를 해야 할 시기인 것이다.

이제 노후를 위한 연금은 필수가 됐다. 자녀들에게 대한 부모로서의 역할도 중요하지만 그보다 더 중요한 것은

부모가 노후에 자녀들에게 집이 되지 않는 것이다. 이씨는 사업에 실패한 관계로 자산도 미미하고 과거 불입했던 연금보험도 해약이 된 상태다. 매월 운용할 수 있는 여유자금 160만원 중에 적어도 30만원은 연금보험에 활용하고자 한다. 장기성 상품으로 고수익을 추구하는 변액연금 보험을 추천하고 싶다.

교육비 상승률이 물가상승률의 거의 두 배를 웃돌만큼 교육자금이 가계를 압박하고 있다. 대학 등록금 1천만원 시대를 맞아 두 자녀의 대학 교육비 준비는 지금부터 조금씩 해야 할 것이다. 큰 자녀의 경우 대학 입학 시까지 10년 정도 남았고 작은 자녀는 13년 정도가 남아 있어 장기 투자형 상품으로 투자하기에 적합하다. 물가상승률을 훨씬 웃도는 교육비상승률이 고수익의 상품에 투자해야 하는 또 다른 이유가 된다.

두 자녀의 대학 교육비 준비를 위해 30만원 정도를 장

변경전 재무상태표		변경후 재무상태표	
자산	부채	자산	부채
예적금 2,000만원		정기예금 1,000만원	
청약저축 180만원		펀드 1,000만원	
전세보증금 8,000만원		전세보증금 8,000만원	
계 10,180만원	계 0만원	계 10,180만원	계 0만원
순자산 10,180만원		순자산 10,180만원	

변경전 portfolio 수익률		변경후 portfolio 수익률	
구분	금액	기대수익률	portfolio수익률
예적금	2,000만원	4.00%	3.67%
청약저축	180만원	4.00%	0.33%
계	2,180만원	4.00%	6.75%

변경전 현금흐름표		변경후 현금흐름표	
수입	지출	수입	지출
근로소득 350만원	생활비 120만원	근로소득 350만원	생활비 120만원
청약저축 10만원		청약저축 10만원	
보장성보험료 30만원		보장성보험료 30만원	
부모는용돈 30만원		부모는용돈 30만원	
누수지출 160만원		누수지출 160만원	
계 350만원	계 350만원	계 350만원	계 350만원

이씨의 자산현황

변경전 재무상태표		변경후 재무상태표	
자산	부채	자산	부채
정기예금 1,000만원		정기예금 1,000만원	
펀드 1,000만원		펀드 1,000만원	
전세보증금 8,000만원		전세보증금 8,000만원	
청약저축 180만원		청약저축 180만원	
계 10,180만원	계 0만원	계 10,180만원	계 0만원
순자산 10,180만원		순자산 10,180만원	

변경전 portfolio 수익률		변경후 portfolio 수익률	
구분	금액	기대수익률	portfolio수익률
정기예금	1,000만원	4.00%	1.83%
펀드	1,000만원	10.00%	4.59%
청약저축	180만원	4.00%	0.33%
계	2,180만원	4.00%	6.75%

론 여유 있는 상황에선 집을 사는 것이 안정적인 주거환경을 위해 꼭 필요하다. 하지만 이씨의 경우 집이 꼭 필요할 시기는 아닌 것 같다. 내 집 마련을 위한 투자보다는 종자돈을 만드는 즉 투자를 위한 투자를 해야 할 시기인 것이다.

이제 노후를 위한 연금은 필수가 됐다. 자녀들에게 대한 부모로서의 역할도 중요하지만 그보다 더 중요한 것은

부모가 노후에 자녀들에게 집이 되지 않는 것이다. 이씨는 사업에 실패한 관계로 자산도 미미하고 과거 불입했던 연금보험도 해약이 된 상태다. 매월 운용할 수 있는 여유자금 160만원 중에 적어도 30만원은 연금보험에 활용하고자 한다.

교육비 상승률이 물가상승률의 거의 두 배를 웃돌만큼 교육자금이 가계를 압박하고 있다. 대학 등록금 1천만원 시대를 맞아 두 자녀의 대학 교육비 준비는 지금부터 조금씩 해야 할 것이다. 큰 자녀의 경우 대학 입학 시까지 10년 정도 남았고 작은 자녀는 13년 정도가 남아 있어 장기 투자형 상품으로 투자하기에 적합하다. 물가상승률을 훨씬 웃도는 교육비상승률이 고수익의 상품에 투자해야 하는 또 다른 이유가 된다.

두 자녀의 대학 교육비 준비를 위해 30만원 정도를 장

기투자형 상품에 가입할 것을 권한다. 자녀 교육비 마련 상품은 시중에 봇물처럼 쏟아져 나와 있다. 그럴수록 몇 가지 상품을 선택해 잘 비교 분석한뒤 적합한 상품을 선택해야 한다.

◇ 최적의 포트폴리오는 노후자금·교육자금·30만원짜리 종자돈 조성·100만원=이씨는 매월 160만원의 저축가능금액을 가지고 있다.

이 가운데 노후와 자녀 교육비 비로 30만원씩 투자형 상품에 활용하고 나머지 100만원은 순수하게 자산을 증가시키기 위한 종자돈을 만드는데 집중해야 한다. 앞에서도 언급했듯이 굳이 무수의 자산인 내 집 마련을 위해 애쓸 필요는 없다.

지금부터 5년 정도 매월 100만원씩 투자를 위한 투자를 권한다. 매월 100만원씩 연평균 수익률 10%를 예상한다면 5년후 손에 훨씬 있는 종자돈은 무려 7천300만원이 된다. 7천300만원이 모아지면 그때 적합한 재무목표를 세우고 적정한 투자 포트폴리오를 구성해 재투자하면 된다.

모든 결과에는 원인이 있는 것이 세상의 이치다. 그렇기에 철저한 계획없이 얻어진 결과들은 대부분 보잘 것 없다. 세워진 계획을 최대한 잘 실천하는 것이야 말로 기대하는 결과치를 얻을 수 있는 유일한 방법인 것이다.

/정리=장필수기자 bungy@kwangju.co.kr

공인중개사

5월 1일 첫진도 개강

본 원 227-8003
(국도 177 앞 전철빌딩 5층)
첨단점 971-0002
(빅마트 첨단점 옆 광주은행 4F)

노동부 인정 / 직업능력훈련기관
고용보험재직근로자 수강료 환급

제10회 주택관리사 시험대비
주택관리사 시험 광주지역 합격자 196명 중 본원 출신 143명 합격!

* 모집인원: 공인중개사·주택관리사 각 60명씩 선착순 마감

광주고시학원

전국수석합격자 배출 13, 14회
전국 최다 합격자 배출학원

교수진 전원 서울에서 출강!
개강 5월 1일 첫진도 (주간반, 야간반)
· 재직자 무료 수강생 야간반 60명 선착순 모집

합격률 1위!

공인중개사 전문학원

◆ "서울" 새롭 행정고시학원 광주 상록 ◆ 전국 최대 규모의 공인중개사 전문학원(전국 25개 학원 체인)

교수진 전원 서울에서 출강! ★ TV방송 출연 교수진 / 저자 직강★

개강 5월 1일 첫진도 (주간반, 야간반) · 재직자 무료 수강생 야간반 60명 선착순 모집

합격률 1위!

새롭 행정고시