



하락세 시장에서 은퇴 준비

종신생명보험은 은퇴 수입 포트폴리오에 신축성을 더해 줍니다



시장 변동성과 은퇴

은퇴에 대비한 저축을 하고 계시다면, 본인의 은퇴계좌의 가치가 금융시장의 변동에 따라 오르내림을 아마도 여러 번 보셨을 것입니다. 그러나, 일단 은퇴를 하시고 나면, 이는 더 심각한 문제가 될 수 있습니다.

주식시장이 하락세인 동안에 은퇴계좌에서 인출을 할 경우 계좌의 장기적 가치를 중대하게 감소시킬 수 있습니다. 따라서 시장 상황에 따른 직접적인 타격을 받지 않는 별도의 은퇴수입원을 확보하는 것이 중요합니다. 이 문제를 더 잘 이해하고 대처하시려면, 다음의 예를 고려해 보시기 바랍니다.

생명보험 구입 결정은 장기적 재정 목표 및 사망보험금 필요성에 근거해야 합니다. 생명보험은 단기 저축이나 단기 투자전략에 적합한 수단이 아닙니다. 본인의 보험을 통해 용자가 가능하더라도 그 보험상품의 초기에는 용자에 필요한 현금가치가 거의 없을 수 있다는 점을 알아 두십시오.

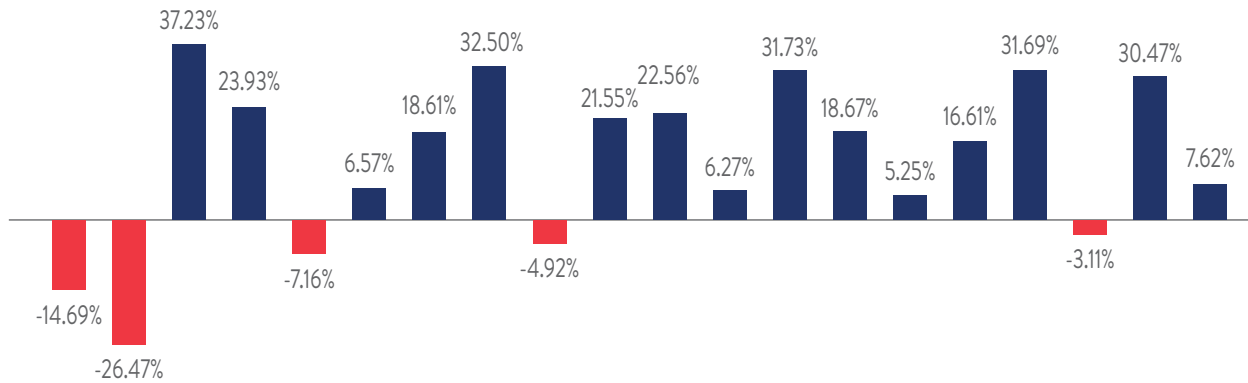
제공된 정보는 특정한 세무 또는 법적 조언으로서 기술되지도 의도되지도 않았습니다. MassMutual®, 그 회사, 직원 및 대리인은 세금이나 법률에 대한 조언을 해줄 권한이 없습니다. 개개인은 각자의 세무사 또는 변호사로부터 조언을 구하시기 바랍니다.

은행이나 신탁의 예금 또는 채무가 아님 • FDIC 또는 NCUA에서 보험 처리하지 않음 •
연방정부기관이 보험 처리하지 않음 • 은행 또는 신탁에서 보장하지 않음

샌드라 씨의 경우입니다

샌드라 씨는 65세로 은퇴를 준비 중입니다. 그녀의 은퇴 저축금 중 상당액인 \$2,000,000(과세 전 잔액)이 전통적 개인은퇴계좌(IRA)에 들어있습니다. 샌드라 씨의 은퇴 이후 향후 20년간 이 계좌에 대한 투자 결과가 1973년부터 1992년까지의 S&P 500 지수¹의 연간 수익률을 고스란히 반영할 것이라고 가정해 봅니다.

샌드라 씨의 IRA에 대한 미래 연간 수익률



이 수익률 패턴은 마이너스 수익률이 은퇴 계좌에 미칠 수 있는 장기적 영향을 보여주기 위해 선택되었습니다.

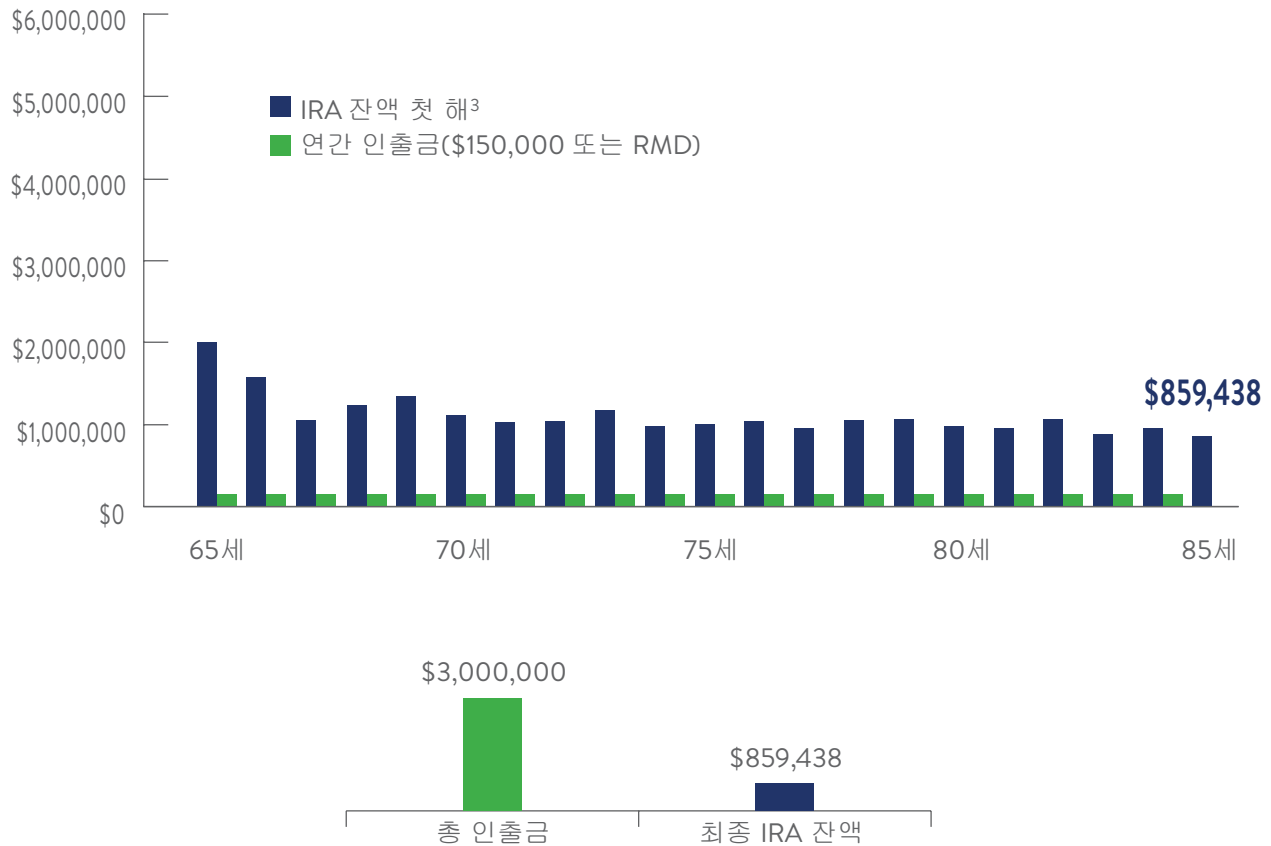
- 이 20년간의 연평균 수익률은 12.75%였습니다.
- 마이너스 수익률을 기록한 해수는 5년이었습니다.
- 지수는 첫 2년간 크게 감소했습니다.

¹ S&P 500 가격 지수는 미국 보통주 시장의 실적을 측정하는 한 가지 방법임. 비관리 지수이며 연간투자과 관련된 수수료나 비용을 반영하지 않음. 개인은 지수에 직접 투자할 수 없음.

샌드라 씨의 계획

샌드라 씨는 매년 초에 이 계좌에서 \$150,000 또는 필수최소지급금(RMD, 액수가 더 많을 경우)²을 인출할 계획입니다. 이는 샌드라 씨의 통상 수입으로서 과세될 것입니다. 아래의 도표는 그녀의 은퇴 후 첫 20년에 걸친 연간 인출금 및 IRA 잔액을 보여줍니다.³

샌드라 씨의 IRA와 연간 인출금



우리의 가정에 근거할 때, 샌드라 씨는 자신의 IRA로부터 20년에 걸쳐 총 \$3,000,000를 인출할 것입니다. 계좌의 최종 잔액은 \$859,438가 될 것입니다.

² 은퇴연금 최소 인출(Required Minimum Distribution, RMD)이란 계좌소유주가 만 73세에 달하면 (2019년말에 70.5세가 된 사람은 70.5세부터) 매년 전통적인 IRA에서 반드시 인출해야 하는 최소액으로서 그 액수는 연초의 계좌 잔액에 따라 정해집니다. 요구되는 RMD 전액을 인출하지 않는 경우에는 그 차액분에 대하여 소비세가 부과됩니다.

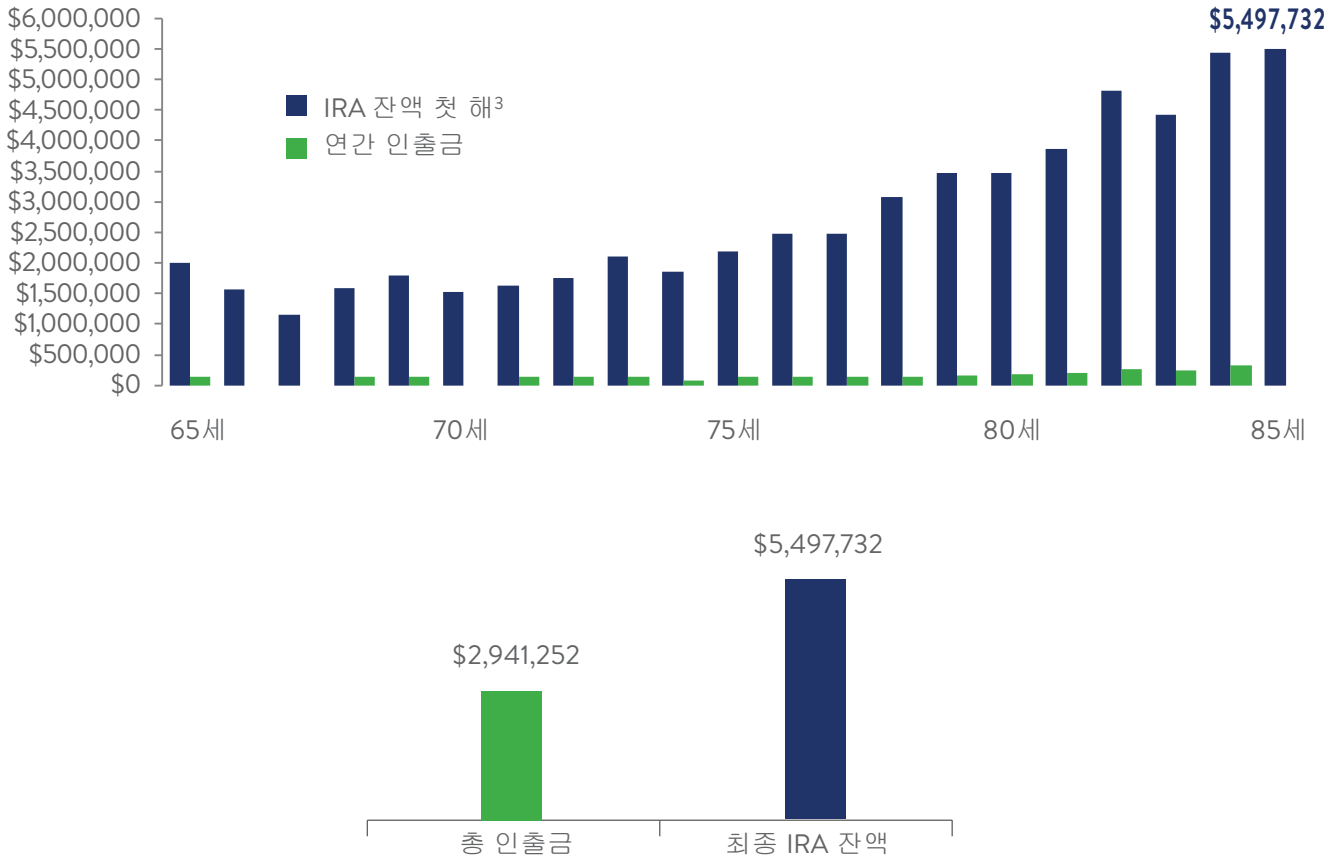
³ 수익률 및 계좌 가치는 가설일 뿐이며 실제 투자와 연관된 각종 수수료 및 요금을 반영하지는 않음.

대안적 접근법

샌드라 씨가 다른 방식을 택한다고 가정해 봅시다. 자신의 계좌에서 매년 \$150,000씩 자동 인출하는 대신에 연 수익률이 마이너스를 기록한 다음 해에는 지급금을 인출하지 않는 것입니다. 그렇더라도, 일단 73세가 되면 적어도 연간 RMD²는 반드시 인출해야 합니다.

샌드라 씨의 수정된 인출 전략을 따를 경우 매년 결과는 다음과 같습니다.

샌드라 씨의 IRA - 수정된 인출 전략



이 방식을 택할 경우, 샌드라 씨는 총 20년 중 4년은 인출을 아예 안 하거나 덜 할 것이며 총 인출금은 \$2,941,252에 달할 것입니다. 이 액수는 먼저 방식을 따를 경우보다 많은데, 그 이유는 계좌 잔액이 더 많이 남게 되어 마지막 7년간은 \$150,000를 초과하는 필수최소지급금을 해마다 인출하는 결과를 낳기 때문입니다. 샌드라 씨가 수정된 인출 시나리오에 따라 자신의 IRA에서 더 많은 금액을 빼가더라도 그녀의 최종 IRA 잔액은 \$859,438에서 \$5,497,732로 6배 이상 늘어납니다.

수정된 인출 전략이 몇 가지 분명한 장점을 제공하긴 하지만, 샌드라 씨가 IRA에서 인출을 안 하는 4년 동안에는 대체 수입이 필요할 것입니다.



대체 수입원

경기 침체 시 의지할 수 있는 수입원을 창출해 주는 여러 방법이 있습니다. 그 중 정기예금, 저축계좌 같은 은행 상품이 가장 눈에 띄며, 머니마켓 펀드, 단기정부채권 펀드 같은 투자상품을 선택할 수도 있습니다. 이런 상품들과 기타 준 현금 투자상품들은 당연히 모든 은퇴자의 안전한 수입원에 포함되어야 합니다. 그러나, 이런 상품들은 투자 위험성이 낮은 반면에 수익성 또한 낮습니다.

대체 수입원으로 종신생명보험 가입을 고려해 볼 수 있습니다. 영구적

생명보험이라는 보호수단을 제공하는 것 외에 종신생명보험은 보장된 현금가치를 꾸준히 적립해주며 이 현금가치는 과세유예 기준으로 매년 늘어날 뿐 시장상황으로 인해 가치가 줄어드는 일은 없습니다. 따라서 경기 침체기에 든든한 대체 기금원이 되어줄 수 있습니다.⁴ 종신생명보험은 또한 보험계약자가 과세혜택 기준으로 현금가치를 이용할 수 있어 소득세 혜택 면에서도 매력적입니다. 전반적으로, 이 보험은 은퇴소득 구축 전략에 중요한 일부가 될 수 있습니다.

⁴ 해당 보험계약에 따른 (현금배당금 및 일부/전액 반환금을 포함하는) 지급금의 경우 납입된 보험료 총액까지는 과세 대상이 아님(원가기준). 만일 해당 보험이 변형저축성생명보험(Modified Endowment Contract)이라면, 보험 대출금 및/또는 지급금은 이익 한도에 따른 과세대상으로서 보험가입자가 59.5세 미만일 경우 10% 과징금이 적용됨.

차입 또는 부분환불을 통해 해약반환금을 이용할 경우 해당 보험의 현금가치 및 사망보험금은 감소되고, 소멸 가능성이 증가하며, 만일 보험이 피보험자의 사망 이전에 종료될 경우 납세 의무를 질 수 있음.

경기 침체를 예측할 수는 없지만 그에 대한 대비는 가능합니다.
그러면, 귀하의 은퇴에 입힐 타격을 줄이실 수 있습니다.



MassMutual...

귀하의 삶에서 가장 중요한 부분이
확보되도록 돕습니다

1851년 이래, 본사의 비즈니스 결정은 고객의 필요에 의해
좌우되었습니다. 저희는 오늘날 광범위한 금융 상품과 서비스
를 제공하여 고객들이 미래를 공고히 하고 사랑하는 가족
도 보호할 수 있게 도움을 드립니다.

자세한 내용은 www.MassMutual.com에서 보실 수 있습니다

보험상품, 구매 신청서, 회사의 행정서류 및 양식은 영어로만 제공됨.

이익배당 종신생명보험 증권은 매사추세츠 뮤추얼 생명보험사 (MassMutual, Springfield, MA 01111-0001)
가 발행했습니다.

