

14차시 : 컨설팅사례-2

1 30대 선생님을 위한 자산관리법

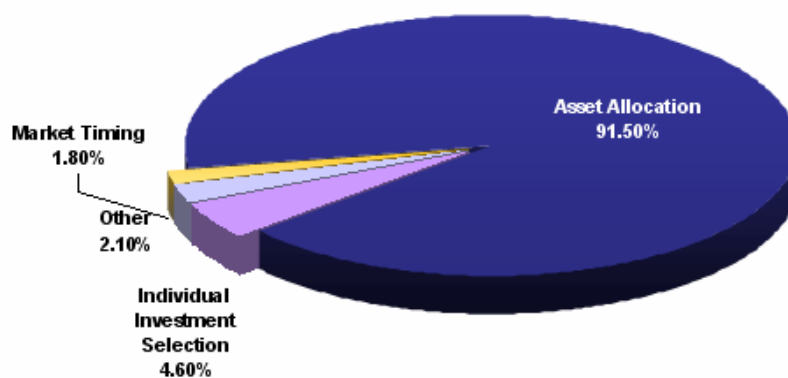
1) 재테크 vs. 재무설계



- 나무 < 숲
- 재무목표별 종합자산관리 : 정기적 건강검진 + 재무건강검진

2) 자산배분의 원칙

- 자산배분전략의 중요성
- “Asset Allocation is the primary factor in determining long-term potential returns”



- 자산배분의 원칙
 - 분산 투자 하라
 - 자산, 시점, 스타일, 지역, 통화 분산
 - 핵심(Core) vs. 위성(Satellite) 포트폴리오
 - 평균적인 수익률 vs. 초과수익률

3) 30대 선생님 재무적 특징

- 자산규모 : 中 / 소득규모 : 中
- 주요 재무관심사 : 주택구입/자녀교육/은퇴준비
- 특징
 - 낮은 가처분 소득(낮은 저축률)
 - 자녀 교육비용 점증
 - 자산 포트폴리오의 부재

2 실사례 컨설팅

- 재무목표
- 교사 9년 차/ 자녀2명/ 맞벌이/ 37세 선생님

우선순위	내용	필요시점	필요기간	필요금액
1	대출 상환	3년 후		2,500 만원
2	자녀 교육비/결혼비용	2년 후	14년	2억 원
3	목돈 마련	10년 후		2억 원

- 장,단기 구분 없이 우선순위 별로 재무목표 기재
- 은퇴 시점 : 62세 정년 기준/ 기대여명 : 90세/ 간병비 고려 안함.
- 필요금액은 현재가치 기준
- 딸 : 6세 / 아들 : 3세
- 자산상태표

자산		부채	
유동성자산	0 만원	단기부채	0 만원
현금(CMA/ MMF)	0 만원	신용카드잔액	0 만원
		신용대출	0 만원
투자자산	1,212 만원		
적금(적립)	1,212 만원		
연금자산	1,767 만원	중장기부채	12,005 만원
공무원연금	1,717 만원	퇴직금담보대출	1,605 만원
연금저축	50 만원	신용대출	800 만원
보장자산	429 만원	주택담보대출	9,600 만원
중신,어린이보험	429만원		
사용자산	27,300 만원		
부동산	27,000 만원		
자동차	300 만원	총부채합계	12,005 만원
총자산합계	30,708 만원	순자산합계	18,703 만원

• 현금흐름표

수입		지출	
급여소득 (남편)	320 만원	고정지출	109 만원
(부인)	190 만원	세금	26 만원
금융소득	0 만원	공적연금	17 만원
기타소득	0 만원	각종보험료	12 만원
		대출상환	54 만원
		변동지출	291 만원
		생활비	196 만원
		교육비	20 만원
		기부금	25 만원
		기타(양육보조)	50 만원
		저축과 투자	40 만원
		적금	30 만원
		연금	10 만원
		미파양지출	70 만원
		총지출합계	510 만원
총수입합계	510 만원	수지	0 만원

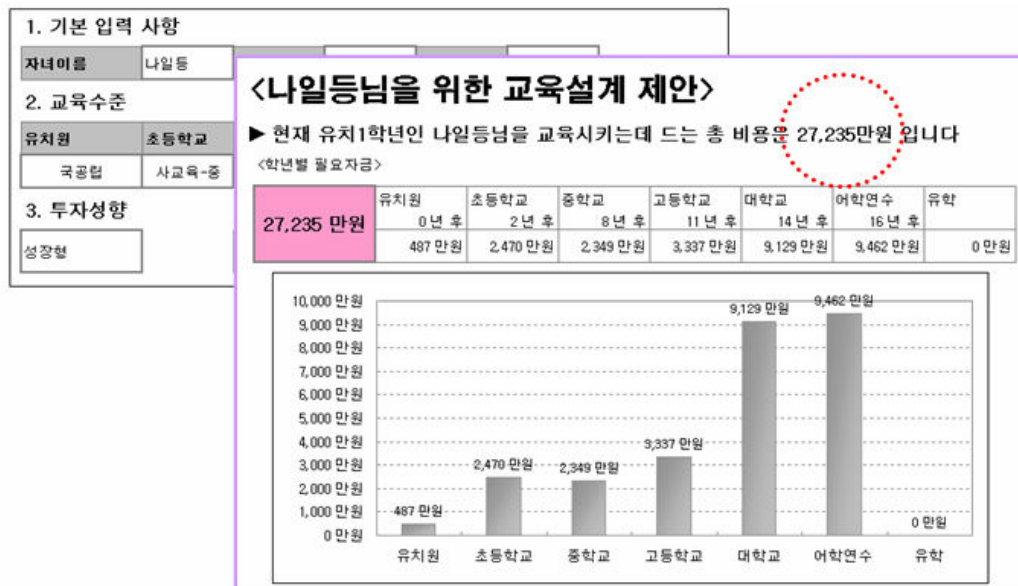
2) 현황 분석

- 보유자산 규모 및 내용
- 비상예비자금 분석
- 저축률 분석

- 부채 적정성 분석
 - 경제 환경지표 설정 : 물가상승률 3%, 기대수익률 8%, 교육비상승률 7% 가정
- 재무목표별 필요금액 산정
- 단기 부채상환 3년 뒤, 2,500만원 필요
- 단순 계산시, 月 69만원씩 저축 필요
- 적금자산 중 800만원을 부채 상환, 나머지 필요금액을
→ 8%로 자산 운용 시, 月 41만원씩 저축 필요
- 자녀 교육비



- 물가상승률 3%, 교육비상승률 7%, 기대 수익률 8% 가정 시
- 대학 기준, 어학연수 고려(1년), 유학 고려 X
- 첫째 교육비 산정



- 부족자금을 2025년까지 모으려면, 매월 61만원씩 저축 필요

3) Solution

- 비상예비자금 확보/ 소비성향 분석 및 통제
- 단기부채 상환(41) + 자녀교육자금(120)
- 절세형 상품 + 투자형 상품을 적절히 활용
- 최소한의 위험보장설계
- 노후자금마련 설계

4) 컨설팅 후 자산 포트폴리오 변화

수정 전 포트폴리오	금액	수정 후 포트폴리오	금액	투자목적
적금	1,212 만원	단기부채 상환	800 만원	부채 상환
		CMA (체크)	412 만원	비상예비자금
개인연금(채권형)	10 만원	개인연금(주식형)	10 만원	은퇴자금
적금	30 만원	장기주택마련저축 1	20 만원	자녀교육비마련
		장기주택마련저축 2	20 만원	자녀교육비마련
		국내가치형펀드	25 만원	자녀교육비마련
		국내성장형펀드	20 만원	부채 상환
		해외주식형펀드 1	20 만원	부채 상환
		해외주식형펀드 2	20 만원	자녀교육비마련
		어린이보험	4 만원	위험보장설계
		건강보험(부인/손보형)	6 만원	위험보장설계
* 미파와 지출 : 70 만원 * 생활비 절약 : 35 만원				
총 투자액(월)	40 만원	총 투자액(월)	145 만원	

3 맞벌이 부부 자산관리 원칙

- 한 사람 분은 반드시 저축하라
- 돈에 대한 서로의 생각을 나누어라
- 공통목표 설정 + 구체적 실행 방안 모색
- 자녀교육비는 계획성 있게
- 어릴 적부터 자녀에게 금융교육을 시킨다

1) 주식투자 비중

- 미국 근로자 연령대별 401k 주식편입비

연령대별	주식투자비
20대	71.6 %
30대	75.1 %
40대	71.0 %
50대	63.7 %
60대	53.4 %
전체	65.8 %

- ▣ <자산운용시 주식 비중>
- ▣ $100 - (\text{나이}) = \text{주식투자비중}(\%)$