

[연금저축신탁, 주목할 상품은?]

“신한은행의 연금신탁채권형제1호”, “국민은행의 KB실버웰빙연금신탁”이 각각 채권형과 안정형의 주목할 상품 1위로 선정되었다.

♣ 평가방법

전국은행연합회에서 제공하는 비교공시자료를 바탕으로 분석하였다. 2012년 10월, 연금저축공시 체계를 변경하여 정보활용이 한결 용이해졌으나, 일반소비자가 정보를 종합적으로 고려하는 데에는 한계가 있으므로 합리적인 기준으로 종합 비교하였다.

재단은 유형별(채권형, 안정형) 수익률이 꾸준히 높고, 수수료가 저렴하며, 유지율이 높은 신탁상품을 주목할 상품으로 선정하였다.

[평가 기준]

- ① 수익률¹⁾의 기간별²⁾ 백분위 순위를 기간별 가중평균³⁾
- ② 수수료⁴⁾의 기간별 백분위 순위를 기간별 가중평균
- ③ 유지율의 기간별 백분위 순위를 단순평균⁵⁾
- ④ 수익률 : 수수료 : 유지율 = 6 : 3 : 1

1) 동일 기간의 값끼리 비교가 가능한 ‘적립률’을 사용하였으며 적립률이란 현재시점으로부터 과거 1, 3, 5, 7, 10년 전에 가입했다고 가정한 경우, 현재까지의 총납입원금 대비 적립금의 비율(수수료 차감 값)

2) 1년, 3년, 5년, 7년 (10년 기준값은 성과 및 유지율 데이터가 없는 경우가 많아 고려하지 않음)

3) 1년, 3년, 5년, 7년 값은 각각 (1/16, 3/16, 5/16, 7/16)의 가중치 부여

4) 원금대비수수료율 : 적립금대비수수료율은 수익률 가정에 따라 달라지므로 수익률과 별개의 수수료수준만을 고려하기 위해 원금대비 값 사용

5) 수익률이나 수수료는 기간이 길어짐에 따라 값이 누적되므로 기간별 가중치를 부여했으나, 유지율은 그렇지 않으므로 단순평균함

♣ 평가대상

2013년 3월말 기준, 연금저축신탁을 판매하고 있는 은행은 경남, 국민, 기업, 신한, 외환, 우리, 하나은행으로 총 7개 은행이다. 각 은행은 채권형, 안정형을 모두 취급하고 있다. 채권형은 총 7개, 안정형은 총 8개로 총 15개의 연금저축신탁을 판매 중인 것으로 나타났다.

그러나 리포트작성 시점인 6월 현재, 개별 은행을 조사한 결과 5~6월 해당 상품이 판매중지되고 신규상품이 출시된 곳이 꽤 있었다. 연금저축공시자료는 분기별로 업데이트되므로 6월말 공시내용에는 해당 내용이 반영될 것이나, 본 평가에는 반영하지 않았다.

[유형별 연금저축신탁 수]

	판매중지	판매중	소계
채권형	14	7	21
안정형	7	8	15
소계	21	15	36

(자료 : 전국은행연합회, 2013년 3월)

신규상품의 경우, 수익률 및 유지율 등, 해당 상품을 판단할 수 있는 자료가 없어 평가가 불가능할 것이나, 신규가입자에게는 꼭 필요한 정보이므로 p14에 정리하였다. 은행의 경우, 거의 유형별로 1개의 상품만 운용 및 판매하므로 이번 평가를 해당 “은행”의 연금저축신탁의 운용 및 관리능력을 판단하는 참고자료로 삼는 것도 좋을 것이다.

♣ 주목할 연금저축신탁

채권형 : 채권 등에 주로 투자하고 주식관련 자산에는 투자하지 않음

안정형 : 채권 등에 주로 투자하면서 주식 및 주식관련 파생상품에 10% 이내로 투자함

<채 권 형>

총순위	은행명	상품명	수익률 순위	수수료 순위	유지율 순위
1	신한 은행	연금신탁 채권형제1호	1	3	5
2	경남 은행	연금신탁(채권형)제1호	3	4	6
3	기업 은행	연금신탁	2	6	3
4	외환 은행	연금신탁 채권형	4	5	1
5	국민 은행	KB실버웰빙연금신탁(채권형)	7	1	2
6	우리 은행	연금신탁(채권형)	5	2	7
7	하나 은행	연금신탁 채권형 1호	6	7	4

채권형 연금저축신탁 중 주목할 상품으로 “신한은행의 연금신탁 채권형제1호”상품이 선정되었다. 신한은행 상품은 최근 1년, 3년 기준의 성과는 다소 낮지만 5년, 7년 기준 성과가 상당히 뛰어나 설정일 이후 연평균 수익률이 가장 높은 것으로 나타났다. “국민은행의 KB실버웰빙연금신탁”은 수수료가 낮아 비용면에서 유리한 상품이며, “외환은행의 연금신탁채권형”은 유지율이 우수하였다.

<안 정 형> (2013년 3월 기준 판매중인 신탁 비교)

총순위	은행명	상품명	수익률 순위	수수료 순위	유지율 순위
1	국민 은행	KB실버웰빙연금신탁(안정형)	1	3	5
2	외환 은행	연금신탁 안정형2호	6	1	1
3	경남 은행	연금신탁(안정형)제1호	2	6	6
4	신한 은행	연금신탁 안정형제1호	5	2	4
5	기업 은행	연금신탁	3	4	3
6	외환 은행	연금신탁 안정형1호	7	7	2
7	우리 은행	연금신탁(안정형)	4	5	7
8	하나 은행	연금신탁 안정형 1호	8	8	8

안정형 연금저축신탁 중, 주목할 상품으로 “국민은행의 KB실버웰빙연금신탁”상품이 선정되었다. 국민은행 상품은 관찰 기간인 1년, 3년, 5년, 7년 기준의 성과가 모두 우수하였다. “외환은행의 연금저축신탁안정형2호”는 수익률은 다소 낮지만 수수료가 상당히 저렴하고 유지율이 뛰어난 것으로 나타났다. 보통 1년 기준 유지율이 90% 이상, 3년 기준은 80% 미만, 5년 기준은 70% 미만으로 나타나는데 외환은행 상품은 1년, 3년, 5년 기준 모두 90% 이상의 유지율을 보였다.

♣ 판매중인 연금저축신탁 소개(2013년 6월 17일 기준)

(각 은행 홈페이지 기준)

<채 권 형>			
	은행명	상품명	신탁보수율 (순자산총액 기준)
2013년 3월의 평가순위 순 (은행기준)	신한은행	연금저축신탁채권형제1호	0.65%
	경남은행	연금신탁(채권형)제1호	0.6%
	기업은행	연금저축신탁(채권형)	0.7%
	외환은행	연금저축신탁 채권형	0.6%
	국민은행	KB골드라이프연금저축신탁 채권형	0.5%
	우리은행	연금저축신탁채권형	0.65%
	하나은행	연금신탁(채권형)	0.6%
추가 (가나다순)	대구은행	연금저축신탁채권형	0.6%
	부산은행	연금저축신탁채권형	0.65%
	씨티은행	연금저축신탁채권형	0.65%
	KDB산업은행	KDBtrust연금저축신탁(채권형)1호	0.6%
	SC은행	연금저축신탁채권형	

<안 정 형>			
	은행명	상품명	신탁보수율 (순자산총액 기준)
2013년 3월의 평가순위 순 (은행기준)	국민은행	KB골드라이프연금저축신탁 안정형	0.5%
	외환은행	연금저축신탁 안정형	0.6%
	경남은행	연금신탁(안정형)제1호	0.6%
	신한은행	연금신탁안정형제1호	0.65%
	기업은행	연금저축신탁(안정형)	0.7%
	우리은행	연금신탁안정형	0.65%
	하나은행	연금신탁(안정형)	0.6%
추가 (가나다순)	부산은행	연금저축신탁안정형	0.65%
	KDB산업은행	KDBtrust연금저축신탁(안정형)1호	0.6%

※ 각 은행의 홈페이지를 기준으로 정보를 수집하였으므로, 실제 판매중인 상품이 누락될 수도 있습니다.

상품 가입시, 해당 은행에서 충분히 상담하신 후 가입을 결정하시길 바랍니다

<연금소득에 대한 과세 구조>

