

생명보험 제대로 이해하기_04:

생명보험 투자형보험

강사 : 이해웅



과정 개요

1

위험의 분류와 생명보험

2

생명보험 보장성 보험

3

생명보험 저축성 보험

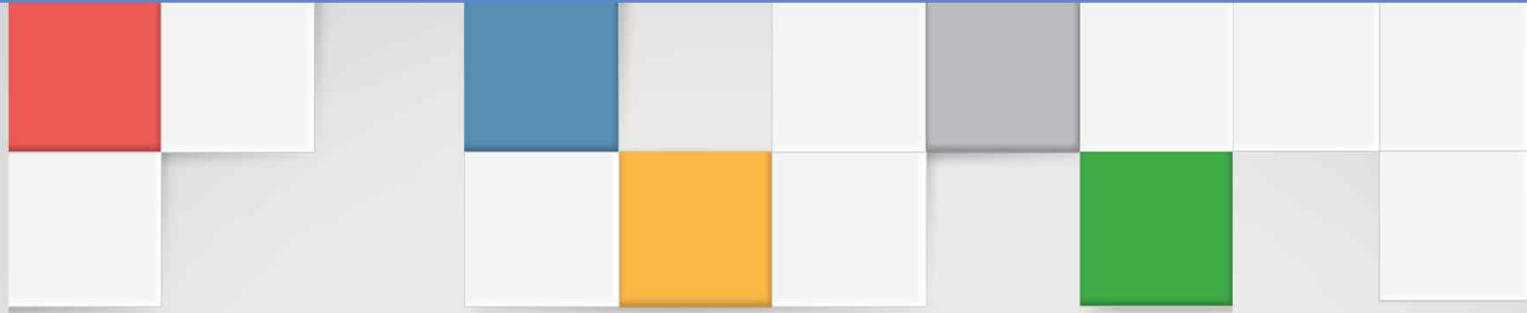
4

생명보험 투자형 보험

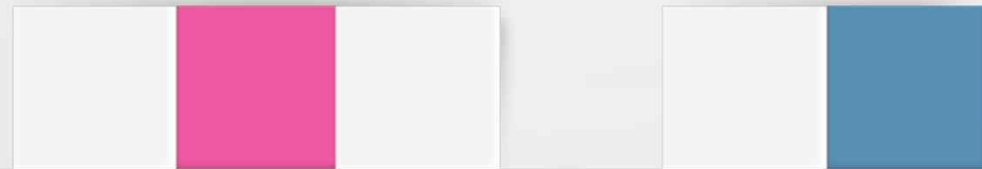


기대 효과

- ✓ 위험을 분류하고, 생명보험의 필요성을 이해한다.
- ✓ 생명보험 보장성보험에 대하여 학습하고 판매화법을 이해한다.
- ✓ 생명보험 저축성보험에 대해 학습하고 판매화법을 이해한다.
- ✓ 투자형 보험상품에 대해 학습하고 판매화법을 이해한다.



IV. 생명보험 투자형 보험

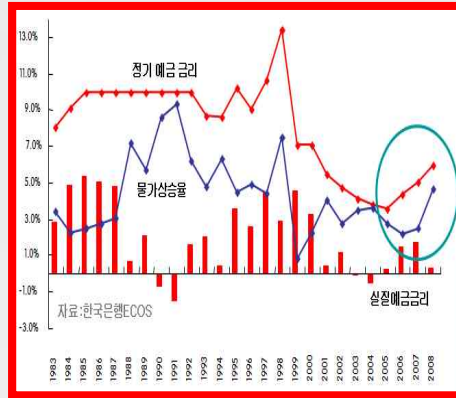


투자형 상품이 필요한 사회적 배경

저성장



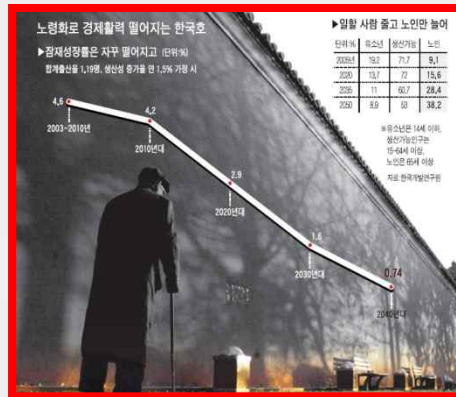
저금리



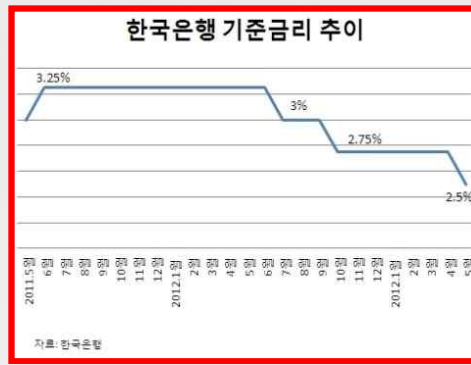
저출산



고령화



저금리 기조와 투자



주식

채권

펀드

적립식 펀드 & 변액유니버설보험



구분	적립식 펀드	변액유니버설보험	비고
가입기간	단기	7년 이상 장기	가입기간 제한 없음
납입기간	2~10년, 변경불가	자유납입	납입기간 변경 가능 정액식/자유식
RISK관련	고 위험 고 수익	중 위험 중 수익	펀드 유형에 따라 차이
운용기간	10년 미만의 단기	10년 이상의 장기	동일한 운용방식
적립금분산	없음	펀드적립금 변경	중간 변경 가능
납입금분산	없음	납입보험료 투입비율 변경가능	자유적립식 가능
사망보장	없음	기본 1,000만 이상	보험사에만 있는 특징
약관대출	없음	해약환급금 50% 이내	판매사 수익증권 담보대출 가능
연금전환	없음	45세 이후 가능	보험사 특징
중도인출	환매수수료	해약환급금 50% 이내	가능
세계헤택	없음	보험차익 비과세	실질적인 비과세 효과 미미
신탁보수	1.5%~2.5%	운용수수료 0.2~0.8%	보수구조의 차이로 직접 비교 곤란
펀드종류	다양	굉장히 다양	펀드는 다양
펀드운용사	획일적	다양	다양한 선택 가능

변액유니버설보험의 특징

특징 / 장점

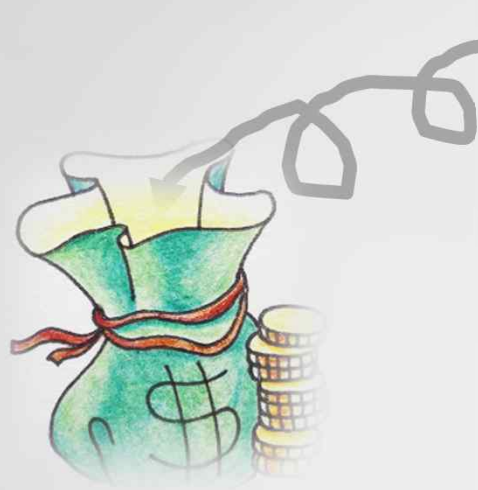
- 보험의 보장기능, 은행의 입출금 기능, 투신의 투자 기능을 하나의 상품으로 제공하는 형태
- 중도인출 : 인출시점 해약환급금 범위 내에서 통상 연 12회 정도
- 일정기간 보험료를 내지 않아도 그 동안 쌓인 적립액에서 대체보험료가 자동으로 차감되어 계약이 유지됨

유의사항

- 펀드운용실적에 따라 사망보험금, 해약환급금 등이 달라질 수 있다는 점과 그 책임은 계약자가 부담
- 예금자보호법의 적용대상이 아님

※ 물가상승률 반영, 이자소득세 비과세, 펀드변경을 통한 위험관리

변액보험 기본 개념 이해



납입보험료

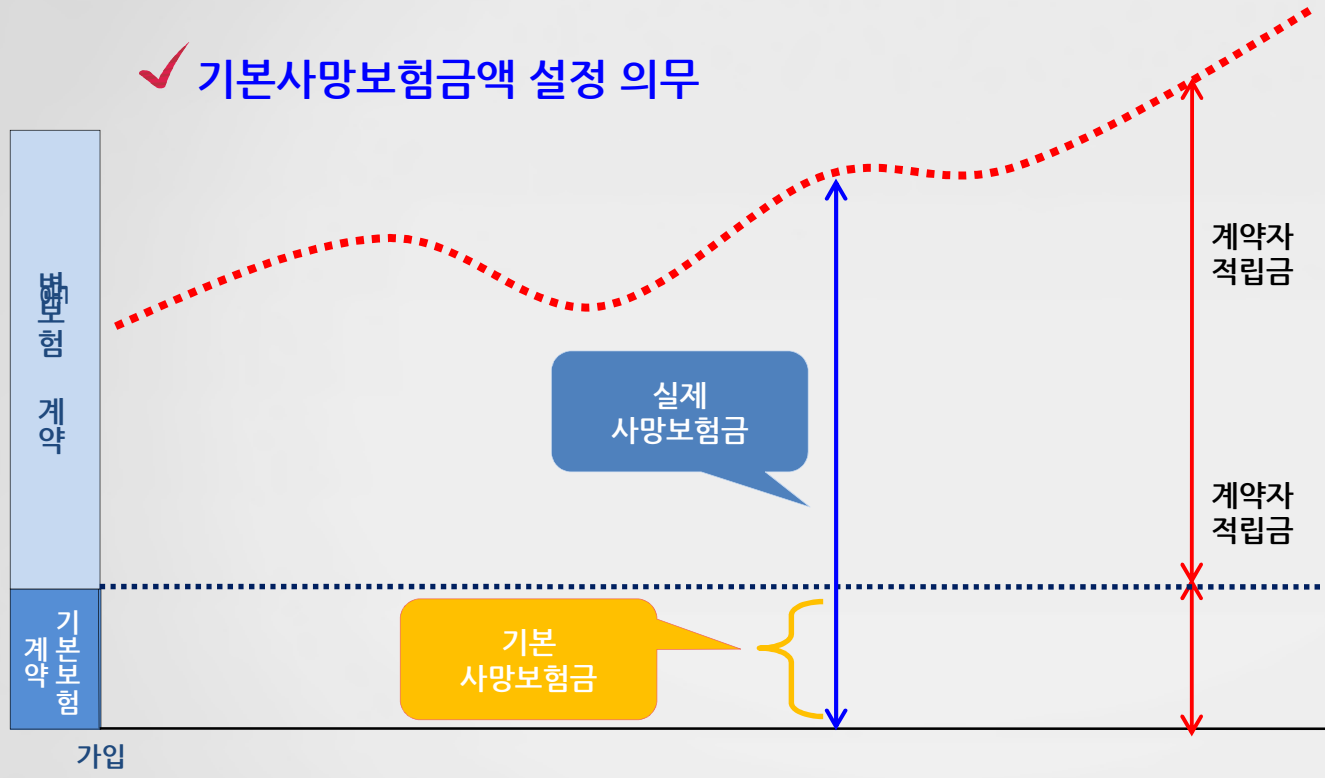
펀드 (특별계정)

단, 납입보험료의
100%가 펀드 주머니에 투입되지 않음.
회사별로 다소 상이하지만,
회사별 10~15% 차감함.
약 7~12년 동안 사업비 차감함.
펀드 실적에 따라 적립금액(or사망보험금)증가함.

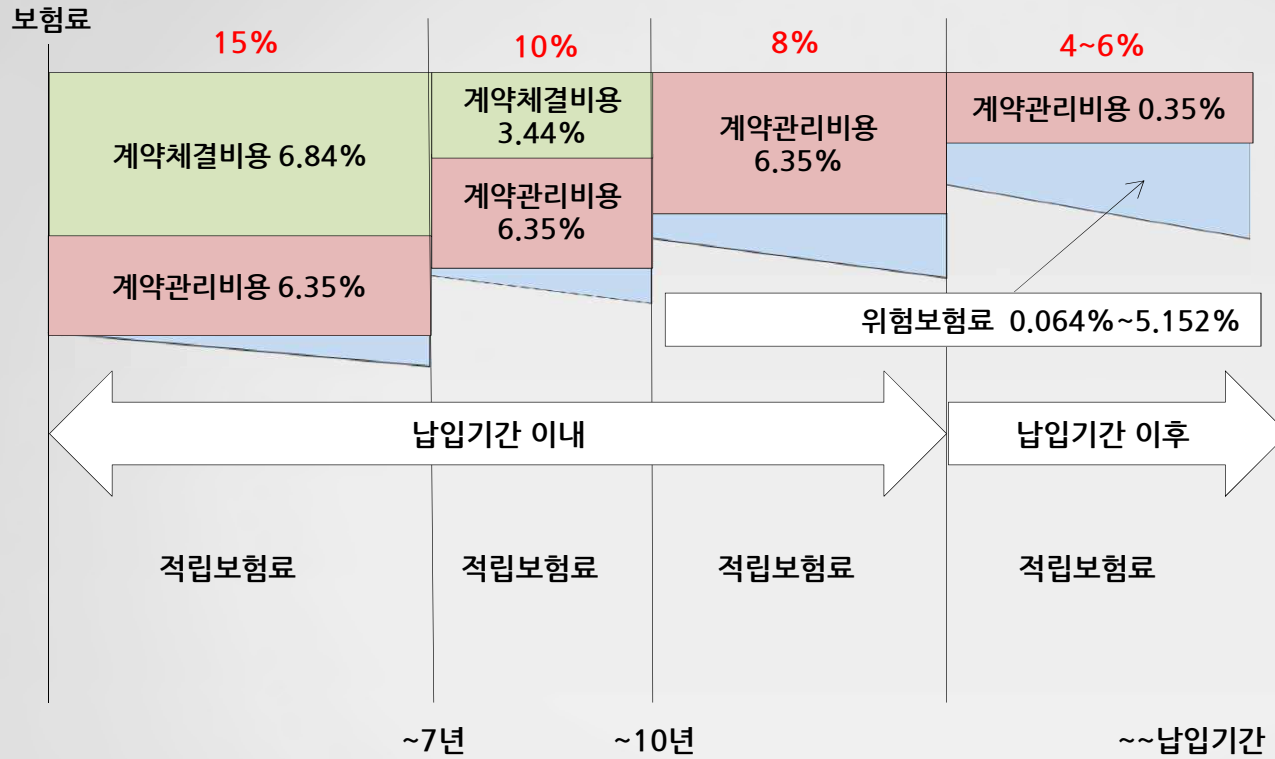
펀드(특별계정)에 투입되는 보험료에서 사업비 차감 (고객의 판단에 대한 부분)

변액보험(저축성) 구조 이해하기

- ✓ 투자실적에 따라 계약자적립금액 변동
- ✓ 기본사망보험금액 설정 의무



변액유니버설보험의 사업비 구조



* 특별계정 운용 비용(특별계정운용수수료, 증권거래비용 및 기타비용) 제외

“적금보다 못하네” 적립식펀드의 배신

최근 1년간 적립식펀드의 수익률이 적금이자 수준에도 못미친 것으로 나타났다. 하지만 3년간 투자하면 적립식펀드 수익률이 적금이자를 웃도는 것으로 나타났다. 펀드투자자는 최소 3년은 기다려야 한다는 업계의 속살이 증명된 셈이다. 다만 적금식보다 한번에 목돈을 투자하는 저지식의 수익률이 훨씬 좋았다.

펀드평가사 에프앤가이드에 의뢰해 최근 3년간 저금율에 가장 달랐던 펀드 10개에 1년간 한달에 10만원씩 적립식으로 투자해오게 해 스



1년 수익률 평균 -0.13%... 펀드별 편차도 커
1년새 판매잔액 12.7조 줄어... 투자자들 외면

적립식펀드가 적금이자에 비해 높은 수익률을 줄 것이라는 기대와 저지식펀드보다 안정성이 높을 것이라는 예상에 모두 깨지면서 적립식펀드는 투자자들에게 외면받고 있다. 금융투자협회에 따르면 적립식펀드의 판매잔액은 지난해 11월 말 기준 45조4782억원으로 2013년 말보다 12조7459억원 줄었다. 평균이었던 2008년말 76조5781억원에 비해서는 40% 감소했다. 적립식펀드 판매잔액은 2009년에도 70조 2900억원으로 20조 이상 줄었다.

적립식 펀드

- 단기
- 고 위험 고수익
- 20~30대 공격적 성향

변액유니버설

- 중/장기
- 중 위험 중 수익
- 40대 중간 정도의 공격적

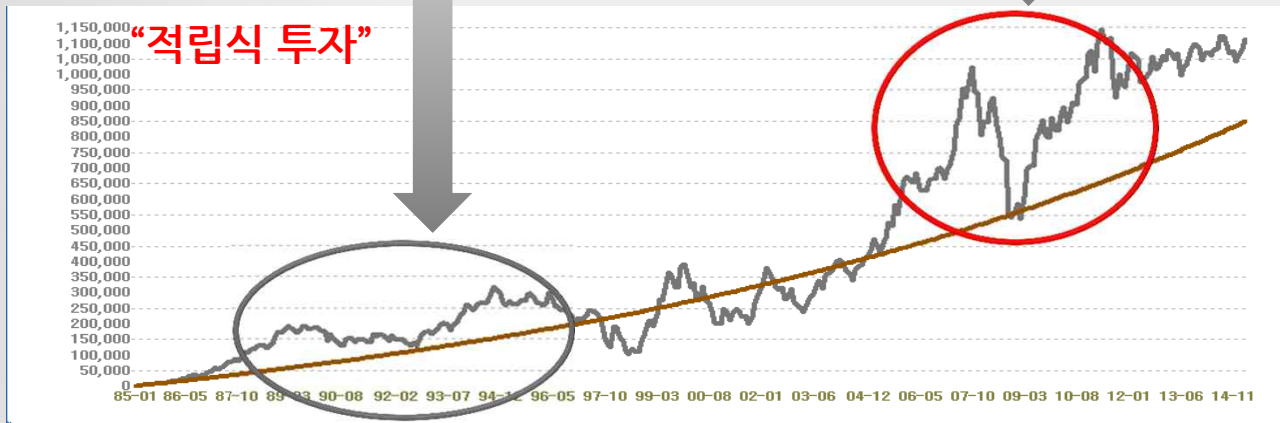
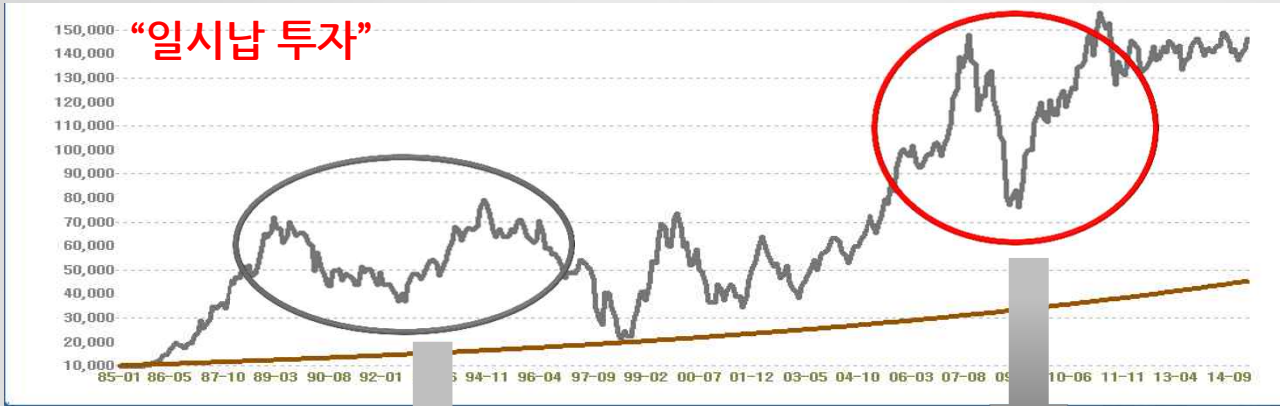
15
부
있
신
수
오
당

펀드 중
투자했
고래당
5A (-
증권투
식 C'
스한국
11주
선류10년
투자한
(주)C형'은
투자연금액
증권환형투
자신택 1(주

'하나
1(주
억봉을
자연금
식 C'
자에도
3년
평균수익
다. 1년
입을 모
한 은행
창구 직
원은

15
억
은
개
속
도
다
고
다
고

변액보험(VUL) 관리 전략



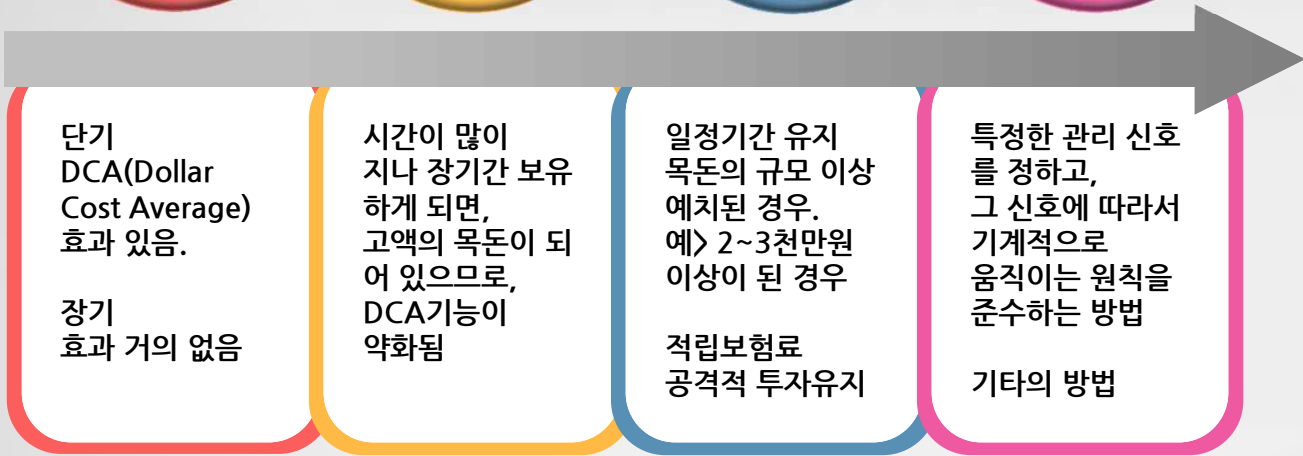
변액보험(VUL) 관리 전략

DCA
기능

장기
목돈화

관리
대상

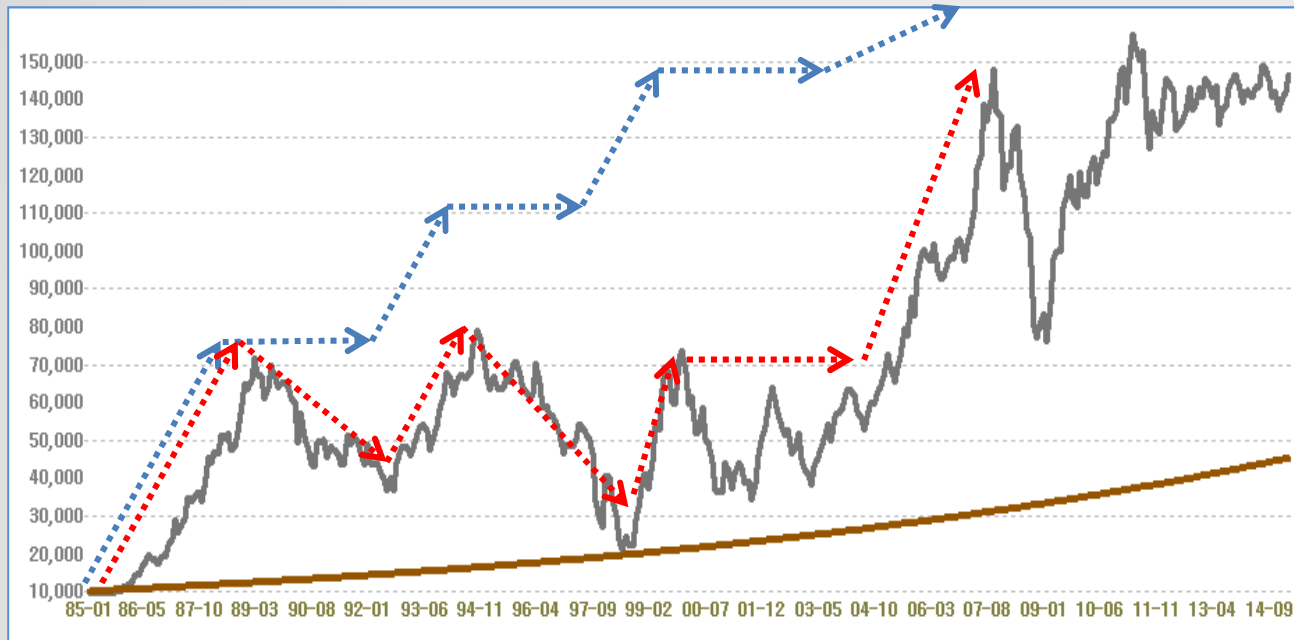
기본
원칙



※ 적립금 : 주식형 ↔채권형 (100%) 펀드변경을 통한 관리방법 (VUL만 가능한 기법)

변액보험(VUL) 관리 전략

- ※ 수익률을 높이는 것이 아니라, 손실을 최소화 하는 것이 수익률 극대화 전략
- ※ 다른 사람들 빠질 때 수익 지켜고, 다른 사람들 오를 때 같이 오르면 된다.



변액보험(VUL) 관리 전략

구분	관리 X 경우	관리 O 경우
투자기간	363개월 (30년)	363개월 (30년)
투자금액	매월 100 만원	매월 100 만원
투자원금	3억6천3백만원	3억6천3백만원
총기금액	11억1천3백만원	26억7천4백만원
차이	-	15억6천1백만원

