

# 자산관리와 금융생활

# 학습목표

1. 자산을 금융 자산과 실물 자산을 구분하고, 각 자산의 특징을 파악할 수 있다.
2. 합리적 자산 관리 원칙인 안전성, 수익성, 유동성과 분산 투자 방식의 장단점을 설명할 수 있다.

# 생각을 열며...

- 자산 관리에 대한 조언 중에서 ‘100-나이’ 법칙이 있다. 예를 들어 자신의 나이가 30세라면 자기가 가진 재산 중 30%는 안전 자산에 투자하고, 70%는 위험 자산에 투자하라는 것이다.
- 그러면 안전 자산은 무엇이고, 위험 자산은 무엇일까?
- 그리고 왜 이런 방식으로 자산을 관리하라고 권고하는 것일까?

# 자산[資産]이란?

- 개인이나 단체가 보유한 경제적 가치가 있는 유·무형의 재산
- **금융자산**과 **실물자산**으로 구분
  - 금융자산: 현금을 비롯한 예금, 주식, 채권 등
  - 실물자산: 자동차, 부동산 등

# 다양한 금융 자산

## 1. 예금과 적금

- 1) 예금: 목돈을 일정 기간 은행에 예치하여 만기일에 원금과 이자를 받는 금융 상품
- 2) 적금: 계약 기간 동안 일정한 금액을 여러 번 납입하여 만기 시에 원금과 이자를 받는 금융 상품

# 예금과 적금의 특징

- 예금과 적금은 가장 기본적인 금융 자산으로서 예금자 보호 제도를 통해 보호를 받으므로 **안정적**이라는 장점이 있다.
- 하지만 **수익률(금리)**이 다른 금융 자산에 비해 상대적으로 **낮은 편**이라서 큰 수익을 기대하기는 어렵다.

# 예금자 보호 제도

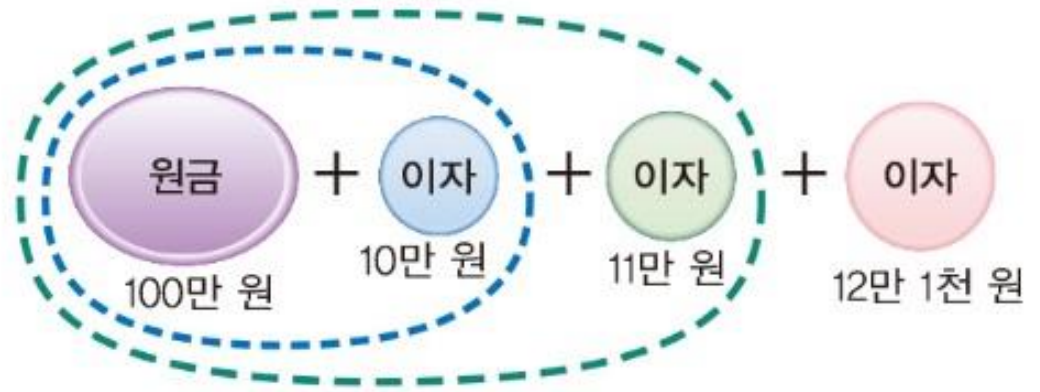
금융 기관이 경영 악화 등으로 예금을 지급할 수 없는 경우 예금 보험 공사에서 대신 원금과 이자를 합하여 **1인당 최대 5천만 원까지** 돌려줄 수 있도록 하는 제도이다.

# 단리와 복리의 차이

## 1) 단리



## 2) 복리



예금이나 적금에 적용되는 이자율 계산 방식은 크게 단리와 복리로 구분할 수 있다. 단리는 단순히 일정 기간 동안 맡긴 원금에 대한 이자를 계산하는 방법이고, 복리는 일정 기간마다 이자를 원금에 합쳐 그 합계 금액에 대한 이자를 다시 계산하는 방법이다. 장기적으로 저축을 할 경우나 이자율이 높을 때 복리를 선택하면 단리를 선택하는 것보다 큰 이자 수익을 기대할 수 있다.



# 다양한 금융 자산

## (2)주식

- ①주식회사가 경영 자금을 마련하기 위해 투자자로부터 돈을 받고 발행하는 증서
- ②주식 가치가 상승할 경우 매매 차익을 얻을 수 있으며, 회사의 수익금을 배당금으로 받을 수 있음.

# 주식의 특징

- 주식회사가 수익을 내면 주주들은 소유한 주식에 비례하여 이익을 나누어 가질 권리가 생김
- 주식의 가격은时时刻刻 오르내리기 때문에 자산 가치의 변동이 매우 심함

# 다양한 금융 자산

## (3)채권

- ①정부나 은행, 기업 등이 미래에 일정한 이자를 지급할 것을 약속하고 돈을 빌린 후 제공하는 증서
- ②채권 가격이 상승할 경우 매매 차익을 얻을 수 있으며, 정기적인 이자를 받을 수 있음.

# 채권의 특징

- 현금에 급히 필요하면 채권 시장에서 팔 수 있음
- 채권은 예금보다 높은 **이자 수입을 비교적 안정적으로 얻을 수 있음.**
- 채권 발행자가 돈을 갚을 능력이 있는지, 지속적으로 존재하는 발행자인지도 잘 고려해야 함.



# 기타 금융 자산

- 1) 펀드: 투자자들로부터 모은 자금을 전문 운용 기관이 운용하여 그 결과를 투자자에게 돌려주는 간접 투자 상품
- 2) 보험: 미래의 위험에 대비하기 위해 보험사에 보험료를 납부하고 실제 사고가 발생할 경우 보험금을 지급받는 것
- 3) 연금: 경제 활동 기간 동안 일정 금액을 적립했다가 소득이 없어지는 시기에 일정 금액을 정기적으로 지급받는 것

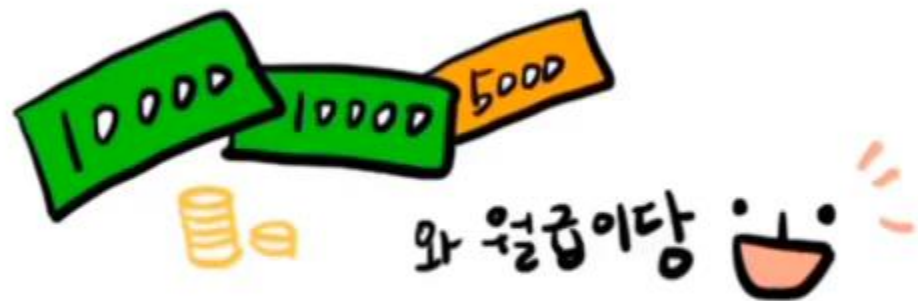
# 자산 관리의 세 원칙

- 1) **안전성**: 원금에서 손실을 가져올 가능성(위험성)이 적은 정도
- 2) **수익성**: 원금에 비해 얼마나 더 많은 이익을 얻을 수 있는지의 정도
- 3) **유동성(환금성)**: 필요할 때 현금으로 전환할 수 있는 가능성의 정도

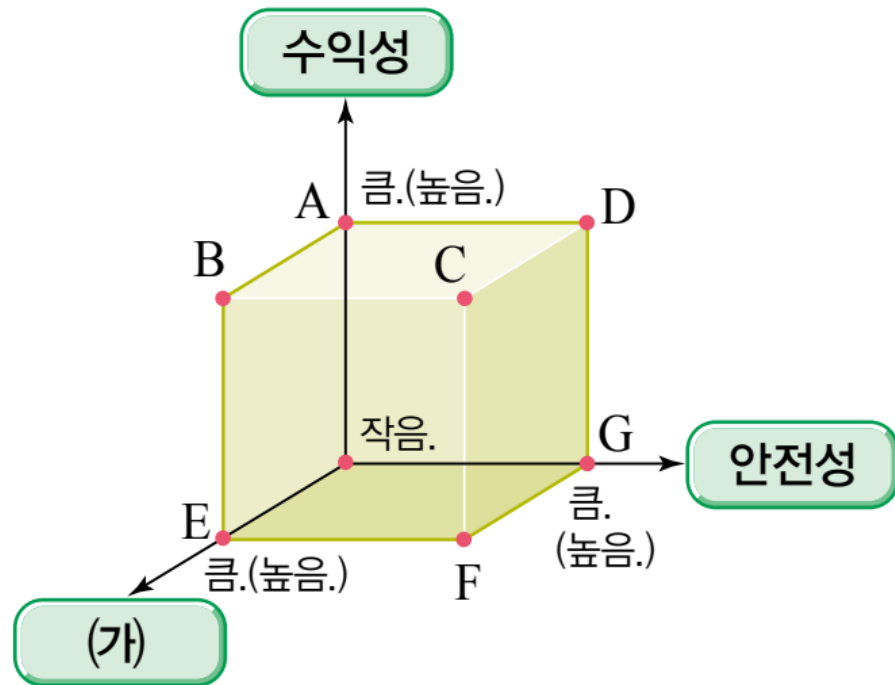
# 다양한 금융 상품의 일반적 속성

- ①예금과 적금: 안전성과 유동성은 높은 편이지만 수익성은 낮은 편임.
- ②주식: 수익성과 유동성은 높은 편이지만 원금을 잃을 수 있어 안전성은 낮은 편임.
- ③채권: 수익성은 주식에 비해 낮지만 예금과 적금보다는 높은 편이며, 안전성은 예금과 적금보다 낮지만 주식보다는 높은 편임.





# 다음 설명이 맞으면 O표, 틀리면 X표를 해 보자.



(1)(가)는 얼마나 쉽게 현금화할 수 있는지의 정도를 의미한다. (O)

(2)주식은 일반적으로 F보다는 B에 가깝다. (O)

(3)예 · 적금은 일반적으로 E보다 A에 가깝다. (X, F)


(4)A~G 중 이론상 가장 좋은 투자 자산은 A이다. (X, C)

# 합리적 자산 관리의 요령

① 안전성, 수익성, 유동성을 고려하여 각 자산의 특징을 파악하고, 자신의 목표와 성향에 맞는 금융 상품에 투자해야 함.

② **분산 투자**: 자산을 여러 종류로 나누어 투자하는 것

# 자산 관리를 위한 재무 설계



**1단계 목표 설정**

(1) 충분한 돈이 있다면 하고 싶은 것은 무엇인가?  
 ㉔ 졸업 후 배낭여행, 노트북 컴퓨터 구입 등

(2) 그것을 하기 위해 필요한 돈은 얼마 정도인가? \_\_\_\_\_ 원

**3단계 목표 달성을 위한 방법 모색**

목표 달성을 위해 내가 해야 할 일은 무엇이고, 그에 들어가는 시간은 어느 정도일까?  
 \_\_\_\_\_  
 \_\_\_\_\_  
 \_\_\_\_\_

㉔ 용돈 저축: 매월 ( )원 ( )개월간

**2단계 나의 경제적 상태 확인**

(1) 현재 내가 가지고 있는 돈은 얼마인가? \_\_\_\_\_ 원

(2) 나의 월별/연도별 수입과 지출은 어느 정도인가?  
 수입: \_\_\_\_\_ 원, 지출: \_\_\_\_\_ 원

**4단계 계획 실행을 위해 필요한 행동**

목표 달성을 위해 평소에 노력해야 할 점을 적어 보자.  
 \_\_\_\_\_  
 \_\_\_\_\_  
 \_\_\_\_\_

㉔ 용돈 낭비를 줄인다.

- 빈칸을 채운 후 짝과 바꾸어 보고 느낀 점을 이야기해 보자.

1단계 목표 설정	2단계 나의 경제적 상태 확인
1) 할머니 생신 선물하기 2) 50,000원	1) 10,000원 2) 수입: 50,000원/월 지출: 40,000~50,000원/월
3단계 목표 달성을 위한 방법	4단계 계획 실행을 위해 필요한 행동
용돈을 아껴서 매월 10,000원씩 / 약 5개월 간 저축	탄산음료를 먹지 않는 등의 방법으로 간식비를 줄인다.

# 1. 갑과 을의 투자 방식을 자산 관리의 세 가지 원칙에 적용하여 평가해 보자.



- 갑: 수익성만을 고려하고 있으며 위험성을 고려하지 못하였다. 주식은 유동성이 높지만 때로는 원금의 대부분을 잃을 위험도 있다. 이러한 위험한 자산에 자신의 여유 자금을 모두 투입하는 것은 합리적인 자산 관리로 보기 어렵다.
- 을: 안전성에 초점을 두어 자신의 여유 자금을 여러 금융 상품에 나누어 투입하였다. 일반적으로 수익성이 가장 높다고 평가받는 주식에 가장 적은 금액을 투입하였고, 안전성과 유동성이 가장 높다고 평가받는 예금에 가장 많은 금액을 투입하였다.

## 2. 갑과 을 중에서 다음 글과 같은 방식으로 투자한 사람은 누구이며, 이 투자 방식의 장단점은 무엇인가?

“계란을 한 바구니에 담지 마라.” 투자 원칙과 관련하여 자주 들을 수 있는 말이다. 이 말에 부합하도록 하는 투자를 ‘포트폴리오 투자’라고 한다. 포트폴리오(portfolio)는 원래 간단한 서류 가방이나 자료 수집철을 뜻하는 말인데, 경제 분야에서는 보유한 자산의 목록을 의미한다. 즉, 포트폴리오 투자란 자산을 여러 가지 종류로 나누어 관리하는 것이다.



**제시된 글과 같은 방식으로 투자한 사람은 ‘을’ 이다.** 이러한 투자 방식의 장점은 위험을 최대한 회피하면서도 수익을 포기하지 않을 수 있다는 점이다. 즉 여러 금융 상품에 나누어 자산을 관리하면 특정 금융 상품이 손해를 보더라도 다른 금융 상품에서 수익을 얻을 수 있는 것이다. 모든 상품들이 동시에 그 가치가 하락하는 경우는 드물기 때문이다.