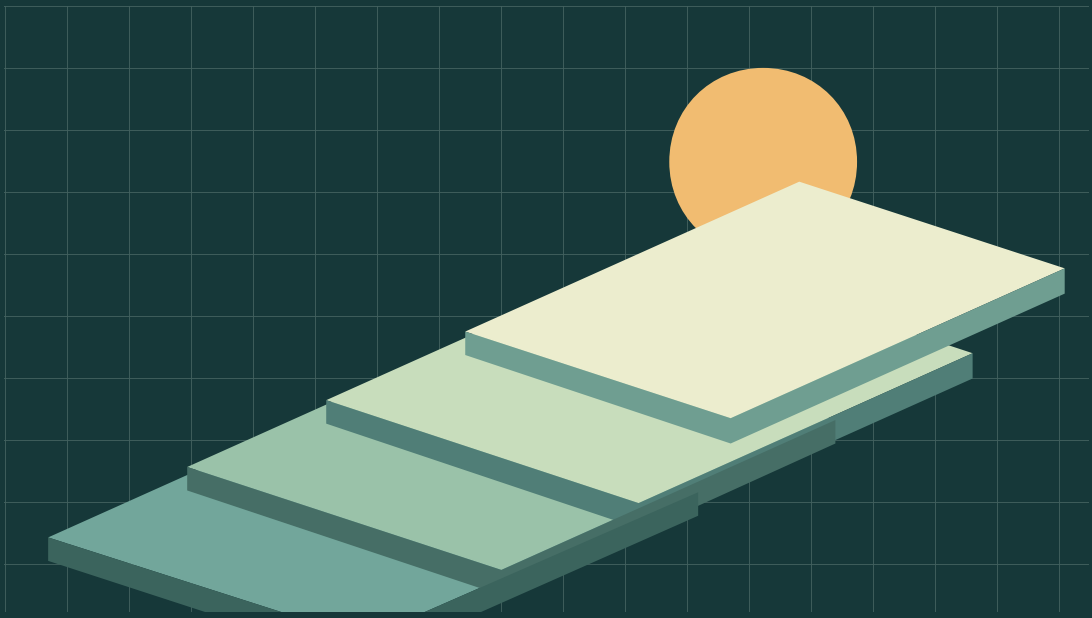
BOOKSEEK ORIGINALS

개인금융

처음 시작하는 개인연금

연금저축 ETF로 노후 설계하기

계좌 개설과 첫 매수부터
월 납입액 계산, 연금 수령까지



에스제이랩 · 북시크

2026년 11월

차례

시작하기

ETF 검색창을 열기 전에 04

1부 · 계좌와 세금

01. 연금저축 계좌와 ETF는 어떻게 다른가요? 05
02. 연금저축·IRP·ISA·일반계좌 06
03. 납입 한도와 세액공제 한도 07
04. 세금을 미루는 동안 일어나는 일 08
05. 몇 살부터 얼마씩 꺼낼 수 있나요? 09

2부 · 계좌 개설과 첫 매수

06. 연금저축은 어디서 신청하나요? 10
07. 계좌를 만든 날에 하는 다섯 가지 11
08. 국내 상장 ETF 한 주 주문해 보기 12
09. ETF 화면에서 꼭 볼 여섯 가지 숫자 13
10. 분배금, 환헤지, 채권 만기 14

3부 · 국내 상장 ETF 읽기

11. 국내 상장 ETF로 미국에 투자한다는 뜻 15
12. 실제 상품 읽기 · 대표 주가지수 16
13. 실제 상품 읽기 · 배당과 채권 17
14. 겹치는 자산을 알아보는 법 18

차례 · 계속

4부 · 미국 상장 ETF 읽기

15. 미국 ETF를 사는 계좌와 절차 19
16. 미국 주식 ETF · 시장 전체와 스타일 20
17. 미국 채권과 대체 노출 21
18. 미국 ETF 직접투자의 세금과 유산 22

5부 · 소득과 목표를 월 납입액으로 바꾸기

19. 월급 대신 '오래 남길 수 있는 돈'을 적기 23
20. 은퇴 뒤 생활비의 빈칸 계산하기 24
21. 물가를 반영하는 두 가지 방법 25
22. 월 부족액에서 목표 자산으로 26
23. 목표 자산에서 월 납입액으로 27
24. 월 납입액에서 예상 적립금으로 28
25. 사례 A · 월 실수령 260만 원, 은퇴까지 30년 29
26. 사례 B · 월 실수령 420만 원, 은퇴까지 20년 30
27. 사례 C · 수입이 들쭉날쭉한 프리랜서 31
28. 사례 D · 은퇴까지 8년, 연금 전 공백이 있는 집 32

6부 · 운영과 인출

29. 수익률이 나쁜 해를 계획에 넣기 33
30. 비중이 달라졌을 때 보는 점검표 34
31. 연금을 받기 1년 전부터 확인할 것 35
32. 초보가 자주 묻는 질문 36

부록 · 내 숫자로 다시 계산하기

33. 한 장으로 적는 내 노후 설계표 37
34. 계산기나 스프레드시트에 넣는 공식 38
35. 구매 전 상품 검토용 기록지 39
36. 원문 출처 · 한국 제도와 국내 상품 40
37. 원문 출처 · 미국 상품과 세금 41

ETF 검색창을 열기 전에

> 월급 명세서, 지난 석 달의 지출, 국민연금 예상액을 한곳에 놓으세요. ETF 검색창은 그다음에 열어도 됩니다.

먼저 두 숫자를 적어 보세요. 지금부터 매달 남길 수 있는 돈과, 은퇴 뒤 매달 더 필요한 돈입니다. 첫 번째는 생활비가 빠져나가는 통장에서 확인합니다. 두 번째는 은퇴 후 지출에서 국민연금 등 예상 소득을 빼서 계산합니다. 둘 사이의 거리가 이 책에서 풀어 갈 문제입니다.

앞부분에서는 계좌와 세금을 읽습니다. 가운데에서는 증권사 앱에서 계좌를 열고 국내 상장 ETF를 주문하는 과정을 따라갑니다. 미국에 직접 상장된 상품은 따로 정리했습니다. 뒷부분에서는 소득과 은퇴까지 남은 기간이 서로 다른 가상의 가계가 어떻게 숫자를 점검하는지 봅니다.

자료 기준 2026년 11월 12일 · 한국 거주 개인 · 초판

금융 문해력을 위한 교육 자료입니다. 상품명과 종목코드는 공개 문서를 찾아보는 데 쓰도록 실었습니다. 나열 순서에 평가나 순위의 의미는 없습니다. 사례의 소득·잔액·수익률은 설명을 위한 가정입니다. ETF에는 원금 손실 가능성이 있으며 상품 조건과 세법은 달라질 수 있습니다. 투자나 세무 판단을 할 때는 최신 공시와 본인 계좌 조건을 확인하세요.

01. 연금저축 계좌와 ETF는 어떻게 다른가요?

연금저축은 돈을 넣고 운용해 나중에 연금으로 받는 **계좌 제도**입니다. ETF는 거래소에서 주식처럼 사고팔 수 있는 **펀드**입니다. 증권사의 연금저축펀드 계좌에 돈을 이체한 뒤 해당 계좌에서 거래할 수 있는 ETF를 골라 매수합니다.

행동	앱에서 확인할 것
연금저축에 입금	납입 내역과 예수금
ETF 주문	종목코드, 지정 가격, 수량, 주문 계좌
매수 완료	체결 수량, 체결 단가, 잔고
연금 수령	별도로 신청한 개시일과 지급 내역

입금만 했다면 현금이 남습니다. 주문이 미체결이어도 마찬가지입니다. 매수 체결 뒤 잔고에 수량이 표시되어야 투자 자산을 보유한 것입니다. 분배금 역시 현금으로 들어오면 재투자 여부를 따로 결정합니다.

연금저축보험을 가지고 있다면 금융회사 간 계좌이전 제도를 먼저 확인하세요. 보증조건, 이전금액과 가입일 승계 여부는 계약별로 다릅니다. 보험사 앱에서 해지해 통장으로 출금하면 공식 계좌이전과 세금 결과가 달라질 수 있습니다.

02. 연금저축·IRP·ISA·일반계좌

계좌	주된 역할	알아둘 제약
증권사 연금저축펀드	노후 적립, 납입 세액공제	거래 가능 국내 상장 ETF 등. 연금 인출 요건 적용
개인형 IRP	퇴직금 수령과 노후 적립	위험자산은 통상 적립금의 70% 한도. 중도인출 사유 제한 및 상품별 분류 확인
중개형 ISA	중기 자금, 투자 손익 관리	국내 상장 상품 중심. 가입 유형, 의무 보유기간, 만기 확인
일반 증권계좌	유동성 있는 투자, 해외상장 ETF	연금계좌 세액공제 없음. 해외 거래 신청 필요

IRP에 퇴직금이 섞여 있으면 개인이 넣은 돈과 퇴직금의 인출세가 다릅니다. 퇴직 전후 잔액을 정리할 때는 계좌 이름과 함께 자금의 출처도 적어 두세요. 회사의 DB·DC 퇴직연금은 개인이 개설하는 연금저축과 별도로 확인합니다.

ISA 만기자금을 법정 요건에 따라 연금계좌로 옮기면 전환액의 10%, 최대 300만 원이 해당 연도의 세액공제 대상 한도에 추가됩니다. 이는 세금 300만 원이 환급된다는 뜻이 아닙니다. 전환 기한과 신청 경로를 금융회사에 확인하세요. [1]

03. 납입 한도와 세액공제 한도

일반 납입 한도는 연금저축과 IRP 등 본인 부담금을 합산해 연 1,800만 원입니다. 세액공제 대상은 연금저축 연 600만 원까지, 연금저축과 퇴직연금계좌의 공제 대상 본인 납입액을 합치면 연 900만 원까지입니다. 다른 금융사 계좌를 만들어도 한도가 따로 생기지 않습니다. [1·4]

소득 기준	국세 공제율	지방소득세 효과 포함
근로소득만 있는 경우 총급여 5,500만 원 이하 또는 그 외 종합소득금액 4,500만 원 이하	15%	16.5%
위 기준 초과	12%	13.2%

연금저축에 연 360만 원을 넣었다면 16.5% 계산에서 59만 4,000원, 13.2%에서 47만 5,200원입니다. 공제에 쓸 세액이 충분하다는 가정입니다. 실제 환급액은 다른 공제, 결정세액과 이미 낸 세금에 따라 달라집니다. 총급여는 통장에 들어오는 실수령액과 다릅니다.

연금저축 600만 원만 적용하면 각각 최대 99만 원과 79만 2,000원입니다. 합산 900만 원을 모두 적용하면 148만 5,000원과 118만 8,000원입니다. 연말에 입금할 때는 금융회사의 납입 마감 시각과 반영일을 확인합니다.

04. 세금을 미루는 동안 일어나는 일

연금계좌에서 ETF를 매도하고 대금을 계좌 안에 남기는 일과 생활비 계좌로 꺼내는 일은 다릅니다. 매도와 재매수를 연금계좌 안에서 하면 국내 인출 과세가 바로 발생하지 않는 구조입니다. 금융상품 비용과 해외에서 원천징수된 세금은 따로 자산에 영향을 줄 수 있습니다.

국세청은 국내 상장 해외투자 펀드의 외국납부세액 조정 방식을 안내합니다. 2025년 1월 1일 이후 지급된 해당 소득에 대해 별도로 관리되는 외국납부세액은 2026년 7월 1일 이후 인출분부터 요건에 따라 국내 인출세액에서 차감할 수 있습니다. 운용사 분배 공지와 금융회사의 인출 예상세액을 함께 확인하세요. [5]

세액공제를 받지 않은 납입원금은 인출 과세를 구분해야 합니다. 금융회사 기록이 불명확하다면 홈택스의 **연금보험료 등 소득·세액공제확인서**를 발급받아 제출하는 방법을 문의하세요. 계좌 전체를 하나의 과세율로 계산하면 결과가 빗나갈 수 있습니다.

05. 몇 살부터 얼마씩 꺼낼 수 있나요?

일반적인 연금수령 요건은 **55세 이후 개시 신청**, **가입일부터 5년 경과**, **연간 연금수령한도 이내 인출**입니다. 이연퇴직소득이 계좌에 있는 경우 가입 기간 요건에 예외가 있습니다. 금융회사 화면에서 본인의 수령연차를 확인합니다. [2]

> 첫 수령연차의 평가액이 1억 원이면 1억 원 ÷ (11 − 1) × 120% = 1,200만 원입니다. 이 사례의 첫해 세법상 한도입니다.

공제받은 원금과 운용수익의 일반적인 연금수령 원천징수율은 지방소득세를 포함해 70세 미만 5.5%, 70세 이상 80세 미만 4.4%, 80세 이상 3.3%입니다. 종신형 연금계약에는 별도 조건이 있습니다. 연금외수령 시 공제받은 원금과 운용수익은 일반적으로 기타소득세 16.5%가 적용됩니다. 의료 등 부득이한 사유의 해당 여부와 증빙 기한은 금융회사에 확인하세요. [3]

해당 과세 대상 사적연금 합계가 연 1,500만 원을 초과하면 종합과세 또는 15% 분리과세(지방소득세 포함 16.5%)를 비교합니다. 국민연금이나 이연퇴직소득 등을 단순 합산하는 기준이 아닙니다. **연간 수령한도와 1,500만 원 기준은 각각 따로 계산**합니다. [2·3]

06. 연금저축은 어디서 신청하나요?

ETF를 직접 주문하려면 연금저축펀드와 ETF 거래를 지원하는 **증권사**를 확인하세요. 미래에셋증권 등은 개인연금 ETF 매매 대상과 이용 조건을 홈페이지에 게시합니다. 증권사 공식 앱에서 '연금저축', '개인연금', '연금저축펀드 계좌개설'을 검색하세요. [4]

비교 항목	고객센터에서 확인할 내용
개설과 거래	연금저축펀드에서 ETF 모바일 거래 가능 여부
비용	온라인 매매 수수료와 우대 종료일
계좌이전	가입일·세무 기록 승계, 상품 매도 여부
자동화	자동이체와 ETF 자동주문 각각의 지원 여부
연금 수령	개시 신청 방법, 지급 주기, 지급일 변경

금융회사 공식 홈페이지에서 앱 설치 링크를 여세요. 신분증과 본인 명의 휴대전화, 본인 명의 계좌 등을 요청할 수 있습니다. 비대면 개설이 어렵다면 영업점 방문 준비물을 문의하세요. 이미 여러 연금계좌가 있으면 금융회사별로 배정한 납입 한도 때문에 새 계좌에 입금이 안 될 수 있습니다.