

# 퇴직연금 바로 알기

## 04.

### 퇴직연금제도의 DB, DC형 선택시 고려사항

근로 소득자입니다. 퇴직급여 관련하여 퇴직금제도와 퇴직연금 제도의 DB형과 DC형 선택에 따라 퇴직금 차이가 아주 크다는데 그 이유가 궁금합니다. 또한 선택시 고려 사항도 함께 알고 싶습니다.

퇴직연금제도의 DB형과 DC형은 근로자와 사업주 측면에서 서로 상반된 장단점을 가지고 있기 때문에 선택에 신중을 기할 필요가 있다. 똑같은 급여를 받고 있어도 퇴직연금제도 선택에 따라 퇴직금 차이가 발생하기 때문이다. 따라서 근로자 본인의 급여흐름에 따라 적합한 연금제도를 선택하는 것이 중요하다.

#### 급여가 계속 인상되는 구조의 근로자인 A고객

근로자 측면에서는 **급여가 계속 인상될 것이라고 예상된다면 DB형이 DC형보다 유리하다.** DB형의 경우 재직기간 중 급여 수준은 중요하지 않으며, 퇴직시점의 급여 수준이 중요하다. 왜냐하면 퇴직급여는 퇴직직전 급여를 전체 재직기간에 반

영하여 산출하기 때문이다. 결국 최종 급여가 오르는 만큼 퇴직급여가 증가된다. 예를 들어 급여가 계속 인상된 A고객의 퇴직 직전 급여가 월 1000만원이었고, 10년 재직 후 퇴직하는 것으로 가정했을 경우에 DB가입시 퇴직급여가 1억원이다. 반면 DC형 가입시에는 6600만원으로 감소하게 된다. DB형 가입시 DC형 수령액의 약 50%에 해당하는 '3400만원' 더 많은 퇴직급여를 수령할 수 있다.

#### A고객

(단위:만원, 연초 퇴직 가정)

비교	13년	14년	15년	16년	17년	18년	19년	20년	21년	22년	23년
월급	400	500	500	500	700	700	700	800	800	1000	퇴직급여
DB		400	1000	1500	2000	3500	4200	4900	6400	7200	10000
DC		400	900	1400	1900	2600	3300	4000	4800	5600	6600

#### 최종 급여가 감소하는 구조의 근로자인 B고객

반면에 **급여가 인상되다가 최종 급여가 감소하거나 최종 급여가 불투명하다면 DC형이 유리할 수 있다.** 왜냐하면 DC형은 매년 퇴직급여가 퇴직연금 계좌에 입금됨으로 최종 퇴직급여가 감소하더라도 전년도에 퇴직연금에 입금된 급여에는 적용되지 않기 때문이다. 급여가 오르다가 퇴직직전 급여가 감소한 B고객의 예를 보자. B고객은 급여가 오르다가 퇴직 직전 급여가 월 500만원으로 감소하였고, 재직기간은 10년이다. B

고객이 DB형 가입시 퇴직급여는 5000만원이다. 반면 DC형 가입시에는 6100만원으로 증가하게 된다. DC형 가입시 DB형보다 1100만원 더 많은 퇴직급여를 수령할 수 있다.

### B고객

(단위:만원, 연초 퇴직 가정)

비교	13년	14년	15년	16년	17년	18년	19년	20년	21년	22년	23년
월급	400	500	500	500	700	700	700	800	800	500	퇴직급여
DB		400	1000	1500	2000	3500	4200	4900	6400	7200	5000
DC		400	900	1400	1900	2600	3300	4000	4800	5600	6100

### 급여가 오르다 감소하는 구조의 근로자인 B고객의 올바른 선택은?

최근에는 호봉제와 연봉제를 혼합하여 운영하는 회사들이 증가하고 있다. 그러할 경우에는 DB형으로 유지하다가 본인의 급여가 최고조라고 예측될 때 DC형으로 전환하는 것이 좋다(DC형에서 DB형으로 전환은 불가).

B고객은 DB형 퇴직연금 유지시 퇴직급여는 5000만원이고 DC형일 경우에는 6100만원이 될 것이다. 하지만 21년 급여가 최고였기에 22년 급여가 줄어들기 전에 DC형으로 전환하고 23년에 퇴직하게 된다면 퇴직급여는 7700만원으로 증가하게 된다. 결국 B고객은 DB형을 유지하다가 임금이 가장 높은 상태에서 감소 직전에 DC형으로 전환하는 것이 가장 많

은 퇴직급여를 수령하는 방법이 된다.

형태	DB형	DC형	DB에서 DC형 전환
퇴직급여	5000만원	6100만원	7700만원

### 사업주가 유리한 퇴직연금 제도는 ?

근로자와는 반대로 사업주 입장에서는 급여가 계속 인상되는 호봉급 구조를 가지고 있다면 DC제도를 도입하는 것이 유리하다. 급여인상에 따른 퇴직급여 증가 부담으로부터 자유로울 수 있기 때문이다.

### DC형 선택시 고려할 사항은 무엇인가?

DC형의 경우 가입자 본인이 자산운용 지시를 하여야 한다. 즉 예금과 펀드 등 다양한 금융상품에 투자할 수 있기에 가입자가 적합한 상품을 선정하여 한다. 따라서 본인의 투자 성향에 따라 수익률은 낮지만 안정적인 예금상품을 가입할 것인지? 리스크는 있지만 수익을 추구하는 펀드형 상품에 운용을 할 것인지? 선택에 신중을 기하여야 한다. 특히 수익을 추구하는 투자형 상품에 가입시 시장 상황에 따라 유연하게 상품 변경을 통한 리스크 관리가 필수다.