

보도시점 2024. 5. 16.(목) 12:00 (2024. 5. 17.(금) 조간)

## 퇴직연금 총 적립금 382.4조원, 5년간 2배 성장

### <2023년도 퇴직연금 적립금 운용현황 통계>

- ◆ 적립금은 382.4조원으로 전년(335.9조원) 대비 13.8% 증가
- ◆ 연간수익률은 5.26%로 전년(0.02%) 대비 5.24%p 상승
- ◆ 총비용부담률은 0.372%로 전년(0.392%) 대비 0.02%p 감소
- ◆ 연금수령 비중은 10.4%로 전년(7.1%) 대비 3.3%p 증가

‘2023년 말 기준 퇴직연금 적립금 운용현황 통계’(고용노동부·금융감독원)에 따르면 퇴직연금 적립금 규모는 전년 대비 46.5조원(13.8% ↑) 증가해 382.4조원으로 성장하였다.

또한, 증시 등 시장 상황이 반영되어 '23년중 퇴직연금 연간 수익률은 5.26%로 전년 대비 5.24%p 개선되었고, 가입자의 비용부담 수준을 나타내는 '총비용부담률'은 0.372%로 감소 추세가 지속되고 있다.

\* 적립금 대비 연간 총 비용(운용관리수수료, 자산관리수수료, 펀드비용) 비율

특히 퇴직연금 제도 도입 이후 처음으로 연금수령이 계좌 수 기준 10%를 돌파(금액 기준 49.7%)하여 연금화율도 해마다 개선되고 있는 것으로 나타났다.

### 【적립금 현황】

'23년말 퇴직연금 적립금은 전년말(335.9조원) 대비 46.5조원(13.8% ↑) 증가한 총 382.4조원으로 최근 5년간 2배 규모로 성장하였다.

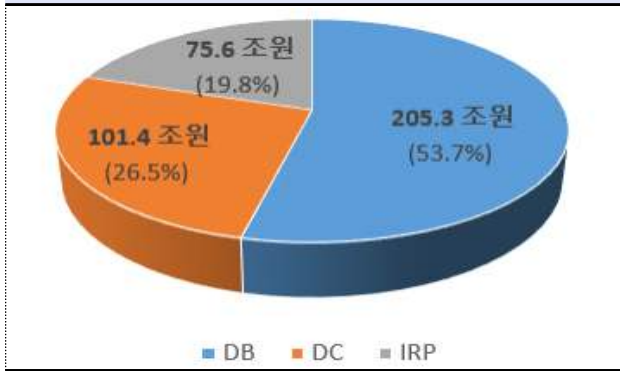
구 분	2018	2019	2020	2021	2022	2023
적립금(조원)	190.0	221.2	255.5	295.6	335.9	382.4
증감률(%)	12.8	16.4	15.5	15.7	13.6	13.8

제도유형별 적립금 규모는 확정급여형(이하 'DB') 205.3조원, 확정기여형·기업형IRP(이하 'DC') 101.4조원, 개인형IRP(이하 'IRP') 75.6조원 순이었다.

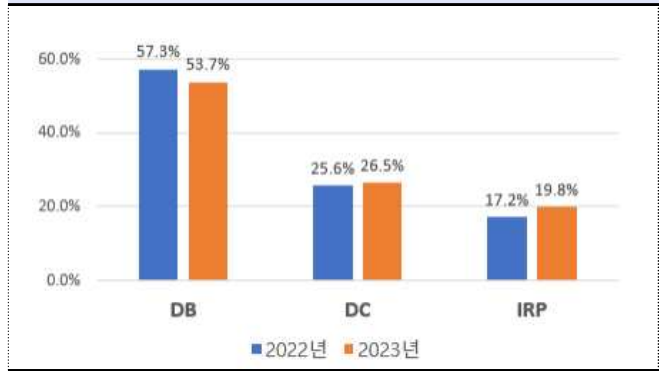
모든 제도에서 적립금이 증가하였으며, 전년말 대비 증가 규모(증가율)는 DB 13.0조원(6.7% ↑), DC 15.5조원(18.1% ↑), IRP 18.0조원(31.2% ↑)으로, 특히 IRP는 세제혜택 확대, 퇴직급여 IRP 이전 등의 영향으로 높은 증가율\*을 나타냈다.

\* IRP 적립금(조원) / 연간 증가율: ('21말) 46.5 / 35.1% → ('22말) 57.6 / 23.9% → ('23말) 75.6 / 31.2%

'23년말 제도유형별 적립금 현황



'22~'23년 제도유형별 적립금 비중 변화



운용방법별로는 전체 적립금 382.4조원 중 원리금보장형이 333.3조원 (87.2%, 대기성자금 포함), 실적배당형이 49.1조원(12.8%)을 차지했다.

실적배당형 운용비중은 지난해 주가 상승 등에 따라 DB, DC, IRP 등 모든 제도에 걸쳐 전년말 대비 증가(각각 0.6%p ↑, 1.4%p ↑, 0.6%p ↑)하였고, 전체 실적배당형 운용비중은 전년말 대비 1.5%p 증가\*한 것으로 나타났다.

\* 실적배당형 운용비중(%): ('19) 10.4 → ('20) 10.7 → ('21) 13.6 → ('22) 11.3 → ('23) 12.8

※ 제도유형별 실적배당형 운용비중(%): (DB) 4.7, (DC) 18.1, (IRP) 27.9

## 【연간수익률】

퇴직연금 연간수익률\*은 5.26%로 전년(0.02%) 대비 5.24%p 상승하였으며, 최근 5년 및 10년간 연환산 수익률은 각각 2.35%, 2.07%으로 전년 대비 각각 0.84%p, 0.14%p 상승한 것으로 나타났다.

\* 연간 수익률 추이(%): ('19) 2.25 → ('20) 2.58 → ('21) 2.00 → ('22) 0.02 → ('23) 5.26

제도유형별로는 DB 4.50%, DC 5.79%, IRP 6.59%로 실적배당형 비중\*이 가장 높은 IRP가 가장 높은 수익률을 기록하였으며, 모든 제도의 수익률이 전년 대비 상승\*\*하였다.

\* 실적배당형 비중(%): 확정급여형 4.7, 확정기여형 18.1, 개인형IRP 27.9

\*\* '22년 제도유형별 연간수익률(%): 확정급여형 1.51, 확정기여형 △1.21, 개인형IRP △3.14

운용방법별로는 원리금보장형이 4.08%, 실적배당형은 13.27%로, 지난해 주가 상승 등으로 전년 대비 실적배당형 상품 수익률이 원리금보장형 수익률을 크게 상회\*한 것으로 나타났다.

\* '22년 운용방법별 연간수익률(%): 원리금보장형 1.83, 실적배당형 △14.20

## 【 총비용부담률 】

총비용부담률은 전년(0.392%)대비 △0.02%p 하락한 0.372%로 나타났다.

제도유형별로는 DB 0.323%(전년 대비 0.004%p ↑), DC 0.508%(전년 대비 △0.042%p ↓), IRP 0.318%(전년 대비 △0.078%p ↓)로 기록되었으며, 가입자 유치를 위한 수수료 할인 등으로 IRP가 가장 크게 하락하였다.

금융권역별로는 은행 0.412%, 생명보험 0.333%, 금융투자 0.325%, 손해보험 0.306%, 근로복지공단 0.078% 수준이며, 은행은 운용관리수수료 및 자산관리수수료가 가장 높아\* 총비용부담률이 높은 것으로 나타났다.

\* 운용관리수수료, 자산관리수수료(%): 은행(0.159, 0.184), 생명보험(0.131, 0.169), 금융투자(0.109, 0.080), 손해보험(0.089, 0.210), 근로복지공단(0.078(운용관리만 수행))

## 【 연금수령 】

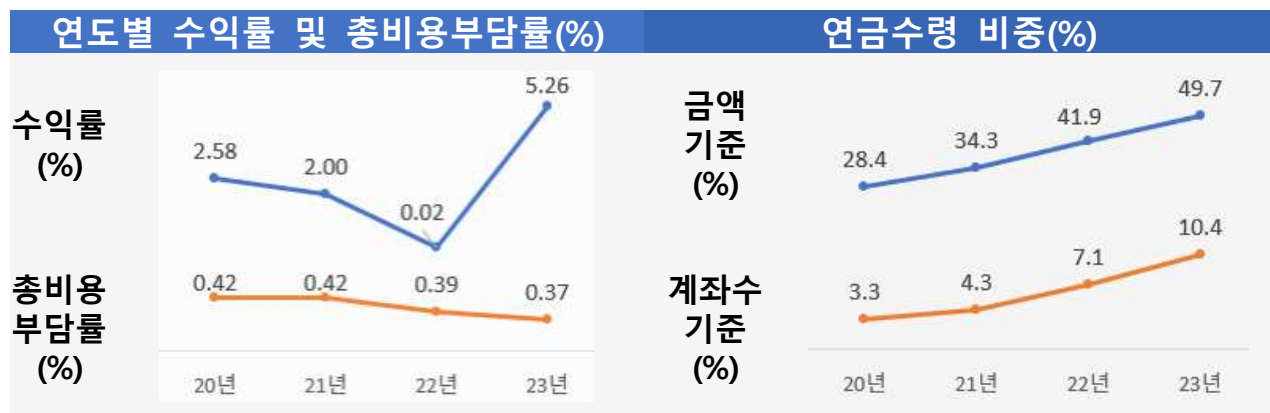
2023년에 퇴직연금 수령이 시작된 계좌(529,664좌) 중 연금수령 비중은 전년(7.1%) 대비 3.3%p 증가한 10.4%이며 퇴직연금 제도 도입 이후 처음으로 10%를 돌파하였다.

\* 수급 개시 계좌 중 연금수령 비율(%): ('21) 4.3 → ('22) 7.1 → ('23) 10.4

금액 기준으로는 총 수급 금액 15.5조원 중 49.7%\*(7.7조원)가 연금으로 수령되어 전년 대비 큰 폭으로 상승하였으며 연금수령 비중이 지속적으로 증가 추세를 보이고 있다.

\* 수급 개시 금액 중 연금수령금액 비율(%): ('21) 34.3 → ('22) 41.9 → ('23) 49.7

연금수령 계좌의 평균 수령액은 1억 3,976만원, 일시금수령 계좌의 평균 수령액은 1,645만원으로 나타났다.



※ 참고1: 2023년도 퇴직연금 적립금 운용현황 분석  
참고2: '퇴직연금 적립금 운용현황 통계' 용어 설명

담당 부서 (고용노동부)	근로기준정책관 퇴직연금복지과	책임자	과 장	이부용 (044-202-7554)
		담당자	사무관	김성현 (044-202-7572)
담당 부서 (금융감독원)	연금감독실 연금감독팀	책임자	실 장	김도희 (02-3145-5180)
		담당자	팀 장	이상탁 (02-3145-5190)

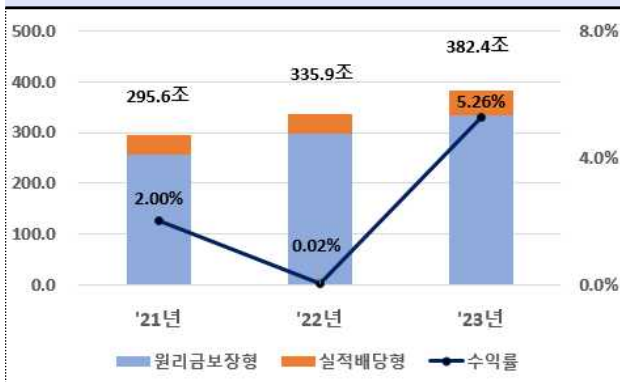


I

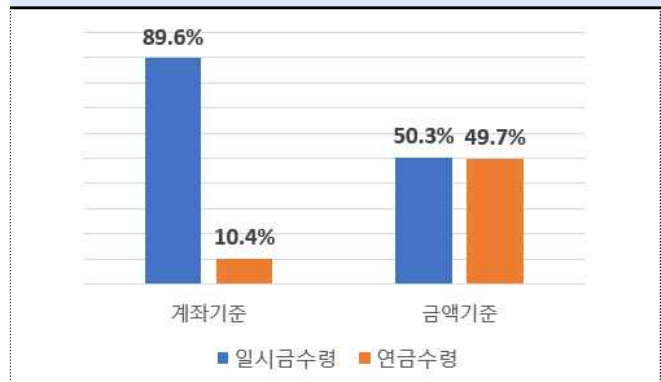
개 황

- ◆ '23년말 적립금은 382.4조원으로, 전년(335.9조원) 대비 13.8% 증가
- ◆ '23년 연간 수익률은 5.26%로 전년(0.02%) 대비 5.24%p 상승
- (적립금) '23년말 퇴직연금 적립금 규모는 382.4조원으로 전년(335.9조원) 대비 46.5조 원(13.8% ↑) 증가
  - ※ 적립금 추이(조원): ('21년) 295.6 → ('22년) 335.9 → ('23년) 382.4
  - 적립금 중 87.2%(333.3조원)는 원리금보장형(대기성자금 포함)이며, 12.8%(49.1조원)는 실적배당형에 해당
- (수익률) '23년 적립금 연간 수익률은 5.26%로 전년(0.02%) 대비 5.24%p 상승(최근 5년 및 10년간 연환산 수익률은 각각 2.35%, 2.07%)
  - ※ 연간 수익률 추이(%): ('21년) 2.00 → ('22년) 0.02 → ('23년) 5.26
  - 운용방법별 연간 수익률은 원리금보장형 4.08%, 실적배당형 13.27%로 전년 대비 각각 2.25%p, 27.47%p 상승
- (연금수령) '23년 중 퇴직연금 수령(만 55세 이상) 개시 계좌 중 연금형태 수령 비율은 10.4%(금액기준 49.7%)으로 전년(7.1%) 대비 3.3%p 상승

최근 3년간 적립금 및 수익률 추이



'23년 중 연금수령 비율



※ 46개 퇴직연금 운용관리사업자 중 '23년말 현재 적립금이 있는 43개 사업자의 운용관리계약 기준으로 작성

## II

## 적립금 현황

### 1

### 제도유형별 (DB · DC · IRP)

□ **(전체)** '23년말 퇴직연금 전체(DB·DC·IRP) 적립금은 382.4조원으로 전년(335.9조원) 대비 46.5조원(13.8% ↑) 증가\*

\* 전년대비 증가액: ('21년) 40.1조원 → ('22년) 40.3조원 → ('23년) 46.5조원  
(증가율) (15.7%) (13.6%) (13.8%)

○ **(DB · DC)** 확정급여형[이하 'DB']은 205.3조원(전년 대비 +13.0조원, 6.7% ↑), 확정기여형·기업형IRP[이하 'DC']는 101.4조원(전년 대비 +15.5조원, 18.1% ↑)

- 전체 적립금 중 DB가 차지하는 비중은 53.7%(전년 대비 △3.6%p ↓), DC 비중은 26.5%(전년 대비 0.9%p ↑) 수준\*

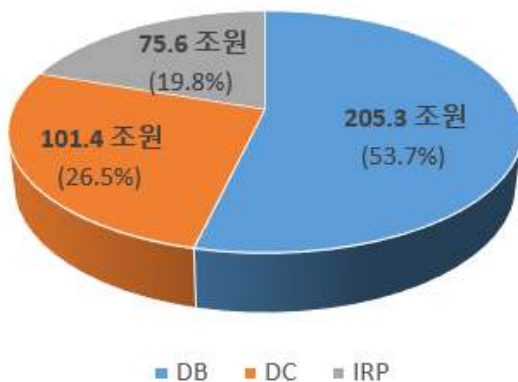
\* 전체 대비 DB+DC 비중 추이(%): ('21년) 84.3 → ('22년) 82.8 → ('23년) 80.2

○ **(IRP)** 개인형IRP[이하 'IRP']는 75.6조원(전년 대비 +18.0조원, 31.2% ↑)으로 IRP 세제혜택 확대, 퇴직급여 IRP 이전 등으로 높은 증가세 지속

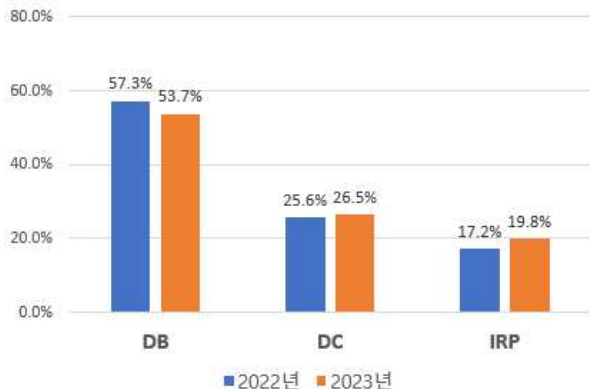
- 전체 적립금 중 IRP 비중은 19.8%(전년 대비 2.6%p ↑) 수준\*

\* 전체 대비 IRP 비중 추이(%): ('21년) 15.7 → ('22년) 17.2 → ('23년) 19.8

'23년말 제도유형별 적립금 현황



'22~'23년 제도유형별 적립금 비중 변화



## 적립금 증감 현황

(단위: 조원, %, %p)

구 분		DB	DC	IRP	합 계
'23년말 <sup>1)</sup>		205.3 ( 53.7)	101.4 ( 26.5)	75.6 ( 19.8)	382.4 (100.0)
'22년말 <sup>1)</sup>		192.4 ( 57.3)	85.9 ( 25.6)	57.6 ( 17.2)	335.9 (100.0)
증감 <sup>1)</sup>		13.0 (△3.6)	15.5 ( 0.9)	18.0 ( 2.6)	46.5 ( - )
증감내역	증감률	6.7	18.1	31.2	13.8
	사용자 납입	23.4	22.2	-	45.6
	가입자 납입	-	0.1	8.1	8.2
	퇴직급여 지급	△1.5	△4.9	△20.2	△26.6
	운용손익	9.5	5.1	4.5	19.1
	기타 <sup>2)</sup>	△18.5	△7.1	25.6	0.1

1) ( ) 안은 연도별 적립금합계 대비 비중 또는 비중의 증감치

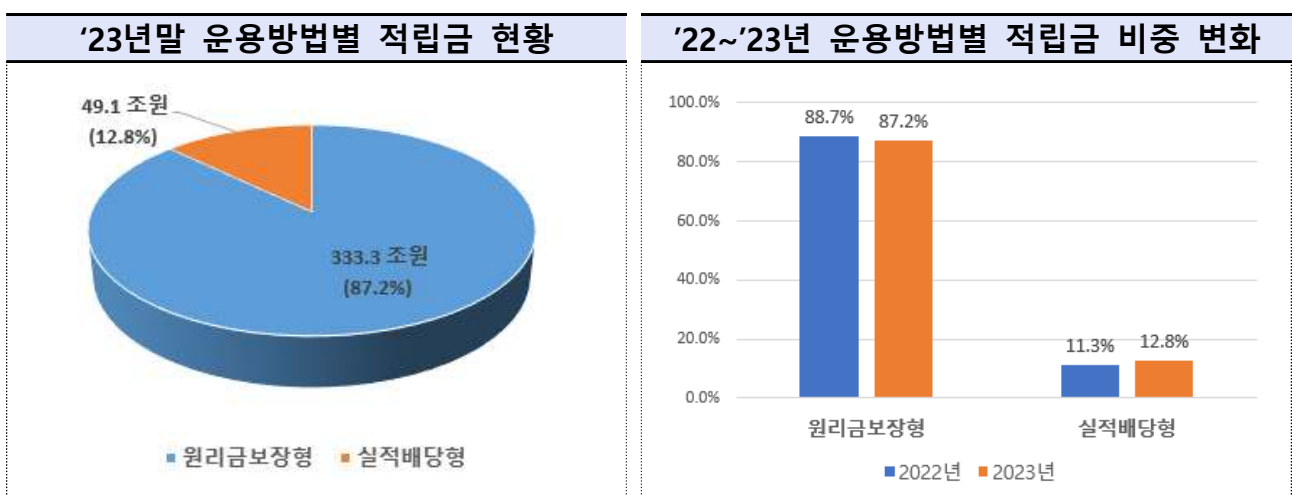
2) 퇴직시 DB·DC → IRP로 이전된 금액, 퇴직보험·퇴직신탁 → 퇴직연금으로 이전된 금액, 계약이전 및 반환, 수수료 등으로 감소한 금액 등

## 2 운용방법별 (원리금보장형 · 실적배당형)

□ **(전체)** '23년말 전체 적립금 382.4조원 중 원리금보장형(대기성자금 포함)은 333.3조원(87.2%), 실적배당형은 49.1조원(12.8%) 수준

○ '23년 국내외 증시 상승 등에 따라 실적배당형 비중이 1.5%p 증가\*

\* 실적배당형 비중(%): ('21년) 13.6 → ('22년) 11.3 → ('23년) 12.8





## 가. 제도유형별 추이

- 제도유형별 원리금보장형 비중\*은 DB(95.3%), DC(81.9%), 개인형 IRP(72.1%) 順으로 모든 제도에서 원리금보장형 위주로 운용

\* 원리금보장형(333.3조원) 內 제도별 비중은 DB(195.8조원, 58.7%), DC(83.1조원, 24.9%), IRP(54.5조원, 16.3%) 順

- (DB) 실적배당형 비중이 전년 대비 다소 증가하였으며(4.1% → 4.7%), 원리금보장형이 대부분을 차지(95.3%)
- (DC · IRP) 실적배당형 비중(18.1%, 27.9%)이 DB에 비해 상대적으로 높은 편이나, 여전히 원리금보장형이 대부분을 차지(DC 81.9%, IRP 72.1%)

## 운용방법별 적립금 운용현황

(단위: 조원, %)

구 분	DB		DC		IRP		전 체	
		비중		비중		비중		비중
합 계	205.3	100.0	101.4	100.0	75.6	100.0	382.4	100.0
원리금보장형	195.8	95.3	83.1	81.9	54.5	72.1	333.3	87.2
실적배당형	9.6	4.7	18.4	18.1	21.1	27.9	49.1	12.8

## '22~'23년 제도유형별 원리금보장형·실적배당형 운용비중 변화





## 나. 운용방법별 상품 구성

- **(원리금보장형)** 상품별 점유율은 예·적금(156.0조원, 46.8%)이 가장 높고, 보험(118.7조원, 35.6%), ELB(29.9조원, 9.0%) 순
- 은행(우체국 포함) 127.4조원(+10.5조원, 9.0% ↑), 저축은행 28.6조원(△2.4조원, 7.6% ↓)으로, 안전자산 선호 등에 따라 은행 예·적금 중심으로 증가

### (참고 : 최근 5년간 원리금보장형 상품구성 변화)

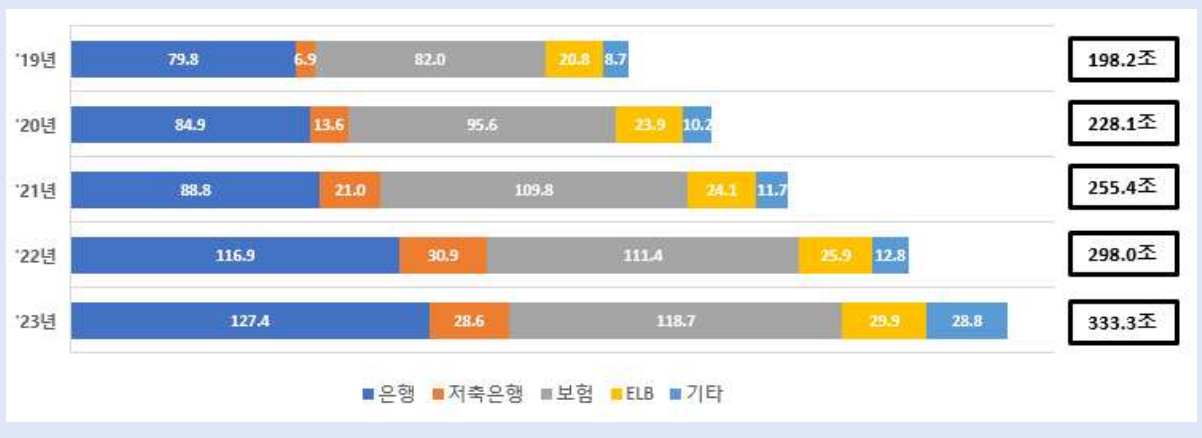
◇ 원리금보장형 규모는 '19년 198.2조원에서 '23년 333.3조원으로 +135.1조원(68.2%↑) 증가하였으며, 전체 증가 규모 중 예·적금이 51.3%\*를 차지

\* (최근 5년간 예·적금 증가분 69.3조원) ÷ (최근 5년간 원리금보장형 증가분 135.1조원)

- 저금리 시기 저축은행 예금 규모가 확대\*되었으나, '22년 하반기 이후 은행 예금 금리 인상 및 안전자산 선호\*\* 등에 따라 축소

\* 저축은행 예·적금 규모 증가율: ('21년) 54.8% → ('22년) 47.2% → ('23년) △7.6%

\*\* 은행 예·적금 규모 증가율: ('21년) 4.6% → ('22년) 31.7% → ('23년) 9.0%



## 원리금보장형 적립금 구성

(단위: 조원, %, %p)

구분	예·적금				보험상품 <sup>1)</sup>		ELB <sup>2)</sup>		기타 <sup>3)</sup>		합계	
	은행	비중	저축은행	비중		비중		비중		비중		비중
'23년말	127.4	38.2	28.6	8.6	118.7	35.6	29.9	9.0	28.8	8.6	333.3	100.0
'22년말	116.9	39.2	30.9	10.4	111.5	37.4	25.9	8.7	12.8	4.3	298.0	100.0
증가율	9.0		△7.6		6.5		15.4		124.9		11.8	
증감	10.5	△1.0	△2.4	△1.8	7.2	△1.8	4.0	0.3	16.0	4.3	35.3	

1) 금리확정형보험(GIC) 및 금리연동형보험(최저이율 보증)

2) 주가연계 파생결합사채(원금 이상 수익 보장, 중도해지시 원금손실 미발생 등 요건)

3) 대기성자금(26.3조원), 국채, RP, 발행어음 및 표지어음 등

- **(실적배당형)** 실적배당형 적립금의 87.3%(42.8조원)가 **집합투자증권**(실적배당형 보험으로 투자된 집합투자증권 포함)에 해당
- '23년 주가 상승 등으로 **주식·혼합형**(+6.2조원, 40.6% ↑)과 **채권·채권 혼합형**(+3.7조원, 26.4% ↑) 모두 운용규모 확대

〔 참고 : 최근 5년간 집합투자증권 구성 변화 〕

◇ 집합투자증권 규모는 '19년 21.8조원에서 '23년 42.8조원으로 +21.0조원(96.4% ↑) 증가하였으며, 전체 증가 규모 중 주식형·혼합형이 79.4%\*를 차지

\* (최근 5년간 주식형·혼합형 증가분 16.7조원) ÷ (최근 5년간 집합투자증권 증가분 21.0조원)

- 최근 5년간 채권·채권혼합형 집합투자증권 투자비중이 감소\*하고, 주식·혼합형 투자비중은 큰 폭으로 확대\*\*

\* 채권·채권혼합형 투자비중: ('19년) 70.7% → ('21년) 43.7% → ('23년) 41.4%

\*\* 주식·혼합형 투자비중: ('19년) 22.2% → ('21년) 47.0% → ('23년) 50.3%



※ 퇴직연금 감독규정 시행세칙에 따라 주식형(주식투자 한도 60% 이상), 혼합형(한도 40%~60%), 채권 혼합형(한도 40% 이하), 채권형(주식투자 불가) 등으로 분류

※ 실적배당형 보험을 통해 투자된 집합투자증권을 포함한 금액이며, '23년 구성비는 주식형(33.8%), 채권형(21.0%), 채권혼합형(20.4%), 혼합형(16.5%) 순

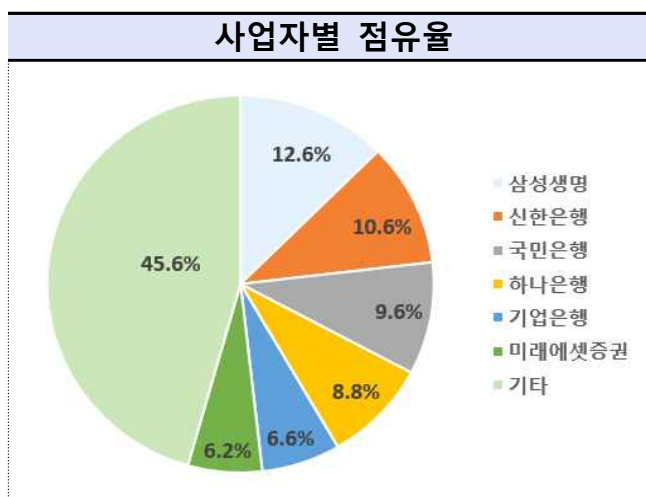
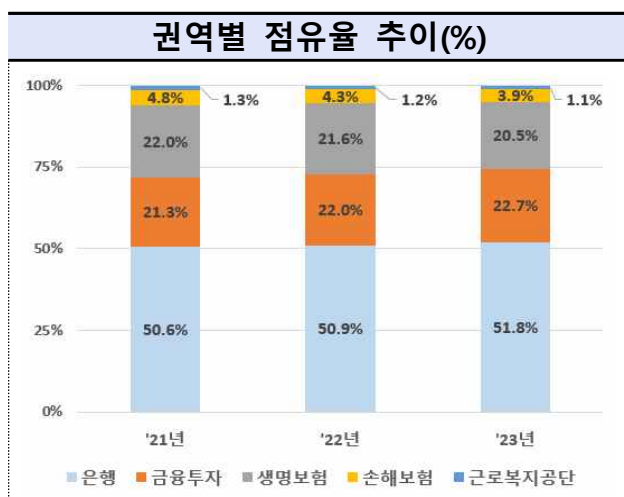
### 실적배당형 적립금 구성

(단위: 조원, %, %p)

구 분	집합투자증권		실적배당형 보험		직접투자 등		합계	
		비중		비중		비중		비중
'23년말	42.1	85.7	0.8	1.6	6.2	12.7	49.1	100.0
'22년말	32.4	85.4	0.7	1.8	4.8	12.8	37.9	100.0
증가율	30.0		9.5		28.8		29.5	
증감	9.7	0.4	0.1	△0.3	1.4	△0.1	11.2	

### 3 금융권역별 (운용관리기관 기준)

- 권역별 점유율은 은행(198.0조원, 51.8%)이 가장 높고, 금융투자(22.7%), 생명보험(20.5%), 손해보험(3.9%), 근로복지공단(1.1%) 順
- 전년 대비 은행, 금융투자의 점유율이 각각 0.9%p, 0.7%p 상승하였고, 생명보험 및 손해보험의 점유율은 각각 1.1%p, 0.4%p 하락
- 금융투자 권역은 가장 높은 적립금 증가율(17.5%↑)을 시현하며 은행권에 이어 높은 점유율을 기록



### 금융권역별 적립금 증감 현황

(단위: 조원, %, %p)

구 분	은행	비중	금투	비중	생보	비중	손보	비중	근로복지 공단	비중	합계	비중
'23년말	198.0	51.8	86.7	22.7	78.4	20.5	14.8	3.9	4.3	1.1	382.4	100.0
'22년말	170.8	50.9	73.8	22.0	72.6	21.6	14.4	4.3	4.2	1.2	335.9	100.0
증가율	15.9		17.5		8.0		2.6		4.4		13.8	
증감	27.2	0.9	12.9	0.7	5.8	△1.1	0.4	△0.4	0.2	△0.1	46.5	

### 금융권역별 적립금 운용 현황

(단위: 조원, %)

구 분	은행	비중	금투	비중	생보	비중	손보	비중	근로복지 공단	비중	합계	비중
원리금보장형	178.5	90.1	63.6	73.3	72.5	92.4	14.6	98.6	4.2	96.5	333.3	87.2
실적배당형	19.6	9.9	23.2	26.7	5.9	7.6	0.2	1.4	0.2	3.5	49.1	12.8
합계	198.0	100.0	86.7	100.0	78.4	100.0	14.8	100.0	4.3	100.0	382.4	100.0

### Ⅲ

## 수익률 및 총비용부담률

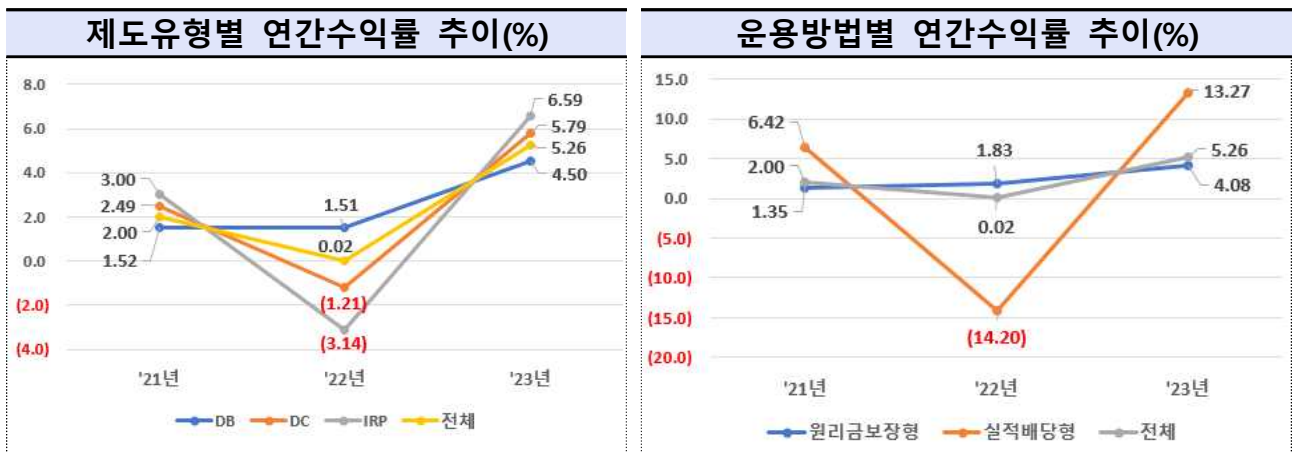
### 1

### 제도유형별 연간수익률

□ **(전체)** 연간수익률(총비용 차감 후)은 5.26%로 전년(0.02%) 대비 5.24%p 상승했으며, 이는 실적배당형 상품의 높은 수익률(13.27%) 등에 기인

○ **(제도유형별)** 실적배당형 비중\*이 가장 높은 IRP의 수익률이 6.59%로 가장 높고, DB와 DC의 수익률은 각각 4.50%, 5.79%를 기록

\* '23년 제도별 실적배당형 비중(%): DB 4.7%, DC 18.1%, IRP 27.9%



### 제도유형별/운용방법별 연간수익률 현황

(단위: %, %p)

구 분		DB	DC	IRP	전 체
전체	'23년말	4.50	5.79	6.59	5.26
	'22년말	1.51	△1.21	△3.14	0.02
	증감	2.99	7.00	9.73	5.24
원리금 보장형	'23년말	4.26	3.87	3.75	4.08
	'22년말	1.79	1.94	1.78	1.83
	증감	2.47	1.93	1.97	2.25
실적 배당형	'23년말	9.54	14.44	13.93	13.27
	'22년말	△5.08	△16.92	△16.27	△14.20
	증감	14.62	31.36	30.20	27.47

※ 수수료 차감 후 적립금을 기반으로 가중평균하여 산출

## 2 운용방법별 · 권역별 연간수익률

□ **(원리금보장형)** 전년(1.83%) 대비 2.25%p 상승한 4.08% 시현\*

\* 제도별로는 DB(4.26%), DC(3.87%), IRP(3.75%) 順

- 기준금리 인상\*이 은행 예금 및 보험 GIC 등 원리금보장상품의 약정이율 상승을 견인하여 수익률이 상승\*\*

\* 기준금리 추이(%): ('21.6) 0.50 → ('21.11) 1.00 → ('22.7) 2.25 → ('23.1) 3.5

\*\* 원리금보장형 수익률 추이(%): ('21년) 1.35 → ('22년) 1.83 → ('23년) 4.08

□ **(실적배당형)** 전년(△14.20%) 대비 27.47%p 상승한 13.27% 시현\*

\* 제도별로는 DC(14.44%), IRP(13.93%), DB(9.54%) 順

- '23년 국내외 증시 상승 등으로 인해 전년 대비 수익률이 크게 개선

※ KOSPI: ('22년말) 2,236.40 → ('23년말) 2,655.28 [ +418.88, 18.7%↑ ]

다우존스: ('22년말) 33,147.25 → ('23년말) 37,689.54 [+4,542.29, 13.7%↑ ]

□ **(권역별)** 금융투자(7.11%) 수익률이 가장 높고, 은행(4.87%), 손해보험(4.63%), 생명보험(4.37%), 근로복지(3.94%) 順

- 모든 권역 수익률이 전년 대비 상승한 가운데 금융투자 권역의 수익률이 가장 큰 폭(9.14%p↑)으로 상승

### 금융권역별 연간수익률 현황

(단위: %, %p)

구 분	은행	금융투자	생명보험	손해보험	근로복지공단	전체
'23년	4.87	7.11	4.37	4.63	3.94	5.26
원리금보장형	3.99	4.64	3.74	4.52	3.58	4.08
실적배당형	12.93	13.89	11.96	12.38	13.82	13.27
'22년	0.27	△2.03	1.07	1.86	1.29	0.02
증감	4.60	9.14	3.30	2.77	2.65	5.24

□ **(전체)** '23년 기준 최근 5년 및 10년간 연환산 수익률(총비용 차감 후)은 각각 2.35% 및 2.07% 기록

□ **(운용방법별)** 원리금보장형은 2.12%(5년) · 2.01%(10년),  
실적배당형은 4.18%(5년) · 2.75%(10년)

○ 특히 '23년 중 실적배당형 수익률이 크게 상승함에 따라 장기 수익률 또한 전년 대비 크게 상승\*(전년 대비 3.48%p(5년), 0.97%p(10년) ↑)

\* 실적배당형 1년/5년/10년 수익률(%): ('22년) △14.20/0.70/1.78 → ('23년) 13.27/4.18/2.75

### 제도유형별/운용방법별 장기수익률 현황

(단위: %)

구 분		DB	DC	IRP	전체
전체	5년	2.18	2.56	2.54	2.35
	10년	2.01	2.26	1.99	2.07
원리금보장형	5년	2.18	2.14	1.84	2.12
	10년	2.04	2.13	1.74	2.01
실적배당형	5년	3.25	4.51	4.32	4.18
	10년	2.88	2.84	2.62	2.75

□ **(권역별)** 5년 및 10년 연환산 수익률 모두 금융투자(각각 2.93%·2.40%) 권역이 가장 높으며

○ 손해보험은 두 기간 모두 수익률(5년 1.74%, 10년 1.61%)이 가장 낮음

### 권역별 장기수익률 현황

(단위: %)

구 분	은 행	금융투자	생명보험	손해보험	근로복지공단
5년	2.15	2.93	2.34	1.74	2.14
10년	1.93	2.40	2.17	1.61	2.03

\* 연간 총비용(운용관리수수료+자산관리수수료+펀드비용) ÷ 기말 운용·자산 평균적립금

□ **(전체)** '23년 총비용부담률\*은 0.372%로 전년(0.392%) 대비 0.020%p 하락

\* 운용관리수수료율·자산관리수수료율·펀드비용률은 전년 대비 각각 3.4%, 3.6%, 11.1% 하락

### 총비용부담률 현황

(단위: %, %p)

구 분	운용관리수수료	자산관리수수료	펀드비용	전 체
'23년	0.140	0.160	0.072	0.372
'22년	0.145	0.166	0.081	0.392
증감 (증감률)	△0.005 (3.4% ↓)	△0.006 (3.6% ↓)	△0.009 (11.1% ↓)	△0.020 (5.1% ↓)

□ **(제도유형별)** DB는 전년 대비 총비용부담률이 소폭 상승하였고(0.004%p ↑), DC(△0.042%p ↓) · IRP(△0.078%p ↓)는 전년대비 하락

○ 가입자 유치를 위한 수수료 할인 등으로 IRP가 가장 큰 폭 하락(19.8% ↓)

### 제도유형별 현황

(단위: %, %p)

구 분	DB	DC	IRP	전 체
'23년	0.323	0.508	0.318	0.372
'22년	0.319	0.550	0.396	0.392
증감	0.004	△0.042	△0.078	△0.020

□ **(권역별)** 근로복지공단\* 부담률이 가장 낮으며(0.078%), 그외 손해 보험(0.306%), 금융투자(0.325%), 생명보험(0.333%), 은행\*\*(0.412%) 순

\* 30인 이하 중소기업을 대상으로 저율의 수수료를 부과하는 운용관리계약 체결

\*\* 은행은 높은 수수료율(운용: 0.159%, 자산: 0.184%)로 인해 가장 높은 총비용부담률 시현

### 금융권역별 현황

(단위: %, %p)

구 분	은 행	금융투자	생명보험	손해보험	근로복지공단
'23년	0.412	0.325	0.333	0.306	0.078
'22년	0.434	0.376	0.336	0.328	0.075
증감	△0.022	△0.051	△0.003	△0.022	0.003



## IV

## 수급형태(연금·일시금)

- **(수령비율)** '23년 중 퇴직연금 수급(만 55세 이상)을 개시한 계좌(53.0만좌) 중 89.6%(47.5만좌)가 일시금을 선택, 연금 수령은 10.4%\*(5.5만좌) 수준

\* 수급 개시 계좌 중 연금수령 비율: ('21년) 4.3% → ('22년) 7.1% → ('23년) 10.4%

- 금액 기준으로, 총 15.5조원 중 49.7%\*(7.7조원)가 연금으로 수령

\* 수급 개시 금액 중 연금수령 비율: ('21년) 34.3% → ('22년) 41.9% → ('23년) 49.7%

- **(평균수령액)** 일시금 수령의 계좌당 평균 수령액은 1,645만원으로, 연금 수령의 계좌당 평균 수령액(1억 3,976만원)의 11.8% 수준에 불과

- 적립금 규모가 적은 소액 계좌일수록 연금 보다는 일시금 수령 선호

## 유형별 퇴직급여 수령 현황

(단위: 좌, 억원, %)

구 분	연금수령		일시금수령		합 계	
		비 중		비 중		비 중
계좌수(A)	55,124	10.4	474,540	89.6	529,664	100.0
금액(B)	77,040	49.7	78,063	50.3	155,103	100.0
계좌당 금액(B/A)	1.40	-	0.16	-	0.29	-

- **(수령주기)** '23.12월말 현재 연금수령 중인 계좌(12.6만좌)의 79.7% (10.0만좌)가 연금수령 주기를 月로 선택

## 수령주기별 연금수령 현황

(단위: 좌, %)

구 분	월		분기		반기		년		기타		계	
		비중		비중		비중		비중		비중		비중
계좌수	100,400	79.7	1,522	1.2	681	0.5	14,455	11.5	8,978	7.1	126,036	100.0

## '23년말 기준 퇴직연금 통계

### 1. 적립금 규모

#### □ 운용관리계약 기준(잔액기준)

(단위: 억원, %)

권역	구분	DB		DC		기업형IRP		개인형IRP		전 체	
		금액	비중	금액	비중	금액	비중	금액	비중	금액	비중
은행	'23.12월	870,151	42.4	604,062	60.4	12,330	91.7	493,952	65.3	1,980,495	51.8
	'22.12월	794,025	41.3	520,013	61.4	11,388	92.1	382,843	66.4	1,708,269	50.9
생보	'23.12월	622,623	30.3	125,422	12.5	541	4.0	35,856	4.7	784,442	20.5
	'22.12월	587,404	30.5	108,400	12.8	527	4.3	29,970	5.2	726,301	21.6
손보	'23.12월	123,646	6.0	19,822	2.0	40	0.3	4,503	0.6	148,011	3.9
	'22.12월	121,371	6.3	18,425	2.2	38	0.3	4,407	0.8	144,241	4.3
금융투자	'23.12월	436,942	21.3	208,108	20.8	470	3.5	221,895	29.3	867,415	22.7
	'22.12월	420,929	21.9	158,229	18.7	353	2.9	158,976	27.6	738,487	22.0
근로복지공단	'23.12월	-	-	43,355	4.3	59	0.4	42	0.0	43,456	1.1
	'22.12월	-	-	41,542	4.9	54	0.4	42	0.0	41,637	1.2
계	'23.12월	2,053,363	100.0	1,000,768	100.0	13,440	100.0	756,247	100.0	3,823,819	100.0
	'22.12월	1,923,729	100.0	846,608	100.0	12,360	100.0	576,238	100.0	3,358,935	100.0

※ 권역간 비중이며, 근로복지공단은 DB 미취급

## 2. 적립금 운용 현황

### □ 제도유형별 현황

(단위: 억원, %)

구분		DB		DC		기업형IRP		개인형IRP		전체	
		금액	비중	금액	비중	금액	비중	금액	비중	금액	비중
원리금보장	예·적금(은행)	631,270	30.7	388,583	38.8	7,464	55.5	217,666	28.8	1,244,984	32.6
	예·적금(저축은행)	36,421	1.8	103,778	10.4	1,120	8.3	144,582	19.1	285,900	7.5
	예·적금(우체국)	13,001	0.6	6,932	0.7	70	0.5	8,741	1.2	28,745	0.8
	금리확정형 보험	971,457	47.3	130,300	13.0	486	3.6	37,026	4.9	1,139,269	29.8
	금리연동형 보험	5,863	0.3	32,303	3.2	182	1.4	8,942	1.2	47,290	1.2
	국채	748	0.0	5,512	0.6	6	0.0	9,322	1.2	15,587	0.4
	통안증권	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	기타정부보증채	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	원리금보장형 ELB	273,091	13.3	11,170	1.1	46	0.3	14,890	2.0	299,197	7.8
	RP	1,308	0.1	3,134	0.3	12	0.1	1,104	0.1	5,558	0.1
	발행어음 및 표지어음	2,415	0.1	537	0.1	-	-	624	0.1	3,577	0.1
	합계	1,935,573	94.3	682,250	68.2	9,386	69.8	442,898	58.6	3,070,106	80.3
실적배당	실적배당형보험	632	0.0	5,467	0.5	16	0.1	1,521	0.2	7,636	0.2
	집합투자증권	80,229	3.9	157,423	15.7	1,470	10.9	181,593	24.0	420,715	11.0
	직접투자	14,932	0.7	19,215	1.9	33	0.2	28,196	3.7	62,376	1.6
	합계	95,793	4.7	182,105	18.2	1,519	11.3	211,310	27.9	490,727	12.8
	대기성자금	21,997	1.1	136,414	13.6	2,535	18.9	102,039	13.5	262,985	6.9
합계		2,053,363	100.0	1,000,768	100.0	13,440	100.0	756,247	100.0	3,823,819	100.0

### □ 제도유형별 집합투자증권 세부 운용 현황

(단위: 억원, %)

구분		DB		DC		기업형IRP		개인형IRP		전체	
		금액	비중	금액	비중	금액	비중	금액	비중	금액	비중
증권 집합 투자 증권 <sup>1)</sup>	주식형	6,515	8.1	68,522	42.1	410	27.6	69,349	37.9	144,795	33.8
	주식혼합형	6,378	7.9	21,417	13.1	297	20.0	42,454	23.2	70,545	16.5
	채권혼합형	12,701	15.7	41,321	25.4	565	38.0	32,738	17.9	87,325	20.4
	채권형	43,970	54.4	19,569	12.0	172	11.6	26,138	14.3	89,849	21.0
	기타	2,478	3.1	747	0.5	8	0.6	586	0.3	3,819	0.9
	합계	72,042	89.1	151,575	93.1	1,452	97.7	171,264	93.5	396,333	92.5
부동산집합투자증권		1,505	1.9	122	0.1	-	-	217	0.1	1,844	0.4
특별자산집합투자증권		276	0.3	40	0.0	-	-	22	0.0	338	0.1
혼합집합투자증권		7,038	8.7	11,141	6.8	33	2.3	11,601	6.3	29,813	7.0
합계 <sup>2)</sup>		80,861	100.0	162,878	100.0	1,486	100.0	183,104	100.0	428,328	100.0
	TDF	1,916	2.4	32,353	19.9	332	22.3	55,630	30.4	90,231	21.1
	적격TDF <sup>3)</sup>	914	1.1	31,757	19.5	331	22.3	54,841	30.0	87,844	20.5

1) 주식형: 주식편입비율 60% 이상, 주식혼합형: 주식편입비율 40% 초과 60% 미만,

채권혼합형: 주식편입비율 0% 초과 40% 이하, 채권형: 주식편입비율 0%

2) 실적배당형보험을 통해 투자된 집합투자증권 적립금도 포함하여 집계

3) 퇴직연금감독규정 시행세칙 제5조의2(적격 집합투자증권 인정기준)를 충족한 TDF

## □ 권역별 현황

(단위: 억원, %)

구분		은행		생명보험		손해보험		금융투자		근로복지공단		합계	
		금액	비중	금액	비중	금액	비중	금액	비중	금액	비중	금액	비중
원리금보장	예·적금(은행)	1,016,811	51.3	69,112	8.8	8,571	5.8	134,039	15.5	16,451	37.9	1,244,984	32.6
	예·적금(저축은행)	215,753	10.9	4,388	0.6	722	0.5	64,834	7.5	205	0.5	285,900	7.5
	예·적금(우체국)	10,442	0.5	1,169	0.1	382	0.3	16,751	1.9	-	-	28,745	0.8
	금리확정형 보험	258,888	13.1	570,432	72.7	117,461	79.4	173,516	20.0	18,972	43.7	1,139,269	29.8
	금리연동형 보험	6	0.0	36,541	4.7	8,409	5.7	389	0.0	1,944	4.5	47,290	1.2
	국채	292	0.0	-	-	-	-	15,295	1.8	-	-	15,587	0.4
	통안증권	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	기타정부보증채	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	원리금보장형 ELB	101,818	5.1	38,105	4.9	10,024	6.8	149,249	17.2	-	-	299,197	7.8
	RP	-	-	-	-	-	-	5,558	0.6	-	-	5,558	0.1
	발행어음 및 표지어음	953	0.0	539	0.1	3	0.0	2,082	0.2	-	-	3,577	0.1
합계	1,604,963	81.0	720,287	91.8	145,572	98.4	561,714	64.8	37,571	86.5	3,070,106	80.3	
실적배당	실적배당형보험	-	-	5,986	0.8	1,355	0.9	1	0.0	294	0.7	7,636	0.2
	집합투자증권	192,655	9.7	53,495	6.8	723	0.5	172,603	19.9	1,238	2.8	420,715	11.0
	직접투자	3,258	0.2	6	0.0	-	-	59,112	6.8	-	-	62,376	1.6
	합계	195,912	9.9	59,488	7.6	2,078	1.4	231,716	26.7	1,533	3.5	490,727	12.8
대기성자금		179,620	9.1	4,667	0.6	361	0.2	73,984	8.5	4,352	10.0	262,985	6.9
합계		1,980,495	100.0	784,442	100.0	148,011	100.0	867,415	100.0	43,456	100.0	3,823,819	100.0

## □ 권역별 집합투자증권 세부 운용 현황

(단위: 억원, %)

구분		은행		생명보험		손해보험		금융투자		근로복지공단		합계	
		금액	비중	금액	비중	금액	비중	금액	비중	금액	비중	금액	비중
증권 집합 투자 증권 <sup>1)</sup>	주식형	59,259	30.8	12,781	21.5	259	12.5	71,581	41.5	915	59.7	144,795	33.8
	주식혼합형	49,507	25.7	3,466	5.8	181	8.7	17,391	10.1	-	-	70,545	16.5
	채권혼합형	45,474	23.6	10,825	18.2	1,297	62.5	29,225	16.9	504	32.9	87,325	20.4
	채권형	29,365	15.2	30,019	50.5	62	3.0	30,289	17.5	113	7.4	89,849	21.0
	기타	1,033	0.5	882	1.5	273	13.2	1,630	0.9	-	-	3,819	0.9
	합계	184,638	95.8	57,973	97.5	2,073	99.9	150,117	87.0	1,533	100.0	396,333	92.5
부동산집합투자증권		71	0.0	631	1.1	-	-	1,141	0.7	-	-	1,844	0.4
특별자산집합투자증권		102	0.1	197	0.3	-	-	39	0.0	-	-	338	0.1
혼합집합투자증권		7,843	4.1	669	1.1	2	0.1	21,298	12.3	-	-	29,813	7.0
합계 <sup>2)</sup>		192,655	100.0	59,471	100.0	2,075	100.0	172,595	100.0	1,533	100.0	428,328	100.0
TDF		56,381	29.3	1,724	2.9	216	10.4	31,248	18.1	661	43.1	90,231	21.1
적격TDF <sup>3)</sup>		56,033	29.1	1,724	2.9	216	10.4	29,209	16.9	661	43.1	87,844	20.5

1) 주식형: 주식편입비율 60% 이상, 주식혼합형: 주식편입비율 40% 초과 60% 미만, 채권혼합형: 주식편입비율 0% 초과 40% 이하, 채권형: 주식편입비율 0%

2) 실적배당형보험을 통해 투자된 집합투자증권 적립금도 포함하여 집계

3) 퇴직연금감독규정 시행세칙 제5조의2(적격 집합투자증권 인정기준)를 충족한 TDF

### 3. 운용관리사업자별 · 제도유형별 적립금 및 점유율

(단위: 억원, %)

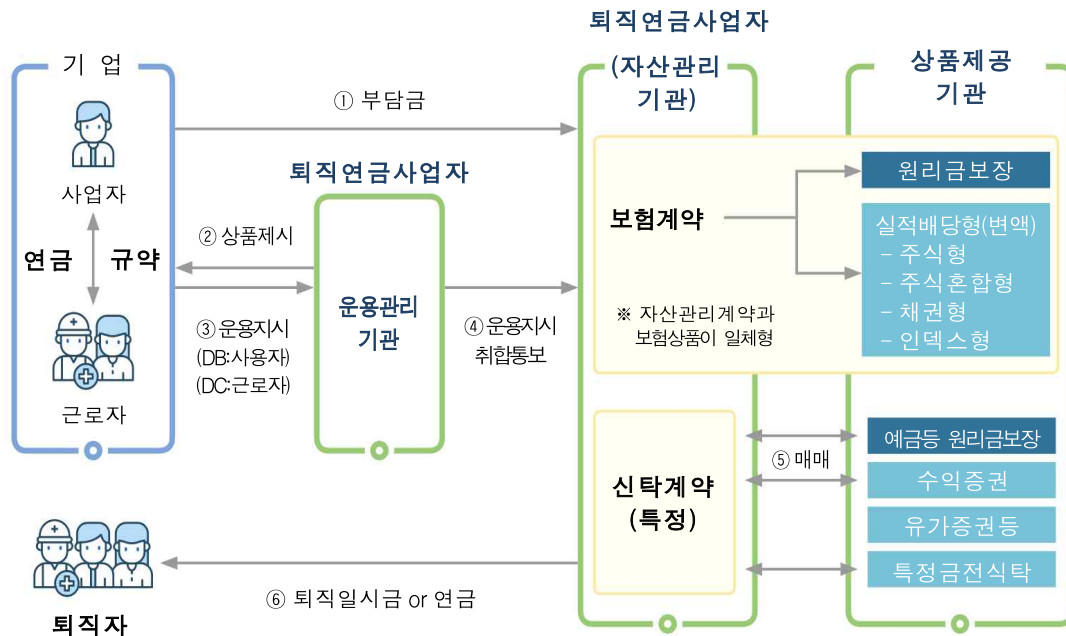
권역	사업자명	DB	DC	기업형IRP	개인형IRP	전체	권역내 점유율
은행 (12)	신한은행	158,621	117,849	1,842	125,707	404,018	20.4
	국민은행	114,361	122,958	3,553	127,395	368,267	18.6
	하나은행	151,593	89,872	481	95,042	336,988	17.0
	기업은행	112,698	115,909	1,500	21,917	252,023	12.7
	우리은행	102,081	63,186	936	70,429	236,632	11.9
	농협은행	108,694	58,025	1,885	38,885	207,489	10.5
	산업은행	79,298	5,515	1	1,261	86,075	4.3
	부산은행	14,876	7,511	199	5,007	27,594	1.4
	대구은행	11,711	9,475	405	3,260	24,852	1.3
	경남은행	10,116	5,892	532	3,252	19,792	1.0
	광주은행	6,102	7,870	997	1,797	16,766	0.8
	제주은행	-	0.2	-	0.3	0.5	0.0
		<b>870,151</b>	<b>604,062</b>	<b>12,330</b>	<b>493,952</b>	<b>1,980,495</b>	<b>100.0</b>
생보 (10)	삼성생명	394,425	64,314	295	22,480	481,514	61.4
	교보생명	89,525	30,608	49	5,600	125,782	16.0
	한화생명	51,112	8,146	12	1,634	60,904	7.8
	미래에셋생명	43,589	13,790	-	3,130	60,508	7.7
	푸본현대생명	13,697	446	2	50	14,195	1.8
	IBK연금보험	5,677	4,170	183	2,542	12,572	1.6
	흥국생명	9,669	1,781	-	114	11,564	1.5
	신한라이프	7,064	888	-	96	8,047	1.0
	동양생명	5,758	639	-	151	6,547	0.8
	DB생명	2,108	641	-	59	2,808	0.4
		<b>622,623</b>	<b>125,422</b>	<b>541</b>	<b>35,856</b>	<b>784,442</b>	<b>100.0</b>
손보 (6)	삼성화재	52,005	9,308	0.03	2,266	63,579	43.0
	KB손보	30,308	4,982	-	1,053	36,344	24.6
	롯데손보	16,233	2,065	-	461	18,759	12.7
	현대해상	11,797	2,481	-	554	14,832	10.0
	DB손보	13,289	985	40	168	14,481	9.8
	한화손보	15	-	-	-	15	0.0
		<b>123,646</b>	<b>19,822</b>	<b>40</b>	<b>4,503</b>	<b>148,011</b>	<b>100.0</b>
금융 투자 (14)	미래에셋증권	68,962	91,123	223	77,167	237,474	27.4
	현대차증권	149,029	4,145	-	14,253	167,428	19.3
	한국투자증권	71,630	29,154	95	28,723	129,601	14.9
	삼성증권	40,475	34,736	-	44,870	120,080	13.8
	NH투자증권	33,983	13,198	125	17,692	64,999	7.5
	KB증권	31,151	9,761	-	11,846	52,759	6.1
	신한투자증권	23,443	13,493	-	11,878	48,814	5.6
	대신증권	6,482	5,455	-	3,856	15,793	1.8
	하나증권	7,144	1,929	1	3,149	12,222	1.4
	하이투자증권	3,794	971	-	1,918	6,682	0.8
	한화투자증권	-	2,353	-	2,613	4,966	0.6
	신영증권	613	1,110	-	730	2,452	0.3
	한국포스증권	-	-	-	2,210	2,210	0.3
	유안타증권	236	682	26	990	1,934	0.2
		<b>436,942</b>	<b>208,108</b>	<b>470</b>	<b>221,895</b>	<b>867,415</b>	<b>100.0</b>
근로복지공단		-	<b>43,355</b>	<b>59</b>	<b>42</b>	<b>43,456</b>	<b>100.0</b>
합계		<b>2,053,363</b>	<b>1,000,768</b>	<b>13,440</b>	<b>756,247</b>	<b>3,823,819</b>	

주) '23년말 기준 퇴직연금 운용관리사업자는 총 46개사(은행 13, 생보 11, 손보 6, 금투 15, 근로복지공단)이나, 전북은행·하나생명·DB금융투자는 운용관리 실적 없음

## □ 퇴직연금제도

- 사용자가 퇴직급여 재원을 퇴직연금사업자에 적립·운용하고 근로자 퇴직 시 연금 또는 일시금으로 퇴직급여를 지급하는 제도
- 계속근로기간이 1년 이상인 근로자가 있는 모든 사업장은 의무적으로 퇴직급여제도(퇴직금제도 혹은 퇴직연금제도)를 설정
- 퇴직연금제도 미도입 사업장은 퇴직금제도를 적용하는 것으로 간주

## □ 퇴직연금 사업자: 퇴직연금 운용관리, 자산관리 업무를 수행하기 위하여 재무건전성, 인적·물적 요건 등을 갖추어 고용노동부 장관에게 등록한 기관



## □ 확정급여형(Defined Benefit, DB): 퇴직급여가 확정급여 산출공식 (퇴직 시점 평균 임금 × 근속연수)에 의해 사전에 결정되는 제도

- 사용자는 매년 최소적립금 이상을 적립하고 적립금 운용 방법을 결정하며 자산 운용 결과에 대한 책임을 짐

- **확정기여형(Defined Contribution, DC):** 사용자 부담금액이 확정기여 산출공식(연간 임금 총액의 1/12 이상)에 의해 사전에 결정되어 있는 제도
  - 사용자는 매년 임금의 1/12 상당 금액 이상을 근로자 계정에 납입, 근로자는 적립금 운용방법을 결정하고 운용결과에 따라 퇴직급여 수급
- **IRP특례:** 소규모 사업장(근로자 10인 미만)을 위한 특례 제도로, 근로자 동의하에 근로자별 IRP를 설정하고 사용자가 부담금을 납입
- **IRP(Individual Retirement Pension):** 근로자 퇴직 시 수급한 퇴직 일시금을 은퇴시점까지 적립·운영할 수 있도록 한 통산장치
- **수익률:** 개별 퇴직연금사업자의 수익률을 적립금을 기준으로 가중 평균하여 산출
  - 개별 퇴직연금사업자의 연간 수익률은 직전 1년간 운용수익을 직전 1년간 평균 적립금총액에서 운용수익을 제외한 금액으로 나눈 비율
    - \* 단, 비용(수수료 등)은 적립금 총액 계산 시 제외
  - 3년, 5년, 7년, 10년 적립금 수익률은 연도별 운용수익률을 기하 평균하는 방식으로 계산하여 산출
    - \* N년 기준 기하평균 수익률  $R_n : [(1+r_1) \times (1+r_2) \times \cdots \times (1+r_n)]^{(1/n)} - 1$
- **총비용부담률:** 개별 퇴직연금사업자의 총비용부담률을 적립금을 기준으로 가중평균하여 산출
  - 개별 퇴직연금사업자의 연간 총비용부담률은 해당연도 총비용을 평균적립금으로 나눈 비율
    - \* 총비용 = 운용관리수수료 + 자산관리수수료 + 펀드 총비용
    - \*\* 평균적립금 = (기말 운용관리적립금 + 기말 자산관리적립금) ÷ 2