

노후자금충분도에 따른 소비자집단별 은퇴준비 재무교육프로그램 개발

손 지 연(Ohio State Univ. 박사)
최 현 자(서울대학교 소비자학과 교수)

I. 서론

성인재무교육(Adult Financial Education)은 개인이 건전하고 올바른 재무의사결정을 내릴 수 있도록 지식을 제공하는 교육활동이다 (윤정혜 외, 2001). 성인재무교육은 개인이 돈의 사용과 관리에 있어서 현명하고 효율적인 판단을 내릴 수 있도록 돕는 역할을 수행하므로 이러한 프로그램에 참가한 근로자는 은퇴하기 전까지 남은 근로기간을 잘 지낼 수 있고, 은퇴 생활이 시작된 이후에도 재정 문제, 건강문제, 사회생활, 가족관계에 유능하게 대처할 수 있다. 또한 이러한 재무교육 프로그램의 실시는 근로자의 직무만족도와 생산성을 증대시키므로 사업주의 입장에서 대외적인 기업 이미지를 개선하는데 도움이 된다. 그동안 소비자학에서 개발된 성인재무교육 프로그램으로는 가계부채나 신용카드관리교육과 같은 특정 영역의 교육프로그램(최현자·성영애, 2001; 서인주·두경자, 2003)과 전반적인 재무관리교육프로그램(김경자·홍정하, 2002; 손주영, 2006; 정운영·황덕순, 2006)이 있었다. 이들은 소득, 소비, 저축, 신용의 네 가지 기본분야 외에도 세금관리, 위험관리, 은퇴계획과 상속 등의 내용을 다루고 있다. 또 그 교육대상에 있어서, 김경자·홍정하(2002), 정운영·황덕순(2006)은 대학생, 손주영(2006)은 노인을 타겟으로 하고 있었다.

본 연구는 위의 연구들을 바탕으로 중·장년층 근로자들을 대상으로 은퇴준비를 위한 소비자 재무관리 분야의 지식을 효과적으로 전달하는 것을 목적으로 하는 은퇴준비 재무교육 프로그램을 개발하였다. 본 프로그램의 특징은 교육대상을 노후자금의 객관적·주관적 충분도에 따라 네 개의 집단으로 구분하고, 각 집단을 위한 은퇴준비 재무교육 프로그램을 제안하였다는 점이다. 또, 전통적인 교수법이 아닌 문제중심학습법을 이용하여 수업안을 개발하였다는 점도 특징이 될 수 있다. 이렇게 개발된 프로그램에 대해서는 전문가조사를 실시하여 품질을 평가하고 교육안을 수정하였다. 이상의 과정을 거쳐 개발된 프로그램은 교육대상자의 요구를 반영하였고, 프로그램개발과정에서 다양한 도구 (5단계 접근법, 매트릭스분석법, 문제중심학습법, 전문가 평가방법)를 활용했다는 점에서 그 의의를 찾을 수 있다.

II. 은퇴준비재무교육프로그램의 개발과정

본 은퇴준비 재무교육 프로그램 개발 연구는 Fox, Bartholomae, and Lee (2005)가 추천한 5단계 접근법 (Five Tiered Approach)의 제1단계부터 제3단계를 프로그램의 개발과 실시에 이르는 전 과정을 가이드할 수 있는 개념 틀로 활용하였다. 5단계 접근법 중 본 연구에 포함된 제1단계-제3단계의 자세한 내용은 다음과 같다.

1. 제1단계 (The Pre-implementation tier)

이 단계에서는 우선순위로 제공될 교육내용을 선별하기 위하여 재무교육요구도와 재무지식수준을 분석하였다. 잠재적 교육대상은 노후자금 충분도의 일치·불일치 여부에 따라 4개의 집단으로 구분하였다. 노후자금 충분도에 대한 개인의 주관적 판단 결과가 실제 노후자금의 객관적 충분도와 반드시 일치하는 것은 아니다. 객관적 노후자금 충분도를 판단하기 위해서는 은퇴 시점에서의 자산의 크기, 노후 생활수준, 이자율, 물가상승률 등 복잡하고 다양한 요소들을 고려해야 하는데, 일반 소비자의 입장에서 이러한 요소를 고려하여 객관적인 판단을 내리는 일이 쉽지 않기 때문이다. 이에 본 연구는 예상되는 은퇴 이후의 재정상황을 실제보다 긍정적으로, 혹은 부정적으로 조망하는 집단의 특성을 은퇴준비 재무교육 프로그램에 반영하고자 하였다.

1) 노후자금충분도에 따른 예비은퇴자 집단 구분

은퇴자금충분도에 대해 객관적 판단을 내리기 위해서는 가계가 은퇴기간 동안 현재의 소비수준을 유지한다고 가정하고 4%의 이자율을 적용하였을 때, 현재 자산에서 거주주택의 가치를 제외한 금액으로 기대여명까지의 생활비를 충당할 수 있는지를 살펴보았다.¹⁾ 그리고 은퇴자금 충분도에 대한 주관적 판단을 내리기 위해서는 현재 자산으로 은퇴자금을 충당할 수 있는지에 대하여 질문한 문항에 어떻게 응답하였는지를 살펴보았다. 노후자금 충분도의 일치·불일치 여부에 따라 도출된 4개 집단은 1) 주관적부족·객관적충분 집단, 2) 객관적부족·객관적충분 집단, 3) 주관적부족·주관적충분 집단, 4) 객관적부족·주관적충분집단이다.

1) 노후 자금 충분도는 다음의 모형과 같이 은퇴 시점의 자산과 연금소득을 은퇴 후 소비의 현재 가치와 비교하여 판단할 수 있다 (Yuh, Hanna, & Montalto, 1998).

$$A_R + \sum_{t=1}^{T-R} \frac{B_t}{(1+r)^t} \geq \sum_{t=1}^{T-R} \frac{C_t}{(1+r)^t}$$

A_R = total asset accumulation upon retirement (age R)

B_t = pension income at age t

C_t = consumption level at age t

R = retirement age

T = age at death

r = interest rates

2) 우선순위 교육내용의 선별

앞에서 나누어진 네 집단에 각기 제공될 교육내용을 선별하기 위해서는 재무교육의 내용별로 각 집단의 교육요구수준과 현재의 지식수준을 측정한 다음, 매트릭스 분석법²⁾을 이용하여 교육요구수준에 비하여 지식수준이 낮은 교육내용을 선별하였다. 조사대상인 교육내용은 1) 목돈마련을 위한 저축방법, 2) 자산증식을 위한 투자방법, 3) 대출 및 개인 신용관리 방법, 4) 절세방법, 5) 위험관리 방법, 6) 생애설계 방법, 7) 창업을 위한 자금마련 및 운용방법, 8) 노후주거 마련과 부동산 투자 방법, 9) 소득 및 생활비 관리방법, 10) 상속 및 증여 방법의 열 가지이다. 분석을 위해서는 한국투자자교육재단과 서울대학교 생활과학연구소가 만 50세 이상의 은퇴자를 대상으로 2007년 3월 6일-3월 23일에 걸쳐 질문지 조사한 데이터를 활용하였다.

집단 별로 교육 요구도가 높게 나타난 순서와 현재 보유한 재무지식이 높게 평가된 순서를 요약하면 <표 1>와 같다.

<표 1> 재무지식수준과 재무교육요구도의 순위

코드	내용	노후자금 객관적 충분				노후자금 객관적 부족			
		객관적 충분		객관적 부족		객관적 부족		객관적 부족	
		주관적 충분	주관적 부족	주관적 충분	주관적 부족	주관적 충분	주관적 부족	주관적 충분	주관적 부족
교육 요구도	지식 수준	교육 요구도	지식 수준	교육 요구도	지식 수준	교육 요구도	지식 수준	교육 요구도	지식 수준
A	목돈마련을 위한 저축	7	1	3	1	5	1	4	1
B	자산 증식을 위한 투자	3	3	2	2	1	5	2	2
C	대출·신용	10	6	10	3	10	2	8	5
D	절세방법	1	10	5	10	7	9	8	10
E	위험관리	8	8	8	9	5	10	7	9
F	생애설계	2	5	1	3	2	7	1	4
G	창업자금	9	6	6	8	8	7	2	8
H	노후주거	3	2	4	6	4	4	6	6
I	생활비 관리	6	4	9	5	3	3	5	3
J	상속·증여방법	5	9	6	7	9	5	10	7

2. 제2단계 (The Pre-implementation tier)

제2단계에서는 개발된 교육프로그램이 실시되고 있는 현황과 프로그램 운영에 소요되는 비용, 시간 및 인력을 다음과 같이 고려하여 은퇴준비 재무교육 프로그램의 구체적인 수업안을 1차로 확정하였다.

2) 매트릭스 분석법은 프로그램의 세부 내용에 대한 학습자의 요구수준과 지식수준을 고려하여 프로그램에 포함될 교육 내용의 우선순위를 결정하는 방법이다. 매트릭스 분석법을 이용하면 요구수준이 높고 현재 지식수준이 낮은 내용의 교육을 제공하는 프로그램을 설계할 수 있다(이성호, 2004).

1) 교육현황

현재 우리나라에서 성인 대상의 재무교육을 실시하고 있는 주체는 크게 정부기관 및 공공기관(예: 지식경제부, 한국은행, 금융감독원), 금융기관 및 단체(예: 한국투자자보호재단, 한국증권업협회, 여신금융협회, 씨티은행, 하나은행), 언론기관 및 사회단체(예: 전국경제인연합회, 경향신문, 한국경제신문, 매일경제신문), 사회기관(예: 한국소비자원, 예금보험공사 등), 교육기관(예: 대학부설 평생교육원) 등으로 구분할 수 있다(이남철 외, 2009). 먼저 정부 및 공공기관 부문에서는 금융감독원이 총 12종의 성인 대상 재무교육 표준강의안을 개발하고, 78명의 금융교육 강사풀을 구성하여 일반인과 취약계층을 대상으로 연간 약 1100여 회의 성인대상 재무교육을 실시하고 있다. 2010년 한 해 동안 금융감독원이 실시한 재무교육에 참가한 인원은 일반인 2만 3천여 명, 취약계층 2만 4천여 명, 실업자 및 농민 1만 2천여 명에 달한다(금융감독원, 2011). 또한 한국은행 경제교육센터는 경제교육 웹사이트(<http://public.bokeducation.or.kr/>)를 통해 재무지식을 공급하는 한편, 본사에서 진행하는 세미나, 방문강좌, 외부강좌를 통해 성인 대상의 재무교육을 실시하고 있다. 사설경제교육기관으로는 (재)한국투자자보호재단이 투자자와 판매직원을 대상으로 하는 강의, 은퇴자 대상의 금융사기 예방강의, 퇴직연금 운용방법, 금융소비자 교육 등을 제공하고 있다. 시중은행 중에서는 전북은행, 대구은행, 한국씨티은행이 가계재무관리와 노후설계에 대한 재무교육을 간헐적으로 제공하고 있다. 각 대학부설 평생교육기관 중에서는 연세대학교 미래교육원이 주식, 채권, 부동산 투자에 초점이 맞춘 프로그램을, 건국대학교 평생교육원이 부동산 투자와 창업, 재취업에 대한 프로그램을 제공하고 있다. 이처럼 성인 대상의 재무교육은 2000년 이후 정부와 금융기관 및 사회단체의 주요 사업으로 선정되어 활발히 실시되고 왔다. 하지만, 재무교육 유경험자는 2007년 경제교육협회의 실태조사 결과에서 11.2%, 2009년의 직업능력개발원의 실태조사 결과에서 11.6%에 그치는 것으로 나타나 아직 그 수혜자가 제한적인 것으로 보인다.

2) 교육방법(문제중심학습법)

은퇴준비 재무교육은 여타의 성인교육과 마찬가지로 학습자가 현실에서 자신의 역할을 수행하면서 겪는 문제들을 해결하기 위해 자기 주도적으로 참여하는 과정이다(정용진, 2004). 따라서 본 연구는 프로그램 참여자의 ‘자발성’을 존중하기 위하여 전형적인 학교 교육 방법인 ‘교수자 중심 교육법’ 대신 ‘문제중심학습법(Problem Based Learning)’을 프로그램의 교육진행 방식으로 채택하였다. 문제중심학습법은 학습자가 교육프로그램의 진행을 스스로 주도해 나가는 교수학습방식으로 문제만나기-문제해결계획 세우기-탐색하기-해결책 만들기-발표 및 평가하기의 다섯 단계로 구성되어 있다(서정돈, 2005). 문제중심학습법에서 학습자는 교육과정 안에서 능동적인 문제 해결자로서의 역할을 맡고 있다. 따라서 학습자들은 사례 가계의 재무문제에 대한 해결책을 세워보면서 자기 자신의 재무문제를 해결하는 능력을 신장시킬 수 있다. 또한 문제중심학습법을 통해 습득된 지식은 학습자의 장기기억에 보존되므로 추후 학습자가 실생활에서 비슷한 상황에 마주했을 때에 활용될 수 있다.

3) 프로그램 실시기간과 구성

조사결과, 기존의 은퇴준비 교육프로그램의 교육시간은 73-160시간으로 다양했다. 은퇴준비 교육

프로그램을 실시 기간에 따라 분류한 결과, 총 10시간 이하의 교육 내용을 4회 정도에 걸쳐 다루는 단기 프로그램 (손주영, 2006; 안기선·김윤정, 2006), 30시간 내외의 교육내용을 10회-15회에 걸쳐 다루는 중기 프로그램 (이순희, 2001; 조은숙, 2006), 그 이상의 기간 동안 실시되는 장기 프로그램 (정용진, 2004; 김병숙 외, 2005)으로 구분할 수 있었다. 본 연구는 앞서 교육현황을 검토한 내용을 바탕으로 8-10시간의 교육내용을 4회에 걸쳐 다루는 단기 프로그램을 개발하기로 결정하였다.

3. 제3단계 (The clarification tier)

제3단계에서는 제2단계에서 확정된 1차 수업안을 수정하여 2차 수업안을 완성하였다. 수업안을 개선할 수 있는 형성적 정보(formative information)는 전문가조사를 통하여 수집하였다. 전문가 조사는 연구자가 전문가를 방문하여 30분에서 2시간에 걸쳐 본 연구에서 개발한 은퇴준비 재무교육 프로그램을 소개한 뒤, 본 교육 프로그램에 대하여 조언을 얻고, 설문지를 통해 본 교육 프로그램의 품질 속성에 대한 정량적 평가를 수집하는 순서로 진행되었다. 은퇴준비재무교육프로그램의 품질평가준거는 오혁진(2000), 김진실·나승일 (2004)의 선행연구를 참고하여 명료성, 내용적절성, 형식적절성, 현장성, 매력성, 효과성, 전반적 평가의 7가지 범주로 구성하였다. 또, 연구자와 전문가 간에 나눈 대화는 모두 녹취하여 이후 분석과정에서 녹취록을 활용하였다. 전문가 조사의 실시 기간은 2007년 11월~2008년 3월이며, 섭외된 사람은 개인재무관리 전공 대학교수, 개인재무관리, 성인교육, 직업교육 전공의 박사학위 소지자, 혹은 수료생, 재무상담서비스 제공 사업현장에서 일하고 있는 근무 경력 5년 이상의 현직 CFP 등을 포함한 25인이다.

Ⅲ. 은퇴준비재무교육프로그램 개발 결과

1. 전문가조사를 이용한 은퇴준비 재무교육프로그램의 품질평가

1) 정량적 품질평가

본 연구에서 개발된 1차 수업안에 대하여 전문가를 대상으로 정량적 품질 평가를 실시한 결과, 프로그램의 품질이 일정 수준을 달성하였음을 확인할 수 있었다. 전체 평균은 6점 만점에 4.62점이었으며, 구체적으로는 명료성 평균이 4.73점, 내용적절성 평균이 4.35점, 형식적절성 평균이 4.54점, 현장성 평균이 4.10점, 매력성 평균이 4.74점, 효과성평균이 4.27점이었다. 비교적 높은 평가를 받은 평가준거는 매력성(평균 4.74점)이었고, 비교적 낮은 평가를 받은 속성은 현장성(평균 4.10점)이었다. 조사에 참여한 전문가들은 문제중심학습법을 적용한 본 재무교육 프로그램의 시도가 예비은퇴자들의 흥미를 유발할 것으로 예상하였다. 그러나 재무지식이 부족한 예비은퇴자들이 소집단 내의 토론을 통해 지식을 획득할 수 있을 것인지에 대해서는 의구심을 갖고 있었으며, 프로그램의 현장성을 상대적으로 낮게 평가하였다. 다음의 <표 2>는 전문가평가결과를 양적으로 분한 내용을 제시한 것이다.

<표 2> 은퇴준비 재무교육 프로그램의 정량적 품질평가 결과

평가 준거	세부 질문	M (S.D)	M (S.D)
명료성	학습활동의 목적을 명확하게 제시하고 있는가?	4.92 (0.76)	4.73
	학습자와 교수자를 위한 설명을 정확하게 제공하고 있는가?	4.56 (0.82)	(0.76)
내용 적절성	프로그램은 꼭 필요하고 중요한 내용으로 구성되어 있는가?	4.40 (1.15)	
	프로그램의 내용은 전문적인가?	4.44 (1.00)	4.35
	교육내용이 수업목표를 달성하기에 적절한가?	4.42 (0.89)	(1.04)
	프로그램은 최신의 재무관리 정보를 포함하고 있는가?	4.12 (1.13)	
형식 적절성	문제중심학습법(PBL)의 도입은 적절한가?	4.71 (0.95)	
	프로그램을 집단에 따라 차별적으로 구성한 것은 적절한가?	4.76 (0.78)	
	학습시간 구성(주 1회 1시간 4회)은 적절한가?	3.92 (1.19)	4.54
	소모임 인원의 책정(6명, 5-8개 모임)은 적절한가?	4.60 (0.91)	(0.96)
현장성	프로그램의 형식이 체계성을 갖추고 있는가?	4.76 (0.66)	
	프로그램이 학습자를 구분한 방식(4 집단)은 적절한가?	4.48 (0.82)	
	프로그램이 재무교육현장의 현실을 반영하고 있는가?	4.17 (1.01)	4.10
	수업안만으로 프로그램을 실행할 수 있을만큼 편리한가?	4.04 (0.84)	(0.92)
매력성	본 프로그램이 학습자의 학습동기를 자극할 수 있는가?	4.60 (0.71)	4.74
	학습자는 본 프로그램으로부터 재미를 느낄 수 있는가?	4.88 (0.73)	(0.72)
효과성	참가자들이 본 프로그램으로부터 만족을 느낄 수 있는가?	4.44 (0.71)	
	본 프로그램이 은퇴자재무교육의 목표를 달성할 수 있는가?	4.36 (0.76)	4.27
	본 프로그램은 은퇴자에게 충분한 지식을 전달할 수 있는가?	4.00 (0.91)	(0.81)

2) 정성적 품질평가

다음은 전문가 면담을 통해 1차로 개발된 은퇴준비 재무교육 프로그램의 발전 방향에 대한 의견을 수집한 것이다.

(1) 명료성 개선방안

프로그램의 명료성 개선 방향에 대한 전문가의 제안에 따르면 수업안에서 교수자를 위한 부분과 학습자를 위한 부분을 좀 더 명확히 구분할 필요가 있었다. 개선된 수업안에서는 이러한 지적을 수용하여 교수자와 학습자를 위한 설명을 분리하고, 교수자를 위한 수업지침을 확충하였다. 또한 수업안의 ‘학습 목표’에서는 수업에서 실제로 다룰 내용이 무엇인지를 명확하게 알 수 있도록 조치하였다.

(2) 내용적절성 개선방안

개선된 수업안에는 보다 구체적인 재무정보를 포함하여 수업안의 심도를 보강하였다. 또한 개인 재무관리 영역의 다양한 주제들이 생애 설계라는 하나의 큰 틀로 묶이지 못했다는 지적과 생활비관리방법, 금융투자방법, 사회보장제도 및 주택연금제도, 은퇴 후 소득창출방법 등에 대한 내용이 누

락되어 있다는 의견을 수용하여 수업안에 반영하였다.

(3) 형식적질성 개선방안

회당 배정된 교육시간 (1시간-1시간 30분)에 대해서는 부족하다는 의견이 많았으므로 개선된 수업안에서는 회당 교육시간을 2-2.5시간으로 연장하기로 결정하였다. 실시 시기에 대해서는 전문가들은 40-50대보다 더 이른 시기부터 은퇴준비를 시작할 필요성을 강조하였다. 그러나 은퇴가 가까이 다가온 근로자들도 은퇴준비 재무교육을 충분히 경험하지 못한 현재의 실정을 반영하여 프로그램의 교육대상을 중·장년층 (40-50대)으로 설정한 기존의 계획은 유지하기로 결정하였다. 추후 주택구입자금과 결혼자금으로 인한 재정적 고민을 갖고 있는 20-30대를 위한 성인재무교육 프로그램이 개발된다면 보다 젊은 층까지 교육 대상을 확장할 수 있을 것이다.

(4) 현장성 개선방안

현장성과 관련된 개방형 설문조사 결과, 투자방법과 절세 방안은 재무관리에 있어서도 전문적인 능력을 얼마나 발휘하느냐에 따라 금전적인 이익과 손실이 크게 좌우될 수 있는 부분이기 때문에 투자상담사나 세무사가 아닌 사람이 도움이 되는 조언을 제공하기는 어려울 것이라는 의견을 들을 수 있었다. 또 재무교육 수업시간에 보다 심층적인 논의가 이루어지도록 하려면 한 소모임에 참여하는 인원의 수를 현재의 5-6명에서 더 낮추고, 연령과 자산보유수준이 비슷하며 친밀도가 높은 사람이 하나의 소모임에 소속될 수 있도록 수업 전 조정이 필요하다는 의견이 있었다.

(5) 매력성 개선방안

매력성과 관련된 개방형 설문조사 결과에서는 교육 내용에 최신 경향이 반영되어 있지 않다는 의견을 들을 수 있었다. 개선된 수업안에는 최신 재무정보가 충분히 포함되도록 조치하였다. 교육참가자들에게 제공될 재무지식은 AFPK 수험교재 및 CFP 수험교재를 참고하여 가공하였다. 또한 노후 자금이 객관적으로 부족한 집단을 대상으로 하는 프로그램에는 주택연금제도와 장기간병보험에 대한 소개내용이 포함되도록 하였다.

(6) 효과성 개선방안

부분적으로는 문제중심학습법의 교육효과를 확신할 수 없다는 의견이 있었다. 이에 개선된 수업안에서는 문제중심학습법의 다섯 단계에 의한 수업방식은 유지하되, 정보탐색이 이루어지는 2단계에서 학습자가 전문가의 강의를 통하여 재무지식을 습득할 수 있도록 하였다. 재무교육은 많은 인원을 대상으로 한 번에 교육을 실시하기 때문에 개개인을 대상으로 이루어지는 재무상담에 비해 개인의 몰입과 만족이 낮을 수 있다. 전문가들은 재무교육의 경우 그 진행과정에서는 교수자가 오늘의 수업 내용이 개인에게 어떠한 점이 도움이 될 수 있는지를 상기시켜주는 내용을 포함시켜야 한다고 제안하였다.

(7) 전반적 평가

본 은퇴준비재무교육프로그램의 품질평가에 참여한 전문가들은 본 재무교육프로그램이 은퇴에

대비한 재무적 준비의 필요성을 환기시키고, 재무행동 변화를 이끄는 동기를 제공하는 역할을 할 것을 예상하고 있었다.

2. 확정된 2차 수업안의 내용

수정 후 수업안에서 가장 크게 달라진 점은 수업진행에 소요되는 시간을 1시간 내외에서 2시간으로 연장하여, 수업진행단계에서 이루어지는 각각의 활동을 더욱 충실하게 수행할 수 있도록 하였다는 것이다. 수업진행 시간이 길어진 만큼 준비-문제의 발견-정보탐색 활동을 마친 후에는 잠시 휴식 시간을 갖도록 배려하였다. 또한 준비-문제의 발견-정보탐색-해결책만들기-발표 및 평가의 5가지 활동으로 구성되었던 1차 수업안에 ‘정리’활동 시간을 신설하여 총 6가지 활동이 하나의 수업을 이루도록 개편하였다. 수업안이 수정한 내용을 정리해보면 다음과 같다. 첫째, 프로그램 진행시간을 연장하여 각 단계의 활동이 충실히 이루어질 수 있도록 하였다. 둘째, ‘활동’시간을 신설하여, 각 단계 개개인이 프로그램에서 얻은 점을 되새길 수 있도록 배려하였다. 셋째, 시나리오를 삭제하고 강의를 삽입하여 프로그램의 재무정보 전달력을 향상시켰다.

한편, 확정된 2차 수업안의 내용구성에 있어서 1차 수업안과 달라진 점은 아래 <표 3> 과 같다. 확정된 2차 수업안에 따르면 은퇴준비 재무교육에 참가하는 예비은퇴자들은 노후자금의 객관적·주관적 충분도에 따라 4개의 집단으로 나누어져 각 그룹의 재무지식수준과 재무교육요구도 분석 결과에 따라 부분적으로 서로 동일하거나 차이가 있는 내용의 은퇴준비 재무교육 프로그램을 공급받게 된다. 학습자의 재정적인 은퇴준비를 촉진시키려면 먼저 은퇴 생활에 있어서 개인의 인생 목표를 설정한 다음 그 목표를 실현시키도록 해야한다. 노후자금 충분도와 같은 재무적인 사항으로부터 은퇴설계를 시작할 경우, 금전적인 제약으로 인해 이상적인 생활상을 결코 실현할 수 없을 것이 때문이다. 학습에 참여하는 네 집단은 첫 번째 시간과 두 번째 시간을 통해 공통적인 내용을 학습하고, 이후의 세 번째 시간과 네 번째 시간을 통해 선택적인 교육내용을 전달받는다. 첫 번째 시간에 ‘노후설계’에 대한 내용을 공통적으로 배정한 것은 학습참여자인 네 집단 모두에서 ‘노후설계’에 대한 재무교육요구도가 상당히 높게 나타난 결과를 반영한 것이다. 마찬가지로 두 번째 시간에서도 네 집단 모두에서 재무교육요구도가 높게 나타난 ‘자산증식을 위한 투자’방법에 대한 교육을 배정하였다.

<표 3> 은퇴준비재무교육프로그램의 수정 후 내용체계

집단 명	은퇴준비재무교육프로그램의 진행과정			
	1단계	2단계	3단계	4단계
객관충분 주관충분			상속과 증여	절세방법
객관충분 주관부족			노후주거와 주택연금	절세방법
객관부족 주관충분	생애설계	자산증식을 위한 투자	생활비 관리	위험관리
객관부족 주관부족			생활비 관리	위험관리

프로그램의 학습목표는 다음과 같다. 먼저 ‘생애설계’ 교육에서는 은퇴까지 남은 기간을 계산해 보고 은퇴생활 목표와 그것을 뒷받침할 재무목표를 세운다. 이 단계를 통해 참가자들은 은퇴생활을 위해 금전적인 준비를 미리부터 해 두는 일의 중요성을 느낄 수 있다. ‘자산증식을 위한 투자’ 교육에서는 근로자들이 그동안의 투자활동에서 경험한 성공과 실패를 소모임 안에서 공유하고, 이에 대한 평가를 바탕으로 앞으로의 투자활동에서 지켜나갈 자신만의 ‘Do & Don't’ 가이드라인을 마련해 본다. ‘상속과 증여’ 교육에서는 상속 및 증여에 대한 서로의 생각을 나누고, 사례 가계를 위한 상속 및 증여 계획을 수립하는 과정을 통해 상속·증여에 대한 자신의 가치관을 정립하고 상속세, 증여세에 대한 이해를 넓히도록 한다. ‘절세방법’ 단계에서는 사례 가계를 위한 세금 납부 계획을 세우면서 세금과 관련된 법률 지식 및 정보를 습득한다. ‘노후주거와 주택연금’ 교육에서는 현재 주거지가 은퇴생활에 적합한지 평가하고, 노후 주거지가 갖추어야 할 요건을 이해하고 은퇴 후 주거계획을 수립한다. ‘생활비관리’ 교육에서는 현재의 소비패턴을 점검하고, 이상적인 은퇴생활상을 정립하는 과정을 통해 은퇴 후 생활비 관리 계획을 수립해 본다. ‘위험관리’ 교육에서는 가계의 위험관리 현황을 점검하고, 위험관리를 위해 활용할 수 있는 국가제도 및 민간제도에 대한 이해를 넓힌 다음 위험관리 계획을 수립한다.

본 연구는 각각의 교육을 위해 수업안과 두 종류의 워크시트를 개발하였다. 다음 <표4>는 ‘자산증식을 위한 투자’ 교육의 수업안의 예시이다.

<표 4> 은퇴준비 재무교육 프로그램의 ‘자산증식을 위한 투자’ 수업안

진행	방법	세부주제	강의와 활동내용
학습 목표			<ol style="list-style-type: none"> 1. 현재 보유한 소비자 포트폴리오의 구성을 확인하고 노후자금이 충분한지 평가한다. 2. 노년기 자산관리 방법에 대한 이해를 넓힌다. 3. 노년기를 대비한 자산관리 계획을 수립한다.
준비 (10분)	강의	<ol style="list-style-type: none"> 1. 교육준비 2. 재무관리는 왜 필요한가? 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 교육준비 <ol style="list-style-type: none"> 1) 소모임 형성과 분위기 조성 2) 교육일정과 오늘의 주제 소개 2. 재무관리는 왜 필요한가? <ol style="list-style-type: none"> 1) 평균수명과 경제수명의 증가 2) 인구고령화와 국민연금 재정고갈 3) 저금리와 인플레이션
문제의 발견 (20분)	워크 시트 A 기입	<ol style="list-style-type: none"> 1. 자산관리 성향점검 2. 노후자금의 객관적충분도 평가 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 자산관리 성향점검 <ol style="list-style-type: none"> 1) 자산상태표를 기입하여 현재의 자산구성을 파악 2. 노후자금의 객관적 충분도 평가 <ol style="list-style-type: none"> 1) 현재 보유자산으로 노후생활자금을 충당할 수 있는가?
정보 탐색 (30분)	강의	<ol style="list-style-type: none"> 1. 자산관리 기본가정 2. 은퇴자금 부족액 마련을 위한 투자제안 3. 가계 재무상태 평가지표를 이용한 가계재정상황 평가 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 자산관리 기본가정 <ol style="list-style-type: none"> 1) 인플레이션율의 가정 2) 수익율과 위험의 관계 2. 은퇴자금 부족액 마련을 위한 투자제안 <ol style="list-style-type: none"> 1) 간접투자, 변액보험, 개인연금의 필요성과 장점 2) 연금보험 선택시 주의사항 3) 70대 이후의 포트폴리오 변화

<표 4> 계속

진행	방법	세부주제	강의와 활동내용
정보 탐색 (30분)	강의	1. 자산관리 기본가정 2. 은퇴자금 부족액 마련을 위한 투자제안 3. 가계 재무상태 평가지표를 이용한 가계재정상황 평가	3. 가계재무상태평가지표를 이용한 재정상황 평가 1) 노후 가계의 안정성 증대방안 (부동산, 주식투자↓) 2) 노후가계의 비상자금 운영 (필요성과 장점, 방법)
휴식			
해결책 만들기 (20분)	워크 시트 B 기입	1. 재무목표 세우기 2. 포트폴리오 변화 계획세우기	1. 명확하고 실현 가능한 재무목표 세우기 1) 자산으로 정기적인 수입을 충당할 것인가, 아니면 자산의 실질가치를 유지할 것인가? 2) 비상금조의 현금자산을 관리할 것인가? 3) -자녀의 교육비용, 결혼자금, 퇴직 후 재취업 계획, 건강상의 문제를 갖고 있는 가족원 등 고려 2. 포트폴리오 변화 계획 세우기 1) 선호하는 투자방식, 배제하고 싶은 투자방식이 있는가? 2) 현재의 포트폴리오 구성을 재무비율지표로 평가하기 3) 이상적인 포트폴리오 작성 후 현 상황과 대조
발표 및 평가 (30분)	소모임 활동	1. 자산관리 계획 공유 및 논의	1. 자산관리 계획 공유하기 1) 발표(개인의 프라이버시를 침해하지 않는 수준에서) 2) 수립한 자산관리방안 계획에 대한 소모임 내 피드백
정리 (10분)	강의	1. 앞으로 해야 할 일	1. 포트폴리오 정기적 평가와 재조정의 필요성 2. 자산관리 계획을 배우자와 공유하기를 권유

III. 결론 및 제언

본 연구의 결과를 통해 도출된 결론은 다음과 같다. 첫째, 5단계 접근법(Five Tiered Approach)은 프로그램 개발과정을 이끄는 틀로서 유용하다. 추후 다른 연령층을 대상으로 재무교육프로그램을 개발하고자 할 때에도 5단계 접근법을 활용하면 좋은 결과를 얻을 수 있을 것으로 예상된다. 둘째, 중·장년층을 대상으로 은퇴준비재무교육프로그램을 공급할 때에는 노후설계와 자산증식을 위한 투자방법에 대한 교육요구도가 상당히 높은 수준이기 때문에 이들에 대한 재무교육이 우선적으로 실시되어야 한다. 셋째, 예비은퇴자들은 자신이 잘 모르는 분야에 대해 지식을 넓혀주는 재무교육보다는 현재 어느 정도 알고 있다 하더라도 더 많이 알고 싶은 내용에 대한 재무교육에 더 큰 호응을 보일 것으로 예상된다. 넷째, 단기교육프로그램은 재정적 은퇴준비에 대한 관심을 모으는 역할은 충분히 할 수 있지만, 이것이 은퇴를 앞둔 성인을 위한 재무교육으로 충분하다고 하기는 어렵다. 따라서 본 연구에서 개발한 것과 같은 단기교육프로그램의 실시 이후 다음 단계의 더 깊이 있는 성인재무교육이 계속될 수 있도록 프로그램간의 연계를 계획할 필요가 있다. 이와 같은 단기-중장기 재무교육 프로그램의 연계는 다양한 성인대상 재무교육 프로그램 콘텐츠가 존재하는 상황에서만 이루어

질 수 있으므로 앞으로 더 많은 성인재무교육프로그램이 개발되어야 할 것이다. 다섯 째, 본 연구에서 도입된 문제중심학습법(PBL)은 학습자의 학습효과를 최대한 발휘할 수 있도록 하는 도구로서 작용할 수 있다. 따라서 추후 일정 수준 이상의 재무지식을 지닌 학습자를 대상으로 은퇴준비 재무교육을 실시한다면 시도해 볼 가치가 충분히 있다고 할 수 있다. 마지막으로 프로그램의 형성평가(Formative Evaluation)를 위해 도입한 ‘전문가조사’방법은 프로그램 개선에 도움이 되는 정보를 수집하는데 있어서 좋은 방식이었다. 앞으로 성인재무교육 및 퇴직준비 프로그램 실시에 있어서 형성평가를 진행한다면 전문가에 의한 프로그램 평가 방법을 시도해 보는 것을 권장할 수 있다.

본 연구는 은퇴준비 재무교육 프로그램개발에 5단계 접근법(Five Tiered Approach)을 도입하였다는 점에서 의의가 있으나 이 중 3단계까지만 수행되어 실제 교육을 실시하고 그 효과를 검증하지 못한 제한점이 있다. 따라서 본 연구에서 개발한 은퇴준비재무교육프로그램이 현장에서 무리 없이 진행될 수 있는지 확인하기 위한 후속 연구가 이루어져야 한다. 또한, 교육프로그램 실시 이후에는 학습자들이 재무교육 프로그램에서 배운 내용을 현실에서 마주치는 재무문제의 해결에 어떻게 사용하고 있는지 추적(follow-up)하는 연구가 추가로 수행되어야 할 것이다. 마지막으로 본 연구는 현재까지 개발된 은퇴준비 교육프로그램을 데이터베이스화하는 작업을 제안하고자 한다.

참고문헌

- 경제교육협의회(2007). 경제교육 활성화를 위한 실태조사 연구.
- 금융감독원(2011). 금융소비자보호 백서.
- 김경자 · 홍정하(2002), 대학생들의 개인재무관리 교육 내용 개발을 위한 연구 :가톨릭대 학생들을 중심으로, 생활과학연구논집 22(1), 5-17.
- 김병숙 · 양옥남 · 강인 · 한은주 · 원미희(2005). 고령사회를 대비한 노년준비교육 프로그램에 관한 연구. 한국노년학, 25(2), 229-244.
- 김진실 · 나승일(2003). 전문대학 수업평가 준거 개발. 한국농업교육학회지 35(4), 193-209.
- 서인주 · 두경자(2003). 신용카드 사용에 관한 소비자교육프로그램 개발 및 평가. 대한가정학회지, 14(12), 117-132.
- 서정돈(2005). 문제중심학습법. 성균관대학교출판부.
- 손주영(2006). 노인재무교육 프로그램의 개발과 실시. 한국가족자원경영학회지, 10(4), 125-144.
- 안기선 · 김윤정(2006). 산업체 남성 근로자를 위한 은퇴준비프로그램 개발 및 효과성 평가. 한국가족관계학회지, 12(1), 96-118.
- 오혁진(2000). 성인교육 프로그램에 대한 학습자의 평가준거 연구. 서울대학교 대학원 박사학위논문.
- 윤정혜 · 김경자 · 성영애 · 손상희 · 양세정 · 이희숙 · 최현자(2001). 소비자 재무설계 · 상담 · 교육 프로그램 개발을 위한 연구 방향. 소비자학연구 12(3), 89-108.
- 이남철 · 전현중 · 조준모 · 김장희(2009). 금융지식 역량 강화를 위한 효율적인 금융교육 체제 구축 방안 연구. 정책연구 Vol. 5, 한국직업능력개발원.

- 이성호(2004). 교육과정 개발과 평가. 양서원.
- 이순희(2001). 노인교육프로그램 개발 및 효과분석. 한국노년학, 21(2), 85-98.
- 정운영 · 황덕순(2006). 대학생을 위한 재무관리교육 프로그램 개발 및 평가. 한국생활과학회지, 15(6), 999-1014.
- 정용진(2004). 기업체 퇴직준비교육 프로그램 개발 및 효과에 관한 연구. 고려대학교 박사학위 논문.
- 조은숙(2006) 성공적 노후를 위한 노후설계 프로그램의 효과성 연구. 이화여대 사회복지대학원 석사학위논문.
- 최현자 · 성영애(2001). 가계의 부채관리 교육 및 상담 프로그램의 개발. 한국가정관리학회 19(1), 235-251.
- Fox, J. & Bartholomae, S. & Lee, J.(2005). Building the case for financial education. Journal of Consumer Affairs, 39(1), 195-214.
- Yuh, Y., Hanna, S., & Montalto, C. P.(1998). Mean and pessimistic projection of retirement adequacy. Financial Services Review, 7, 175-193.

노후자금충분도에 따른 소비자집단별 은퇴준비 재무교육프로그램 개발

주 소 현(이화여대 부교수)

현재 가계재무를 둘러싸고 있는 다양한 문제들 중에서 가장 시급한 문제의 하나는 은퇴이후 소득을 조달하기 위한 방안을 마련하는 은퇴설계일 것이다. 그간 다양한 연구와 매체를 통해 우리나라 성인의 은퇴에 대한 관심은 크지만 준비가 미흡하다는 보고를 접하여 왔다(통계청, 2009, 2010, 서울대 노화 고령화 연구소, 2011 등). 중·장년층 근로자를 대상으로 은퇴준비를 위한 소비자 교육 프로그램을 개발한 본 연구는 현재 가계의 은퇴준비에 대한 관심도와 실질적인 준비정도, 급변하는 금융환경 등을 고려할 때 매우 의미 있는 연구라고 생각된다.

본 연구에서는 은퇴준비 재무교육 프로그램을 개발하기 위하여 은퇴준비 재무교육의 대상자를 구분하고 Fox, Batholomae, & Lee(2005)의 5단계 기법을 적용하여 효과적이고 내실있는 프로그램을 개발하고자 하였으며 다양한 검증 과정을 거쳐 최종 프로그램안을 제시하였다. 지면의 제한으로 인하여 충분한 정보가 제공되지 못하였지만 학술대회 논문집에 제공된 본 논문을 기반으로 하여 아래와 같은 점에 대하여 토론하고자 한다.

먼저 본 논문은 은퇴준비 재무교육의 대상자를 본인의 은퇴준비 정도에 따라 구분한 교육 프로그램을 제안하고 있다는 점에서 의의를 가진다고 보여 진다. 재무교육은 교육의 수혜자가 본인에게 적절하지 않은 교육을 받은 경우 교육의 효과와 만족도가 현저히 떨어지는 분야이다. 모든 교육 대상을 동일한 집단으로 간주하지 않고 각 개인의 수준과 필요에 따라 프로그램을 다양화 한 시도는 교육의 효과와 만족도를 제고시키는 방안이 될 수 있을 것이라고 생각한다. 다만, 교육 대상자를 구분하는 기준에 객관적인 노후자금충분도가 포함되어 있는데 이를 판단하기 위한 사전 작업이 경우에 따라서 매우 까다로울 수 있으며, 노후자금충분도를 계산하는 과정 자체가 좋은 교육이 될 수 있으나 교육의 효과를 저해시키는 요인이 될 수 있음을 고려해야 할 것이다.

또한 본 논문에서는 교육 프로그램 개발을 위해 Fox 등(2005)의 프로그램 개발 5단계 접근법의 일부를 사용하고 있는데 교육 프로그램의 내용을 선별하고 교육방법과 프로그램의 구체적인 형식 등을 설정하고, 전문가를 활용하여 개발한 수업안의 내실화를 꾀하는 단계를 거치고 있다는 점에서 의의를 가진다. 일반적인 가이드라인이나 교육권고안의 내용을 수용하여 프로그램을 개발한 것이 아니라 기존의 다양한 정보를 기초로 교육 프로그램을 제안하고 그에 대한 전문가의 평가를 거치는 검증과정을 통해 은퇴준비 재무교육 프로그램이 실질적이고 효과적일 수 있도록 하였다는 점은 프

로그램 개발 연구의 모범이 될 수 있을 것으로 생각된다. 다만, Fox 등의 프로그램 개발 5단계에 대한 자세한 설명과 나머지 단계가 왜 적용되지 않았는지 등에 대한 설명이 보완될 필요가 있을 것으로 보인다. 독자의 이해를 돕기 위해서는 초기에 개발된 프로그램을 제시하는 것도 도움이 될 것이다.

본 논문은 연구를 통해 개발한 은퇴준비 재무교육 프로그램에 대한 품질을 평가하고자 하였다는 점에서 의의를 가진다. 평가의 기준을 매우 구체적이고 실질적으로 설정하여 그에 대한 전문가의 의견을 분석하고 그러한 의견을 토대로 프로그램을 수정하여 확정하는 과정은 효과적인 교육 프로그램을 위해 매우 중요한 단계가 될 수 있을 것이다. 이러한 점은 본 연구에서 개발된 은퇴준비 재무교육 프로그램에 대한 신뢰성 및 타당성을 확인할 수 있는 과정이었다고 생각된다.

본 논문에서 개발된 은퇴준비 재무교육은 기존의 재무교육과는 차별화된 프로그램으로 발전될 수 있을 것으로 생각되며 교육 프로그램의 실행과 평가의 과정을 거치게 된다면 은퇴설계를 위한 모범적 재무교육안이 될 수 있을 것으로 생각된다. 다만 예시로 제시된 프로그램의 내용을 살펴보면 제한된 시간에 모든 내용이 전달될 수 있을지, 교육의 목표가 달성가능한 것인지, 실제 교육 참가자들의 지식수준을 고려할 때 교육 프로그램에 포함된 활동 수준이 타당한 지 등에 대하여 고려해 볼 여지가 있을 것으로 생각한다.

참고문헌

- 서울대학교 노화고령연구소 (2011), 우리나라의 베이비부머, 조사연구 보고서.
- 통계청 (2009). 사회조사. 서울, 통계청
- 통계청 (2010). 고령자 통계. 서울, 통계청.
- Fox, J. Batholomae, S., & Lee, J. (2005). Building the case for financial education. *Journal of Consumer Affairs*, 39, 195-214.