

F-06 은퇴 전후 투자위험 조정

평균수익률보다 손실의 시점·회복기간·생활비 인출이 만나는 위험을 관리합니다.

핵심요약

수업 전후 5분 안에 핵심 개념과 행동 순서를 확인하는 자료

판본 1.0.0 · 기준일 2026-09-01 · 다음 점검 2026-12-01

일반 교육자료입니다. 실제 계약·신청·세금·연금에는 최신 공식 안내를 다시 확인하십시오.

핵심 장면

은퇴 직전과 초기에 큰 손실이 나고 **생활비**까지 인출하면 같은 평균수익률이어도 자산이 더 빨리 줄 수 있습니다. 수익률 목표뿐 아니라 **생활비** 완충자금과 매도순서를 정해야 합니다.

핵심 개념

- 수익률 순서위험: 초기의 손실과 인출이 겹쳐 자산수명을 크게 줄이는 위험입니다.
- 생활비 완충자금: 시장하락 때 위험자산을 급히 팔지 않도록 마련한 유동자금입니다.
- 재조정: 목표 비중에서 벗어난 자산을 정한 **기준에 따라** 다시 맞추는 행동입니다.

다섯 단계

- 필수**생활비**와 투자목표를 구분한다
- 가까운 기간의 인출예정액을 표시한다
- 큰 손실 때 매도해야 할 자산을 확인한다
- 자산별 역할과 목표비중을 정한다
- 재조정·인출·위험축소 규칙을 문서화한다

오늘의 한 행동

향후 2년 **안에** 쓸 돈과 장기투자금을 구분해 표시합니다.

공식 근거와 이용 전 확인

국가법령정보센터

<https://www.law.go.kr/>

금융위원회 고위험상품 투자 유의 안내

<https://www.fsc.go.kr/no010101/86910>

중앙노후준비지원센터 재무정보

<https://csa.nps.or.kr/ohke/rtpdltinfo/fncf/UHKE0301M0.do>

금융감독원 통합연금포털

<https://100lifeplan.fss.or.kr/>

일반 교육자료이며 개인별 계약·세금·법률·투자 판단을 대신하지 않습니다. 실제 적용 전 최신 공식 원문을 확인합니다.