

F-06 은퇴 전후 투자위험 조정

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

교수자 지도서

가상자료만 사용해 판단 근거와 행동 수행을 평가하는 50분 수업안

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.

수업 이유와 성취목표

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.

- 평균수익률과 순서위험을 구분한다
- **생활비** 완충자금의 역할을 설명한다
- 재조정과 인출규칙을 작성한다

50분 수업 순서

- 도입 5분: 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.
- 개념 10분: 수익률 순서위험·**생활비** 완충자금·재조정을 **생활**사례로 설명
- 시범 10분: 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
- 연습 20분: 같은 평균수익률이지만 손실 순서가 다른 두 은퇴 포트폴리오에서 **생활비** 인출 뒤 잔액을 비교합니다.
- 정리 5분: 향후 2년 안에 쓸 돈과 장기투자금을 구분해 표시합니다.

오개념과 발문

- 오개념: 장기 평균수익률이 같으면 손실이 난 시점은 중요하지 않다
- 오개념: 신용한도가 있으면 현금성 완충자금은 필요 없다
- 오개념: 시장전망이 맞을 때만 재조정하면 된다
- 발문: 어떤 사실을 확인했나요?
- 발문: 지금 선택의 총비용과 최악의 결과는 무엇인가요?
- 발문: 어떤 권리와 기록이 다음 행동을 가능하게 하나요?

안전장치와 접근성

- 실제 소득·자산·채무·피해·가족갈등을 공개 발표시키지 않습니다.
- 특정 회사·상품·수익률을 추천하지 않습니다.
- 도움이 필요한 학습자는 수업 뒤 비공개 공식 상담 경로로 연결합니다.
- 웹 17px 이상, PDF 11pt 이상을 기본으로 하고 말하기·표시하기·큰글자 자료를 선택할 수 있게 합니다.

수행평가 루브릭

수준	판정	관찰 근거
4	독립 수행	가상자료에서 핵심 조건을 찾아 비교하고 선택 이유와 다음 행동을 스스로 설명한다.
3	대체로 수행	핵심 판단과 행동은 수행하지만 한 단계에서 확인 질문이 필요하다.
2	도움 받아 수행	보기·예시·질문을 받아 핵심 조건과 다음 행동을 찾는다.

수준	판정	관찰 근거
1	재학습 필요	중요 조건이나 위험 신호를 놓쳐 시범 단계부터 다시 학습한다.

수업 전 점검

- 법령·제도·연락처·상품요건을 수업일 기준 공식 출처에서 다시 확인합니다.
- 모든 링크와 PDF가 열리는지 확인합니다.
- 활동지에 실제 개인정보 입력란이 없는지 확인합니다.

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/rtpdtdlinfo/fncl/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.