

국민 금융생활 안전 교육자료 · EDU-12

투자 기초와 투자자 권리

수익 가능성과 손실·유동성·비용을 같은 표에 놓고 투자자 권리를 행사한다.

큰글자 학습본

본문 10.5pt 이상 · 내용 기준 2026-08-24 · NEXUS FMI 국민 금융생활 안전 교육

큰글자 핵심학습본

이 자료는 일반 교육자료입니다. 개별 계약·세금·법률 판단은 적용 시점의 공식 기관과 전문가에게 확인하세요.

왜 배우나요?

투자는 수익을 고르는 일이 아니라 손실을 감당할 수 있는 돈을 구분하는 일입니다

이 과제를 네 문장으로 먼저 이해하기

- 투자는 원금이 보장된 저축이 아니라 미래의 불확실한 수익과 손실을 함께 받아들이는 선택입니다.
- 높은 기대수익에는 가격변동·부도·환금 곤란 등 더 큰 위험이 따를 수 있습니다.
- 수수료·세금·물가를 뺀 뒤의 결과와 필요한 시점에 현금화할 수 있는지를 함께 봅니다.
- 상품 구조를 설명할 수 없거나 최대손실을 감당할 수 없다면 투자 결정을 미룹니다.

PART 0 · EDU-12

먼저 알아둘 필수개념

뜻을 읽고 생활 예를 떠올린다.

원금과 손익

원금은 투자한 돈이고 손익은 그 돈이 늘거나 줄어든 결과입니다.

- 생활 예: 100만원이 90만원이 되면 평가손실 10만원이 생깁니다.
- 확인: 팔지 않으면 손실은 생활에 아무 영향이 없나요? 필요한 시점에 팔아야 한다면 손실이 현실화될 수 있습니다.

수익률

투입한 돈에 비해 손익이 얼마나 변했는지 나타낸 비율입니다.

- 생활 예: 100만원이 110만원이 되면 비용 전 수익률은 10%입니다.
- 확인: 지난해 20% 오른 상품은 올해도 20% 오르나요? 보장되지 않습니다. 과거 수익률은 미래 결과를 확정하지 않습니다.

위험

수익이 예상과 달라지거나 돈을 잃고 묶일 가능성과 영향입니다.

- 생활 예: 가격하락·발행자 부도·환율·현금화 지연을 나누어 봅니다.
- 확인: 가격이 안정적이면 원금손실 위험도 항상 없나요? 아닙니다. 신용·유동성 등 다른 위험이 있을 수 있습니다.

유동성

필요할 때 큰 손해 없이 현금으로 바꿀 수 있는 정도입니다.

- 생활 예: 거래가 적은 상품은 팔려고 해도 매수자가 없을 수 있습니다.
- 확인: 팔 수 있다는 말과 제값에 빨리 팔 수 있다는 말은 같나요? 아닙니다. 시간과 가격손실 가능성을 함께 봐야 합니다.

분산

같은 위험에 돈이 한꺼번에 흔들리지 않도록 나누는 것입니다.

- 생활 예: 회사·산업·국가·통화가 서로 다른 위험에 나눕니다.
- 확인: 같은 산업의 다섯 종목은 완전히 분산된 건가요? 아닙니다. 같은 산업 위험에 함께 영향을 받을 수 있습니다.

기초학습 1 · 수익과 위험

높은 수익은 어디에서 올까요?

투자수익은 이자·배당·가격상승 등으로 생길 수 있지만 결과는 확정되지 않습니다. 위험은 단순히 가격이 흔들리는 느낌이 아니라 원금 손실이나 필요한 때 돈을 쓰지 못할 가능성입니다.

기대수익이 높을수록 더 큰 불확실성이나 손실 가능성을 부담하는 구조가 있는지 확인해야 합니다.

- 수익이 생기는 원천을 설명합니다.
- 최대손실과 손실이 생기는 조건을 찾습니다.
- 그 손실이 생활계획을 해치지 않는지 판단합니다.
- 생활 예: 연 15% 수익을 목표로 하는 상품이라면 누가 어떤 사업이나 자산에서 수익을 만들며 실패 때 누가 손실을 지는지 확인합니다.
- 흔한 오해: 수익률이 높게 표시됐다는 이유로 좋은 상품이라고 단정하면 안 됩니다. 위험과 기간이 함께 있습니다.

확인: 예상수익률이 높으면 원금손실 가능성은 낮을까요? 그렇지 않습니다. 높은 기대수익에는 더 큰 위험이 따를 수 있습니다.

기초학습 2 · 복리·비용·물가

수익률 숫자가 실제 이익과 같을까요?

복리는 수익이 다시 원금에 더해져 다음 수익의 바탕이 되는 효과입니다. 반대로 손실과 높은 비용도 장기간 누적되어 결과를 줄일 수 있습니다.

표시수익률에서 수수료·세금·물가상승을 빼야 실제 구매력의 변화에 가까워 집니다.

- 투자기간과 수익 계산방식을 확인합니다.
- 가입·운용·환매 수수료와 세금을 찾습니다.
- 물가를 고려한 실질 결과를 비교합니다.
- 생활 예: 수익률 5%라도 비용 1%, 세금과 물가상승이 있다면 생활에서 느끼는 실제 증가는 5%보다 작습니다.
- 흔한 오해: 수수료 1%는 작으니 무시해도 된다는 생각은 장기투자에서 큰 차이를 만들 수 있습니다.

확인: 표시수익률 6%면 내 자산도 6% 늘까요? 비용·세금·투자시점과 가격변동에 따라 실제 결과는 다릅니다.

기초학습 3 · 분산과 유동성

여러 개를 사면 자동으로 안전할까요?

분산은 서로 다른 위험요인을 가진 자산에 나누어 한 사건의 충격을 줄이는 방법입니다. 이름만 다른 비슷한 자산을 여러 개 사는 것은 충분한 분산이 아닐 수 있습니다.

유동성은 필요할 때 큰 가격손실 없이 현금화할 수 있는 정도입니다. 곧 쓸 돈은 환금이 어려운 상품과 맞지 않습니다.

- 자산마다 손실 원인을 적습니다.
- 같은 시장·기업·통화에 몰렸는지 확인합니다.
- 돈이 필요한 날짜와 환매조건을 맞춥니다.
- 생활 예: 국내 반도체 기업 주식 다섯 종목은 종목 수는 많아도 같은 산업 위험에 함께 흔들릴 수 있습니다.
- 흔한 오해: 상품 개수가 많으면 분산됐다는 생각은 틀립니다. 위험의 원천이 달라야 합니다.

확인: 1년 뒤 전세보증금으로 쓸 돈을 환매 제한 상품에 넣어도 될까요? 필요 시점에 현금화하지 못할 위험이 있어 적합하지 않을 수 있습니다.

기초학습 4 · 상품 구조와 투자자 권리

내 돈은 누구에게 가고 무엇을 받나요?

주식·채권·펀드·파생상품은 돈이 사용되는 곳과 내가 갖는 권리가 다릅니다. 상품 이름보다 발행자, 운용자, 기초자산, 손실부담과 상환순서를 확인해야 합니다.

설명의무와 적합성 등 소비자 보호가 적용될 수 있지만 손실이 자동으로 보상된다는 뜻은 아닙니다.

- 계약 상대와 상품의 법적 형태를 확인합니다.
- 수익·손실이 결정되는 조건을 그립니다.
- 설명자료·거래내역·권리행사 기한을 보관합니다.

- 생활 예: 채권을 산다는 것은 단순히 금리를 받는 예금이 아니라 발행자에게 돈을 빌려주고 상환 위험을 부담하는 투자입니다.
- 흔한 오해: 금융회사가 판매한 상품이면 원금이 보호된다는 생각은 틀립니다.

확인: 설명을 들었다는 서명이 있으면 모든 손실은 투자자 책임인가요? 사실 관계와 법 적용은 별도 판단이 필요하며 설명자료와 기록을 보존해야 합니다.

PART 1 · EDU-12

학습 목표

한 문장씩 읽고 내 상황에 맞는 행동을 표시한다.

- 수익·위험·유동성의 관계를 설명한다.
- 분산·기간·비용·레버리지가 결과에 미치는 영향을 비교한다.
- 설명서의 핵심 위험과 지속가능성·친환경 주장 근거를 찾는다.
- 불완전판매·무등록 권유·허위 녹색 주장에 기록으로 대응한다.

PART 2 · EDU-12

핵심 구조

한 문장씩 읽고 내 상황에 맞는 행동을 표시한다.

- 높은 기대수익은 원금손실 가능성·가격변동·환금 어려움과 함께 본다.
- 분산은 종목 수를 늘리는 일이 아니라 같은 위험에 함께 움직이는지를 나누는 일이다.
- 비용은 확정적으로 빠지지만 수익은 확정되지 않는다. 장기일수록 작은 비용 차이도 누적된다.

- 과거 수익률·유명인 추천·친환경 문구는 계약상 권리와 손실보호를 대신하지 않는다.

PART 3 · EDU-12

비교 질문

한 문장씩 읽고 내 상황에 맞는 행동을 표시한다.

- 목표 금액·기간·중간 인출 가능성을 적는다.
- 비상자금과 가까운 시일의 필수자금은 투자자금에서 뺀다.
- 최대 손실·유동성·집중·환율·신용·레버리지 위험을 찾는다.
- 모든 비용과 세금을 동일한 기간 기준으로 비교한다.
- 권유 내용·설명서·녹취·주문·거래내역을 보관한다.

PART 4 · EDU-12

행동 순서

한 문장씩 읽고 내 상황에 맞는 행동을 표시한다.

- 투자 전: 목표·기간·손실한도·비상자금 분리를 적는다.
- 주문 전: 등록·설명서·위험·비용·환금 조건을 확인한다.
- 보유 중: 가격보다 목표 이탈·집중·비용·공시 변화를 점검한다.
- 문제 시: 추가 송금을 멈추고 권유·설명·주문·손해 기록을 보존한다.

PART 5 · EDU-12

확인할 권리

한 문장씩 읽고 내 상황에 맞는 행동을 표시한다.

- 적합성·적정성 판단과 중요한 설명을 받을 권리
- 투자설명서와 비용·위험 정보를 받을 권리
- 청약철회·위법계약해지 적용 여부를 확인할 권리
- 무등록 업체와 불공정거래를 신고할 권리
- 내부 민원과 금융감독원 분쟁조정을 이용할 권리

PART 6 · EDU-12

다섯 사례의 안전한 다음 행동

상황이 비슷해도 계약과 조건은 공식 자료로 다시 확인한다.

비상금 주식투자

수익을 높이려고 비상자금을 주식에 넣으려 한다.

비상자금은 접근성과 원금 변동을 우선하고 투자자금과 분리한다.

한 종목 집중

익숙한 회사라서 자산 대부분을 투자한다.

회사·산업·국가·통화 위험이 겹치는지 확인하고 한도를 정한다.

펀드 비용

수익률이 비슷한 펀드의 비용 차이를 무시한다.

총보수·판매·환매·성과보수와 추적 차이를 함께 비교한다.

친환경 투자

친환경이라는 이름만 보고 투자한다.

분류 기준·자금 사용·측정지표·외부검증·정기공시를 확인한다.

빚내서 물타기

손실을 만회하려고 신용대출로 추가 매수한다.

차입비용·추가손실·상환일을 계산하고 레버리지를 중단한다.

PART 7 · EDU-12

공식 근거로 확인한 사실

확정 사실과 조건 확인 문장을 구분한다.

확정 사실 · 금융상품 판매자는 상품·권유 여부·소비자 유형에 따라 적합성·적정성·설명의무를 부담할 수 있다.

확인할 조건: 투자성 상품별 적용 범위를 확인한다.

출처: 국가법령정보센터 · <https://www.law.go.kr/법령/금융소비자보호에관한법률>

조건 확인 · 청약철회와 위법계약해지 요구는 모든 투자상품의 손실을 되돌리는 제도가 아니다.

확인할 조건: 대상·기간·위법 사유와 효과를 따로 확인한다.

출처: 금융위원회 · <https://fsc.go.kr/po010104/75631>

안전 원칙 · 레버리지는 가격이 불리하게 움직여도 상환의무와 추가 손실이 남을 수 있다.

확인할 조건: 최대손실·반대매매·추가증거금 조건을 계약 전에 확인한다.

출처: 금융감독원 파인 · <https://fine.fss.or.kr/>

PART 8 · EDU-12

생활 변화와 새 위험

하지 않을 것·확인할 것·지금 할 일을 한 문장씩 읽는다.

해외투자는 환율·거래비용·세금을 수익률에 함께 넣습니다

자산 가격이 올라도 환율, 환전 스프레드, 수수료, 세금 때문에 실제 손익이 달라질 수 있습니다.

- 하지 않을 것: 앱에 표시된 원화 평가손익을 최종 세후 수익으로 보지 않습니다.
- 확인할 것: 매수·매도 환율, 환전비용, 현지·국내 수수료, 배당·양도 관련 신고를 같은 거래 기록에 적습니다.
- 지금 할 일: 최악의 가격과 환율이 동시에 움직이는 경우까지 계산하고, 세금은 해당 과세기간 국세청 안내로 확인합니다.

출처: 국세청 · 양도소득세 안내 · https://www.nts.go.kr/tax/yangdo_1.html

PART 9 · EDU-12

오늘 할 일

실행 날짜와 도움을 요청할 사람을 정한다.

- ☐ 투자 전: 목표·기간·손실한도·비상자금 분리를 적는다.
- ☐ 주문 전: 등록·설명서·위험·비용·환금 조건을 확인한다.

- 보유 중: 가격보다 목표 이탈·집중·비용·공시 변화를 점검한다.
- 문제 시: 추가 송금을 멈추고 권유·설명·주문·손해 기록을 보존한다.