

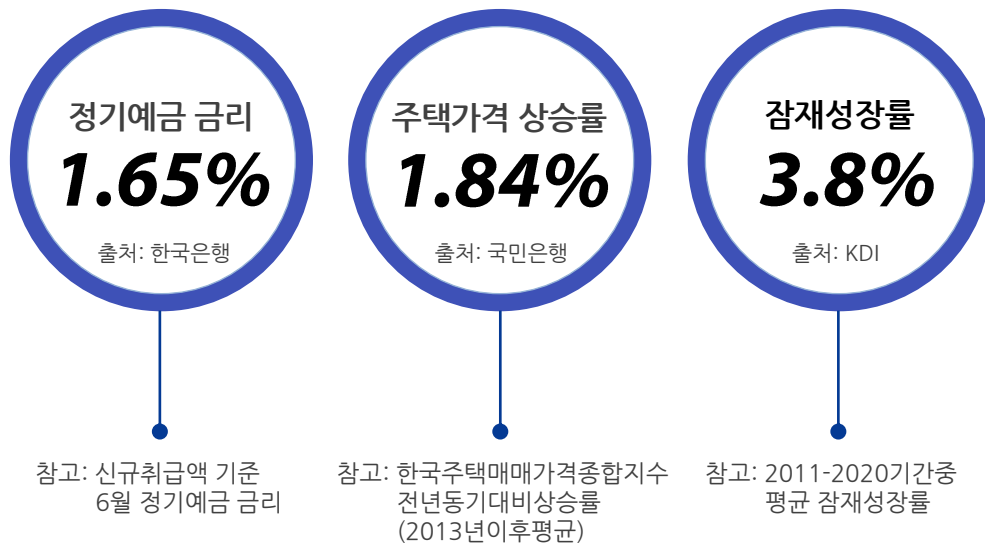
이 자료는 2015년 8월 6일(목) 13:30분부터  
보도하여 주시기 바랍니다.

목돈마련의 동반자,  
**개인종합자산관리계좌(ISA)제도**  
**도입방안**



# 재산형성하기 어려운 시대

## 저성장·저금리 시대



예금  
?

부동산  
?



“자금 운용의 길을 잃었다”

# 재산형성을 효과적으로 도와드리겠습니다

기 존

개 선

개별상품별 지원



포트폴리오 투자 지원



특정계층에 국한된 지원



많은 국민에게 재산형성 기회 제공



재산형성 지원 프로그램 일몰 도래



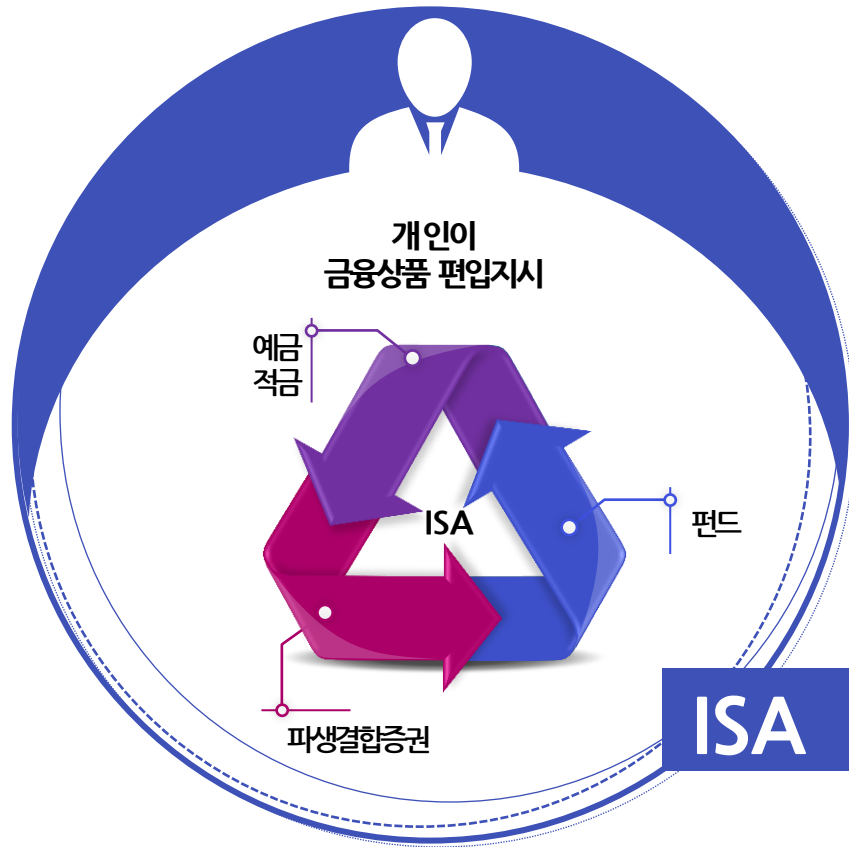
기존 상품 보완·재설계



# 목돈마련의 동반자 ISA

## 개인종합자산관리계좌, ISA (Individual Savings Account)

국민의 재산형성을 실질적으로 지원하기 위한 세제혜택 프로그램



### 개인이 직접 구성 · 운용하는 넓은 개념의 펀드

- 한 계좌에서 개인의 판단에 따라 다양한 금융상품을 담아 운용
- 일정기간 경과 후 여러 금융상품 운용결과로 발생한 이익과 손실을 통산한 후 순이익을 기준으로 세제혜택 부여

## ISA

- ① 계좌는 여러 금융상품을 담는 수단
- ② 자신의 운용 · 관리 가능 수행

# 목돈마련의 동반자 ISA

## 가입자격

- 직전연도 근로소득·사업소득이 있는 자 (1인당 1계좌)
- 신규취업자 등은 당해연도 소득이 있는 경우 가입 가능
- \* 직전연도 금융소득종합과세 대상자는 제외

## 납입한도

- 연간 2,000만원, 의무가입기간 5년 (최대 1억원)
- 소득이 있는 15-29세 가입자
- 일정소득 이하 가입자
- 의무가입기간을 5년⇒3년으로 단축
- \* 총급여 2,500만원 이하 근로자, 종합소득 1,600만원 이하 사업자

## 편입상품

- 예적금 등
- 펀드(국내주식형·채권형, 해외주식형·채권형, 국내혼합형·해외혼합형, **ETF** 등)
- 파생결합증권

## 세제혜택

- 계좌 내 상품간·기간간 손익 통산한 후 순소득 중
  - 200만원까지 비과세
  - 200만원 초과분 9% 분리과세 (지방소득세 포함시 9.9%)

\* 펀드 내 상장주식 매매차익 등 비과세되는 부분은 ISA 에서도 비과세

# ISA의 특징 손익통산·순이익과세

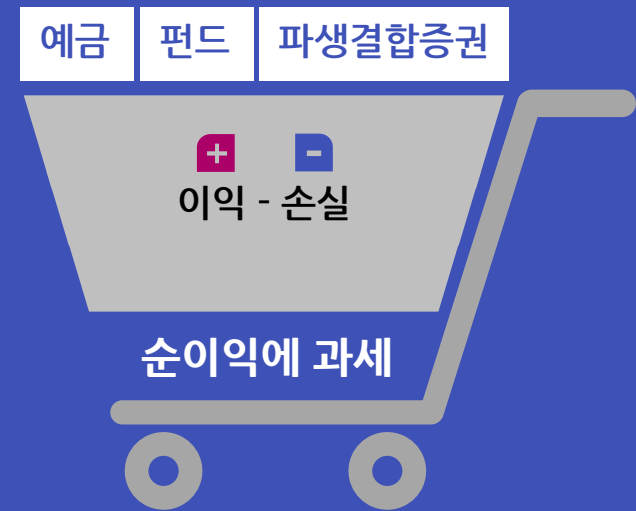
## 기존 과세

상품별 과세·손익통산 불인정



## ISA 과세

계좌내 통합과세·손익통산 허용



순이익 200만원 까지 비과세,  
초과분은 9% 분리과세 (지방소득세 포함시 9.9%)

목돈마련의 동반자, 개인종합자산관리계좌(ISA)제도

# ISA편입상품 중 손실 가능성과 통산의 대상

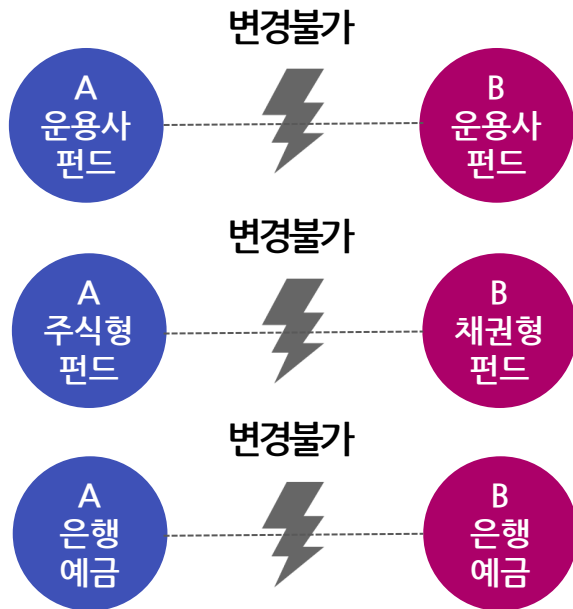
상품 구분	손실발생 가능성	이익/손실 구성내역	손익통산 대상
예적금	×	이자 +	○
펀드			
▪ 국내주식형	○	국내상장주식 매매차익 <b>비과세</b> + -	국내 상장주식 매매차익 : ×
		이자·배당 +	나머지 : ○
▪ 국내채권형	○	국내 채권 매매차익 + -	○
		이자 +	
▪ 해외주식형	○	해외 주식 매매차익 / 환차익 + -	○
		이자·배당 +	
▪ 해외채권형	○	해외 채권 매매차익 / 환차익 + -	○
		이자 +	
▪ 혼합형	○	국내상장주식 매매차익 <b>비과세</b> + -	국내 상장주식 매매차익 : ×
		여타자산 매매차익 + -	나머지 : ○
		이자·배당 +	
파생결합증권	○	투자수익 + -	○

국내 상장주식 매매차익 **비과세** → 비과세이므로 **국내 주식형펀드에서 손실**이 발생하더라도  
ISA 내 예금, 다른 펀드 등에서 발생한 이익과 **통산되지 않음**

# ISA의 특징 상품교체 허용

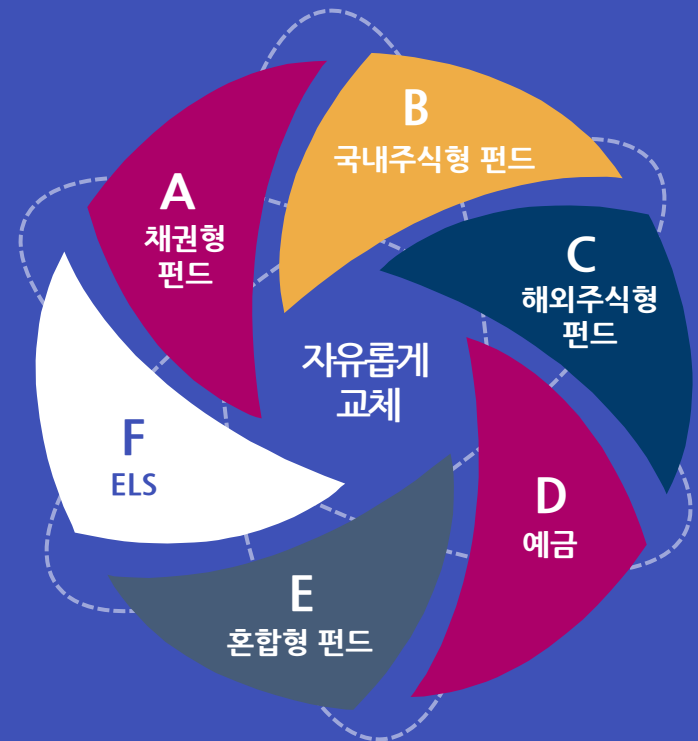
기존 ▼ 가입기간 중 상품교체시 해지로 간주

소득공제장기펀드 | 납입금의 6.6% 세금추징  
재형저축 | 비과세 혜택 취소



ISA ▼ 가입기간 중 개별상품 자유롭게 교체

상품간 · 사업자간 상품교체 허용  
비과세 / 저율 분리과세 혜택 유지





목돈마련의 동반자, 개인종합자산관리계좌(ISA)제도

# ISA의 7대 장점

①

근로·자영업자라면  
가입 가능

②

가장높은  
납입한도  
연 2,000만원

③

예금부터  
펀드까지  
폭 넓은  
가입가능 상품

④

투자의 특성을  
반영한 과세구조

⑤

시장상황에 맞게  
자유로운  
상품교체

⑥

200만원  
비과세와  
저율 분리과세

⑦

짧은 의무가입기간  
3~5년

	재형저축	소득공제장기펀드	(구)세금우대종합저축	ISA
가입자격	<ul style="list-style-type: none"> <li>총급여 5천만원 이하 거주자</li> <li>종합소득 3천5백만원이하 거주자</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>총급여 5천만원 이하 거주자</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>만20세 이상 거주자</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>근로소득자·사업소득자</li> <li>* 단, 금융소득 종합과세 대상자는 제외</li> </ul>
납입한도	<ul style="list-style-type: none"> <li>분기 300만원(연 1,200만원)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>연 600만원</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>총 1,000만원</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>연 2,000만원</li> </ul>
편입상품	<ul style="list-style-type: none"> <li>예금, 펀드, 보험</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>펀드</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>만기 1년이상 예금, 펀드 등</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>예금, 펀드, 파생결합증권</li> </ul>
손익통산	X	X	X	O
상품간교체	X	X	X	O
세제혜택	<ul style="list-style-type: none"> <li>비과세</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>납입액 40% 소득공제</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>9% 분리과세</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>순이익 200만원까지 비과세, 초과 분은 9% 분리과세(지방소득세포함시9.9%)</li> </ul>
기타	<ul style="list-style-type: none"> <li>의무가입기간 7년(저소득층·청년은3년)</li> <li>2015년 일몰</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>의무가입기간 5년</li> <li>2015년 일몰</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>2014년 일몰</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>의무가입기간 5년 (저소득층·청년은3년)</li> </ul>

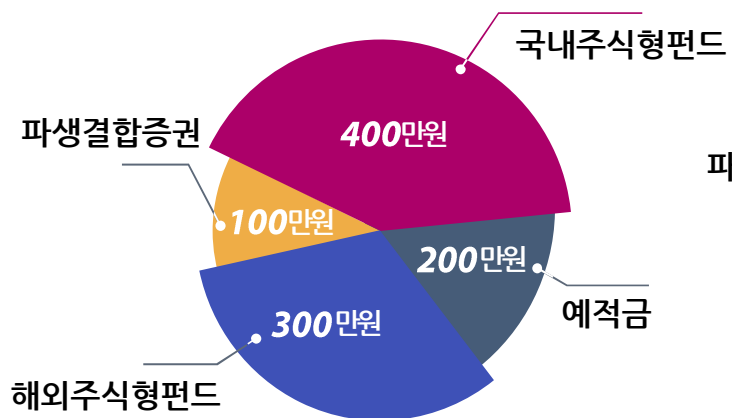
목돈마련의 동반자, 개인종합자산관리계좌(ISA)제도

# ISA를 통한 자금운용 예시

연 1000만원 투자시 포트폴리오 예시

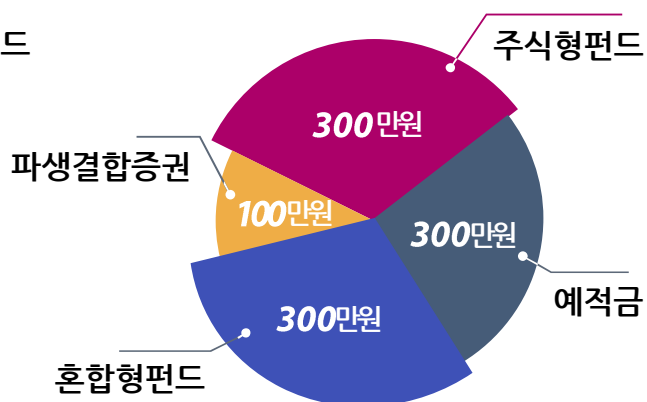
20대

ISA 결혼·전세자금통장



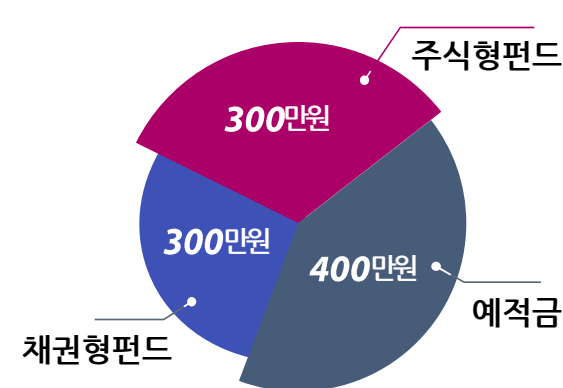
30~40대

ISA 주택마련·자녀교육통장



50대

ISA 노후대비통장



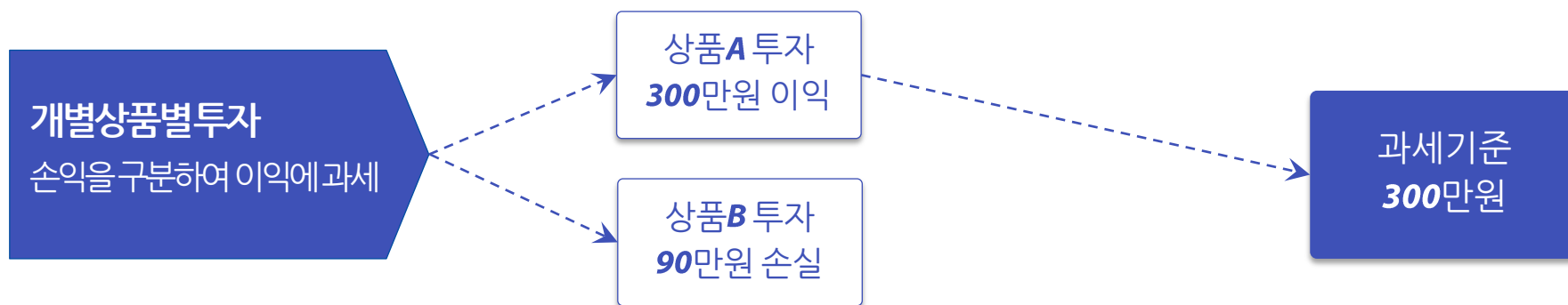
연령대별 라이프 사이클에 맞게 종잣돈을 만드는 재산형성 수단으로 활용

목돈미련의 동반자, 개인종합자산관리계좌(ISA)제도

# ISA를 통한 절세효과 예시

## 투자하기 좋은 ISA의 과세기준 산정 방식

이익에서 손실을 차감한 순이익에 과세 : 두개의 금융상품에 투자해 300만원 이익, 90만원 손실이 발생한 경우 과세기준금액은?



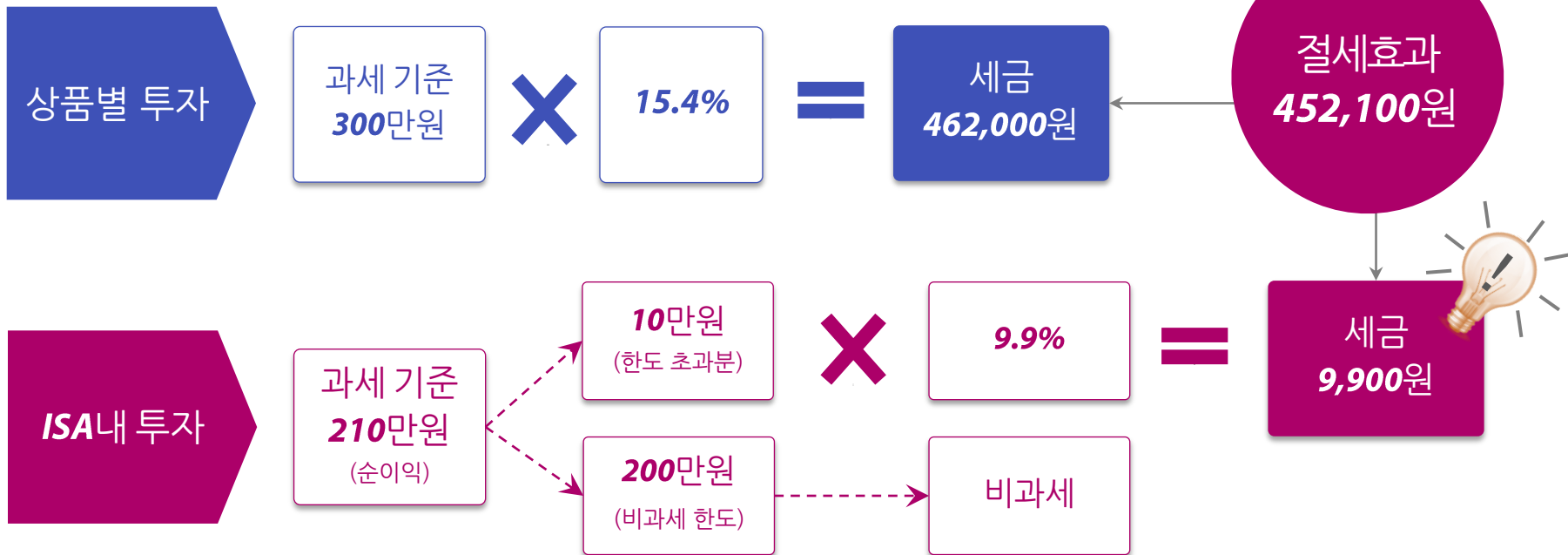
목돈마련의 동반자, 개인종합자산관리계좌(ISA)제도

# 실제 세금부담 절세효과 예시

## ISA의 탁월한 절세효과

순이익 200만원까지 비과세, 초과분은 9% 분리과세(지방소득세 포함시 9.9%)

두개의 금융상품에 투자해 300만원 이익, 90만원 손실이 발생했을 경우 세금은?



# 순이익에 따라 차별화된 세제혜택이 주어집니다

순이익	현행 세금 (A) (개별상품별 투자)	ISA 계좌에서의 세금 (B)	차이 (A-B) (세금감면효과)
200만원	308,000원	<b>0원</b> (전부 비과세)	308,000원
500만원	770,000원	<b>297,000원</b> (순이익 200만원 → 0 (비과세), 순이익 300만원 → 297,000원(9.9%))	473,000원
1,000만원	1,540,000원	<b>792,000원</b> (순이익 200만원 → 0 (비과세), 순이익 800만원 → 792,000원(9.9%))	748,000원
1,500만원	2,310,000원	<b>1,287,000원</b> (순이익 200만원 → 0 (비과세), 순이익 1,300만원 → 1,287,000원(9.9%))	1,023,000원
2,000만원	3,080,000원	<b>1,782,000원</b> (순이익 200만원 → 0 (비과세), 순이익 1,800만원 → 1,782,000원(9.9%))	1,298,000원
2,500만원	3,850,000~5,170,000원 * 금융소득 2,000만원 초과로 금융소득종합과세(15.4%~41.8%)	<b>2,277,000원</b> (순이익 200만원 → 0 (비과세), 순이익 2,300만원 → 2,277,000원(9.9%))	최대 2,893,000원

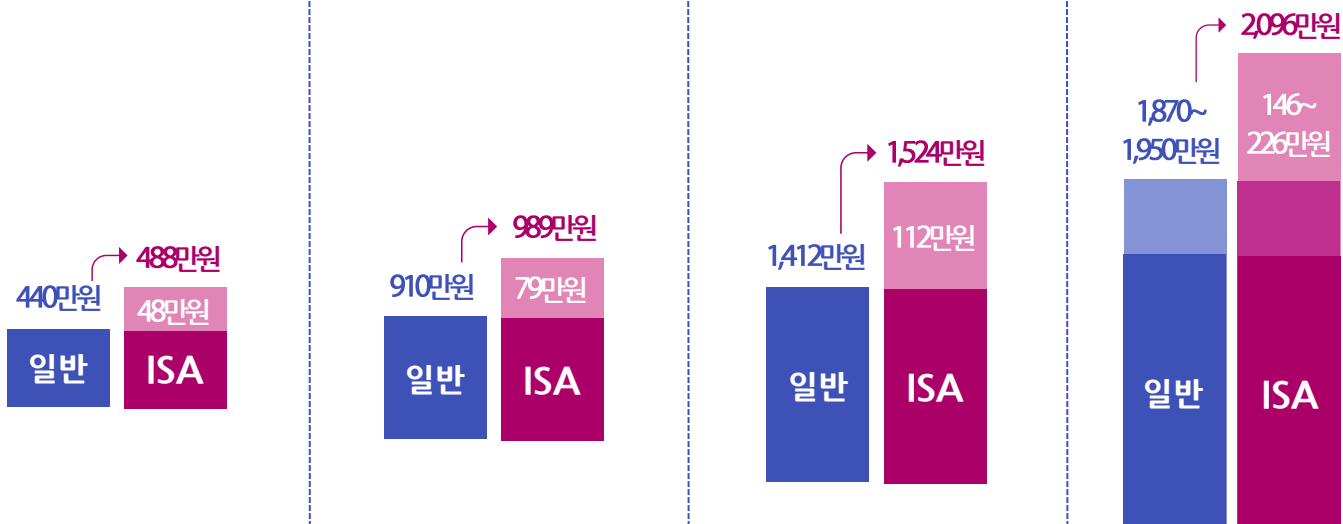
목돈마련의 동반자, 개인종합자산관리계좌(ISA) 제도

# ISA를 통한 수익 창출 예시

매월 165만원씩 5년간 ISA에 납입(납입원금 9,900만원)하는 경우 예상 수익은?

	안정형(초저위험)	안정추구형(저위험)	적극투자형(중위험)	공격투자형(고위험)
포트폴리오 (예시)	예금, MMF 등	예금, 채권형· 혼합형·인덱스형 펀드 등 균형있게 투자	국내·해외, 주식·채권 등 다양한 펀드와 파생결합증권 분산투자	해외형·파생형펀드 등 고위험 펀드와 파생결합 증권 위주로 투자
목표수익률(월복리)	연 2%	연 4%	연 6%	연 8%
세전수익 (목표수익률 달성가정)	520만원	1,076만원	1,670만원	2,305만원 (금융소득종합과세 대상)

## 세후소득



\* 금융소득종합과세구간에 따라 상이

\* 5년 만기가정, 펀드의 경우 연 결산과세를 반영하지 않은 단순 수치

목돈마련의 동반자, 개인종합자산관리계좌(ISA)제도

# ISA계좌 개설/운용 절차

## 가입자



## ISA계좌

취급기관: 은행, 증권, 보험사