

퇴직연금감독규정

<목 차>

1. 퇴직연금 가입자에게 원리금보장상품을 제공하는
증권금융회사의 재무건전성 요건 등

소관부처 및 작성자 인적사항	소관부처	금융위원회	작 성 자	이름	윤우근
	담당부서 (과)	자산운용과		직급	사무관
	국장	이윤수		연락처	02-2100-2661
	과장	고영호		이메일	kenyoon@korea.kr

2022. 5. 17. 작성

정책책임자 직위

성명 (서명)

< 규제 개요 >

기본 정보	1.규제사무명	퇴직연금 가입자에게 원리금보장상품을 제공하는 증권금융회사의 재무건전성 요건 등			
	2.규제조문	퇴직연금감독규정 제8조, 제9조			
	3.위임법령	근로자퇴직급여보장법 제25조제1항제1호, 제26조제1항제1호마목			
	4.유형	신설	5.입법예고	2022.5.17. ~ 2022.5.30.	
규제의 필요성	6.추진배경 및 정부개입 필요성	○ 퇴직연금 가입자가 편입 가능한 원리금보장상품으로 증권금융회사가 제공하는 예탁금이 추가됨 ⇒ 퇴직연금 가입자 보호 등을 위해 은행·보험 등 여타 원리금보장상품 제공기관과 유사한 수준의 재무건전성 요건 도입 필요			
	7.규제내용	○ 증권금융회사에 은행·보험 등 여타 원리금보장상품 제공기관과 유사한 수준의 재무건전성 요건 부과			
	8.피규제집단 및 이해관계자	○ (피규제집단) 증권금융회사(현재 한국증권금융 1개사)			
	9.도입목표 및 기대효과	○ 재무건전성 요건을 충족하는 증권금융사만이 퇴직연금 원리금보장상품 제공을 가능하게 함으로써, 퇴직연금 가입자 보호 및 은행·보험 등 여타 업권과의 규제형평성 확보			
규제의 적정성	10.비용편익분석 (단위:백만원)		비용	편익	순비용
		피규제자			
		피규제자 이외			
		정성분석			
		주요내용	○(편익) 퇴직연금 원리금보장상품을 제공하는 증권금융회사의 재무건전성 요건을 둠으로써, 퇴직연금 가입 근로자 보호 ○(비용) 자본시장법상 이미 적용중인 증권금융회사 재무건전성 요건을 그대로 준용하는 바, 추가적인 규제준수 비용 未발생		
	11.영향평가 여부	기술영향평가	경쟁영향평가	중기영향평가	
	해당 사항 없음	해당 사항 없음	해당 사항 없음		
기타	12.일몰설정 여부				
	13.우선허용·				

	사후 규제 적용여부				
	14.비용관리제 (단위:백만원)	적용여부	비용	편익	연간균등순비용

< 조문 대비표 >

현행	개정안
<p>제8조(원리금보장 운용방법 취급 금융기관) 시행령 제25조제1항제1호의 "신용등급 등에 관하여 금융위가 정하여 고시하는 기준 이상의 금융기관"이라 함은 법 제26조 각 호의 1에 해당하는 자로서 다음 각 호의 요건을 충족하는 금융기관을 말한다.</p> <p>1. (생략)</p> <p>2. <u>시행령 제20조제1항제1호의 요건을 충족할 것</u></p> <p><u><신설></u></p> <p><u><신설></u></p>	<p>제8조(원리금보장 운용방법 취급 금융기관) -----</p> <p>-----</p> <p>-----</p> <p>----- <u>함은</u></p> <p><u>다음 각 호의 요건을 충족하는 금융기관을 말한다.</u></p> <p>1. (현행과 같음)</p> <p>2. <u>다음 각 목의 구분에 따른 재무건전성의 요건을 갖출 것</u></p> <p><u>가. 법 제26조 각 호의 어느 하나에 해당하는 자: 시행령 제20조제1항제1호의 요건을 충족할 것</u></p> <p><u>나. 「자본시장법」 제324조제1항에 따라 인가를 받은 증권금융회사: 「자본시장법」 제331조제3항에 따라 금융위원회가 정한 별도의 경영지도기준에 따른 자기자본비율을 충족할 것</u></p>
<p>제9조(증권 및 기타 적립금 운용방법의 종류) ① (생략)</p> <p><u><신설></u></p>	<p>제9조(증권 및 기타 적립금의 운용방법의 종류 등) ① (현행과 같음)</p> <p><u>② 시행령 제26조제1항제1호마목</u></p>

현행	개정안
<p>② 시행령 제26조제1항제1호<u>마목</u>의 규정에 의한 적립금 운용방법은 다음 각 호의 1과 같다.</p> <p>③ (생략)</p>	<p>의 “금융위원회가 정하여 고시하는 기준”이란 제8조제1호 및 제2호나목을 말한다.</p> <p>③ -----<u>사목</u>의 ----- -----.</p> <p>④ (현행과 같음)</p>
<p>제12조(확정기여형퇴직연금 및 개인형퇴직연금의 투자한도) ① (생략)</p> <p>1.~6. (생략)</p> <p><u><신설></u></p>	<p>제12조(확정기여형퇴직연금 및 개인형퇴직연금의 투자한도) ① (현행과 같음)</p> <p>1.~6. (현행과 같음)</p> <p>7. <u>법 제21조의2제1항에 따라 고용노동부장관의 승인을 받은 사전지정운용방법</u></p>

I. 규제 필요성 및 대안선택

1. 추진배경 및 정부개입 필요성

- ☐ 근로자퇴직급여법 시행령 개정으로 퇴직연금 가입자가 편입 가능한 원리금보장상품으로 증권금융회사 예탁금이 추가됨
 - 증권금융회사 예탁금에 투자하는 퇴직연금 가입자 보호를 위해 은행·보험 등 여타 원리금보장상품 제공기관과 유사한 수준의 재무건전성 요건 도입 필요

2. 규제 대안 검토 및 선택

① 대안의 내용 및 선택 근거

- ☐ 자본시장법 제331조제3항에 따라 금융위원회가 정한 경영지도기준에 따른 자기자본비율을 충족할 것
 - 퇴직연금 가입자 보호 및 여타 원리금보장상품 제공 금융기관과의 규제형평성을 위해서는 대안이 바람직
 - 규제 미도입(현행안)시, 퇴직연금 가입자 보호에 문제가 발생할 수 있고, 합리적인 이유 없이 은행·보험 등 여타 원리금보장상품 제공 금융기관과 증권금융회사간 규제차익 발생 우려

② 이해관계자 의견수렴

이해관계자명	주요 내용	조치결과
증권금융회사	퇴직연금감독규정 초안 마련시 한국증권금융*과 사전협의 * '22년 현재 인가된 증권금융회사는 한국증권금융 1개사	제도개선안에 반영

3. 규제목표

- ☐ 퇴직연금 가입자에 원리금보장상품을 제공하는 증권금융회사가 일정 재무건전성 요건을 갖출 것을 규정함으로써, 퇴직연금 가입자 보호 및 규제형평성 확보

II. 규제의 적정성

1. 목적·수단 간 비례적 타당성

- ☐ 퇴직연금 가입자에 원리금보장상품을 제공하는 증권금융회사가 일정 재무건전성 요건을 갖추 것을 규정함으로써, 투자자 보호에 기여
- 이러한 규제내용은 투자자 보호와 건전한 시장질서 유지라는 자본 시장법령의 취지를 고려할 때 타당한 것으로 보임

2. 영향평가 필요성 등 고려사항

영향평가		
기술	경쟁	중기
해당 사항 없음	해당 사항 없음	해당 사항 없음

○ 영향평가

- 기술규제영향평가

해당사항 없음

- 경쟁영향평가

해당사항 없음

- 중기영향평가

해당사항 없음

- 시장유인적 규제설계

해당사항 없음

- 일몰설정 여부

해당사항 없음

- 우선허용·사후규제 적용여부

해당사항 없음

3. 해외 및 유사입법사례

○ 해외사례

해당사항 없음

○ 타법사례

해당사항 없음

III. 규제 의 실효성

1. 규제의 순응도

☐ 피규제자 준수 가능성

- 본 규제는 이미 자본시장법상 적용중인 규제를 그대로 준용한 것으로 규제 준수에 대한 피규제자의 추가적인 부담이 없는 상황
- 오히려, 증권금융회사도 은행·보험 등 여타 원리금보장상품 제공 기관과 유사한 수준의 건전성 규제가 적용됨을 시장에 알림으로써, 피규제자의 이익에 부합하는 측면

2. 규제의 집행가능성

☐ 행정적 집행가능성

- 자본시장법상 이미 적용중인 규제이기 때문에 집행에 추가적인 부담 발생이 없는 바, 규제집행에 어려움은 없을 것으로 예상됨

☐ 재정적 집행가능성

- 추가 비용이 발생하지 않음

IV. 추진계획 및 종합결론

1. 추진 경과

- ☐ 상위법령(근로자퇴직급여보장법 시행령) 개정 내용을 단순 반영한 것으로 특이사항 없음

2. 향후 평가계획

- ☐ 현재 이미 적용중인 규제인 바, 금감원 검사 등 현행 평가·모니터링 체계에 따라 규제 이행 여부 지속 점검

3. 종합결론

- ☐ 본 규제는 퇴직연금 가입자에 원리금보장상품을 제공하는 증권금융회사가 일정 재무건전성 요건을 갖추 것을 규정한 것으로,
 - 투자자 보호와 건전한 시장질서 유지라는 자본시장법령의 취지, 규제형평성 등을 고려할 때, 비용보다 편익이 큰 타당한 규제로 판단됨

가. 대안별 분석 비교표

분석기준년도	규제시행년도	분석대상기간 (년)	할인율(%)	단위
2022	2022	10	4.5	백만원, 현재가치

규제대안1 : 퇴직연금 가입자에게 원리금보장상품을 제공하는 증권금융회사에 재무건전성 요건 도입

영향집단		비용	편익	순비용
피규제 기업 · 소상공인	직접			
	간접			
피규제 일반국민				
피규제자 이외 기업 · 소상공인				
피규제자 이외 일반 국민				
정부				
총 합계				
기업순비용			연간균등순비용	

정성분석 내용 및 기타 참고사항

나. 각 대안의 활동별 비용·편익 분석 결과

<규제대안1 : 퇴직연금 가입자에게 원리금보장상품을 제공하는
증권금융회사에 재무건전성 요건 도입>

①피규제 기업소상공인 :

☐ 직접비용

(정성)세분류	증권금융회사
활동제목	증권금융회사의 재무건전성 요건 도입
비용항목	행정부담
일시적/반복적	반복적
근거설명	<ul style="list-style-type: none"> ○ 퇴직연금 가입자에게 원리금보장상품을 제공하는 증권금융회사는 자본시장법 제331조제3항에 따라 금융위원회가 정한 별도의 경영지도기준에 따른 자기자본비율을 충족할 것을 규정 ○ 이는 근로자퇴직급여보장법 시행령 개정으로 퇴직연금 가입자가 편입 가능한 원리금보장상품에 증권금융회사 예탁금이 추가된 데 따른 후속조치 ○ 이미 자본시장법상 증권금융회사가 준수중인 자기자본비율요건을 준용함으로써, 추가적인 규제준수비용이 발생하지 않는 반면, <ul style="list-style-type: none"> - 증권금융회사 예탁금에 투자하는 퇴직연금 가입자 보호, 은행·보험 등 여타 원리금보장상품 제공기관과의 규제형평성 확보 차원에서 비용보다 편익이 큰 타당한 규제

②피규제 이외 일반국민 :

☐ 편익

(정성)세분류	퇴직연금 가입자
활동제목	증권금융회사의 재무건전성 요건 도입
편익항목	퇴직연금 가입자 보호 강화
일시적/반복적	반복적
근거설명	<ul style="list-style-type: none"> ○ 재무건전성 요건을 갖춘 증권금융회사만 퇴직연금 가입자에게 원리금보장상품을 제공할 수 있게 제한함으로써, 퇴직연금 가입자가 부실한 증권금융회사 상품에 투자하여 피해가 발생하는 상황을 미연에 방지 가능