

디폴트옵션을 제대로 활용하면 당신의 노후가 풍요로워집니다.

- 사전지정운용제도(디폴트옵션) '25년도 4분기 말 기준 수익률 등 현황 공시
- '25년말 디폴트옵션 운용 적립금은 53조원으로(가입자 수 734만명) 전년 대비 33% 증가

사전지정운용제도(디폴트옵션)는 퇴직연금(DC·IRP) 가입자가 운용지시를 하지 않는 경우 사전에 정한 방법으로 퇴직연금을 운용하는 제도이다. 퇴직연금 가입자의 관심이나 시간 부족 등에 따른 소극적 운용 관행을 보완하고, 장기수익률을 제고시키기 위해 '23.7월부터 시행되었다.

제도 시행 이후 매년 디폴트옵션을 통해 운용 중인 적립금과 지정가입자 수가 뚜렷하게 증가하고 있다. '25년말 디폴트옵션 적립금은 53조원, 지정가입자 수는 734만 명에 달한다. 전년 동기 대비 적립금은 33%, 가입자 수는 16% 증가하였다. 특히, IRP에서 디폴트옵션을 통해 운용 중인 적립금은 19조원으로 전년 대비 55% 대폭 성장하였다.

연도별 디폴트옵션 적립금 및 가입자 수 현황

(단위 : 조원, 만명, %)		'23년 4분기	'24년 4분기	'25년 4분기	증감률
전체	적립금	12.6	40.1	53.3	(+32.9)
	가입자 수	479	631	734	(+16.3)
DC	적립금	8.6	27.8	34.3	(+23.4)
	가입자 수	281	334	361	(+8.1)
IRP	적립금	4.0	12.3	19.0	(+54.5)
	가입자 수	198	297	373	(+25.6)

디폴트옵션은 현재 41개 금융기관의 319개 상품이 정부 승인을 받았고, 투자유형별 연간 수익률은 적극투자형 14.9%, 중립투자형 10.8%, 안정투자형 7.5%, 안정형 2.6%를 기록하였다.

투자유형별 연간수익률 현황('25년)

(단위 : % 조원, 만명)	적극투자형	중립투자형	안정투자형	안정형	전체
연간 수익률	14.93	10.81	7.47	2.63	3.69*
적립금(비중)	1.4(2.6)	2.5(4.7)	3.9(7.3)	45.5(85.4)	53.3(100)
가입자 수(비중)	39(5.3)	48(6.4)	64(8.7)	583(79.4)	734(100)

* 공시된 투자유형별 연간 수익률을 투자유형별 적립금 비중으로 가중하여 산출

다만, 일부 투자유형(적극투자형, 중립투자형)의 수익률이 10%를 초과함에도, 전체 수익률(3.7%)은 전년(4.1%) 대비 오히려 하락(-0.4%p)하였는데, 이는 디폴트옵션 적립금의 85%, 가입자의 79%가 안정형에 쏠려있기 때문이다.

안정형 상품은 은행의 정기예금 또는 보험사의 원리금보장보험 상품(이율보증형 보험계약)만으로 구성되어 있다. 안정형의 수익률은 2.6%로 같은 기간 소비자물가 상승률(2.1%)을 소폭 상회(+0.5%p) 하는 수준이다.

퇴직연금 적립금이 장기간에 걸쳐 안정적이고 복리의 수익을 추구하기 위해서는 보유 자산을 다양한 형태로 배분하여 장기 투자할 필요가 있다.

이에 고용노동부와 금융감독원은 디폴트옵션이 가입자의 ‘자산배분투자’를 유도할 수 있도록 지속적으로 제도 개선을 추진하고 있다. '25년에는 ‘위험’을 강조하던 상품명이 합리적 투자를 저해하는 측면이 있어 ‘투자’ 중심으로 변경함으로써 가입자 성향에 적합한 디폴트옵션 상품을 선택할 수 있도록 하였다.

* ①초저위험 → 안정형, ②저위험 → 안정투자형, ③중위험 → 중립투자형, ④고위험 → 적극투자형

또한, '25년 공시부터는 개별 금융기관의 위험등급별 적립금(판매) 비중을 추가적으로 공개하여, 상대적으로 수익률이 낮은 안정형에 쏠려있는 현 상황을 알림으로써, 가입자에게는 적극적인 투자를 유도하고, 금융기관에는 가입자 지원 서비스를 강화하고 있다.

고용노동부와 금융감독원은 디폴트옵션이 근로자의 노후 생활 보장에 이바지할 수 있도록 끊임없이 고민하고 부족한 점은 개선하기 위해 지속적으로 노력 중이다. 제도의 성공적 정착과 발전을 지켜봐 주시기 바란다. 한편, 분기마다 디폴트옵션 상품의 주요 정보를 국민에게 투명하게 공시*하여 안내하고 있으니 퇴직연금 가입자분들의 많은 관심을 부탁드립니다.

* 【고용노동부】 www.moel.go.kr(정책자료실) / 【금융감독원】 www.fss.or.kr(통합연금포털)

담당 부서 (고용노동부)	근로기준정책관 퇴직연금복지과	책임자	과 장	이준호 (044-202-7554)
		담당자	사무관	김형근 (044-202-7572)
담당 부서 (금융감독원)	연금감독실 연금감독팀	책임자	실 장	김기복 (02-3145-5180)
		담당자	팀 장	황찬홍 (02-3145-5190)



1. 디폴트옵션 개요

- 퇴직연금 가입자(DC·IRP)가 일정기간(2~6주) 동안 **운용지시**를 하지 않는 경우 사전에 지정한 방법(금융상품)으로 자동 운용되는 제도('23.7월 시행)
 - 적립금을 디폴트옵션으로 운용하고 있지 않은 가입자는 언제든지 디폴트옵션으로 바로 운용(옵트인)하거나, 디폴트옵션으로 운용 중에도 언제든지 원하는 다른 방법으로 운용지시(옵트아웃) 가능

2. 디폴트옵션의 주요 장점

- **(자산배분투자)** 안정투자형, 중립투자형 및 적극투자형 상품은 TDF, BF 및 정기예금 등 다양한 상품을 포트폴리오로 구성하고 운용함에 따라 자산을 분산하여 투자하는 효과를 누릴 수 있음
 - 다만, 안정형 상품은 정기예금 등으로만 이루어져 있어 자산배분효과가 미미
- **(자동운용)** 가입자가 정해둔 방법으로 자동 운용되도록 설계되어 있어, 장기간 현금성 자산이나 저수익 상품에 방치되는 문제를 완화
- **(위험관리)** 시장 환경 변화에 따라 개인이 자산 구성을 변경할 필요 없이 디폴트옵션 상품의 위험수준 변경시 자체적으로 자산 구성을 조정

3. 디폴트옵션 활용 방법

- **(구성상품확인)** 디폴트옵션 상품에 따라 추구하는 수익과 위험 수준이 달라지므로, 퇴직연금 사업자 홈페이지 등에서 가입자 본인의 투자 성향과 목적에 맞는 상품으로 구성된 디폴트옵션인지 확인한 후 선택
 - 안정형 상품은 원리금이 보장되긴 하나, 사실상 정기예금이라는 점을 주지
- **(장기활용)** 디폴트옵션은 장기 및 분산 투자를 고려해 구성된 상품으로, 복리 효과를 누리기 위해서는 단기 시장 변동에 따라 변경하기보다는 장기적 활용 필요
- **(운용결과점검)** 디폴트옵션은 장기 운용을 전제로 하되, 연 1회 등 일정 주기로 수익률과 운용 현황을 확인하여 가입자의 환경 변화 등에 따라 필요시 상품 유형 변경 고려

1. 공시대상 : 319개 승인 상품

2. 적립금액 : 약 53조 3,318억 원

- ▶ (제도별) DC제도 34조 3,777억 원 / IRP제도 18조 9,541억 원
- ▶ (위험등급별) 안정형 45조 5,282억 원 / 안정투자형 3조 9,053억 원 /
중립투자형 2조 5,336억 원 / 적극투자형 1조 3,646억 원

【 적립금 규모 상위 10개 기관 】

사업자명	DC	IRP	합계
KB국민은행	5조 3,844억 원	5조 5,509억 원	10조 9,353억 원
신한은행	5조 2,826억 원	3조 9,148억 원	9조 1,974억 원
IBK기업은행	5조 9,010억 원	8,538억 원	6조 7,548억 원
하나은행	3조 9,656억 원	2조 6,736억 원	6조 6,392억 원
농협은행	3조 3,255억 원	1조 6,505억 원	4조 9,760억 원
우리은행	2조 3,348억 원	2조 211억 원	4조 3,559억 원
근로복지공단	2조 7,982억 원	10억 원	2조 7,992억 원
미래에셋증권	5,385억 원	3,874억 원	9,259억 원
광주은행	4,940억 원	1,433억 원	6,373억 원
삼성생명	5,371억 원	898억 원	6,269억 원

3. 지정가입자 수 : 약 734만 명 (디폴트옵션을 지정한 가입자 수)

- ▶ (제도별) DC제도 361만 명 / IRP제도 373만 명
- ▶ (위험등급별) 안정형 583만 명 / 안정투자형 64만 명 / 중립투자형 48만 명 / 적극투자형 39만 명

4. 운용가입자 수 : 약 372만 명 (지정한 디폴트옵션이 작동 중인 가입자 수)

- ▶ (제도별) DC제도 212만 명 / IRP제도 160만 명
- ▶ (위험등급별) 안정형 304만 명 / 안정투자형 31만 명 / 중립투자형 22만 명 / 적극투자형 15만 명

5. 수익률

☐ **운용 기간별 상품 수익률(%)**

구분		3개월	6개월	1년
위험등급별	안정형	0.63	1.19	2.63
	안정투자형	1.97	4.98	7.47
	중립투자형	3.03	8.46	10.81
	적극투자형	4.24	12.22	14.93

□ <6개월 수익률> 투자유형별 상위 5개 상품(%)

안정형 상품명	수익률	안정투자형 상품명	수익률
IBK연금보험 디폴트옵션 안정형 이율보증형	1.81	광주은행 디폴트옵션 안정투자형 포트폴리오2	9.32
근로복지공단 디폴트옵션 안정형 이율보증형보험	1.48	iM증권 디폴트옵션 안정투자형 BF2호	9.30
삼성화재 디폴트옵션 안정형 이율보증형보험	1.48	우리투자증권 안정투자형 BF2	9.30
DB생명 디폴트옵션 안정형 이율보증형	1.46	유안타증권 디폴트옵션 안정투자형 BF1	9.30
동양생명 디폴트옵션 안정형 이율보증형	1.46	한화생명 디폴트옵션 안정투자형 BF1	9.30

중립투자형 상품명	수익률	적극투자형 상품명	수익률
삼성생명 디폴트옵션 중립투자형 BF2	15.21	한국투자증권 디폴트옵션 적극투자형 BF1	22.58
한화생명 디폴트옵션 중립투자형 BF1	15.21	삼성증권 디폴트옵션 적극투자형 포트폴리오2	16.72
iM증권 디폴트옵션 중립투자형 BF1호	13.99	NH투자증권 디폴트옵션 적극투자형 포트폴리오2호	16.40
광주은행 디폴트옵션 중립투자형 포트폴리오2	13.87	KB국민은행 디폴트옵션 적극투자형 포트폴리오1	15.91
신한투자증권 디폴트옵션 중립투자형 포트폴리오2호	11.43	하나은행 디폴트옵션 적극투자형 포트폴리오2	15.79

□ <1년 수익률> 투자유형별 상위 5개 상품(%)

안정형 상품명	수익률	안정투자형 상품명	수익률
IBK연금보험 디폴트옵션 안정형 이율보증형	3.67	iM증권 디폴트옵션 안정투자형 BF2호	16.27
DB손해보험 디폴트옵션 안정형 이율보증형보험1	3.41	우리투자증권 안정투자형 BF2	16.27
흥국생명 디폴트옵션 안정형 이율보증형	3.39	유안타증권 디폴트옵션 안정투자형 BF1	16.27
미래에셋생명 디폴트옵션 안정형 이율보증형보험	3.25	한화생명 디폴트옵션 안정투자형 BF1	16.27
현대해상 디폴트옵션 안정형 이율보증형	3.22	미래에셋생명 디폴트옵션 안정투자형 BF1	16.27

중립투자형 상품명	수익률	적극투자형 상품명	수익률
광주은행 디폴트옵션 중립투자형 포트폴리오2	17.47	한국투자증권 디폴트옵션 적극투자형 BF1	26.62
대신증권 디폴트옵션 중립투자형 포트폴리오2	16.00	한화투자증권 디폴트옵션 적극투자형 TDF2	19.81
삼성생명 디폴트옵션 중립투자형 BF1	14.62	삼성증권 디폴트옵션 적극투자형 포트폴리오2	19.55
NH투자증권 디폴트옵션 중립투자형 포트폴리오2호	14.52	iM증권 디폴트옵션 적극투자형 TDF3호	19.38
미래에셋증권 디폴트옵션 중립투자형 포트폴리오2	13.97	미래에셋증권 디폴트옵션 적극투자형 BF1	19.32

6. 위험등급별 적립금 비중

(단위 : %)

수익률(1년)	2.63	7.47	10.81	14.93
---------	------	------	-------	-------

연번	퇴직연금사업자	안정형 상품	안정투자형 상품	중립투자형 상품	적극투자형 상품
1	DB생명보험	84.30	10.50	3.40	1.80
2	DB손해보험	83.80	0.00	10.80	5.40
3	IBK기업은행	89.50	4.20	4.80	1.50
4	IBK연금보험	86.80	4.10	5.05	4.00
5	iM증권	83.30	4.80	2.80	9.10
6	KB국민은행	82.60	11.60	4.00	1.80
7	KB손해보험	85.00	8.60	5.30	1.00
8	KB증권	42.20	22.80	19.60	15.40
9	NH투자증권	44.10	16.20	24.90	14.80
10	경남은행	93.60	2.80	3.00	0.70
11	광주은행	97.10	0.90	1.10	1.00
12	교보생명보험	74.60	15.30	7.00	3.10
13	근로복지공단	99.60	0.20	0.10	0.10
14	농협은행	87.50	6.30	4.20	2.00
15	대신증권	55.10	20.80	16.40	7.70
16	동양생명보험	75.30	13.40	6.10	5.20
17	롯데손해보험	88.60	7.10	3.20	1.10
18	미래에셋생명보험	79.00	5.40	11.80	3.80
19	미래에셋증권	38.90	21.60	21.20	18.20
20	부산은행	95.60	2.30	1.40	0.70
21	삼성생명	88.90	4.50	4.70	1.90
22	삼성증권	35.00	26.80	24.80	13.40
23	삼성화재해상보험	88.40	6.90	3.80	0.90
24	신영증권	77.30	10.60	8.60	3.60
25	신한라이프생명	59.90	25.20	12.20	2.70
26	신한은행	89.20	5.60	3.40	1.70
27	신한투자증권	44.80	29.50	16.80	8.90
28	아이엠뱅크	93.40	3.20	2.20	1.20
29	우리은행	89.30	5.20	3.70	1.80
30	우리투자증권	28.90	8.20	33.60	29.30
31	유안타증권	75.90	5.90	11.00	7.30
32	푸본현대생명	80.40	12.30	5.40	1.90
33	하나은행	85.40	6.90	4.50	3.30
34	하나증권	50.50	14.50	19.60	15.40
35	한국산업은행	88.60	6.90	3.40	1.10
36	한국투자증권	36.90	16.20	25.50	21.50
37	한화생명	92.40	2.20	3.80	1.60
38	한화투자증권	47.90	23.40	19.70	9.10
39	현대차증권	80.00	7.80	6.20	6.00
40	현대해상화재보험	79.80	12.10	5.00	3.20
41	흥국생명보험	80.00	9.80	5.90	4.30

붙임 3
퇴직연금사업자별 디폴트옵션 연간 수익률 현황('25년)

(단위 : %)

연번	퇴직연금사업자	안정형 상품	안정투자형 상품	중립투자형 상품	적극투자형 상품
1	DB생명보험	3.15	9.56	10.22	14.39
2	DB손해보험	3.41	-	10.31	14.73
3	IBK기업은행	2.22	5.61	9.85	13.34
4	IBK연금보험	3.67	4.10	-	9.00
5	iM증권	2.24	10.59	10.62	15.34
6	KB국민은행	2.21	5.93	11.54	16.18
7	KB손해보험	3.09	5.51	11.13	15.28
8	KB증권	2.33	7.09	11.81	16.11
9	NH투자증권	2.29	7.71	11.53	15.98
10	경남은행	2.22	5.34	9.62	15.32
11	광주은행	2.33	10.66	13.34	16.84
12	교보생명보험	3.10	8.29	11.10	16.23
13	근로복지공단	3.14	9.80	11.74	14.64
14	농협은행	2.20	7.03	9.55	13.20
15	대신증권	2.33	7.91	14.16	15.58
16	동양생명보험	2.98	6.64	9.76	13.39
17	롯데손해보험	3.05	6.74	10.25	12.97
18	미래에셋생명	3.25	10.55	11.20	14.25
19	미래에셋증권	2.43	10.39	13.15	17.57
20	부산은행	2.28	4.83	7.30	11.90
21	삼성생명	3.00	7.72	13.51	16.45
22	삼성증권	2.35	8.06	10.78	16.93
23	삼성화재해상보험	3.14	6.70	10.24	12.61
24	신영증권	2.59	6.38	11.37	14.80
25	신한라이프생명	2.60	6.15	8.76	11.47
26	신한은행	2.22	6.53	9.98	16.35
27	신한투자증권	2.20	8.23	11.99	14.65
28	아이엠뱅크	2.32	6.61	10.55	13.12
29	우리은행	2.20	6.19	9.66	14.02
30	우리투자증권	2.48	10.59	11.86	16.08
31	유안타증권	2.32	10.59	9.18	15.65
32	푸본현대생명	2.85	5.87	8.90	13.66
33	하나은행	2.28	6.86	9.94	14.44
34	하나증권	2.34	7.25	10.41	16.32
35	한국산업은행	2.20	6.02	10.15	15.68
36	한국투자증권	2.35	5.30	10.65	20.44
37	한화생명	3.10	13.15	13.22	15.78
38	한화투자증권	2.43	7.62	11.40	17.72
39	현대차증권	2.35	7.54	9.52	16.14
40	현대해상화재보험	3.22	6.95	9.52	13.75
41	흥국생명보험	3.39	5.72	10.56	13.63