

별첨

펀드슈퍼마켓의 주요내용 및 기대효과

2013. 11. 26

금 융 위 원 회

순 서

I . 추진 배경	1
II . 주요 특징	2
III . 기대 효과	3
IV . 향후 계획	4

I . 추진 배경

- (공모)펀드시장은 2000년대 중반 “펀드붐”으로 표현될 만큼 급속한 성장세를 보였으나, 2008년 글로벌 금융위기를 겪으면서 수익률 부진 등으로 침체 국면을 지속하고 있음

< 공모펀드 수탁고 추이 >

(단위: 억원)

구 분	2004년	2006년	2007년	2008년	2010년	`13.9월
공모펀드	1,078,875	1,432,988	2,032,500	2,329,308	1,975,010	1,930,989

- 그러나 부동산 경기 침체, 100세시대 도래에 따른 노후대비 필요성, 선진국 사례* 등을 감안할 때,

* 주요국의 가계금융자산 대비 펀드투자 비중(%) : 미국 12.3, 유로존 7.2, 일본 3.8, 한국 3.0

- 펀드시장의 활성화는 자본시장의 발전은 물론, 국민의 자산증식을 위해서도 반드시 필요한 상황임

- 따라서, 정부는 펀드시장의 활성화를 위한 다각적인 대책을 강구할 방침이며,

- 우선 펀드시장 활성화의 큰 제약요인으로 지적되어 온 펀드판매채널의 획기적 개선책을 강구하고 있고,

- 그 일환으로 자산운용업계가 공동으로 설립추진 중*인 온라인 펀드슈퍼마켓의 출범을 지원하고 있음

* 47개 자산운용회사(기관)들이 220억원을 공동출자하여 `13.9.25일 “(주)펀드온라인코리아” 설립

II. 주요 특징

1 다양한 상품

- 펀드슈퍼마켓은 원칙적으로 시중에 출시되는 모든 공모펀드를 판매할 예정
 - 펀드에 가입하려는 투자자는 금융회사 창구를 방문할 필요 없이 펀드슈퍼마켓에 접속하여 다양한 펀드상품을 비교 가능

2 저렴한 가격

- 펀드가입시 받는 선취수수료를 원칙적으로 면제하고, 펀드 보수도 현행 오프라인 펀드에 비해 1/3 수준만 받을 예정

3 이용 편의성

- 누구든지 자신이 선호하는 유형의 펀드를 쉽게 비교·선택할 수 있도록 검색기능을 유지할 예정
 - 개인별 포트폴리오, 위험감수 성향 등을 입력하면 가장 적합한 펀드상품이 제시되는 프로그램 운영

4 독립적인 판매 채널

- 펀드슈퍼마켓은 다수의 자산운용사 등이 지분을 분산 소유함으로써 특정회사에 의한 지배 불가
 - 상품선정 및 배치 등에 있어서도 객관적 지표(평가등급, 수익률 등)를 기준으로 운용할 예정*

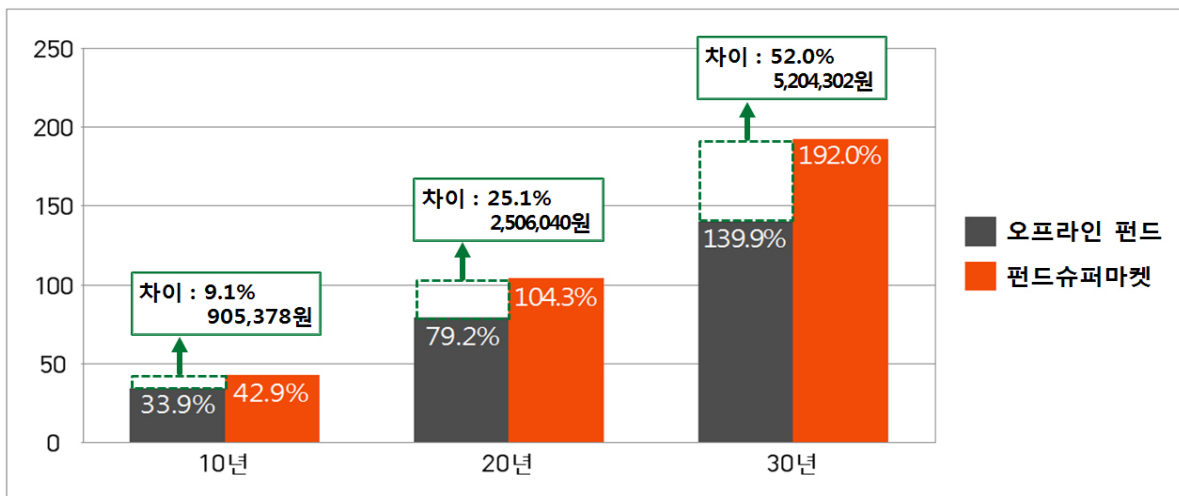
* 오프라인에서 판매권유를 위해 상품선정 및 배치에 영향을 주었던 요인(계열여부, 수수료 등)이 원천적으로 배제되는 효과

Ⅲ. 기대효과

1 투자자 측면

- 펀드에 가입하고자 하는 투자자는 누구든지 펀드 슈퍼마켓을 통해 자신에게 가장 알맞은 펀드를 선택하고 가입할 수 있게 됨
- 또한, 투자자는 기존의 금융기관 창구를 통해 펀드에 가입할 때보다 훨씬 싼 수수료와 보수를 지불하고 펀드투자가 가능하게 되며,
 - 이는 궁극적으로 펀드 수익률을 제고하는 효과로 이어질 것임

<펀드슈퍼마켓 도입시 수익률 제고 효과 추정 (출처 : 펀드온라인코리아)>



* [가정] 1. 투자 원금 : 10,000,000 원, 2. 펀드수익율 : 연 4%
 3. 오프라인펀드 판매보수 1%, 펀드슈퍼마켓 판매보수 0.35%

- 한편, 판매자가 판매회사에 종속됨에 따른 구조적인 이해상충 문제가 해소됨으로써,
 - 투자자는 보다 독립적.전문적인 투자자문서서비스를 제공 받을 수 있을 것으로 기대됨

2 자산운용업계 측면

- 자산운용회사들이 판매채널 확보에 대한 부담을 덜고, 다양하고 창의적인 상품을 개발·판매할 수 있는 영업환경이 조성될 수 있음
 - 특히, 판매망 취약으로 금융지주계열 등 대형 자산운용사에 비해 애로가 큰 중소형 자산운용사 등에게는 영업 활성화의 중요한 계기로 작용할 수 있을 것으로 기대됨

3 금융산업 발전 측면

- 펀드슈퍼마켓을 통해 펀드투자가 활성화될 경우 금융자산의 과도한 은행 예·적금 편중현상 개선에 도움을 줄 것으로 기대되며,
 - 이는 궁극적으로 은행과 금융투자업의 균형적 발전에 기여할 것으로 보임
- 또한, 침체국면을 지속하고 있는 자본시장의 활력 제고에도 도움이 될 전망이다

IV. 향후 계획

- 금융위원회는 가급적 신속히 “(주)펀드온라인코리아”의 “집합투자증권에 대한 매매업 및 중개업” 인가요건 충족여부를 심사하고, 요건을 충족할 경우 인가할 계획
- 인가절차가 차질 없이 진행될 경우, 대략 2014년 2월중에는 (본)인가가 가능하고, 3월중에는 영업개시가 가능할 전망
- 아울러, ① 계좌개설시 실명확인 절차 개선, ② 독립자문업자 제도 도입 문제 등도 적극적으로 검토할 방침