

연구 결과 보고서

투자자의 금융역량 제고를 위한 생애주기 투자자교육 방안

2025. 06.



연 구 진

연구 책임자: 한 진 수(경인교육대학교, 명예교수)

공동 연구자: 이 바 름(인천경제교육센터, 책임연구원)

목 차

요약	i
I . 서론	1
1. 투자자 교육의 의의	1
2. 연구 필요성	2
3. 연구 목적	6
4. 연구 내용	6
II . 금융 역량 체계의 선행 연구	9
1. 역량	9
2. OECD/INFE의 금융 이해력 핵심 역량 프레임워크	11
3. EU의 금융 역량 프레임워크	23
4. IOSCO and OECD의 투자자 금융 이해력 핵심 역량 프레임워크	29
5. 미국의 금융 이해력 표준안	32
6. 한국의 금융교육 표준안	38
7. 소결	46
III . 투자자 교육 체계화 방안	47
1. 배경과 필요성	47
2. 개발 방향	49
3. 역량의 내용	51
4. 역량의 차원	53
5. 생애 단계	59
6. 투자자 교육의 핵심 역량 요소	61

IV. 투자자 교육의 성취 기준	79
1. 금융의 이해	81
2. 투자의 핵심	97
3. 투자의 안전	112
V. 투자자 교육 확대 방안	123
1. 투자자 교육의 확대 필요성	123
2. 현직 및 예비 교사의 투자자 교육 역량 제고 방안	128
3. 투자자 교육 기반 확대 방안	139
참고문헌	141

표 목차

<표 1> 역량 의 핵심 구성 요소 및 의미	10
<표 2> OECD/INFE 금융 이해력 프레임워크의 내용 영역	13
<표 3> OECD/INFE 청소년 금융 이해력 역량의 프레임워크	14
<표 4> G20/OECD INFE 성인 금융 이해력 역량의 프레임워크	18
<표 5> OECD의 청소년과 성인 금융교육의 핵심 역량 비교	22
<표 6> EU/OECD의 성인 금융 역량 프레임워크에 추가된 내용	23
<표 7> OECD와 EU/OECD의 성인 금융 역량 프레임워크 비교	25
<표 8> OECD와 EU/OECD의 성인 투자 교육 비교	26
<표 9> OECD와 EU/OECD의 아동·청소년 금융 역량 프레임워크 비교	27
<표 10> OECD와 EU/OECD의 아동·청소년 투자 교육 비교	28
<표 11> IOSCO and OECD의 투자자 금융 이해력 역량의 프레임워크	30
<표 12> CEE 금융 이해력 표준안의 투자 핵심 개념	34
<표 13> CEE 금융 이해력 표준안의 학년별 주요 투자 내용	35
<표 14> CEE and Jump\$Start 표준안의 투자 영역 학년별 주요 내용	37
<표 15> 금융감독원의 금융교육 표준안 내용 체계	40
<표 16> 금융감독원의 금융교육 표준안의 투자 관련 내용	41
<표 17> 금융위원회 금융 역량 지도의 내용 체계	43
<표 18> 금융위원회 금융 역량 지도의 투자 관련 내용	44
<표 19> 역량의 3가지 차원의 의미	55
<표 20> 투자자 교육의 역량 체계와 주요 내용 요소	56
<표 21> 투자자 교육의 내용 영역별 및 차원별 주요 요소	57
<표 22> 투자자 교육의 내용 영역 및 생애 단계별 핵심 역량 요소 수	63
<표 23> 투자자 교육의 내용 영역 및 차원별 핵심 역량 요소 수	64
<표 24> 투자자 교육의 차원별 및 생애 단계별 핵심 역량 요소 수	64
<표 25> 투자자 교육의 체계와 핵심 역량 요소	66
<표 26> 예비 교사를 위한 강좌의 예시	137

그림 목차

[그림 1] 투자자 교육의 내용 체계	49
[그림 2] 투자자 교육을 위한 핵심 역량의 내용 체계	53
[그림 3] 투자자 교육을 위한 핵심 역량의 차원 체계	54
[그림 4] 학생에게 기대하는 투자자 교육의 목표	60

요 약

I . 서론

1. 투자자 교육의 의의

- 투자자 교육은 개인 투자자가 건전한 투자 의사결정을 내리고, 다양한 금융 투자 상품 중에서 신뢰할 만한 정보를 바탕으로 자신의 목적에 부합하는 최선의 상품을 선택하며, 은퇴와 노후 대비를 위해 혼자 힘으로 계획하고 실천하는 데 필요한 금융 역량을 학습하고 향상하는 것
- 본 보고서에서는 금융 투자 상품뿐 아니라 저축, 대출, 보험, 신용 등 금융 시장 전반과 예산 및 소비 관리에 초점을 두는 전형적인 금융교육과 구분
- 투자자 교육은 오늘날처럼 급변하는 금융 시장에서 장·단기적으로 더 나은 투자 의사결정을 내리는 데 도움을 줌으로써, 개인 투자자의 안정적인 노후 대비와 금융 웰빙에 기여

2. 연구 목적과 내용

- 초등학생부터 은퇴자에 이르기까지 전 세대를 아우르는 투자자 교육을 실행하기 위한 핵심 역량을 체계적으로 제시하는 것이 본 연구의 목적
- 투자 관련 지식 향상뿐 아니라, 투자를 대하는 바람직한 태도 및 가치관 형성, 그리고 투자의 실천적 행위 촉진에 기여할 수 있는 체계적인 투자자 교육 커리큘럼을 개발함으로써 투자자 교육의 실질적이고 가시적인 효과를 높이는 데 도움을 주려는 것이 본 연구의 기대 효과
- 선행 연구 분석과 우리나라 금융 시장의 환경 변화를 반영해 개인 투자자에게 필요한 핵심 투자 역량을 추출하고, 교육부가 새로 도입한 2022 개정 교육과정도 고려해 학교에서의 금융교육과도 부합하는, 체계적인

투자자 교육 커리큘럼을 개발

- 투자자 교육 커리큘럼을 통해 무엇 또는 어떤 내용을 언제 또는 어떤 순서로 교육하고 학습할 필요가 있는지를 체계적으로 제시
- 투자자 교육의 체계를 적용 및 확대하기 위한 하나의 방안으로 현직 교사와 예비 교사의 투자 역량을 제고하는 방안도 함께 모색

Ⅱ. 금융 역량 체계의 선행 연구

1. 역량

- 역량은 지식, 행위, 태도 차원이 유기적으로 결합한 총체적인 개념이며, 특정 상황에서 실제로 발휘되는 수행력이 동반되는 개념
- 핵심 역량은 개인의 성공적인 생활과 행복한 사회를 유지하기 위해 삶의 여러 영역에 공통으로 적용될 뿐만 아니라, 모든 개인에게 중요하게 요구되는 기초 역량

2. OECD/INFE의 금융 이해력 핵심 역량 프레임워크

- 청소년(15~18세)과 성인으로 2분화하는 방식으로 생애주기적 접근을 시도
- 금융 이해력 역량을 제시하며, 내용을 4개 대영역(① 돈과 거래, ② 계획과 돈 관리, ③ 위험과 보상, ④ 금융 환경)으로 구성
- 핵심 역량을 지식, 행위, 태도라는 3가지 차원으로 범주화
- OECD/INFE의 금융 이해력 프레임워크는 국제적으로 공통 기준을 제공함으로써 국가 간 비교를 가능하게 해주고 정책 적용에서의 일관성을 확보할 수 있다는 의의
- 실천 차원의 역량을 강조하고 있으며, 청소년과 성인별로 주제를 차별화함으로써 교육 체계의 계열성을 어느 정도 확보했다고 할 수 있음

3. EU의 금융 역량 프레임워크

- EU와 OECD는 기존의 OECD 프레임워크 연구를 기반으로 하되, EU의 맥락과 2010년대 이후의 금융 환경 변화(예: 디지털화, 지속 가능성 등)를 추가로 반영한 새로운 프레임워크를 개발
- 디지털 전환, 지속 가능성, 사회적 회복력, 정책 활용성 관련 내용이 이전 프레임워크에 추가·보강되었다는 것이 차별점이며, 생애주기에 기반한 금융교육이 원활하게 이루어질 수 있도록 설계
- 금융교육을 위한 핵심 역량을 4개 내용 대영역으로 구분한 것이나, 역량을 지식, 태도, 행위의 3개 차원으로 범주화하고 있다는 점에서는 이전 OECD 연구와 동일
- 금융 생활과 금융 시장이 디지털화하는 변화에 부응하기 위해 온라인 결제, 암호화폐, 디지털 자산, 사이버 관련 위험 등에 대한 이해와 활용을 구체적으로 제시
- 투자 관련 기본 역량 외에도 윤리적·사회적 책임 등의 가치를 포함한 판단, 지속 가능한 투자의 가치와 관련한 역량이 추가

4. IOSCO and OECD의 투자자 금융 이해력 핵심 역량 프레임워크

- 개인 투자자들이 신뢰할 수 있는 정보에 기반해서 합리적 투자 의사결정을 내릴 수 있도록 OECD와 IOSCO(국제증권감독기구)는 2019년에 공동으로 핵심 역량 프레임워크를 개발
- OECD가 제시한 성인 대상 핵심 금융 역량 프레임워크 가운데 투자 관련 역량을 확장 및 보완한 것으로 볼 수 있음
- 성과 기반의 투자 핵심 역량 체계를 제시했으며, 인지적 편향, 감정적 판단, 투자자 심리에 대한 자각과 제어 능력을 강조하기 위해 행동경제학 내용을 반영
- 투자자의 핵심 역량을 7가지 내용 영역(① 투자 기본 개념, ② 투자 상품 속성, ③ 투자 상품의 매수·매도, ④ 자산 보유 및 관리, ⑤ 투자자 권리와 책임, ⑥ 행동 편향, ⑦ 투자 사기 및 금융 사기 예방)으로 구분

- 역량 기반의 투자자 교육 체계를 제시함으로써, 투자자 교육이 단순 지식 전달이 아니라 실제 투자 관련 의사결정 능력을 향상하고 투자 행위에서의 실질적 변화를 가능하도록 지향

5. 미국의 금융 이해력 표준안

- 미국 CEE(경제교육협의회)는 일찍이 경제 이해력을 위한 표준안(즉, 자율적 교육과정)을 개발해 학교에 권장하고 있었는데, 금융 역량의 중요성이 커지면서 ‘경제 이해력을 위한 표준안’과 별개로 2013년에 ‘금융 이해력을 위한 표준안’을 개발
- 개인과 가계의 금융 활동을 6개 대영역, 즉 ① 소득 ② 재화와 서비스 구매 ③ 저축 ④ 신용 활용 ⑤ 투자 ⑥ 보험 가입으로 구분
- 학생의 발달 단계를 고려해 3단계(4학년, 8학년, 12학년)로 구분하고, 6개 대영역에 해당하는 지식과 행위 내용 요소를 제시
- 금융 의사결정의 실천적인 행위를 강조하기 위해 ① 계획과 목표 설정 ② 의사결정 ③ 평가의 3개 부문으로 나눔
- 평가 부문에서는 의사결정에 대한 평가를 통해 선택 결과를 평가하고 반성하도록 함
- 이후 CEE는 Jump\$Start와의 공동 연구를 통해 2021년에 학생들의 개인 금융교육을 위한 표준안을 새로이 개발
- 개인 금융 지식의 단순 습득이 아니라, 평생 지속 가능한 금융 행위 형성을 목표로 한 포괄적·체계적 금융교육 모델을 표방하고, 특히 투자 교육과 관련해서는 분석력, 합리성, 위험 판단력, 기술 활용력을 포함하는 고차원적 사고 훈련을 목표로 설정

6. 한국의 금융교육 표준안

- 금융감독원과 한국교육과정평가원은 우리나라 최초로 2010년에 초·중·고 학생들을 위한 ‘금융교육 표준안’을 개발함으로써, 효과적인 금융교육을 위한 가이드라인을 제시

- 이후 금융 환경이 급격히 변화하고(예: 간편 결제 도입, 암호화폐 등장, 비대면 거래 활성화 등), 교육부가 2017년에 개정 교육과정을 발표함에 따라 사회 적합성과 교육 타당성을 높이기 위해 2020년에 금융교육 표준안을 개정
- 대영역을 5개, 즉 ① 금융과 의사결정, ② 수입과 지출 관리, ③ 저축과 투자, ④ 신용과 부채 관리, ⑤ 보험과 은퇴 설계로 구성
- 초·중·고 발달 단계에 부합하는 역량 기반 성취 기준을 명시하고, 교과 연계, 자유학기제, 창의적 체험 활동 등과도 연계할 수 있도록 시도
- ‘금융교육 표준안’의 대상이 초·중·고 학생에 한정되어 있어 전 국민의 금융교육 방향을 포괄적으로 다루지 못한다는 한계를 보완하기 위해서, 금융위원회는 전 국민의 건전한 금융 생활에 필요한 지식, 태도 및 자신감, 행동 및 기술 역량을 포함한 금융교육 체계를 제시하기 위해 2020년에 ‘금융 역량 지도(map)’를 발표
- 전 국민의 생애주기에 따른 금융교육 체계를 마련했다는 의의
- 생애주기별로 현실에 부합하는 금융교육 내용을 강조하고 있으며, 지식, 태도 및 자신감, 행동 및 기술이라는 3개 역량 차원을 반영해 교육 효과 증대를 도모
- 금융교육의 내용 영역을 쓰기, 모으고 굴리기, 빌리기, 지키기로 구분해 구성했으며, 이 외에 생애주기에 따라 직면할 가능성이 높은 핵심 재무 이벤트(학업, 취업, 결혼, 출산, 자녀 양육 등)에 대응하기 위한 금융 역량을 제시한 점이 특이

Ⅲ. 투자자 교육 체계화 방안

1. 배경과 필요성

- 금융교육이라는 커다란 테두리 안에서 개발하는 커리큘럼에는 근본적으로 투자 부분의 비중이 현실에서의 실제적 중요성에 비해 훨씬 과소하게 다루어질 수밖에 없다는 한계

- 이에 따라 이 연구에서는 투자자 교육에 초점을 두고 핵심 투자 역량을 개발

2. 개발 방향

- 개인 투자자 수가 크게 증가하는 등 금융 투자가 대중화하고 있음
- 금융 시장에 디지털 기술이 급속히 보급되고 ESG 기반의 가치 지향적 금융 활동도 확대하고 있음
- 개인 금융 소비자의 투자 판단과 행위에서 단순한 지식 습득을 넘어선 정서적 역량, 실천 능력, 윤리적 판단의 중요성이 커지고 있어, 투자자 교육에서도 이런 요소들을 강조할 필요
- 투자자 교육도 단순한 지식 전달이나 용어의 암기 차원이 아니라, 합리적 의사결정 능력, 위험 인식 및 대응 능력 등 실행과 관련한 핵심 역량을 기르는 방향으로 나아갈 필요

3. 역량의 내용

- 투자자 교육의 내용 영역은 커리큘럼의 범위(scope), 즉 ‘폭과 깊이’를 의미하는 것으로서, 무엇을 배울 것인지를 규정
- 투자자 교육을 통해 학습해야 할 내용을 3개 대영역 - 12개 중영역으로 구분
- 대영역의 구성은 ① 금융의 이해, ② 투자의 핵심, ③ 투자의 안전
- 첫 번째 대영역인 ‘금융의 이해’는 돈에 대한 이해와 소득, 소비와 저축, 자산 형성, 안전한 금융 거래 등 투자 의사결정을 위한 기초적인 역량 성격의 내용으로 구성
- 두 번째 대영역인 ‘투자의 핵심’은 투자를 위한 기초 지식과 태도, 투자 상품의 이해, 투자 관련 매매와 포트폴리오 구성 능력, 장기 투자에 대한 긍정 태도와 실천 관련 내용으로 구성
- 세 번째 대영역인 ‘투자의 안전’은 투자에서 발생하는 다양한 위험을 둘러싼 다양한 내용을 포괄함으로써 투자 위험을 최소화하면서 건전하고

안전한 투자 문화를 정착하는 데 도움 될 수 있는 역량으로 구성

4. 역량의 차원

- 본 연구가 제시하는 투자자 교육 체계에서는 역량의 차원을 ① 알기, ② 하기, ③ 지니기로 범주화함으로써 요구하는 핵심 역량의 의미를 더욱 명확하고 이해하기 쉽게 나타냄
- 합리적 투자와 효과적인 자산 형성을 위해서는 실천적 행위 및 기능뿐 아니라 윤리적 태도와 정서적 자기 조절 역량이 수반되어야 하므로 지니기의 역할이 매우 중요
- 알기(knowing)는 금융 관련 용어, 개념, 제도, 사실을 기억하고 이해하고 인지함으로써 금융 의사결정에 필요한 지식 및 정보를 습득하는 것과 관련한 차원의 역량
- 하기(doing)는 보유하고 있는 지식이나 인식을 바탕으로 특정 금융 선택을 실천하는 행위를 할 수 있거나 해당 행위를 실천하는 데 필요한 구체적인 기능을 습득·적용하는 것과 관련한 차원의 역량
- 지니기(being)는 금융 문제, 금융 행위, 금융 환경 변화에 대한 바람직한 태도, 자신감, 동기, 긍정적 가치관을 지니는 것과 관련한 차원의 역량

5. 생애 단계

- 본 연구에서는 기본적으로 생애주기에 따른 교육 방식을 채택하되, 생애 주기의 구분을 기존과 차별화해 초등학생, 중·고등학생, 성인, 은퇴자로 구분하는 투자자 교육 체계를 제안
- 대학생을 포함한 청년, 중년, 장년의 구분은 연령대에 따른 자의적인 구분일 뿐이며, 개인 투자자로서 지녀야 할 역량에서는 유의미한 차이점이 없으므로 본 연구에서는 이들 계층을 성인으로 통합
- 우리나라의 경우 은퇴 연령이 빨라지고 있으며 직업군이나 개인 특성에 따라 은퇴 연령에 커다란 차이가 있어 단순히 나이를 기준으로 노년으로 구분하는 것은 부적절하다고 판단해 본 연구에서는 노년층 대신 은퇴자

로 분류

- 생산 활동을 통해 소득을 벌면서 은퇴 후를 대비해야 하는 사람에게 필요한 투자 역량과 은퇴 후 연금 등 제한적인 소득으로 생활해야 하는 사람에게 필요한 투자 역량 사이에 유의한 차이가 있다는 사실을 감안할 때, 경제적 지위에 따라(즉, 은퇴 여부에 따라) 투자자 교육 단계를 구분하는 것이 더 의미가 있음

6. 투자자 교육의 핵심 역량 요소

- 이와 같은 투자자 교육 체계를 바탕으로 개인 투자자가 지녀야 할 핵심 역량 요소 255개를 제시
- 핵심 역량 요소 수를 내용 영역별로 구분해 보면, 금융의 이해 영역 96개, 투자의 핵심 영역 100개, 투자의 안전 영역 59개로, 안전 관련 역량 (23%)을 강조
- 핵심 역량 요소 수를 차원별로 구분해 보면, 알기 104개, 하기 98개, 지니기 53개로, 하기와 지니기 역량 비중이 59%에 이룸
- 핵심 역량 요소 수를 생애 단계별로 구분해 보면, 초등학생 40개, 중·고등학생 80개, 성인 104개, 은퇴자 31개임
- 255개 핵심 역량 요소를 ‘내용 영역별 × 차원별 × 생애 단계별’로 정리해 표 형태로 제시([별첨] 자료 참고)

IV. 투자자 교육의 성취 기준

- 선정한 255개 핵심 역량 요소가 의미하는 내용과 지향하는 수준, 목표, 의도가 구체적으로 무엇인지를 설명하기 위해 성취 기준을 마련
- 성취 기준 제시에는 다음 같은 여러 목적이 있음
- 첫째, 투자자 교육의 방향과 목표를 명확히 하기 위함으로, 해당 역량 요소를 통해 학습하기를 기대하는 지식 내용 요소, 실천하기를 기대하는 행

위 내용 요소, 그리고 지니기를 기대하는 태도, 동기, 자세를 구체적으로 밝힘으로써, 투자자 교육을 제공하는 기관이나 강사들이 교육 방향과 목표를 명확하게 확인할 수 있음

- 둘째, 교육 효과 제고에 도움 되도록 하기 위함으로, 해당 역량과 관련한 교육을 실행함에 있어 강조할 필요가 있는 내용이나 유의할 필요가 있는 사항을 제시함으로써 교육 제공기관이나 강사의 교육 활동을 지원
- 셋째, 교육과정의 일관성을 확보하기 위함으로, 누가 어디에서 투자자 교육을 하든지 공통된 성취 기준을 적용할 수 있어, 투자자 교육 제공기관이나 강사들 사이에 일관성과 균질성을 유지할 수 있음
- 넷째, 객관적이고 공정한 평가를 위한 기준을 제공하기 위함으로, 성취 기준을 바탕으로 강의 내용을 계획하고, 평가 도구를 개발하고 평가함으로써, 보다 객관적이고 공정한 평가가 가능해짐

V. 투자자 교육 확대 방안

1. 투자자 교육의 확대 필요성

- 투자자 교육은 개인 투자자를 보호하고 개인 투자자의 금융 웰빙에 기여할 뿐 아니라, 금융 시장의 안전과 증권 시장의 지속적 성장 및 안정을 위해서도 매우 중요
- 다만 교육을 받은 모든 개인 투자자가 한결같이 더 나은 투자 의사결정을 내리거나 투자 사기를 피할 수 있다는 보장이 없다는 한계가 있으며, 투자자 보호를 위한 정부 당국의 규제나 개입의 중요성을 불필요하게 만들지는 못함
- 투자자 교육의 근본 한계를 극복하면서 투자자 교육의 효과를 제고하기 위해서는 다음 같은 몇 가지 원칙을 따를 필요
- 개인 투자자의 필요에 부합하는 내용의 교육 제공, 홍보성이 아닌 투자자 교육 프로그램 구성, 구체적인 기능 전달
- 장기 투자자 교육 프로그램이라면 투자 상품과 증권 시장에 대한 이해

기회 제공, 투자자 교육 프로그램의 주기적 평가

- 투자자 교육을 광범위한 학습자에게 제공하기 위해서는, 투자자 교육 제공을 다양한 채널을 통해 확산, 학습 과정을 강화하기 위해 다양한 교육 전략을 활용, 특정 대상자를 목표로 설정, 개인 투자자는 물론이고 잠재적 투자자와 접촉하고 이들에게 정보를 제공하는 금융 중개인(금융회사 직원뿐 아니라 교사, 기자 등 포함)에게도 투자자 교육을 실시 등과 같은 방안이 필요

2. 교사 및 예비 교사의 투자자 교육 역량 제고 방안

- 현직 교사의 직무연수를 확대하고 참여를 활성화하기 위해서는, 교사 직무연수 과정의 확대 및 차별화, 연수 참여 동기 유발을 위한 인센티브 제공, 교사 맞춤형 연수 프로그램을 기획, 학교 차원의 투자자 교육 문화 조성, 연수의 실용성과 체험성 강화 같은 방안을 고려할 필요
- 예비 교사의 투자자 교육 역량을 강화하고 참여를 활성화하기 위해서는, 투자자 교육 강좌와 교직 실무와의 연계성 강조, 매력적인 강좌 구성 및 운영, 강좌 수강 학생에 대한 인센티브 제공 및 동기 부여, 투자자 교육 학습 공동체 구성 지원, 투자자 교육 홍보 및 접근성 강화, 실질적인 성공 사례 발굴 및 확산 등의 방안이 가능

3. 투자자 교육 기반 확대 방안

- 투자자 교육의 기반을 확대하기 위해서는, 다양한 투자자 교육 전달 채널의 구축과 활성화, 대상자 집단별로 필요에 부응하는 맞춤형 투자자 교육 설계 및 제공, 강의 중심의 투자자 교육 대신 실습형·참여형 교육의 확대, 투자자 교육을 위한 전문인력 양성이 중요
- 더 나아가 정부 및 유관 기관과의 협력 강화, 지역 투자자 교육 거점기관 네트워크 구축, 교육 콘텐츠의 공동 개발 및 우수 콘텐츠 공유, 교육 성과의 모니터링과 지속적인 평가 및 관리 등도 필요

I . 서론

1. 투자자 교육의 의의

- 투자자 교육(investor education)은 개인 투자자가 건전한 투자 의사결정을 내리고, 다양한 금융 투자 상품 중에서 신뢰할 만한 정보를 바탕으로 자신의 목적에 부합하는 최선의 상품을 선택하며, 은퇴와 노후 대비를 위해 혼자 힘으로 계획하고 실천하는 데 필요한 금융 역량을 학습하고 향상하는 것
 - 본 보고서에서는 투자 상품뿐 아니라 저축, 대출, 보험, 신용 등 금융 시장 전반과 예산 및 소비 관리에 초점을 두는 전형적인 금융교육(financial education)과 구분
- 투자자 교육을 제대로 받은 개인은 투자 상품을 매수, 매도, 관리하는 과정에서 신뢰할 수 있는 채널과 정보에 기반해 합리적인 의사결정을 내릴 수 있음
- 투자자 교육은 오늘날처럼 급변하는 금융 시장에서 장·단기적으로 더 나은 투자 의사결정을 내리는 데 도움을 줌으로써 개인 투자자의 노후 대비와 금융 웰빙에 기여
 - 투자자 교육은 더 나아가 금융 산업의 효율성을 제고해 경제 전체의 후생 수준을 향상하는 역할도 함
- 투자자 교육이 공식적이고 신뢰할 만한 기구에 의해 체계적으로 제공되지 않을 경우, 개인 투자자들은 주위의 소문과 목소리에 기반한 ‘비공식적인 학습’에 의존하기 쉬운데, 분명하게 여기에는 다음과 같은 다양한 위험이 내재
 - 정보의 신뢰성에 기반하지 않고, 단지 ‘큰’ 목소리나 ‘이용 가능한’ 정보에 귀를 기울이며, 인기 있는 유튜브 등의 의견에 지배되는 경향
 - 그리고 자신이 속한 집단이나 계층과 동일한 목소리를 내는 것을 선호하는 심리 때문에, 반대되는 의견을 듣지 않음으로써 잘못된 의사결정을 하는 경향이 큼

- 과거의 성공 스토리를 내세우는 유명인을 맹신한 결과, 과거의 투자 전략이 여전히 유효하다고 착각
- 자신의 견해와 일치하지 않는 정보 채널을 배제한 채 생각이 비슷한 사이트나 블로그에만 집착함으로써 편향된 정보를 무비판적으로 신뢰

2. 연구 필요성

가. 저성장, 저금리, 고령화로 투자 역량이 중요

- 저성장과 저금리 시대가 정착함에 따라 소득을 단순히 절약하는 근면 성실한 태도나 은행의 저수익 예금 상품을 통해 자산을 불리는 방식으로는 더 이상 노후 대비가 힘든 것이 현실
- 더 나아가 평균 수명이 연장됨에도 퇴직 연령이 앞당겨짐으로써 이른바 ‘소득 없는 기간’이 길어지는 현상까지 동시에 발생하고 있어, 퇴직 후 근로·사업 소득 없이 오롯이 보유 자산이나 연금으로 생존해야 할 기간이 길어지고 있음
- 이와 같은 환경 변화로 개인의 안정적인 노후 생활 유지와 금융 웰빙 달성을 위한 준비와 대비가 예전에 비할 수 없을 정도로 중요해짐
- 자산을 더욱 적극적으로 또는 공격적으로 관리하면서 은행 예금에서 기대하는 것보다 더 높은 수익률을 추구하는 금융 투자의 중요성과 의의도 커짐
- 이에 따라 개인이 금융 역량, 보다 구체적으로는 투자 역량을 습득할 수 있도록 교육을 강화하고 효과적으로 추진할 필요성도 증대
 - 투자 역량이란 투자에 대한 신뢰할 수 있는 정보에 기반해 판단하고 효과적이며 합리적인 투자 의사결정을 할 수 있는 능력으로서, 자신에게 적합한 장단기 투자 전략을 수립할 수 있는 지식, 이를 수립하고 실천할 수 있다는 자신감, 그리고 적극적인 동기에 의해 실제 이를 행위로 실천하는 것을 지칭
- IOSCO(국제증권감독기구)도 오늘날 투자자 교육과 금융교육의 필요성이 그 어느 때보다 크다고 인식하고, 개인 투자자 교육을 위한 정책을

의무적으로 시행하기 위한 새 위원회를 조직(IOSCO, 2014)

나. 금융 시장의 복잡화·디지털화 및 신 투자 상품의 등장

- 금융 시장이 발전하면서 갈수록 복잡화되고 있으며, 디지털 기술과 결합한 금융 환경까지 도래하면서 핀테크와 테크핀의 역할이 급속히 확대된 것도 개인의 투자 역량이 중요하다는 사실을 강력하게 지지
- 개인 투자자가 증가하면서 액티브 ETF, ETN 등 새로운 투자 상품이 등장하면서 선택의 폭이 넓어진 개인 투자자에게 새로운 기회를 제공하고 있으면서도 동시에 이 기회를 활용하지 못하는 개인 투자자와의 격차가 확대되고 있음
- 이와 같은 시장 환경의 변화는 합리적 금융 의사결정을 위한 개인의 투자 역량이 선택이 아니라 필수임을 의미
- 금융 시장의 변화를 고려할 때 개인 투자자에게 필요한 필수적인 투자 역량에 기존의 역량 외에 디지털 역량, 지속 가능한 투자 역량, 행동 편향(bias) 극복 역량 같은 새로운 역량이 추가될 필요

다. 금융 역량과 투자 역량의 미흡

- 금융 시장의 변화에 능동적이고 효과적으로 대처하기 위한 국민의 투자 역량과 금융 역량은 기대에 미치지 못함
- 금융감독원이 만 18~79세 성인 3,000명을 대상으로 금융 소비자에게 필요한 역량을 측정한 결과에 따르면, 개인 금융 역량 가운데 특히 자산 관리 부문에서의 역량이 가장 미흡한 것으로 나타남(금융감독원, 2023; 아시아경제, 2024)
 - 특히 채권 가격과 금리의 관계, 복리 이자 계산의 이해와 관련한 금융 역량이 현저히 부족한 것으로 나타남
 - 디지털 금융 이해력 점수는 45.5점에 불과하며 장기 재무 목표 설정 분야에서 여전히 취약(한국은행·금융감독원, 2025)
- 2019년의 DLS·DLF 사태, 2024년의 홍콩 ELS 사태 등 간헐적으로 발생하는 개인 투자자들의 투자 위험 관리 실패의 근본 원인 가운데 하나로

투자 역량을 포함한 금융 역량 미흡을 꼽을 수 있음

- 서민금융진흥원의 조사 결과에 따르면 19~39세 청년의 평균 금융 이해력은 100점 만점에 64.6점이며, 특히 청년 여성은 남성보다 훨씬 낮은 61.8점에 불과(아시아경제, 2024)
 - 이는 금융감독원·한국은행(2023)이 보고한 전 국민의 금융 이해력 점수의 평균치인 66.5점보다 낮은 수준
- 학교에서의 금융교육이 부실해 자산 관리 역량을 습득할 기회를 얻지 못한 것을 중요한 원인으로 지적할 수 있으며, 졸업 후 사회에 진출해서도 제대로 된 투자자 교육이나 금융교육을 받을 기회가 충분하지 못한 것도 원인 가운데 하나
- 프랑스도 코로나 19 이후 새로 투자를 시작한 신규 개인 투자자들이(new retail investors) 도박에 가까운 단기적이며 고수익 지향적인 투자를 하는 성향을 지니고 있으며, SNS, 인플루언서, 지인 중심의 정보에만 의존해 편향된 정보에 기초해 투자하고, 자신의 금융 지식을 과신하는 경향이 있다는 문제를 인식하고, 금융교육을 통해 '계획에 기반한 장기 투자'로 전환하도록 이끌 필요성을 제기(OECD, 2023)
 - 프랑스 금융시장청(AMF)의 요청에 따라 EU의 지원 및 OECD와의 협업을 통해 신규 개인 투자자들의 투자 결정 역량을 향상하기 위한 금융교육 전략을 제안(OECD, 2024b)
- 독일도 청년층의 87%가 자산 관리 및 투자 교육을 받고 싶다는 응답에 자극받아 5대 정책 영역과 그룹을 설정하고 국민의 금융 회복력과 금융 웰빙을 지원하기 위한 전략을 수립(OECD, 2024a)
 - 특히 30세 이하 연령층이 공식적인 채널 대신 SNS나 인플루언서 등을 통한 투자 정보에 의존하는 정도가 큰 폭으로 증가하는 문제
 - 독일 성인의 18%만 투자 상품(주식, 펀드, ETF 등)을 보유하고 있어, EU 평균보다 낮은 수준에 머무르고 있다는 점도 문제
 - 이에 독일은 '투자자 되기'에 대한 동기를 유발할 수 있는 콘텐츠, 돈을 버는 법이 아니라 투자를 통해 장기적으로 자산을 지키는 법에 초점을 둔 콘텐츠를 제공하고 여성, 저소득층, 동독 주민 등 계층의 특성을 고려한 생활 밀착형·맞춤형 금융교육에 적극 나섬

- 이들 국가처럼 우리나라도 개인 투자자들이 건전하고 장기적인 투자 계획을 실천함으로써 자산을 효과적으로 축적하고 노후에 대비할 수 있도록 투자자 교육을 강화할 필요
- 투자자 교육은 투자자 보호 강화를 위한 핵심 전략 가운데 하나로, 투자자 교육이 정부 정책 어젠다 가운데 최상위 우선순위에 위치할 필요가 있음(EFAMA, 2014a)

라. 신설된 《금융과 경제생활》 과목과 지렛대

- 2022년에 개정된 우리나라 새 교육과정에 의해 고등학교에 《금융과 경제생활》 과목이 신설됨으로써 학교 금융교육 활성화를 위한 새로운 계기와 동력이 마련
- 단, 이 과목은 선택 과목으로서, 학생과 교사(학교)가 얼마나 많이 선택할지 불확실해 학생들의 전반적인 금융 역량 향상 효과가 실질적으로 어떻게 될지는 현재로서 미지수
- 이뿐 아니라, 《금융과 경제생활》 과목에서 ‘금융 투자’와 관련된 내용은 극히 일부에 지나지 않아(과목 교육과정의 10% 내외), 설령 이 과목을 선택한다고 하더라도 고등학생의 투자 관련 지식과 투자 역량이 개선되는 효과는 사실상 유의미하지 않을 전망
- 따라서 개인의 투자 역량 개발을 학교에서의 금융교육에 전적으로 의존해서는 안 된다는 사실은 부인하기 어려우며, 학교 밖 금융교육과 학교 밖 투자자 교육의 역할이 매우 중요하고 긴요
- 《금융과 경제생활》 과목의 도입을 계기로 전반적인 금융교육을 강화하고 활성화하는 동력을 확보할 필요가 있으며, 새 교육과정 적용을 투자자 교육 활성화를 위한 지렛대로 삼는 전략이 바람직
- 투자자 교육과 금융교육을 강화하고 교육 효과도 제고하기 위해서는 새 교육과정과 연계한 학교 밖 투자자 교육 프로그램을 새롭게 정립하고 이를 위한 기본 연구가 요구됨

3. 연구 목적

- 금융 투자가 필수화되다시피 한 현대 사회에서 개인 투자자의 투자 역량 구비는 더 이상 선택사항이 아니라 필수사항임
- 금융 투자가 중요하다고 해서, 개인이 투자에 필요한 역량 없이 무모하게 투자에 뛰어드는 포모(FOMO) 분위기는, 수익은커녕 손실로 이어져 오히려 금융 웰빙에 역행할 가능성이 큼
- 그렇다고 금융 투자는 위험하므로 무조건 피해야 할 행위라는 부정적 인식이 확산하는 것도 바람직하지 않음
- 그러므로 투자 위험을 적절하게 관리하면서 미래의 금융 웰빙을 위한 자산을 장기적인 관점에서 형성할 수 있는 적절한 역량을 지니도록 지원할 필요
 - 투자 역량이 부족한 사람은 투자 사기의 피해자가 될 가능성도 큼
- 결국 적합하고 풍부한 투자자 교육 또는 금융교육 확대와 강화로 개인의 투자 관련 역량의 개발을 지원·촉진하는 것이 바람직한 방향이자 직면하고 있는 필수 전략이라 할 수 있음
- 건전하고 합리적인 금융 투자 문화가 자리 잡고, 개인이 적절한 투자 역량을 바탕으로 직접·간접 투자를 장기적으로 실천해 금융 웰빙을 추구할 수 있도록 초등학생부터 은퇴자에 이르기까지 전 세대를 아우르는 투자자 교육을 실행하기 위한 핵심 역량을 체계적으로 제시하는 것이 본 연구의 핵심 목적
- 투자 관련 지식 향상뿐 아니라, 투자를 대하는 바람직한 태도 및 가치관 형성, 그리고 투자의 실천적 행위 촉진에 기여할 수 있는 체계적인 투자자 교육 커리큘럼(curriculum)을 개발함으로써 투자자 교육의 실질적이고 가시적인 효과를 높이는 데 도움을 주려는 것이 본 연구의 목적이자 기대 효과

4. 연구 내용

- 이와 같은 연구 목적을 달성하기 위해 다음 같은 내용 중심으로 본 연구

를 추진

가. 선행 연구 분석

- 국내외에서 이루어진 금융교육 체계화 관련 선행 연구를 분석하여 우리나라의 체계적인 투자자 교육에 도움 되는 기본 틀과 내용에 대한 정보를 수집
- 금융교육 또는 금융 역량 관련 체계를 제시한 OECD와 학생들의 금융 이해력 요소를 제시한 미국 CEE(경제교육협회)의 연구를 중심으로, 역량의 내용과 차원을 분석해 본 연구를 위한 시사점 도출
 - 금융교육의 확산으로 많은 국가가 자국의 금융 시장 환경에 맞는 금융 역량을 다양한 집단을 대상으로 개발해 놓고 있으나, 기본 내용이 본질적으로 대동소이하다는 판단하에 국가별 분석은 제시하지 않음
- 우리나라의 선행 연구로는 금융감독원의 표준안과 금융위원회의 금융 역량 지도(map)를 중심으로 주요 특징을 분석

나. 투자자 교육 커리큘럼 개발

- 커리큘럼(curriculum)은 ‘달리는 코스’라는 뜻의 라틴어 쿠레레(currere)에서 유래하며, 학습자가 학습 목표를 달성하기 위해 달려가는 학습 과정을 의미
 - 투자자 교육 커리큘럼을 통해 무엇 또는 어떤 내용을 언제 또는 어떤 순서로 교육하고 학습할 필요가 있는지를 체계적으로 제시
- 선행 연구 분석과 우리나라 금융 시장의 환경 변화를 반영해 우리나라 개인 투자자에게 필요한 핵심 투자 역량을 추출하고, 교육부가 새로 도입한 2022 개정 교육과정도 고려해 학교에서의 금융교육과도 부합하는, 체계적인 투자자 교육 커리큘럼을 개발
 - 투자자 교육 커리큘럼이 학교 정규 교육과정과 지나치게 괴리되는 경우, 교육 효과가 반감할 우려가 있으므로 두 부분의 교육이 상승효과를 얻을 수 있도록 학교 교육과정을 최대한 반영

- 교육 커리큘럼을 조직함에 있어 고려해야 할 핵심 요소는 2S, 즉 범위(scope)와 계열(sequence)이므로, 투자자 교육 커리큘럼의 경우에도 투자 역량을 범위와 계열에 따라 체계적으로 제시
 - 첫째, 무엇을 어디까지 교육해야 하는가를 규정하는 ‘범위’ 측면에서, 개인 투자자가 지녀야 하는 투자 관련 역량의 폭과 깊이를 투자 내용 영역(content area)별로 세분화해 제시
 - 아울러 투자 역량의 차원(dimension) 측면에서 알기(금융 지식), 하기(금융 행위), 지니기(금융 태도)의 3가지로 구분하되, 지식 중심의 역량이 아니라 행위와 태도 차원의 역량을 강조함으로써 실질적이고 실천적인 투자 역량의 개발에 도움이 될 수 있도록 시도
 - 둘째, 연령에 따라 언제 어떤 순서로 교육해야 하는가를 규정하는 ‘계열’ 측면에서는, 학습자의 생애 단계를 고려해, 학생부터 은퇴자에 이르기까지 각 생애 단계별로 축적할 필요가 있는 투자 역량을 제시
 - 단, 발달 단계별로 학습 능력에 유의한 차이가 있는 학생의 경우에는 초등학생과 중·고등학생으로 양분해 수준별 투자자 교육이 가능하도록 커리큘럼을 개발

다. 교사 연수 활성화 방안

- 개인의 투자 역량 또는 금융 역량을 개발하고 투자자 교육을 체계적으로 추진하기 위해서는, 본 연구가 개발한 커리큘럼을 현장에서 직접 실천하고 교육을 효과적으로 이끌 수 있는 여건과 능력이 중요
- 투자자 교육의 체계를 적용 및 확대하기 위한 하나의 방안으로 현직 교사와 예비 교사의 투자 역량이나 금융 역량을 제고하는 방안도 함께 모색할 필요 있음
- 현직 교사의 경우 직무연수 기회 확대뿐 아니라 실용적 구성과 인증제 도입 등 인센티브를 제공하는 방안, 그리고 내실 있는 연수 운영 전략이 필요
- 예비 교사를 위해서는 사범대학과 교육대학에서의 양성 과정에 개인 금융, 재무 관리, 투자와 위험 관리, 금융 교수법 등 금융 관련 과목을 강화

Ⅱ. 금융 역량 체계의 선행 연구

1. 역량

가. 역량의 개념

- 역량은 1970년대 McClelland(1973)의 심리학 연구에서 출발했으며, 초기에는 기업의 인사 관리와 직무 성과 분석 분야에서 주로 사용되었음
 - 이후 역량 개념이 교육, 행정, 공공 조직 등으로 확산하면서, 개인의 ‘업무 수행 능력’뿐 아니라 삶의 질 향상, 사회적 참여 능력까지 포괄하는 개념으로 확장
 - 국내에서는 1990년대 후반부터 기업에 핵심 역량 관리 개념이 도입되었으며, 이후 7차 교육과정부터 교육 분야에도 적용되기 시작
- 학자들이 정의한 몇 가지 역량 개념은 다음과 같음
 - McClelland(1973): 업무 성과와 관련된 심리적·행동적 특성
 - Boyatzis(1982): 직무 수행에 효과적인 개인의 내재적 특성(동기, 특성, 기술 등)
 - Spencer and Spencer(1993): 특정 상황에서 탁월한 수행 성과를 이끄는 개인의 지속적 특성(동기, 지식, 기능 등)
 - Rychen(2003): 지식과 인지적·실천적 기술뿐 아니라, 태도·감정·가치·동기 등과 같은 사회적·행동적 요소를 작동시켜, 특정 맥락의 복잡한 요구를 성공적으로 충족하는 능력
 - 김안나 외(2003): 사회적으로 의미 있고 가치 있는 삶을 살아가기 위한 지식과 기술
 - 정성희(2004): 특정한 직무를 성공적으로 수행하는 데 필요한 능력, 기술, 지식 태도, 경험
- 결국 역량은 지식, 행위, 태도 차원이 유기적으로 결합한 총체적인 개념이며, 특정 상황에서 실제로 발휘되는 수행력이 동반되는 개념이라 할 수 있음

나. OECD DeSeCo 연구와 핵심 역량

- 역량과 관련한 주목할 만한 연구로 OECD가 2003년에 수행한 DeSeCo 프로젝트를 고려할 수 있음
 - DeSeCo는 OECD가 1997년부터 2003년까지 ‘성공적인 삶과 올바른 기능하는 사회를 위해 필요한 핵심 역량은 무엇인가?’를 주제로 수행한 국제 연구 프로젝트
 - 이 연구에서는 역량을 특정 맥락에서 지식, 기능, 태도 등 심리적·사회적 자원을 동원하고 활용하여 복잡한 요구를 충족시키는 능력으로 정의(Rychen and Salganik, 2003; OECD, 2010)
 - 이후 많은 연구자가 OECD DeSeCo 프로젝트의 역량 정의를 따름
- 이 연구 프로젝트에서 역량은 <표 1>처럼 지식, 기능, 태도를 포괄해야 하며, 이 세 가지 요소는 역량을 발휘하기 위해 통합적으로 작용해야 한다고 명시

<표 1> 역량의 핵심 구성 요소 및 의미

구성 요소	구체적 의미
지식 (knowledge)	문제 인식과 해결을 위한 사실적·개념적·절차적 지식
기능 (skills)	지식을 적용하고 수행하는 능력 (문제 해결, 협업, 정보처리 등)
태도 (attitudes, values)	학습 동기, 사회적 책임, 윤리적 판단, 긍정적 가치관

- OECD Learning Compass 2030에서는 학생들이 2030년 이후에도 성공적으로 삶을 영위하는 데 필요한 역량을 제시했는데 급변하는 사회 변화(디지털화, 기후 위기 등) 대응에 초점을 둬(OECD, 2019)
 - 지식, 기능, 태도 및 가치 외에 변혁적 행동(창조, 조정, 책임 수행)을 강조했으며, 학습자의 주도성을 추가로 제안

- OECD DeSeCo 프로젝트 보고서에 따르면, 핵심 역량(core competencies, key competences)은 개인의 성공적인 생활과 행복한 사회를 유지하기 위해 삶의 여러 영역에 공통으로 적용될 뿐만 아니라, 모든 개인에게 중요하게 요구되는 기초 역량
- 일반 역량이 특정 직무 또는 특정 상황에서 요구되는 보편적인 수행 능력이라면, 핵심 역량은 그중에서도 조직이나 사회 전체가 지속적으로 유지하고 발전하는 데 필수적인 역량
- European Council(2018)은 핵심 역량을 자기실현과 발전, 고용 가능성, 적극적 시민 참여를 위해 개인에게 필요한 지식, 기술, 태도로 정의
- 이광우 외(2009)는 한국인의 핵심 역량 증진을 위한 교육과정 설계 방안 연구에서 역량을 ‘다양한 현상이나 문제를 효율적으로 혹은 합리적으로 해결하기 위해 학습자(혹은 사회인)에게 요구되는 지식, 기능, 태도의 총체’라고 함으로써 역량을 교육학적 관점으로 조명
 - 개별 학습자 혹은 사회인이 보유하고 있는 차별화되고 독특한 능력이라기보다는 교육을 통해 모두가 길러야 할 기본적이고 보편적이며 공통적인 능력이라고 본 것임
 - 지식, 기능 중심의 전통적 교육에서 벗어나 학생들이 실제 삶에서 문제를 해결하고 주체적으로 살아갈 수 있는 능력
- 금융교육 분야에서는, 금융 소비자가 금융 관련 지식을 보유하고 있는 것만으로는 급변하는 사회·경제 환경 변화에 능동적으로 대응하기 힘들므로, 금융교육 역시 금융 소비자의 역량을 강화하는 방향으로 변화될 필요가 있다고 전문가들이 주장하기 시작
 - 이에 따라 ‘무엇을 알아야 하는가’가 아니라 ‘무엇을 할 수 있어야 하는가’ 또는 ‘배워야 할 내용’보다 ‘배워서 무엇을 할 수 있는가’를 중시하는 금융교육을 강조

2. OECD/INFE의 금융 이해력 핵심 역량 프레임워크

□ 개발 배경

- 2013년 G20 정상회의에서 국가 간 금융 이해력 격차가 크다는 문제

가 제기됨

- 디지털 금융 거래 확대, 신용 거래 증가 등 국제적인 금융 환경 변화에 따른 개인의 금융 이해력 제고 필요성이 제기
- 이에 따라 G20은 OECD 산하 국제 금융교육 네트워크(이하 OECD/INFE)에 청소년과 성인을 위한 금융 이해력 핵심 역량 프레임워크/framework) 개발을 요청

□ 개발 과정

- 금융교육 전문가, 정책 담당자, 연구자, 경제학자, 금융기관 관계자 등 다양한 전문가가 참여해 프레임워크 초안 구성
- 기존에 이루어진 금융 이해력 관련 연구 자료들을 토대로 핵심 금융 역량을 정리
- 2014년 OECD 주관 워크숍에서 다양한 국가 관계자들의 의견 수렴 및 반영
- 2015년 OECD/INFE 및 금융정책위원회(CMF & IPPC)의 공식 승인 후 배포
- 2015년에 만 15~18세 청소년 대상 금융 이해력 핵심 역량 체계를 발표(OECD, 2015)
- 그리고 2016년에는 성인에게 필요한 금융 이해력 핵심 역량 체계를 발표(OECD, 2016)

□ 주요 특징

- 청소년(15~18세)과 성인의 역량을 구분하는 방식으로 생애주기적 접근을 시도
- 금융 이해력 역량에서, 내용 측면은 4개 대영역으로 구성하고, 대영역별 주요 내용을 <표 2>와 같이 설정함

<표 2> OECD/INFE 금융 이해력 프레임워크의 내용 영역

대영역	주요 내용
돈과 거래	화폐, 지불수단, 소득, 지출, 환율
계획과 돈 관리	예산, 저축, 신용, 장기 계획
위험과 보상	투자, 보험, 위험 평가, 분산
금융 환경	금융 환경, 소비자 권리, 사기, 세금

- 핵심 역량을 지식, 행위, 태도라는 3가지 차원으로 범주화
 - 지식 차원은 특정 금융 사실에 대한 인식(awareness), 지식(knowledge), 이해(understanding)를 포괄
 - 태도 차원에는 특정 금융 행위를 하는 것에 대한 자신감(confidence), 금융 행위를 하는 동기(motivation)나 배경, 그리고 금융 행위에 대한 바람직한 태도(attitudes)가 포함
 - 행위 차원은 알고 있는 지식과 인식을 실제 금융 생활에서 수행할 수 있는 기능(skills)과 실천하는 행위(behavior)를 의미
- OECD/INFE의 금융 이해력 프레임워크는 금융 이해력을 단순한 지식 습득이 아닌, 올바른 태도 형성과 실제 행위 실천까지 포함하는 종합적 능력으로 정의
- OECD/INFE의 금융 이해력 프레임워크는 국제적으로 공통 기준을 제공함으로써 국가 간 비교를 가능하게 해주고 정책 적용에서의 일관성을 확보할 수 있다는 의미

가. 청소년 금융 이해력 핵심 역량 프레임워크

(1) 주요 내용

- OECD(2015)는 금융 역량의 총체적 발달을 목표로 하며, 인지적, 정서적, 실천적 요소를 균형 있게 구성함으로써 청소년기의 자율성과 판단력을 강화하는 데 핵심적인 기준이 될 수 있도록 함
- <표 3>은 프레임워크의 내용 영역별 주요 내용과 차원을 정리한 것

<표 3> OECD/INFE 청소년 금융 이해력 역량의 프레임워크

영역	주제	지식	태도	행위
돈과 거래	돈	•돈의 기능(거래 수단, 가치 저장, 가치 측정 단위 등), 돈의 형태 이해	•돈을 신중하게 사용하고 낭비를 줄이려는 태도	•다양한 결제 수단(현금, 카드, 모바일 결제 등)을 실생활에서 적절하게 선택
	소득	•소득의 개념과 다양한 소득원(급여, 사업, 투자 등)을 이해	•자신의 소득을 효과적으로 관리하려는 태도	•정기 소득과 비정기 소득을 구분하여 예산을 수립 •소득 증가를 위해 추가적인 기회(교육, 경력 개발, 투자 등)를 모색
	지출과 구매	•필수 지출(주거비, 식비, 공과금 등)과 선택적 지출(여가, 쇼핑 등)의 차이를 이해, 충동구매가 장기적으로 재무 상태에 부정적인 영향을 줄 수 있음을 인식 •신용카드, 직불카드, 모바일 결제, 현금 등 다양한 결제 수단의 차이를 이해	•충동 소비를 줄이고 계획적으로 소비하려는 태도 •결제 방식을 선택할 때 보안과 수수료를 고려하는 태도	•필요 없는 지출을 줄이고, 합리적인 소비 결정 •결제 방법을 비교·분석하여 최적의 방식을 선택
	금융 기록 및 계약	•금융 문서(영수증, 계약서, 은행 명세서 등)의 의미를 이해	•금융 기록을 보관하고 분석하려는 태도	•금융 문서를 정리하고, 필요시 적절히 활용
	외화 및 환율	•환율의 개념과 환율이 여행, 해외 쇼핑, 국제 거래 등에 미치는 영향을 분석	•해외 거래 시 환율 변동성을 고려하는 태도	•해외 거래 또는 여행 시 최적의 환전 및 결제 수단을 선택
	계획과 돈 관리	•예산이란 소득과 지출을 계획적으로 조정하는 과정임을 이해	•계획적인 소비 습관과 예상치 못한 지출에 대비하는 태도	•월별 예산을 작성하고, 예산을 초과하지 않도록 소비 통제와 절약

	소득과 지출 관리	<ul style="list-style-type: none"> • 정기 소득과 비정기 소득, 고정 지출과 변동 지출을 구별 	<ul style="list-style-type: none"> • 계획한 지출을 준수하여 충동적인 소비를 줄이고 절약하려는 태도 	<ul style="list-style-type: none"> • 자신의 지출 내역을 분석하고 절약하는 방법을 실천
	저축	<ul style="list-style-type: none"> • 단기 및 장기 저축의 차이를 이해하고, 복리 개념을 학습 	<ul style="list-style-type: none"> • 저축을 꾸준히 실천하려는 태도 	<ul style="list-style-type: none"> • 금융 상품(예금, 적금, 투자 상품 등)을 비교하고 선택
	장기 재무 계획	<ul style="list-style-type: none"> • 장기적인 재무 목표(교육, 주택 구매, 은퇴 준비 등)의 필요성 이해 	<ul style="list-style-type: none"> • 단기적인 만족보다 장기적인 재무 목표를 우선시하고, 재무 목표를 이루기 위해 지속해서 노력하려는 태도 	<ul style="list-style-type: none"> • 장기 재무 목표를 설정하고, 단계별 실행 계획을 수립 조정
	신용	<ul style="list-style-type: none"> • 신용과 신용 점수의 중요성 이해 	<ul style="list-style-type: none"> • 신용을 신중하게 사용하고 과도한 부채를 경계하는 태도 	<ul style="list-style-type: none"> • 빌린 물건이나 돈 제때 갚기 등 신용 점수 관리
위험과 보상	가치 변화와	<ul style="list-style-type: none"> • 시장의 변동성이 금융 상품(주식, 채권, 부동산 등)에 미치는 영향, 물가 상승이 저축 가치에 미치는 영향 이해 	<ul style="list-style-type: none"> • 경제 변화와 시장 흐름에 관심을 가지고 자산 가치는 변할 수 있으며, 장기적인 관점에서 재무 결정을 내려야 한다는 태도 	<ul style="list-style-type: none"> • 경제 변화에 따라 재무 목표와 투자 전략을 조정
	위험과 보상	<ul style="list-style-type: none"> • 예상되는 보상이 클수록 높은 위험이 따른다는 기본 원리 이해 	<ul style="list-style-type: none"> • 위험을 신중하게 고려하며, 감당할 수 있는 수준 내에서 의사결정을 하려는 태도 	<ul style="list-style-type: none"> • 금융 상품(예금, 주식, 채권 등)의 위험도와 예상 수익률을 비교·분석 • 위험을 분산하는 전략(예: 포트폴리오 다각화)을 활용
	금융 안전망 및 보험	<ul style="list-style-type: none"> • 다양한 보험 상품(건강보험, 자동차보험, 생명보험 등)의 역할과 보장 범위, 사회 보장 제도의 기능 이해 	<ul style="list-style-type: none"> • 위기 상황에 대비하는 재무 준비성을 가짐 	<ul style="list-style-type: none"> • 적절한 보험 상품을 선택하고 가입 조건을 이해 • 금융 안전망(예: 실업급여, 연금제도 등)의 신청 및 활용 방법을 익혀 적용
	금융 위험 식별 및	<ul style="list-style-type: none"> • 금융 사기(피싱, 보이스피싱, 유사 투자 사기 등)의 유형과 특징, 신용 	<ul style="list-style-type: none"> • 금융 사기에 대한 경각심을 가지고, 의심스러운 금융 거래를 신중하게 	<ul style="list-style-type: none"> • 금융 사기를 예방하는 방법(개인 정보 보호, 안전한 결제 시스템 이용 등)을 실천

	관리	위험(신용카드 연체 등), 투자 위험 등의 위험 요소를 이해	검토하는 태도	
금융 환경	금융 서비스 제공 회사 및 상품	•은행, 보험사, 투자회사, 핀테크 기업의 역할과 기능, 각 금융회사가 제공하는 주요 상품(예금, 대출, 보험, 투자 등)의 차이를 이해	•금융 상품 선택 시 신중한 태도를 유지하고, 상품을 비교·분석하려는 태도	•금융회사별로 제공하는 상품과 서비스를 비교·분석
	금융 규제 및 소비자 보호	•금융 규제 기관(예: 금융감독원, 중앙은행)의 역할과 기능, 소비자 보호 제도(예금자 보호, 대출 규제, 불공정 거래 금지)의 필요성 이해	•불공정 금융 거래에 대한 문제의식을 지니고, 적극적으로 자신의 권리를 행사하려는 태도	•금융 소비자로서 권리를 보호받는 데 필요한 절차(예: 민원 신고, 보상 청구)를 수행
	금융 사기 예방 및 보안	•금융 사기의 유형(피싱, 스미싱, 보이스피싱, 유사 투자 사기 등), 금융 사기에 대한 법적 보호 조치 및 신고 절차, 안전한 금융 거래를 위한 보안 원칙(이중 인증, 비밀번호 관리 등) 이해	•금융 사기를 경계하고, 의심스러운 금융 거래를 신중하게 검토하는 태도	•보이스피싱, 피싱 이메일 등을 식별하고 대응 •금융 사기를 당했을 경우 적절한 신고 절차를 수행
	세금과 공공 지출	•세금 개념 알기, 정부지출의 원천 등 알기	•세금에 대한 시민적 인식	•세금을 재무 계획에 반영
	외부 영향	•개인, 가족, 공동체의 금융 의사결정이 서로에게 미치는 영향 등을 이해	•유혹에 휘둘리지 않는 태도, 사회적 영향 고려	•광고 정보 해석, 공동체에 미치는 영향 분석

(2) 청소년 투자 교육 관련 시사점

- 투자와 관련된 핵심 요소(위험 인식, 수익률 판단, 정보 해석력, 장기 계획 등)를 다양한 역량 영역에 통합적으로 반영 노력
- 첫째, 위험과 수익 간 균형(balancing risk and reward)을 강조
 - 투자에서의 위험과 수익률의 상관관계에 대한 이해를 핵심 역량 가운데 하나로 제시
 - 더 높은 수익률은 더 높은 위험도를 수반함을 인식하고, 이를 바탕으로 분산 투자의 중요성을 이해하며 다양한 자산의 위험도를 서로 비교할 수 있는 역량을 강조
- 둘째, 투자 의사결정 시 신뢰할 수 있는 정보의 중요성을 강조
 - “좋아 보이면 의심하라”라는 경험 법칙, 허위 광고, 다단계, 사기성 금융 상품에 대한 비판적 과정이 중요함을 명시
- 셋째, 장기 재무 목표 설정 능력도 강조
 - 은퇴 대비, 주택 마련, 교육비 마련 등 장기 목표를 설정하고 이를 위한 복리 투자 및 자산 관리의 필요성 제시
- 넷째, 위험 감수와 관련한 태도도 포함
 - 무조건 위험을 회피하는 것이 아니라, 투자와 관련된 자기 통제력, 판단 기준 확립, 정서적 균형을 통해 책임질 수 있는 위험을 감수하는 태도를 중시

나. 성인 금융 이해력 핵심 역량 프레임워크

(1) 주요 내용

- OECD(2016)가 제시한 성인 금융 이해력 핵심 역량 프레임워크는 청소년의 경우와 동일하게 단순한 금융 지식의 전달이 아니라 금융 행위의 변화와 금융 자율성 향상을 주된 목표로 함
- 이를 위해 내용 영역으로는 ‘돈과 거래’, ‘계획과 돈 관리’, ‘위험과 보상’,

‘금융 환경’의 4개로, 그리고 차원별로는 지식, 태도, 행위의 3가지로 범주화해 <표 4>와 같이 제시함

<표 4> G20/OECD INFE 성인 금융 이해력 역량의 프레임워크

영역	주제	지식	태도	행위
돈과 거래	화폐와 통화	<ul style="list-style-type: none"> •디지털 화폐, 법정 통화, 환율, 수수료, 위조지폐 식별 	<ul style="list-style-type: none"> •돈을 신중하게 관리하려는 동기를 가짐 •새로운 결제 기술(디지털 화폐, 암호화폐 등)에 대한 열린 태도 	<ul style="list-style-type: none"> •상황에 따라 적절한 화폐 유형(현금, 카드, 디지털 결제)을 선택하여 사용 •화폐 가치 변동(인플레이션, 환율)에 따라 재무 계획을 조정
	소득	<ul style="list-style-type: none"> •소득의 다양한 출처(급여, 사업소득, 정부 지원금, 투자 수익 등) 이해 	<ul style="list-style-type: none"> •충분한 소득을 확보하려는 동기. 소득을 효율적으로 활용하려는 태도 	<ul style="list-style-type: none"> •소득 증가를 위한 계획(재교육, 투자, 사업 등)을 세움
	결제 및 구매	<ul style="list-style-type: none"> •다양한 결제 방법(현금, 카드, 디지털 결제)의 장단점 이해 •할부, 이자, 연체료 등의 개념 이해 	<ul style="list-style-type: none"> •계획적인 소비 습관을 지니려는 태도 	<ul style="list-style-type: none"> •구매 전 가격을 비교하고 최적의 결제 방법을 선택
	금융 기록 및 계약	<ul style="list-style-type: none"> •금융 기록(은행 거래 내역서, 대출 계약서, 영수증 등)의 중요성 이해 	<ul style="list-style-type: none"> •금융 계약을 신중하게 검토하려는 태도 	<ul style="list-style-type: none"> •금융 계약서를 검토하고 핵심 조항(이자율, 수수료, 상환 조건 등)을 확인, 오류 질의, 문서 백업 및 안전 보관
계획과 돈 관리	예산	<ul style="list-style-type: none"> •예산 구성 요소, 고정/변동 지출 구분, 장기적 관점 필요성 	<ul style="list-style-type: none"> •계획적 소비 선호, 장기 목표에 대한 고려, 자율적 지출 통제 자신감 	<ul style="list-style-type: none"> •예산 수립, 조정, 추적, 비상 상황 대응 예산 편성
	수입 지출 관리	<ul style="list-style-type: none"> •필수 지출과 비필수 지출, 비정기 수입의 처리 방식 	<ul style="list-style-type: none"> •목표 달성 신념과 긴급 대비 태세 	<ul style="list-style-type: none"> •우선순위 기반 지출 조정, 수입 변동 시 예산 재편, 지출 추적
	저축	<ul style="list-style-type: none"> •복리, 다양한 저축 수단의 수익성과 	<ul style="list-style-type: none"> •저축에 대한 규칙성과 자기 동기화 	<ul style="list-style-type: none"> •저축 목표 설정, 정기적 저축 습관,

		유동성		필요시 저축 수단 전환
	투자	•투자 vs 저축, 분산 투자, 위험-수익 관계, 수수료 구조	•합리적 투자 결정과 감정 통제	•위험 분석, 포트폴리오 구성 및 조정, 수익률 계산
	장기 계획 및 자산 형성	•재무 목표(예: 주택 구매, 자녀 교육, 은퇴 준비)를 세우고, 이를 달성하기 위한 전략을 수립하는 방법 이해	•미래 대비에 대한 책임 의식, 불확실성 수용과 조절 의지	•단기(1년 이내), 중기(1~5년), 장기(5년 이상) 목표를 구체적으로 설정하고 이를 달성할 계획 수립 •정보 수집 및 비교·분석을 수행하여 신중한 재무 의사결정
	은퇴	•연금 유형 (공적/사적), 수령 방법, 세금 혜택	•은퇴 후 삶에 대한 긍정적 태도, 조기 준비의 필요성 인식	•은퇴 계획 실행, 적립/인출 전략 수립
	신용 및 부채	•신용 점수, 이자율, 상환 조건, 연체 위험 •부채 문제 파악, 우선 상환 인식	•책임감 있는 대출 인식, 비합리적 소비의 유혹 회피 태도 •도움 요청에 대한 용기와 자신감	•신용 한도 내 사용, 최소 금액 이상 상환, 문제 발생 시 재협상
위험과 보상	위험 식별	•환경, 건강, 경제, 재난, 금융 상품 위험	•감정적 반응 최소화, 합리적 위험 수용과 대응 동기	•외부 요인 분석, 개인 위험 허용도 평가, 상품별 위험 비교
	금융 안전망 및 보험	•법적 의무보험, 과소/과잉 보험 위험	•미래의 불확실성에 대비해 적절한 보험을 유지하려는 태도	•자신의 필요에 맞는 보험 상품을 비교하고 선택하고, 필요시 적절한 서류를 제출해 보상받음
	위험 보성 균형	•고수익-고위험 개념, 분산 투자, 자산 성장을 위한 전략	•고수익 유혹에 대한 경계, 장기 수익 확보에 대한 선호	•투자 전 위험-수익 비교·분석, 자산별 배분 전략 설계
금융 환경	금융 규제	•금융 감독 기관, 예금 보험 제도, 보상 절차	•금융 소비자의 권리를 알고 적극적으로	•금융 분쟁이 발생했을 때 금융감독원 등

및 소비자 보호		행사하려는 태도	소비자 보호 기관에 신고하고 대응
권리와 책임	<ul style="list-style-type: none"> •계약 의무, 연체 시 법적 결과, 보증인의 책임 	<ul style="list-style-type: none"> •재무 활동에 대한 윤리적·사회적 책임감 	<ul style="list-style-type: none"> •권리 설명 요청, 상황 변경 시 통지, 책임 있는 보증 판단
정보·교육·조언	<ul style="list-style-type: none"> •신뢰할 수 있는 정보 출처 파악 	<ul style="list-style-type: none"> •평생 학습 지향, 조언을 비판적으로 수용할 수 있는 태도 	<ul style="list-style-type: none"> •독립적 정보 탐색, 자녀 금융교육 수행
금융 상품	<ul style="list-style-type: none"> •다양한 금융 상품 특징 이해 	<ul style="list-style-type: none"> •필요에 맞는 금융 상품을 찾는 자신감 	<ul style="list-style-type: none"> •금융 상품 비교·분석, 본인에 적합한 금융 상품 선택
사기 및 사칭	<ul style="list-style-type: none"> •사기 유형 및 대응법 인식 	<ul style="list-style-type: none"> •사기 경계 및 사기 상황에 대처할 수 있는 태도 	<ul style="list-style-type: none"> •피싱 탐지, 위조 문서 식별, 피해 발생 시 신고
세금과 정부 지출	<ul style="list-style-type: none"> •세금의 개념과 주요 종류(소득세, 부가가치세, 재산세 등)를 이해하고, 세금이 공공 서비스(교육, 의료, 인프라 등) 제공에 사용됨을 인식 	<ul style="list-style-type: none"> •납세 의무를 인식하고, 정당한 세금 납부에 대한 책임감 	<ul style="list-style-type: none"> •세무 계획 수립 및 환급 신청
외부 영향	<ul style="list-style-type: none"> •경제 변화(금리 인상/인하, 환율 변동, 인플레이션 등)가 개인 재무에 미치는 영향, 정부의 통화 정책(기준 금리 변경 등)이 대출 금리, 예금 이자, 투자 수익률 등에 미치는 영향 이해 	<ul style="list-style-type: none"> •경제 뉴스를 지속적으로 확인하고, 변화에 대응하려는 태도 	<ul style="list-style-type: none"> •경제 지표(예: 금리, 환율, 물가 상승률)를 확인하고 자신의 재무 계획을 조정

(2) 성인 투자 교육 관련 시사점

- G20/OECD INFE 성인 금융 이해력 핵심 역량 프레임워크는 저축과 투자의 차이점 인식, 투자 상품의 특성 이해, 투자에는 위험과 수익의 상관관계가 존재함을 인식하는 역량을 강조
- 태도의 경우, 투자를 실천할 수 있는 자신감, 장기적 안목으로 자산을 증식하려는 동기, 감정적 판단(충동, 불안, 유혹)을 조절할 수 있는 자신감과 자세를 강조
- 행위의 경우, 신뢰할 수 있는 정보를 기반으로 금융 투자 상품을 비교·분석할 수 있는 능력, 자신의 재무 목표에 부합하는 투자 수단을 합리적으로 선택하는 기능, 장기적 계획에 따라 저축과 투자를 병행하거나 조절할 수 있는 기능을 강조
- 이를 바탕으로 투자 교육 관련 시사점을 정리하면 다음과 같음
 - 첫째, 성공적인 투자를 위해서는 단순히 '투자 상품을 아는 것'을 뛰어넘어, '태도+행위·기능'을 필요로 하는 복합 역량이 필요하므로, 투자 교육은 '지식 전달'보다 '판단력 훈련'에 초점을 맞춰야 함
 - 둘째, 분산 투자의 이해, 투자 상품의 비교, 위험 감내 수준의 인식, 감정이나 충동에 따른 잘못된 판단의 회피 등 정보 해석과 자기 결정 능력을 키우는 과정이 수반되어야 함
 - 셋째, 투자 교육은 정서적 요소(자신감, 태도, 위험 감내 수준 등)를 함께 다뤄야 효과적임
 - 넷째, 투자 역량은 지속 가능 금융의 관점에서 다뤄야 하며, 투자자가 ESG 기준, 윤리적 금융 선택에 대한 이해를 바탕으로 높은 수익률 추구만이 아닌, ESG 환경을 고려한 판단을 할 수 있도록 해야 함
 - 다섯째, 디지털 플랫폼을 통한 투자가 증가하고 있는 가운데 정보의 과잉·왜곡 가능성도 함께 증가하고 있으므로 디지털 보안, 정보 진위 구별 능력, 온라인 사기에 대한 대응력을 강조할 필요가 있음

(3) OECD 프레임워크의 시사점

- OECD가 제시한 청소년과 성인의 금융 이해력 관련 핵심 역량 프레임워

크의 주요 특징을 비교하면 <표 5>처럼 요약할 수 있음

<표 5> OECD의 청소년과 성인 금융교육의 핵심 역량 비교

항목	청소년 금융 이해력	성인 금융 이해력
주요 목표	단순 지식 전달 → 행위의 변화, 책임감 있는 금융 습관 형성	단순 지식 전달 → 자율성 향상, 실생활 적용이 가 능한 금융 역량 강화
구성 영역	1. 돈과 거래 2. 계획과 돈 관리 3. 위험과 보상 4. 금융 환경	동일
세부 범주	지식 / 태도 / 행위	동일
주요 내용	• 일상생활에서의 거래 이해 • 용돈, 소비, 저축 습관 형성 • 장기 재무 목표의 기초 학습 • 비판적 사고의 기초 학습	• 실질적 자산 관리 능력 • 장기 재무 계획 실행력 • 금융 사기 예방 능력 • 투자, 신용 관리 등 고급 역 량 포함
교육 초점	기초 금융 개념 이해 + 책임감 있는 습관 형성	금융 자율성 + 정보 활용력 + 실천 능력 중심

○ 연령별 주제를 차별화함

- 청소년과 성인 금융 이해력 프레임워크의 내용 영역은 동일하게 유지하면서도 영역 내 주제에서는 연령 특성과 수준을 고려해 차별화(예: 돈과 거래 영역에서 청소년 주제는 돈, 성인 주제는 화폐와 통화 등)
- 금융교육 체계의 일관성을 확보하면서도 학습자의 특성을 고려한 맞춤형 교육이 될 수 있도록 함

○ 실천 차원의 역량을 강조함

- 내용 영역별로, 지식, 태도, 행위라는 3가지 차원으로 범주화해 역량을 제시함으로써 교육을 통해 ‘알고만 있는’ 것이 아니라 ‘할 수 있는 것’이 될 수 있도록 함

○ 계열성 있는 교육 체계를 확보함

- 청소년 금융 이해력 핵심 역량 프레임워크가 기본 개념 이해, 기초 소

비·저축 습관 형성, 미래 준비(교육 직업) 등 기초적 개념 이해와 태도 정립 중심이라면, 성인 금융 이해력 핵심 역량 프레임워크는 재무 자율성, 노후 준비, 자산 포트폴리오, 투자, 부채 관리, 디지털 서비스 활용 등 구체적인 실행과 행위 변화에 초점을 둠

- 특히 투자 역량과 관련해서, 청소년 프레임워크는 저축과 장기 계획에서 투자 개념 일부를 포함하되 투자 주제를 독립적으로 구분하지 않은 반면, 성인 프레임워크는 투자 주제를 분리하고 투자 위험 관리, 분산 투자, 투자 목표 설정 등을 통해 의사결정 책임자로서 실천 중심의 투자 역량을 강조

3. EU의 금융 역량 프레임워크

가. 성인 금융 역량 프레임워크

(1) 배경과 특징

- EU와 OECD는 OECD(2016)에 제시된 프레임워크를 기반으로 하되, EU의 맥락과 2010년대 이후의 금융 환경 변화(예: 디지털화, 지속 가능성 등)를 반영해 프레임워크를 새로 개발(EU/OECD, 2022)
- 디지털 전환, 지속 가능성, 사회적 회복력, 정책 활용성 관련 내용이 추가·보강되었다는 것이 차별점임(<표 6> 참고)

<표 6> EU/OECD의 성인 금융 역량 프레임워크에 추가된 내용

변화 요인	반영된 역량 요소
디지털 전환	온라인 결제, 암호화폐, 디지털 사기 탐지
지속 가능성	ESG 투자, 소비의 환경적 영향 고려
사회적 회복력	재난 대비, 비상 자금, 부채 재조정
정책 활용성	엑셀 기반 필터링, 맞춤형 역량 선별 가능

- 금융교육을 위한 핵심 역량을 내용 영역 기준으로 4개 대영역으로 구분한 것이나, 역량을 지식, 태도, 행위의 3개 차원으로 범주화하고 있다는 점에서는 OECD(2016)의 연구와 동일
- 특히 EU/OECD가 2022년에 개발한 프레임워크는 대상 맞춤형 교육이 가능하도록 구성한 점이 눈에 띄는 특징
- 일반 성인뿐 아니라 청년, 여성, 저소득층, 고령자 등 타깃 그룹별 조정이 가능하도록 설계함으로써, 생애주기에 기반한 금융교육이 원활하게 이루어질 수 있도록 했으며, 두 개의 프레임워크 사이의 중요한 변화는 <표 7>처럼 정리할 수 있음

<표 7> OECD와 EU/OECD의 성인 금융 역량 프레임워크 비교

항목	OECD(2016)	EU/OECD(2022)	비고
개발 주체	OECD/INFE 단독	EU 집행위원회 + OECD/INFE 공동	글로벌 vs 유럽 특화
개발 목적	국제 금융 역량 기준 수립	EU 맥락에 맞춘 금융 이해력 통합 전략 지원	-
역량의 내용 영역	4개 영역 (돈과 거래, 계획과 돈 관리, 위험과 보상, 금융 환경)	동일	구조는 유지, 내용은 진화
역량의 차원	지식, 태도, 행위	동일	
디지털 금융 포함 여부	일부 언급(간접적)	디지털 역량을 명확하게 명시(보강)하고 파란색으로 표시	디지털 이해력과 금융 통합 교육 강화
지속 가능 금융 (ESG)	미포함 또는 미약	녹색 금융 역량을 신설하고 녹색으로 표시	윤리적 투자 판단 능력 포함
금융 회복력	간접적 언급	코로나 이후 회복 탄력성 강조	불확실성 대응 교육 확장
적용 방식	국가별 전략, 평가, 교재 설계에 유연 사용	동일 + 엑셀 필터형 구조 제시	사용자 중심 설계 가능
연령·집단별 조정	제한적(성인 일반)	청년, 고령자, 취약계층 등 대상 조정 안내	생애주기 교육 전략에 유용
투자 역량 구성	투자 상품 이해, 위험-수익, 장기 계획 포함	동일 주제 + 지속 가능 투자 및 디지털 투자 포함	-
활용 예시	정책 설계, 평가 도구	정책 + 교육 + 시민 캠페인 등 다중 활용 가능	-

(2) 성인 투자 교육 관련 시사점

- 2022년에 개발된 EU/OECD의 성인 금융 역량 프레임워크 가운데 투자 교육 부문으로 추가 및 강조된 점은 디지털 금융 이해력, 지속 가능 금융, 금융 회복력이라 할 수 있음
- 금융 생활과 금융 시장이 디지털화하는 변화에 부응하기 위해 온라인 결제, 암호화폐, 디지털 자산, 사이버 관련 위험 등에 대한 이해와 활용을 구체적으로 제시
- 투자 관련 기본 역량 외에도 윤리적·사회적 책임 등의 가치를 포함한 판단, 지속 가능한 투자의 가치 등을 추가
- EU/OECD(2022)의 프레임워크 가운데 투자 교육과 관련한 주요 변화를 정리하면 <표 8>과 같음

<표 8> OECD와 EU/OECD의 성인 투자 교육 비교

항목	OECD(2016)	EU/OECD(2022)	비고
투자 주제 명시	저축과 투자	동일	명확한 주제 구분 유지
포함 역량	투자 상품 이해, 복리, 분산 투자, 위험-수익	지속 가능 투자, 디지털 투자 등 확장	ESG 투자 판단, 금융 윤리 포함
행위 중심 구성	투자 상품 비교, 위험 관리, 장기 목표 설정 등	+ 디지털 자산 활용, 녹색 상품 평가 역량 포함	실천적 투자 의사결정 능력 강조
정서적 태도 반영	자신감, 장기 안목, 투자 불안 조절 등	+ 지속 가능성에 따른 가치 판단 포함	-

나. 아동·청소년 금융 역량 프레임워크

(1) 개발 배경과 특징

- EU와 OECD는 OECD(2015)에 제시된 프레임워크를 기반으로 하되, EU

의 맥락과 그 이후의 금융 환경 변화를 반영해 아동과 청소년을 대상으로 하는 프레임워크도 새로 개발함(EU/OECD, 2023)

- OECD의 2015년 프레임워크가 대상으로 삼은 연령층이 15~18세 청소년인 데 비해, EU/OECD의 2023년 연구는 연령층을 6~18세로 확대해 아동까지 포함
- 단, 발달 단계에 따라 청소년을 3개 연령군(6~10세, 11~15세, 16~18세)으로 구분해 생애주기형 금융 역량을 개발했으며 디지털, 지속 가능성, 사회적 시민성, 투자 행위 실행력 등을 추가로 강조했다는 차별점이 있음
- EU/OECD(2023)가 제시한 아동·청소년 대상의 금융 역량 프레임워크에서 찾아볼 수 있는 주요 변화는 <표 9>와 같음

<표 9> OECD와 EU/OECD의 아동·청소년 금융 역량 프레임워크 비교

항목	OECD(2015)	EU/OECD(2023)	비고
개발 주체	OECD/INFE 단독	EU 집행위원회 + OECD/INFE 공동	글로벌 vs 유럽 특화
연령대	15~18세 청소년	6~18세(3단계 연령군: 6~10, 11~15, 16~18세)	생애주기형 역량 교육 강화
역량의 내용 영역	4개 영역 (돈과 거래, 계획과 돈 관리, 위험과 보상, 금융 환경)	동일	국제 일관성 확보
역량의 차원	지식, 태도, 행위	동일	
디지털 금융 포함 여부	일부 언급 (간접적)	디지털 금융 역량을 별도로 제시하고 파란색으로 표시	디지털 금융 소비자 보호 강화
지속 가능 금융 (ESG)	-	기초 개념 수준을 포함하고 ESG 관련 역량을 녹색으로 표시	가치 기반 금융교육
기타	-	디지털, 시민성, 창업, 성인 준비 관련 역량을 포함	통합 금융시민교육

(2) 아동·청소년 투자 교육 관련 시사점

- EU/OECD의 아동·청소년 금융 역량에서의 변화로는, 별도의 주제를 명시해 투자 관련 개념을 명확화했다는 점
 - 2015년의 OECD 프레임워크는 투자와 관련해서 별도의 주제로 분리하는 대신, 일부 주제에서 투자 관련 역량을 간접적으로 포함·제시하고 있었음
- 또한 이전의 프레임워크가 전반적으로 투자 관련 기초 개념을 이해하는 역량 중심이었다면, 새로 개발한 프레임워크는 이해하고 있는 사실이나 보유하고 있는 지식이 구체적인 금융 행위로 전환될 수 있는 방향으로 구조화하고 있음
- 이 외에도 지속 가능 소비와 투자 관련 역량이 추가
- 투자 교육과 관련한 중요한 변화는 <표 10>과 같이 정리할 수 있음

<표 10> OECD와 EU/OECD의 아동·청소년 투자 교육 비교

항목	OECD(2015)	EU/OECD(2023)	비고
직접적 투자 개념 포함	일부 주제에서만 간접적으로 포함(예: 장기 계획, 복리, 위험-수익 개념)	‘저축과 투자’ 주제 명시 + 투자 위험, 상품 비교 등 포함	투자 이해력 개념 명확화
위험-수익 이해도	개념적 이해(기초 수준) 중심	위험-수익 상충관계와 분산 투자 포함	행동적 투자 판단 교육 강화 필요성 강조
투자 실천력 강조 여부	비교적 제한적, 주로 ‘이해’ 중심	‘비교’, ‘결정’, ‘선택’ 등 실제 행위에 초점	지식에서 행위로의 전환 구조화
ESG/윤리 투자 포함 여부	-	지속 가능 소비와 투자 연계 역량 포함	투자 교육의 윤리적 차원 통합 가능성 시사
투자 관련 태도 교육	자기통제, 장기 계획, 감정 조절 수준	자신감, 의사결정 동기 강화	

4. IOSCO and OECD의 투자자 금융 이해력 핵심 역량 프레임워크

가. 개발 배경과 특징

- 일반 개인 투자자들이 믿을 만한 정보에 기반해서 합리적 투자 의사결정을 내릴 수 있도록 도와주기 위해 OECD와 IOSCO(국제증권감독기구)가 2019년에 공동으로 핵심 역량 프레임워크를 개발
- IOSCO and OECD(2019)는 OECD(2016)가 제시한 성인 대상 핵심 금융 역량 프레임워크 가운데 투자 관련 역량을 확장 및 보완한 것으로 볼 수 있음
- 성과 기반의 투자 핵심 역량 체계를 제시함
 - 단순한 지식 암기형 교육이 아니라, 투자자의 실질적인 판단력과 행위 변화 유도를 목표로 하는 핵심 역량 체계를 개발
 - 이를 위해 7개 핵심 내용 영역을 제시하고, 각 영역의 역량을 3가지 차원(지식, 태도, 행위)으로 범주화해 제시
- 인지적 편향, 감정적 판단, 투자자 심리에 대한 자각과 제어 능력을 강조하기 위해 행동경제학 내용을 체계에 반영
 - 과신, 손실 회피, 군중심리 등 개인 투자자에서 흔히 발견할 수 있는 행동경제학적 오류를 인지하고 이에 대한 교정 노력을 제시
- 회원 39개국의 증권 관련 정책기관이나 규제기관을 대상으로 설문 조사를 실시하고, 실제 교육 현장에서 필요로 하는 역량이 무엇인지를 분석해 반영

나. 투자자 핵심 역량

- 투자자의 핵심 역량을 7가지 내용 영역(① 투자 기본 개념, ② 투자 상품 속성, ③ 투자 상품의 매수·매도, ④ 자산 보유 및 관리, ⑤ 투자자 권리와 책임, ⑥ 행동 편향, ⑦ 투자 사기 및 금융 사기 예방)으로 구분해 제시(<표 11> 참고)
- 특히 ‘행동 편향’은 기존의 전통적 금융교육 프레임워크에 거의 포함되지

않았던 내용으로, 실제 행위 변화 중심의 금융교육이 이루어지도록 한 것이 두드러짐

<표 11> IOSCO and OECD의 투자자 금융 이해력 역량의 프레임워크

영역	지식	태도	행위
투자 기본 개념	<ul style="list-style-type: none"> 저축과 투자의 차이 투자과 투기의 차이 위험과 수익 사이의 관계 인플레이션이 장기 금융 계획 및 장기 투자에 미치는 영향 복리가 자산 축적에 미치는 효과 분산 투자의 장점 차입 투자(레버리지)의 위험성 	<ul style="list-style-type: none"> 투자 가치는 증가할 수도, 감소할 수도 있음을 인식 정보 없이 투자하는 위험성 인식 투자를 투기적 수단이 아니라 재무 계획의 일부로 인식 	<ul style="list-style-type: none"> 비상 자금 마련 개인의 위험 감수 성향 및 투자 목표에 부합하는 투자 상품 선택 포트폴리오 구성 상품의 특성, 수수료, 위험 요소를 이해 가능한 범위 내에서 투자 각 투자마다 명확한 목표 설정 위험 감수 성향이 변하는 경우 재평가하고 전략 조정 장기 재무 목표 달성을 위해 규칙적이고 계획적으로 투자
투자 상품 속성	<ul style="list-style-type: none"> 다양한 자산군의 특징과 위험성을 식별하고 비교 투자 가치에 영향을 미치는 요인 식별 수수료 및 비용 구조(예: 운용 보수, 거래 비용 등) 설명 	<ul style="list-style-type: none"> 투자 전 적극적으로 사전 조사와 비교·분석을 하려는 자세 투자 상품에 포함된 구성 요소나 윤리적 기준까지 함께 고려해 판단하려는 의지 과거 수익률이 미래 수익을 보장하지 않는다는 사실의 인식 	<ul style="list-style-type: none"> 같은 자산군 내의 다양한 투자 상품을 조사하고 비교 유사한 상품 사이의 수익률, 위험, 비용을 비교하기 위해 적절한 지표를 사용 실질 수익률 평가
투자 상품의 매수·매도	<ul style="list-style-type: none"> 투자 상품을 매수·매도할 수 있는 채널(예: 증권사, 은행, 온라인 플랫폼 등)의 특성과 기능 거래 시 필요한 문서(예: 계약서, 신청서, 상품설명서 등)의 목적 제3자에게 거래를 	<ul style="list-style-type: none"> 거래 관련 모든 조건과 수수료를 이해하려는 자세 중개인의 설명을 비판적으로 검토하고 이해하지 못한 사항은 질문하는 태도 	<ul style="list-style-type: none"> 투자 계약 관련 문서를 읽고, 기록 유지 중개인이거나 자문 전문가에게 필요한 질문을 하고, 답변 검토 거래 기록과 명세서, 수익 및 비용 검토 및 보관

	<p>위임하는 것의 위험성(예: 신탁, 대리 매매 등) 인지</p>		
<p>자산 보유 및 관리</p>	<ul style="list-style-type: none"> •투자 보고서의 구성 요소 이해 및 평가 •장기적 목표 달성을 위한 자산 관리 방법 이해 •기업의 배당, 분할, 합병 등 주요 기업 정책의 영향 이해 	<ul style="list-style-type: none"> •투자에 대한 지속적인 관심과 책임감 •단기 수익보다는 장기 재무 목표에 초점을 맞춘 전략적 관점 	<ul style="list-style-type: none"> •투자 성과를 모니터링하고 필요시 비중 조정 •세금 신고, 수익금 재투자 여부 등을 고려해 지속적으로 자산 관리 •기업으로부터 받은 통지 사항이나 투자 보고서를 해석하고 활용
<p>투자자 권리와 책임</p>	<ul style="list-style-type: none"> •투자자 보호와 관련된 법률과 규제기관의 역할 이해 •분쟁 해결 절차(예: 민원, 중재, 감독 기관 신고 등) 숙지 	<ul style="list-style-type: none"> •자신의 권리를 적극적으로 행사하려는 의지 •책임 있는 투자자로서 필요한 문서를 확인·보관하려는 태도 	<ul style="list-style-type: none"> •계약 문서를 정확히 읽고 파악 •문제가 생겼을 경우 공식적인 절차에 따라 문제를 신고하거나 해결 •금융기관에 질문하거나 정보 제공 요청
<p>행동 편향</p>	<ul style="list-style-type: none"> •투자 의사결정에 영향을 미치는 인지적·감정적 편향(예: 과신, 손실 회피, 군중심리 등)의 이해 •자신의 편향된 행동이 투자에 미치는 영향 	<ul style="list-style-type: none"> •스스로를 객관적으로 돌아보고, 자기 통제력과 반성 능력을 지니려는 자세 •정보에 기반한 분석적 판단을 선호하고, 직감이나 유행에 휩쓸리는 경향을 경계 	<ul style="list-style-type: none"> •투자 시 감정적 충동을 통제하고, 데이터 중심의 결정 •전문가의 조언 또는 다양한 출처의 정보를 검토해 편향 축소 •장기 목표와 일치하지 않는 단기 감정적 판단 억제
<p>투자 사기 및 금융 사기 예방</p>	<ul style="list-style-type: none"> •사기나 불법 투자 상품의 전형적인 특징 •‘너무 좋아 보이는 조건은 의심해야 한다’는 원칙의 이해 •합법적인 금융기관과 사기성 업체를 구별하는 방법 인식 	<ul style="list-style-type: none"> •경계심을 갖고 합리적 의심을 하는 태도 •사기 예방을 자신의 책임으로 여기며 스스로 보호하려는 동기 	<ul style="list-style-type: none"> •사기성 제안을 받았을 때 거절하고 신고할 수 있는 능력 •금융 감독 기관 또는 경찰에 피해 신고 절차 실행 •검증되지 않은 링크, 앱, 유사 사이트 등을 피하고, 공식적인 경로를 통해 금융 활동을 수행

다. 투자자 교육 관련 주요 시사점

- 역량 기반의 투자자 교육 체계를 제시
 - 투자자 교육이 단순 지식 전달이 아니라, 실제 투자 관련 의사결정 능력을 향상하고 투자 행위에서의 실질적 변화를 가능하게 하는 교육 중심으로 되도록 지향
- 행동경제학 요소를 반영
 - 투자자들이 실제로 합리적인 판단을 하지 못하는 이유 가운데 의사결정에서의 편향 요인이 상당히 많음
 - 이 문제를 극복하기 위해 군중심리, 확증 편향, 손실 회피 등 행동 편향을 인식하고 이를 교정하는 내용을 핵심 요소로 포함함으로써 행위 변화 중심의 교육이 가능해지도록 구성
- 사기 예방을 위한 역량을 강화
 - 고수익 보장형 광고, 유사 투자 사기, 암호화폐, 다단계 등 실제 피해가 증가하고 있는 금융 사기 문제를 해결하기 위해 사기 구조, 설득 방식, 신고 절차 등 실천적 역량을 대폭 강화

5. 미국의 금융 이해력 표준안

가. CEE의 금융 이해력 표준안

(1) 개발 개요

- 미국의 CEE(Council for Economic Education, 경제교육협의회)는 유치원생부터 초·중·고 학생들을 대상으로 경제 및 금융교육에 초점을 맞추고 있는 비영리 민간단체로 1949년에 설립되어, 본부 및 50개 주 경제교육협의회, 300여 개 경제교육센터 등으로 구성되어 있음
- 미국은 국가 차원의 학교 교육과정이 없으므로 경제교육과 관련한 교육과정도 없음
- 이에 CEE는 일찍이 경제 이해력을 위한 표준안(즉, 자율적 교육과정)을

개발해 전국 학교에 권장하고 있었는데, 금융 역량의 중요성이 커지면서 ‘경제 이해력을 위한 표준안’과 별개로 ‘금융 이해력을 위한 표준안’을 2013년에 추가로 발표(CEE, 2013)

- 개인과 가계의 금융 활동을 6개 대영역, 즉 ① 소득 ② 재화와 서비스 구매 ③ 저축 ④ 신용 활용 ⑤ 투자 ⑥ 보험 가입으로 구분
- 학생의 발달 단계를 고려해, 4학년, 8학년, 12학년의 3단계로 구분하고, 6개 대영역에 해당하는 지식과 행위 내용 요소를 제시함
- 예를 들어, 4학년이라는 말은 4학년에서 배우는 내용이라는 의미가 아니며, 그 이전부터 시작해서 4학년을 마칠 때까지는 해당 내용 학습을 마무리해야 한다는 의미로서, 해당 학년의 학생이라면 도달해야 할 학습 목표를 나타냄
- 초등학교 과정에서는 소득, 재화와 서비스 구매, 저축 같은 기초적인 영역에 초점을 맞추고 있고, 고등학교 과정에서는 신용 활용, 투자, 보험 가입 같은 다소 복잡한 성취 기준을 다룰 것을 제안함으로써 학년이 올라가면서 체계적이고 누적적인 학습을 통한 단계적 학습이 가능하도록 구성

(2) 주요 특징

- 금융 의사결정의 실천적인 행위를 강조하기 위해 ① 계획과 목표 설정 ② 의사결정 ③ 평가의 3개 부문으로 나눔
- 계획과 목표 설정은 선택 가능한 옵션에 대한 정보를 모으고, 이에 대한 편익과 비용을 평가하도록 함
- 의사결정 부문에서는 편익과 비용을 비교해 최종적인 판단을 내릴 수 있는 역량을 언급
- 평가 부문에서는 의사결정에 대한 평가를 통해 선택 결과를 평가하고 반성하도록 함

(3) 투자 영역의 주요 내용

- 6개 대영역 가운데 투자 영역은 자산 증식, 위험 관리, 금융 시장에 대한

이해를 목표로 제시하고 있으며, 금융 자산, 수익, 위험, 분산 투자, 시장 반응 등을 핵심 개념으로 제시(<표 12> 참고)

<표 12> CEE 금융 이해력 표준안의 투자 핵심 개념

핵심 개념	세부 내용
금융 자산	예금, 채권, 주식, 뮤추얼 펀드, 부동산, 원자재 등
수익	자산의 수익 또는 가치 증가
위험	수익이 불확실하거나 원금을 잃을 가능성
분산 투자	위험을 분산시키기 위한 포트폴리오 구성
시장 반응	시장 정보 변화에 따른 투자 가치 변동

(4) 투자 교육 관련 주요 시사점

- 첫째, 경제적 의사결정 관점에서 접근
 - 투자를 단순히 ‘돈 버는 방법’으로 접근하지 않고, 합리적 의사결정 능력에 해당하는 핵심 사례로 다루고 있으며, “고수익 채권은 왜 더 위험한가?”, “저축보다 투자가 유리한 경우는 언제인가?” 같은 질문을 통해 수익률, 위험, 기회비용, 복리 등 핵심 개념들을 실생활 상황과 연계하고 있음
- 둘째, 학년별 인지 발달 수준을 고려해 나선형으로 제시
 - 4학년, 8학년, 12학년으로 학년이 올라갈수록 단순한 주식 개념 소개 → 수익률 비교와 계산 → 실질 수익률, 세후 수익률, 포트폴리오 설계로 구성하는 등 투자 개념이 심화·정교화함
- 셋째, 금융 의사결정 과정 관련 코너를 통해 실천 기반 문제 해결 중심의 교육이 될 수 있도록 함
 - “자동차를 살까?”, “주식 대신 ETF를 고른다면 그 이유는?” 등의 상황을 제시하고, 목표 설정 → 대안 비교 → 선택 및 평가 → 조정 단계에 따라 학습자가 투자 의사결정을 실제로 시뮬레이션 해 볼 수 있도록 구성함
- 투자 영역에서의 투자 관련 주요 내용을 정리하면 <표 13>과 같음

<표 13> CEE 금융 이해력 표준안의 학년별 주요 투자 내용

학년	4학년	8학년	12학년
수준	투자의 개념 입문	금융 상품의 비교와 기본 수익률 계산	위험 조정 수익률과 포트폴리오 구성
핵심 질문	•투자란 무엇일까	•어떤 자산이 수익이 더 좋을까	•위험을 고려했을 때 어떤 투자가 현명할까
지식	<ul style="list-style-type: none"> •저축과 투자의 차이 인식 •금융 자산의 개념 소개(주식은 회사 일부를 소유하는 것) •투자의 기대 이익 (투자한 회사가 인기 상품을 만들면 수익을 얻을 수 있음) 	<ul style="list-style-type: none"> •금융 자산의 종류 이해(예금, 주식, 채권, 뮤추얼 펀드, 부동산 등) •이자와 배당금의 차이(예금과 채권은 이자 가능, 주식은 배당금과 자산 가치 상승 가능) •기대 수익률과 위험의 개념 •수익률 계산 능력 •복리의 기본 원리 •금융 시장이 이자율에 영향을 준다는 사실 	<ul style="list-style-type: none"> •실질 수익률 = 명목 수익률 - 인플레이션을 •세후 수익률 •위험과 수익성의 상관관계(더 높은 기대 수익률 = 더 큰 위험) •분산 투자(위험 분산을 위한 핵심 전략) •시장 환경 변화에 따른 수익률 변화의 이해(뉴스, 금리, 경제 성장률 등이 투자 결정에 미치는 영향)
행위	<ul style="list-style-type: none"> •저축과 투자의 목적 비교 •주식의 작동 방식(예: 인기 제품 → 주가 상승) 설명 •금융 자산의 개념을 이야기 활용해 설명 	<ul style="list-style-type: none"> •다양한 자산 유형의 주요 특징 비교(예: 예금은 안전하지만, 수익률이 낮음; 주식은 수익률이 높지만, 위험이 큼) •이자 계산(예: 1% 예금 vs. 5% 채권) •72의 법칙을 활용해 자산이 2배 되는 시기 예측 •복리 vs. 단리 비교 •시장 상황(예: 대출 수요 증가)이 금리에 미치는 영향 설명 	<ul style="list-style-type: none"> •투자 자산별 실질 수익률, 세후 수익률 계산 •다양한 자산(주식, 채권, 현금)으로 포트폴리오 구성 •투자 위험 분석(예: 기업 부도, 경기 침체 등) •시장 정보에 반응하여 투자 전략 조정 •투자 목표에 따라 전략 선택(단기 vs. 장기, 고위험 vs. 저위험 등)

나. CEE and Jump\$Start의 개인 금융 표준안

(1) 개발 개요

- Jump\$Start는 아동부터 대학생에 이르기까지 금융 이해력 향상을 위해 노력하는 미국 전국 규모의 비영리 조직
- 1998년에 유치원생부터 고등학생까지의 학생들을 위한 개인 금융교육의 표준안을 '*Personal Finance Guidelines and Benchmarks*'라는 제목으로 세계 최초로 제시
- 이후 세계적으로 금융교육이 확산하자 변화한 금융 환경을 반영한 개정 금융교육 표준안을 연속적으로 발표(Jump\$Start, 2006; Jump\$Start, 2015)
- 2021년에는 CEE와 공동 연구를 통해 학생들의 개인 금융교육을 위한 표준안을 새로 개발(CEE and Jump\$Start, 2021)

(2) 투자 교육 관련 시사점

- CEE and Jump\$Start(2021)는 개인 금융 지식의 단순 습득이 아니라, 평생 지속 가능한 금융 행위 형성을 목표로 한 포괄적·체계적 금융교육 모델을 표방(<표 14> 참고)
- 특히, 투자 교육과 관련해서는 분석력, 합리성, 위험 판단력, 기술 활용력을 포함하는 고차원적 사고 훈련을 목표로 함
- 이 외에도 암호화폐, 자동화 투자(로보 어드바이저), 핀테크, ESG 투자 등 당시의 최신 금융 이슈를 반영했으며, 손실 회피성, 심적 회계, 과신, 동료 압박 등 행동경제학 관점에서 사람들의 비합리적 선택 경향도 고려해야 한다는 점도 강조
- 이를 통해 학습자가 분석 능력, 비판적 사고력, 자기 성찰적 투자 판단 능력을 형성함으로써, 점차 자산 관리의 주체로 성장할 수 있도록 유도하고 있음

<표 14> CEE and Jump\$tart 표준안의 투자 영역 학년별 주요 내용

학년	4학년	8학년	12학년
수준	개념 입문기	자산 유형 탐색 및 기본 수익 개념 습득	고급 투자 전략 형성과 실천력 강화기
핵심 질문	•왜 사람들은 돈을 투자할까?	•어떤 자산이 더 수익이 좋을까	•나에게 맞는 투자 전략은 무엇인가?
지식	<ul style="list-style-type: none"> •투자는 돈을 불리는 방법이라는 개념 도입 •저축 vs. 투자의 구분 	<ul style="list-style-type: none"> •금융 자산의 종류(예금, 주식, 채권, 뮤추얼 펀드, 부동산 등) •수익 유형(이자, 배당, 자본 이득) •복리의 원리 •위험의 개념(위험한 투자일수록 수익률도 높을 수 있음) 	<ul style="list-style-type: none"> •위험 감수도(개인의 투자 성향에 따라 자산 배분 전략이 달라짐) •수익률의 구분: 명목 수익률 vs. 실질 수익률, 세후 수익률 고려 •시장 가격 형성 요인: 금리, 기업 실적, 경제 상황 등 •행동경제학 요소: 손실 회피, 과신, 군집 심리 등 •세금과 수수료가 수익률에 미치는 영향 •핀테크와 로보 어드바이저의 활용
행위	<ul style="list-style-type: none"> •장기 재무 목표(예: 대학 등록금, 집 구매 등)를 떠올려 보고, 그것을 위해 투자할 필요성을 설명 •저축과 투자 방식의 차이점 구분 •투자 목적을 현실과 연결(예: 나는 장래에 ○○를 사기 위해 돈을 모음) 	<ul style="list-style-type: none"> •주식, 채권, 펀드 등의 특징 비교(수익성, 유동성, 안전성) •복리 계산: 72의 법칙 활용, 정기적 투자 시 시뮬레이션 •자산 비교: A가 5년 동안 매년 10만 원을 투자하면 얼마가 될까? 	<ul style="list-style-type: none"> •자기 위험 성향 분석을 통해 포트폴리오 설계(예: 보수적 vs. 공격적) •자산 배분 전략 수립: 주식, 채권, 부동산, ETF 등을 조합 •실질 수익률 계산: 물가 상승률, 세금, 수수료 고려 •행동 편향 탐지 및 극복 전략 세우기 •디지털 투자 도구(예: 로보 어드바이저 등)의 활용

다. 미국의 투자 교육 관련 주요 시사점

- 학생을 대상으로 하는 학교에서의 금융교육을 위한 표준안과 체계를 제시하고 있을 뿐, 성인 금융교육을 위한 체계는 없음
- CEE(2013)와 CEE and Jump\$tart(2021)는 모두 4학년에서는 저축과 투자의 구분, 8학년에서는 금융 자산의 종류, 수익률 개념, 복리, 12학년에서는 실질 수익률, 위험 분석, 자산 배분 전략을 투자 교육의 주요 학습 요소로 제시하는 등 이른바 학년별 나선형 구조로 구성
- 높은 수익률은 커다란 위험을 의미한다는 개념을 반복적으로 다룸으로써 투자에 조심스럽게 접근해야 한다는 점을 강조
- 동시에 위험을 분산하기 위한 전략으로 포트폴리오와 분산 투자의 중요성, 그리고 복리 효과를 통한 장기 투자 효과도 강조
- CEE and Jump\$tart(2021)는 이전에 비해 의사결정과 실천 능력을 더욱 강조하고 있으며, 경제학 외에 행동경제학적 요소도 고려할 필요성을 부각
- 그리고 투자에서의 수익률뿐 아니라 자산 배분, 위험 진단, 핀테크 활용, 편향의 교정 전략, 실질 수익률 계산 등 다양한 실습 활동을 제시하고 있다는 점이 특징

6. 한국의 금융교육 표준안

가. 금융감독원의 초·중·고 금융교육 표준안

(1) 개요 및 특징

- 금융감독원·한국교육과정평가원(2010)은 우리나라 최초로 초·중·고 학생들을 위한 금융교육 표준안을 개발함으로써, 효과적인 금융교육을 위한 가이드라인을 제시했으며 실제로 금융교육 발전에 크게 기여한 것으로 평가됨
- 이후 우리나라의 금융 환경이 급격히 변화하고(예: 간편 결제 도입, 암호

화폐 등장, 비대면 거래 활성화 등), 교육부가 2017년에 개정 교육과정을 발표함에 따라 사회 적합성과 교육 타당성을 높이기 위해 금융교육 표준안을 개정(금융감독원·한국교육과정평가원, 2020)

- 디지털 금융과 금융 소비자 보호 관련 내용을 강화하고 금융 역량 증진 관점에서 실생활 활용 중심 역량을 제시했다는 점이 개정된 금융교육 표준안에서 드러나는 중요한 특징이자 변화라 할 수 있음
- 이 외에 핵심 성취 기준을 간추려 제시
 - 금융교육을 위한 수업 시간이 매우 제한적이어서, 일반적으로 학교에서 금융감독원의 표준안이 제시하고 있는 전체 성취 기준을 달성하기 위한 금융교육을 전면적으로 실시하기 어려운 현실
 - 수업 시간 때문에 전체 성취 기준을 달성하기 곤란한 학교의 경우, 최소한으로 필요한 금융교육이라도 실행할 수 있도록 유연화하기 위해, ‘핵심 성취 기준’을 추출해 제시
- 기존의 내용 체계 구조는 그대로 유지하되(대영역과 중영역), 내용 요소로 디지털 환경을 추가하는 변화를 시도
- 대영역은 5개로, 즉 ① 금융과 의사결정, ② 수입과 지출 관리, ③ 저축과 투자, ④ 신용과 부채 관리, ⑤ 보험과 은퇴 설계로 구성
 - 그리고 중영역은 12개로 구성(<표 15> 참고)
- 초·중·고 발달 단계에 부합하는 역량 기반 성취 기준을 명시하고, 교과 연계, 자유학기제, 창의적 체험 활동 등과도 연계할 수 있도록 시도했다는 점도 특징
- 기본적으로 학교에서의 금융교육 활성화에 초점을 둔 표준안이라고 볼 수 있음

<표 15> 금융감독원의 금융교육 표준안 내용 체계

대영역	중영역	핵심 내용 요소
금융과 의사결정	합리적 금융 생활	돈과 거래, 금융 의사결정, 의사결정과 책임
	개인 재무 관리	재무 관리 필요성, 재무 목표와 재무 계획
	금융 환경 변화와 금융 소비자 보호	금융 환경과 금융 서비스, 금융 소비자 보호
수입과 지출 관리	예산	예산, 예산 관리
	수입	소득, 소득 결정 요인, 처분 가능 소득
	지출	구매 의사결정, 지불수단, 합리적 지출
저축과 투자	저축	저축 상품, 저축 습관 형성, 예금자 보호 제도
	투자	투자, 금융 상품, 자산 관리, 투자자 보호 제도
신용과 부채 관리	신용 관리와 대출	신용과 책임, 대출
	부채 관리	부채, 부채 관리, 신용 회복 지원 제도
보험과 은퇴 설계	위험 관리와 보험	위험 관리, 보험
	은퇴 설계	은퇴 설계, 은퇴 후 자산 관리

(2) 투자 관련 주요 내용

- <표 16>에서 확인할 수 있듯이, 초등학교는 기초 개념(투자 vs 저축), 시간 가치, 위험 감수에 대한 정서적 인식 형성을, 중학교는 투자 유형별 특성, 투자 판단 요소(3대 원칙) 등 비교·분석에 기반한 판단력을 교육하는 데 초점을 두고 있음
- 고등학교는 정보 분석부터 투자 실행, 그리고 투자에 대한 책임 인식까지 포함하는 등, 실천 중심의 고차 역량 강화를 목표로 함
- 학생 대상의 표준안이어서, 투자 관련 내용이 많지 않다는 한계

<표 16> 금융감독원의 금융교육 표준안의 투자 관련 내용

초등학교	중학교	고등학교
<ul style="list-style-type: none"> •돈의 시간적 가치 이해 (예: 화폐의 가치 변화) 	<ul style="list-style-type: none"> •주식, 채권, 파생 상품 등 금융 투자 상품의 종류와 특징 이해 	<ul style="list-style-type: none"> •투자 정보의 출처(예: 정부보고서, 증권사 자료 등)와 신뢰성 판단 능력
<ul style="list-style-type: none"> •투자의 개념과 투자 필요성 이해 	<ul style="list-style-type: none"> •투자 판단 시 고려 요소: 안전성, 수익성, 유동성 	<ul style="list-style-type: none"> •금리, 인플레이션, 환율 등 거시 경제 요인이 투자에 미치는 영향 이해
<ul style="list-style-type: none"> •저축과 투자의 차이점 인식 •수익성과 위험의 비교 학습 	<ul style="list-style-type: none"> •직접 투자와 간접 투자의 구분 및 장단점 인식 	<ul style="list-style-type: none"> •포트폴리오 개념, 분산 투자 전략 학습 및 모의 투자 활동 •투자 결정에 따른 책임 인식 •자가진단표 활용 등으로 자기 책임 강조 •투자자 보호 제도의 이해 (예: 불완전 판매, 금융소비자보호법 등)

(3) 투자 교육 관련 주요 시사점

□ 발달 단계에 따른 금융교육의 계열적 구성

- 개념(초등) → 판단(중학) → 실행 및 책임(고등) 중심의 계단식 구성을 통해 금융교육의 단계성과 연계성을 확보
- 초등학교는 저축과 투자의 차이 인식, 시간 가치 개념 도입을 바탕으로 투자를 미래 설계와 연계된 책임 있는 경제활동으로 접근
- 중학교는 투자 상품의 종류와 특성 이해를 바탕으로 수익성·안정성·유동성 등 투자 판단 기준을 이해하고, 이를 바탕으로 투자 상품을 비교·분석하는 판단 능력 형성에 중점
- 고등학교는 정보 탐색, 거시 경제 변수의 영향, 포트폴리오 구성, 투자자

보호 이해를 바탕으로 책임 있는 의사결정 역량을 강화하는 데 초점

□ 투자 판단 기준의 명확화

- 수익성·안정성·유동성 개념을 적용한 투자 판단 기준, 금리·물가·환율 등 거시 경제 요인, 그리고 실제 투자 상황에서 복합 요인 등을 종합적으로 고려해 투자를 결정해야 함을 명시함으로써, 실질적 비교·분석 능력을 함양하도록 시도
- 학교 교육과정과 유사한 접근

□ 정서적·윤리적 태도 포함

- 위험 감수에 대한 태도(초등학생), 투자에 따른 책임 인식(고등학생)을 명시하고, 감정적 판단(충동, 불안 등) 조절과 자기 통제력 요소까지 제시함으로써 책임 있는 투자자의 육성에 그치지 않고 정서적·윤리적 교육도 포함

□ 체험 기반의 실습형 학습 강조

- 투자 상품 카드를 활용한 모둠 토의, 뉴스 클리핑을 이용한 거시 경제 분석, 모의 투자 활동, 게임 기반 학습, 사례 분석, 정보 탐색 및 발표 등 다양한 교수 학습 방법을 제안함으로써 학교에서 체험 기반 학습이 이루어질 수 있도록 유도

나. 금융위원회의 금융 역량 지도

(1) 개요 및 특징

- 한국금융투자자보호재단(2020, 현 한국금융소비자보호재단)은 금융위원회의 용역 의뢰를 받아 우리나라의 체계적 금융교육을 위한 ‘금융 역량 지도’(financial capability map)를 개발했는데, 본 연구에서는 이를 금융위원회의 금융 역량 지도라 부름
- 금융위원회의 금융 역량 지도는 우리나라의 금융 환경을 반영해 전 국민

의 건전한 금융 생활에 필요한 지식, 태도 및 자신감, 행동 및 기술을 포함한 금융교육 체계를 제시

- 금융감독원의 금융교육 표준안이 초·중·고 학생에 한정되어 있어, 전 국민의 금융교육 방향을 포괄적으로 다루지 못한다는 한계를 보완하기 위해 전 국민의 생애주기에 따른 금융교육 체계를 마련했다는 의의
- 생애주기별로 현실에 부합하는 금융교육 내용을 강조하고 있으며, 지식, 태도 및 자신감, 행동 및 기술이라는 3개 역량 차원을 반영해 교육 효과 증대를 도모
- 금융교육의 내용 영역을 쓰기, 모으고 굴리기, 빌리기, 지키기로 구분해 구성했으며, 여기에 실제 금융 생활에 필요한 기본 지식, 금융 생활 과정에서 발생할 수 있는 피해와 금융 사기 예방을 추가해 중요한 영역으로 설정
- 더 나아가 생애주기에 따라 직면할 가능성이 높은 핵심 재무 이벤트(학업, 취업, 결혼, 출산, 자녀 양육 등)에 대응하기 위한 금융 역량도 제시한 점이 특이
- 금융 역량 지도의 내용 체계는 <표 17>과 같음

<표 17> 금융위원회 금융 역량 지도의 내용 체계

대분류	내용 요소
쓰기 (가계 재무 관리)	수입과 지출, 가계부 작성, 예산 짜기, 결제 수단, 합리적 의사결정
모으고 굴리기 (자산 관리)	예금, 투자의 기초, 투자 상품 활용
빌리기 (신용 관리)	신용의 이해와 관리, 대출의 기초와 활용, 신용카드, 부채 관리
지키기 (위험 관리)	위험의 개념과 관리, 보험의 유형과 활용
실제 금융 이용 시 필요사항 (금융 활용)	금융 거래의 기초, 디지털 금융, 금융교육 및 자문, 금융 소비자 보호의 이해, 금융 사기 예방
이벤트 (생애 재무 설계)	생애 재무 설계의 필요성, 창업 및 취업, 학자금과 교육비, 주거 마련, 노후 준비, 노후 자금 관리

- 금융 소비자들이 이해할 수 있고, 일상생활에서 활용할 수 있는 생활 금융 중심으로 내용을 구성했으며, 생애주기에 따라 겪을 수 있는 주요 금융 문제를 역량 지도에 반영함으로써 효과적인 금융교육을 지향
- 생애주기별 단계는 아동기, 청소년기, 청년기, 중·장년기, 노년기의 5단계로 구분했으며, 청년기는 대학생과 사회 초년생을 포함해 주로 20대를, 중·장년기는 30세 이후를 의미

(2) 투자 관련 주요 내용

- 금융위원회의 금융 역량 지도는 투자를 자산 관리 영역 안에서 저축과 함께 분류하고 있어, 투자 관련 내용이 매우 빈약하다는 평가가 가능 (<표 18> 참고)
- 아동기(사실상 초등학생을 의미)는 기초 개념(투자 vs 저축), 주식이나 펀드 등 주요 투자 상품의 이해, 투자의 위험에 대한 인식 등 투자의 기본 개념을 교육하는 데 초점을 둠

<표 18> 금융위원회 금융 역량 지도의 투자 관련 내용

생애주기	주요 역량	
아동기	<ul style="list-style-type: none"> •예금과 투자 상품의 차이점 이해 •대표적인 투자 상품(주식, 펀드 등) 알기 •투자의 위험과 원금 손실에 대한 인식 형성 	-
청소년기		<ul style="list-style-type: none"> •위험과 수익률 관계 이해
청년기	<ul style="list-style-type: none"> •책임 투자와 위험 성향 이해하기 •분산 투자와 장기 투자의 중요성 •포트폴리오의 주기적 검토 •유동성, 안전성, 수익성 •자기 책임의 원칙 인식 	-
중·장년기		-
노년기		<ul style="list-style-type: none"> •이해하지 못하는 투자 상품 피하기 •노후 자금을 위한 투자하기

- 청소년기(사실상 중·고등학생을 의미)는 위험과 수익률의 관계와 이에 대한 인식 형성 등 지식과 태도를 개발하는 것을 목표
- 청년기 이후는 생애주기와 관계없이 책임 투자에 대한 인식, 분산 투자 및 장기 투자의 필요성, 노후 자금을 위한 투자 필요성을 통해 투자를 실천하는 행위와 태도를 강조
- 노년기의 경우에는 생활과 직결된 노후 자금 마련 외에 여윌돈으로 투자하기를 강조하고 있으며, 돈을 불리는 것보다는 안전하게 지키는 것이 중요하다는 태도를 지니도록 함

(3) 투자 교육 관련 주요 시사점

- 아동기부터 노년기에 이르기까지 생애주기에 따라 필요한, 그리고 강조해야 하는 금융 역량을 금융교육에서의 내용과 차원별로 제시함으로써 계열성과 내용 적합성 확보
- 금융 환경 변화에 뒤처지지 않도록 시사적이고 일상생활에서의 주제 및 내용을 발굴해 제시함으로써 적시성도 강조
- 금융위원회의 금융 역량 지도를 통해 금융교육 제공기관 사이에 중복되거나 유사한 내용의 콘텐츠를 제작하는 것을 예방하려는 목적도 지니고 있다는 점에서 효율성 강조
- 지식, 태도, 행위라는 3가지 차원의 요소를 고르게 반영함으로써 금융교육의 실질적 효과 증대를 추구
- 투자와 관련한 역량은 비록 내용이 적기는 하지만, ‘투자의 기초’와 ‘투자상품의 활용’으로 구분
- 금융교육 및 자문이라는 내용 요소를 명시적으로 제시함으로써 주기적으로 금융교육을 받아야 한다는 사실을 명시하고, 금융교육과 자문 서비스를 제공하는 기관에 대한 이해도 구체화
- 금융 의사결정에 필요한 정보를 제공해 주는 신뢰할 만한 채널(예: 금융감독원 등)의 활용법을 구체적으로 제시

7. 소결

- 외국에서 제시하고 있는 금융교육의 체계는 크게 유럽과 미국의 양대 축에 의해 개발됨
- 유럽은 OECD를 중심으로 하되 최근에는 EU와 OECD가 협력해 연구를 진행했으며, 미국은 경제교육 표준안부터 시작해서 줄곧 CEE를 중심으로 연구를 진행
- 우리나라에서는 금융감독원이 두 차례에 걸쳐 학생을 위한 금융 이해력 표준안을 개발했으며, 금융위원회는 전 국민의 생애주기에 따른 금융 역량 지도를 제시
- 대부분은 금융교육 전반에 걸친 프레임워크나 표준안을 개발하고 있는데, OECD가 IOSCO와 협력해 투자자의 금융 이해력에 초점을 두고 핵심 역량을 제시한 연구가 예외(IOSCO and OECD, 2019)
- 금융교육의 대상으로 학생에 초점을 두는 연구가 많으며, 전 국민이나 성인 등 생애주기에 초점을 둔 체계화 연구는 상대적으로 많지 않음
- 생애주기에 따른 투자자 교육 커리큘럼을 체계적으로 제시한 연구는 희소

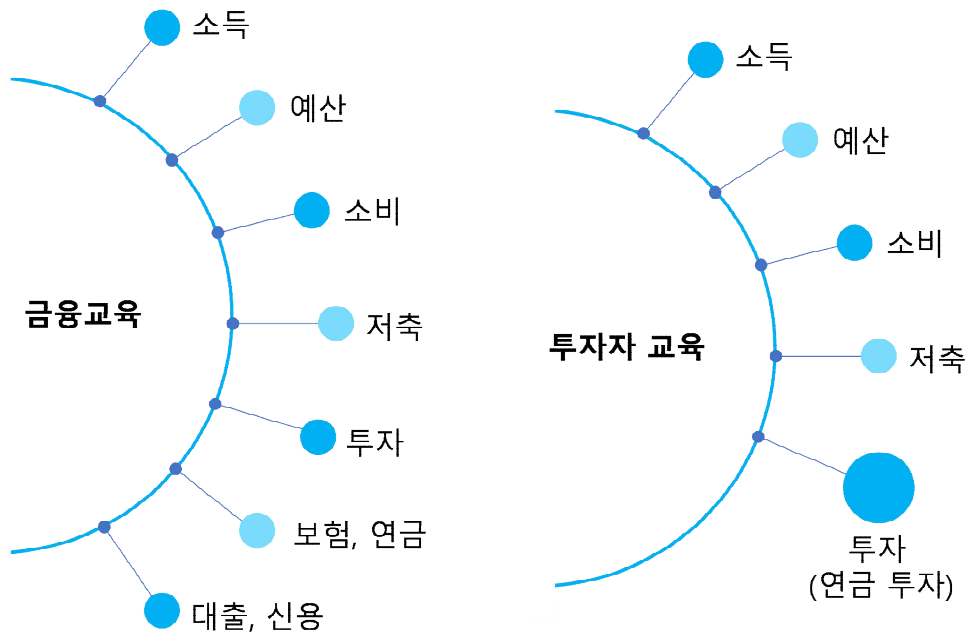
Ⅲ. 투자자 교육 체계화 방안

1. 배경과 필요성

- 금융교육 전반에 걸친 커리큘럼을 개발하는 연구는 외국뿐 아니라 우리나라에서도 있음
- 우리나라에서는 금융감독원·한국교육과정평가원(2010, 2020)이 학교에서 학생들에게 가르칠 필요가 있는 금융 역량을, 한국금융투자자보호재단(2020, 금융위원회의 금융 역량 지도)이 국민에게 필요한 금융 역량을 각기 제시한 바 있음
- 이런 점에서 금융교육을 체계화하는 방안을 이 시점에 다시 연구하는 것은 의미가 크지 않을 것임
- 금융교육이라는 커다란 테두리 안에서 개발하는 커리큘럼에는 근본적으로 투자 부분의 비중이 현실에서의 실제적 중요성에 비해 훨씬 과소하게 다루어질 수밖에 없다는 근본 한계가 있음
 - 흔히 개인 금융의 영역을 기초 개념, 예산, 소득, 소비, 저축, 투자, 대출, 신용, 보험, 연금으로 구분하는데, 이 경우 투자 영역은 전체의 10% 정도에 머무르기 때문
 - 즉, 금융교육이라는 커다란 틀 안에서 접근하면, 부득이 투자의 비중을 산술적으로, 즉 1/N로 다룰 수밖에 없음
 - 현실적으로 투자가 개인 금융에서 차지하는 역할은 산술적인 비중과 비교할 수 없을 정도로 훨씬 큼
 - 예를 들어 연금은 필요성을 제외하면, 연금 상품이나 연금 관리는 실질적으로 투자 상품의 범주에 해당함
 - 이 외에도 저축, 보험 같은 영역의 내용도 간접적으로 투자와 연계되어 있음
- 장기 투자의 중요성이 갈수록 커지고 있는 금융 환경 변화에 부응할 뿐 아니라 투자에 대한 개인의 수요도를 반영할 때, 투자자 교육 또는 투자 교육의 역할이 지금보다 훨씬 강화되어야 함
- 투자자에게 필요한 금융 역량, 보다 구체적으로는 투자 역량을 보다 구

- 체적이고 상세하게 명시하고 이를 향후 투자자 교육에 적극 활용할 필요와 가치가 있음
- 현재 우리나라에는 투자자 교육을 위한 투자 역량 관련 체제나 내용 요소가 명시적으로 개발되어 있지 않음
 - 투자자 교육이 제공자의 자의적 판단에 따라 비체계적으로 이루어짐으로써 투자자 교육의 효과를 극대화하는 데 한계가 있음
 - 투자자 교육을 체계적으로 실행하고 교육 효과를 극대화하기 위해서는 투자자 교육의 체계를 정립하고 개인 투자자에게 필요한 역량을 구체적으로 제시할 필요
 - 이에 따라 이 연구에서는 금융교육 전반에 걸쳐 핵심 역량을 개발하는 대신에, 투자자 교육에 초점을 두고 핵심 투자 역량을 개발함
 - 투자자 교육에 초점을 둔다고 해서, 주식이나 채권 관련 역량만을 제시한다는 의미는 아님
 - 투자 의사결정을 위해서는 돈을 버는 일부터 소비 관리나 저축을 통해 투자할 자금을 마련해야 하므로, 투자자 교육에서는 투자에 이르기까지의 자연스러운 연결 고리, 예를 들면 돈, 소득부터 저축, 노후 대비와 연금 투자에 이르기까지의 역량도 포괄해야 함
 - 다만, 보험 상품 가입, 신용 관리, 대출, 부채 관리 등과 관련한 역량은 투자자 교육의 영역에서 명시적으로 고려하지 않기로 함
 - 금융교육과 본 연구의 투자자 교육이 명시적으로 고려하는 내용 영역을 비교하면 [그림 1]과 같음
 - 그림에서 ‘투자’는 노후 대비를 위한 장기 투자, 연금 상품에 대한 투자 등을 포함하는 개념
 - 서론에서도 밝혔듯이, 투자자 교육은 개인 투자자가 건전한 투자 의사결정을 내리고, 다양한 저축 및 투자 상품 중에서 신뢰할 만한 정보를 바탕으로 자신의 목적에 부합하는 최선의 상품을 선택하며, 은퇴와 노후 대비를 위해 혼자 힘으로 계획하고 실천하는 데 필요한 금융 역량을 학습하고 향상하는 것임

[그림 1] 투자자 교육의 내용 체계



2. 개발 방향

- 최근 국내외 금융 환경은 개인 투자자 수가 크게 증가하는 등 금융 투자가 대중화하고 있음
- 한편 금융 시장에도 디지털 기술이 급속히 보급되고 있으며, ESG 기반의 가치 지향적 금융 활동도 확대하고 있다는 특징이 두드러짐
 - 디지털 금융 서비스, 디지털 도구 등과 관련한 디지털 역량을 포함
 - 지속 가능한 투자에 대한 이해와 지속 가능한 투자 상품에 대한 역량도 포함
- 이에 따라 준비되지 않은 개인 투자자의 투자 행위로 인한 손실, 근거 없는 정보에 기반한 충동적 투자 의사결정 등으로 인한 피해도 증가하면서 건전하고 장기적인 투자에 대한 인식이 훼손될 우려마저 있음
 - 합리적 자산 관리나 투자의 기초와 관련한 투자 역량을 개발하는 투자자 교육이 시급한 상황
- 그리고 개인 금융 소비자의 투자 판단과 행위에서 단순한 지식 습득에서

벗어나 정서적 역량, 실천 능력, 윤리적 판단의 중요성이 커지고 있어, 투자자 교육에서도 이런 요소들을 필수적으로 강조할 필요

- 국내외의 금융교육과 투자자 교육 관련 프레임워크나 개인 금융 역량 연구를 분석하고 도출한 시사점을 적극 반영함
- 첫째, 금융에 대한 기초 이해, 실천 중심의 투자 실행, 그리고 안전하고 윤리적인 투자 행위에 대한 요소들을 단계적으로 제시
 - 예를 들어, OECD/INFE는 ‘돈과 거래’, ‘계획과 돈 관리’ 영역에서 금융에 대한 개념과 전반적인 구조 이해를 전제로 하고 있으며, 한국 초·중·고 금융교육 표준안 역시 저축, 소비, 금융회사 등 금융 관련 기초 개념을 핵심 교육 내용으로 구성
 - 이를 바탕으로 OECD/INFE의 성인 프레임워크, EU의 성인 프레임워크, EU의 아동·청소년 프레임워크는 투자 개념을 독립된 주제로 설정하고, 정보 해석, 상품 비교, 포트폴리오 구성과 같은 실천적 판단력을 강조하고 있으며, EU는 ESG 투자, 디지털 투자 등을 포함해 투자 실행력을 현대적 금융 환경에 맞게 확장
 - 또한 OECD/INFE의 프레임워크는 ‘금융 환경’ 영역에서 소비자 보호, 권리와 책임, 사기 등을 구성하였고, EU의 프레임워크는 금융 사기, 재난 대비, 부채 재조정 등 금융 회복력을 제시했으며, 미국의 금융 이해력 표준안은 의사결정에서의 편향, 손실 회피 등 인간의 비합리적 선택의 원인 이해를 고려
 - 국내외에서의 이와 같은 흐름은 투자자 교육 역시 단순히 개념 이해와 사실의 암기에 머물러서는 안 되며, 투자 실행의 기능성과 윤리적 안전성을 함께 고려해야 함을 시사
- 둘째, 국내외 금융교육 역량 관련 연구를 분석해 보면, 일반적으로 지식과 이해, 행위와 기능, 태도와 자신감이라는 3차원 구조로 설계되어 있음
 - OECD/INFE의 청소년 및 성인 프레임워크는 각 내용 영역별로 3개 차원의 역량을 구체화
 - EU의 프레임워크는 ESG 가치, 디지털 리터러시 등 사회적 요소까지 태도 영역에 포함해 제시하는 등 투자자 교육의 심리적·정서적 측면을

강화

- 각 차원이 상호 보완적으로 작용하며 ‘이해-실천-책임’을 아우르는 역량 체계를 구성하고 있다는 점에서, 본 연구에서도 ‘지식-태도-행위’라는 3차원 범주 구조를 유지하는 것이 바람직하다고 판단
- 셋째, 연령과 대상에 따라 필요한 역량의 성격과 심화 수준을 차별화해 제시하고 있음
 - 본 연구에서도 생애 단계를 구분해 필요한 핵심 투자 역량을 제시하기로 함
- 투자자 교육도 단순한 지식 전달이나 암기 차원이 아니라, 합리적 의사결정 능력, 위험 인식 및 대응 능력 등 실행과 관련한 핵심 역량을 기르는 방향으로 나아갈 필요
 - 지식 중심에서 벗어나, 학습자가 지식을 실제 삶의 맥락에서 활용(행위, 가치 태도 등)할 수 있도록 통합적이고 체계적으로 조직해야 함
 - 다양한 금융 상품과 투자 환경의 변화에 대해 비판적 사고를 적용해 분석하고, 책임 있는 의사결정을 할 수 있도록 교육이 진행되어야 함
- 이와 같은 개발 방향에 따라 본 연구가 제시하는 투자자 교육의 체계를 정리하면 다음과 같음

3. 역량의 내용

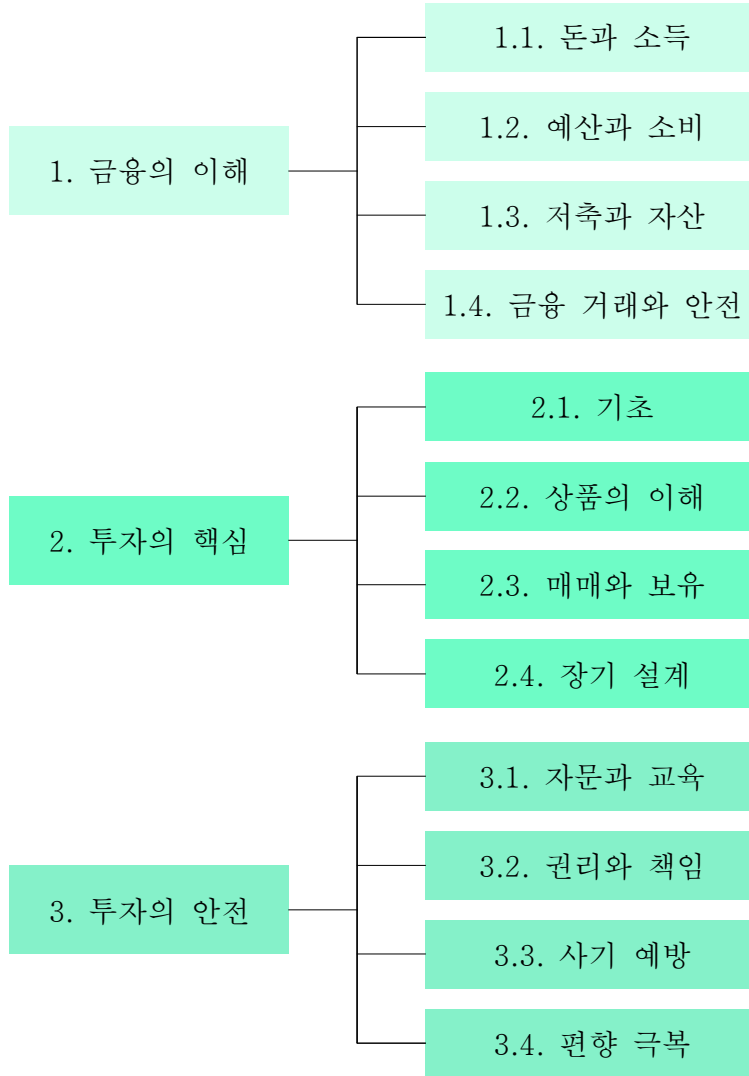
- 학교에서 이루어지는 학생 금융교육과의 융합적 접근을 용이하게 하고 투자자 교육의 효과를 제고하기 위해 교육부(2022)가 발표한 ‘2022 개정 교육과정’의 범위와 계열 조직을 가급적 반영
 - 초등학생과 중·고등학생의 투자자 교육에서 학교 교육과정과의 연계 가능성을 제고하기 위한 목적
- 투자자 교육의 내용 영역은 커리큘럼의 ‘범위’를 의미하는 것으로서, ‘무엇’을 배울 것인지를 규정
 - 투자자 교육을 통해 학습해야 할 내용(contents)을 3개 대영역-12개 중영역으로 구분
 - 각 대영역은 4개 중영역으로 구성
- 대영역의 구성은 ① 금융의 이해, ② 투자의 핵심, ③ 투자의 안전임

- 첫 번째 대영역인 ‘금융의 이해’는 돈에 대한 이해와 소득, 소비와 저축, 자산 형성, 안전한 금융 거래 등 투자 의사결정을 위한 기초적인 역량 성격의 내용으로 구성
 - 합리적이고 건전한 투자 의사결정은 돈에 대한 올바른 가치관 형성과 이해를 바탕으로 이루어지므로 효과적인 투자자 교육을 위한 첫 번째 단계로서 중요한 역할을 함
- 두 번째 대영역인 ‘투자의 핵심’은 투자를 위한 기초 지식과 태도, 투자 상품의 이해, 투자 관련 매매와 포트폴리오 구성 능력, 장기 투자에 대한 긍정 태도와 실천 관련 내용으로 구성
- 세 번째 대영역인 ‘투자의 안전’은 투자에서 발생하는 다양한 위험을 둘러싼 다양한 내용을 포괄함으로써 투자 위험을 최소화하면서 건전하고 안전한 투자 문화를 정착하는 데 도움 될 수 있는 역량으로 구성
 - 여기에는 금융 자문과 교육, 투자자의 권리와 책임에 대한 이해, 투자자 보호 제도, 각종 투자 사기, 그리고 투자 의사결정에서 발생하는 다양한 행동경제학적 편향에 대한 이해가 포함됨
 - 학교 밖 투자자 교육 기관의 역할도 중요하지만, 자녀가 있는 가정의 투자자 교육도 매우 중요하다는 사실에 입각해, 가정에서 부모나 어른이 자녀의 투자 역량 향상을 위해 실행할 필요가 있는 내용 요소를 대폭 강화
 - 아울러 혼자 힘으로 모든 투자 의사결정을 감당하기에 역부족일 수밖에 없는 현실을 고려할 때 전문가나 믿을 만한 공적 기관이 제공하는 자문 역시 중요하다는 점을 부각하기 위해 다양한 핵심 역량 요소를 포함했으며, 자문과 투자자 교육 내용을 하나의 중영역, ‘자문과 교육’으로 독립·분리
 - 행동경제학이 제시하고 있는 다양한 편향 요인의 원인과 영향을 제대로 이해할 수 있다면, 투자 행위에서의 편향으로 인한 실수나 손실을 줄이는 데 도움이 될 것이므로 편향을 초래하는 심리적 요인 극복을 내용 영역 가운데 하나로 분리해 제시
 - 금융 투자 상품의 선택과 매매에서 관찰되는 주요 편향 요인으로 닷 내림 효과, 선택 장애, 확증 편향, 관성, 손실 회피성, 과신, 프레이밍

효과, 휴리스틱, 보유 효과, 군중심리 등이 있음

- 지금까지 서술한 투자자 교육의 학습 내용 영역을 정리하면 [그림 2]와 같음

[그림 2] 투자자 교육을 위한 핵심 역량의 내용 체계



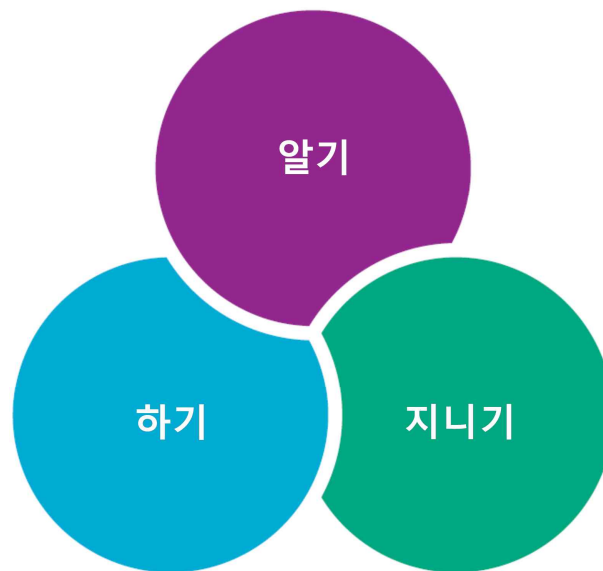
4. 역량의 차원

- 커리큘럼의 범위를 설계할 때는 학습 내용의 폭과 깊이뿐만 아니라, 인지적, 정의적, 심동적 영역까지 고려해야 하는데, 금융교육 분야에서는 이를 지식, 태도, 행위라는 3개 차원(dimension)으로 구분하는 경향이

있음

- 투자자 교육을 통해 개인에게 구비시키고자 하는 핵심 역량 역시, 기존의 금융교육 관련 연구들이 제시하는 3개 차원 체계를 유지하되, 본 연구가 제시하는 투자자 교육 체계에서는 역량의 차원을 알기, 하기, 지니기로 범주화함으로써 요구하는 핵심 역량의 의미를 더욱 명확하고 이해하기 쉽게 나타냄([그림 3] 참고)
- 합리적 투자와 효과적인 자산 형성을 위해서는 실천적 행위 및 기능뿐 아니라 윤리적 태도(책임감 포함)와 정서적 자기 조절 역량이 수반되어야 하므로 지니기의 역할이 매우 중요

[그림 3] 투자자 교육을 위한 핵심 역량의 차원 체계



- 알기(knowing)는 금융 관련 용어, 개념, 제도, 사실을 기억하고 이해하고 인지함으로써 금융 의사결정에 필요한 지식 및 정보를 습득하는 것과 관련한 차원의 역량으로서, 투자자들이 소지하고 있어야 하는 금융 지식과 이해(understanding)에 해당함
- 하기(doing)는 보유하고 있는 지식이나 인식을 바탕으로 특정 금융 선택을 실천하는 행위를 할 수 있거나 해당 행위를 실천하는 데 필요한 구체적인 기능을 습득·적용하는 것과 관련한 차원의 역량으로서, 선행 연구

- 에서의 행위와 기능(skills)에 해당한다고 볼 수 있음
- 지니기(being)는 금융 문제, 금융 행위, 금융 환경 변화에 대한 바람직한 태도, 자신감, 동기, 자세, 책임감, 긍정적 가치관을 지니는 것과 관련한 차원의 역량으로서, 개인 투자자들이 지닐 필요가 있는 태도, 가치(values), 자신감(confidence), 동기(motivation)를 포괄함
 - <표 19>는 3가지 차원의 금융 역량의 의미를 정리한 것임

<표 19> 역량의 3가지 차원의 의미

차원	의미
알기 (지식·이해)	금융 의사결정에 필요한 지식과 정보, 금융 관련 개념, 용어, 사실에 대한 정확한 기억 및 이해와 올바른 인식, 금융 의사결정에 영향을 미치는 요인과 그 영향 파악
하기 (행위·기능)	지식을 바탕으로 합리적으로 금융 의사결정을 하고, 금융 목표를 달성하는 데 요구되는 금융 선택과 행위를 실천하며, 금융 행위에 필요한 구체적 기능을 습득하고 적용
지니기 (태도·가치)	금융 의사결정과 금융 행위를 지원하는 내적 가치와 심리적 기제, 금융 문제를 생각하고 선택하는 자세와 책임감, 금융 의사결정과 금융 행위를 구체적으로 실천할 수 있는 동기와 자신감

- <표 20>은 투자자 교육을 통해 개인 투자자가 습득할 필요가 있는 핵심 역량의 체계와 주요 내용 요소를 간략하게 정리한 것임
- 단, 시장 경제에서 건전한 의식과 책임감을 지니는 금융 소비자 또는 투자자가 되기 위해서는 바람직한 금융 가치관을 지니고 시장 경제에 어울리는 긍정적 태도를 지녀야 하므로, ‘하기’뿐 아니라 ‘지니기’ 관련 역량을 강조
 - 시장 경제에 부합하는 가치관과 태도, 투자 및 돈 관리를 위한 동기와 자신감, 바람직하고 긍정적인 금융 습관 관련 역량을 상대적으로 많이 포함
- 그리고 <표 21>은 투자자 교육의 역량 체계를 ‘내용 영역별 × 차원별’로 세분해 주요 내용만을 간추린 것임

<표 20> 투자자 교육의 역량 체계와 주요 내용 요소

역량		주제	주요 내용 요소
알기	1. 금융의 이해	1.1. 돈과 소득	화폐(돈)의 필요성과 기능, 일과 소득, 소득과 금융 웰빙, 소득 증대 방법
		1.2. 예산과 소비	돈 사용의 기회비용, 합리적 소비 원리, 선택에 영향을 미치는 요인, 예산과 소비 관리 방법
		1.3. 저축과 자산	저축의 필요성과 역할, 저축 상품의 종류와 특징, 다양한 금융회사, 이자율과 복리 효과
		1.4. 금융 거래와 안전	개인 정보 보호, 약관과 계약, 금융 사기 유형과 대응, 예금자 보호 제도, 금융 상품 6대 판매 원칙
	2. 투자의 핵심	2.1. 기초	투자의 의미와 목적, 투자의 중요성, 투자 상품의 특징, 위험 허용치, 분산 투자와 장기 투자
		2.2. 상품의 이해	다양한 투자 상품의 이해, 투자 시 고려 사항, 잠재적 투자 상품의 비교·분석, 새 투자 상품 학습
		2.3. 매매와 보유	주가 결정 원리, 주가와 채권에 영향을 미치는 요인, 간접 투자와 펀드, 투자 성향, 포트폴리오
		2.4. 장기 설계	재무 설계의 필요성, 재무 설계 방법, 노후 대비와 연금 필요성, 연금 종류와 특징
	3. 투자의 안전	3.1. 자문과 교육	투자자 교육의 중요성, 자녀 투자자 교육, 공신력 있는 투자자 자문 기구, 평생 투자자 교육
		3.2. 권리와 책임	투자자의 권리와 책임, 중요한 투자자 보호 제도, 불완전 판매, 민원 제기와 해결
		3.3. 사기 예방	투자 사기의 존재와 위험성, 투자 사기 유형과 특징, 투자 사기 대응 방법과 신고 기관
		3.4. 편향 극복	투자에 영향을 미치는 인지 오류의 이해, 휴리스틱 배제, 투자에서 감정이나 편향의 극복
하기		<ul style="list-style-type: none"> • 여건과 변화에 맞춰 예산과 목표를 수립, 검토, 수정, 실천하기 • 다양한 저축 상품 비교하여 목적에 맞게 이용하기 • 금융 거래 전 금융·투자 사기 여부를 면밀하게 확인하고, 금융·투자 관련 사기 발생 시 대응하기 • 다양한 투자 상품 비교 및 투자 정보 수집·분석하여 투자 실행하기 • 투자 원칙 준수하여 투자하고 투자 결과 성찰하기 • 생애주기별 재무 설계 수립, 반성, 수정, 실천하기 • 투자자 교육 기회 적극 활용하여 참여하기 	
지니기		<ul style="list-style-type: none"> • 예산 수립과 실천에 대한 자신감 • 저축하려는 동기와 저축 습관 형성 • 개인 정보 제공과 금융 상품 거래에 대한 신중함 • 투자 결정 전에 조사·분석하는 등 투자에 신중하게 접근하는 태도 • 투자 실행 및 위험 관리에 대한 자신감 • 생애주기별 재무 설계를 통해 자신의 미래를 대비하는 책임감 • 투자자의 권리와 책임을 중시하는 태도 	

<표 21> 투자자 교육의 내용 영역별 및 차원별 주요 요소

내용 영역	투자자 교육 역량 요소			
	주제	알기	하기	지니기
1. 금융의 이해	1.1. 돈과 소득	돈의 기능, 인플레이션과 구매력, 소득 창출 및 증대 방법	소득 창출을 위해 생산 활동 참여, 소득 증대 노력	소득 창출에 대한 동기와 책임감, 소득 증대를 위한 노력 동기
	1.2. 예산과 소비	돈 사용의 기회비용, 합리적 소비, 예산과 소비 관리 방법	여건과 변화에 맞춰 예산과 목표 수립, 검토, 수정, 실천	예산 수립과 실천에 대한 자신감, 은퇴 후 생활 대비 동기
	1.3. 저축과 자산	저축의 필요성, 저축 상품의 종류와 특징, 이자율과 복리 효과	저축 상품 비교 및 목적에 맞게 이용, 장기 저축 실천	저축하려는 동기와 저축 습관, 저축 상품 선택 자신감
	1.4. 금융 거래와 안전	개인 정보 보호, 금융 사기 유형과 대응, 예금자 보호 제도	거래 전 사기 여부를 확인, 금융 사기 발생 시 대응	개인 정보 제공과 금융 상품 거래에 대한 신중함
2. 투자의 핵심	2.1. 기초	투자의 중요성, 투자 상품의 특징, 위험 허용치, 분산 투자	신뢰할 만한 투자 정보 수집 및 관별, 장기 투자 실천	분산 투자를 중시하는 태도, 장기 목표를 위한 장기 투자 동기
	2.2. 상품의 이해	주식 투자의 원리, 다양한 투자 상품, 투자 시 고려 사항	대표적 투자 상품의 수익률 비교, 잠재적 상품 분석	윤리적 동기, 새 투자 상품을 학습하고 필요시 수용하는 동기
	2.3. 매매와 보유	주가 결정 원리, 투자 성향, 간접 투자, 투자 성향, 포트폴리오	조기 및 장기 투자 실천, 포트폴리오의 기록 및 점검	직접 투자와 간접 투자 선택에 대한 자신감, 합리적 투자 자신감
	2.4. 장기 설계	재무 설계의 필요성, 연금의 역할과 필요성, 연금 종류와 특징	생애 재무 계획과 목표에 부합하는 투자 상품 선택	생애 재무 설계가 금융 웰빙에 도움 된다는 믿음
3. 투자의 안전	3.1. 자문과 교육	투자자 교육의 기대 효과, 자녀 투자자 교육	투자자 교육 기회 활용, 자녀를 투자자 교육에 참여	자문 기구를 선택하는 자신감, 자녀의 교육이 중요하다는 믿음

	3.2. 권리와 책임	투자자의 권리와 책임, 투자자 보호 제도	투자자의 권리와 책임을 고려, 문제 발생 시 민원 제기	투자자 책임을 중시하는 태도, 불완전 판매에 대처하는 자신감
	3.3. 사기 예방	투자 사기 유형과 특징, 투자 사기 대응 방법, 신고 기관	투자 제안 내용의 진위 식별, 의심스러운 제안 거절	사기에 현혹되지 않는 자신감, 투자 사기에 대한 조심성
	3.4. 편향 극복	투자에 영향을 미치는 감정과 인지 오류, 편향, 과신	감정이나 인지 편향을 극복하며 투자 선택, 충동 투자 회피	신중하게 투자 결정을 하는 태도, 경험을 맹신하지 않는 태도

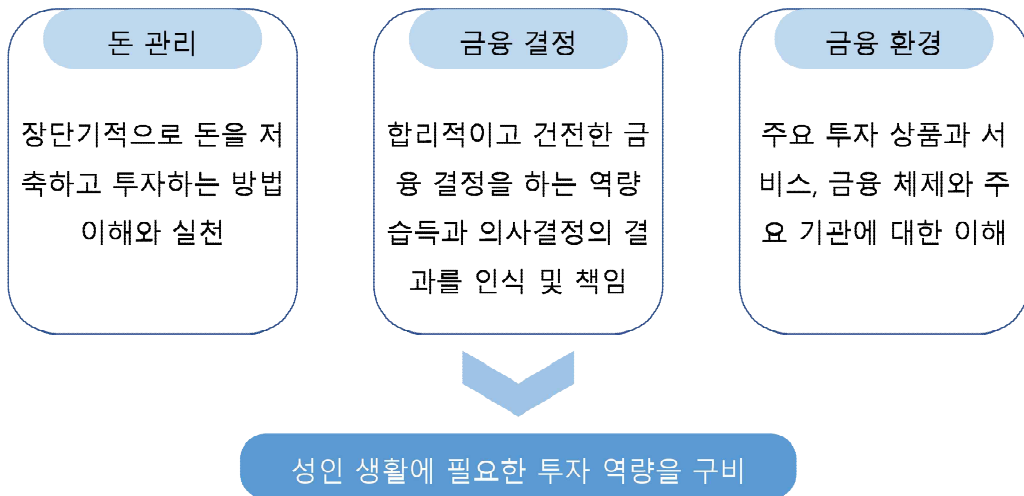
5. 생애 단계

- 투자자 교육은 특정 연령대에 한정되지 않고, 평생 교육으로 접근할 필요가 있음
 - 투자 역량은 돈 관리 차원에서 나이와 관계 없이 평생 개발하고 축적해야 할 기본 소양 가운데 하나
- 따라서 투자자 교육은 연령별·생활 맥락별·경제 상태별 특성을 반영한 생애주기적 구성이 바람직하며, 이는 커리큘럼에서의 ‘계열’ 즉 수직적 조직에 해당함
 - 커리큘럼에서 ‘언제’ 가르칠 것인지를, 즉 내용을 가르치는 순서와 위치를 조직하는 데 쓰이는 일반적 원칙은, 단순한 것에서 복잡한 것으로, 특정 개념이나 아이디어를 나선형 형태로 심화·확대하는 순서로, 전체로부터 부분으로, 구체적 경험에서 일반화된 개념으로 발전시키는 것임
- 이러한 원칙에 기반을 두고, 우리나라에서도 생애주기별 구분에 따른 교육 체계를 강조하고 있는데, 예를 들면
 - 초등학생은 저축과 투자 간 개념 구분, 돈의 시간적 가치에 대한 정서적 인식 등을 주요 내용으로 학습
 - 중고등학생은 투자 상품의 특성 이해, 판단 기준(수익성, 안정성, 유동성)의 적용, 모의 투자 활동을 통한 판단 훈련 등 복합적으로 사고하도록 함
 - 성인은 실제 자산 운용의 주체로서 정보 탐색, 분석, 실행 능력 습득을 요구하며, 디지털 투자, 지속 가능 금융 등 고도화된 금융 환경에의 대응 역량을 강조
- 본 연구에서는 기본적으로 생애주기에 따른 교육 방식을 채택하되 생애주기의 구분을 기존과 차별화해서, 초등학생, 중·고등학생, 성인, 은퇴자로 구분하는 투자자 교육 체계를 제안
 - 기존의 금융교육 연구에서는 생애주기를 ‘아동→청소년→청년→중·장년→노년’으로 구분하는 경향
- 학생들은 발달 단계에 따라 경험, 인지, 학습 능력에 커다란 차이가 있고 학교 교육과정도 고려해, 본 연구에서도 초등학교와 중·고등학생으로 구

분

- 돈 관련 의사결정을 하거나 금융 소비자의 역할을 담당하는 나이가 점점 빨라지고 있어 초등학생부터 투자자 교육을 시작할 필요
- 금융 습관을 포함해 습관 대부분은 어린 시절에 형성되며, 일단 형성된 잘못된 습관은 성인이 된 후에 고치기 매우 어려우므로 본격적으로 투자하는 나이가 아니지만 초등학생 또는 중·고등학생을 대상으로 하는 투자의 기초 개념과 투자에 대한 태도를 형성하는 내용의 교육이 필요
- 학생들이 사회에 진출해 자신의 금융 미래를 책임지고 금융 웰빙에 도달하려면, 투자 관련 기본 개념과 원리를 이해하며 현명하고 바람직한 투자 행위와 태도를 형성해야 함

[그림 4] 학생에게 기대하는 투자자 교육의 목표



- 청년(대학생 포함), 중년, 장년의 구분은 연령대에 따른 자의적인 구분일 뿐이며, 개인 투자자로서 지녀야 할 역량에서는 유의미한 차이점이 없으므로 본 연구에서는 이들 계층을 ‘성인’으로 통합
 - 교육 대상자를 모집하면서 신청 자격을 20대 또는 40대로 구분하는 것은 비현실적이며 실천 불가능하다는 점에서도 기존의 구분 방식은 실효성이 없음
- 또한 본 연구에서는 노년층 대신 은퇴자로 분류하는데, 우리나라의 경우 은퇴 연령이 빨라지고 있으며 직업군이나 개인 특성에 따라 은퇴 연령에 커다란 차이가 있어 단순히 나이를 기준으로 ‘노년’을 구분하는 것은 부

적절하다고 판단

- 심지어 예를 들면 40~50대에 은퇴하는 사람도 있으며(이 사람은 생애 주기에 따르면 중·장년에 해당), 반면에 전문직이나 자영업자 가운데는 70대에도 소득을 창출하는 사람이 있으므로 나이를 기준으로 일률적으로 구분하는 것은 부적절

- 생산 활동을 통해 소득을 벌면서 은퇴 후를 대비해야 하는 사람에게 필요한 투자 역량과 은퇴 후 연금 등 제한적인 소득으로 생활해야 하는 사람에게 필요한 투자 역량 사이에 유의한 차이가 있다는 사실을 감안할 때, 경제적 지위에 따라(즉, 은퇴 여부에 따라) 투자자 교육 단계를 구분하는 것이 더 의미가 있음
- 이에 따라 본 연구에서는 생애 단계별(life stage)로 구분하고, ‘초등학생 → 중·고등학생 → 성인 → 은퇴자’로 제시

6. 투자자 교육의 핵심 역량 요소

- 본 연구가 제시하는 투자자 교육 체계에서는, 내용 측면에서 합리적 투자 의사결정의 기반이 되는 기초적인 금융 생활과 금융 환경에 대한 이해를 포함하고 있으며, 투자의 위험을 합리적으로 관리하는 데 도움 되는 역량을 강화하기 위해 ‘투자의 안전’이라는 대영역을 설정하고 금융 자문의 역할, 본인과 자녀 투자자 교육의 중요성, 투자 의사결정에서의 편향(bias) 극복 필요성을 강조
- 디지털 금융 환경의 급속한 확산을 반영해, 디지털 금융 역량을 강조하며, 여기에 녹색 경영이나 ESG와 관련한 역량도 구체적으로 제시
- 투자자 교육의 역량 차원 측면에서는 3개 범주의 분류를 유지하면서, 각 역량 차원을 알기, 하기, 지니기로 명명
- 바람직한 투자 의사결정을 실질적으로 적용하고 금융 관련 행위를 실천하는 것과 관련된 역량, 투자와 관련한 바람직한 태도와 가치, 투자 행위를 실행할 수 있는 기능과 자신감 관련 역량을 강조
- 전형적인 생애주기별 구분에서 벗어나 생애 단계를 초등학생, 중·고등학생, 성인, 은퇴자로 구분함으로써 은퇴라는 인생의 중대한 이벤트 전후에 필요한 투자 관련 역량을 구분해 제시

- 이와 같은 교육 체계를 바탕으로 개인 투자자가 지녀야 할 핵심 역량 요소 255개를 제시
 - <표 22>는 핵심 역량 요소 수를 ‘내용 영역별 × 생애 단계별’로
 - <표 23>은 핵심 역량 요소 수를 ‘내용 영역별 × 차원별’로
 - <표 24>는 핵심 역량 요소 수를 ‘차원별 × 생애 단계별’로 정리한 것
- 핵심 역량 요소 수를 내용 영역별로 구분해 보면, 금융의 이해 영역 96개, 투자의 핵심 영역 100개, 투자의 안전 영역 59개임
- 핵심 역량 요소 수를 차원별로 구분해 보면, 알기 104개, 하기 98개, 지니기 53개임
 - 실제 의사결정 능력을 개발하고 투자 관련 긍정적 행위를 실행할 수 있는 투자자 교육이 될 수 있게, 하기와 지니기 관련 역량 요소의 수가 상대적으로 많은 편
 - 전체 255개 역량 요소 가운데 알기 관련 요소는 41%인데 비해, 하기와 지니기 관련 역량 요소가 59%에 이룸
- 핵심 역량 요소 수를 생애 단계별로 구분해 보면, 초등학생 40개, 중·고등학생 80개, 성인 104개, 은퇴자 31개임
- 255개 핵심 역량 요소를 내용 영역별로, 차원별로, 생애 단계별로 각각 구분해 정리하기 쉽도록 엑셀 파일에 정리([별첨] 파일 참고)

<표 22> 투자자 교육의 내용 영역 및 생애 단계별 핵심 역량 요소 수

내용 영역		초등학생	중·고등학생	성인	은퇴자	합
1. 금융의 이해	1.1. 돈과 소득	6	8	6	3	23
	1.2. 예산과 소비	6	8	8	3	25
	1.3. 저축과 자산	6	7	8	2	23
	1.4. 금융 거래와 안전	4	7	11	3	25
	소계	22	30	33	11	96
2. 투자의 핵심	2.1. 기초	4	9	9	2	24
	2.2. 상품의 이해	3	5	8	2	18
	2.3. 매매와 보유	4	10	17	2	33
	2.4. 장기 설계	3	6	8	8	25
	소계	14	30	42	14	100
3. 투자의 안전	3.1. 자문과 교육	4	8	10	2	24
	3.2. 권리와 책임	0	4	8	1	13
	3.3. 사기 예방	0	5	5	3	13
	3.4. 편향 극복	0	3	6	0	9
	소계	4	20	29	6	59
계		40	80	104	31	255

<표 23> 투자자 교육의 내용 영역 및 차원별 핵심 역량 요소 수

내용 영역		알기	하기	지니기	합
1. 금융의 이해	1.1. 돈과 소득	10	7	6	23
	1.2. 예산과 소비	7	13	5	25
	1.3. 저축과 자산	10	9	4	23
	1.4. 금융 거래와 안전	9	11	5	25
	소계	36	40	20	96
2. 투자의 핵심	2.1. 기초	13	6	5	24
	2.2. 상품의 이해	9	5	4	18
	2.3. 매매와 보유	15	13	5	33
	2.4. 장기 설계	10	9	6	25
	소계	47	33	20	100
3. 투자의 안전	3.1. 자문과 교육	7	12	5	24
	3.2. 권리와 책임	5	5	3	13
	3.3. 사기 예방	6	4	3	13
	3.4. 편향 극복	3	4	2	9
	소계	21	25	13	59
계		104	98	53	255

<표 24> 투자자 교육의 차원별 및 생애 단계별 핵심 역량 요소 수

차원	초등학생	중·고등학생	성인	은퇴자	합
알기	19	37	37	11	104
하기	11	25	48	14	98
지니기	10	18	19	6	53
계	40	80	104	31	255

- <표 25>는 ‘내용 영역별 × 차원별 × 생애 단계별’로 학습이 필요한 핵심 역량 요소를 모두 제시한 것임
- <표 25>에서 제일 먼저 나오는 ‘화폐(돈)의 개념과 필요성’ 요소는 초등학교학생이라면 알고 있어야 할 ‘돈과 소득’ 및 ‘알기’에 해당하는 역량임을 나타냄
- 이후 생애 단계에 걸쳐 해당 색상이 지속되는 것은 중·고등학교생이나 성인이나 은퇴자는 이 역량을 반복·확대·심화 학습함으로써 숙달 상태에 도달해야 함을 의미함
 - 즉, 색상만 있고 문구가 없는 셀은 ‘반복·확대·심화’ 또는 ‘강화’ 문구가 생략된 것이며, 만약 아직 해당 개념에 대한 지식이 미흡한 학습자라면 뒤늦게라도 그 개념을 학습하기 시작해야 한다는 의미임
 - 이는 해당 역량이 연마되고 발달할 수 있도록 순환적이면서도 지속적인 학습이 필요하며, 이를 통해 특정 역량의 깊이와 폭을 확대해야 한다는 철학에 부합하는 것(Tyler, 1949)
- 예를 하나 더 들어 설명하면, ‘1.1. 돈과 소득’ 내용 영역의 ‘하기’ 관련 역량 가운데 ‘소득 창출을 위해 투자(공부와 준비)’는 초등학교생에게는 기대하지 않는 역량이지만 중·고등학교생이라면 졸업하기 전까지 지닐 필요가 있는 역량이라는 의미
 - 그 이후의 생애 단계인 성인이나 은퇴자는 해당 역량을 반복하고 확대해 한층 심화한 그리고 폭넓은 역량을 보유할 필요가 있음을 나타냄
 - 만약 이후 생애 단계에 해당하는 투자자가 해당 역량을 보유하고 있지 않다면, 그 역량을 학습할 필요 있음
- 255개 핵심 역량 요소는 [별첨]으로 제공하는 엑셀 표에도 체계적으로 정리되어 있음
- 단, 역량이 나열된 순서가 역량의 중요성, 학습 난도, 학습 순서를 나타내는 것은 아님
- 일부 특정 역량은 다른 내용 영역과 부분적으로 중첩되기도 하지만, 모든 내용 영역에 반복 포함하는 대신에 상대적으로 더 밀접한 내용 영역에 배치함

<표 25> 투자자 교육의 체계와 핵심 역량 요소

1. 금융의 이해							
내용	차원	초등학생	중·고등학생	성인	은퇴자		
1.1. 돈과 소득	알기	화폐(돈)의 개념과 필요성					
		경제에서 쓰이는 화폐의 형태(디지털 화폐 포함)와 특징					
		일의 소중함과 소득과의 관계					
			경제 속 화폐(돈)의 기능				
			인플레이션과 환율이 돈의 구매력에 미치는 영향				
			소득을 창출하는 다양한 방법				
			소득과 금융 웰빙에 영향을 미치는 요인				
		소득을 증대하는 다양한 방법					
		가상자산의 이해와 보유에 따르는 위험					
						은퇴 후 소득 창출 기회	
	하기	집안일을 도와 일하는 즐거움 체험					
			소득 창출을 위해 투자(공부와 준비)				
			미래 소득 추정				
			인플레이션으로부터 돈의 구매력을 지키기 위해 노력				
			생산성 향상이나 패시브 소득 등으로 소득 증대				
	퇴직 후 소득 추정						
					소득 창출을 위해 생산 활동 참여		
지니기	일하는 사람을 존중하고 고마워하는 태도						
	더 나은 삶을 위해 돈을 관리하는 동기						
		소득을 창출해야 한다는 책임감					
		미래 소득 창출을 위해 노력하는 동기					
	소득 증대를 위해 노력하는 동기						
					소득 창출로 독자적으로 생활하는 동기		

<표 25> 투자자 교육의 체계와 핵심 역량 요소(계속)

1. 금융의 이해						
내용	차원	초등학생	중·고등학생	성인	은퇴자	
1.2. 예산과 소비	알기	경제적 욕구와 돈의 희소성				
		돈 사용의 기회비용				
			합리적 선택(소비)의 원리			
			합리적 선택(소비)을 방해하는 요인			
				합리적 선택(소비)에 영향을 미치는 행동경제학 요인		
				생활 양식과 가족 여건에 따른 지출 증가 가능성		
						해당 시 자녀에 대한 증여 또는 상속 방법
	하기	지출 계획과 우선순위에 따라 용돈 사용				
		지출을 위한 가격 등 정보 수집과 비교				
			예산 수립 및 예산 계획에 따른 소비			
			비용과 편익을 비교해 돈 사용			
			자신의 소비가 가계의 지출에 미치는 영향 고려			
			충동구매 등 잘못된 소비 습관 극복			
				예산 범위 안에서 저축과 투자 배분		
				가계부 등 다양한 도구를 이용해 수입과 지출 기록		
				재무 상태 개선을 통해 자산 축적		
				합리적 선택(소비)의 방해 요인 제거		
			돈의 희소성과 가계 예산의 의미를 자녀에게 교육			
					은퇴 후 예산에 맞춰 소비 규모 조정 해당 시 효과적인 증여 방법 탐색	
지나기	용돈 기입장 기록과 용돈 관리에 대한 자신감					
	합리적 소비를 실천하는 동기					
		미래를 위해 꾸준히 예산 관리하고 계획 수립하는 동기				
		소비 습관이나 돈 관리 문제를 부모와 상의하는 태도				
			은퇴 후 생활 대비 동기			

<표 25> 투자자 교육의 체계와 핵심 역량 요소(계속)

1. 금융의 이해						
내용	차원	초등학생	중·고등학생	성인	은퇴자	
1.3. 저축과 자산	알기	저축의 필요성과 역할				
		이자율 개념과 이자 계산 방법				
		은행이 하는 일				
			금융회사의 종류와 하는 일			
			저축 상품의 종류와 특징			
			복리가 저축액에 미치는 영향			
				돈의 가치와 시간의 관계		
				다양한 저축 상품 구분과 이자율 등 특징		
				이자 소득세와 세금 우대 상품		
					고령자를 위한 저축 상품	
	하기	은행에서 본인 이름의 계좌 개설				
		저축 목표 및 계획 수립과 실천				
			모바일 뱅킹으로 저축 상품 가입과 관리			
			조기 및 장기 저축으로 복리 효과 추구			
				디지털 도구를 활용한 저축 및 은행 관련 정보의 수집과 비교		
			목적에 맞는 저축 상품 이용과 실질 금리 계산			
		저축 일부를 투자 자금으로 전환				
		생애 재무 설계와 저축 및 투자 계획 수립 및 실천				
				비과세 저축 상품 활용		
지니기	미래 소비를 위해 저축하는 습관					
		은행 거래와 저축 상품 선택에 대한 자신감				
		개인 목표 달성을 위해 저축하는 동기				
			노후 대비를 위해 꾸준히 저축하는 동기			

<표 25> 투자자 교육의 체계와 핵심 역량 요소(계속)

1. 금융의 이해							
내용	차원	초등학생	중·고등학생	성인	은퇴자		
1.4. 금융 거래와 안전	알기	개인 정보 보호의 중요성과 방법					
		SNS 등 개인 정보 유출 경로					
			약관의 중요성과 계약서 서명의 의미와 책임				
			금융 사기의 위험성, 유형, 방법				
			예금자 보호 제도				
					약관이나 계약서의 주요 용어와 내용		
					금융 상품 6대 판매 원칙 등 금융회사의 의무		
					금융 감독 기관과 금융 소비자 보호 기구의 역할		
						고령자 대상의 금융 사기와 금융 착취 유형	
	하기	비밀번호 등 개인 정보 보호					
			계약서 보관 등 금융 거래 기록을 유지하는 도구 확보				
			금융회사가 요구하는 개인 정보의 적절성 평가				
			금융 사기 시도나 수상한 금융 거래를 신고				
					신뢰할 수 있고 적합한 금융회사와 거래		
					온라인 포함 금융 상품 구매 시 약관이나 계약서의 주요 내용 확인		
				모르는 금융 상품의 이해와 필요시 자문 후 가입			
지니기	돈 관련 거래 기록을 유지하는 습관						
		온라인 거래에 신중하고 문제 발생 시 부모에게 도움을 청하는 자세					
				금융 상품 가입에 신중하고 필요시 상담이나 자문하는 태도			
				문제 발생 시 민원을 제기할 수 있는 자신감			
					금융 사기나 금융 착취를 피하는 자신감		
					디지털 금융 거래 방법 학습과 실천		

<표 25> 투자자 교육의 체계와 핵심 역량 요소(계속)

		2. 투자의 핵심				
내용	차원	초등학생	중·고등학생	성인	은퇴자	
2.1. 기초	알기	투자의 의미와 목적				
		저축과 투자의 차이				
			투자의 중요성과 필요성			
			대표적 투자 상품의 의미와 특징			
			투자 상품의 유동성, 안전성, 수익성			
			투자 위험 관리와 분산 투자			
			투자 성공을 위한 양질의 정보 중요성			
				위험 허용치, 투자 시계 등 투자에 영향을 미치는 핵심 요인		
				인플레이션이 장기 투자 계획에 미치는 영향		
				투자를 위한 대출 또는 레버리지 투자의 위험		
			소문에 의한 투자 결정이 초래하는 추가 위험			
			장기 투자의 효과와 중요성			
					나이와 환경에 따른 위험 허용치의 변화	
		하기	투자의 원금 손실 가능성 확인			
				투자 자금 마련을 위해 저축		
			다양한 투자 상품의 수익과 위험 비교			
				다양한 기준으로 신뢰할 만한 투자 정보 수집과 판별		
				분산 투자와 장기 투자 실천		
					은퇴자 대상 고수익 기회를 내세우는 제안 의심 및 거절	
	지니기	투자에 신중하게 접근하는 태도				
			투자가 자산 증식에 도움 된다는 믿음			
			투자 위험을 고려해 분산 투자를 중시하는 태도			
				신뢰성 없는 정보에 근거한 투자를 삼가는 조심성		
				장기 목표 달성의 관점에서 분산 및 장기 투자하는 동기		

<표 25> 투자자 교육의 체계와 핵심 역량 요소(계속)

2. 투자의 핵심						
내용	차원	초등학생	중·고등학생	성인	은퇴자	
2.2. 상품 이해	알기	주식의 의미				
		주식 투자의 원리				
			투자 자산의 가치에 영향을 미치는 요인과 그 영향			
			과거 투자 성과가 미래 성과를 보장하지 않음			
			기업의 경영에 대한 주주의 권리			
				다양한 투자 상품(파생 상품, 가상자산 포함)의 특징		
				투자 의사결정에 필요한 지표		
				투자 관련 세제		
					은퇴자나 시니어에 특화된 상품	
	하기	우량 기업이나 유망 기업을 선택해야 하는 이유 제시				
			대표적 투자 상품의 수익률 비교			
	지니기			새로 등장하는 투자 상품 분석		
			잠재적 투자 상품 비교 분석			
			주중에 참여해 지속 가능성 등 의견 제시			
		투자 상품의 적합성 판단을 위해 윤리적 측면을 살피는 동기				
			잠재적 투자 상품을 꾸준히 조사하는 태도			
			새 투자 상품을 학습하고 필요시 수용하는 동기			
					장기 투자 대신 유동성과 안전성 확보하는 동기	

<표 25> 투자자 교육의 체계와 핵심 역량 요소(계속)

2. 투자의 핵심						
내용	차원	초등학생	중·고등학생	성인	은퇴자	
2.3. 매매와 보유	알기	주가의 결정 원리				
		증권회사의 역할				
			주가와 채권 가격에 영향을 미치는 요인			
			주식 시장과 주가지수			
			인터넷, 모바일 등 거래 수단에 따른 비용 차이			
			투자 성향의 의미			
			직접 투자와 간접 투자의 장단점			
			펀드의 좋은 점과 종류			
				다양한 주가지수와 국내외 주식 시장		
			환율이 주가 또는 자산 관리에 미치는 영향			
			주식 거래 관련 제도			
			투자 성향에 따른 투자 포트폴리오 구성			
			주식 계좌와 거래에서의 보안 중요성			
			미실현 손익과 실현 손익의 차이			
			100-나이의 원칙			
		하기	여건 허락 시 주식 투자 시작			
				모바일로 모의주식투자 실행		
				적은 돈이라도 조기 및 장기 투자 실천		
			신뢰할 만한 경로를 통해 투자 관련 정보 수집			
			자신의 투자 성향과 위험 허용치 평가			
			투자 의사결정 전에 객관적이고 신뢰할 만한 정보와 자원 이용			
			위험 허용치, 투자 시계, 목적 등에 부합하는 투자 결정			
			이해하지 못하는 상품에 투자 억제			
			투자 포트폴리오의 기록 및 점검과 필요시 조정			
		투자 수익률이 재무 목표를 충족하는지 주기적 검토				
		해외 시장 동향 추적 및 투자 기회 포착				

				나이에 따른 투자 비중 축소 또는 자산 포트폴리오 조정	
	지니기	주식 투자를 위해서 공부 필요하다는 태도			필요시 은퇴자 또는 시니어 특화 상품에 가입
			직접 투자와 간접 투자 선택에 대한 자신감		
				합리적 투자 의사결정에 대한 자신감	
				국내 및 해외 투자에 대한 자신감	
				인지 능력 또는 의사결정 능력 저하에 대비하는 태도	

<표 25> 투자자 교육의 체계와 핵심 역량 요소(계속)

2. 투자의 핵심						
내용	차원	초등학생	중·고등학생	성인	은퇴자	
2.4. 장기 설계	알기	내일을 대비할 필요성				
			단기 필요 압박에도 장기 관점 유지의 필요성			
			장기 목표 달성을 위한 투자의 역할			
			연금의 역할, 종류, 특징			
				자녀 학자금, 주택 마련 등을 위한 상품		
				노후 대비 상품과 연금 상품		
				생애 재무 설계의 수정 필요성		
					생활에 필요한 지출 항목과 규모	
					주택 연금	
					생활비 부족 시 도움 청할 수 있는 기관	
	하기	내일의 소비를 위해 오늘의 소비 억제				
			장기 재무 목표 수립과 필요한 자금 추정			
				생애 재무 계획과 목표에 부합하는 투자 상품 선택과 필요시 조정		
				현재의 욕구와 장기 목표 사이의 균형 유지		
				사적 연금 상품 투자와 연금액 추정		
					노후 생활 자금 안전하게 관리	
				연금 수령액에 맞춰 생활 수준 조정		
				필요시 주택 연금 가입		
				신뢰할 만한 조언자 확보		
지니기	내일을 중시하는 태도					
		재무 충격을 초래하는 미래 사건에 대비하는 동기				
		사적 연금 가입이 필요하다는 태도				
			생애 재무 설계가 금융 웰빙에 도움 된다는 믿음			
			은퇴 후 생활비 조달에 대한 책임감			
				해당 시 생활 수준 변화를 대비하는 자세		

<표 25> 투자자 교육의 체계와 핵심 역량 요소(계속)

3. 투자의 안전						
내용	차원	초등학생	중·고등학생	성인	은퇴자	
3.1. 자문과 교육	알기	투자자 교육의 중요성				
		투자자 교육 제공의 다양한 기회				
			공신력 있는 투자자 교육 기구 투자자 교육의 기대 효과			
				공신력 있는 투자자 자문 기구 자녀의 투자자 교육 필요성		
						은퇴자 관련 문제를 자문할 수 있는 공신력 있는 기구
	하기	투자자 교육 기회를 적극 활용				
			필요시 개인 금융 문제를 자문 투자자 교육 기회 참여를 통한 역량 축적			
			금융 웰빙을 저해하는 습관을 최소화하기 위해 노력			
			금융 관련 정보와 중요 소식을 꾸준히 추적			
				결정 전에 필요시 공신력 있는 기구, 지인, 가족에 투자 자문 마케팅이나 홍보를 투자자 교육과 구분		
				투자자 교육의 디지털 채널 활용 학습 내용을 새로운 투자 결정에 적용		
				자녀를 투자자 교육에 참여 가정에서 자녀에게 투자자 교육 실시		
					은퇴자 또는 시니어 특화 투자자 교육 기회에 참여	
지니기	부모와 돈 이야기를 나누는 태도					
		투자자 교육으로 역량과 웰빙 향상이 가능하다는 믿음 평생 투자자 교육을 받는 동기				
			신뢰할 수 있는 투자자 자문 기구를 선택하는 자신감 자녀의 투자자 교육이 중요하다는 믿음			

<표 25> 투자자 교육의 체계와 핵심 역량 요소(계속)

3. 투자의 안전						
내용	차원	초등학생	중·고등학생	성인	은퇴자	
3.2. 권리와 책임	알기		온라인 거래 포함해 투자자의 권리와 책임			
				투자자 보호의 주요 제도		
				투자자 행사 권리 금융회사의 공정한 투자자 대우 및 투명한 정보 공개 의무 자신에 대한 부정확한 정보와 부적절한 상품 권유		
	하기		온라인 거래 포함해 금융회사가 정식 허가받은 곳인지 확인			
				투자자의 권리와 책임을 고려한 후 결정 투자 상품에 대한 자세한 설명 요구 문제 발생 시 관련 기관에 민원 제기		
						지원 의사결정 제도 등 요구
	지니기		투자자 행사 권리와 자기 책임을 중시하는 태도			
				불완전 판매 등에 대처하는 자신감 자신에 대한 정확한 정보를 금융회사에 제공하는 동기		

<표 25> 투자자 교육의 체계와 핵심 역량 요소(계속)

3. 투자의 안전						
내용	차원	초등학생	중·고등학생	성인	은퇴자	
3.3. 사기 예방	알기		투자 사기 유형과 특징과 예방법 적발된 투자 사기 관련 정보를 파악할 수 있는 기관(온라인 포함)			
			저위험-고수익 투자 상품의 비현실성	투자 사기에 쓰이는 전략의 적용 여부 투자 사기를 신고할 수 있는 기관		
					은퇴자 또는 시니어 대상 투자 사기의 유형과 방법	
	하기		투자 제안 관련 이메일이나 메신저 내용의 진위 식별			
				믿기 어려울 만큼 좋은 조건의 투자 제안 거절 의심스러운 투자 제안 신고와 새 사기 유형 학습		
						투자 사기 시도 경험 시 가족이나 관계 기관에 신고
	지니기		투자 사기 유형 및 사기 회피 요령을 배우는 동기			
				매력적인 투자 제안이나 유사 수신 업체에 현혹되지 않는 자신감		온라인 포함해 노후 자금을 노리는 투자 사기에 대한 조심성

<표 25> 투자자 교육의 체계와 핵심 역량 요소(계속)

3. 투자의 안전					
내용	차원	초등학생	중·고등학생	성인	은퇴자
3.4. 편향 극복	알기		투자 결정에 영향을 주는 감정 요인과 인지 오류	투자 원칙 준수가 투자 결정의 편향 방지에 효과 투자 경험 기간에만 근거한 과신 문제	
			의사결정에서 휴리스틱 배제		
	하기			감정이나 인지 편향을 극복하며 투자 선택 충동 투자 또는 군집 행동에 따른 투자 결정 회피 사실 정보에 기반해 투자 결정	
			최대한 신중하게 투자 결정을 하는 태도		
	지니기			경험이 능력을 대표하지 못한다는 태도	

IV. 투자자 교육의 성취 기준

- 제 III장에서는 생애 단계에 맞춰 습득할 필요가 있는 핵심 역량 요소 255개를 내용 영역별 및 차원별로 구분해 표로 제시했음
- 제 IV장에서는 앞에서 선정한 255개 핵심 역량 요소가 의미하는 내용과 지향하는 수준, 목표, 의도가 구체적으로 무엇인지를 더 자세하게 풀어 설명하기 위해 성취 기준을 마련함
 - 간결하게 제시된 핵심 역량 요소의 구체적 의미를 명확히 함으로써 주관적이고 자의적인 해석으로 인한 혼란과 불일치성을 줄이기 위해
 - 강사들이 교육 내용과 강의 방법을 설계하는 데 실질적인 도움을 주기 위해
 - 특정 핵심 역량 요소에 어떤 지식, 행위, 태도가 포함되는지를 구체적으로 해설함으로써, 공정하고 타당한 평가 기준을 설정할 수 있게
- 성취 기준에는 다음과 같은 여러 가지 실용적인 목적이 있으며, 실제로 다양한 용도로 활용 가능함

□ 첫째, 투자자 교육의 방향과 목표를 명확히 함

- 해당 역량 요소를 통해 학습하기를 기대하는 지식 내용 요소, 실천하기를 기대하는 행위 내용 요소, 그리고 지니기를 기대하는 태도, 동기, 자세를 구체적으로 밝힘으로써, 투자자 교육을 제공하는 기관이나 강사들이 교육 방향과 목표를 명확하고 구체적으로 확인할 수 있음
- 즉, 성취 기준의 핵심 역할은 학습자들이 도달하기를 기대하는 역량의 내용과 수준을 구체적으로 제시함으로써, 투자자 교육이 실행해야 하는 폭과 깊이(수준), 학습 방향과 목표를 누구라도 쉽게 가늠할 수 있게 해주는 것
- 교육 대상자들이 투자자 교육을 이수한 이후, 도달해야 하는 지식, 행위, 태도 측면에서의 상태를 제시함으로써, 관련 교육을 전달하는 제공자가 지향해야 할 방향성과 교육 목표에 대한 일종의 가이드라인 역할을 함

□ 둘째, 교육 효과 제고에 도움

- 해당 역량 요소와 관련한 교육을 실행할 때, 강조하거나 유의할 필요가 있는 내용을 제시함으로써 투자자 교육 제공기관이나 강사들의 교육 활동을 지원해 줌
- 이는 궁극적으로 투자자 교육의 효과를 제고함과 동시에 교육에서의 시행착오를 최소화하는 데 도움이 됨

□ 셋째, 교육과정의 일관성을 확보함

- 누가 어디에서 투자가 교육을 하든지 공통된 성취 기준을 적용할 수 있어, 투자자 교육 제공기관이나 강사들 사이에 일관성과 균질성을 유지할 수 있음
- 향후 투자자 교육을 위한 교재나 프로그램을 제작하거나 관련 자료를 개발할 때도, 어떤 내용을 어느 수준으로 어느 부분까지 포함해야 하는지를 판단할 수 있는 등 자료나 프로그램 개발의 기준점 또는 표준 역할을 함
- 투자자 교육 제공기관이나 제공자가 자의적인 판단에 따라 수준과 범위가 제각각인 프로그램이나 교재를 개발함으로써 발생하는 부작용을 원천적으로 차단함으로써 균질적이고 표준적인 투자자 교육이 가능해짐

□ 넷째, 객관적이고 공정한 평가를 위한 기준을 제공

- 성취 기준은 교육 내용의 구성, 교수·학습 활동의 설계, 그리고 평가 기준의 근거가 됨
- 다시 말하면 강사는 성취 기준을 바탕으로 강의 내용을 계획하고, 평가 도구를 개발하고, 도구를 활용해 평가함으로써, 보다 객관적이고 공정한 평가가 가능해짐
- 투자자 교육을 마무리한 뒤에, 학습자들이 성취 기준에 어느 정도 도달했는지를 진단하고 이에 따른 반성을 통해 향후 학습 내용 구성과 방법을 개선하는 데 활용
- 투자자 교육의 전반적인 성과를 평가하기 위한 표준적인 검사 도구를 개발할 때도 성취 기준이 중요한 근거 역할을 함

1. 금융의 이해

1.1. 돈과 소득

가. 초등학생

(1) 알기

[화폐(돈)의 개념과 필요성] 화폐(돈)가 무엇이며, 생활하는 데 왜 돈이 필요하며 중요한지, 그리고 왜 우리는 돈을 벌기 위해 일을 해야 하는지를 깨닫고 발표함

[경제에서 쓰이는 화폐의 형태(디지털 화폐 포함)와 특징] 상품화폐, 금속, 주화, 지폐 등 화폐의 발달 과정을 파악하고 각 화폐의 특징과 단점을 이해함으로써 사람들은 거래의 편리함과 효율성을 위해 끊임없이 새로운 형태의 화폐를 사용해 왔다는 사실을 확인하며, 이를 바탕으로 지금 우리가 사용하고 있는 지폐보다 더 효율적인 형태의 화폐, 가령 디지털 화폐의 등장 가능성 등을 이해함

[일의 소중함과 소득과의 관계] 소득을 벌기 위해서 사람들은 일을 하며, 일을 통해 사람들은 소득을 확보하고 생산 활동에 참여하는 보람뿐 아니라 개인의 성취감이나 효능감을 얻는다는 사실을 알고, 사람들이 하는 일의 종류와 특성에 따라 소득이 달라질 수 있음을 파악함

(2) 하기

[집안일을 도와 일하는 즐거움 체험] 초등학생이 소득을 벌 수는 없지만, 집안일을 도와줌으로써 가사 활동에 기여하고 자신도 일하는 즐거움을 느낄 수 있도록 체험함

(3) 지니기

[일하는 사람을 존중하고 고마워하는 태도] 부모나 어른들이 소득을 벌기 위해

일하고 있는 노고에 감사하는 마음을 가지고, 사회 구성원이 각자 맡은 일을 하는 덕분에 우리의 경제활동이 가능하다는 점에서 모든 일에는 저마다의 소중한 가치가 있다는 마음을 지님

[더 나은 삶을 위해 돈을 관리하는 동기] 용돈처럼 적은 돈이라 할지라도 돈을 제대로 관리함으로써 관리하지 않을 때보다 더 나은 경제생활을 유지할 수 있고 삶의 질이 높아질 수 있다는 자세를 바탕으로, 본인의 돈을 자발적으로 적절하게 관리하는 동기를 지님

나. 중·고등학생

(1) 알기

[경제 속 화폐(돈)의 기능] 화폐가 경제에서 담당하는 세 가지 기능(교환의 매개 수단, 가치의 척도, 가치의 저장 수단)을 설명하고, 역사적으로 쓰였던 대표적인 형태의 화폐가 이들 세 가지 기능을 얼마나 잘 수행해 왔는지를 비교함

[인플레이션과 환율이 돈의 구매력에 미치는 영향] 인플레이션과 환율의 의미, 인플레이션이 돈의 구매력과 경제생활에 미치는 영향, 환율 변화가 개인의 경제생활에 미치는 영향을 알며, 환전 시 환율과 수수료를 고려할 필요 있음을 설명함

[소득을 창출하는 다양한 방법] 소득이 발생하는 다양한 원천, 즉 소득의 종류(근로소득, 사업소득, 재산소득, 이전소득)를 구분하고, 취업뿐 아니라 스스로 창업함으로써 소득을 벌 수 있음을 이해함

[소득과 금융 웰빙에 영향을 미치는 요인] 소득에 영향을 미치는 다양한 요인과 각 요인의 영향을 설명하고, 소득과 그 소득의 관리가 개인의 금융 웰빙에 영향을 미침을 파악함

(2) 하기

[소득 창출을 위해 투자(공부와 준비)] 미래에 유망한 직업과 본인이 선택하려는 직업을 예상해 보고, 본인의 적성이나 취향이 해당 직업에 적합한지 검

토하며, 학교에서 공부하는 것은 해당 직업을 취득·유지하는 데 필요한 지식이나 기능 등을 익히기 위한 하나의 투자 과정임을 이해하고, 미래 직업을 위해 필요한 기능을 적극적으로 익힘

[미래 소득 추정] 자신이 가지게 될 미래의 직업을 통해 매달 또는 매년 어느 정도의 소득을 벌 수 있는지를 신뢰할 만한 다양한 채널을 통해 탐색·조사해 보고 미래 소득을 구체적이고 객관적으로 추정함

(3) 지니기

[소득을 창출해야 한다는 책임감] 성인이 되어 사회생활을 시작하게 되면 누구나 직업을 가지고 생산 활동에 참여해 국가 경제에 기여할 뿐 아니라, 자신의 경제생활을 위해서도 소득을 스스로 벌어야 한다는 책임감을 형성함

[미래 소득 창출을 위해 노력하는 동기] 소득이 금융 웰빙이나 경제적 안전성을 위해 매우 중요한 역할을 하므로 소득을 창출하고 늘리기 위해 자발적으로 노력하는 동기를 지님

다. 성인

(1) 알기

[소득을 증대하는 다양한 방법] 현재 직업에서 본인의 생산성을 향상하는 방법, 부업을 택하는 방법, 소득이 더 높은 다른 직업으로 변경하는 방법 등 자신의 소득을 증대할 수 있는 다양한 방법들을 파악하고 조건을 설명함

[가상자산의 이해와 보유에 따르는 위험] 자산 포트폴리오 안에 전통적인 투자 상품 외에 가상자산의 포함도 가능함을 파악하되, 심한 가치 변동성 등 가상자산을 보유할 때 감내해야 하는 위험도 충분히 인지함

(2) 하기

[인플레이션으로부터 돈의 구매력을 지키기 위해 노력] 인플레이션으로 인해 돈의 구매력이 저하된다는 사실의 인식을 바탕으로, 보유하고 있는 돈의 구

매력이나 보유 자산의 실질 가치를 유지하거나 늘리기 위해 투자에 나서는 등 구체적으로 금융 의사결정을 함

[생산성 향상이나 패시브 소득 등으로 소득 증대] 자신의 직업 역량을 추가로 습득하거나 향상함으로써 생산성을 높이거나, 자신이 할 수 있는 패시브 소득(배당금, 임대 수입, 저작권료 등 노동 없이 벌거나 자동으로 발생하는 소득) 등을 통해 소득 증대 노력을 기울임

[퇴직 후 소득 추정] 퇴직 후에 자신의 소득이나 수입이 어느 정도가 될 것 인지를 지속해서 추정함으로써 노후 생활에 꾸준히 대비함

(3) 지니기

[소득 증대를 위해 노력하는 동기] 같은 직업이라도 소득을 증대할 수 있는 여러 가지 방법이 있음을 인지하며, 부업, 직업 변경, 패시브 소득 창출 등을 통해 소득을 증대하기 위한 노력을 자발적으로 하겠다는 동기를 지님

라. 은퇴자

(1) 알기

[은퇴 후 소득 창출 기회] 은퇴 후에 소득을 벌 수 있는 여러 가지 기회가 있음을 인지하고, 은퇴자를 위한 일자리를 소개하는 기관이나 기구 파악을 통해 자신이 할 수 있는 일자리를 이해함

(2) 하기

[소득 창출을 위해 생산 활동 참여] 안정적이고 여유로운 노후 생활 또는 건강, 효능감 등 다양한 목적에서 은퇴 후에도 소득을 벌기 위한 생산 활동에 능동적으로 참여함

(3) 지니기

[소득 창출로 독자적으로 생활하는 동기] 정부의 공적 연금, 자녀의 용돈 등에

전적으로 의존하는 대신에, 자신의 노동으로 소득을 창출함으로써 은퇴 후 (적자) 생활비를 보완하려고 노력함

1.2. 예산과 소비

가. 초등학생

(1) 알기

[경제적 욕구와 돈의 희소성] 경제적 욕구의 의미를 이해하고, 경제적 욕구를 모두 충족하기에는 용돈이나 가정의 소득이 부족하므로 제일 필요하거나 중요한 것부터 우선시해 충족하는 합리적 선택이 필요함을 이해함

[돈 사용의 기회비용] 용돈이든 부모의 소득이든 한 곳에 써버린 돈으로는 다른 곳에 더 이상 쓸 수 없으므로 기회비용을 고려해 돈 지출을 위한 의사결정을 해야 함을 설명함

(2) 하기

[지출 계획과 우선순위에 따라 용돈 사용] 경제적 욕구, 용돈의 희소성에 대한 이해를 바탕으로 용돈 지출 계획을 수립하고, 돈 사용을 위한 지출 우선순위를 정한 후 희소한 용돈을 사용함

[지출을 위한 가격 등 정보 수집과 비교] 구매하려는 재화나 서비스의 가격, 품질, A/S 등 의사결정에 필요한 정보를 수집하고, 수집한 정보에 기초해 재화나 서비스를 비교·평가한 뒤 구매 의사결정을 내림

(3) 지니기

[용돈 기입장 기록과 용돈 관리에 대한 자신감] 용돈 기입장을 기록하는 방법에 숙달하고, 용돈을 효과적으로 관리할 수 있다는 자신감을 지님

[합리적 소비를 실천하는 동기] 충동구매를 배제하고 구매 전 정보 수집과 비교를 통해 합리적 소비를 실천하는 자세, 그리고 주위나 광고의 유혹에 넘어가지 않고 자신의 판단에 따라 구매하는 동기를 지님

나. 중·고등학생

(1) 알기

[합리적 선택(소비)의 원리] 비용과 편익의 비교, 순편익, 매몰비용 등 합리적 선택(소비)과 관련한 기초 개념과 합리적 선택(소비)을 위한 기본 원리를 이해하고, 합리적 선택(소비)을 위해서는 신뢰할 만한 정보를 다양한 출처로부터 확보할 필요가 있음을 파악함

[합리적 선택(소비)을 방해하는 요인] 모방 소비, 과시 소비, 충동 소비, 과소비, 매몰비용 등 합리적 선택(소비)을 방해하는 다양한 요인, 원인, 영향을 설명함

(2) 하기

[예산 수립 및 예산 계획에 따른 소비] 주어진 용돈의 수입과 지출 관련 예산을 현실성 있게 수립하고 수립한 예산 계획에 따라 소비하며, 단순히 재화나 서비스의 가격만 고려하지 않고 기회비용, 효율성, 공정성 등을 고려해 소비함

[비용과 편익을 비교해 돈 사용] 돈 사용에 따르는 비용과 편익에 대한 이해를 바탕으로 비용 이상의 편익을 기대할 수 있는지 그리고 순편익을 더 늘릴 가능성이 없는지 확인하고 돈을 사용하되, 해당하는 경우 소비를 위해 대출(신용카드 결제, 할부, 빌리기 등)하는 선택에 수반되는 비용도 추정함

[자신의 소비가 가계의 지출에 미치는 영향 고려] 용돈 사용을 포함해 자신의 소비가 가계의 지출에 미치는 영향까지 고려함으로써 가계의 구성원으로서 불필요한 소비를 억제함

[충동구매 등 잘못된 소비 습관 극복] 해당하는 경우 모방 소비, 과시 소비, 충동구매 등 자신의 비합리적 소비 행태를 파악하고, 문제 해결을 통해 잘못된 소비 습관을 극복함

(3) 지니기

[미래를 위해 꾸준히 예산 관리하고 계획 수립하는 동기] 예산 관리가 자신의 재무 목표 달성에 효과적이라는 사실에 대한 인식을 기반으로 자신의 미래를 계획하고, 인생 목표를 효과적으로 달성하기 위해 예산을 관리하며 계획을 수립·실천하려는 동기와 자신감을 가짐

[소비 습관이나 돈 관리 문제를 부모와 상의하는 태도] 용돈 사용을 포함해 돈과 관련한 문제가 생기거나 잘못된 소비 습관으로 돈을 제대로 관리하지 못한다고 판단할 때, 혼자 고민하거나 친구와 얘기하는 대신에 부모나 어른과 상의하고 대화하는 태도를 견지함

다. 성인

(1) 알기

[합리적 선택(소비)에 영향을 미치는 행동경제학 요인] 휴리스틱, 손실 회피 성향, 현상 유지 편향, 프레이밍 효과 등 합리적 선택(소비)을 방해하는 심리적·정서적 요인과 그로 인한 영향을 인식함

[생활 양식과 가족 여건에 따른 지출 증가 가능성] 자녀 등 가족 구성원이 증가하거나 구성원의 나이가 많아지면서 또는 생활 양식이 시대 흐름에 따라 변화하면서 지출이 예상하지 못한 규모로 증가할 수 있으므로 이에 대비할 필요성을 인지함

(2) 하기

[예산 범위 안에서 저축과 투자 배분] 수입과 지출을 고려해 예산을 수립하고, 미래 대비와 자산 축적을 위해 저축과 투자를 적절하게 배분·실천하며, 여건이 변화하는 경우 이에 맞춰 예산 계획과 재무 목표를 탄력적이고 유연하게 검토·수정함

[가계부 등 다양한 도구를 이용해 수입과 지출 기록] 종이 가계부이든 온라인(모바일 애플리케이션 포함) 가계부이든, 자신에게 편리한 도구를 이용해 수입과 지출을 기록하고 주기적으로 지출 항목을 분석하고 반성함

[재무 상태 개선을 통해 자산 축적] 장단기 재무 목표 달성과 더 나은 미래의 재무 상태에 도달하기 위해 자신의 상황이나 여건에 부합하는 적절한 방법을 동원해 자산을 꾸준히 축적함

[합리적 선택(소비)의 방해 요인 제거] 합리적 선택, 특히 합리적 소비를 방해하는 행동경제학적 요인들을 의사결정 과정에서 제거하는 데 필요한 적절한 조치를 취하고, 심리적·정서적 요인으로 인한 인지 편향을 예방하도록 꾸준히 노력함

[돈의 희소성과 가계 예산의 의미를 자녀에게 교육] 자녀에게 돈을 소중하게 여기도록 가르치며, 가계 역시 예산을 세우고 실천해야 하는 의미와 중요성을 자녀에게 교육함

(3) 지니기

[은퇴 후 생활 대비 동기] 은퇴 시기를 예측하고 은퇴 후 생활에 필요한 자금을 마련하기 위해 자발적이고 적극적으로 자산을 축적하거나 연금에 가입하는 동기를 지님

라. 은퇴자

(1) 알기

[해당 시 자녀에 대한 증여 또는 상속 방법] 해당하거나 계획이 있는 경우 자녀에게 재산을 증여하거나 상속하는 방법과 관련 세금 제도를 숙지하고, 합법적인 테두리 안에서 세금을 절약하는 방법을 이해함

(2) 하기

[은퇴 후 예산에 맞춰 소비 규모 조정] 은퇴하는 경우 소득의 축소가 불가피하므로 은퇴 전의 소비 양식과 소비 규모에서 벗어나 은퇴 후 생활에 부합하는 소비 행태를 유지하도록 조정하고, 다단계 상품 사기 등에 현혹되지 않도록 예방함

[해당 시 효과적인 증여 방법 탐색] 해당하거나 계획이 있는 경우, 보유 자산을 자녀 등 가족에게 증여할 수 있는 효과적인 방법을 탐색함

1.3. 저축과 자산

가. 초등학생

(1) 알기

[저축의 필요성과 역할] 저축으로 여유자금을 확보하는 경우 미래에 발생할 수 있는 예상할 수 없는 사고나 경제적 어려움을 무난히 극복하고 안정적인 생활을 유지할 수 있을 뿐 아니라, 저축이 기업의 생산 활동에 쓰여 국가 발전에도 기여할 수 있음을 설명함

[이자율 개념과 이자 계산 방법] 은행에 저축한 돈에 대해서는 이자가 발생하는 원리를 알고, 원금과 이자율을 바탕으로 이자를 계산하는 방법을 이해함

[은행이 하는 일] 저축, 대출, 세금이나 공과금 납부, 환전 등 은행이 하는 일의 이해를 바탕으로 개인 금융 생활에서 은행과의 거래가 필수적임을 설명함

(2) 하기

[은행에서 본인 이름의 계좌 개설] 어른과 함께 집 근처에 있는 은행을 방문해 자신 이름의 통장과 계좌를 개설하고, 용돈 가운데 일부를 직접 저축하고 통장에 기록된 내용을 파악함

[저축 목표 및 계획 수립과 실천] 수중의 용돈으로는 살 수 없으나 갖고 싶은 물건을 구매하기 위한 저축 목표를 구체적으로 세운 후, 해당 목표를 달성하기 위해 꾸준히 용돈의 일부를 저축함

(3) 지니기

[미래 소비를 위해 저축하는 습관] 오늘 하는 저축은 현재 소비를 줄이지만,

내일의 더 많은 소비를 위한 훌륭한 수단이라는 인식을 바탕으로, 미래 소비를 위해 용돈이나 소득 가운데 일부를 적은 돈이라도 꾸준히 저축하는 습관을 지님

나. 중·고등학생

(1) 알기

[금융회사의 종류와 하는 일] (일반)은행, 증권사, 신용카드사, 보험사, 상호저축은행, 협동조합 등 우리나라에 있는 금융회사의 종류를 구분하며, 각 금융회사가 하는 주된 역할을 설명함

[저축 상품의 종류와 특징] 요구불 예금과 저축성 예금, 적금과 정기예금, 적금의 종류 등 은행을 통해 저축할 수 있는 다양한 상품의 목적과 주된 특징을 파악함

[복리가 저축액에 미치는 영향] 단리와 복리의 차이와 계산 방법을 알고, 복리가 저축액에 미치는 복리 효과에 대한 이해를 바탕으로 조기 및 장기 저축의 중요성을 인지함

(2) 하기

[모바일 banking으로 저축 상품 가입과 관리] 모바일 banking을 활용해 본인 명의의 저축 상품에 직접 가입하고, 꾸준히 저축을 실천하면서 저축 상품을 관리함

[조기 및 장기 저축으로 복리 효과 추구] 용돈이나 소득이 적더라도 모두 써버리는 대신 일부를 저축하기 시작하고, 저축한 돈은 인출하지 않음으로써 복리 효과를 구현하기 시작함

(3) 지니기

[은행 거래와 저축 상품 선택에 대한 자신감] 모바일 banking이든 오프라인 banking이든 언제든지 자신 있게 은행과 거래할 수 있으며, 자신의 저축 목표에 부

합하는 저축 상품을 직접 선택할 수 있다는 자신감을 지님

[개인 목표 달성을 위해 저축하는 동기] 자신이 수립한 재무 목표나 경제적 욕구를 달성하기 위해서는 용돈이나 소득 가운데 일부를 조금씩이라도 저축할 필요가 있다는 자세로, 자발적으로 현재의 소비보다는 저축을 우선시하는 동기를 지님

다. 성인

(1) 알기

[돈의 가치와 시간의 관계] 인플레이션으로 인해 돈의 구매력이 하락할 수 있으므로 돈을 인플레이션으로부터 방어할 필요성을 인식하며, 미래 돈의 현재 가치 개념을 숙지함

[다양한 저축 상품 구분과 이자율 등 특징] 예·적금 등 다양한 저축 상품의 금리 구조와 저축 상품으로부터 기대할 수 있는 이자액을 파악하고, 주택청약종합저축, 파킹통장 등의 특징과 금리 조건을 이해함

[이자 소득세와 세금 우대 상품] 이자 소득에 부과되는 이자 소득세와 세율을 알고, 세금을 줄일 수 있는 세금 우대 상품 또는 절세 상품의 존재를 파악함

(2) 하기

[디지털 도구를 활용한 저축 및 은행 관련 정보의 수집과 비교] 이용 가능한 디지털 도구를 활용해, 금리 비교 사이트에 있는 저축 상품별 및 은행별 만기와 금리 등 정보를 수집·비교해 좋은 조건의 저축 상품에 가입하며, 은행의 건전성과 관련한 정보 등도 분석함

[목적에 맞는 저축 상품 이용과 실질 금리 계산] 자신의 저축 목표와 저축 능력에 부합하는 적절한 저축 상품을 선택·가입하고, 보유하고 있는 저축 상품의 실질 금리를 계산해 보며, 72의 법칙을 적용해 저축액의 증가 추이를 추정함

[저축 일부를 투자 자금으로 전환] 해당하거나 계획이 있는 경우 저축을 통해

축적한 돈 가운데 일부를 더 높은 수익률을 추구하기 위한 목적에서 투자 자금으로 전환해 자산 포트폴리오를 구성함

[생애 재무 설계와 저축 및 투자 계획 수립 및 실천] 생애 재무 설계를 통해 장기 재무 목표를 설정하고 목표를 효과적으로 달성하기 위한 저축 및 투자 계획을 구체적으로 수립하고 실천하며, 이 과정에서 ESG, 환경 보호 등 자신의 선호에 부합하는 저축 및 투자 상품의 유무를 탐색함

(3) 지니기

[노후 대비를 위해 꾸준히 저축하는 동기] 생애주기 목표 가운데 하나로 은퇴 후 노후 생활의 안정성을 만드시 포함하며, 이 목표를 달성하기 위해 이른 나이부터 자신의 잔여 소득 가능 기간을 고려해 필요 저축액을 성취하려고 노력하는 동기를 지님

라. 은퇴자

(1) 알기

[고령자를 위한 저축 상품] 고령자를 대상으로 하는 그리고 세금 혜택을 누릴 수 있는 우대 상품(비과세 상품 포함)을 파악하고, 가입 및 유지 조건을 이해함

(2) 하기

[비과세 저축 상품 활용] 고령자를 대상으로 하는 비과세 저축 상품을 활용해 이자 수입을 극대화함

1.4. 금융 거래와 안전

가. 초등학생

(1) 알기

[개인 정보 보호의 중요성과 방법] 돈거래와 관련해서 사용하는 비밀번호뿐 아니라 주민등록번호, 소득, 재산 등 개인을 식별하는 데 도움 되는 각종 정보가 금융 사기나 금전 유출 등의 피해를 초래할 수 있음을 이해하고, 개인 정보를 안전하게 보호하는 일의 중요성과 방법을 숙지함

[SNS 등 개인 정보 유출 경로] 홈페이지나 포털 사이트 가입, SNS, 애플리케이션 회원 가입, 컴퓨터 해킹 등 개인 정보가 다양한 경로를 통해 유출될 수 있음을 설명함

(2) 하기

[비밀번호 등 개인 정보 보호] 친구에게라도 비밀번호를 알려주지 않는 등 개인 정보를 제3자에게 제공할 때 신중해지며, 컴퓨터 백신 설치, 회원 가입에 사용한 비밀번호의 안전한 보관 및 주기적 변경을 통해 개인 정보를 보호하는 데 최선을 다함

(3) 지니기

[돈 관련 거래 기록을 유지하는 습관] 용돈 기입장 기록을 포함해 돈과 관련한 거래를 기록하고 거래 실태를 반성하는 습관을 기름

나. 중·고등학생

(1) 알기

[약관의 중요성과 계약서 서명의 의미와 책임] 약관의 의미와 금융 상품 가입 전에 약관을 정확하게 이해하는 일의 중요성을 알고, 금융 거래를 위한 계약서 서명이 지니는 경제적·법률적 의미와 책임을 이해하며, 전자 서명 역시 종이 서명과 동일한 법적 효력을 가짐을 설명함

[금융 사기의 위험성, 유형, 방법] 금융 사기의 존재, 위험성, 금전 피해 등을 인지하고, 금융 사기의 다양한 유형과 전형적인 사기 방법을 숙지하고 구체적인 예를 제시함

[예금자 보호 제도] 금융회사의 부실에 대비해 예금자를 보호하기 위한 제도가 있음을 알고, 예금자 보호를 받는 상품과 보호를 받지 못하는 상품의 구분, 1인당 보호 한도 등 구체적인 내용을 숙지함

(2) 하기

[계약서 보관 등 금융 거래 기록을 유지하는 도구 확보] 금융 거래를 위한 계약서를 안전하게 보관하며, 자신의 금융 거래를 꾸준히 기록하기 위한 도구를 가능하면 디지털 형태로 확보함

[금융회사가 요구하는 개인 정보의 적절성 평가] 거래하려는 금융회사나 직원이 요구하는 정보 항목과 내용이 적절한지 평가하고, 자신의 디지털 발자국을 철저하게 관리함

[금융 사기 시도나 수상한 금융 거래를 신고] 자신에게 시도된 금융 사기, 해킹, 수상한 돈거래 내역 등을 인지하는 경우, 이를 즉시 관련 관공서에 신고하고 부모에게 알림

(3) 지니기

[온라인 거래에 신중하고 문제 발생 시 부모에게 도움을 청하는 자세] 온라인 거래도 오프라인 거래처럼 신중하게 거래하는 태도를 유지하며, 만약 금융 거래에 문제가 발생하는 경우 부모나 믿을 만한 어른에게 도움을 청하는 자세를 지님

다. 성인

(1) 알기

[약관이나 계약서의 주요 용어와 내용] 약관이나 계약서에 금융 상품과 관련한 중요한 내용과 정보가 포함되어 있으므로 계약 전에 주요 용어와 구체적인 내용을 정확하게 파악함

[금융 상품 6대 판매 원칙 등 금융회사의 의무] 금융 소비자의 권리를 누리고

금융 의사결정을 합리적으로 하기 위해 금융회사가 금융 상품 판매 시 준수해야 할 6가지 판매 원칙의 내용을 파악하고 불완전 판매의 특징과 사례를 설명함

[금융 감독 기관과 금융 소비자 보호 기구의 역할] 금융회사의 불법, 불완전 판매, 건전성을 감시하고, 금융 소비자를 보호하는 역할을 담당하는 금융 감독 기관과 금융 소비자 보호 기구를 조사한 후, 각 기관과 기구의 역할을 파악함

(2) 하기

[신뢰할 수 있고 적합한 금융회사와 거래] 다양한 금융회사의 종류에 대한 이해를 바탕으로 자신이 금융 거래를 하려는 목적에 부합하는 금융회사와 금융 상품을 선택하고 거래함

[온라인 포함 금융 상품 구매 시 약관이나 계약서의 주요 내용 확인] (온라인 거래 포함해) 금융 상품을 구매하기 전에 약관이나 계약서 내용을 충분히 검토하며, 계약서에 서명하기 전에 반드시 주요 내용(작은 글씨로 작성된 내용 포함)을 확인하며, 편의에 따라 전자 서명을 선택함

[모르는 금융 상품의 이해와 필요시 자문 후 가입] 익숙하지 않거나 새로운 금융 상품에 가입하기 전에 반드시 금융 상품의 수익성과 위험성 등을 충분히 이해하며, 도움이 필요하다면 전문가에게 충분히 자문해 해당 상품을 이해한 뒤에 신중하게 가입함

[온라인 거래 포함해 문제 발생 시 적절한 기관에 민원 제기 및 구제] 온라인 거래를 포함해 금융 거래 과정에서 문제가 있었음을 확인하는 경우 적절한 기관을 선택해 민원을 제기하고 구제를 받음

[금융 거래 관련 사기 여부를 면밀하게 확인] 금융 거래를 할 때 사기가 아닌지 그리고 좋은 조건의 거래를 통한 사기 시도가 아닌지를 면밀하게 확인하고, 신원이 확인된 금융회사 직원과만 대화함

[예금 보호 한도에 맞춰 저축 상품 배분] 해당하는 경우, 금융회사당 1인당 예금 보호 한도를 초과하지 않도록 금융회사 및 저축 상품을 적절하게 배분함으로써 보유 자산의 안전성을 확보함

(3) 지니기

[금융 상품 가입에 신중하고 필요시 상담이나 자문하는 태도] 금융회사나 직원이 권유하는 금융 상품에 무작정 가입하지 않고, 도움이 필요한 경우 전문가나 관련 전문기관의 상담을 받거나 자문하는 태도를 지님

[문제 발생 시 민원을 제기할 수 있는 자신감] 금융 거래에서 발생한 문제를 금융회사가 해결하도록 노력하고, 여전히 문제가 해결되지 않는 경우 해당 기관에 민원을 자신 있게 제기해 피해를 구제받음

라. 은퇴자

(1) 알기

[고령자 대상의 금융 사기와 금융 착취 유형] 금융 사기, 특히 고령자를 대상으로 하는 금융 사기의 특징과 사례를 알고, 금융 착취의 의미와 유형도 파악함

(2) 하기

[디지털 금융 거래 방법 학습과 실천] 디지털 금융 환경의 전개 배경에 대한 이해를 바탕으로, 오프라인 금융 거래에서뿐 아니라 필요에 따라 모바일 등 디지털 기기를 이용한 금융 거래를 이용하는 방법을 지속해서 학습하며, 가능한 경우 디지털 금융 거래를 몸소 실천함

(3) 지니기

[금융 사기나 금융 착취를 피하는 자신감] 금융 사기나 주변 사람들로부터의 금융 착취를 자신 있게 피하며, 필요하면 주위 사람이나 기관에 적극적으로 도움을 청하는 자신감을 지님

2. 투자의 핵심

2.1. 기초

가. 초등학생

(1) 알기

[투자의 의미와 목적] 투자의 의미와 사람들이 저축 외에 투자에 나서는 이유를 이해하고, 원금 손실 위험이 따르는 투자를 통해 기대하는 목적을 설명함

[저축과 투자의 차이] 저축과 투자의 공통점과 차이점을 파악하고, 투자를 통해 수익을 올리는 기본 원리를 깨달음

(2) 하기

[투자의 원금 손실 가능성 확인] 투자를 통해 저축보다 많은 수익을 기대할 수 있으나, 예상하지 못한 상황의 발생으로 수익은커녕 원금에 손실이 발생할 가능성이 투자에는 수반됨을 확인함

(3) 지니기

[투자에 신중하게 접근하는 태도] 높은 수익률을 기대하는 것은 사람의 기본 욕구이지만, 투자에는 손실 위험이 수반되므로 투자 의사결정은 신중하게 해야 한다는 신중한 태도를 지님

나. 중·고등학생

(1) 알기

[투자의 중요성과 필요성] 손실 위험 가능성에도 불구하고 투자를 통해 자산을 불려야 하는 이유와 투자 중요성을 저금리나 노후 대비 등과 관련해 파

악하고, 투자를 통한 자산 관리 필요성을 인지하며, 투자는 투기나 도박과 다르다는 점도 설명함

[대표적 투자 상품의 의미와 특징] 주식, 채권, 펀드 등 대표적 투자 상품에 대한 기본 개념을 바탕으로 각 투자 상품의 의미, 특징, 기대 수익, 가치 변동성, 투자 방법 등을 파악함

[투자 상품의 유동성, 안전성, 수익성] 각 투자 상품의 특성을 특히 유동성, 안전성, 수익성 측면에서 비교하고, 이상의 세 가지 바람직한 요소를 모두 충족하는 투자 상품은 없으므로 자신의 상황과 목적에 따라 적절한 투자 상품을 선택해야 하는 필요성을 이해함

[투자 위험 관리와 분산 투자] 투자에 따르는 위험을 적절하게 관리하면서 기대 수익을 극대화하는 방법을 숙지하고, 분산 투자를 통해 투자 자산 가치의 변동성, 투자 위험, 3요소(유동성, 안전성, 수익성)를 조화롭게 관리할 수 있음을 인지함

[투자 성공을 위한 양질의 정보 중요성] 투자에서 기대 수익을 높이고 성공적인 투자를 달성하기 위해서는 양질의 그리고 신뢰할 수 있는 정보의 습득이 중요함을 알며, 습득한 정보의 체계적인 분석이 수반되어야 함도 이해함

(2) 하기

[투자 자금 마련을 위해 저축] 저축 없이 투자에만 몰두하는 선택은 바람직하지 않음을 알고, 저축을 통해 투자 자금이나 투자를 위한 종잣돈을 마련하기 시작함

[다양한 투자 상품의 수익과 위험 비교] 주식, 채권, 펀드, 가상자산(코인), 필요시 부동산이나 금 등 다양한 투자 상품의 기대 수익과 위험성을 비교함으로써, 여건이 허용하는 경우 자신의 성향, 상황, 목적에 부합하는 투자 상품을 선택함

(3) 지니기

[투자가 자산 증식에 도움 된다는 믿음] 투자에 위험이 수반되기는 하지만 적

절한 투자 의사결정과 위험 관리를 통해 장기적으로 투자가 효과적인 자산 증식 수단이 될 수 있다는 믿음을 바탕으로 투자를 위한 자신의 계좌를 자발적으로 개설하는 태도를 지님

[투자 위험을 고려해 분산 투자를 중시하는 태도] 투자에 나설 시 분산 투자가 투자 위험을 관리하기 위한 중요한 방법임을 수용하는 태도와 투자 자산의 가치가 상황 변화에 따라 수시로 변동할 수 있음을 수용하는 자세를 지님

다. 성인

(1) 알기

[위험 허용치, 투자 시계 등 투자에 영향을 미치는 핵심 요인] 투자자의 위험 허용치(risk tolerance), 투자 시계(investment horizon) 등 투자에 영향을 미치는 요인들의 의미와 각 요인이 투자 의사결정에 미치는 영향을 이해하고, 자신의 위험 허용치와 투자 시계를 냉철하게 파악함

[인플레이션이 장기 투자 계획에 미치는 영향] 인플레이션의 원인, 인플레이션이 개인의 자산 관리에 미치는 영향을 파악하고, 자산의 실질적인 증식을 위해 인플레이션을 이상의 투자 수익률을 거두도록 장기 투자 계획을 세울 필요가 있음을 깨달음

[투자를 위한 대출 또는 레버리지 투자의 위험] 투자 수익률을 높이기 위해 자신의 투자 능력을 넘어서는 대출이나 레버리지를 통한 투자 의사결정을 하는 경우 기대 수익뿐 아니라 발생할 수 있는 파산 위험을 균형 잡힌 시각으로 파악함

[소문에 의한 투자 결정이 초래하는 추가 위험] 정확하고 신뢰할 만한 정보에 따른 투자 의사결정의 중요성을 인지하고, 소문에 의하거나 정확한 근거 없이 충동적으로 내리는 투자 의사결정이 초래하는 추가적인 위험도 이해함

[장기 투자의 효과와 중요성] 매입 원가 평균법의 의미와 효과, 복리 효과가 투자 상품의 축적에 장기적으로 미치는 영향 등 장기 투자의 긍정 효과와 중요성을 파악함

(2) 하기

[다양한 기준으로 신뢰할 만한 투자 정보 수집과 판별] 투자 성공을 위한 정확하고 신뢰할 수 있는 최신 정보의 중요성에 대한 이해를 바탕으로 다양한 경로를 통해 투자 관련 정보를 수집하고, 수집한 정보가 신뢰할 수 있는 정보인지 다양한 기준을 적용해 냉철하게 판별함

[분산 투자와 장기 투자 실천] 목표하는 투자 수익률을 추구하는 과정에서 투자 위험을 효과적으로 관리하기 위해 분산 투자와 장기 투자를 꾸준히 실천함

(3) 지니기

[신뢰성 없는 정보에 근거한 투자를 삼가는 조심성] 신뢰성 있는 정보라는 객관적 증거가 없음에도 단순히 전문가나 친한 지인이 제공하는 정보나 권유라는 점을 근거로 해서 투자 의사결정을 내리지 않는다는 원칙을 견지함

[장기 목표 달성의 관점에서 분산 및 장기 투자하는 동기] 투자가 단기간에 큰돈이나 높은 수익률을 얻어 부를 축적하는 투기적인 수단이 아니며, 생애 재무 설계의 장기 재무 목표를 체계적이고 장기적으로 달성하기 위한 수단이라는 믿음에서, 분산 투자와 장기 투자를 지속하는 동기를 지니고 투자 위험을 관리할 수 있다는 자신감도 가짐

라. 은퇴자

(1) 알기

[나이와 환경에 따른 위험 허용치의 변화] 투자에서 감내할 수 있는 손실 규모, 즉 위험 허용치가 나이, 자산, 소득 수준, 가족 환경 등의 변화에 따라 달라질 수 있음을 인지함

(2) 하기

[은퇴자 대상 고수익 기회를 내세우는 제안 의심 및 거절] 소득이 사라지거나 줄

어드는 데 따른 불안 심리, 은퇴에서 오는 공허함 등 은퇴자의 감정을 악용해 고수익이나 고소득 기회를 내세우며 접근하는 투자 제안을 냉철한 이성으로 의심하고 거절함

2.2. 상품의 이해

가. 초등학생

(1) 알기

[주식의 의미] 주식의 의미, 주식의 역사적 배경 등 주식과 주식 관련 가장 기본적인 개념을 이해함

[주식 투자의 원리] 주식 가격이 상승하기를 기대하며 주식을 산 후, 실제로 가격이 오르면 팔아 차익을 남기는 방식으로 주식 투자를 통해 수익을 올릴 수 있으나, 기대와 달리 가격이 내리는 경우 주식 투자에서 손실이 발생할 수도 있음을 이해함

(2) 하기

[우량 기업이나 유망 기업을 선택해야 하는 이유 제시] 기업의 성과 개선이나 미래 가치의 증가가 주가 상승의 핵심 요인이므로 주식 투자에서 높은 수익률을 얻기 위해서는 우량 기업이나 유망한 기업을 선택해야 하는 이유를 제시함

나. 중·고등학생

(1) 알기

[투자 자산의 가치에 영향을 미치는 요인과 그 영향] 투자 자산의 가치는 꾸준히 변동함을 인지하고, 자산 가치에 영향을 미치는 여러 요인과 그 영향을 파악함

[과거 투자 성과가 미래 성과를 보장하지 않음] 과거의 투자 수익률이 높았거나

투자 성과가 좋았다고 해서 미래의 수익률도 높거나 성과가 좋을 것이라는 보장은 없다는 사실을 인식함

[기업의 경영에 대한 주주의 권리] 주식 투자자는 주주 자격으로 기업 경영에 대한 권리를 행사할 수 있음과 권리 행사 방법을 알며, 해당하는 경우 ESG나 윤리 경영 등을 기업에 요구할 권리가 있음도 인지함

(2) 하기

[대표적 투자 상품의 수익률 비교] 비교 사이트를 활용해 주식, 채권, 주식형 펀드, 채권형 펀드 등(필요시 부동산, 금 등 포함) 대표적 투자 상품의 수익률을 다양한 기간에 걸쳐 비교함

(3) 지니기

[투자 상품의 적합성 판단을 위해 윤리적 측면을 살피는 동기] 투자 상품의 적합성을 판단할 때 기업의 수익성이나 매출 규모 같은 전통적인 양적 지표 외에, 윤리 경영, ESG, 지속 가능성 충족 정도 등도 자발적으로 고려하는 동기를 지님

다. 성인

(1) 알기

[다양한 투자 상품(파생 상품, 가상자산 포함)의 특징] 주식, 채권, 펀드에서 더 나아가 파생 상품, 가상자산 등 다양한 투자 상품이 존재함을 알고, 각 투자 상품의 중요한 특징, 기대 수익률, 안전성, 투자에 수반되는 수수료 등 제반 비용 등도 파악함

[투자 의사결정에 필요한 지표] PER, PBR, 부채 비율, 배당 지표 등 투자의사결정에 필요한 핵심 지표들의 정의, 의미, 해석, 투자 의사결정 시 시사점 등을 이해함

[투자 관련 세제] 금융 투자와 관련한 여러 세금(배당소득세, 금융투자소득

세, 그리고 해당하는 경우 양도소득세, 증권거래세 등)과 세율 등 투자 관련 세제를 파악하고, 세금이 투자 의사결정에 미치는 영향과 투자에서 절세하는 방법을 숙지함

(2) 하기

[새로 등장하는 투자 상품 분석] 기존의 투자 상품에 대한 이해뿐 아니라 새로 등장하는 투자 상품을 계속해서 추적하며, 자신의 투자 성향에 부합하는지를 판단하기 위해 분석함

[잠재적 투자 상품 비교 분석] 지속 가능성 관련 투자 상품을 포함해 잠재적 투자 상품에 해당하는 후보 상품들을 비교 및 분석해 자신의 투자 의사결정에 반영함

[주총에 참여해 지속 가능성 등 의견 제시] 해당하는 경우 온라인 또는 오프라인 주주총회에 참석해 지속 가능성이나 윤리 경영 등과 관련한 자신의 의견을 적극 제시함

(3) 지니기

[잠재적 투자 상품을 꾸준히 조사하는 태도] 현재의 투자 성과에 만족하지 않고 잠재적 투자 상품을 꾸준히 탐구·조사함으로써 투자 성과를 개선하려는 적극적인 태도를 가짐

[새 투자 상품을 학습하고 필요시 수용하는 동기] 기존의 투자 상품 외에 새로 등장하는 투자 상품의 중요한 특징을 학습함으로써, 자신의 장기 투자 목표 달성에 적합하고 필요하다고 판단하는 경우 투자 포트폴리오에 새 상품을 자발적으로 포함하는 동기를 지님

라. 은퇴자

(1) 알기

[은퇴자나 시니어에 특화된 상품] 은퇴자나 시니어에 특화된 투자 상품의 유무

와 존재하는 경우 중요한 특징을 이해함

(2) 지니기

[장기 투자 대신 유동성과 안전성 확보하는 동기] 장기 투자에 보수적인 태도를 지니며, 예기치 못한 지출에 대비하고 은퇴 후 생활에 즉시 사용하기 위한 목적에서 자발적으로 유동성과 안전성 중심의 투자 포트폴리오를 확보하려 노력함

2.3. 매매와 보유

가. 초등학생

(1) 알기

[주가의 결정 원리] 수요와 공급에 따른 가격 결정 원리에 대한 이해를 바탕으로 개별 종목의 주가가 올라가거나 내려가는 원인을 파악함

[증권회사의 역할] 증권회사가 하는 주된 역할과 수익을 창출하는 구조를 알고, 주식 투자를 위해서 증권회사에 계좌를 개설하고 증권회사가 개발한 애플리케이션을 이용해야 함을 이해함

(2) 하기

[여건 허락 시 주식 투자 시작] 모바일로 또는 오프라인으로 증권회사에 계좌를 개설하며, 여건이 허락하는 경우 적은 금액으로 우량 주식을 중심으로 투자를 시작함

(3) 지니기

[주식 투자를 위해서 공부 필요하다는 태도] 주식 투자의 성공 가능성은 운이 아니라 투자 관련 지식과 경험에 비례하므로 공부를 통해 투자 관련 지식을 습득할 필요가 있다는 태도를 유지함

나. 중·고등학생

(1) 알기

[주가와 채권 가격에 영향을 미치는 요인] 경기나 금리 같은 거시경제적 요인, 산업 및 기업 요인 등 주가와 채권 가격에 영향을 미치는 다양한 요인과 그 영향을 파악함

[주식 시장과 주가지수] 주식 시장의 종류와 특징을 구분하고 주식 시장의 동향을 파악하기 위해 작성하는 주가지수의 종류, 의미, 용도, 그리고 개별 주가와 주가지수 사이에 괴리가 발생할 수 있음을 인지함

[인터넷, 모바일 등 거래 수단에 따른 비용 차이] 인터넷(HTS)을 이용하는 주식 거래, 모바일(MTS)을 이용하는 주식 거래 등 거래 수단에 따라 거래 수수료 등 비용에 차이가 발생함을 이해함

[투자 성향의 의미] 안정형부터 공격투자형에 이르기까지 개인 투자자의 투자 성향을 구분하고, 각 성향에 따른 위험 선호 유형 및 권장하는 투자 상품을 파악함

[직접 투자와 간접 투자의 장단점] 투자하는 방법으로 직접 투자와 간접 투자가 있음을 알고, 두 투자 방식의 장단점을 숙지함

[펀드의 좋은 점과 종류] 간접 투자의 대표적 상품으로서 펀드의 의미, 운영 원리, 기대할 수 있는 긍정 효과, 한계를 알고, 펀드의 다양한 종류를 파악함

(2) 하기

[모바일로 모의주식투자 실행] 모바일 애플리케이션을 이용한 모의주식투자를 통해 주식 투자를 실제처럼 경험하며, 자신의 투자 역량을 점검한 후 문제점이 있으면 반성함

[적은 돈이라도 조기 및 장기 투자 실천] 모의주식투자 경험을 바탕으로 적은 돈을 가지고 장기 투자 및 투자 경험 습득의 관점에서 실제 주식 투자를 실천함

[신뢰할 만한 경로를 통해 투자 관련 정보 수집] 실제 주식 투자의 수익률을 제고하기 위한 노력으로 신뢰할 만한 경로를 통해 투자 관련 정보를 수집하고 분석함

(3) 지니기

[직접 투자와 간접 투자 선택에 대한 자신감] 투자에 나서기로 결정하는 경우 직접 투자와 간접 투자 가운데 자신에게 적합한 투자 방식을 자신 있게 선택함

다. 성인

(1) 알기

[다양한 주가지수와 국내외 주식 시장] 다양한 주가지수의 의미, 작성 방법, 활용처를 알고, 국내 주식 시장 외에 해외 주식 시장에도 투자 기회가 존재함을 파악하고 해외 주식 시장에 투자하는 경우 발생하는 추가 비용을 인지함

[환율이 주가 또는 자산 관리에 미치는 영향] 환율의 변동이 우리나라 경제와 주가 그리고 해외 투자를 포함한 자산 관리에 미치는 영향을 이해함

[주식 거래 관련 제도] 주식 매매 주문이 체결되는 방식, 주문 유형, 정규 시장과 시간 외 시장, 대체거래소, 결제 제도, 주식 거래 관련 수수료와 거래 비용 등 주식 거래와 관련한 규칙과 제도를 숙지함

[투자 성향에 따른 투자 포트폴리오 구성] 투자 성향에 부합하는 투자 포트폴리오 또는 자산 포트폴리오를 구성하는 일이 바람직하며 중요하다는 사실을 인지함

[주식 계좌와 거래에서의 보안 중요성] 온라인이나 모바일을 이용한 투자 거래에서 비밀번호 등 개인 정보 보안의 중요성과 자신의 계좌를 다른 사람에게 위임하는 행위의 위험성을 인식함

[미실현 손익과 실현 손익의 차이] 미실현 손익이 실현 손익을 나타내거나 확정된 투자 성과를 나타내지 않음을 알고, 특히 미실현 이익에 기초해 소비

의사결정이나 미래에 대한 낙관적 판단을 하는 위험성을 인지함

[100-나이의 원칙] 나이가 많아질수록 위험한 자산의 보유 비중을 축소하면서 안전성과 유동성을 확보할 필요가 있다는 자산 관리 원칙의 의미와 필요성을 숙지함

(2) 하기

[자신의 투자 성향과 위험 허용치 평가] 자신의 투자 성향과 투자에서 허용할 수 있는 손실 범위를 평가하고, 위험 허용치에 영향을 주는 요인이 변화하는 경우 위험 허용치를 재평가함

[투자 의사결정 전에 객관적이고 신뢰할 만한 정보와 자원 이용] 투자와 관련한 의사결정을 하기 전에 객관적이고 신뢰할 수 있는 정보와 자원을 최대한 수집·분석하고, 다양한 경로로 매수나 매도에 대한 찬반 의견을 비교함으로써 충동적이거나 근거 없는 투자 행위를 피함

[위험 허용치, 투자 시계, 목적 등에 부합하는 투자 결정] 자신의 투자 성향, 위험 허용치, 투자 시계, 투자 목적, 그리고 해당하는 경우 투자 상품의 지속 가능성 수준을 고려해 투자 의사결정을 함

[이해하지 못하는 상품에 투자 억제] 상품의 특성이나 잠재적 위험을 제대로 이해하지 못함에도 사회적으로 인기 있다는 이유로 또는 금융회사 직원이 권유한다는 이유로 투자에 나서는 행위를 억제하며, 자신의 투자 정보와 외부 추천 사이에 불일치가 있는 경우 이를 규명하기 위해 전문가나 증권 회사에 문의함

[포트폴리오의 기록 및 점검과 필요시 조정] 디지털 도구를 활용해 보유 투자 상품과 포트폴리오를 기록하고 수시로 점검하면서 자신의 투자 성향, 위험 허용치, 장기 재무 목표 등에 부합하는지 분석하고, 필요하다고 판단하는 경우 포트폴리오를 조정함

[투자 수익률이 재무 목표를 충족하는지 주기적 검토] 투자 수익률이나 투자 성과가 장기 재무 목표 달성을 충족하는지 주기적으로 검토하고, 필요하다면 재무 목표 달성에 도움 되는 방향으로 새 투자 상품에 가입함

[해외 시장 동향 추적 및 투자 기회 포착] 국내 시장에 매몰되지 않고 해외 시장의 동향까지 추적함으로써 해외 시장에서의 투자 기회를 포착함

[나이에 따른 투자 비중 축소 또는 자산 포트폴리오 조정] 100-나이의 원칙이 권장하는 것처럼, 나이가 많아짐에 따라 위험한 투자 자산의 비중을 축소하는 등 자산 포트폴리오를 유동성 및 안전성 중심으로 조정함

(3) 지니기

[합리적 투자 의사결정에 대한 자신감] 투자 의사결정을 하기 전에 시장과 정보를 조사하고 분석하는 습관을 지니고, 자신감을 가지고 투자 결정을 합리적으로 내림

[국내 및 해외 투자에 대한 자신감] 기대하는 투자 성과를 거두기 위해 국내 시장뿐 아니라 해외 시장에도 투자할 수 있다는 자신감을 지님

라. 은퇴자

(1) 하기

[필요시 은퇴자 또는 시니어 특화 상품에 가입] 위험이 따르는 투자 비중 축소가 일반적 원칙이지만, 필요하다고 판단하거나 여건이 허락하는 경우 은퇴자나 시니어에 특화된 투자 상품에 가입함

(2) 지니기

[인지 능력 또는 의사결정 능력 저하에 대비하는 태도] 나이가 많아지면서 인지 능력이나 의사결정 능력이 저하된다는 현실을 인정하고, 사전에 이를 대비하는 능동적 태도를 지님

2.4. 장기 설계

가. 초등학생

(1) 알기

[내일을 대비할 필요성] 마련해 놓은 돈이 없다면 미래에 예상하지 못한 각종 사고가 발생하는 경우 어려움을 겪을 수 있음을 인식함으로써 저축이나 투자를 통한 자산 축적이 필요함을 이해함

(2) 하기

[내일의 소비를 위해 오늘의 소비 억제] 저축이나 투자를 통해 내일의 소비를 더 많이 할 수 있게 된다는 사실의 이해를 바탕으로, 여건이 허락하는 경우 용돈이나 세뱃돈 가운데 소비 억제를 통해 모은 자금을 투자에 활용함

(3) 지니기

[내일을 중시하는 태도] 당장의 소비를 통한 욕구 충족도 필요하지만, 미래의 소비와 욕구 충족도 못지않게 중요하므로 미래를 중요하게 여기는 태도를 견지함

나. 중·고등학생

(1) 알기

[단기 필요 압박에도 장기 관점 유지의 필요성] 단기적인 소비와 욕구 충족도 필요하지만, 동시에 미래에 있을 중요한 생애주기 사건들과 목돈이 필요한 각종 사고, 은퇴 후의 생활 등 장기적인 관점도 함께 유지할 필요가 있음을 인지함

[장기 목표 달성을 위한 투자의 역할] 수립한 장기 재무 목표 달성을 위해서는 저축만으로 한계가 있으며, 대안으로 금융 투자가 중요한 역할을 할 수 있음을 이해함

[연금의 역할, 종류, 특징] 은퇴 후 생활에서 연금의 역할을 알고, 공적 연금(국민연금, 공무원연금 등)과 사적 연금(퇴직연금, 개인연금 등) 등 이용 가능한 연금의 종류와 특징을 파악함

(2) 하기

[장기 재무 목표 수립과 필요한 자금 추정] 자신이 추구하는 직업과 인생 목표를 고려해 생애 재무 설계와 중요한 장기 재무 목표를 수립하며, 각 재무 목표 달성에 필요한 자금 규모를 추정함(은퇴 후 노후 생활에 필요한 자금 규모 추정 포함)

(3) 지니기

[재무 충격을 초래하는 미래 사건에 대비하는 동기] 결혼, 자녀 양육, 주택 마련 등 상당한 재무 충격을 초래할 수 있는 미래의 중요한 사건에 대비하기 위해 자발적으로 자금을 충분히 마련하려고 노력하는 동기를 지님

[사적 연금 가입이 필요하다는 태도] 정부가 제공하는 국민연금 같은 공적 연금이나 사회보장제도로는 은퇴 후의 생활을 안정적으로 유지하기 힘들다는 점을 인지하고, 자발적으로 사적 연금에 가입해 본인의 노후를 대비할 필요가 있다는 태도를 지님

다. 성인

(1) 알기

[자녀 학자금, 주택 마련 등을 위한 상품] 생애주기에서 중요한 사건의 일부인 자녀 학자금, 주택 마련 등을 위한 상품의 존재와 가입 조건 등을 파악함

[노후 대비 상품과 연금 상품] 노후 대비에 유용한 상품, 퇴직연금(IRP 포함), 개인연금 상품의 종류를 알며, 각 연금 상품의 경우 가입 조건, 세제 혜택과 연금 수령 때의 세금, 과세 이연 효과, 복리 효과 등을 파악함

[생애 재무 설계의 수정 필요성] 시간이 흐르면서 경제 환경과 자신의 재무적 상황이 변함에 따라 이전에 수립한 생애 재무 설계도 수정·조정할 필요가 있음을 인지함

(2) 하기

[생애 재무 계획과 목표에 부합하는 투자 상품 선택과 필요시 조정] 생애 재무 계

획과 장기 재무 목표(노후 대비 포함)를 달성하는 데 효과적이라고 판단하는 투자 상품을 선택·가입하며, 경제 환경과 여건 변화에 맞춰 생애 재무 설계를 수정하는 경우 이에 따라 투자 포트폴리오와 투자 전략을 조정함
[현재의 욕구와 장기 목표 사이의 균형 유지] 현재의 경제적 욕구를 충족하는 것과 노후 대비 등 장기 목표를 달성하는 것 모두 중요하다는 인식을 바탕으로, 두 가지를 조화롭고 균형 있게 달성하기 위해서 소득과 투자(저축 포함)를 적절하게 배분함

[사적 연금 상품 투자와 연금액 추정] 해당하는 경우 퇴직연금(DB, DC 선택 포함)이나 IRP의 자산 배분을 자신의 상황과 장기 목표에 맞게 적절히 조정하고, 사적 연금 상품에도 적극 투자하면서 디지털 도구를 활용해 연금액과 수익률을 지속해서 추정하는 방식으로 연금을 관리함

(3) 지니기

[생애 재무 설계가 금융 웰빙에 도움 된다는 믿음] 생애 재무 설계, 장기 재무 목표 수립 및 계획 실천이 자신의 금융 웰빙에 도움 된다는 믿음에서, 자발적으로 재무 설계를 하고 재무 목표 달성을 위해 노력함

[은퇴 후 생활비 조달에 대한 책임감] 은퇴 후 생활을 위해 공적 연금, 정부의 지원, 자녀의 지원에 의존하는 대신에 책임감을 지니고 혼자 힘으로 생활비 마련을 위해 노력함

라. 은퇴자

(1) 알기

[생활에 필요한 지출 항목과 규모] 은퇴 후 희망하는 생활 수준을 유지하는 데 필요한 지출 항목과 지출 규모를 파악함

[주택 연금] 주택 연금의 의미, 가입 자격, 지급 방식, 수령 가능한 예상 연금액 등을 탐색함

[생활비 부족 시 도움 청할 수 있는 기관] 은퇴 후 생활비가 부족해 어려움을 겪는 경우 도움을 청할 수 있는 기관과 도움을 청하는 방법을 파악함

(2) 하기

[노후 생활 자금 안전하게 관리] 노후 생활에 사용하려고 확보해 놓은 자금을 허투루 사용하거나 고수익 욕심에서 위험한 상품에 투자하지 않는 등 안전하게 관리함

[연금 수령액에 맞춰 생활 수준 조정] 은퇴 전의 소비 수준을 잊어버리고 연금 수령액에 맞춰 생활 수준을 조정함으로써 적자 인생을 피함

[필요시 주택 연금 가입] 필요하다면 자신에게 적합한 조건과 방식으로 주택 연금에 가입하고 수령액을 노후 생활비로 사용함

[신뢰할 만한 조언자 확보] 힘든 금융 의사결정이 발생하는 경우를 대비해 신뢰할 만한 조언을 제공할 수 있는 지인이나 전문가나 전문기관을 확보함

(3) 지니기

[해당 시 생활 수준 변화를 대비하는 자세] 은퇴 전보다 은퇴 후에는 일반적으로 소득이 감소하므로, 해당하는 경우 소득 수준 감소에 따른 생활 수준 변화에 자발적으로 대비하는 자세를 지님

3. 투자의 안전

3.1. 자문과 교육

가. 초등학생

(1) 알기

[투자자 교육의 중요성] 투자자 교육 또는 금융교육을 통해 습득할 수 있는 투자 역량 또는 금융 역량이 합리적인 돈 관리와 성공적인 투자 성과에 긍정적으로 기여함을 인식함

[투자자 교육 제공의 다양한 기회] 학교에서 교사를 통해 투자자 교육을 받을 수 있으며, 이 외에도 학교 밖 기구, 온라인 홈페이지, 유튜브 동영상 등

다양한 채널을 통해 투자자 교육이나 금융교육 기회가 제공되고 있음을 파악함

(2) 하기

[투자자 교육 기회를 적극 활용] 학교에서의 투자자 교육을 열심히 받는 것에서 그치지 않고, 학교 밖에서 제공하는 다양한 투자자 교육 기회도 적극 활용해 자발적으로 학습함

(3) 지니기

[부모와 돈 이야기를 나누는 태도] 용돈을 포함해 돈을 관리하거나 돈을 사용하는 문제, 돈에 대한 궁금증, 더 나아가 소비나 저축 등 개인 금융과 관련한 내용을 부모나 어른과 대화하는 태도를 지님

나. 중·고등학생

(1) 알기

[공신력 있는 투자자 교육 기구] 투자자 교육 서비스 또는 금융교육 서비스를 제공하는 공신력 있는 기구, 채널, 홈페이지를 파악함

[투자자 교육의 기대 효과] 투자자 교육과 학습이 개인 투자자의 투자 역량 향상에 긍정적으로 기여하며 투자 성과 개선에도 도움이 될 수 있음을 이해함

(2) 하기

[필요시 개인 금융 문제를 자문] 돈 관리 등 개인 금융과 관련한 어려움이나 문제에 직면하는 경우 혼자 고민하는 대신에 부모를 비롯한 어른이나 전문가에게 자문함

[투자자 교육 기회 참여를 통한 역량 축적] 투자자 교육 서비스나 금융교육 서비스를 제공하는 공신력 있는 기구, 채널, 홈페이지에 대한 철저한 이해를

바탕으로 투자자 교육 기회를 적극 포착하며, 시간이 허용하는 대로 적극적으로 참여해 자신의 투자 역량을 꾸준히 축적함

[금융 웰빙을 저해하는 습관을 최소화하기 위해 노력] 금융 웰빙에 도움 되지 않는 바람직하지 않은 금융 습관에 어떤 것들이 있는지 탐색하고, 자신에게 그와 같은 습관이 있는 경우 이를 최소화하거나 극복하기 위해 꾸준히 노력함

[금융 관련 정보와 중요 소식을 꾸준히 추적] 평소에 경제나 금융 관련 뉴스, 기사, 서적 등을 통해 투자와 관련한 최신 정보나 중요한 소식을 꾸준히 추적함

(3) 지니기

[투자자 교육으로 역량과 웰빙 향상이 가능하다는 믿음] 투자자 교육을 통해 투자 역량이 증가하며, 투자 역량 증대가 자신의 금융 웰빙 달성에 긍정적으로 영향을 미친다는 믿음을 가짐

[평생 투자자 교육을 받는 동기] 새로운 금융 투자 상품이 지속해서 등장하며 금융 시장 환경이 계속 변화하므로 한두 번의 투자자 교육 또는 학교에서 받은 투자자 교육에는 한계가 있으며, 평생에 걸쳐 자발적으로 투자자 교육을 받으려 노력함

다. 성인

(1) 알기

[공신력 있는 투자자 자문 기구] 개인 투자자가 투자 의사결정과 관련해서 도움을 청하거나 자문할 수 있는, 공신력 있는 자문 기구들을 파악한 후 이용 방법을 숙지함

[자녀의 투자자 교육 필요성] 자녀가 있는 경우 자녀의 미래 금융 웰빙을 위해 자녀를 대상으로 하는 단계별 투자자 교육이나 금융교육이 필요함을 인지함

(2) 하기

[결정 전에 필요시 공신력 있는 기구, 지인, 가족에 투자 자문] 중요한 투자 의사 결정을 하기 전에 필요하다면 공신력 있는 기구, 신뢰할 만한 지인, 가족, 전문가에게 투자와 관련해서 자문함

[마케팅이나 홍보를 투자자 교육과 구분] 투자자 교육을 표방하지만 사실상 투자 마케팅, 투자 홍보, 투자 상품 판매 성격의 행사인 경우, 이를 투자자 교육과 철저히 구분함

[투자자 교육의 디지털 채널 활용] 투자자 교육이 제공되는 장소나 시간에 물리적으로 접근하기 어려운 경우 온라인이나 모바일 등 디지털 채널을 활용해 투자자 교육에 적극 참여함

[학습 내용을 새로운 투자 결정에 적용] 투자자 교육을 통해 학습한 내용이나 습득한 역량을 향후의 투자 의사결정에 적극 적용해 투자 성과를 제고함으로써 단지 교육받은 사실에 머무르는 일이 없도록 노력함

[자녀를 투자자 교육에 참여] 자신의 투자 역량 향상도 중요하지만, 자녀의 역량 향상을 위해 기회가 있는 경우 자녀를 투자자 교육이나 금융교육에 적극 참여시킴

[가정에서 자녀에게 투자자 교육 실시] 모든 교육의 출발점은 가정에서의 교육이라는 사실을 명심하고, 자녀가 있는 경우 평소에 자녀와의 대화, 독서, 부모의 실천 등을 통해 자연스럽게 투자자 교육을 실행하고 기초적인 투자 역량을 길러줌

(3) 지니기

[신뢰할 수 있는 투자자 자문 기구를 선택하는 자신감] 많은 투자자 교육 기회 가운데 신뢰할 만한 투자자 교육 기회, 신뢰할 수 있는 투자자 교육 제공 기구, 그리고 필요한 경우 공신력 있는 투자자 자문 기구를 자신 있게 선택함

[자녀의 투자자 교육이 중요하다는 믿음] 어른뿐 아니라 자녀의 투자자 교육이나 금융교육이 중요하며, 어려서부터 자녀도 투자 역량이나 금융 역량을 지닐 필요 있다는 믿음을 가짐

라. 은퇴자

(1) 알기

[은퇴자 관련 문제를 자문할 수 있는 공신력 있는 기구] 은퇴 후 생활이나 시니어의 투자 관련 문제를 자문하고 실질적인 조언을 얻을 수 있는 공신력 있는 기구를 파악함

(2) 하기

[은퇴자 또는 시니어 특화 투자자 교육 기회에 참여] 은퇴자나 시니어를 대상으로 하는 특화 투자자 교육 또는 금융교육 기회에 적극 참여해 디지털 금융 활용, 노후 재무 관리, 금융 사기, 금융 착취, 금융 소외 예방 등을 위한 역량을 꾸준히 축적함

3.2. 권리와 책임

가. 중·고등학생

(1) 알기

[온라인 거래 포함해 투자자의 권리와 책임] 투자자가 금융회사와 금융회사 직원의 서비스를 이용할 때 누릴 수 있는 권리(예를 들어 윤리적 행동을 기대할 권리, 독립적이고 객관적인 조언을 받을 권리, 공정한 대우를 받을 권리, 금융 상품과 수수료에 대한 충분한 설명과 정보를 받을 권리)와 자신이 내린 의사결정에 따르는 결과를 스스로 책임져야 함을 인지하며, 이는 온라인 거래의 경우에도 해당함을 깨달음

[투자자 보호의 주요 제도] 투자자를 보호하기 위한 제도의 필요성과 구체적 내용(예를 들어 위법 계약 해지권)을 이해하고, 금융회사의 금융 상품 판매 6대 원칙의 주요 내용도 파악함

(2) 하기

[온라인 거래 포함해 금융회사가 정식 허가받은 곳인지 확인] 온라인 거래를 포함해 금융 투자 상품에 가입하거나 금융 서비스를 이용하기 전에 거래하려는 곳이 정식으로 허가받은 곳인지 반드시 확인함

(3) 지니기

[투자자 행사 권리와 자기 책임을 중시하는 태도] 투자를 위한 거래를 포함해 모든 금융 거래에서 자신에게 주어진 권리를 자신 있게 행사할 뿐 아니라, 자기 책임의 원칙을 중시해 자신이 내린 투자 결정과 그에 따르는 투자 결과를 스스로 감당하는 태도를 유지함

나. 성인

(1) 알기

[투자자 행사 권리] 주주총회 출석과 투표권, 청약 철회권 등 투자자가 행사할 수 있는 각종 권리와 금융소비자보호에 관한 법률(금융소비자보호법)의 취지와 주요 내용을 파악함

[금융회사의 공정한 투자자 대우 및 투명한 정보 공개 의무] 거래하려는 금융회사는 개인 투자자를 공정하게 대우할 의무, 그리고 의사결정에 필요한 정보나 판매 투자 상품에 관한 정보를 투명하게 공개할 의무가 있음을 이해함

[자신에 대한 부정확한 정보와 부적절한 상품 권유] 개인 투자자가 투자 성향을 포함해 자신의 정보나 성향을 부정확하게 또는 거짓으로 제공하는 경우 금융회사가 부적절한 금융 투자 상품을 권유하는 결과로 이어질 가능성이 있음을 인지함

(2) 하기

[투자자의 권리와 책임을 고려한 후 결정] 투자 관련 의사결정을 내리기 전에

투자자가 지니는 권리와 투자자가 져야 하는 책임을 충분히 최대한 신중하게 의사결정을 함

[투자 상품에 대한 자세한 설명 요구] 투자하려는 상품에 대한 이해가 충분하지 않다고 판단하는 경우 자세한 설명을 요구함으로써 투자에 따르는 위험 정도, 기대 수익 등을 충분히 이해한 다음에 투자 의사결정을 내림

[문제 발생 시 관련 기관에 민원 제기] 투자와 관련해서 문제가 발생하거나 부당한 피해를 입은 경우 해당 내용의 구제를 위해 적극적으로 행동하고 필요시 관련 기관에 민원을 제기함

(3) 지니기

[불완전 판매 등에 대처하는 자신감] 금융회사의 불완전 판매나 투자 상품 가입 과정에서 위법 행위가 발생하는 경우 금융회사에 당당하게 이의를 제기하고 필요시 금융 당국에 민원을 제기하는 자신감을 지님

[자신에 대한 정확한 정보를 금융회사에 제공하는 동기] 자신에 대한 거짓 정보가 금융회사의 부적절한 투자 상품 권유로 이어질 수 있다는 문제를 인지하고, 자신에 대한 정보를 정확하게 제공함으로써 적절한 투자 상품을 선택하려는 동기를 가짐

다. 은퇴자

(1) 하기

[지원 의사결정 제도 요구] 해당하는 경우 의사 능력이 부족한 사람이 스스로 결정을 내릴 수 있도록 지원자를 통해 정보를 제공하고 선택을 보조하는 지원 의사결정 제도를 요구함

3.3. 사기 예방

가. 중·고등학생

(1) 알기

[투자 사기 유형과 특징과 예방법] 금융 생활에서 투자 사기가 빈번하게 발생하고 있으며 투자 사기에 당하는 경우 금전적·정신적 피해가 크다는 사실을 인지하고, 폰지 사기, 다단계 판매, 리딩방 등 투자 사기의 다양한 유형, 유형별 주요 특징, 투자 사기 예방에 도움 되는 방법 등을 숙지함

[적발된 투자 사기 관련 정보를 파악할 수 있는 기관(온라인 포함)] 적발된 투자 사기 관련 정보를 제공해 주거나 투자 사기 관련 도움을 청할 수 있는 기관(온라인 포함)들을 파악함

[저위험-고수익 투자 상품의 비현실성] 수익성과 안전성 사이에 상충관계가 성립하므로 고위험-고수익 투자 상품, 저위험-저수익 투자 상품은 존재하나, 저위험이면서 고수익을 기대할 수 있는 투자 상품은 존재할 수 없음을 인식함

(2) 하기

[투자 제안 관련 이메일이나 메신저 내용의 진위 식별] 단기간의 고수익이나 안정적인 투자 조건을 내세우며 투자를 제안하는 이메일이나 메신저를 수신하는 경우 해당 내용을 그대로 믿는 대신 일단 의심하고 진위를 식별함

(3) 지니기

[투자 사기 유형 및 사기 회피 요령을 배우는 동기] 누구나 잠깐의 방심과 욕심에 의해 투자 사기에 넘어갈 수 있음을 염두에 두고, 자발적으로 투자 사기 유형과 사기 회피 요령을 적극적으로 배우고 추적하려는 동기를 가짐

나. 성인

(1) 알기

[투자 사기에 쓰이는 전략의 적용 여부] 투자 관련 이메일 또는 메신저를 수신하거나 구체적인 투자 제안을 받은 경우, 고수익 욕망 자극, 타인과의 경쟁 심리, 불확실한 성공 사례 등 전형적인 사기 전략이 적용되고 있는지를 파

악함

[투자 사기를 신고할 수 있는 기관] 투자 사기 관련 제안을 받거나 투자 사기를 당하는 경우 신고하고 피해를 구제받을 수 있는 공신력 있는 기관을 숙지함

(2) 하기

[믿기 어려울 만큼 좋은 조건의 투자 제안 거절] 원금 보장이거나 높은 수익률을 약속하는 등 믿기 어려울 만큼 좋은 조건의 투자 제안을 받는 경우 냉철한 이성으로 이를 거절함

[의심스러운 투자 제안 신고와 새 사기 유형 학습] 유사 수신 업체로부터의 투자 제안을 냉정하게 거절하고, 본인뿐 아니라 주위의 지인이 의심스러운 투자 제안을 받는 경우 이를 관계 기관에 신고하며, 새로운 투자 사기 유형과 방법을 꾸준히 학습함

(3) 지니기

[매력적인 투자 제안이나 유사 수신 업체에 현혹되지 않는 자신감] 투자 제안을 받는 경우 투자 사기 여부를 자신 있게 판단할 수 있으며, 매우 매력적인 투자 제안과 유사 수신 업체에 현혹되지 않고 자신 있게 거절함

다. 은퇴자

(1) 알기

[은퇴자 또는 시니어 대상 투자 사기의 유형과 방법] 투자 사기 가운데 은퇴자의 소득 단절에 따른 심리적 불안을 노리거나 고령자의 허약한 심신 및 저하된 의사결정 능력을 파고드는 투자 사기, 퇴직금 등으로 두둑하게 확보해 놓은 노후 자금을 노리는 유사 수신 행위 등 은퇴자나 시니어를 대상으로 하는 투자 사기에 다양한 유형과 방법이 있음을 구체적으로 파악함

(2) 하기

[투자 사기 시도 경험 시 가족이나 관계 기관에 신고] 은퇴자나 시니어를 대상으로 하는 투자 사기 시도를 경험하는 경우 즉시 가족에게 알리거나 관계 기관에 신고함

(3) 지니기

[온라인 포함해 노후 자금을 노리는 투자 사기에 대한 조심성] 노후 자금 관리에 매우 신중한 태도를 지니며, 노후 자금을 노리고 접근하는 투자 사기 시도 (온라인 접근 포함)에 현혹되지 않는 조심성을 지님

3.4. 편향 극복

가. 중·고등학생

(1) 알기

[투자 결정에 영향을 주는 감정 요인과 인지 오류] 냉철한 이성애 기초해 의사 결정을 하는 호모 이코노미쿠스와는 달리, 현실의 사람이 하는 의사결정은 다양한 감정 요인, 인지적 오류, 개인의 성향에 의해 영향을 받으며 그로 인해 편향되고 비합리적인 투자 의사결정을 내릴 수 있음을 인식함

(2) 하기

[의사결정에서 휴리스틱 배제] 간편하고 당장 이용 가능한 정보에 기초해 즉흥적으로 의사결정을 하는 휴리스틱을 최대한 배제하고, 수집 가능한 정보를 모두 활용해 신중하게 선택함

(3) 지니기

[최대한 신중하게 투자 결정을 하는 태도] 투자 의사결정을 비롯해 모든 금융 의사결정을 감정에 치우치지 않고 최대한 논리적으로, 객관적으로, 신중하

게 내리는 태도를 견지함

나. 성인

(1) 알기

[투자 원칙 준수가 투자 결정의 편향 방지에 효과] 감정이나 인지 오류가 비합리적인 투자 의사결정을 초래할 수 있음을 인지하고, 신뢰할 만한 정보에 기초해 선택하는 등 투자의 기본 원칙을 철저히 준수하는 것이 의사결정의 편향 방지에 효과적임을 이해함

[투자 경험 기간에만 근거한 과신 문제] 자신의 투자 경력이 길고 투자 경험이 풍부하다는 점에 매몰되어 자신의 판단이 항상 옳다거나 본인의 판단이 다른 사람보다 뛰어나다는 과신(overconfidence) 문제로 인해 비합리적인 투자 의사결정을 내릴 수 있음을 인지함

(2) 하기

[감정이나 인지 편향을 극복하며 투자 선택] 투자 의사결정을 내릴 때 감정 요인, 인지적 오류 요인, 휴리스틱, 개인 특성이 작용하고 있는 징후가 있다면 이를 찾아내고, 현명하게 극복한 뒤 선택함

[충동 투자 또는 군집 행동에 따른 투자 결정 회피] 주위 분위기에 휩쓸려 충동적으로 투자 의사결정을 내리는 것을 피하며, 영끌, 미투, 포모(FOMO) 증후군 등의 영향을 받아 군집 행동에 의한 투자 의사결정도 피하도록 노력함

[사실 정보에 기반해 투자 결정] 본인의 경험에만 기초한 투자 의사결정을 억제하고, 객관적인 사실과 과학적 근거에 기반해 투자를 결정함

(3) 지니기

[경험이 능력을 대표하지 못한다는 태도] 투자 의사결정에서 감정 요인이나 인지 오류 요인을 철저히 배제할 수 있다는 자신감을 가지며, 투자 경험이 투자 능력과 투자 성과를 대표하지 못한다는 태도도 지님

V. 투자자 교육 확대 방안

1. 투자자 교육의 확대 필요성

가. 투자자 교육의 편익

- 투자자 교육은 개인 투자자를 보호하고 개인 투자자의 금융 웰빙에 기여할 뿐 아니라, 금융 시장의 안전과 증권 시장의 지속적 성장 및 안정을 위해서도 매우 중요(ICSA, 2004)
- EFAMA(European Fund and Asset Management Association, 유럽 펀드 및 자산 관리 협회) 역시 투자자 교육의 중요성을 강조하면서 투자자 교육에서 기대할 수 있는 편익을 다음처럼 제시(EFAMA, 2014b)

(1) 투자자 보호 효과의 향상

- 투자자 교육은 투자자를 보호하는 데 도움을 줌
- 투자자 보호는 정확한 금융 정보의 제공과 금융 자문 확대를 전제로 하고 있는데, 이와 같은 당국의 정책 노력은 투자자 교육을 통한 투자자들의 투자 역량 향상과 결합될 때 비로소 완전한 효과를 발휘할 수 있기 때문
- 투자자 교육을 잘 받은 개인 투자자는 자문 전문가나 금융회사 직원에게 더 핵심적인 질문을 제기할 수 있으며, 자문 내용과 직원의 응답 내용도 더 잘 이해함으로써 투자자의 목표에 부합하는 의사결정을 할 가능성이 커지기 때문

(2) 투자자 행위의 개선

- 투자자 교육은 신뢰할 수 있는 정보에 기반해 투자 의사결정을 내리는 등 투자 행위를 개선하는 데도 기여
- 개인 투자자는 기본적으로 위험 회피 성향을 지니고 있는데, 이로 인해

- 투자의 위험을 비합리적으로 과도하게 평가한 결과 자금을 저축 같은 비 위험 상품이나 단기 상품에 지나치게 많이 배분하는 경향
- 투자자 교육을 통해 위험과 수익의 관계와 위험 관리 방안 및 전략을 제대로 파악할 수 있다면, 투자 의사결정이 한층 개선될 가능성이 큼
- 투자자 교육을 받은 개인 투자자들은 투자 관련 상품에 투자할 가능성이 더 커지며, 국가 차원에서 자본의 효율적 배분에도 도움이 될 수 있음

(3) 노후 계획 실천과 장기 투자를 촉진

- 투자자 교육은 은퇴를 준비하기 위해 일찍부터 투자를 시작하는 행위를 촉진할 수 있음
- 은퇴에 대비하고 노후에 필요한 자금을 준비하기 위해 얼마나 투자하거나 저축해야 하는지를 파악하거나, 투자를 실천하는 데 필요한 역량을 충분히 지니고 있지 못한 투자자들이 상당히 많이 있음
- 소득대체율이 40% 수준에 머무르고 있는 우리나라의 국민연금으로는 노후 대비가 충분하지 않으므로 개인이 독자적으로 퇴직연금이나 개인 연금 등을 통해 노후 자금을 준비해야 하는 책임감과 부담이 큰 것이 우리나라 현실
- 투자자 교육을 통해 노후 준비를 위한 장기 투자 필요성을 강조하고 관련 역량을 개발할 수 있다면, 개인 투자자들이 적절한 규모의 노후 자금을 확보하고 장기 투자에 더 많은 자금을 투입하도록 유도할 수 있음

(4) 신뢰와 확신 확보

- 투자자 교육은 투자 및 증권 시장에 대한 개인 투자자의 신뢰를 쌓고 개인 투자자가 확신을 가지는 데 기여
- 투자자 교육을 통해 혼자 힘으로 투자 의사결정을 할 수 있는 수준의 역량을 개발하는 데 성공한다면, 개인 투자자는 자신 있게 투자 의사결정을 내릴 수 있을 뿐 아니라 전문가의 조언을 전적으로 신뢰하고 금융 부문에 대한 신뢰가 높아져 투자 시장에 참여할 가능성도 커짐
- 신뢰와 확신은 금융 시장과 경제의 안정과 원활한 기능을 보장하는 요소

가운데 하나

나. 투자자 교육의 한계

- 투자자 교육을 받은 모든 개인 투자자가 한결같이 더 나은 투자 의사결정을 내리거나 투자 사기를 피할 수 있다는 보장은 없음
- 투자자 교육과 투자 역량이 투자자의 지식을 늘리고 투자 행위를 변화시킬 수 있다는 사실만 알려져 있음
- 투자자 보호를 위한 정부 당국의 규제나 개입의 중요성을 불필요하게 만들지는 못함

다. 효과적 투자자 교육을 위한 원칙

- 이와 같은 투자자 교육의 근본 한계를 극복하면서 투자자 교육의 효과를 제고하는 데 도움 되는 몇 가지 원칙을 정리하면 다음과 같음

(1) 학습자에 어울리는 맞춤형 프로그램

- 의도한 교육 대상자에게 적합하며 효과적인 맞춤형 프로그램을 선택해 투자자 교육을 실행해야 하며, 이를 위해서는 다음과 같은 원칙을 준수할 필요
- 첫째, 개인 투자자의 필요(needs)에 부합하는 내용의 교육이 제공되어야 함
 - 투자자 교육 제공자는 대상자의 지식 수준과 필요를 확인하고, 대상자에 가장 적합한 교육 전략을 적용할 필요
 - 이를 위해서 다른 교육 제공자들이나 이해 관계자들과의 협력과 자문, 투자자들의 투자에 대한 태도나 행위를 조사한 설문 등 다양한 채널을 통해 필요한 정보를 사전에 수집할 필요
- 둘째, 투자자 교육 프로그램은 홍보성이 아니어야 하며, 구체적인 기능을 전달해야 함
 - 특정 투자 상품을 추천(유도)하거나 특정 금융회사를 홍보하지 않는

- 투자자 교육이어야 학습자의 신뢰와 참여 동기를 끌어낼 수 있음
- 투자자 교육 프로그램에는 개인 투자자들이 관심 있어 할 수 있는 금융 시장의 최신 추이도 언급해야 하는데, 이와 같은 추이를 이해하지 못하는 경우 투자자들에게 잠재적 위험이 되거나 새로운 투자 기회가 사라질 수 있기 때문
- 셋째, 장기 투자자 교육 프로그램이라면 투자 상품과 증권 시장에 대한 보다 정교한 이해 기회를 제공할 필요
- 종합적인 투자자 교육 체제와 생애 단계에 걸친 핵심 역량 개발이 필요한 이유이기도 함
- 넷째, 투자자 교육 프로그램을 주기적으로 평가해야 함
- 교육 프로그램이 의도한 대상자에게 제대로 접근하고 있는지, 가장 효율적인 방법으로 원래 목표에 도달하고 있는지를 주기적으로 점검할 필요
 - 교육 후 설문 조사 방법이나 정기적인 투자·금융 이해력 조사 방법이 가능하며, 후자를 위해서는 이해 관계자들의 전문가적 통찰력을 바탕으로, 표준화된 평가 기준 개발이 선행되어야 함
- 예를 들어 뉴질랜드에서는 다음과 같은 지표를 이용해 투자자 교육의 성과를 측정
- 전반적인 투자자 신뢰 지수
 - 웹사이트 방문자 중 정보에 입각한 투자 의사결정에 도움이 되는 콘텐츠라고 평가한 비율
 - 뉴질랜드 금융 시장에 대한 확신과 신뢰가 있다고 응답한 투자자 수
 - 설문 조사에 참여한 투자자 가운데 투자 상품에 대한 정보가 의사결정에 도움이 되었다고 믿는 사람의 수

(2) 광범위한 학습자에게 제공되는 투자자 교육

- 개인 투자자는 투자 이해력이나 투자 역량 측면에서 천차만별이라는 사실을 염두에 두고 교육 프로그램을 가능한 한 광범위하게 제공할 필요가 있으며 이를 위해서
- 첫째, 투자자 교육 제공을 다양한 채널을 통해 확산할 필요

- 인터넷을 이용한 동영상 교육부터 유튜브 그리고 대면 교육, 학교 교육을 염두에 두고 교사 연수, 개인 투자자들을 위한 포럼이나 설명회 개최, 지자체나 지역 교육 단체에서의 투자자 교육 지원, 교육 자료의 도서관 배포, 미디어를 통한 확산 등 이용 가능한 채널을 두루 활용
- 둘째, 학습 과정을 강화하기 위해 다양한 교육 전략을 활용할 필요
 - 투자자 교육 대상자의 능력, 관심, 이해 능력이 천차만별이므로, 다양하게 접근해야 함
 - 가능한 한 개인 맞춤형이면서 흥미롭고 매력적인 투자자 교육 프로그램을 제공하는 것이 바람직
- 셋째, 특정 대상자를 규명하고 목표로 설정할 필요
 - 어린 시절부터 평생에 걸쳐 저축과 투자하는 습관을 기르는 것을 목표로 하는 학령기 아동을 대상으로 하는 투자자 교육부터, 이제 막 소득을 벌면서 투자에 발을 들여놓으려는 사회 초년생, 그리고 은퇴에 가까워지거나 은퇴를 계획하고 있는 투자자에 이르기까지 교육 대상자의 범위는 다양
 - 대상자들의 필요와 능력을 고려해 적합하고 체계적인 프로그램을 제공할 때 투자자 교육의 효과는 분명히 향상
- 넷째, 개인 투자자는 물론이고 잠재적 투자자와 접촉하고 이들에게 정보를 제공하는 금융 중개인(금융회사 직원뿐 아니라 교사, 기자 등 포함)에게도 투자자 교육을 제공할 필요
 - 예를 들어 교사를 훈련해 교실에서 학생들에게 투자자 교육의 내용을 전달할 수 있도록 하는 체제는 투자자 교육의 효과를 제고하는 전략적인 수단이 될 수 있음

(3) 투자자 교육 제공자 사이의 대화와 협력 촉진

- 투자자 교육을 제공하는 기관이나 단체 사이의 대화와 협력, 더 나아가 제공자와 정부 당국 사이의 대화와 협력은 더 많은 잠재적 투자자에게 투자자 교육이 효과적으로 도달하는 데 기여
- 투자자 교육 프로그램들의 중복을 줄이는 데도 도움
- 비공식적인 대화뿐 아니라, 정기적인 포럼을 통해 의견과 정보를 교환하

는 노력이 바람직

○ 투자자 교육 제공자 사이의 차별화와 혁신 필요

- 경쟁이 다양성과 혁신을 촉진하는 일반 시장과 마찬가지로, 개인 투자자 역시 다양한 관점과 참신한 학습 전략을 제공하는 투자자 교육 프로그램들을 접하게 될 때 더 많은 혜택을 얻을 수 있음
- 개인 투자자들이 자신의 필요와 상황에 맞는 투자자 교육 프로그램에 접근할 수 있도록 다양한 방식과 형태의 프로그램을 제공할 필요
- 비영리적인 투자자 교육 서비스는 무료로 제공되기 때문에, 혁신적이며 새로운 기법의 프로그램을 제공하는 데 필요한 재원이 부족한 것이 일반적
- 그러므로 비영리 투자자 교육 제공자를 지원하는 방안이 필요

2. 교사 및 예비 교사의 투자자 교육 역량 제고 방안

가. 현직 교사의 역량 제고 방안

(1) 투자자 교육 직무연수 확대 및 참여 활성화 방안

□ 교사 직무연수 과정 확대 및 차별화

○ 내용 전략

- 금융의 기초부터 투자자 교육, 디지털 금융, 금융 소비자 보호에 이르기까지 체계적인 커리큘럼을 구성
- 국내외 우수사례에 기반한 실용적 콘텐츠(포트폴리오 구성, 금융 사기 탐지법 등) 개발
- 최신 이슈를 반영해 참여 교사에게 동기 부여(예: 가상자산, ESG 투자, 사이버 보안 등)

○ 운영 전략

- 1학점~3학점 과정 등 직무연수 과정을 다양화하고, 수준 측면에서도 기초와 심화 과정 가운데 하나를 선택할 수 있도록 세분화
- 교사의 접근성을 고려해 온라인과 대면 연수의 혼합형 블렌디드 러닝

기회를 제공

○ 구체 예시

- 투자자 교육(금융교육) 전문가 인증 과정 개설
- 학교 현장 맞춤형 투자자 교육(금융교육) 지도안 작성 실습 과정 운영 등

□ 연수 참여 동기 유발을 위한 인센티브 제공

○ 제도적 지원

- 연수 이수 시 투자자 교육(금융교육) 전문교사 인증서 발급
- 교사 경력 평가나 성과 평가에 투자자 교육 이수에 따른 가점 부여
- 교육청 주관으로 우수 투자자 교육(금융교육) 교사를 선정하고 포상 실시

○ 사례 공유

- 연수 수료자를 대상으로 가칭 ‘우수 수업사례 연구대회’를 개최해 우수한 수업사례를 공유하고 홍보
- 학기 중에 교사 학습공동체 및 공개수업 등에서 우수사례나 우수 수업 지도안을 발표하는 기회를 마련

□ 교사 맞춤형 연수 프로그램 기획

○ 맞춤형 전략

- 교사들을 대상으로 사전에 수요 조사를 실시해 교사들의 관심 주제를 도출하고 교사의 수요와 필요를 반영한 연수 프로그램을 기획
- 교사의 연령·경력·교과에 따라 차별화된 맞춤형 연수 코스 운영

○ 주제 예시

- 초등교사: 생활 속 금융 이야기, 저축과 용돈 관리
- 중등교사: 투자의 기초, 금융 소비자 보호, 포트폴리오 구성, 디지털 자산과 미래 금융

○ 구체 예시

- 초등교사 맞춤형으로 생활 속 금융 수업 설계 연수
- 중·고등학교 교사를 대상으로 투자 시뮬레이션 실습 연수 등

□ 학교 차원의 투자자 교육 문화 조성

- 학교와 연계하는 투자자 교육 또는 금융교육 프로그램을 강화
 - 학교별로 투자자 교육(금융교육) 주간을 지정하고 운영하는 방안 추진
 - 학교 내 투자 동아리 또는 금융 동아리 운영을 위한 인적 자원(전문가)을 지원
- 학부모나 지역 사회와의 연계 강화
 - 학부모를 대상으로 투자자 교육 또는 금융교육 세미나나 특강을 학교에서 개최
 - 지역의 금융회사, 금융감독원과 연계한 투자자 교육 프로그램을 공동으로 운영
- 구체 예시
 - 우리 학교 투자자 교육(금융교육)의 날 운영
 - 지역 금융회사와 연계한 현장 학습 프로그램 추진

□ 연수의 실용성과 체험성 강화

- 실습 중심의 연수 프로그램을 운영
 - 모의 투자게임, 가상자산 운용 체험, 금융 상품 비교·분석 실습 등 실습이나 체험을 통해 교육 역량을 강화할 수 있는 내용으로 연수 프로그램을 구성
 - 금융 소비자 권익 보호 체험 활동도 가능
- 퇴직자를 활용해 연수의 강사진을 구성한다는 생각을 버리고, 투자자 교육에 관한 전문 지식이 있는 전문가 집단의 강사진을 확보
 - 금융 전문가나 퇴직자의 경우 반드시 사전 교육을 통해 교육 역량을 강화한 후 강사진으로 포함
- 구체 예시
 - 1인 1 금융 상품 분석 과제라는 주제의 연수를 통해 실습 체험
 - 디지털 금융 사기 예방 체험 워크숍 등

(2) 투자자 교육 역량 제고를 위한 연수 내실화 방안

□ 금융과 투자의 기본 개념 및 원리 이해

- 이 연수를 통해 추구하는 목표는 금융과 투자의 기초 이론 및 개념을 명확히 이해하고 설명할 수 있는 교육 역량을 향상하는 것
- 구체 방안
 - 위험과 수익 간의 관계, 인플레이션과 실질 가치 이해
 - 복리 효과와 장기 투자 전략 설명 등
- 교수 전략 예시
 - 1억 모으기 시뮬레이션 등 실생활 사례에 기반한 문제 해결 학습 (PBL)
 - 금융 퀴즈 대회(팀별 경진대회 방식)로 기본 개념 점검과 흥미 유발

□ 투자 상품 분석 및 비교 능력 강화

- 이 연수를 통해 추구하는 목표는 다양한 금융 투자 상품을 비교·분석하고 학생들에게 설명할 수 있는 교육 역량을 향상하는 것
- 구체 방안
 - 예·적금, 펀드, 주식, 채권 등 주요 금융 투자 상품의 특성 비교
 - 수익률, 위험, 수수료 구조 분석 훈련
 - 실질 수익률 계산(수수료, 세금, 인플레이션 반영)
- 교수 전략 예시
 - 가상의 금융 상품 포트폴리오 비교·분석 활동
 - 나에게 맞는 투자 상품 찾기 프로젝트형 수업

□ 투자자 보호 및 권리·책임 교육

- 이 연수를 통해 추구하는 목표는 투자자의 권리, 투자자의 책임, 투자자 보호 제도를 이해하고 학생을 지도할 수 있는 교육 역량을 개발하는 것
- 구체 방안
 - 투자자 보호 제도(금융감독원, 분쟁 조정, 불완전 판매 방지)의 이해
 - 불법 금융 행위, 유사 수신 행위, 투자 사기 유형 인지 및 대응 방법 습득
- 교수 전략 예시
 - 실제 금융 분쟁 사례 분석 및 해결 방법 토론

□ 행동경제학의 이해 및 지도

- 이 연수를 통해 추구하는 목표는 인간의 비합리적 투자 행위와 그로 인한 인지 편향을 이해하고 교정 지도가 가능하도록 교육 역량을 개발하는 것
- 구체 방안
 - 확증 편향, 손실 회피, 군집 행동, 과신 등 투자 의사결정에 영향을 미치는 다양한 행동경제학적 편향을 학습
 - 감정적인 투자 의사결정을 피하고, 사실과 객관적인 정보에 기반한 의사 결정력 개발
- 교수 전략 예시
 - 감정 vs 이성의 투자 시뮬레이션 게임
 - 손실 회피 실험(가상의 주식 손익 상황 설정 후 반응 관찰)

□ 투자 관리 및 사후 점검 능력 강화

- 이 연수를 통해 추구하는 목표는 지속해서 투자 성과를 점검·관리할 수 있는 지도 역량을 강화하는 것
- 구체 방안
 - 투자 계좌 명세서, 수익률 보고서 해석 훈련
 - 포트폴리오 리밸런싱 실습
- 교수 전략 예시
 - ‘내 투자 점검하기’를 통해 가상의 계좌를 운영하는 프로젝트
 - 실현 가능한 장기 목표(5년 또는 10년)를 설정한 후 투자 계획서를 작성하는 수업

□ 디지털 금융 및 사이버 보안 인식 제고

- 이 연수를 통해 추구하는 목표는 디지털 금융 환경을 이해하고 사이버 보안 위협에 대응하는 교육 능력을 배양하는 것
- 구체 방안
 - 온라인 플랫폼 투자의 특징과 편리성 대 위험성의 상충관계 학습

- 피싱, 스미싱, 가짜 금융 앱 탐지법 훈련
- 교수 전략 예시
 - 가짜 사이트 찾기 실습 활동
 - 금융 사이버 범죄 사례 분석 및 예방 캠페인 제작

□ 학습자 중심의 금융 수업 설계 및 운영

- 이 연수를 통해 추구하는 목표는 학습자 수준에 맞는 체계적이고 흥미로운 수업 설계를 지도할 수 있는 역량을 개발하는 것
- 구체 방안
 - 연령별, 수준별 투자자 교육(금융교육) 커리큘럼을 구성
 - 문제 기반 학습(PBL), 역할극, 토의 토론식 수업을 적극 활용
- 교수 전략 예시
 - 가상의 금융회사 만들기를 위한 팀 프로젝트 수업
 - 스스로 금융 상품을 개발하고 마케팅 전략을 발표

□ 윤리적 투자자 교육 및 장기적 투자 관점 지니기

- 이 연수를 통해 추구하는 목표는 윤리적 투자 및 금융 태도 함양과 장기적인 금융 목표와 계획을 설정하고 지도하는 역량을 향상하는 것
- 구체 방안
 - 단기 수익 지향이 아닌 지속 가능한 생애 재무 계획을 실습
- 교수 전략 예시
 - 나의 20~30년 후 금융 계획을 주제로 한 에세이를 작성하고 발표
 - 윤리적 금융 투자(예: ESG 투자)를 주제로 토론 수업 진행

나. 예비 교사의 역량 제고 방안

(1) 투자자 교육 강좌에의 관심 및 참여 제고 방안

□ 강좌 선택의 중요성

- 교직 실무와의 연계성 강조
 - 초·중등 교육과정 속에 있는 경제·금융 관련 요소(자유학년제, 진로교

육, 사회과 교육과정 등)를 제시함으로써 투자자 교육과 학교 교육과정 사이의 연계성을 부각하는 노력

- 임용 경쟁력 강화에도 도움이 됨을 강조
 - 투자자 교육 또는 금융교육 역량이 교직 임용 면접, 자기소개서, 교수학습 과정안 작성 시 차별화 요소임을 강조

□ 매력적인 강좌 구성 및 운영

- 실습과 체험 중심의 수업을 설계함으로써 예비 교사의 수강 동기를 유발
 - 이론 수업이나 개념을 설명하는 강의식 수업이 아니라, 투자 시뮬레이션, 금융 상품 분석, 게임 등 활동형 강의를 구성
- 최신 이슈 반영
 - 디지털 금융(가상화폐, 핀테크, 사이버 금융 보안 등) 등 예비 교사들의 관심이 비교적 높은 주제를 강의에 포함
- 소규모 맞춤형 운영
 - 20명 내외 소규모 토의식 수업 운영을 통해 참여도 제고

□ 인센티브 제공 및 동기 부여

- 공식 인증서 발급
 - 예비 교사에게도 투자자 교육(금융교육) 이수 인증서를 발급함으로써 취업 포트폴리오로 활용할 수 있도록 함
- 경진대회 및 시상 제도
 - 투자자 교육(금융교육) 관련 우수 수업안 공모전을 개최
- 장학 혜택 연계
 - 투자 또는 금융 관련 심화 과정을 이수한 예비 교사에게 소정의 장학금 또는 연수비 지원

□ 투자자 교육(금융교육) 학습 공동체 구성 지원

- 대학생 주도의 학습 동아리 운영을 지원
 - 예비 교사의 투자(금융) 동아리 개설을 적극 지원하고, 필요시 활동 보조금 및 전문가 지원(스터디 모임, 프로젝트 활동 등)

- 멘토링 프로그램 운영
 - 투자자 교육이나 금융교육에 관심 있는 선배(졸업생)와 후배를 매칭하고 멘토링 실시

□ 홍보 및 접근성 강화

- 흥미를 끄는 강좌명으로 변경
 - 금융 개론보다는 돈의 흐름을 읽는 교사 되기, 가짜 투자와 싸우는 금융 히어로 등 매력적이고 실용적인 내용임을 부각하는 친근한 강좌명을 사용
- SNS, 포스터, 영상을 활용해 적극 홍보
 - 투자 강좌 또는 개인 금융 강좌의 수강생을 인터뷰한 영상을 제작하고 홍보에 활용

□ 실질적인 성공 사례 제공

- 강좌 수강 후 성장 사례를 발굴하고 홍보
 - 투자자 교육(금융교육) 강좌 이수 후 임용시험에 합격하거나, 금융권에 진출한 사례 등을 발굴 및 소개
- 현장 교사(졸업생)의 특별 강연
 - 투자자 교육(금융교육)이 교직 생활에 어떻게 도움이 되고 있는지를 직접 증언하는 강연을 개최

(2) 투자자 교육 역량 강화를 위한 강좌 구성 방안

□ 투자자 교육(금융교육) 강좌 구성 방향

- 금융과 투자의 기초 지식에 대한 이해를 바탕으로 실제 수업에 적용하는 실용적 역량을 배양할 수 있는 방향으로 강좌를 구성
- 금융 소비자 보호 및 윤리적 투자자 교육 강조
- 체험·실습 중심 교수법 적용
- 비판적 사고 및 문제 해결 능력 강화

□ 투자자 교육(금융교육) 강좌의 주요 구성 요소

- 기본 금융 지식의 습득
 - 저축, 투자 등 개념 학습
 - 예·적금, 펀드, 주식, 채권의 이해 및 분석
- 투자와 투자 위험 관리
 - 위험과 수익 사이의 상충관계, 분산 투자, 복리 효과 이해
 - 금융 사기 예방 및 권리 보호 인식
 - 디지털 금융(모바일 banking, 가상자산)의 기초 학습
- 행동경제학과 투자
 - 투자 심리에 작용하는 다양한 편향 요인(확증 편향, 군집 행동 등)의 구체적 이해
 - 합리적 투자 결정을 위한 사고 훈련
- 윤리적 투자자 교육과 사회적 책임
 - ESG 투자, 윤리적 소비 개념 학습
 - 윤리적 금융 소비자 실천 방법
- 수업 설계 및 교수법 실습
 - 학습자 수준별 금융 및 투자 수업 설계 방법 습득
 - PBL, 게임 기반 수업, 역할극 등 체험형 교수법 실습
 - 투자자 교육(금융교육) 수업 지도안 작성 및 모의 수업 실시
- 포트폴리오 제작 및 역량 인증
 - 과정별 학습 성과 정리 및 투자자 교육(금융교육) 포트폴리오 제출
 - 투자자 교육(금융교육) 이수 인증서 발급

□ 주요 교수 학습 방법

- 아래와 같은 교수 학습 방법을 통해 실질적인 투자자 교육 역량 강화
 - 강의 + 토론 + 체험 실습 병행
 - 실생활 적용 사례 중심 수업
 - 가상 투자 실습 및 경제 기사 활용 수업
 - 모의 수업 및 동료 평가

□ 강의 계획안 예시

- 예비 교사를 위한 투자자 교육(금융교육) 강좌의 주차 별 예를 제시하

면 다음의 표와 같음

- 이 외에 추가 활동으로 금융회사(은행, 증권사)의 현장 견학, 금융 전문가(재무 설계사, 애널리스트, 펀드매니저)를 초청한 특강, 경제 기사 활용 토의 토론 수업 등을 고려할 수 있음

<표 26> 예비 교사를 위한 강좌의 예시

주차	주제	세부 강의 내용	활동 및 과제
1	오리엔테이션 및 투자자 교육 (금융교육)의 중요성	<ul style="list-style-type: none"> •금융교육 필요성 및 국제 동향(OECD 사례) 소개 •학교 교육과정에서 투자자 교육(금융교육) 관련 내용 분석 	<ul style="list-style-type: none"> •투자자 교육 (금융교육) 우수 사례 분석 •나의 투자자 교육 (금융교육) 경험 에세이 작성
2	경제 기본 개념 이해	<ul style="list-style-type: none"> •수요·공급, 시장 기능, 경제 순환의 이해 •실물 경제와 금융 경제의 관계 설명 	<ul style="list-style-type: none"> •가상 시장 수요·공급 게임 •생활 속 경제 현상 사례 수집
3	금융 기본 개념 이해	<ul style="list-style-type: none"> •저축, 투자, 대출, 신용, 보험 개념 •금융회사의 역할(은행, 증권사, 보험사) 이해 	<ul style="list-style-type: none"> •나의 금융 거래 경험 공유
4	금융 상품 이해 및 비교	<ul style="list-style-type: none"> •예금, 펀드, 주식, 채권 주요 특징 분석 •투자 상품 비교 기준(수익률, 위험성, 수수료) 학습 	<ul style="list-style-type: none"> •금융 상품 설명서 분석 과제 •상품 비교표 작성 실습
5	투자 위험 관리	<ul style="list-style-type: none"> •위험과 수익의 관계, 분산 투자 원칙 학습 •복리 효과와 장기 투자 전략 	<ul style="list-style-type: none"> •가상 투자 포트폴리오 구성 실습 •투자 시나리오 작성
6	금융 소비자 권리 보호 및 사기 예방	<ul style="list-style-type: none"> •금융 사기 유형(폰지 사기, 보이스피싱 등) 소개 •금융 소비자 권익 및 분쟁 조정 절차 학습 	<ul style="list-style-type: none"> •금융 사기 판별 퀴즈 •피해 예방 홍보 자료 제작
7	디지털 금융과	<ul style="list-style-type: none"> •모바일 금융, 핀테크, 	<ul style="list-style-type: none"> •가상 화폐 뉴스 기사

	미래 금융 환경	가상화폐 기초 이해 •디지털 금융의 장단점 분석	분석 •디지털 금융 서비스 체험 후기 작성
8	행동경제학과 투자 심리	•투자에 영향을 미치는 심리 편향(확증 편향, 손실 회피 등) 이해 •심리적 요인 대응 전략 학습	•행동 편향 실험 실습 •나의 투자 심리 유형 진단
9	윤리적 투자	•윤리적 투자, ESG 투자 개념 이해 •지속 가능 금융의 중요성 논의	•윤리적 투자 찬반 토론
10	학습자 수준별 투자자 교육 (금융교육) 설계	•초등/중등 학습자 특성 분석 •학습자 맞춤형 투자자 교육 (금융교육) 방법론 습득	•수준별 금융 수업 방법 아이디어 토의
11	금융 교수법 심화 ①	•PBL(문제 기반 학습) 적용 방법 •금융 문제 상황 설정 및 해결 중심 수업 설계	•금융 문제 해결형 수업안 작성
12	금융 교수법 심화 ②	•게임 기반 학습, 역할극, 모의 투자 활동 수업법 •체험형 수업 디자인 실습	•금융 게임 개발 및 발표
13	수업 설계 및 준비	•개인별 금융 수업안 최종 수정 •모의 수업 리허설 및 피드백	•수업 시연 준비 과제 제출
14	모의 수업	•팀별/개인별 경제 금융 수업 시연 •동료 평가 및 자기 평가 실시	•수업 시연 및 평가서 작성
15	종합 평가 및 포트폴리오 완성	•전체 수업 복습 및 학습 포트폴리오 완성 •학습 성과 공유 및 차기 목표 설정	•투자자 교육 (금융교육) 포트폴리오 제출 •수업 소감 발표

3. 투자자 교육 기반 확대 방안

가. 학교 밖 투자자 교육 기반 확대 방안

- 다양한 투자자 교육 전달 채널을 구축하고 활성화
 - 예를 들어 지역 평생학습관, 도서관, 문화센터 등을 적극 활용해 지역 주민을 대상으로 상시 투자자 교육 기회를 제공
 - 온라인 플랫폼(웹사이트, 앱, 유튜브 채널 등)을 구축 및 운영하고, 콘텐츠를 주기적으로 업데이트함
 - 짧은 분량(3~5분)의 모바일 기반 콘텐츠를 개발해 장소와 시간에 구애받지 않고 접속할 수 있도록 접근성을 강화
 - 고용센터, 사회복지관, 다문화 가정 지원센터 등 취약계층 밀집 기관과 연계한 투자자 교육 프로그램을 운영
- 대상자 집단별로 필요에 부응하는 맞춤형 투자자 교육을 설계하고 제공
 - 예를 들어 본 연구가 제시한 것처럼 생애 단계별로 차별화된 핵심 역량과 관련한 투자자 교육 프로그램을 구성
 - 소외계층이나 취약계층의 경우에는 기초적인 금융 역량과 자립 지원 중심의 교육을 진행
- 강의 중심의 투자자 교육에서 벗어나 실습형·참여형 교육을 확대하는 것이 바람직
 - 예를 들어 모의 투자게임, 투자 상품 비교 실습, 포트폴리오 작성을 체험하는 투자자 교육 프로그램을 제공
 - 사례에 기반한 토론 수업, 예를 들면 실제 사기 피해사례를 분석하는 토론 수업도 가능
 - 투자와 관련한 다양한 행동 편향을 진단하고 극복하는 내용의 투자자 교육도 필요
- 투자자 교육을 위한 전문인력을 양성하는 것도 투자자 교육의 효과를 제고하고 투자자 교육의 기반을 다지는 데 도움
 - 예를 들어 지역 커뮤니티에서 투자 멘토를 육성하는 프로그램을 운영할 수 있음

- 이들을 대상으로 정기적으로 재교육을 실시하고 심화 연수 프로그램도 제공할 필요

나. 정부 및 유관 기관과의 협력 방안

- 지역 투자자 교육 거점기관 네트워크를 구축하는 방안을 고려
 - 체계적인 투자자 교육을 위한 전담 기관을 운영
 - 찾아가는 투자자 교실 서비스를 구축해 농어촌이나 취약계층 지역을 우선해서 방문
- 교육 콘텐츠를 공동으로 개발하고 개발한 우수 콘텐츠를 공유
- 교육 성과를 모니터링하고 지속해서 평가 및 관리할 필요

참고문헌

- 교육부(2022), 「사회과 교육과정」 (교육부 고시 제2022-33호 [별책 7]),
교육부.
- 금융감독원(2023), 2023년 금융소비자 금융역량 조사 결과, 금융감독원.
- 금융감독원·한국교육과정평가원(2010), 「초·중·고 금융교육 표준안」
연구보고서(연구보고 CRC 2010-22), 한국교육과정평가원.
- 금융감독원·한국교육과정평가원(2020), 「초·중·고 금융교육 표준안 개정
연구」 (연구보고 CRE 2020-2), 한국교육과정평가원.
- 금융감독원·한국은행(2023), 2022 전 국민 금융이해력 조사 결과, 3월
30일자 보도자료.
- 김안나·김태준·김남희·이석재·정희욱(2003), 국가 수준의 생애 능력 표준
설정 및 학습 체제 질 관리 방안 연구(Ⅱ), 연구보고서 RR2003-15,
한국교육개발원.
- 아시아경제(2024), 복리계산·분산 투자 못하는 한국인, 10월 17일자 기사.
- 이광우·전제철·허경철·홍원표·김문숙(2009), 미래 한국인의 핵심 역량
증진을 위한 초·중등학교 교육과정 설계 방안 연구,
경제·인문사회연구회 미래사회협동연구총서 09-01-01,
경제·인문사회연구회.
- 정성희(2004), 국가 수준의 핵심 역량 개념에 관한 기초 연구,
한국교육과정평가원 연구보고 RRC 2004-7, 한국교육과정평가원.
- 한국금융투자자보호재단(2020), 금융교육 콘텐츠의 체계적 관리 및 개발에
관한 연구, 한국금융투자자보호재단.
- 한국은행·금융감독원(2025), 2024 전국민 금융이해력 조사 결과, 4월
29일자 보도자료.
- Boyatzis, R. E. (1982), *The competent manager: A model for effective
performance*, John Wiley & Sons.
- CEE (2013), National standards for financial literacy, New York, NY:
Council for Economic Education. ISBN: 978-1-56183-734-2.
- CEE and Jump\$Start (2021), National standards for personal financial

- education, <https://www.jumpstart.org>.
- EFAMA (2014a), Building blocks industry driven investor education initiatives, EFAMA Report on Investor Education, https://www.efama.org/sites/default/files/files/EFAMA_Investor_Education_Report.pdf.
- EFAMA (2014b), Response to IOSCO consultation paper on strategic framework for investor education, <https://www.iosco.org/library/pubdocs/462/pdf/EFAMA.pdf>.
- European Council (2018), Council recommendation of 22 May 2018 on key competences for lifelong learning (2018/C 189/01), Official Journal of the European Union, <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=CELEX%3A32018H0604%2801%29>.
- European Union/OECD (2022), Financial competence framework for adults in the European Union, https://finance.ec.europa.eu/system/files/2022-01/220111-financial-competence-framework-adults_en.pdf.
- European Union/OECD (2023), Financial competence framework for children and youth in the European Union, https://finance.ec.europa.eu/system/files/2023-09/230927-financial-competence-framework-children-youth_en.pdf.
- ICSA (2004), Principles and best practices for investor education, <https://icsa.global/sites/default/files/BestPractices.pdf>.
- IOSCO (2014), Strategic framework for investor education and financial literacy, Final Report 09/14, Board of the IOSCO, <https://www.iosco.org/library/pubdocs/pdf/ioscopd462.pdf>.
- IOSCO and OECD (2019), Core competencies framework on financial literacy for investors, <https://www.iosco.org/library/pubdocs/pdf/IOSCOPD639.pdf>.
- Jump\$tart (2007), National standards in K-12 personal finance

- education: With benchmarks, knowledge statements, and glossary, 3rd edition,
https://cmapspublic3.ihmc.us/rid=1KFJLQ81Q-1TTT581-121/standard_book-ALL.pdf.
- JumpStart (2015), National standards in K-12 personal finance education, 4th edition,
<https://www.councilforeconed.org/wp-content/uploads/2021/10/2021-National-Standards-for-Personal-Financial-Education.pdf>.
- McClelland, D. C. (1973), Testing for competence rather than for “intelligence”, *American Psychologist*, 28(1), 1-14.
- OECD (2010), The definition and selection of key competencies: Executive summary, EDU/EDPC/ECEC/RD(2010)26, OECD,
[https://one.oecd.org/document/EDU/EDPC/ECEC/RD\(2010\)26/en/pdf](https://one.oecd.org/document/EDU/EDPC/ECEC/RD(2010)26/en/pdf).
- OECD (2015), OECD/INFE core competencies framework on financial literacy for youth,
https://www.oecd.org/en/publications/financial-competence-framework-for-children-and-youth-in-the-european-union_bf059471-en.html.
- OECD (2016), G20/OECD INFE core competencies framework on financial literacy for adults,
<https://www.gpfi.org/sites/default/files/documents/Core-Competencies-Framework-Adults.pdf>.
- OECD (2019), OECD Learning Compass 2030: A series of concept notes, OECD Future of Education and Skills 2030 Project.
- OECD (2023), New retail investors in France: Attitudes, knowledge and behaviours,
<https://www.oecd.org/daf/fin/financial-education/new-retail-investors-in-France.pdf>.
- OECD (2024a), Financial literacy in Germany: Supporting financial resilience and well-being, OECD Business and Finance Policy

- Papers, No. 43, <https://doi.org/10.1787/c7a28393-en>.
- OECD (2024b), Supporting the new generation of retail investors in France: Proposal for a financial literacy strategy for new retail investors, OECD Business and Finance Policy Papers, No. 67, <https://doi.org/10.1787/bf84ff64-en>.
- Rychen, D. S. (2003), Investing in competencies—But which competencies and for what? A contribution to the ANCLI/AEA conference on assessment challenges for democratic society (conference paper), Conference in Lyon, November 2003.
- Rychen, D. S. and Salganik, L. H. (Eds.) (2003), Key competencies for a successful life and a well-functioning society, Hogrefe & Huber.
- Spencer, L. M. and Spencer, S. M. (1993), *Competence at work: Models for superior performance*, John Wiley & Sons.
- Tyler, R. W. (1949), *Basic principles of curriculum and instruction*, Chicago: IL, University of Chicago Press.