

8차시 : 펀드를 이용한 목돈 만들기

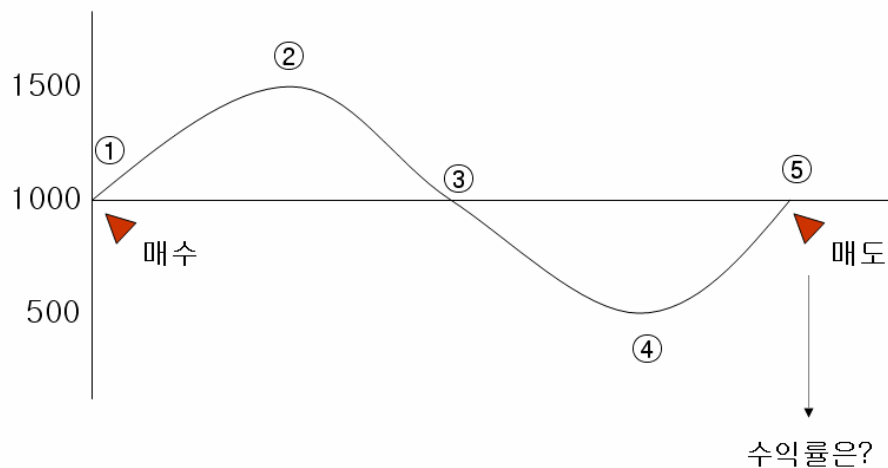
1 적립식 펀드투자의 개념과 장점

1) 적립식 펀드투자의 정의

- 적립식 펀드투자의 정의
 - 목돈 마련을 위해 일정한 금액을 일정한 기간마다 펀드에 투자함으로써
평균매입단가를 낮추고 단기투자에 따른 변동성 위험을 축소하는 기법

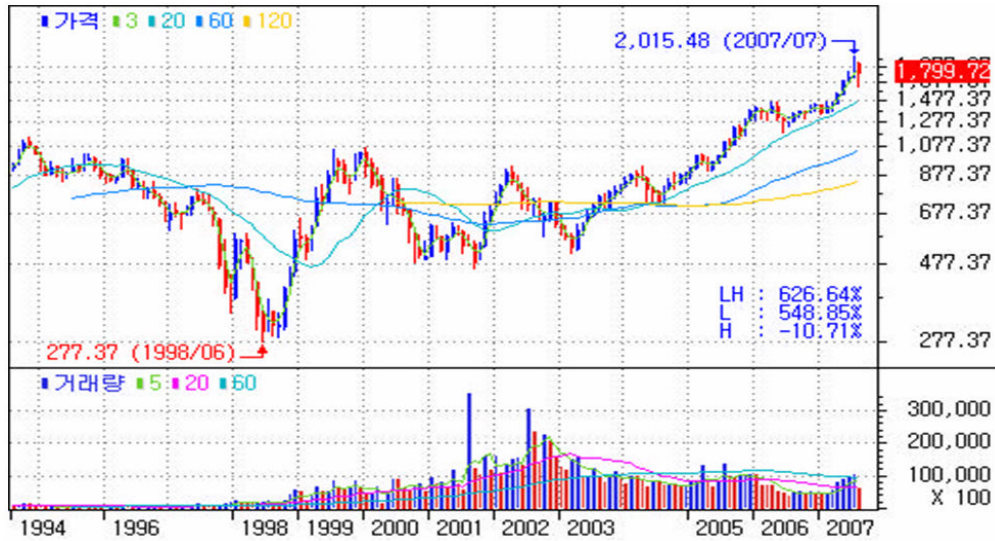
월	주가	동일 수량 매입 시		동일 금액 매입 시	
		매입주식수	매입금액	매입금액	매입주식수
1월	1,000원	100주	100,000원	100,000원	100주
2월	1,500원	100주	150,000원	100,000원	66주
3월	1,000원	100주	100,000원	100,000원	100주
4월	500원	100주	50,000원	100,000원	200주
합 계		400주	400,000원	400,000원	466주
평균매입단가		1,000원		858원	

[Dollar Cost Averaging Effect] : 또 다른 의미



2) 적립식 펀드투자의 장점

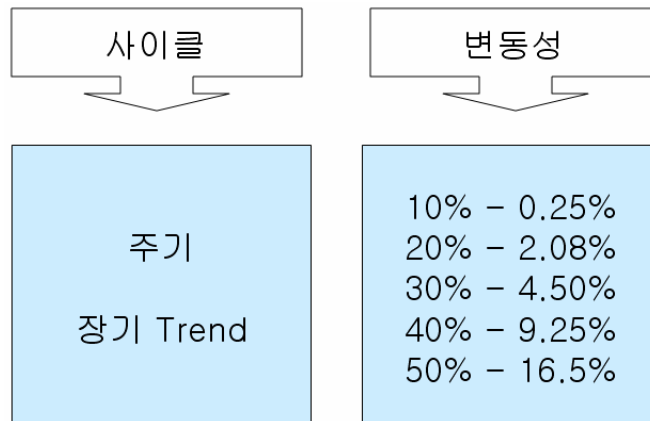
- 종합주가지수 월봉 그래프



• [주식시장 3대 법칙]

- ▣ 주식시장은 경기사이클처럼 일정한 사이클(파동)을 그리며 가격을 형성한다.
 - => 자연의 법칙 : 흥망성쇠, 춘하추동
 - => 주식시장 절대 법칙
- ▣ 경제가 성장하는 한 장기적으로 주식시장은 상향하는 추세(Trend)를 갖는다.
- ▣ 한 나라의 주가 시가총액은 그 나라의 GNP 규모와 거의 일치하는 경향이 있다.

• 사이클과 변동성은 적립식 펀드투자의 두 날개



• 장점

- ▣ 주식시장이 사이클(Cycle)을 형성할 경우 연이율 10%~20%의 적금금리가 확보되면서 주식시장의 상황에 따라 추가 이익을 얻을 수 있는 재테크 기법

3) 왜 적립식 펀드에 투자해야 하나?

- 저축의 시대에서 투자의 시대로
 - ▣ [실질금리 마이너스 시대]



- 적금으로 목돈마련?
 - ▣ 적금으로 5천만원 마련하려면 얼마나 걸리나?(2007년 8월 23일 현재 국민은행 정기적금 연 4.1% 금리 기준)
 - ▣ 월 10만원 적금 시 → 292개월 (약 24년)
=> 원금 2,920만원 불입, **이자 2,080만원**
 물가 3.0% 상승 가정하면 **현재가치는 2,460만원**
 - ▣ 월 50만원 적금 시 → 86개월 (약 7년)
 - ▣ 월 100만원 적금 시 → 46개월 (약 4년)

- 연이자와 연수익율

- ▣ 예금 : 연이자 4.0%

12개월 후

1,200만원 -----> 이자 480,000원
연수익률 : 4.0%

- ▣ 적금 : 연이자 4.0%

매달 100만원씩 1년간 1,200만원 불입

-----> 이자 260,000원
연수익률 : 2.1%

즉, 적금 연이자 4.0% = 예금 연이자 2.1%





- 적금과 적립식 펀드투자 비교

- ▣ 2005년 1월 25일부터 매월 25일에 100만원씩 자동이체로 미래인디펜던스주식형 펀드에 적립식으로 투자했다면 2007년 8월 23일 현재 수익률은?
- ▣ 원금 : 30,000,000원 (100만원 x 30개월)
- ▣ 평가금액 : 49,800,000원
- ▣ 이익금액 : 19,800,000원
- ▣ 수익률 : 66% (연 환산 수익률 : 26%)

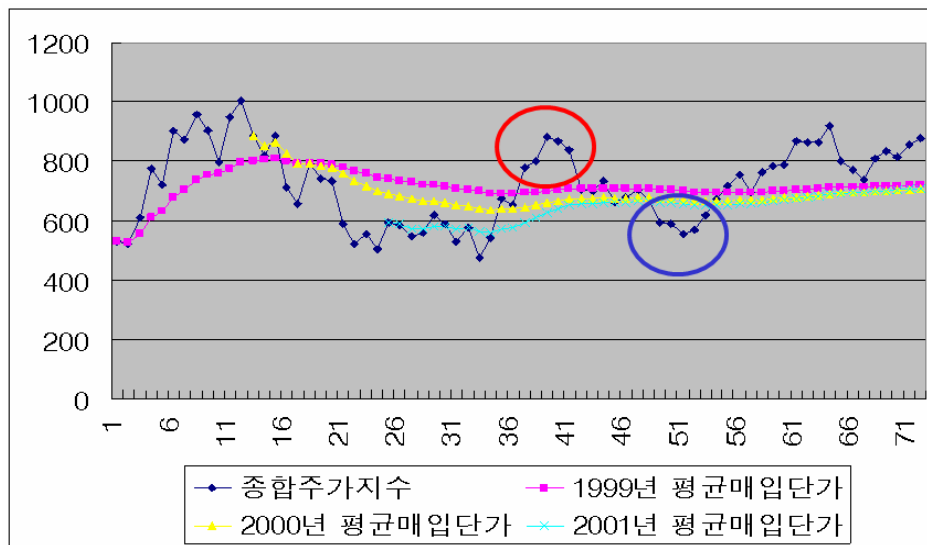
- 적금으로 환산하면 연 이자 약 50% 상품 가입과 같은 결과

2 적립식 펀드투자 실전 기법

1) 가입시점별 결과 분석

유형구분		지수변화	누적수익률
누운 S형		700 - 1000 - 700 - 400 - 700	10.9%
U형		1000 - 700 - 400 - 700 - 1000	58.5%
누운 S형		700 - 400 - 700 - 1000 - 700	10.9%
A형		400 - 700 - 1000 - 700 - 400	-38.6%

2) 수익률 수렴화 현상



3) 언제 환매 하나요?

- 적금에 가입할 때 만기의 기준 : 1년, 2년, 3년 등 가입 기간
- 적립식 펀드 투자할 때 만기의 기준 : 수익률 10%, 20%, 30% 등 투자 수익률
 - 결론적으로 투자자 스스로 적립식 펀드에 투자할 때 목표수익률을 정한다음 펀드가 목표수익률에 도달하면 환매하도록 한다.
 - * 주의 : 펀드의 수익률은 금융기관의 직원들이 알려주는 것이 아니라 본인이 스스로 확인해야 한다.