

생애주기별 금융교육 문헌 서베이

연구자: 김대환(건국대) & 박원주(서경대)

발표자: 박원주(서경대)

금융교육(Financial Education) 정의

금융교육은 사람들이 금융 상품, 서비스 개념에 대한 자신의 이해력을 향상시킴으로써 충분한 정보를 보유하고 의사결정을 하도록 돕는다. 더불어 숨어있는 함정을 피하고 도움을 청할 곳을 알아 자신의 현재 뿐 아니라 장기적인 금융 복지 향상을 위해 최선의 행동을 취할 수 있게 돕는다.

금융교육은 한 마디로 금융 역량을 구축 하는 수단이다(OECD, 2005).

(당연한 것에 대한 비판적 시각이 필요한 시점)

금융교육은 금융역량 향상을 위해 반드시 필요하다.

그러나 교육의 목표가 명확하고, 효과는 있는가?

문제제기

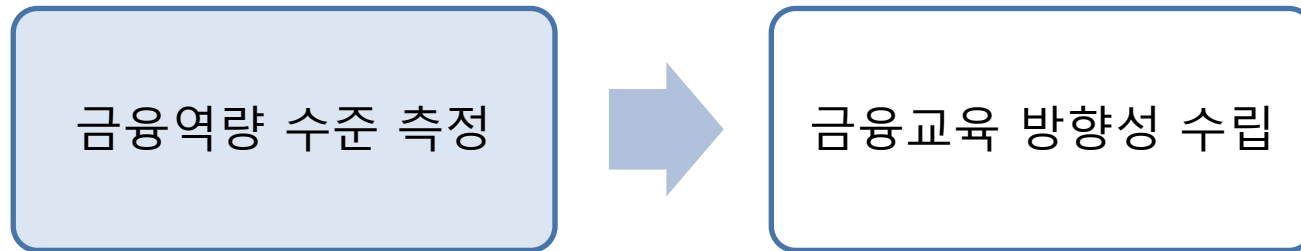
금융역량 측정

금융교육 목표

금융교육 효과

* 한진수(2019). 금융교육 연구의 동향과 과제. 경제교육연구, 26(1), 1-35.

문제제기 1: 금융역량 측정

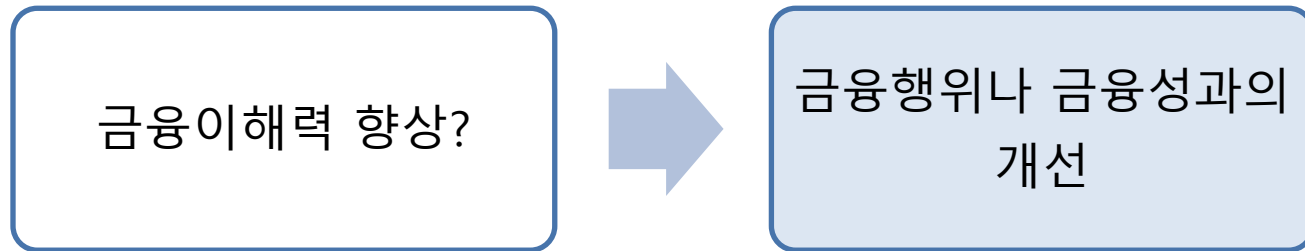


■ 금융역량을 정확하게 측정하고 있는가?

- ✓ 지금까지 사용한 문항들이 정말 개인의 금융역량을 정확하게 측정하고 있는가?
- ✓ 아니면, 어떤 문항을 사용하더라도 금융역량을 측정할 수 없는 건 아닌가?
- ✓ 특히 바람직한 개인의 금융태도나 행동을 어떻게 측정할 수 있는가? 그 시도는 타당한가?

☞ 질적 개념인 금융역량을 정확하게 측정한다는 것 자체가 문제인 건 아닌가?

문제제기 2: 금융교육 목표



■ 금융교육이 금융 행위에 미치는 긍정적 효과에 대한 엇갈린 주장들

- ✓ 원론적 금융교육 효과 없다. 경험 중심의 금융교육 효과 있다(Drexler et al., 2014) => **금융교육 자체가 아니라, 금융교육 내용이 중요함**
 - ✓ 금융교육이 정말 금융 의사결정과 금융 성과 개선에 긍정적으로 기여하는지에 대해서는 아직 만장일치의 결론에 이르지 못하고 있다
- ☞ 교육 이후에 '금융 문제에 관심이 많아졌고 예산을 수립하며 신용 관리를 잘하겠다'는 응답이 많았다고 해서 실제 금융생활에서 이런 행위를 적극적으로 실천한다는 보장이 없다.

문제제기 3: 금융교육 효과

■ 금융교육의 긍정적 효과, 일관되게 발견되지 못하고 있음

- ✓ 금융행위, 잘 변하지 않는다
- ✓ 단기적인 금융교육이 금융행위의 유의미한 변화를 이끌어내기엔 역부족이다
- ✓ 교재, 내용, 교수법, 강사 등 다양한 요인에서 초래되는 낮은 질적 수준의 금융교육은 효과가 없을 수 있다
- ✓ 금융교육의 효과가 있지만, 이를 정확히 측정하지 못하고 있다(A가 필요한 사람에게 B를 주고, B의 효과를 묻는다면=> 전반적 행위분석이 어렵다)

☞ **특정 금융행위에 초점을 둔 특화내용의 금융교육이 그나마 긍정적 효과가 있다(무엇을 어떻게).** 금융 이해력 수준의 격차나 금융 행위의 이질성이 상당한 상황에서, 획일화된 금융교육으로는 금융교육의 긍정적이고 가시적인 효과를 기대하기 어렵다

금융교육의 목표달성에 대한 관점

■ 긍정적 관점

- ✓ 금융교육의 저축 활성화 효과 있음(김자봉, 2020)
- ✓ 금융지식과 합리적 행동과의 정의 관계(이빈와, 2019)
- ✓ 취약계층 금융교육이 자립역량 강화에 효과 있음(김기종, 2019)
(다만, 효과의 객관적 측정은 어렵고 설문조사에 의존함)

■ 부정적 관점

- ✓ 금융지식(Big 3 등으로 측정)과 금융웰빙 간 상관관계 확인 못함(한진수, 2022)
- ✓ 금융지식과 금융행위 간의 상관관계 높지 않음(윤희정, 2021)
- ✓ 금융교육 여부와 부채 규모 간에 유의한 관계를 확인하지 못함(진형익, 2022)
- ✓ 주식투자 경험은 자기과신을 높이는 경향, learning by doing의 반대 상황(이윤호, 문세영, 2020)

- **일부 목표는 교육보다는 다른 방식으로 달성할 여지 있음**

- ✓ 저축을 늘리는 게 목표라면 자산형성지원사업에서처럼 보조금을 주는 게 더 효과적일 수 있음(송현아, 2023)
- ✓ (금융교육보다 인구통계학적 특성) 소득이 높으면 재무관리 역량이 높음(이현복, 2019)
- ✓ 취약계층(발달장애인)의 경우 금융교육 이수를 필수로 하는 것이 오히려 지원 프로그램 참여를 낮추었음(조윤주, 2020)

- ❖ '금융교육의 내용이 무엇이 되어야 하는가'에 대한 컨센서스는 생각보다 크지 않음

- ✓ 교수, 재무설계사, 공무원이 생각하는 금융교육의 내용이 다름(손지연, 박주영, 2020)
- ✓ 특히 '자산관리 테크닉'이 어떤 내용을 담아야 하는지에 대해서는 전문가마다 다른 주장을 할 것으로 여겨짐

‘생애주기별 금융교육’ 조사 문헌 범위

- 한국어 논문 위주
- 2014년 이후 발행 논문 위주
- ‘생애주기별 금융교육’에 대한 내용을 포함한 것 위주

생애주기단계

아동청소년기

청년기

중장년기

고령기

- 금감원 구분법에 따라 **취약계층**을 생애주기와 별개로 구분하기도 함

“각 논문이 다음 질문에 어떻게 답하고 있는가?”

Q1a: 어떤 금융행위를 바람직한 금융행위라 하는가?

Q1b: 금융교육의 궁극적 목표는 무엇인가?

Q2a: (목표 달성을 위해) 어떤 금융교육을 제공해야 하는가?

Q2b: 생애주기별로 어떤 금융교육을 제공해야 하는가?

Q2c: 금융 이해력은 어떤 것에 대한 이해를 지칭하는가?

Q3: 금융교육이 효과가 있음을 보여 주는 증거가 있는가?

금융교육 목표: 바람직한 금융행위, 금융성과 개선에 초점을 둠

‘바람직한 금융행위’가 무엇인가?

- ‘바람직한 금융행위’는 객관적으로 **측정가능**해야 할 것임
- ‘바람직한 금융행위’는 **다수의 전문가가 동의**할 수 있는 것이어야 할 것임

☞ "바람직한 금융행위"가 무엇인지를 먼저 규정하고 이를 달성할 수 있는 금융교육을 고안할 필요가 있음

바람직하다고 여겨지는 일반적 통념

영역	바람직한 금융행위
재무관리	<ul style="list-style-type: none"> • 가계예산 관리 노력 • 가계수지 적자 해소 • 정기적 재무상황 점검 등
저축 및 투자행동	<ul style="list-style-type: none"> • 지출 줄이고 저축 확대 • 재무목표 수립 • 중장기 재무목표 달성을 위한 적극적 투자행동 등
합리적 금융생활	<ul style="list-style-type: none"> • 정보습득, 비교를 통한 올바른 금융의사결정 • 퇴직연금(DC, IRP)의 적극적 관리 • 일찍 시작하는 노후준비 등
신용관리	<ul style="list-style-type: none"> • 고금리 대출 자제하기 • 연체 하지 않기 • 재무상황을 고려한 대출활용 및 관리 등

그러나, 바람직한 금융행위가...

1. 객관적으로 측정가능하며 다수가 동의하는 것들이 많을까?

2. 어느 정도 측정가능하나 진짜 다수가 그것에 동의할까?

3. 객관적인 측정 자체가 어려운 것들도 있지 않을까?

1. 객관적으로 측정가능하며 다수가 동의하는 것들

연구자	바람직한 금융행위
김경숙, 2021	금융사기의 피해자가 되지 않는 것
금융위원회, 2024	금융채무불이행자가 되지 않는 것
엄희정, 강시온, 2022	고금리 부채를 먼저 갚고 저금리 저축을 하는 것, 디딤씨앗통장을 가지고 있는 가정 외 보호 청소년들이 이 사실을 잊지 않도록 하는 것

무엇을, 어떻게?

“금융사기 피해자가 되지 않기 위해서는 이렇게”

2. 어느 정도 측정은 가능하나 다수가 동의할 지 불분명한 것들

연구자	바람직한 금융행위	반대의견
금융위원회, 2024	증권거래 빈도가 높지 않은 것	<ul style="list-style-type: none"> • 증권거래 빈도가 높아도 수익률이 높으면 되는 것 아닌가? • 판매자는 빈도를 높이려 하는데?
Gibson et al., 2022	최소한의 저축을 유지하는 것	최소한의 저축이란? (개별적)
최광규, 2019	가계부채를 줄이는 것	적극적 레버리지 이용이 자산증식을 돕는다면?
한진수, 2019 김자봉, 2020	분산투자하기	위험극대화가 수익극대화에 도움이 된다면?
Gibson et al., 2022	증권을 보유하고 있는 것	저축으로도 자산증식이 가능한데, 왜 굳이 위험보유를?
한진수, 2022	금융웰빙(금융충격이 위험을 초래할 가능성이 비교적 낮은 상태, 혹은 돈에 대한 지나친 걱정 없이 재무안정감을 느끼는 상태)	개별성으로 인한 막연함
박세영, 2023	재무설계(인생 재무목표를 이루어가는 과정)적 관점에서의 금융행위	돈을 빨리 모아 경제적 자유를 실현하고 싶은데?

3. 객관적으로 측정이 어려운 것들 (주관적인 것들, 객관적 측정이 가능하도록 하려면)

연구자	바람직한 금융행위	객관적 측정이 가능하도록 하려면
Gibson et al., 2022	은퇴 후 계획과 준비	연금수령액을 높이기 위한 방안
최철, 2023	재무 만족도를 높이는 것	<ul style="list-style-type: none"> 가계수지상태 개선을 위한 방안 (적자에서 흑자개선으로) 순자산 증가를 위한 자동이체 저축방안
이현복, 2019	재무관리 역량을 높이는 것	
권영은, 2020	올바른 재무 의사결정을 하는 것	구조화상품(ELS 등), 바로 알고 가입하기

금융교육 내용: 금융교육 목표 달성에 초점을 둠

"측정가능, 다수 동의"

기준을 맞추는 목표 & 교육내용(제한적)

(예시)

금융교육 목표	금융교육 내용
금융사기 피해자가 되지 않는 것	<ul style="list-style-type: none">• 금융사기 피해 예방
금융채무불이행자가 되지 않는 것	<ul style="list-style-type: none">• 신용관리
(사회초년생) 올바른 카드사용 습관 만들기	<ul style="list-style-type: none">• 상황별 체크카드, 신용카드 사용법• 현금서비스, 리볼빙 이용하지 않으려면
(퇴직예정자) 연금수령액 향상	<ul style="list-style-type: none">• 국민연금 더 많이 받는 법(임의계속가입, 추후납부 등), 연금계좌 활용법 => 구체적 3층연금 디자인

"측정가능, 다수 동의"

기준을 못 맞추는 목표 & 교육내용(상당수)

(예시)

금융교육 목표	해결과제
개인의 자산관리역량 강화	<ul style="list-style-type: none"> 위험을 수반한 투자행동이 모든 사람에게 정의 효과가 있을까? 자산배분이 꼭 답일까? 오히려 성과개선에 집중투자가 도움되었다면?
개인의 현금흐름관리역량 강화	<ul style="list-style-type: none"> (개별성) 소득수준, 가치관 등에 따라 지출 및 저축(투자)에 대한 생각이 모두 다른데, 이를 어떻게 평가할 것인가?
주거의사결정	<ul style="list-style-type: none"> 무리한 레버리지 사용이 오히려 자산상승에 도움이 되는 경우를 어떻게 설명할 것인가?

금융교육의 목표, 내용, 효과에 관한 최근 국내 문헌의 논의는
한진수(2019)의 문제제기에서 크게 벗어나지 않는 것으로 보임

- 금융역량 측정에 문제는 없는가? 어떻게 측정할 것인가?
- 금융교육 목표는 무엇이 되어야 하는가?
- 금융교육 효과가 있음을 보여주는 명확한 근거가 있는가?

☞ 금융교육 관련 연구와 정책이 풀어야 할 과제임

첨부: 검토논문 51편

	저자	출판년도	제목	간행물	생애주기
1	금융위원회	2024	당신의 돈을 지키고 안전한 미래를 확보하세요	금융위원회 보도자료	--
2	박세영	2023	중장년 여성학습자의 금융이해력(Financial Literacy) 향상을 위한 요구 탐색 - 금융행위를 중심으로	성인계속교육연구	중장년
3	송현아	2023	자산형성지원사업 관련 연구 동향: 최근 20년간 국내 연구를 중심으로(2002-2022)	한국콘텐츠학회논문지	청년, 중장년 (취약계층)
4	최철	2023	우리나라 금융소비자의 금융 역량과 금융 웰빙	금융소비자연구	중장년, 청년
5	한진수	2023	한국 성인의 금융 역량 평점과 결정 요인	교육문화연구	중장년, 청년
6	김민정, 고은희, 서가연, 김은미	2023	청소년 금융교육 효과평가모형 검증: 씽크머니 프로그램 참여 학생을 대상으로	소비자학연구	아동청소년
7	금융위원회	2022	금융소비자의 금융웰빙 증진을 위한 생애주기별 맞춤형 금융교육 추진	금융위원회 보도자료	--
8	염희정, 강시온	2022	사회적 지지가 가정 외 보호 청소년의 회복탄력성에 미치는 영향: 금융교육 프로그램 참여의 조절효과를 중심으로	청소년학연구	아동청소년 (취약계층)
9	진형익	2022	경상남도 청년의 금융지식 및 태도가 부채 현황에 미치는 영향	한국혁신학회지	청년
10	한진수	2022	금융 웰빙에 영향을 미치는 요인: 금융 역량과 금융교육	교육문화연구	중장년, 청년
11	Philip Gibson, Janine K. Sam, and Yuanshan Cheng	2022	The Value of Financial Education During Multiple Life Stages	Journal of Financial Counseling and Planning	--

	저자	출판년도	제목	간행물	생애주기
12	김경숙	2021	탈북민 금융사기 피해 경험에 대한 탐색과 금융이해력 향상을 위한 정책 제언	북한개발연구소	중장년 (탈북민)
13	윤희정, 김홍배	2021	금융이해력 결정요인에 기초한 성인 금융교육의 방향	학습자중심교과교육연구	중장년, 청년
14	이주형	2021	토픽모델링을 활용한 금융교육 연구 동향 분석	학습자중심교과교육연구	--
15	정세창	2021	국내 금융교육의 현황과 문제점 및 개선방안	경영교육연구	--
16	홍현의, 최정민	2021	청소년 금융행동 향상을 위한 시뮬레이션 원리 적용 금융교육프로그램 방향 제안	Journal of Integrated Design Research	청소년
17	윤민섭, 김은미, 권순채	2021	금융교육 콘텐츠의 체계적 관리 및 개발에 관한 연구	금융교육연구	전체
18	강남주, 손상희	2021	가치기반 아동금융교육 프로그램 개발 및 효과평가: 초등학교 1~3학년 아동의 개인재무관리 영역별 가치를 중심으로	Family and Environment Research	아동
19	권영은	2020	다문화가족을 위한 금융교육 활성화 방안 연구	동아대학교	청년 (다문화)
20	김자봉	2020	금융교육의 현황과 과제: 금융교육의 금융소비자보호를 위한 법적 수단으로서의 역할 가능성 검토	한국경제포럼	--
21	볼트파타 미치 디마	2020	취약계층 금융교육의 발전 방안에 관한 연구	국립목포대학교	??
22	손지연, 박주영	2020	IPA기법을 적용한 소비자의 금융지식 수준과 금융교육 내용 영역별 중요도 연구 : 일반성인과 고령자를 중심으로	파이낸셜 플래닝 리뷰	중장년, 노년
23	이윤호, 문세영	2020	금융이해력 자기과신의 추정과 판별	소비자학연구	중장년, 청년
24	조윤주	2020	서울시 중증장애인 이룸통장 미지원에 관한 연구 : 발달장애인 당사자와 보호자를 중심으로	성균관대학교	(발달장애인)

	저자	출판년도	제목	간행물	생애주기
25	김기종	2019	청년통장(자산형성지원)사업에서 실시한 '온라인 금융멘토링 프로그램'의 효과성에 관한 탐색적 고찰: 광주광역시를 중심으로	단국대학교	청년 (저임금 근로청년)
26	이빈와	2019	보험업계 종사자의 금융이해력이 합리적 소비행동에 미치는 영향 연구	숙명여자대학교	중장년, 청년
27	이현복	2019	대학생의 소득수준에 따른 재무관리 역량 비교	한국경영교육학회	청년
28	최광규	2019	사회금융제도에서 수요자 금융교육의 중요성에 관한 연구: 국방실험 운영사례를 중심으로	경기대학교	청년 (군인)
29	한진수	2019	금융교육 연구의 동향과 과제	경제교육연구	--
30	김정근	2018	중장년 북한이탈주민의 금융이해력과 노후금융준비에 대한 경로분석	한국노년학	중장년 (탈북민)
31	이윤호	2018	우리나라 성인의 연령대별 금융이해력	경제교육연구	성인
32	이윤호	2018	대학생의 금융이해력에서의 과신	시민교육연구	청년

	저자	출판년도	제목	간행물	생애주기
33	김태은	2017	청년층의 부채 현황과 부채상환 가능성 영향요인 분석	상명대학교	청년
34	노혜민	2017	청년층 소비자의 신용등급관리역량에 관한 연구	소비자정책교육연구	청년
35	박래운	2017	주식모의투자의 금융교육 효과와 리스크 선호도 변화 효과	경제교육연구	청년
36	이태준, 김부열, 손해림	2017	금융소비자 금융이해력 연구	소비자문제연구	중장년
37	한진수	2017	수도권 거주 성인의 금융 이해력	기전문화연구	중장년, 청년, 노년
38	김아름, 양혜경	2016	사회초년생의 금융이해력과 재무스트레스가 재무관리행동에 미치는 영향	파이낸셜 플래닝 리뷰	청년
39	이윤호	2016	객관적 주관적 금융 이해력이 자금 관리에 대한 자기 평가에 미치는 영향	경제교육연구	청년
40	이의선	2016	금융소비자의 개인적·사회적 차원의 의식 및 기능 연구: 금융교육의 실효성 증진을 위한 제언	소비자정책교육연구	중장년, 청년, 노년
41	정영선	2016	금융교육 연구의 동향 분석	시민교육연구	--
42	현영광	2016	사회복지사의 금융이해력이 노후준비에 미치는 영향	성균관대학교	중장년

	저자	출판년도	제목	간행물	생애주기
43	박경희	2015	취약계층에 대한 금융교육 연구	숙명여자대학교	노인, 중장년, 청년 (취약계층)
44	박승현	2015	평생학습으로서의 금융교육에 관한 연구: 미국, 영국, 우리나라의 금융교육 프로그램 비교분석	서강대학교	--
45	백은영	2015	라이프사이클에 따른 금융교육 수요에 관한 연구	경제교육연구	중장년, 청년, 노년
46	이윤호	2015	고등학생과 대학생의 금융 이해력 비교 분석	경제교육연구	청년, 청소년
47	이재문, 진서현, 임재욱	2015	육군 내 금융교육서비스 품질이 취업지식습득 인식에 미치는 영향	취업진로연구	청년 (군인)
48	정영선	2015	아동복지시설 퇴소청소년의 금융교육과 금융행위에 대한 내러티브 연구	시민교육연구	청소년 (취약계층)
49	정예슬	2015	금융스트레스지수에 따른 은퇴준비행동에 관한 영향 : 30~40대 직장인을 중심으로	숙명여자대학교	중장년
50	조혜진, 장연주	2015	대학생의 금융이해력과 재무관리행동 영향요인 비교 연구: 목표설정(goal setting), 계획(planning), 자기과신(overconfidence)을 중심으로	소비문화연구	청년
51	최영준	2014	성인학습자 대상의 효율적인 금융교육 운영 방안: A공사 금융교육 사례를 중심으로	한국성인교육학회	중장년, 청년