

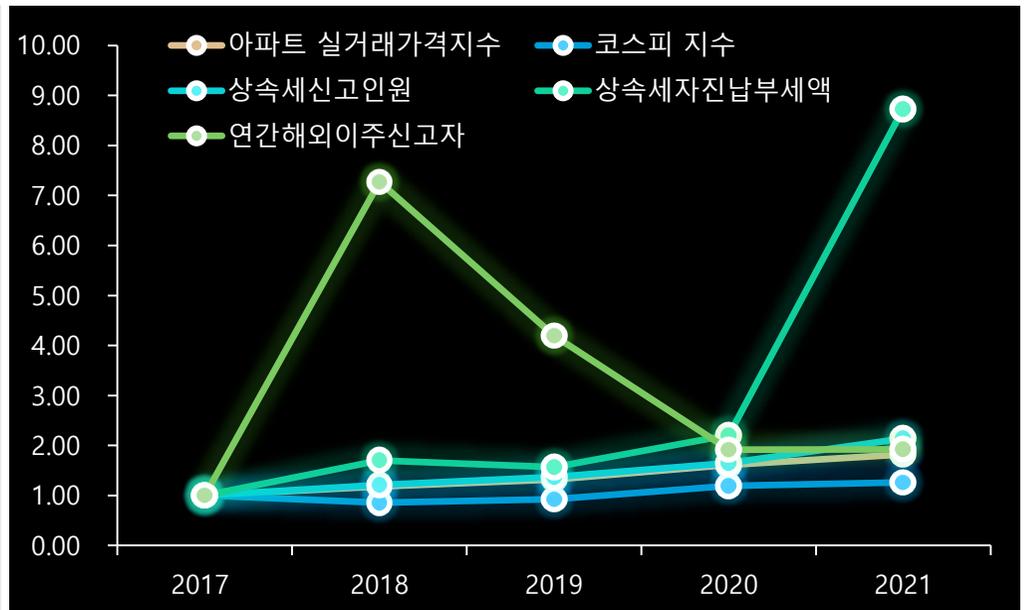
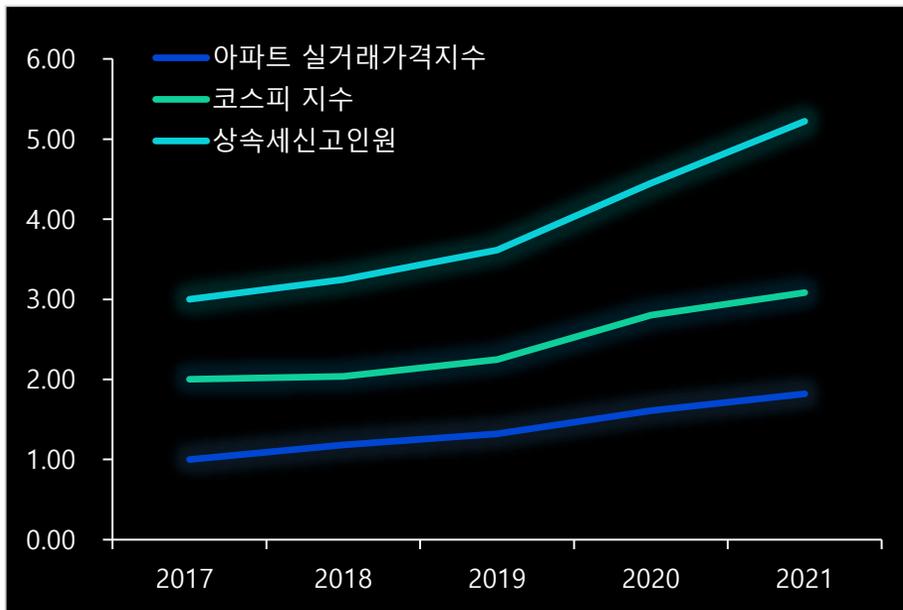
2023

# 거래 HNWI 상속 및 증여세 개선방안



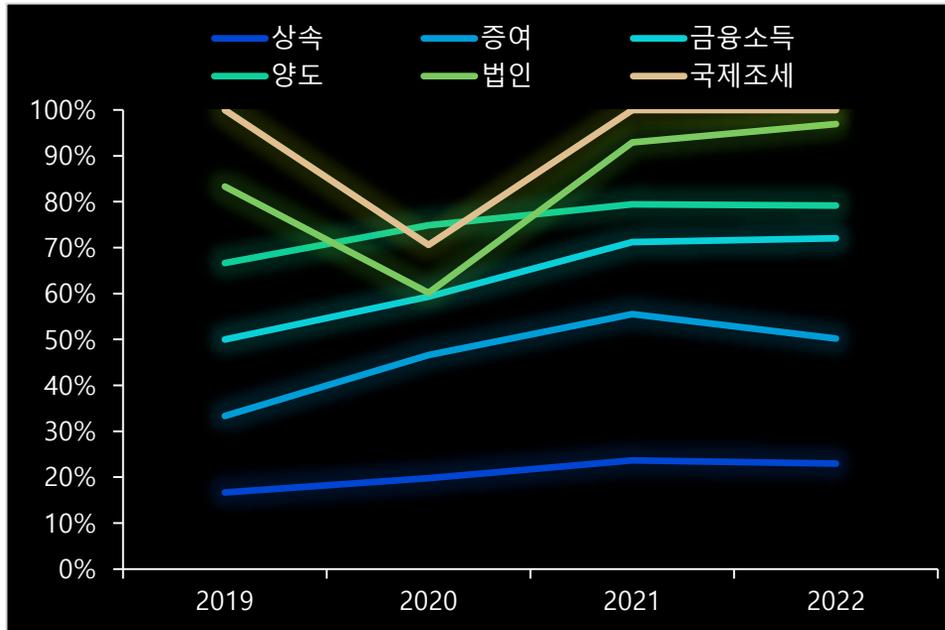
# 최근 이슈

구분	2017	2018	2019	2020	2021
아파트 실거래가격지수	100	118	132	161	182
코스피 지수	2,367	2,028	2,197	2,820	2,993
<b>상속세신고인원</b>	<b>6,986</b>	<b>8,449</b>	<b>9,555</b>	<b>11,521</b>	<b>14,951</b>
상속세자진납부세액(억)	23,418	39,756	36,722	51,764	204,483
연간해외이주신고자	773	5,623	3,243	1,483	1,485



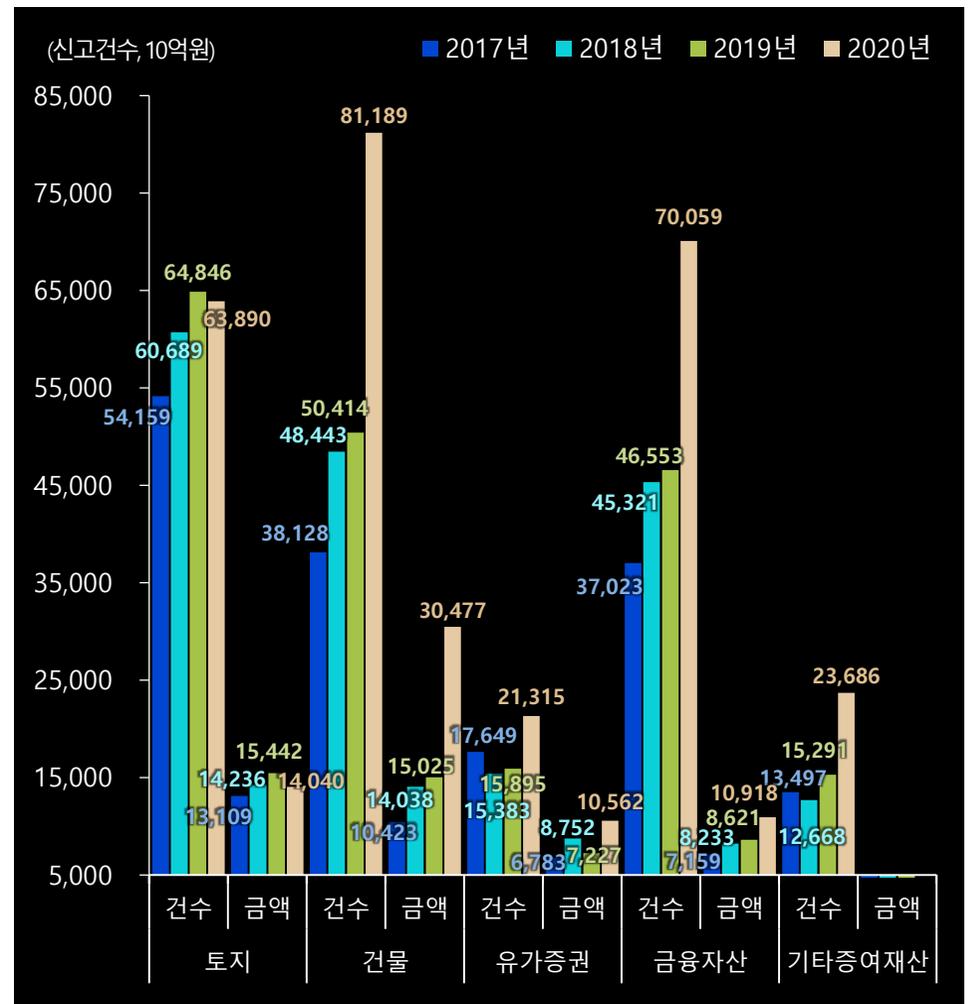
# 최근 이슈

## YSK 4년간 컨설팅 세부항목별 유형



상속	증여	금융소득	양도	국제조세	법인	자금출처
194	667	64	771	137	37	55
가업승계	법인전환	가치평가	매입	매각	임대차	개발
1	-	189	329	285	38	49

## 4년간 국세청 상속·증여 신고현황



출처 : YSK 통계, 국세통계

# 증권사 최근 이슈

1

자본시장법상 금융투자상품으로부터 발생하는 모든 소득에 대해 종합·양도·퇴직소득과 구분하여 **금융투자소득으로 분류과세도입**

2

자산가치 상승으로 인한 상속 과세 대상자 증가 및 납세자의 징벌적 세부담인식으로 인한 적극적 조세회피행위 증가

3

**'금융정보 자동교환' 실사 검증 절차 강화 현상**

(Foreign Account Tax Compliance Act/Common Reporting Standard)

4

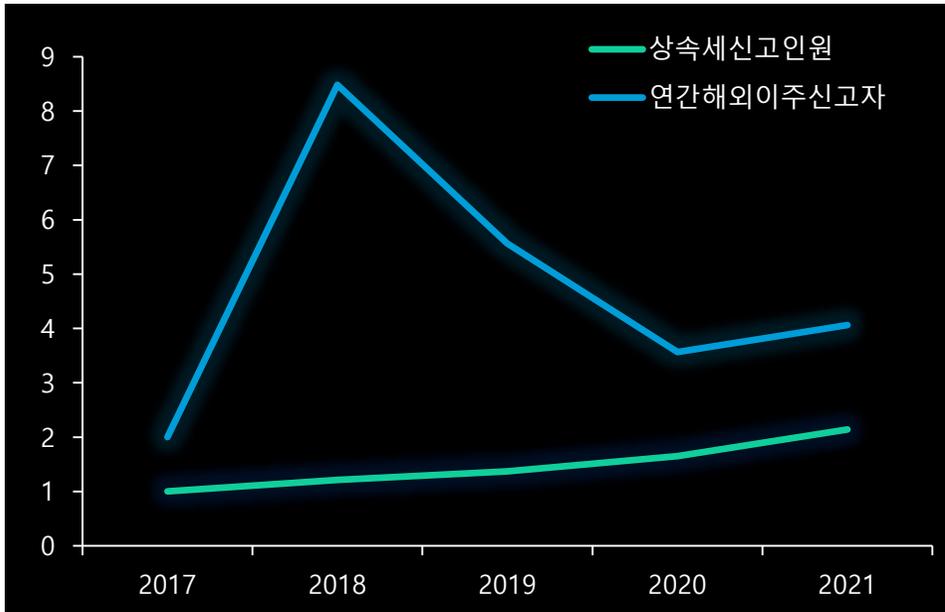
**신종금융상품 제제와 사모펀드 등 HNWI 대상상품 부실화**

# 증권사 HNW고객 현황

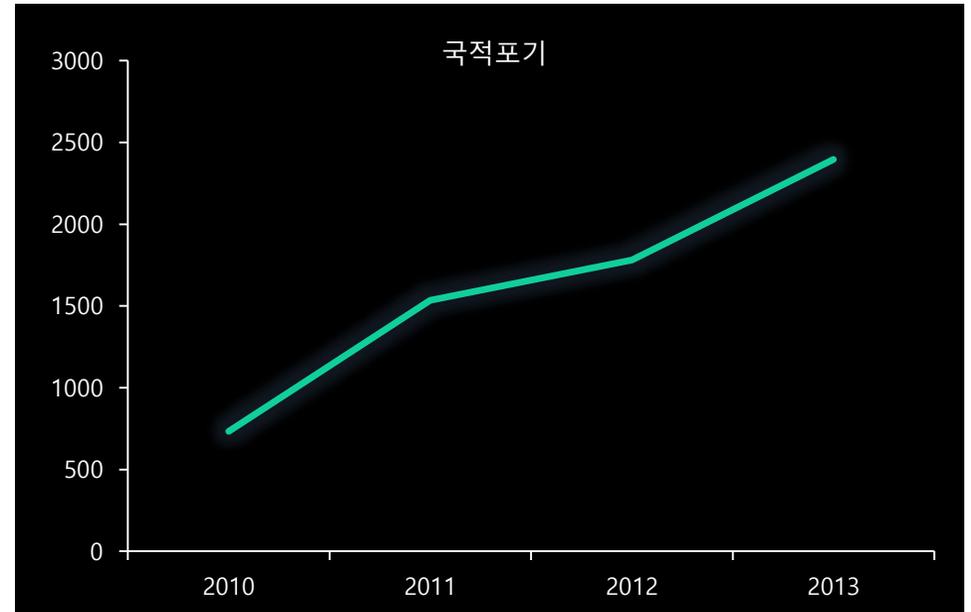
## 해외 이주 및 국내 자금반출 증가

- 조세저항으로 인한 세금회피 지역 자금 이동
- 국세청 자금출처확인 및 한국은행 대외지급수단신고 ↑

### 국내



### 해외



# 증권사 HNW고객 현황

## 양도소득세 과세 대상 유가증권 이월과세를 통한 조세 회피

- 증여재산공제 및 증여 저율 과세를 활용한 우회 양도

Case	甲 양도세	乙(배우자)증여세	乙 양도세
甲 Apple 투자 100,000,000 평가이익 600,000,000	110,000,000	0	0

- 배우자 유가증권 이월과세

## 비상장 유가증권 증여 후 상장 후 매매거래

- 미공개정보 이용 비상장 주식 증여를 통한 비과세 자산 이전

Case	乙 양도세	乙(성년 자) 증여세	乙 자금원천
甲 비상장주식 투자 50,000,000 평가이익 200,000,000	16,500,000	0	183,500,000

- 실무상 기타 이익의 증여 과세

## CFD(Contract For Difference) 활용 대주주 지위 회피

- CFD(Contract For Difference): 진입가격과 청산가격 차액 현금정산 장외파생상품
- 상장주식 대주주 합산 범위 축소, 금융위원회 공매도 제한 조치 (23.11.06~24.06.30)

## 주가연계증권(Equity-Linked Securities) 활용 배당소득 이전

- 명의이전 : 집합투자증권 과세표준기준가 정산, 파생결합증권 非정산

구분	甲 만기세전배당	乙 (성년 자)증여세	乙 자금원천
甲투자 50,000,000 만기3년, 쿠폰 연 15%, KI 45%	45,000,000	0	95,000,000

## 사모펀드 구조화를 통한 차등배당

- 이종수익권 : 1종 선순위, 2종 후순위, 후순위 레버리지 활용 배당금액 극대화

# 부동산 부문 상속 및 증여 취급 실무

## 주거용 부동산



CASE 1. APT 유사매매사례가의 획일적 적용 : 자전거래 등 발생 행정비용증가

CASE 2. 평가기간(결정기한) 증가로 예측가능성 침해 → 납부지연가산세 ↑

CASE 3. 피상속인 부양 동거주택상속공제 대상 배우자 추가

CASE 4. 의사결정권 침해 증여행위 제한 일부 완화 : 무상 취득세 중과 폐지

### CASE 1.

사망개시일  
23년 11월 30일

23.11.29 APT 35억  
23.11.28 APT 29억

### CASE 2.

사망개시일  
23년 11월 30일

23.11.29 단독주택 감정 70억  
23.11.28 단독주택 개별 40억

### CASE 3.

1세대 1주택  
10년이상 동거  
무주택 자녀 상속



1세대 1주택  
기여 인정 무주택 배우자 추가  
배우자 사망시 상속세 과세 정산

# 부동산 부문 상속 및 증여 취급 실무

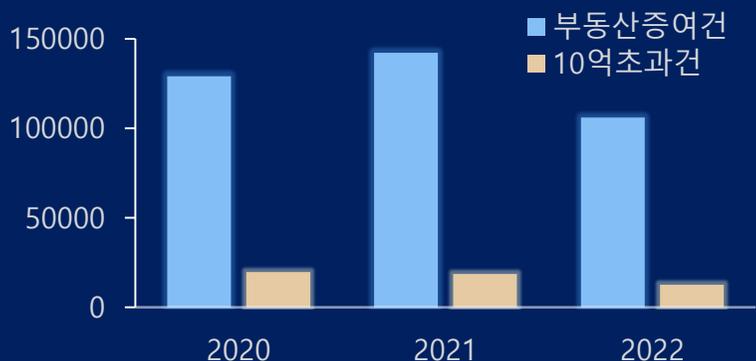


## 수익형 부동산

CASE 6. 국세청 감정평가 사업 폐지 : 조세평등주의 위반 (2020~22, 535건)  
수익형부동산 전부 양도차익 과세, 기준 미공개로 인한 예측성 침해

CASE 7. 급격한 상속세 증가현상 아래, 역진적 가산금 부담 ↑

### CASE 6.



→ 시가 기준시가 차액 10억 Or 차액 10%

A 토지 감정 15억, 공시지가 7.5억  
B 토지 감정 20억, 공시지가 10억

양도지방세 3억  
양도지방세 4.2억

### CASE 7.

B 토지 감정 20억,  
공시지가 10억

상속세 3억 추가과세

~ 2023.03.20 : 고정 / 1.9% / 인하청구권  
2023.03.20 ~ : 변동 / 2.9%

# 금융상품 부문 상속 및 증여 신고 실무

## 금융상품



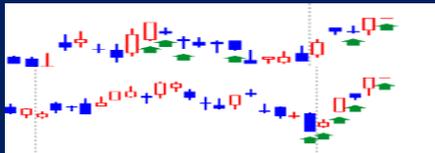
CASE 1. 국내 상장 ETF(Exchange Trade Fund) 가격 변동성 미반영

CASE 2. 비상장주식 신고시인 가액 양성화

CASE 3. 부실금융상품 원리금 회수시 과실>원본 과세

### CASE 1.

- \* 삼성전자
- \* KODEX 반도체



기준일 4달 증가 평균  
기준일 전일 평가가액

### CASE 2.

38커뮤니케이션  
비상장주식

매입가 T-2Y 주당 10,000원  
NTS 간이주식평가 30,000원  
사인간 장외가 ? 원

### CASE 3.

회사채 Default  
원금 100,000,000 쿠폰 연 10%

2Y, 50% 회수  
20,000,000 이자소득과세

# 요약

구분	현행	개선
상속 및 증여세 원론	<ul style="list-style-type: none"> <li>2000.01.01~ 과세표준 미변동</li> <li>상속 및 증여세 각종 공제 미변동</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>과세표준 상향(세율인하)</li> <li>공제금액 상향 → 유산취득세 대체</li> </ul>
APT 등 시가 산정 주거용 부동산 평가	<ul style="list-style-type: none"> <li>기준일 최근 매매사례가</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>가격변동성 ↑, 예측성 침해</li> <li>기준일 전 후 Min 상장주식 보충적 평가기준 적용</li> </ul>
주거용 부동산 납부지연 가산세	<ul style="list-style-type: none"> <li>납부지연가산세 부과</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>납부지연가산세 미부과</li> <li>형평: 수익형 국세청 감정평가시 납부지연가산세 미부과</li> </ul>
동거주택상속 공제확대	<ul style="list-style-type: none"> <li>배우자 미적용</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>동거부양 배우자 기여분 인정</li> <li>배우자 추가, 사망시 상속시 과세 정산</li> </ul>
증여 취득세 증과	<ul style="list-style-type: none"> <li>증여 취득세율 3배 증과</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>증여 취득세 증과 폐지 (세수확대) ∴ 이월과세 보완충족</li> <li>시가표준액 증대 (Min 9억)</li> </ul>
ETF 평가기준 변경	<ul style="list-style-type: none"> <li>기준일 전일 평가액</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>상장주식 보충적 평가기준 적용</li> <li>상장주식과 경제적 실질 동일</li> </ul>
비상장주식 시가 공시	<ul style="list-style-type: none"> <li>매입가격 Or 보충적평가액</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>기준일 전 후 거래가격 제공</li> </ul>
부실금융상품 원리금회수	<ul style="list-style-type: none"> <li>표기 과세소득 先 과세</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>표기 과세소득 後 과세</li> </ul>

감사합니다.

