

[ETF 이슈&아이디어] 세금

2022.12.22

연말 전 체크해야 할 한국, 해외 상장 ETF 세금 이슈들

윤재홍 jaehong.yoon@miraeeasset.com

양도소득세

연말 전 손익통산과 기본공제를 활용해 양도소득세 절세 가능

- 1) 해외 주식/ETF, 2) 양도소득세 과세 대상 국내 주식을 보유한 고객은 연말 전 손익통산과 기본공제를 활용해 양도소득세 절세 가능
- 실현손익 (+)인 경우 1) 실현손익 250만 원 이하, 2) 초과인 경우, 3) 실현손익 (-)이며 평가손익 (+)인 경우 등 경우에 따라 절세 전략 구사 가능
- ‘매도 후 재매수’를 통해 양도소득세 절세를 하는 과정에서는 1) 결제일, 2) 후입선출 계좌 두 가지에 유의

배당소득세

배당락 전 매도 등으로 배당금 자체 회피 가능

- 배당락 전 매도의 경우 배당락일 전 매도를 통해 배당금 자체를 회피
- 해외 상장 ETF의 경우 대부분이 분배금 지급에 대해 스케줄 사전 공시
- 국내 개별 종목 2022년 배당락일은 12월 28일로, 배당 회피를 위해서는 27일까지 매도 필요
ETF는 개별 확인 필요

[참조] 2022년도 양도소득세 최종 결제일. **주황색 음영: 2022년도 귀속을 위한 마지막 거래일**

구분	22일 (목)	23일 (금)	26일 (월)	27일 (화)	28일 (수)	29일 (목)	30일 (금)
미국			휴장	매매일			결제일
중국		휴장	휴장	휴장		매매일 (변동 가능)	결제일 (변동 가능)
홍콩			휴장	휴장	매매일		결제일
일본					매매일		결제일
싱가포르			휴장		매매일		결제일
베트남					매매일		결제일
인도네시아					매매일		결제일
영국		조기종료 (결제 가능)	휴장	휴장	매매일		결제일 (조기종료/결제 가능)
독일			휴장		매매일		결제일 (조기종료/결제 가능)
캐나다		매매일	휴장	휴장			결제일

자료: 미래에셋증권 해외주식운영팀, 디지털리서치팀, 주: 2022.12.19 기준, 해당국 사정으로 변동될 수 있음

I. 양도소득세, 배당소득세 관련 이슈

1. 양도소득세

해외 주식/ETF, 양도소득세 과세 대상 국내 주식*을 보유한 고객은 연말 전 손익통산과 기본공제를 활용해 양도소득세 절세 가능 (*국내주식: 비상장주식, 장외거래 주식, 장내거래 주식 중 대주주)

[손익통산] 평가 수익/손실이 아닌 실제로 매매를 통해 이뤄진 실현 수익/손실에 해당. 주요 상황별 양도소득세 대응 방법 및 매도 후 재매수를 통한 양도소득세 절세 예시는 아래 <표 1, 2> 참조

표 1. 주요 상황별 양도소득세 대응 방법 예시

현 상태	손익통산 활용		비고
양도소득세 계산	{(매도 금액 x 매도 결제일 기준 환율 - 매수 금액 x 매수 결제일 기준 환율) - 필요경비(수수료, 제비용 등) - 기본공제 250만원}x22%		
실현손익(+)	실현손익 250만 원 이하	공제금액 한도 내 추가 수익 실현	피부양자 의 경우 다른 소득 금액과 합산된 금액이 100만 원 이하가 되도록 관리 필요 후입선출 계좌 인 경우 매도 후 당일 재매수 시 실현수익이나 손실이 제대로 반영되지 않을 수 있음(재매수한 가격 반영)
	실현손익 250만 원 초과	평가손실(-) 종목 매도 후 재매수	
실현손익(-)	평가손익(+)인 경우	평가수익(+) 종목 매도 후 재매수	

자료: 미래에셋증권 디지털리서치팀

표 2. 매도 후 재매수를 통한 양도소득세 절세 예시

금액(원화 환산 가정)		양도소득 금액 C 보유 시(a)	C 매도 후 재매수 시(b)	차이(b-a)
종목 A 실현손익 + (원)	100,000,000			
종목 B 실현손익 - (원)	- 10,000,000	90,000,000		
종목 C 평가손익 - (원)	- 30,000,000		60,000,000	
양도소득세(원, 기본공제 250만 원)		19,250,000	12,650,000	- 6,600,000

자료: 미래에셋증권 디지털리서치팀, 주: 제비용은 편의상 계산에서 제외

‘매도 후 재매수’를 통해 양도소득세 절세를 하는 과정에서는 1) 결제일, 2) 후입선출 계좌 두 가지에 유의. 1) **양도소득세 귀속을 위한 결제일**의 경우 2022년 내 거래가 아닌 ‘결제일’ 기준, 2022년 도 귀속을 위한 마지막 거래일은 <표 3> 참조

표 3. 2022년도 양도소득세 최종 결제일. **주황색 음영: 2022년도 귀속을 위한 마지막 거래일**

구분	22일 (목)	23일 (금)	26일 (월)	27일 (화)	28일 (수)	29일 (목)	30일 (금)
미국			휴장	매매일			결제일
중국		휴장	휴장	휴장		매매일 (변동 가능)	결제일 (변동 가능)
홍콩			휴장	휴장	매매일		결제일
일본					매매일		결제일
싱가포르			휴장		매매일		결제일
베트남					매매일		결제일
인도네시아					매매일		결제일
영국		조기종료 (결제 가능)	휴장	휴장	매매일		결제일 (조기종료/결제 가능)
독일			휴장		매매일		결제일 (조기종료/결제 가능)
캐나다		매매일	휴장	휴장			결제일

자료: 미래에셋증권 해외주식운영팀, 디지털리서치팀, 주: 2022.12.19 기준, 해당국 사정으로 변동될 수 있음

2) **후입선출 계좌**의 경우 매수 일자가 늦은 순서가 먼저 매도 반영. 즉 후입선출 계좌에서 양도소득세 절세를 위해 평가 손실 상태 종목을 매도 후 당일 재매수한 경우(매도 일자와 재매수 일자가 동일한 경우) 재매수한 가격이 양도소득세 계산에 반영. 후입선출 계좌인 경우, 매도 일자와 매수 일자를 달리해야 양도소득세에 반영 가능하며, 매도 후 당일 재매수를 할 경우 후입선출 여부에 대해 사전에 확인이 필요

2. 배당소득세

배당소득세 관련 국내에서는 현재 국내에서 지급받은 배당, 이자 등과 합산하여 연간 기준 2,000만 원이 넘을 경우 금융소득 종합과세 대상. 국내 주식 지수 추종이 아닌 ETF의 경우 매매 차익도 배당소득세로 합산됨에 유의. 배당소득세 절세와 관련해서는 1) 배당락 전 매도를 통한 배당 회피, 2) 외국납부 세액공제 두 가지가 있음

1) **배당락 전 매도**의 경우 배당락일 전 매도를 통해 배당금 자체를 회피하는 방법. 해외 상장 ETF의 경우 대부분이 연간 단위로 배당 스케줄을 공시하며 개별 운용사 홈페이지를 참조. 국내 개별 종목의 2022년 배당락일은 12월 28일로, 배당 회피를 위해서는 **12월 27일까지** 매도 필요. ETF는 개별적으로 확인 필요

2) **외국납부 세액공제**는 (1) 해외주식/ETF에서 배당을 받은 사실이 있고, (2) 금융소득이 종합과세되는 경우라면 ‘외국납부 세액공제’를 활용할 수 있음. 금융사에서 외국납부세액 영수증을 발급받아 종합 종합소득세 신고 시 신청 필요

이 외에 세금 관련 전반적인 내용은 2021년 11월 25일 발간된 ‘**확인하면 세금 아끼는 미국 상장 ETF 세금 총정리**’ 참조

[자료 바로가기] <http://m.site.naver.com/14Fno>

Compliance Notice

- 당사는 본 자료를 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 본 자료는 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 애널리스트의 의견이 정확하게 반영되었음을 확인합니다.

본 조사분석자료는 미래에셋증권이 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 종목 선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 조사분석자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.