

# 'RIA(국내복귀계좌)' 세제혜택 유의사항

☞ RIA를 활용해 세제혜택을 받고자 하는 고객께서는 2026년 한 해 동안 RIA가 아닌 다른 금융계좌에서 해외주식형펀드, 해외주식, 해외투자 ETF·ETN(이하 "해외주식형펀드등")을 순매수하는 경우, RIA에서의 해외주식 양도소득세 감면 혜택이 축소 되오니 RIA가 아닌 금융계좌를 통해 해외주식형펀드등을 매수하실 때 유의하시기 바랍니다.

2026년 3월, 정부의 외환시장 안정화 정책에 따라 해외주식 양도소득세 감면 혜택을 제공하는 '국내시장복귀계좌(Reshoring Investment Account, 이하 "RIA")'가 도입됩니다.

현재 RIA(타 증권회사 포함)를 개설하였거나, 2026년 내에 RIA 개설을 계획 중인 고객께서는 아래 유의 사항을 참고하시어 세제상 불이익을 받지 않도록 유의하시기 바랍니다.

## 1. RIA가 아닌 다른 금융계좌에서 해외주식형펀드등을 순매수하는 경우 RIA의 세제혜택이 축소됩니다.

☞ RIA는 해외에 투자된 자산의 국내 복귀를 장려하기 위한 제도입니다. 따라서 RIA를 개설한 고객이 모든 금융회사에서 RIA가 아닌 다른 금융계좌(연금저축, ISA, 신탁·일임 계좌 등 포함)를 통해 해외주식형펀드등을 순매수하는 경우 해당 순매수 금액(※적립식 자동매수금액 포함)에 비례하여 RIA의 양도소득세 감면 혜택이 축소되게 됩니다.

동 사항은 RIA를 개설하기 전이라도 2026년 내에 RIA를 개설한 동일 금융회사의 다른 계좌에서 해외주식형펀드등을 매수하거나, 또는 RIA를 개설한 금융회사가 아닌 다른 금융회사 계좌에서 해외주식형펀드등을 매수하는 경우에도 동일하게 적용됩니다.

2026년 한 해 동안 상속 및 증여로 해외주식형펀드등을 취득한 경우에도, 해당 취득분은 2026년 순매수 내역에 포함됩니다. (상속증여로 취득한 해외주식형펀드등의 가액은 상속세및증여세법상 상속증여재산가액으로 평가)

## 2. 세제혜택 축소 대상 상품

☞ RIA가 아닌 다른 금융계좌에서 순매수 시 RIA의 세제혜택 축소 대상이 되는 금융상품은 '국내에서 설정·설립된 해외주식형 펀드(펀드재산의 60% 이상을 해외상장주식에 투자)', '해외주식(국외상장주식)', '국내 설정·발행 해외투자 ETF·ETN'입니다. <아래 표 참고>

※ RIA 혜택 차감 대상상품(소득공제 차감)

대상 상품군		법 및 시행령	세부 상품	비고
국외상장주식		①외국법인이 발행한 해외 증권시장 상장 주식 ②내국법인이 발행한 해외 증권시장 상장 주식 (DR포함)	해외거래소에 상장된 주식·DR·ETF·ETN	개인이 직접 투자시 양도소득으로 과세되는 상품
국외 상장주식 대체재산	국내 설정·발행 해외투자 ETF, ETN	외국 시장에서 거래되는 종목의 가격 또는 지수(변동성지수 포함)의 변화에 연동하여 운용하는 국내 설정·발행 ETF와 ETN	해외상품*을 기초로 수익률이 결정되며, 국내 증권시장에서 거래되는 ETF와 ETN  *해외거래소에 상장된 상품	기초자산은 제한 없이 모든 해외자산이며, 편입비율 요건 없음

		(주식, 채권, 원유 등 상품, 통화 등 또는 이와 연계된 파생상품 등)이나 그 가격을 기초로 만들어진 지수	
<b>국내 설정·설립 해외주식형 펀드</b> ※모자형·재간접형·합성형 펀드 제외	펀드 설정·설립일로부터 1개월 경과하고, 집합투자 자산의 100분의 60이상을 국외상장주식에 투자하는 펀드	다음 요건 모두 충족하는 해외주식형펀드 ①펀드 설정·설립일로부터 1개월 경과 ②3개월(또는 설정일로부터) 평잔기준 집합투자자산 중 해외주식* 비중 60% 이상 *해외시장에서 거래되는 DR, ETF, ETN포함	해외 주식 등에 포함되는 자산 기준은 개인이 직접 투자 시 양도소득으로 과세되는 상품

**3. 순매수 시점별 가중치 차등 적용**

- ☞ RIA가 아닌 다른 일반계좌에서 해외주식 등을 순매수한 금액은 2026년 중 거래 시점에 따라 금액이 반영되는 가중치가 다르게 적용됩니다.
- 1~5월: 순매수 금액의 100% 반영
- 6~7월: 순매수 금액의 80% 반영
- 8~12월: 순매수 금액의 50% 반영

(※ RIA가 아닌 계좌에서 해외주식형펀드등을 순매수하는 시기가 빠를수록 향후 RIA 세제혜택이 축소되는 규모가 커집니다.)

**※ 참고) RIA 공제금액 계산방법 예시**

- ☞ RIA가 아닌 금융계좌에서 해외주식형펀드등을 순매수하는 경우 고객께서 최종적으로 받는 양도소득세 공제액은 아래의 산식에 따라 축소·조정됩니다.

$$\text{최종 공제액} = \text{조정 전 공제액} \times \left\{ 1 - \frac{\text{RIA가 아닌 계좌에서의 해외주식등의 순매수 금액}}{\text{RIA 내에서의 해외주식 매도금액}} \right\}$$

**※ [예시] 각 시점별 해외주식을 다음과 같이 매수·매도한 투자자의 RIA 양도소득 공제금액 계산 방법**

구분		'26.5 월까지	'26.6 월~7 월	'26.8 월~12 월
기간별 가중치		100%	80%	50%
RIA 내 해외주식 매도 (매도만 가능)		3,000 만원	1,000 만원	1,000 만원
	(필요경비)	1,000 만원	400 만원	400 만원
	(양도소득금액)	2,000 만원	600 만원	600 만원
RIA 외 일반계좌에서의 거래 (매수·매도 모두 가능)	매수		2,000 만원	
	매도			1,000 만원

**[①단계: RIA 내 해외주식 매도금액 및 양도소득금액 공제액(조정 전) 계산]**

- 해외주식 매도금액 = 3,000만원 × 100% + 1,000만원 × 80% + 1,000만원 × 50%

$$= 4,300\text{만원}$$

$$\begin{aligned} \circ \text{ 조정 전 양도소득금액 공제액} &= 2,000\text{만원} \times 100\% + 600\text{만원} \times 80\% + 600\text{만원} \times 50\% \\ &= 2,780\text{만원} \end{aligned}$$

**[②단계: RIA 외 계좌에서의 해외주식등 순매수금액 계산]**

$$\begin{aligned} \circ \text{ 해외주식등 순매수금액} &= \text{매수} 2,000\text{만원} \times 80\% + \text{매도} \Delta 1,000\text{만원} \times 50\% \\ &= 1,100\text{만원} \end{aligned}$$

**[③단계: 최종 공제금액(조정 후) 계산]**

$$\begin{aligned} \circ \text{ 최종 공제액} &= \text{조정 전 공제액} \times \left( 1 - \frac{\text{RIA 외 해외주식 순매수 금액(음수인 경우, 0)}}{\text{RIA 내 해외주식 매도금액}} \right) \\ &= 2,780\text{만원} \times \left( 1 - \frac{1,100}{4,300} \right) = 2,069\text{만원} \end{aligned}$$

**[④단계: 양도소득세 세액 계산]**

$$\begin{aligned} \circ \text{ 세액} &= (\text{양도소득금액} - \text{양도소득 기본공제} - \text{RIA 최종 공제액}) \times 22\% \\ &= (3,200\text{만원} - 250\text{만원} - 2,069\text{만원}) \times 22\% = 193.855\text{만원}^* \end{aligned}$$

\* RIA 공제 적용 전 세액  $(3,200\text{만원} - 250\text{만원}) \times 22\% = 649\text{만원}$  대비 약 455만원 경감

※ RIA의 세제혜택은 향후 관련 법령의 개정 및 시행 여부에 따라 적용 여부가 달라질 수 있으며, 법령이 시행되지 않거나 적용 요건이 충족되지 않는 경우 세제감면 혜택이 부여되지 않을 수 있습니다.



(2026.03.23)