



워싱턴주 한인 공인회계사협회

WASHINGTON SOCIETY OF KOREAN CPAS

제 2 회 세금정보 세미나

한·미 양국 세무 가이드

개인 및 법인 소득세와 자산 승계

August 29, 2026 (Saturday) 2:00pm

Comfort Suites Tukwila
7200 Fun Center Way in Tukwila, WA 98188

Member FDIC  EQUAL HOUSING LENDER SBA Preferred Lender

bankofhope.com



당신이 걸어온대로. 당신이 바라보는대로.

당신의 삶과 금융적 니즈를 이해하고, 내일의 목표에 함께합니다.
대형은행의 든든함과 서비스 안에, 당신을 향한 존중을 담습니다.

최고의 금융서비스로 당신을 존중합니다

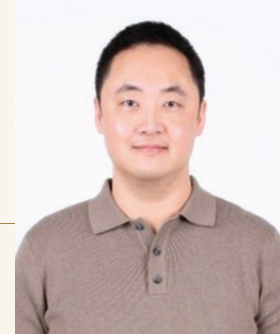


Bank of Hope[®]

Bankers. Experts. Neighbors.

WELCOME MESSAGE

환영인사



존경하는 워싱턴주 교민 여러분께,

워싱턴주한인공인회계사협회 주최 제 2회 세금정보 세미나에 참석해주신 모든 분들을 환영합니다. 작년 2025년으로 설립 30주년을 맞은 저희 협회는, 제 1회 세금정보 세미나를 시작으로 더욱 다양하고 유익한 정보들로 교민 여러분과 소통하고자 지난 한 해 이번 세미나를 준비해왔습니다.

이번 세미나는 미국으로의 이민과 최근 증가하는 한국으로의 역이민 추세에 따라, 양국 사이에서 발생하는 세금문제를 살펴보고 대응방향을 찾아보고자 “한·미 양국 세무가이드”라는 주제로 여러분들을 찾아뵙게 되었습니다.

그 밖에도, 이번 세미나는 변호사와 재정전문가, 금융기관 등 저희 CPA들과 자주 소통하며 협업하는 분야의 전문가를 모시고 실무에서 자주 접하는 고객분들의 궁금증을 토대로 강연 내용을 넓혀보고자 했습니다.

저희 공인회계사는 단순 세무·회계 업무를 넘어, 교민여러분들의 재정과 비즈니스의 길잡이로써의 역할을 수행하고 있습니다. 특히 이번 세미나 주제와 같이, 저희 한인 CPA는 교민들이 당면한 문제들을 적극 파악하고 소통하며 대응책 마련을 위해 노력하고 있습니다.

이번 행사를 위해 수고해주신 모든 분들께 감사의 말씀을 드리며, 참석해주신 모든 분들께 유익한 시간이 되기를 바랍니다.

워싱턴주한인공인회계사협회 회장
정세계

MEMBERS

WSKCPA 회원 소개



정세계 CPA
Seke Jung
회장



김호순 CPA
Danielle Kim
총무



나은숙 CPA
Alisa Na



김윤중 CPA
Arnie Kim



김홍중 CPA
Dennis Kim



김덕중 CPA
James Kim



이동은 CPA
Diane Lee



김효진 CPA
Hyojin Kim



사브리나황 CPA
Sabrina Hwang



임학수 CPA
Samuel Lim



김성훈 CPA
Seong H Kim



황바로 CPA
Paul Hwang



문범준 CPA
Caleb Moon



안상목 CPA
Sam Ahn

PROGRAM

세미나진행순서

14:00 개회사 및 협회소개, 세미나 진행 안내

14:15 OBBBA 시행 1년 - 개정 세법 점검 및 실무 노하우
나은숙 CPA (Alisa Na)

14:30 한·미 양국간 cross-border 소득세 기초
김윤중 CPA (Arnie Kim)

14:45 한·미간 법인운영과 신고규정: Form 5471 & 5472
김성훈 CPA (Seong H Kim)

15:00 Passive Foreign Investment Company (PFIC) 과세 / 한·미간 자산승계 – 증여 및 상속 기초
정세계 CPA (Seke Jung)

15:15 휴식
intermission

15:30 알아두면 유용한 은행거래팁
최이삭 (Esak Choi) 본부장 – Bank of Hope

15:45 재외동포에게 필요한 한국 상속제도의 주요내용
조응규 변호사 – 법무법인 바른

16:00 한·미 교민을 위한 자산 승계 및 세무 가이드
대니얼윤 변호사 (Daniel Yoon) – Summit Pro Law

16:15 What's Different about Retirement? (WA Saves Program)
석승진 대표 (Seungjin “Gene” Seok) – Coram DED Insurance & Financial Services, Inc.

16:30 폐회사 및 개별 Q&A

유산 상속법 Estate Planning

- 유언장, 리빙트러스트, 위임장 준비
- 상속세와 증여세 절약 계획 및 관련 Trusts 설립

유언검증 Probate / Trust Administration

- 유언집행 및 Trust 집행 관련 제반 사항
- 유언집행 동안 집행자 대변
- Trust의 관리자 대변

부동산법 Real Property

- 부동산 매매 관련 계약서 준비 및 검토
- Lease 준비 및 검토
- Landlord 와 Tenant 사이 분쟁 해결

상법 Business

- LLC, Corporation 및 법인 설립
- 비즈니스 매매계약서, 주주간 계약서, 고용계약서 등 각종 계약서 준비 및 검토

- University of Washington School of Law, J.D., LL.M (세법 세부 전공)
- Managing Editor, Washington Law Review

- (전) 총영사관 자문변호사
- WA와 CA 라이선스 소지 · 한국어와 영어 이중언어 완벽

425-522-3861 | jennifer@sohn-law.com | www.sohn-law.com

3600 Northup Way Suite 100, Bellevue, WA 98004



워싱턴주 한인 토착은행 유니뱅크

Member
FDIC



SBA
PLP Lender

미래는 희망입니다!

유니뱅크가 꿈꾸는 세상엔
바로 여러분이 있습니다

미래 금융의 최고 가치는 고객입니다.
유니뱅크는 고객 최우선의 가치와 신뢰를 바탕으로 한
금융 서비스로 여러분과 함께 희망의 미래를 만들겠습니다.



Headquarters & Lynnwood

19315 Highway 99,
Lynnwood, WA 98036
Phone : 425-275-9700
Fax : 425-275-9777

Tacoma Branch

9104 S. Tacoma Way STE
#A-101,
Lakewood, WA 98499
Phone : 253-581-9700
Fax : 253-581-9701

Bellevue Branch

3640 Factoria Blvd. SE
STE#B,
Bellevue, WA 98006
Phone : 425-454-9700
Fax : 425-454-0417

Federal Way Branch

31433 Pacific Highway S.,
Federal Way, WA 98003
Phone: 253-946-9700
Fax: 253-946-9701



OBBBA 시행 1년 – 개정 세법 점검 및 실무 노하우 나은숙 CPA (Alisa Na)

OBBBA **영구적** 변경사항

- Tax Cuts & Jobs Act 조항들의 **영구화**
 - **개인소득세 최고세율** 37% 유지
 - **법인세** 현행 21% 유지
 - 100% bonus depreciation 유지
 - Child Tax Credit \$2,200으로 증액
 - 단, **ITIN/SSN에 따른 제약사항** 적용
 - **해외송금세** 시행 (1%)
 - **현금을 직접 송금하는 경우에만** 해당.
 - **Gambling Loss Deduction** 90% 제한



OBBBA **한시적** 변경사항 – **Senior 추가공제**

- 시니어 1인당 \$6,000 공제
- 부부의 경우 \$12,000 (두 배우자 모두 65세 이상인 경우)
- 표준/항목 (Standard/Itemized) 공제 사용자 모두에게 해당
- **소득에 따른** 공제금액 제한





OBBBA 시행 1년 – 개정 세법 점검 및 실무 노하우 나은숙 CPA (Alisa Na)

OBBBA **한시적** 변경사항 – SALT Deduction

- 2025-2029 연도 적용
- 공제한도 **\$10,000** 에서 **\$44,000**으로 인상
 - 항목공제 (Itemized Deduction)의 일부 (추후 설명)



OBBBA **한시적** 변경사항 – SALT Deduction

- **Standard or Itemize**: 둘 중 더 큰 금액
- **표준공제 (Standard Deduction)**
 - For 2026 Tax Year:
 - Single: \$16,100
 - MFJ: \$32,200
 - HOH \$24,150
- **항목공제 (Itemized Deduction)**
 - 의료비용, State & Local Tax, 모기지 이자, 기부금 등.



OBBBA 시행 1년 – 개정 세법 점검 및 실무 노하우

나은숙 CPA (Alisa Na)

OBBBA **한시적** 변경사항 – Tips



- 2025-2028 연도 적용
- **팁 소득**에 대해 \$25,000 까지 공제 (per return)
- 팁 공제 **자격요건**
 - 부부 공동신고의 경우에도 **각각** 팁이 발생하는 직업에 종사하여야 함
 - MAGI \$300,000 부터 감소 (\$400,000이상 공제액 \$0)
- Social Security and Medicare Tax **여전히 적용**
- IRS에 **신고된 팁** 이어야 함 (W-2, 1099 or Form 4137)
 - Form 4137은 자영업자에 반영될 수 있도록 수정 중

Tip Income Deduction

2025–2028 IRS rules for qualified occupations

Up to
\$25,000
per return deduction

01

Qualified occupations

Food service, entertainment, hospitality, home services, personal services, wellness, recreation, and transportation.

02

Eligible tips

Must be voluntary customer tips, paid in cash or equivalents, and reported on required tax forms. Mandatory charges and automatic gratuities are excluded.

03

Limits & records

Phaseout begins above \$150,000 MAGI. MFJ required for married taxpayers. Keep pay stubs, payroll registers, tip reports, and W-2/Form 4137 support.

Recordkeeping caution

Do not double count tips already included on W-2 or reported on Form 4137. Maintain adequate records supporting both eligibility and deduction amount.

Self-employed tips cannot exceed net income from the relevant business.



OBBBA 시행 1년 – 개정 세법 점검 및 실무 노하우 나은숙 CPA (Alisa Na)

OBBBA 한시적 변경사항 – 기타 사항들

- No Tax on Overtime (초과수당 비과세)
 - 추가지급분 (x0.5)에만 적용 – 전체 수당이 아님
 - 싱글 \$12,500, 부부 \$25,000 공제
 - 해당 초과수당이 W-2를 통해 신고되어야 함
 - Social Security & Medicare Tax 여전히 적용
- Auto Loan Interest Deduction
 - 개인용으로 사용하는 신규차량 구입 시 (No Lease)
 - 미국 내에서 최종 조립된 14,000 lbs 미만 차량
 - 연간 최고 공제액: \$10,000 (소득 제한 적용)



Trump Accounts: 2026 Update

Simple client-facing summary

August 2026 update

- 1 Accounts are live nationwide**
Families can open and fund accounts for eligible children.
- 2 \$1,000 federal seed contribution**
Available for qualifying U.S.-citizen children born 2025–2028.
- 3 \$5,000 annual contribution limit**
Family, individual and employer contributions generally count toward the cap.
- 4 Employer benefit rules proposed**
Employers may be able to contribute up to \$2,500 per year.
- 5 Long-term investment focus**
Funds generally stay invested until the year the child turns 18.

Client takeaway

A new child-focused savings tool may help families start investing earlier, but final rules are still developing.

Planning note: compare with 529 plans, custodial accounts and other long-term savings options.

For educational use only; not tax, legal or investment advice.



한·미 양국간 cross-border 소득세 기초

김윤중 CPA (Arnie Kim)

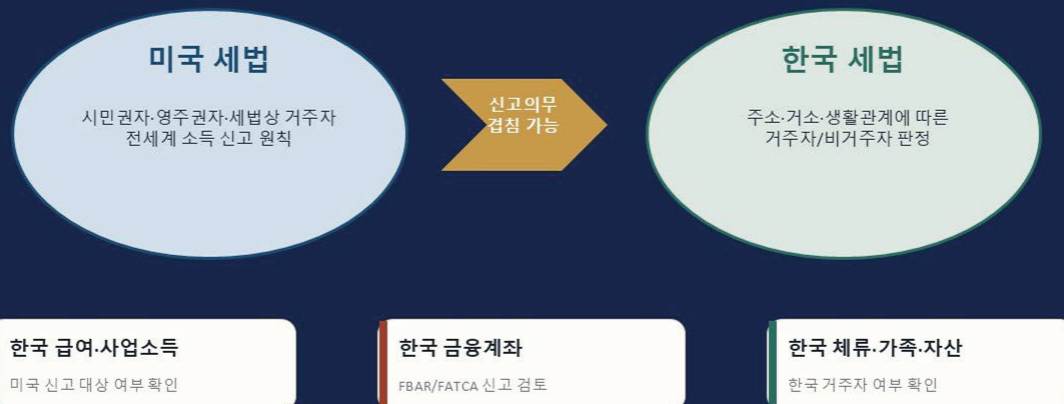
SECTION 1 - WHY IT MATTERS

오늘의 큰 그림: 5가지 질문으로 정리합니다

- 1 미국은 왜 한국 소득까지 보나?
Worldwide income taxable
- 2 해외 근로소득은 언제 제외되나?
Foreign Earned Income Exclusion
- 3 한국에서 낸 세금은 미국에서 어떻게 반영되나?
Foreign Tax Credit
- 4 세금이 아니어도 신고해야 하는 것은?
FBAR / FATCA
- 5 한국 체류가 길어지면 무엇이 달라지나?
한국 세법상 거주자 판정

SECTION 2 - TWO TAX LENSES

Cross-border tax는 '두 나라의 렌즈'를 동시에 봅니다





한·미 양국간 cross-border 소득세 기초

김윤중 CPA (Arnie Kim)

CORE CONCEPT

1. Worldwide Income Taxable: 미국 신고의 출발점

U.S. Person이면, 원칙적으로 전세계 소득을 미국 세금신고에 포함합니다.

급여

salary

사업

business

임대

rent

이자·배당

interest/dividend

양도

capital gain

연금

pension

핵심 주의점

한국에서 원천징수되었거나 한국 세금신고를 했더라도, 미국 신고에서 자동 제외되지 않습니다.

실무 질문

“한국에서 세금을 냈나요?” 다음 질문은 “미국 신고에서 어떻게 처리했나요?”입니다.

WSKCPA · 제2회 세무정보 세미나 · 2025.8.29

20

FOREIGN EARNED INCOME EXCLUSION

2. FEIE: 해외 근로소득 제외는 “자동 혜택”이 아닙니다

무엇을 줄이나

해외에서 실제 근로로 번 earned income
일부를 미국 과세소득에서 제외

주요 테스트

Bona Fide Residence Test 또는 Physical
Presence Test 검토

2026 한도

1인당 최대 \$132,900
(조건 충족·일수 비례 주의)



Form 2555

FEIE가 유리한 경우

외국 세율이 낮거나, 미국 세금 자체를 줄이는 효과가 큰 경우

FEIE가 불리할 수 있는 경우

FTC, 자녀세액공제, IRA 등 다른 항목과의 상호작용이 있는 경우

WSKCPA · 제2회 세무정보 세미나 · 2025.8.29

21



한·미 양국간 cross-border 소득세 기초

김윤중 CPA (Arnie Kim)

FOREIGN TAX CREDIT

3. Foreign Tax Credit: 이중과세를 줄이는 핵심 도구



WSKCPA · 제2회 세무정보 세미나 · 2023.8.29

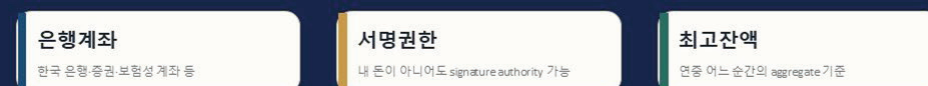
22

REPORTING OBLIGATIONS

4. FBAR / FATCA: “세금”보다 무서운 신고 의무



FBAR은 세금 계산서가 아니라 “정보보고”입니다.
하지만 미신고 리스크는 큼니다.



WSKCPA · 제2회 세무정보 세미나 · 2023.8.29

23



한·미 양국간 cross-border 소득세 기초

김윤중 CPA (Arnie Kim)

KOREA RESIDENCY UPDATE

5. 한국 체류 183일: 이제 “연도 쪼개기”도 안전하지 않습니다

한국 세법상 거주자 판정은 체류일수만이 아니라 주소·가족·자산·직업 등 생활관계를 함께 봅니다.

기존에 많이 하던 오해

“한 해에 183일만 넘지 않으면 괜찮다”
→ 실제로는 주소·생활관계도 함께 봄

개정 후 실무 포인트

2개 과세기간에 걸쳐 계속 183일 이상 국내 거소도 183일 이상으로 봄



연도별로 보면 짧아 보여도,
계속 체류가 이어지면 한국 거주자 이슈가 생길 수 있습니다.

WSKCPA · 제2회 세무정보 세미나 · 2025.8.29

24

PRACTICAL RED FLAGS

청중이 가장 자주 놓치는 6가지 체크포인트

한국 임대소득

미국 신고 누락

한국 양도소득

세율-credit timing

한국 연금/보험

소득 성격 확인

가족명의 계좌

실소유·서명권한

PFIC 가능성

한국 펀드/ETF

환율과 증빙

연말환율·최고잔액

포인트는 “갑자기”가 아니라, **상담 전에 필요한 자료를 빠르게 식별하는 것**입니다.

WSKCPA · 제2회 세무정보 세미나 · 2025.8.29

25



한·미 양국간 cross-border 소득세 기초

김윤중 CPA (Arnie Kim)

TAKEAWAY

마무리: Cross-border tax의 실무 순서



“신고 구조를 먼저 잡으면, 절세 전략도 그 다음에 보입니다.”

Q&A



한·미간 법인운영과신고규정 Form 5471 & 5472

김성훈 CPA (Seong H. Kim)

왜 이 내용을 알아야 할까요?

미국 세법에서는 해외 법인을 소유하거나, 외국인이 미국 회사를 소유하는 경우 별도의 보고 양식을 요구합니다. 세금 계산용이 아닌 '정보 보고' 양식입니다.

Form 5471

미국 사람이 해외 법인을 일정 비율 이상 소유할 때 제출

Form 5472

외국인이 미국 회사를 25% 이상 소유하거나, 외국 법인이 미국에서 사업을 할 때 제출

공통점

둘 다 세금을 계산하는 양식이 아니라, IRS에 소유 관계와 거래를 알리는 양식입니다.

Form 5471 - 해외 법인 소유 보고

한 줄 요약

미국 사람(개인·회사 등)이 해외 법인을 일정 비율 이상 소유하면, 그 해외 법인에 대한 정보를 IRS에 보고하는 양식입니다.

언제 필요한가?

해외 법인의 주식을 직접·간접·간주로 10% 이상 소유하는 경우 등이 해당될 수 있습니다.

무엇을 보고하나?

소유 관계, 해외 법인의 기본 정보, 그리고 일정 소득 정보 등입니다.

왜 중요한가?

미제출 시 과태료가 부과될 수 있고, 세무 조사 기간이 길어질 수 있습니다.



한· 미간 법인운영과신고규정 Form 5471 & 5472

김성훈 CPA (Seong H. Kim)

소유 비율은 어떻게 계산하나요?

단순히 내 이름으로 된 주식만 보는 것이 아닙니다. 세법에서는 세 가지를 함께 봅니다.

Direct (직접)

내 이름으로 되어 있는 주식

Indirect (간접)

다른 해외 회사나 파트너십을 통해 소유하는 경우

Constructive (간주)

배우자, 자녀, 부모 등이 소유한 주식을 내 것으로 간주하는 경우

Subpart F와 GILTI – 왜 중요할까요?

Form 5471과 함께 자주 언급되는 두 가지 개념입니다.
둘 다 '해외 법인 소득을 당장 미국 소득으로 잡는다'는 공통점이 있습니다.

Subpart F

해외 법인이 버는 특정 소득
(이자, 배당, 임대료, 로열티 등)
을 미국 주주가 당장 소득으로
보고해야 하는 제도입니다.

GILTI

해외 법인의 남은 소득
(일정 부분 제외 후)을
미국 주주가 당장 소득으로
포함해야 하는 제도입니다.



한·미간 법인운영과신고규정 Form 5471 & 5472

김성훈 CPA (Seong H. Kim)

Form 5472 – 외국인 소유 미국 회사 보고

한 줄 요약

외국인이 미국 회사를 25% 이상 소유하거나,
외국 회사가 미국에서 사업을 할 때, 관련자와의 거래를 보고하는 양식입니다.

주요 대상

외국인이 25% 이상 소유한 미국 회사, 외국 소유 단일 회원 LLC, 미국에서 사업하는 외국 회사

무엇을 보고하나?

관련자와의 매매, 대출, 이자, 용역비, 자본 납입·인출 등 거의 모든 거래

왜 중요한가?

미제출 시 과태료가 Form당 최소 \$25,000부터 시작됩니다.

Form 5471 vs Form 5472 간단 비교

구분	Form 5471	Form 5472
방향	미국 사람 → 해외 법인	외국인 → 미국 회사
소유 기준	주로 10% 이상	25% 이상
보고 내용	소유 관계 + 해외 법인 정보	관련자와의 거래
과태료 (기본)	Form당 \$10,000	Form당 \$25,000



한·미간 법인운영과 신고 규정 Form 5471 & 5472

김성훈 CPA (Seong H. Kim)

일반인이 기억할 점

- 1 소유 구조를 먼저 파악하세요**
내가 해외 회사를 갖고 있는지, 외국인이 내 미국 회사를 갖고 있는지 먼저 확인합니다.
- 2 가족 소유도 포함될 수 있습니다**
배우자·자녀·부모가 소유한 주식도 내 것으로 간주될 수 있습니다.
- 3 거래가 없어도 필요할 수 있습니다**
특히 Form 5472의 경우, 외국인이 소유한 미국 LLC는 거래가 거의 없어도 제출 의무가 생길 수 있습니다.
- 4 과태료가 작지 않습니다**
미제출 시 Form 5471은 \$10,000부터, Form 5472는 \$25,000부터 시작할 수 있습니다.
- 5 전문가와 상담하세요**
소유 비율과 관련자 판단은 복잡합니다. 정확한 판단은 세무 전문가와 상의하는 것이 안전합니다.

한 장으로 정리

Form 5471

미국 사람이 해외 법인을 소유할 때, 소유 관계와 해외 법인 정보를 보고

Form 5472

외국인이 미국 회사를 소유하거나, 외국 회사가 미국에서 사업할 때 관련자 거래를 보고

공통 주의점

정보 보고 양식 (세금 계산용이 아님). 미제출 시 과태료 발생 가능. 가족 소유·간접 소유도 포함될 수 있음



U&T
Financial, Inc.

신뢰와 전문성으로 함께하는 금융 파트너

**당신의 자산,
튼튼하고 안전하게
U&T가 함께합니다**



PROTECTION

재산보호

리스크관리: 고정수익, 보험



GROWTH

재산증식

투자관리: 증권, 부동산

균형있는 재산 증식과 보호의 새로운 지평을 열어갑니다.

Office : 206-525-1212 / Fax : 206-525-1313

11250 Kirkland Way, Ste 201, Kirkland, WA 98033

(사무실) 206-525-1212 / 206-769-7362 / 425-359-5799

Insurance and annuities are products of the insurance industry. Guarantees are subject to the claims-paying ability of the insurance company and surrender charges may apply if money is withdrawn before the end of the contract. Investing in securities involves risk including the loss of principal invested. Past performance is no guarantee of future results. Securities and advisory services offered through Independent Financial Group, LLC, a registered investment advisor, Member FINRA/SIPC.

OSJ Branch : 12671 High Bluff Dr, Ste 200, San Diego, CA 92130

Copyright © 2026 KCR Media Group, Inc. All Rights Reserved.



한·미간 자산 승계 – 증여 및 상속 기초
Passive Foreign Investment Company (PFIC) 과세
정세계 CPA (Seke Jung)

증여 및 상속 – 거주자 판정

- 시민권/영주권 유무보다 증여/상속 시점의 거주지에 따라 과세대상이 결정됨.
 - 예) 미국 거주자는 전 세계 어디에 위치한 자산을 증여/상속 하더라도, 미국은 증여/상속세를 부과할 권한을 가짐.
- 거주자 판정 기준은 Domicile (정착지)
 - 소득세의 거주자 판정 기준과 다름.
 - 의도, 거주형태, 운전면허 등 여러 사실/정황을 기반으로 판단.

증여 및 상속 – 소재지 과세

- 자산 종류에 따라 소재지에서도 과세권한 가질 수 있음.
 - 예) 미국 거주자가 한국에 부동산을 소유한 경우, 해당 부동산은 기본적으로 미국과 한국에서 모두 과세가 됨.
 - 다만, 한국 세금에 대해 미국에서 foreign tax credit 적용을 받을 수 있음.
- “국내 소재”의 정의가 나라마다 다를 수 있음
 - 해외거주자 소유 은행계좌가 미국에서는 “국내 소재”가 아니지만, 한국에서는 국내소재 자산으로 간주됨.



Passive Foreign Investment Company (PFIC) 과세 한·미간 자산 승계 – 증여 및 상속 기초 정세계 CPA (Seke Jung)

증여 및 상속 – 계획 수립

1. 내가 보유한 자산은 총 얼마이며, 이 중 얼마를 증여/상속하는가?
 - 은퇴자금으로 필요한 금액은 얼마일까?
2. 증여/상속당시 나의 Domicile (정착지)은 어디인가?
3. 내 자산들은 어디에 위치하고 있는가? (소재지가 어디인가?)
4. 이민/역이민 시, Domicile 이동으로 인한 잠재 증여/상속세 변동은?
5. 절세계획을 통해 증여세와 상속세를 줄일 수 있을까?
 - Domicile 이동 시기를 조절?
 - 자산의 소재지를 이동?

증여 및 상속 – 면제액 및 세율

	Gift Tax	Estate Tax
Federal 	• 일생증여/상속한도 (Lifetime Exemption) 적용 후 18-40% • 2025 Lifetime Exemption: \$15,000,000 • Form 706 (Estate Tax Return) / Form 709 (Gift Tax Return)	
WA 	증여세 없음	• 상속세 면제한도 적용 후 10-20% • 면제한도: \$3,000,000 • WA Estate & Transfer Tax Return



Passive Foreign Investment Company (PFIC) 과세 한·미간 자산 승계 – 증여 및 상속 기초 정세계 CPA (Seke Jung)

Passive Foreign Investment Company (PFIC)란?

해외 법인으로, 전체 법인소득의 75% 이상이 이자, 배당과 같은 투자소득이거나, 법인 자산의 50% 이상이 투자소득을 벌어들이기 위한 자산인 경우.

- 해외 Mutual Fund 또는 ETFs 등이 이에 해당함.
- PFIC 소득에 대해 징벌적 과세 시행 (최고세율 적용 등)

PFIC 과세 배경 및 방법

- 해외 법인의 경우 배당이 없으면 과세가 이뤄지지 않아 이를 악용하여 세금을 피하는 경우가 있어왔음. 이를 방지하기 위해 PFIC 소득에 대한 징벌적 과세가 시행됨.
- Default vs. Election
 - IRC §1291 (Default)
 - 적격선택펀드 방식 (QEF Election)
 - 시가평가 방식 (Mark-to-Market Election)



Passive Foreign Investment Company (PFIC) 과세
한·미간 자산 승계 – 증여 및 상속 기초
정세계 CPA (Seke Jung)

PFIC 과세 방법 – IRC §1291

- PFIC 자산 매각 시, 보유기간동안의 최고세율을 적용하여 과세.
보유기간동안의 복리이자 가산.
- 예) 2020년 한국 ETF \$1,000 매입, 2025년 \$1,500에 매도.
 - \$500 차익이 5년간 매년 \$100씩 발생한것으로 간주.
 - \$400 차익에 대해 2020-2024년도 최고세율 및 이자 적용.
 - 2025년 \$100에 대해서는 기타 소득들과 함께 일반 세율 적용.

PFIC 과세 방법 – QEF Election

- 배당을 받지 않았더라도, 펀드가 벌어들인 소득 중 이자, 배당, 양도소득 등을 구분하여 각각의 세율에 따라 신고.
- 징벌적 과세를 피할 수 있음
 - Long-Term Capital Gains 세율 적용 가능
 - 가산 이자 면제
- 단, 한국 ETF의 경우 소득 구분자료를 발행하지 않음.
 - 따라서 현실적으로 QEF Election 적용 불가.



Passive Foreign Investment Company (PFIC) 과세 한·미간 자산 승계 – 증여 및 상속 기초 정세계 CPA (Seke Jung)

PFIC 과세 방법 – Mark-to-Market

- 가치평가를 통해 매년 가치 상승분에 대해 일반세율을 적용.
 - Long-Term Capital Gains 적용 불가능.
- 징벌적 과세를 피할 수 있음
 - Long-Term Capital Gains 세율 적용 가능
 - 가산 이자 면제
- 단, 한국 ETF의 경우 소득 구분자료를 발행하지 않음.
 - 따라서 현실적으로 QEF Election 적용 불가.

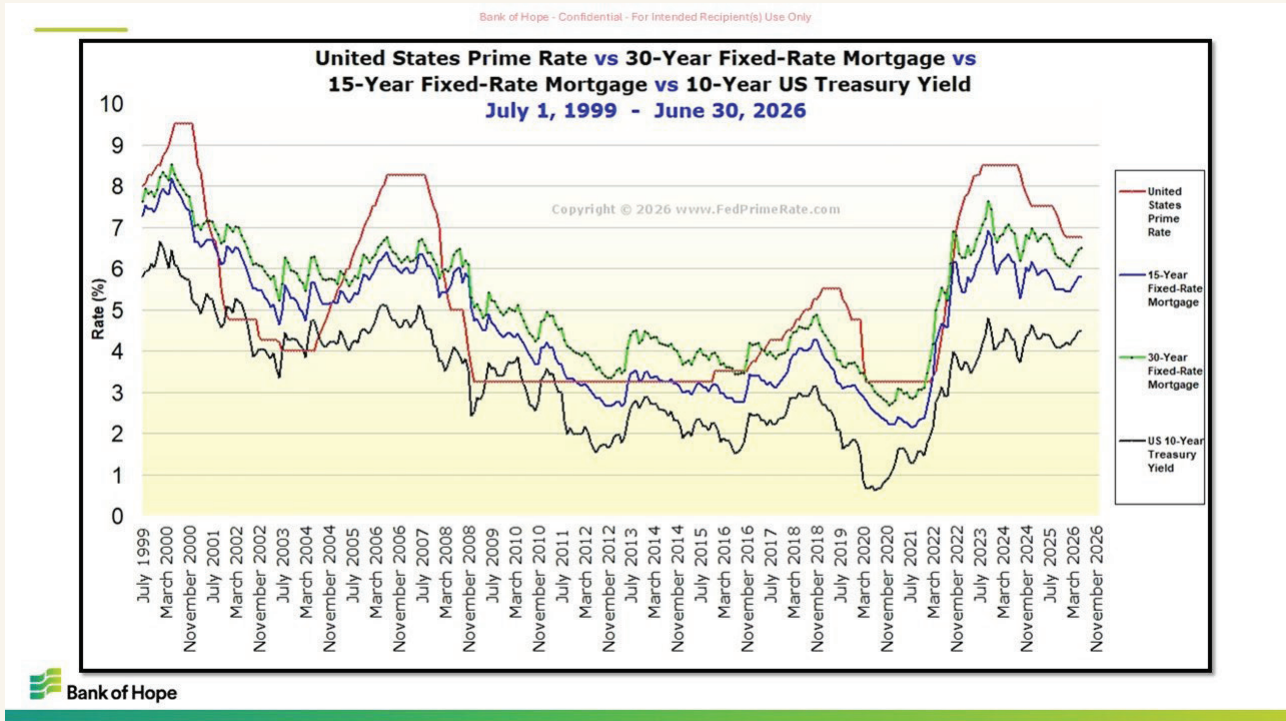
PFIC 신고 방법

- Form 8621을 통해 신고
 - Default (IRC 1291) 또는 Election 중 과세방법 선택
 - 누락 시 3년 공소시효가 시작되지 않음
- 소액 면제 조항
 - Single \$25,000/ Married \$50,000



알아두면유용한 은행거래팁

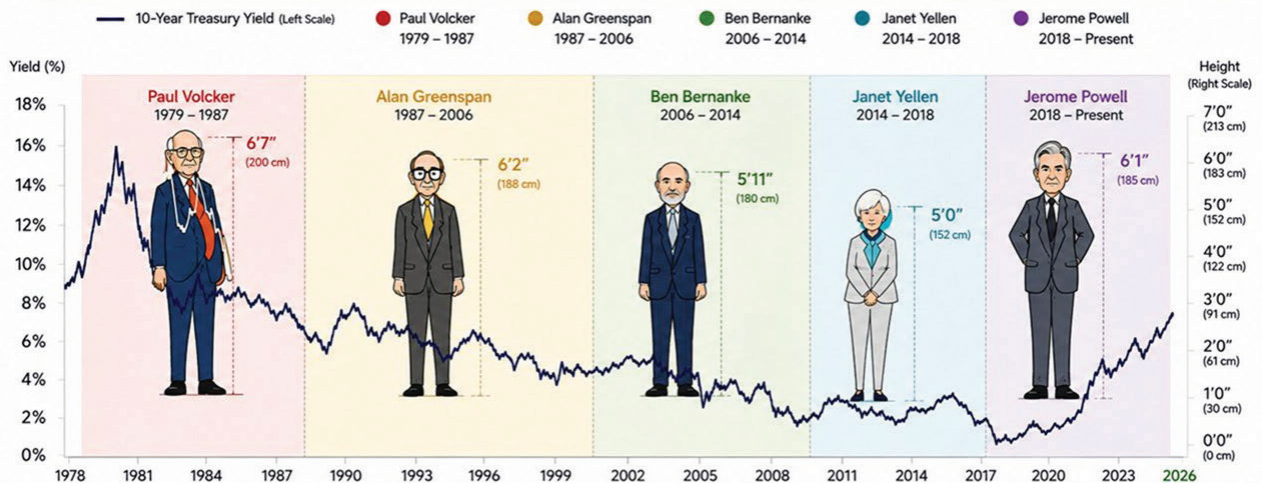
최이삭 (Esak Choi) 본부장 – Bank of Hope



What Will Happen to the Interest Rate?



10-Year Treasury Yield and the Fed Chairs Who Shaped Each Era



The 10-Year Treasury Yield reflects market expectations for growth, inflation, and monetary policy. While history doesn't predict the future, it helps us understand the forces that shape interest rates.



알아두면유용한 은행거래팁

최이삭 (Esak Choi) 본부장 – Bank of Hope

Bank of Hope - Confidential - For Intended Recipient(s) Use Only

Interest Rate vs APR

• Interest Rate

- The actual cost you pay to borrow money, expressed as a rate percentage
- Applied to loan balance

• Example

- \$500,000.00 loan
- 6% Interest Rate
- = \$2,997.75/month (\$2500 Interest Only and \$497.75 Principal)

• APR (Annual Percentage Rate)

- A broader measure of the cost of borrowing
- Includes interest rate plus additional (e.g., closing costs, origination fees)
- More reflective of the true cost of the loan

• Example

- \$500,000.00 loan
- 6.00%/6.37% Interest Rate/APR
- = \$2,997.75/month (\$2500 Interest Only and \$497.75 Principal)
- (6% plus \$1,495, \$5,500, etc...) = 6.37% (APR)



Bank of Hope - Confidential - For Intended Recipient(s) Use Only

Fixed-Rate vs ARM

Fixed-Rate Mortgages:

- The interest rate remains constant throughout the loan term.

Pros:

- Stability and predictability.
- Easier for budgeting since payments are consistent.

Cons:

- May have a higher initial interest rate.
- If rates drop, you won't benefit without refinancing.

ARM (Adjustable-Rate Mortgages)

- The interest rate can fluctuate over time based on market conditions.

Pros:

- Lower initial interest rates.
- Potential to benefit from falling rates without refinancing.

Cons:

- Risk of higher payments if rates rise.
- Harder to predict future payments.





알아두면유용한 은행거래팁

최이삭 (Esak Choi) 본부장 – Bank of Hope

Bank of Hope - Confidential - For Intended Recipient(s) Use Only

What is Points?

- Points: Borrowers can buy down the rate by paying points. Some people call "Discount Points".
- Each 1 point = 1% of the loan
- This will decrease rate and increase APR
- Example:
 - 1 point of the \$500,000 loan is \$5,000 (cost)



- Should I buy or not buy points?
- Example: \$500,000 Loan Amount
 - 6% with 0 points: \$2,997.75/month
 - 5.625% with .875 points (\$4,375) : \$2,878.28/month (-\$119.47)
 - .875 points = \$4,375 (cost)
 - \$4,375/\$119.47 = 36.6 months (approximately 3 years to recoup the cost)
 - 10 years savings: \$359,730 (6%) - \$345,393 (5.625%) = \$14,337

Bank of Hope - Confidential - For Intended Recipient(s) Use Only

It's not just about rate

Other Factors to Consider:

- Loan term: Longer terms can mean lower monthly payments but more total interest paid.
- Fees: Origination, closing, and discount points can significantly impact the loan's cost.
- Down payment: A larger down payment can reduce the rate or eliminate PMI (Private Mortgage Insurance).
- Type of loan: Conventional, Portfolio, Arm, Fixed, Loans with PMI - all have different rate structures and qualifications.
- Monthly payments and savings (more explained...)

Interest rate is just one piece of the puzzle; APR gives a fuller picture, but fees, loan structure, and long-term costs also matter.

* Important: Other Lenders may charge points, broker fees, higher rate for rebates (new construction), etc





알아두면유용한 은행거래팁 최이삭 (Esak Choi) 본부장 – Bank of Hope

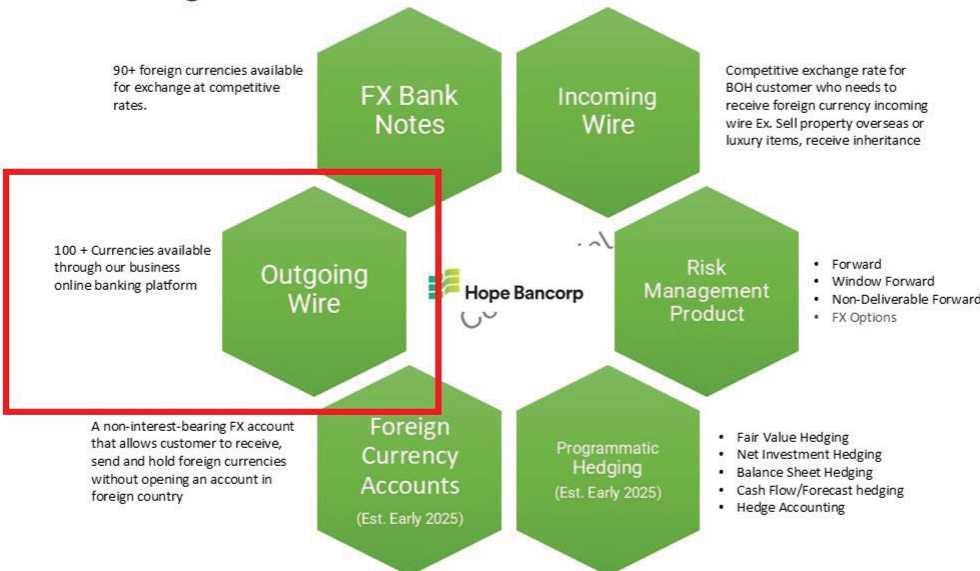
CD or Installment Savings VS CD and Installment Savings



Bank of Hope
Bankers. Experts. Neighbors.

Bank of Hope - Confidential - For Intended Recipient(s) Use Only

Product Offerings



90+ foreign currencies available for exchange at competitive rates.

100 + Currencies available through our business online banking platform

A non-interest-bearing FX account that allows customer to receive, send and hold foreign currencies without opening an account in foreign country

FX Bank Notes

Incoming Wire

Outgoing Wire

Risk Management Product

- Forward
- Window Forward
- Non-Deliverable Forward
- FX Options

Programmatic Hedging (Est. Early 2025)

- Fair Value Hedging
- Net Investment Hedging
- Balance Sheet Hedging
- Cash Flow/Forecast hedging
- Hedge Accounting

Foreign Currency Accounts (Est. Early 2025)

Hope Bancorp

Hope Bancorp



알아두면유용한 은행거래팁

최이삭 (Esak Choi) 본부장 – Bank of Hope

Bank of Hope - Confidential - For Internal Management Use Only

SBA Loans

Between SBA loan and Commercial Loan

COMMERCIAL LOAN provides **LOW FIXED** interest rate but requires **HIGH** down payment.

SBA LOAN provides **HIGHER VARIABLE** interest rate but requires **LOW** down payment.

Real Estate Acquisition	Business Acquisition	Equipment Purchase	Working Capital	Debt Refinance
				
Real Estate Acquisition Any type of real estate used for the business including hotels, gas stations, etc. Purchase of occupying property or relocation Down payment required	Business Acquisition Any business subject to U.S. and local taxes Complete or Partial partner buyout (i.e., stock purchase or stock redemption) Retail business in general Down payment required	Equipment Purchase Disbursed directly to vendors upon receipt of purchase invoice	Working Capital No Cash out Specifics of need required (e.g., payroll, supplies, inventory, etc.)	Debt Refinance Any type of debt that was used for the business Business loan or real estate loan

 **Bank of Hope**

소중한 자산을 지키고 늘리는 일

허진옥 보험

- 생명보험
- 연금보험
- 중병.장기요양
- LIFE INSURANCE
- LIVING BENEFITS
- ANNUITY

401(K) ROLLOVER
IRA.SEP-IRA SET UP



상담 신청 문자

408.210.6972



QR 상담

카메라로 스캔



광역시애틀한인회

Greater Seattle Korean Association

www.seattle-ka.org



재외동포에게필요한 한국 상속제도의주요 내용

조웅규 변호사 - 법무법인 바른

발표자 소개



법무법인(유한) 바른
조웅규 변호사

T. 02-3479-2663
E. woongkyu.cho@barunlaw.com

학력

- 서울대학교 법과대학 졸업
- 서울대학교 법과대학원 석사과정 졸업(민법/신박법)
- University of California, Los Angeles(UCLA)
- 사법연수원 제41기 수료

경력

- 법무법인(유한) 바른 상속신탁연구회 회장
- Estate Planning Center 자산승계본부장
- 증권기업연합회 기업승계자문(CSSS) 담당 변호사
- 중소기업중앙회 기업승계활성화위원회 위원, 기업승계 자문위원
- 한국신탁학회 기획이사, 한국경제법학회 상임이사, 대한변협 신탁변호사회 부회장

업무사례

- L그룹, H1그룹 등 대기업 오너일가 상속재산분할 및 실무 수행
- G그룹, H2그룹 등 대기업 상속인 상속설계 및 유류분 등 상속분쟁 대응
- D 건설사, E 그룹, F 그룹 등 중견기업 오너일가 기업승계 및 상속 자문
- H 사 등 벤처기업 창업주의 엑시트, 해외 이민 및 패밀리오피스 설립 자문
- 증권, 중소기업 기업승계 전략 자문
- 미국, 싱가포르 등 해외 거주자의 국내 자산에 대한 자산승계 전략 수립 및 실행
- 재외동포의 국내 상속재산분할협의, 상속재산분할심판 및 유류분반환청구 소송 수행

발표 및 저서

- 유언대용신탁의 활성화 방안(가족법연구, 한국가족법학회)
- 유언대용신탁의 현황과 과제(BFL, 서울대학교 금융법센터)
- 신탁을 활용한 기업승계 방안(신탁연구, 한국신탁학회)
- 불특정인을 활용한 수익권의 디지털화 방안(상사법연구, 한국상사법학회)
- 기업승계에 관한 법적 제한과 해결 방안(기업법연구, 한국기업법학회)
- 고령사회의 주요 법률문제와 변호사의 역할(인권과 정의, 대한변호사협회)
- 「중소기업 기업승계 법률 해설집」(중소벤처기업부, 중소기업중앙회)

01 재외동포?



재외국민

재외동포의출입국과법적지위에관한법률

제2조(정의) 대한민국의 국민으로서 외국의 영주권을 취득한 자 또는 영주할 목적으로 외국에 거주하고 있는 자

재외동포의 출입국과 법적 지위에 관한 법률 시행령

제2조(재외국민의 정의)

① 재외동포의 출입국과 법적 지위에 관한 법률(이하 "법"이라 한다) 제2조제1호에서 "외국의 영주권을 취득한 자"란 거주국으로부터 영주권 또는 이에 준하는 거주목적의 장기체류자격을 취득한 자를 말한다.

② 법 제2조제1호에서 "영주할 목적으로 외국에 거주하고 있는 자"라 함은 「해외이주법」 제2조의 규정에 의한 해외이주자로서 거주국으로부터 영주권을 취득하지 아니한 자를 말한다.

외국국적동포

재외동포의출입국과법적지위에관한법률

제2조(정의) 대한민국의 국적을 보유하고 있던 자 또는 그 직계비속으로서 외국국적을 취득한 자 중 대통령령으로 정하는 자

재외동포의 출입국과 법적 지위에 관한 법률 시행령

제3조(외국국적동포의 정의) 법 제2조제2호에서 "대통령령으로 정하는 자"란 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 사람을 말한다.

1. 출생에 의하여 대한민국의 국적을 보유했던 사람(대한민국정부 수립 전에 국외로 이주한 동포를 포함한다)으로서 외국국적을 취득한 사람
2. 제1호에 해당하는 사람의 직계비속(直系卑屬)으로서 외국국적을 취득한 사람



재외동포에게필요한한국 상속제도의주요 내용

조웅규 변호사-법무법인 바른

02 상속제도



구분

상속의 준거법

- ① 상속제도(법정상속, 유언, 유류분 등)의 근거 법률
- ② 피상속인을 기준으로 판단

국제사법

제77조(상속)

- ① 상속은 사망 당시 피상속인의 본국법에 따른다.
- ② 피상속인이 유언에 적용되는 방식에 의하여 명시적으로 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 법을 지정할 때에는 상속은 제1항에도 불구하고 그 법에 따른다.
 1. 지정 당시 피상속인의 일상거소지법. 다만, 그 지정은 피상속인이 사망 시까지 그 국가에 일상거소를 유지한 경우에만 효력이 있다.
 2. 부동산에 관한 상속에 대해서는 그 부동산의 소재지법

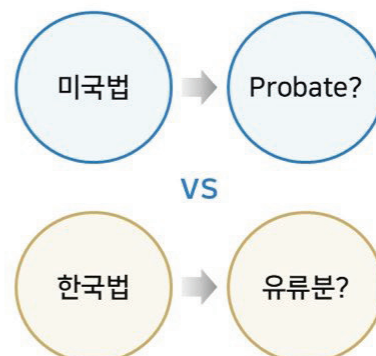
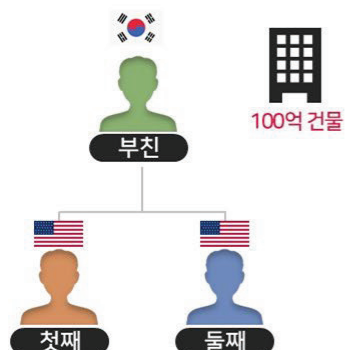
4

02 상속제도



■ CASE

대한민국 국적자인 부친이 미국에 거주하는 자녀들 중 둘째에게만 100억원 상당의 강남 소재 상가건물을 유증하고 사망한 경우 상속 법률관계는?



5



재외동포에게필요한한국 상속제도의주요 내용

조웅규 변호사-법무법인 바른

02 상속제도



대한민국 국제사법

제1조(목적) 이 법은 외국과 관련된 요소가 있는 법률관계에 관하여 국제재판관할과 준거법(準據法)을 정함을 목적으로 한다.
제77조(상속) ① 상속은 사망 당시 피상속인의 본국법에 따른다

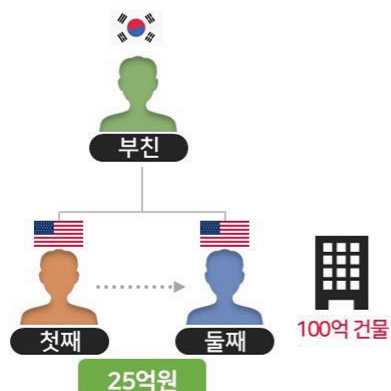
6

02 상속제도



CASE

대한민국 국적자인 부친이 미국에 거주하는 자녀들 중 둘째에게만 100억원 상당의 강남 소재 상가건물을 유증하고 사망한 경우 상속 법률관계는?



7



재외동포에게필요한한국 상속제도의주요 내용

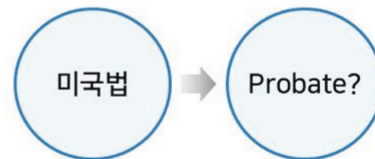
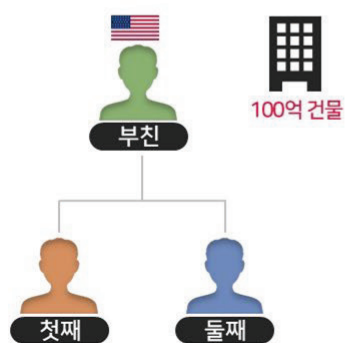
조웅규 변호사-법무법인 바른

02 상속제도



■ CASE

시민권자인 부친이 자녀들 중 둘째에게만 100억원 상당의 강남소재상가건물을 유증하고 사망한 경우 상속 법률관계는?



8

02 상속제도



■ Restatement (Second) of Conflict of Laws

§ 236 Intestate Succession to Land

- (1) The devolution of interests in land upon the death of the owner intestate is determined by the law that would be applied by the courts of the situs.
- (2) These courts would usually apply their own local law in determining such questions.

§ 239 Validity and Effect of Will of Land

- (1) Whether a will transfers an interest in land and the nature of the interest transferred are determined by the law that would be applied by the courts of the situs.
- (2) These courts would usually apply their own local law in determining such questions.

9



재외동포에게필요한한국 상속제도의주요 내용

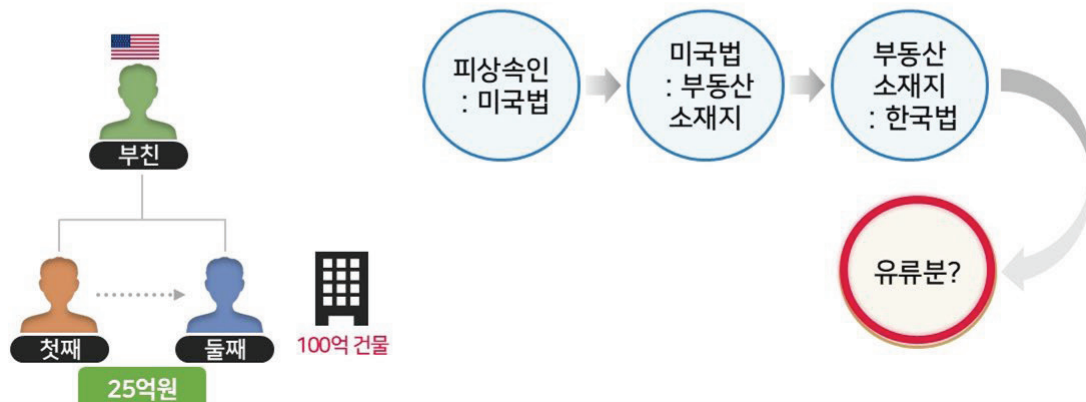
조웅규 변호사-법무법인 바른

02 상속제도



■ CASE

시민권자인 부친이 한국 국적자인 자녀들 중 둘째에게만 100억원 상당의 강남 소재상가건물을 유증하고 사망한 경우 상속 법률관계는?



10

02 상속제도



■ 준거법의 판단 기준?



11



재외동포에게필요한 한국 상속제도의 주요 내용

조웅규 변호사 - 법무법인 바른

02 상속제도



■ 대한민국 국제사법

제77조(상속)

- ① 상속은 사망 당시 피상속인의 본국법에 따른다.
- ② 피상속인이 유언에 적용되는 방식에 의하여 명시적으로 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 법을 지정할 때에는 상속은 제1항에도 불구하고 그 법에 따른다.
 1. 지정 당시 피상속인의 일상거소지법. 다만, 그 지정은 피상속인이 사망 시까지 그 국가에 일상거소를 유지한 경우에만 효력이 있다.
 2. 부동산에 관한 상속에 대해서는 그 부동산의 소재지법

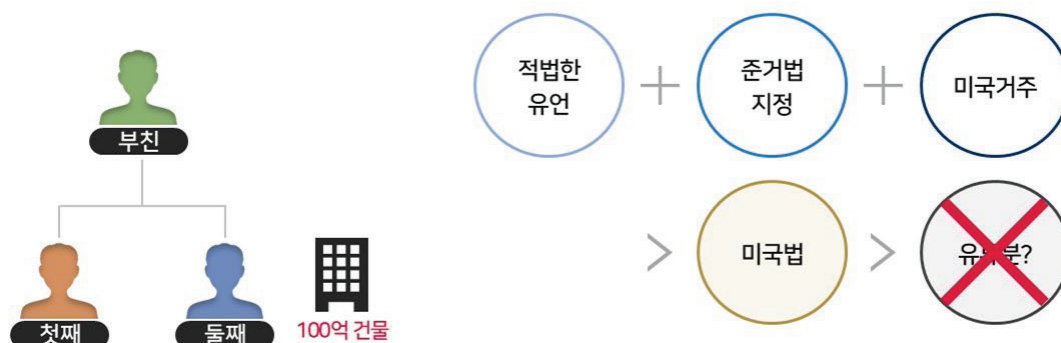
12

02 상속제도



■ 준거법의 지정

대한민국 국적자인 부친이 미국에 거주중인 상황에서, 한국 국적자인 자녀들 중 둘째에게만 100억원 상당의 강남 소재 상가건물을 이전할 방법은?



13



재외동포에게필요한한국 상속제도의주요 내용

조웅규 변호사-법무법인 바른

03 상속세

■ CASE

대한민국 거주자인 부친이 미국에 100억원 상당의 주식과 한국에 100억 상당의 건물을 남긴채 사망한 경우 상속세는?



14

03 상속세

● 구분

상속세 과세 범위

상속세 및 증여세법

제3조(상속세 과세대상)

상속개시일 현재 다음 각 호의 구분에 따른 상속재산에 대하여 이 법에 따라 상속세를 부과한다.

1. 피상속인이 거주자인 경우: 모든 상속재산
2. 피상속인이 비거주자인 경우: 국내에 있는 모든 상속재산

거주자와 비거주자

상속세 및 증여세법

제2조(정의)

8. "거주자"란 국내에 주소를 두거나 183일 이상 거소(居所)를 둔 사람을 말하며, "비거주자"란 거주자가 아닌 사람을 말한다. 이 경우 주소와 거소의 정의 및 거주자와 비거주자의 판정 등에 필요한 사항은 대통령령으로 정한다.

15



재외동포에게필요한한국 상속제도의주요 내용

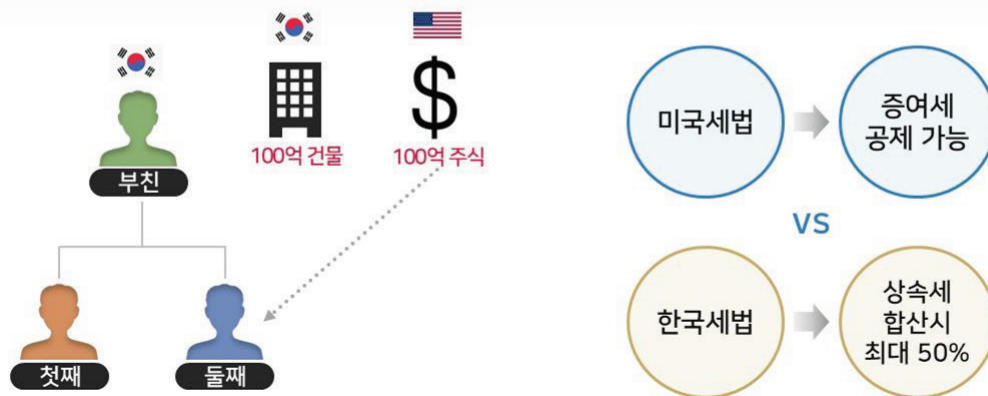
조웅규 변호사-법무법인 바른

03 상속세



■ CASE

대한민국 거주자인 부친이 3년 전 미국에서 비거주자인 자녀에게 100억원 상당의 주식을 생전에 증여하고 한국에 100억 상당의 건물을 남긴채 사망한 경우 상속세는?



16

03 상속세



● 구분

증여세 부과 범위

제4조의2(증여세 납부의무) ① 수증자는 다음 각 호의 구분에 따른 증여재산에 대하여 증여세를 납부할 의무가 있다.

1. 수증자가 거주자인 경우: 제4조에 따라 증여세 과세대상이 되는 모든 증여재산

2. 수증자가 비거주자인 경우: 제4조에 따라 증여세 과세대상이 되는 국내에 있는 모든 증여재산

② 증여자는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 수증자가 납부할 증여세를 연대하여 납부할 의무가 있다.

1. 수증자의 주소나 거소가 분명하지 아니한 경우로서 증여세에 대한 조세채권(租稅債權)을 확보하기 곤란한 경우

2. 수증자가 증여세를 납부할 능력이 없다고 인정되는 경우로서 강제징수를 하여도 증여세에 대한 조세채권을 확보하기 곤란한 경우

3. 수증자가 비거주자인 경우

17



재외동포에게필요한한국 상속제도의주요 내용

조웅규 변호사-법무법인 바른

03 상속세



구분

상속세 합산 범위

제13조(상속세 과세가액) ① 상속세 과세가액은 상속재산의 가액에서 제14조에 따른 것을 뺀 후 다음 각 호의 재산가액을 가산한 금액으로 한다. 이 경우 제14조에 따른 금액이 상속재산의 가액을 초과하는 경우 그 초과액은 없는 것으로 본다.

1. 상속개시일 전 10년 이내에 피상속인이 상속인에게 증여한 재산가액
2. 상속개시일 전 5년 이내에 피상속인이 상속인이 아닌 자에게 증여한 재산가액

② 제1항제1호 및 제2호를 적용할 때 비거주자의 사망으로 인하여 상속이 개시되는 경우에는 국내에 있는 재산을 증여한 경우에만 제1항 각 호의 재산가액을 가산한다.

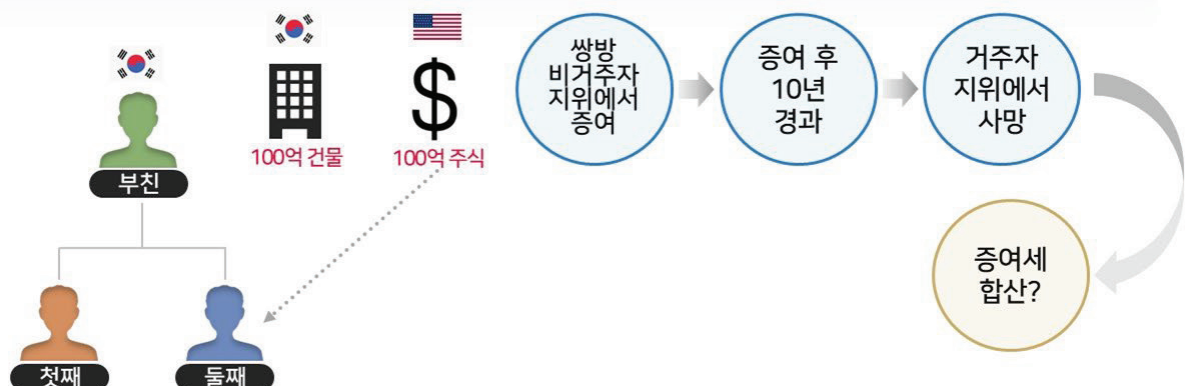
18

03 상속세



CASE

대한민국 거주자인 부친이 3년 전 미국에 100억원 상당의 주식을 생전에 증여하고 한국에 100억 상당의 건물을 남긴채 사망한 경우 상속세는?



19

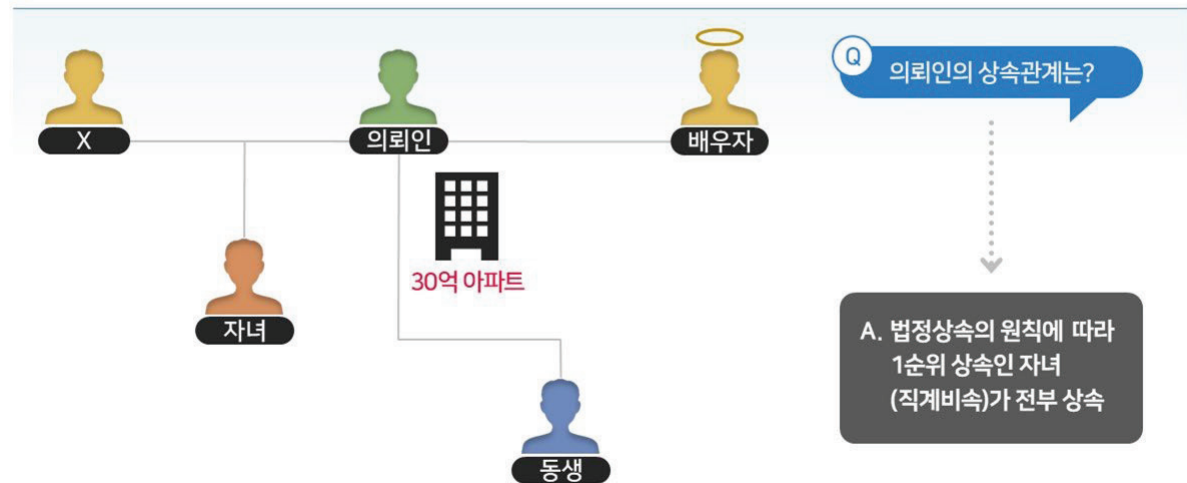


재외동포에게필요한한국 상속제도의주요 내용

조웅규 변호사-법무법인 바른

04 상속권 상실

■ CASE



20

04 상속권 상실

구분	내용
상속권 제한의 방식	- 법원의 재판을 거쳐 상속권 상실 (유언) 피상속인은 공정증서에 의한 유언으로 상속권 상실의 의사를 표시할 수 있고, 이 경우 유언집행자가 법원에 상속권 상실 청구 (유언이 없는 경우) 공동상속인이 법원에 청구할 수 있고, 공동상속인이 없거나 모든 공동상속인에게 상실행위가 있는 경우 상속권 상실 신고의 확정에 의하여 상속인이 될 사람(후순위 상속인)이 청구 가능
청구권자	피상속인(유언집행자), 공동상속인(피상속인의 유언이 없는 경우), 후순위 상속인(공동상속인이 없거나, 모든 공동상속인에게 상속권 상실 사유가 있는 경우)
청구 대상	상속인이 될 사람(직계존속뿐만 아니라 직계비속·배우자 등 모두 포함)
청구 사유	- 피상속인에 대한 부양의무 위반(미성년자에 대한 부양의무 위반으로 한정하지 않음) - 피상속인 또는 그 배우자나 피상속인의 직계혈족에게 중대한 범죄행위 - 그 밖에 심히 부당한 대우를 한 경우
청구 기한	- 유언집행자의 청구: 제한 없음 - 유언이 없는 경우: 상속인이 되었음을 안 날부터 6개월 이내
상속권 상실 신고의 효력	상속이 개시된 때에 소급하여 상속권 상실. 다만, 상속권 상실 신고 확정 전 취득한 제3자의 권리 보호
상속재산관리인 선임 등	상속권 상실 청구시 가정법원은 이해관계인 또는 검사의 청구에 따라 상속재산관리인을 선임하거나 상속재산의 보존 및 관리에 필요한 처분 명령 가능

21



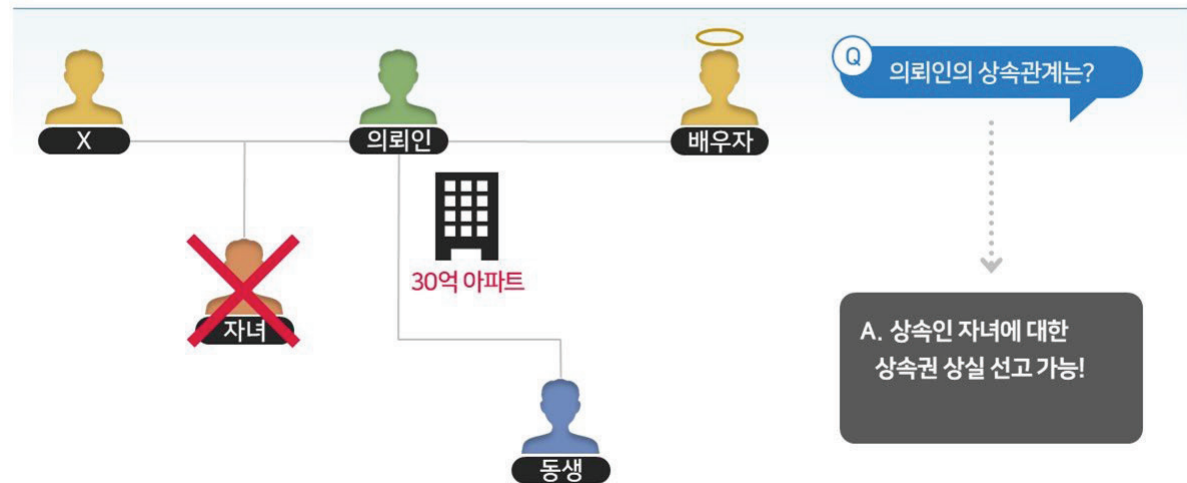
재외동포에게필요한한국 상속제도의주요 내용

조웅규 변호사-법무법인 바른

04 상속권 상실

BARUNLAW
법무법인(유한) 바른

■ CASE



22



OBBBA 시행 1년 – 개정 세법 점검 및 실무 노하우

대니얼윤 변호사 (Daniel Yoon) Summit Pro Law

● 발표자

Daniel Yoon, Esq.



- Seoul National Univ., Int'l Relations / Catholic Univ. of America, JD
- Estate Planning, Advanced Estate/Tax Planning, US-Korea Cross-border 전문
- 前 중앙일보 기자 (한국, 약 14년) · 前 대한민국 국회 정책보좌관
- 前 New York Life, Corporate VP — Advanced Planning
- 20년+ wealth management / advanced planning
- 現 Summit Pro Law, PLLC 대표 변호사

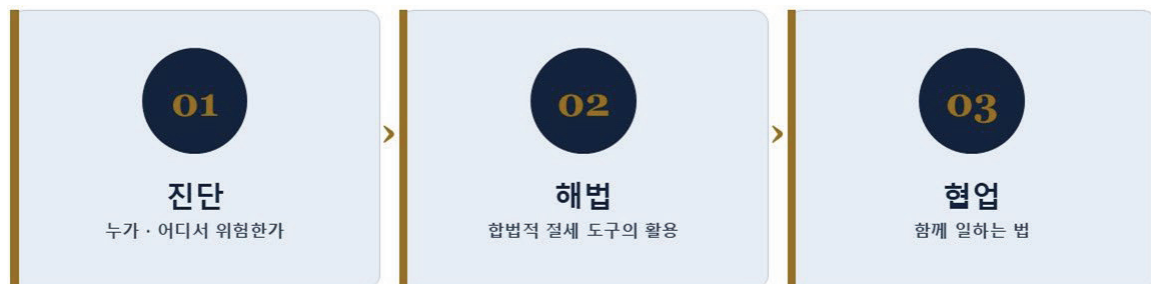
법률 · 세무 · 자산관리를 한 사람 안에서

© 2026 Summit Pro Law, PLLC

3

● 개요

오늘의 흐름



문제를 정확히 진단하면, 해법과 협업의 길이 보입니다.

© 2026 Summit Pro Law, PLLC

4



OBBBA 시행 1년 – 개정 세법 점검 및 실무 노하우

대니얼윤 변호사 (Daniel Yoon) Summit Pro Law

PART 1

어디서 문제가 생기는가

Where Clients Get Hurt

높은 면세점 (high exemption)만으로는 풀리지 않는 5가지 함정

© 2026 Summit Pro Law, PLLC

5

● PART 1 · 지형도

위험에 노출된 세 유형

미국 거주 한인 HNW
US Person

전 세계 자산 과세 — 연방 40% + WA 주 상속세

비거주 외국인
NRA

US-situs 자산 — 상속세 · 증여세 노출

한국 거주 · 한국 자산
Korea-side

세계 최고 상속세 + 미국 자녀로의 이전

세 유형 모두 “면세점 밖”의 함정이 있습니다.

© 2026 Summit Pro Law, PLLC

6



OBBBA 시행 1년 – 개정 세법 점검 및 실무 노하우

대니얼윤 변호사 (Daniel Yoon) Summit Pro Law

● PART 1 · 연방 현실

2026 연방 상속 · 증여세

\$15M

1인 면세점

\$30M

부부

40%

최고 세율

\$19,000

연 증여 공제

연방이 전부 아닙니다 — 워싱턴주는 별도의 주 상속세가 있습니다.

연방 면세점 아래에서도 함정은 곳곳에 있습니다.

→ WA 주 상속세 · NRA · 한국 상속세 · 양도세 · 비시민 배우자.

© 2026 Summit Pro Law, PLLC

7

● PART 1 · 워싱턴 현실

워싱턴주 상속세 — 더 낮은 문턱

\$3M

면세점 (2026.7.1~)

20%

최고 세율 (10~20%)

없음

부부 Portability

없음

WA 증여세

2026년 — 6.30까지 사망: 면세점 \$3,076,000 · 최고 35% / 7.1 이후: \$3M · 최고 20%

Portability 없음 → 부부 신탁 설계 (credit shelter · disclaimer)로 면세점 2배 확보.

→ 비거주자도 WA 부동산 · 유형자산 과세 · 생전 증여는 WA 과세 밖 — 주 증여세 없음이 곧 레버.

© 2026 Summit Pro Law, PLLC

8



OBBBA 시행 1년 – 개정 세법 점검 및 실무 노하우 대니얼윤 변호사 (Daniel Yoon) Summit Pro Law

● PART 1 · 워싱턴 현실

WA 양도소득세 & Community Property

WA 양도소득세 7% + 2.9%

연 공제('25년 \$278K) 초과 장기차익 7% · \$1M 초과분 +2.9% = 최고 9.9%

주요 면제 부동산 · 은퇴계좌

부동산 매각차익 · 은퇴계좌는 면제 — 주식 · 사업지분 매각이 핵심 과세 대상

주 소득세 없음 WA의 매력

일반 소득세 없음 — 대신 양도세 · 상속세가 핵심 변수

Community Property 부부 공동재산

첫 사망 시 부부재산 전체 double step-up — basis 플래닝의 출발점

플래닝과 세무 신고가 만나는 지점 — CPA의 역할이 가장 큰 영역입니다.

● PART 1 · 함정 ①

미국 거주 한인 고액자산가

40%

\$15M / 부부 \$30M
초과분 연방 상속세

- 이미 초과한 고객이 많다
사업가 · 부동산 투자자 · 집중주식 보유자
- \$15M 미만도 안전하지 않다
양도소득세 · step-up basis · liquidity 리스크
- WA 주 상속세는 별개 트랙
면세점 \$3M · Portability 없음 — \$15M 아래도 과세
- 면세점은 “영구”라지만
정치 환경에 따라 바뀔 수 있음 — 지금이 기회



OBBBA 시행 1년 – 개정 세법 점검 및 실무 노하우 대니얼윤 변호사 (Daniel Yoon) Summit Pro Law

● PART 1 · NRA의 핵심

US-situs — 직관을 배신하는 지도

자산	미국 상속세	미국 증여세
미국 부동산	과세	과세
미국 주식 핵심 — 비대칭	과세	비과세
미국 은행예금	비과세	비과세
본인 미국 생명보험	비과세	비과세
주식은 '죽으면 과세, 생전 증여하면 비과세' — '무엇을 언제' 이전하느냐가 중요.		

일반적 분류 · 사안별 예외 있음 — 그리고 자산의 situs 성격은 합법적으로 바꿀 수 있습니다.

© 2026 Summit Pro Law, PLLC

11

● PART 1 · 함정 ②

비거주 외국인의 \$60,000 절벽

한국 거주 D씨(NRA)가 시애틀에 \$3.5M 주택 보유

\$60,000 NRA 상속세 면세점 (US-situs)	\$15,000,000 미국 시민 · 영주권자 면세점
---	---

예상 연방 상속세 ≈ 약 \$1.33M + WA 주 상속세 별도 (미-한 상속세 조약 없음)

"내 집"인데 세금 폭탄을 모르는 고객이 많습니다.

© 2026 Summit Pro Law, PLLC

12



OBBBA 시행 1년 – 개정 세법 점검 및 실무 노하우

대니얼윤 변호사 (Daniel Yoon) Summit Pro Law

● PART 1 · 함정 ③

비거주 외국인의 증여세 — 비대칭

과세 (taxable)

- 미국 부동산
- 미국 내 유형자산 (tangible)

비과세 (exempt)

- 미국 주식 등 무형자산
- Intangible Properties

평생공제 \$0 · 연 \$19,000 (배우자 비시민 \$194,000).
이 '유형 vs 무형' 비대칭이 곧 **Planning Lever**입니다.

● PART 1 · 함정 ④

비시민 배우자 — 사라지는 부부공제

X

무제한 부부공제

배우자가 미국 시민이 아니면 자동 적용 안 됨

- 한인 부부에 매우 흔한 함정
배우자 한 명이 영주권자/외국인인 경우
- 해법은 QDOT
Qualified Domestic Trust로 과세 '이연'
- 단, 면제가 아니라 이연
요건 · 신탁 운영은 사안별 설계 필요



OBBBA 시행 1년 – 개정 세법 점검 및 실무 노하우

대니얼윤 변호사 (Daniel Yoon) Summit Pro Law

● PART 1 · 함정 ⑤

세계 최고 수준의 한국 상속세



- 한국 자산 한인 · 미국 자녀 부모
양방향 모두 직격탄
- 2028 '유산취득세' 전환 예정
그러나 현행 고세율 지금도 그대로
- 미국 절세 ≠ 한국 절세
한쪽만 설계하면 효과 반감

● PART 1 · 오해

고객이 자주 하는 오해

- | | | |
|---|------------------|-------------------------|
| 1 | “리빙트러스트면 세금 끝” | → 절차와 세금은 별개 |
| 2 | “\$15M이니 난 상관없다” | → NRA · 한국 · 양도세는 별개 트랙 |
| 3 | “한국 자산은 미국과 무관” | → 미국인은 전 세계 자산 과세 |
| 4 | “증여하면 무조건 절세” | → carryover basis 함정 |
| 5 | “보험금은 항상 비과세” | → 소유구조 따라 상속재산 포함 |



OBBBA 시행 1년 – 개정 세법 점검 및 실무 노하우

대니얼윤 변호사 (Daniel Yoon) Summit Pro Law

PART 2

해법의 도구함

The Toolkit

Shrink · Freeze · Fund — 그리고 크로스보더 해법

© 2026 Summit Pro Law, PLLC

17

● PART 2 · 프레임워크

절세의 3가지 레버

Shrink

줄이기

증여 · FLP/LLC · 평가 할인

Freeze

고정 · 이전

IDGT · GRAT · SLAT

Fund

재원 마련

ILIT · 생명보험 · 유동성

대부분의 고급 플랜은 이 셋의 조합입니다.

© 2026 Summit Pro Law, PLLC

18



OBBBA 시행 1년 – 개정 세법 점검 및 실무 노하우

대니얼윤 변호사 (Daniel Yoon) Summit Pro Law

● PART 2 · 기초

트러스트의 이해

구성원

Grantor · Trustee · Beneficiary
설립자 · 관리자 · 수혜자

종류

Revocable — 절차 간소화
Irrevocable — 세금 해결

원칙: 지배하되 소유하지 않는다 · *control without ownership*

● PART 2 · SIGNATURE STRATEGY

SPOTLIGHT ①

ILIT — 세금을 '할인된 달러'로



약순환을 끊는다

본인 명의 보험 → 사망보험금이 다시 상속재산에 포함(세금 낼 돈에 또 세금).
ILIT는 그 보험금을 비과세로 — 세금 \$1을 약 20센트의 보험료로.

\$2M

예상 상속세를 비과세 보험금으로 중당 (예시)

왜 전문가? Crummey 통지 · 3년 룰 · GST 배분 · 운영이 정교해야 — 잘못 설계하면 무효.



OBBBA 시행 1년 – 개정 세법 점검 및 실무 노하우

대니얼윤 변호사 (Daniel Yoon) Summit Pro Law

● PART 2 · SIGNATURE STRATEGY

SPOTLIGHT ②

IDGT 분할매각 — 양도세 0 + 성장분 비과세



왜 전문가? seed · AFR 이자율 · 평가 · defective 조항 · basis 처리가 핵심 — 설계 영역.

© 2026 Summit Pro Law, PLLC

21

● PART 2 · 그 외 도구

함께 쓰는 핵심 도구



도구는 많습니다 — 고객 상황에 맞춰 조합하는 것이 핵심.

© 2026 Summit Pro Law, PLLC

22



OBBBA 시행 1년 – 개정 세법 점검 및 실무 노하우

대니얼윤 변호사 (Daniel Yoon) Summit Pro Law

● PART 2 · 크로스보더 해법

NRA 세금, 어떻게 푸는가

해법은 있습니다 — ‘노출’을 ‘구조’로 바꾼다.

보유 구조 재설계

이민 ‘전’ 플래닝

무형자산 활용

생명보험 (비과세)

비시민 배우자 QDOT

출국 ‘전’ 설계

구체적 설계는 사안별 — 오늘은 ‘방향’만, 실행은 함께.

© 2026 Summit Pro Law, PLLC

23

● PART 2 · 타이밍

이민 ‘전’이 골든타임

BEFORE

US person이 되는 순간
전 세계 자산이 미국 과세권 안으로

● 신분 취득 전 골든타임

영주권 · 거주자 판정 전이 기회의 창

● 자산 정리 · 평가 · basis 설계

스텝업 · 이익 실현 타이밍을 미리

● 필요 시 사전 구조 설립

이민 후엔 선택지가 급격히 줄어들다

© 2026 Summit Pro Law, PLLC

24



OBBBA 시행 1년 – 개정 세법 점검 및 실무 노하우

대니얼윤 변호사 (Daniel Yoon) Summit Pro Law

● PART 2 · 회귀 플래닝

한국으로 돌아갈 때 — 출국세

\$2M

순자산 기준 (covered)

\$211K

평균 소득세 기준

\$910K

양도이익 면제 (2026)

Covered expatriate — 미국 자산 '간주 매각(mark-to-market)' 과세.

영주권 장기보유자도 대상 (long-term resident).

→ 핵심은 '출국 전' 설계 — 떠난 뒤엔 늦습니다.

© 2026 Summit Pro Law, PLLC

25

● PART 2 · 센터피스

외국인을 위한 미국 생명보험

NRA 생명의 사망보험금 = US-situs 아님

→ 미국 상속세 비과세 (IRC §2105)

외국인도 활용 가능

foreign national program

비과세 유동성

세금 없는 깨끗한 이전

\$60K 합정의 해법

노출을 보험으로 메움

상품 · 언더라이팅은 Financial Professional에게.

© 2026 Summit Pro Law, PLLC

26



OBBBA 시행 1년 – 개정 세법 점검 및 실무 노하우

대니얼윤 변호사 (Daniel Yoon) Summit Pro Law

PART 3

함께 일하는 법

How We Work Together

당신의 고객을 지키고, 당신을 돋보이게

© 2026 Summit Pro Law, PLLC

27

● PART 3 · CPA 협업

어디에서 CPA가 빛나는가



WA 상속세 신고

사망 후 9개월 · Estate Tax Return



신탁 세무

Form 1041 · Grantor Letter



증여 신고 · 평가

Form 709 · 평가 할인 지원



Basis 설계

Step-up · Community Property

법적 구조 + 정확한 세무 = 완성된 플랜.

© 2026 Summit Pro Law, PLLC

28



OBBBA 시행 1년 – 개정 세법 점검 및 실무 노하우

대니얼윤 변호사 (Daniel Yoon) Summit Pro Law

● PART 3 · CPA

크로스보더 컴플라이언스 지도

Form 3520 / 3520-A

해외 증여 · 트러스트

FBAR (FinCEN 114)

해외 금융 계좌

Form 8938 (FATCA)

해외 금융 자산

Form 706-NA / 709

NRA 상속 · 증여세

PFIC

한국 펀드 · 보험 주의

조약 · FTC · Step-up

이중과세 · basis

협업하면 이 일이 '당신의 수입료'가 됩니다. 고객 관계는 그대로.

● PART 3 · 이슈 스포팅

이런 고객들이 협업의 대상

● 한국에 부모 · 자산이 있다

● 미국 부동산 보유 NRA / 한국 거주자

● 비시민 배우자가 있다

● 해외 증여 · 해외 트러스트

● 사업 승계 · 가족 비즈니스

● 큰 미실현이익 (부동산 · RSU)

● \$3M(WA)+ 또는 빠르게 증가 중

● 영주권 · 시민권 · 회귀 예정

한 가지만 해당해도 검토 대상.



OBBBA 시행 1년 – 개정 세법 점검 및 실무 노하우

대니얼윤 변호사 (Daniel Yoon) Summit Pro Law

● PART 3 · 원칙

협업의 원칙

전문가들의 고객의 고민을 함께 해결합니다.

역할 분담

고객 관계는 여러분이 — 구조는 제가

상호 추천

referral로 함께 성장

한 팀처럼

명확한 역할 · 빠른 회신

● PART 3 · 마무리

전략을 여는 3가지 질문

1

총자산은 얼마이고, 어디에 있는가?

미국 / 한국 — 위치와 규모

2

가장 많이 오를 자산은 무엇인가?

Freeze 전략의 출발점

3

세금 낼 현금은 준비되어 있는가?

Fund · 유동성 · 보험



OBBBA 시행 1년 – 개정 세법 점검 및 실무 노하우 대니얼윤 변호사 (Daniel Yoon) Summit Pro Law

LET'S WORK TOGETHER

Daniel Yoon, Esq.

Managing Attorney · Summit Pro Law, PLLC

daniel@summitprolaw.com

(425) 510-1671~4 · www.summitprolaw.com



명함 · 상담 예약

일반 정보 제공용이며 개별 자문이 아닙니다.

© 2026 Summit Pro Law, PLLC

33

법률과 재정을 한 팀으로 — 고객의 상속·증여·크로스보더, 함께 풀겠습니다.

미국 · 한국에 자산과 가족이 있는 고객을 위한 **Estate Planning & Financial Advisory**

LEGAL

Summit Pro Law, PLLC

유산 · 상속 플래닝 로펌

- 리빙 트러스트 · 유언
- ILIT · IDGT · SLAT
- 크로스보더 · NRA · QDOT
- 프로베이트 · 사업 승계

Daniel Yoon, Esq. · Managing Attorney

서울대 외교학과 · The Catholic Univ. of America (JD) ·
前 언론인 14년 · 국회 · NY Life VP

+ Yoon Jin Cho, Esq. (Senior Counsel)

WEALTH

Summit Pro Assets

Financial & Legacy Advisory

- 은퇴 소득 설계
- 보험 · 투자 전략
- 신탁 펀딩 · Gifting
- 비즈니스 석세션 지원

Mi-Kyoung “MK” Cho

Financial Services Professional · 금융업 경력 28년+

MDRT Life Member · Series 6 · 63 · 한국어 / 영어

CPA와 이렇게 협업합니다

고객 관계는 그대로

저희는 구조와 문서만 말합니다

세무 신고는 CPA께

3520 · FBAR · 706 · 1041

상호 추천

한 팀처럼, 함께 성장

법률 · 세무 · 재정 — 두 회사, 하나의 코디네이트된 플랜.

SUMMIT PRO LAW, PLLC

Daniel Yoon, Esq. · (425) 510-1671~3
daniel@summitprolaw.com · summitprolaw.com

SUMMIT PRO ASSETS

MK Cho · (425) 510-1675
mk@mkfinancial4u.com



What's different about Retirement? (WA Saves)

석승진 대표 (Seungjin "Gene" Seok)

Coram DEO Insurance & Financial Services, Inc.



About WA Saves

For Employees

For Employers

Governing Board

News



About Washington Saves

Washington Saves is a new retirement savings program that will expand access for workers in Washington who don't have a plan through their job.

The program was created by state law in 2024 and is currently in development. It is **scheduled to launch in 2027.**

Washington Saves will help workers build savings through **automatic payroll contributions to an IRA (Individual Retirement Account).** The program is designed to make saving easy, portable, and accessible — especially for people working in small businesses, the gig economy, or multiple part-time jobs.

Washington Saves is overseen by the State of Washington and guided by a diverse governing board made up of legislators, public officials, workers, employers, and experts from the financial and advocacy sectors.

For more details, see [RCW 19.05](#), the law that established the program.

Follow this website for updates as the program takes shape.



What's different about Retirement? (WA Saves)

석승진 대표 (Seungjin "Gene" Seok)

Coram DEO Insurance & Financial Services, Inc.

For Employees

Washington Saves will give employees a new way to save for retirement. The program will be available in 2027.

How It Will Work

- **Automatic enrollment**
If you are 18 or older and work for an employer who offers Washington Saves, you will be enrolled automatically. You can un-enroll or re-join at any time.
- **Open to everyone**
If you are self-employed or your employer has not joined Washington Saves, you will be able to set up your own account.
- **Choose how much to save**
Keep the default savings rate or pick a different amount. You will be able to choose how much you save.
- **Keep the account when you change jobs**
Your savings will stay in the same account, even if you move to a new employer.
- **Professionally managed investments**
Your money will be looked after by investment professionals.

For Employers

Washington Saves is a simple, no-fee way to help your employees save for retirement through automatic payroll deductions into an IRA.

Which Employers are Required to Participate?

State law requires employers to join if they:

- Have operated in Washington for 2-years or more,
- Have a physical presence in the State of Washington,
- Employ workers for 10,400+ hours/year, or more (roughly equivalent to 5 full-time employees), and
- Do not currently offer a qualified retirement plan.



What's different about Retirement? (WA Saves)

석승진 대표 (Seungjin "Gene" Seok)

Coram DEO Insurance & Financial Services, Inc.

For Employers

How Employers Participate

- **Register**
Enroll your business when Washington Saves opens
- **Share Program Info**
Provide key details to employees
- **Facilitate Enrollment**
Ensure eligible employees are enrolled
- **Manage Payroll Deductions**
Process contributions via payroll

WA Saves Employer Flyer

1 / 2 231%

Easy to facilitate. No fees. No fiduciary liability. A smart way to help your team **Save Today. Thrive Tomorrow.**

-  **Support Your Team's Future:** Workers are 15 times more likely to save when they have access to a payroll deduction savings program.
-  **Simplify Success for Your Employees:** Washington Saves makes it easy to help your team build financial security and achieve long-term wellness.
-  **No Cost to Your Business:** No program fees for employers, no employer contributions, and no fiduciary liability.
-  **Stronger Communities:** Retirement savings empower workers to contribute to Washington's economy throughout their retirement years.

Your Path to Implementation:

- 1 Register:** Enroll your business when the Washington Saves program opens in 2027.
- 2 Inform Your Team:** Share program information with your employees so they can make informed decisions.
- 3 Facilitate Access:** Provide your employee roster for automatic enrollment setup.
- 4 Process Contributions:** Set up simple payroll deductions—we take care of the rest.

How Your Employees Benefit:

- **Automatic Enrollment with Voluntary Participation:** After you register, employees age 18+ are automatically



What's different about Retirement? (WA Saves)

석승진 대표 (Seungjin "Gene" Seok)

Coram DEO Insurance & Financial Services, Inc.

What's different about retirement?

Presented by
Seungjin "Gene" Seok



SMRU5022760 (Exp.04.30.2027) 1376.0525

Presented By



Seungjin "Gene" Seok
Principal / Financial Advisor

➤ Education & Credentials

- MBA at UC Irvine
- ChFC® (Chartered Financial Consultant)
- AIF® (Accredited Investment Fiduciary)
- CPFA® (Certified Plan Fiduciary Advisor)

➤ Industry Recognition

- Top of the Table Member of MDRT
- Forbes Top Financial Security Professionals Best-In-State CA (2022~2026)

➤ Specialization

- Financial Planning and Employee Benefit Plans





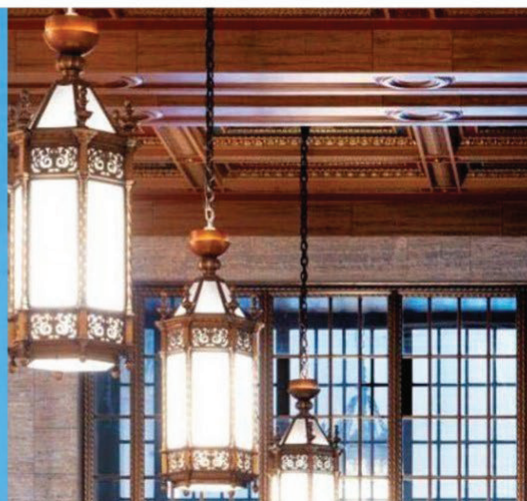
What's different about Retirement? (WA Saves)

석승진 대표 (Seungjin "Gene" Seok)

Coram DEO Insurance & Financial Services, Inc.

Agenda

- 1 The retirement environment
- 2 Climbing your financial mountain
- 3 Risks in retirement
- 4 Needs and wants strategy
- 5 Variable Annuities
- 6 Strategies to guarantee income



What do you think is the largest financial goal for most people?





What's different about Retirement? (WA Saves)

석승진 대표 (Seungjin "Gene" Seok)

Coram DEO Insurance & Financial Services, Inc.

Baby Boomers are on the edge of new retirement frontier



1946–1964

Baby Boomers
were born



10,000

of them retire
each day

Source: Barbara A. Friedberg, "Are We in a Baby Boomer Retirement Crisis?" Investopedia, November 6, 2024. <https://www.investopedia.com/articles/personal-finance/032216/are-we-baby-boomer-retirement-crisis.asp>



In a recent poll of adults 55 and older:



44%

said they have more than
\$50,000



26%

said they have less
than \$50,000



10%

claimed to have no
retirement savings

Baby Boomers are a key demographic



U.S. population by age:

123 million *50+*

78 million *18-34*

66 million *35-49*

Source: U.S. Census Bureau, Population and Housing Unit Estimates Tables, Rev. April, 2025. <https://www.census.gov/programs-surveys/popest/data/tables.html>





What's different about Retirement? (WA Saves)

석승진 대표 (Seungjin "Gene" Seok)

Coram DEO Insurance & Financial Services, Inc.

Let's discuss the retirement risks



Retirement isn't what it used to be



Pensions



Social
Security



Personal
Assets

Traditional sources of retirement income are changing





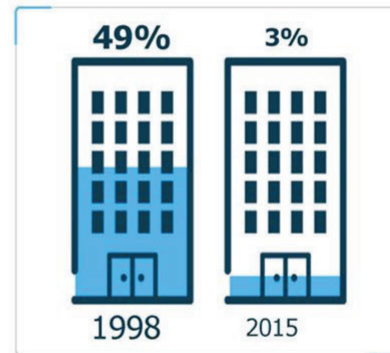
What's different about Retirement? (WA Saves)

석승진 대표 (Seungjin "Gene" Seok)

Coram DEO Insurance & Financial Services, Inc.

Pensions aren't as common as they used to be

In 1998, **49%** of Fortune 500 companies offered traditional Defined Benefit pension plans. Just 21 years later, only **3%** offered them.*



Sources:

*Willis, Towers, Watson, Retirement offerings in the Fortune 500: 1998 – 2019, June, 2020 (accessed May 2025).



Social Security benefits alone are likely not enough

In 2025...	
Maximum monthly benefit for a retired individual ¹	\$4,018
Average monthly benefit for a retired individual ¹	\$1,976
Average monthly benefit for a retired couple ¹	\$3,089

Social Security benefits make up only about **31%** of recipients' income.²

According to a 2012 survey, For high net worth individuals, Social Security made up **less than 15%** of their income.³

1. 2025 Social Security Changes, ssa.gov, 2022 data. Monthly benefits based on an individual starting to collect benefits at full retirement age.

2. Social Security 2025 Fact Sheet, ssa.gov

3. Actual percentage is 13.9% based on receiving the maximum yearly Social Security benefit and a minimum annual income of \$200,000. MainStay Investments, April 2012.





What's different about Retirement? (WA Saves)

석승진 대표 (Seungjin "Gene" Seok)

Coram DEO Insurance & Financial Services, Inc.

Additional risks in retirement



Longevity



Interest Rate, Market, Withdrawal



Inflation



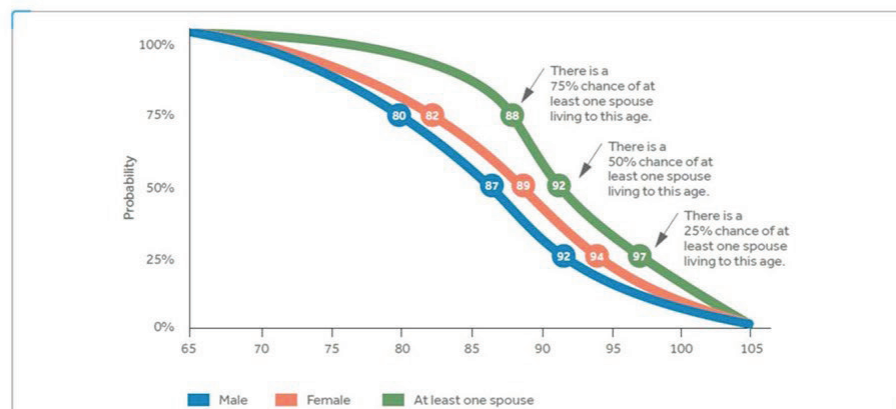
Taxes



Health Care



Longevity risk: Retirees may outlive savings



Source: Society of Actuaries 2012 Basic Mortality Table





What's different about Retirement? (WA Saves)

석승진 대표 (Seungjin "Gene" Seok)

Coram DEO Insurance & Financial Services, Inc.

Withdrawal rate risk

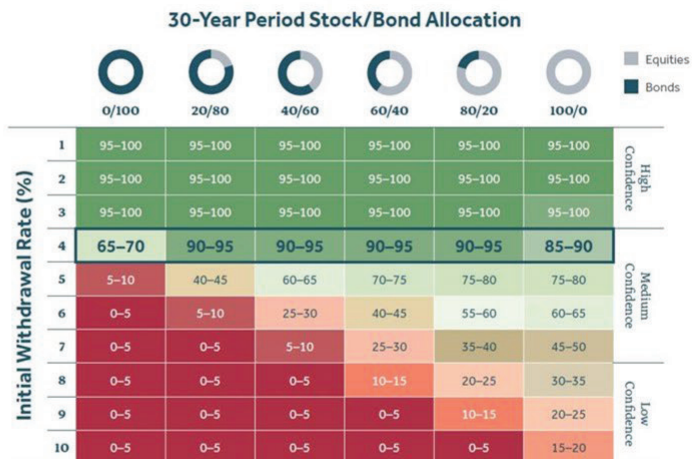
Risk: Withdrawing too much

What's the probability a portfolio will last 30 years? This chart highlights the success rate of different portfolio allocations, withdrawal rates, and rates of return.

There are trade-offs between security and flexibility. A lower withdrawal rate could result in a higher likelihood of the portfolio lasting, but with an unnecessary sacrifice to lifestyle or undue investment risk. On the flip side, if a retiree's withdrawal rate is too high, they run the risk of outliving their savings.

The transition point for a sustainable income appears to be at 4% over 30 years, regardless of allocation.

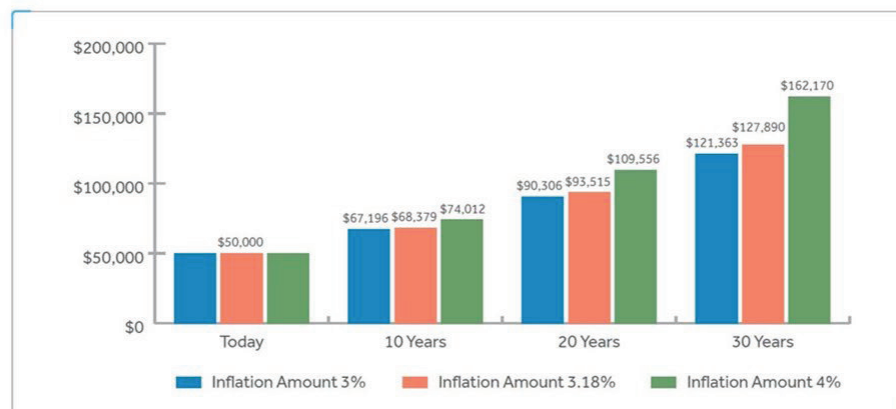
Likelihood a portfolio will last 30 years...



Source: "Annuities Improve Outcomes." J.P. Morgan Asset Management, June 2024.

This chart was created using a Monte Carlo simulation and makes assumptions about earnings from stocks and bonds over time. Note that it is based on past performance and future results can differ.

Inflation risk: Diminishes purchasing power



The hypothetical example is for illustrative purposes only and assumes annual retirement expenses of \$50,000 at the start of retirement.
Source: officialdata.org/us/inflation, 1914-2024



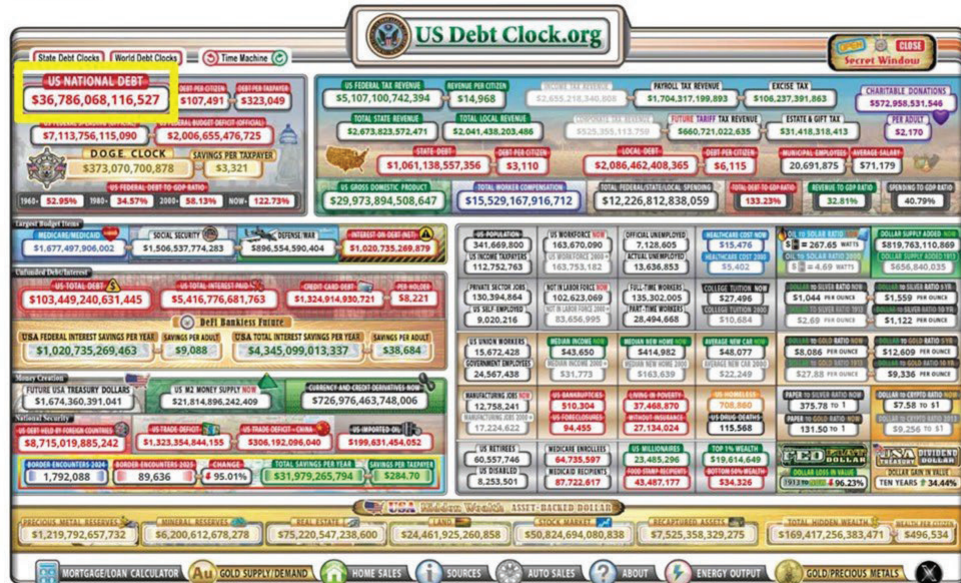


What's different about Retirement? (WA Saves)

석승진 대표 (Seungjin "Gene" Seok)

Coram DEO Insurance & Financial Services, Inc.

Tax risk



The growth of assets generally fall into 3 taxation categories



Assets: Puts money in your pocket



Liability: Takes money out of your pocket



1099 now



1099 later



1099 never

*Taxable, tax deferred and tax free refers to the tax treatment of any earnings/growth/gain from these assets. Certain interest, although exempt from federal income tax, may still be reportable to the IRS and, in certain circumstances, may be subject the alternative minimum tax (AMT). Neither New York Life Insurance Company, nor its agents provides tax, legal or accounting advice. You should consult your own tax, legal or accounting professional before making any decisions.



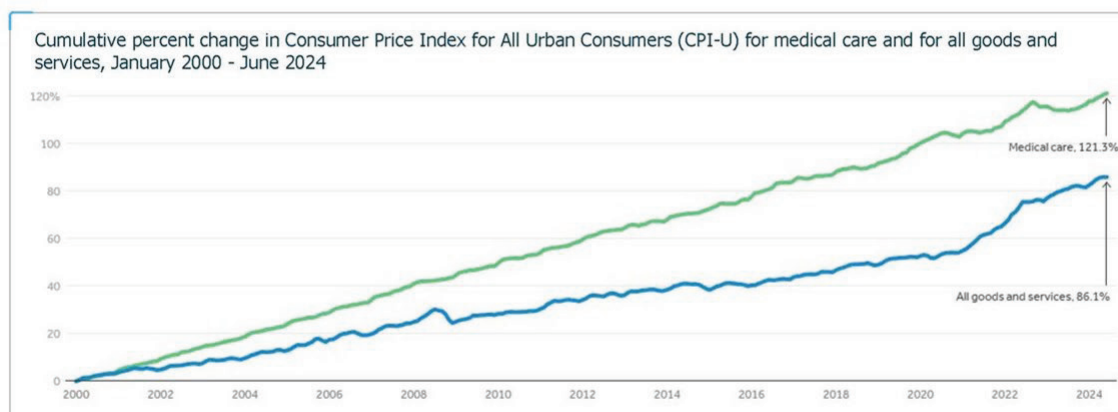


What's different about Retirement? (WA Saves)

석승진 대표 (Seungjin "Gene" Seok)

Coram DEO Insurance & Financial Services, Inc.

Health Care Risk: Rising costs can affect retirement savings



Source: KFF Analysis of Bureau of Labor Statistics (BLS) Consumer Price Index (CPI) data, August 2024.



The tale of two retirees—Joe and Rob

By 1970, both are 60 years old and have a nest egg of \$1m

Same 50/50 equity and fixed income investment allocation

Both plan to work a few more years and then retire

The market performed well from 1970-1972, but in 1973 it begins to struggle, but both have amassed \$1.3m by 1973

Now the question: Retire at the end of 1973 or 1974?

Joe decides to retire at the end of **1973** and **Rob** at the end of **1974**

Both will withdraw **4%** adjusted by inflation





What's different about Retirement? (WA Saves)

석승진 대표 (Seungjin "Gene" Seok)

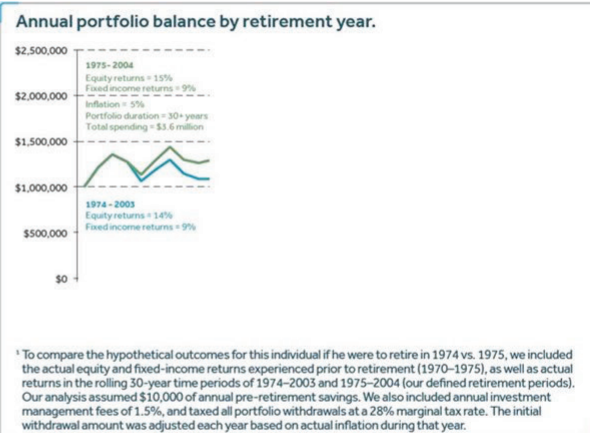
Coram DEO Insurance & Financial Services, Inc.

Impact of 4% withdrawals in different markets

Joe (blue line) takes withdrawals starting in 1974 and **Rob** (green line) waits until 1975.

Both portfolios go down in 1974 and begin to grow again in 1975 & 1976.

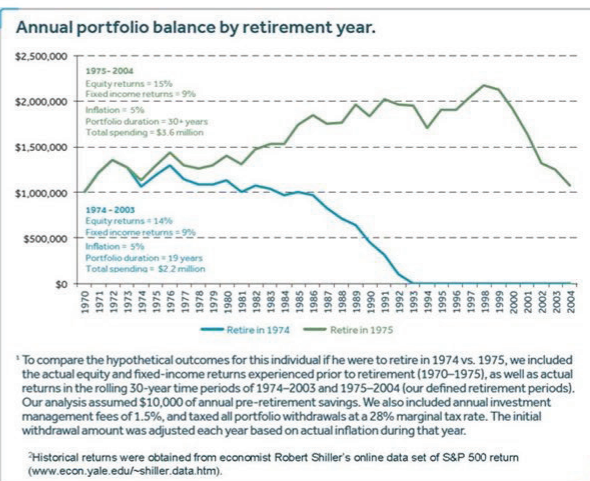
Will they experience similar retirements?



Impact of 4% withdrawals in different markets

Joe runs out of money in 19 years.

Rob continues to withdraw 4% adjusted for inflation and still has over \$1m in 2004—30 years into his retirement





What's different about Retirement? (WA Saves)

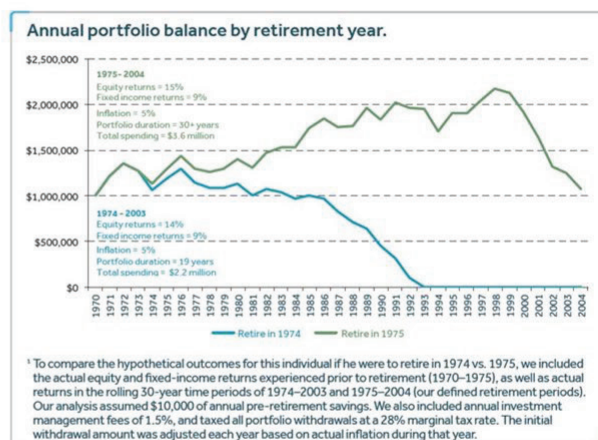
석승진 대표 (Seungjin "Gene" Seok)

Coram DEO Insurance & Financial Services, Inc.

Impact of 4% withdrawals in different markets

Was **Rob** smarter than **Joe**?

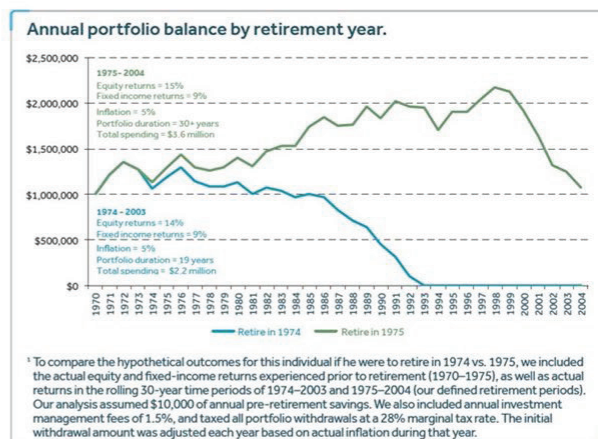
Or was **Rob** lucky to have retired after the market downturn of 1973–1974?



Impact of 4% withdrawals in different markets

Now think about **Joe's** retirement—

Did he have enough guaranteed income to cover his basic expenses?





What's different about Retirement? (WA Saves)

석승진 대표 (Seungjin "Gene" Seok)

Coram DEO Insurance & Financial Services, Inc.

In retirement, returns are not everything

Order of Returns

+

Regular Withdrawals

**The combination
changes everything!**



For more information

Seungjin "Gene" Seok, MBA, ChFC®, AIF®, CPFA®*

Principal / Financial Advisor

Coram Deo Insurance and Financial Services, Inc

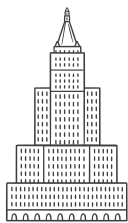
CA Insurance License #0H89595

2400 E Katella Ave. Suite #800, Anaheim, CA 92806

Tel: 714-255-7145

*A Financial Adviser offering investment advisory services through Eagle Strategies LLC, a Registered Investment Adviser and a Registered Representative offering securities through NYLIFE Securities LLC (member FINRA/SIPC), A Licensed Insurance Agency. Eagle Strategies and NYLIFE Securities are New York Life Companies. Coram Deo Insurance and Financial Services, Inc is not owned or operated by New York Life Insurance Company or its affiliates.





뉴욕라이프가 가지고 있는 특별함을 확인하세요.

1위

미국 최대의
상호
생명보험사¹

171년

유자격 보험
소유자에 대한
배당금 지급
연속 연수²

25억 달러

공표된 총 배당금 -
2025년 적격 보험 소유자
들에게 지급 예정

#62

2026년 권위 있는
Fortune 500에 선정

181년

여러 세대의 미국인들에게
생명보험과 재무 안전성을
제공해 온 연수

뉴욕 라이프는 현재 미국 생명보험사 중 최고 수준의 재무
건전성 등급을 획득했습니다³.

A++

A.M. Best

AAA

Fitch

AA+

Standard & Poor's

Aa1

Moody's

1. 수익 보고서 출처: "Fortune 500 Ranked within Industries, Insurance: Life, Health (Mutual)," Fortune 지, 2026/6/4. 산출 방식은 <https://fortune.com/company/new-york-life-insurance>에서 확인하실 수 있습니다.

2. 배당금은 보장되지 않습니다.

3. 출처: 개별 제3자 평가 보고서. 등급은 New York Life Insurance Company에 적용됩니다. 2025년 9월 30일 기준 개별 독립 평가 기관 보고서.



Chung Ran Choo
Financial Professional
Tacoma
(253) 720-2238



Jamie Han
Financial Services
Professional*
Tacoma
(206) 697-8890



Joo Hee Hong
Financial Services
Professional*
Tacoma
(425) 679-1231



Bill Kim
Financial Services
Professional*
Tacoma
(253) 802-2550



Youngsue Park
Financial Professional*
Tacoma
(253) 320-9016



Seungjin "Gene" Seok
MBA, ChFC, AIF
Financial Advisor**
CA Ins. Lic #OH89595
Anaheim
(949) 232-0872

*Registered Representative offering securities through NYLIFE Securities LLC (Member FINRA/SIPC), A Licensed Insurance Agency. 1201 Pacific Ave. Suite 1600, Tacoma, WA 98402. (253) 597-7100

** Financial Adviser offering investment advisory services through Eagle Strategies LLC, a Registered Investment Adviser and a Registered Representative offering securities through NYLIFE Securities LLC (member FINRA/SIPC), A Licensed Insurance Agency. Eagle Strategies and NYLIFE Securities are New York Life Companies. 2400 E Katella Ave. Suite 800, Anaheim, CA 92806. (714) 255.5100



Grace Park, FSCP®, LUTCF®
Managing Partner
(253) 597-7173

금융계 전문가로서의
미래를 상상해 보세요.

건강보험, 401k 및 연금을 포함한
직원 복리 혜택을 제공합니다.

Tacoma General Office 1201 Pacific Ave., Suite 1600, Tacoma, WA 98402

New York Life is an Equal Opportunity Employer - M/F/Veteran/Disability/Sexual Orientation/Gender Identity
©2026 All rights protected. New York Life Insurance Company, New York, NY SMRU 9063199.1 exp 12/31/2026

Insure. Prepare. Retire.





워싱턴주 한인 공인회계사협회

WASHINGTON SOCIETY OF KOREAN CPAS

info@wskcpa.org