펀드투자권유대행인 자격시험

제1회 모의고사

수험번호 : [ ] 성명 : [ ]

인카금융서비스

문 항 수 : 100문항
응시시간 : 120분

제1과목 [투자권유] 법규(금융소비자보호법 포함) [13문항]

1. 자본시장법상 공모 투자신탁의 당사자와 그 업무를 연결한 것으로 가장 거리가 먼 것은?

① 집합투자업자 - 투자신탁의 설정
② 신탁업자 - 투자신탁의 해지
③ 집합투자업자 - 투자신탁재산의 운용
④ 신탁업자 - 투자신탁재산의 보관

2. 자본시장법상 공모 투자신탁의 수익증권에 대한 설명으로 가장 거리가 먼 것은?

① 수익증권은 액면· 기명식으로 발행한다.
② 집합투자업자가 수익증권을 발행하는 경우 신탁업자의 확인을 받아야 한다.
③ 수익자는 신탁원본의 상환 및 이익의 분배 등에 관하여 수익증권의 좌수에 따라 균등한 권리를 가진다.
④ 집합투자업자는 수익증권의 발행가액 전액이 납입된 경우 수익증권을 발행해야 한다.

3. 자본시장법상 신탁업자가 공모 집합투자기구의 집합투자 재산과 관련하여 확인하여야 하는 사항으로 가장 거리가 먼 것은?

① 기준가격 산정이 적정한지 여부
② 투자대상자산 결정이 적정한지 여부
③ 시정요구된 운용지시 등에 대한 집합투자업자의 이행 명세
④ 장외파생상품 운용에 따른 위험관리방법의 작성이 적정한지 여부

4. ( ) 안에 들어갈 말을 순서대로 올바르게 묶은 것은?

자본시장법상 공모 집합투자기구의 집합투자증권을 판매한 투자매매업자, 투자중개업자가 투자자에게 지속적으로 제공하는 용역의 대가로 집합투자기구로부터 받는 금전을 ( )라고 하고, 집합투자증권을 판매하는 행위에 대한 대가로 투자자로부터 직접 받는 금전을 ( )라고 한다.

① 판매수수료, 판매보수
② 판매수수료, 성과보수
③ 환매수수료, 판매보수
④ 판매보수, 판매수수료

5. 자본시장법상 집합투자재산의 평가 및 회계에 대한 설명으로 가장 거리가 먼 것은?

① 단기금융집합투자기구(MMF)에 대하여는 장부가평가를 허용하고 있다.
② 자산총액이 100억원 이하인 집합투자기구는 외부감사를 받지 않아도 된다.
③ 기준가격을 변경하는 때에는 사전에 준법감시인 및 신탁업자의 확인을 받아야 한다.
④ 집합투자업자는 집합투자재산에 대한 평가가 법령 및 집합투자재산평가 기준에 따라 공정하게 이루어졌는지를 확인해야 한다.

6. 자본시장법상 집합투자증권을 환매하는 경우 부과하는 환매수수료가 귀속되는 주체로 가장 올바른 것은?

① 신탁업자
② 집합투자업자
③ 집합투자재산
④ 집합투자증권을 판매한 투자중개업자

7. ( )안에 들어갈 말을 순서대로 올바르게 묶은 것은?

자본시장법상 공모 집합투자기구를 운용하는 집합투자업자는 자산운용보고서를 작성하여 ( )의 확인를 받아야 하며, 원칙적으로 ( )개월마다 1회 이상 해당 집합투자기구의 투자자에게 교부하여야 하고, 자산운용보고서를 작성·교부하는 데에 드는 비용은 ( )가 부담한다.

① 신탁업자, 3, 투자자
② 신탁업자, 3, 집합투자업자
③ 신탁업자, 3, 집합투자기구
④ 일반사무관리회사, 6, 집합투자기구

8. 자본시장법상 투자회사의 이사에 대한 설명으로 가장 올바른 것은?

① 감독이사는 1인이어야 한다.
② 해당 투자회사의 대주주가 감독이사가 된다.
③ 해당 투자회사의 신탁업자가 법인이사가 된다.
④ 투자회사의 이사는 법인이사와 감독이사가 있다.

이 시험문제의 저작권은 토마토패스에 있습니다.

9. 자본시장법상 집합투자증권의 환매에 대한 설명으로 가장 거리가 먼 것은?

① 환매연기 기간 중에는 해당 집합투자증권의 판매가 금지된다.
② 외화자산 투자비중이 50%를 초과하는 집합투자기구의 경우 환매기간을 15일을 초과하여 정할 수 있다.
③ 집합투자자 전원의 동의가 있는 경우 금전이 아닌 집합투자기구가 보유한 집합투자재산으로 환매대금을 지급 할 수 있다.
④ 집합투자재산의 처분이 불가능하여 사실상 환매에 응할 수 없는 경우에는 신탁업자의 동의를 얻어 환매를 연기하여야 한다.

10. 자본시장법상 투자권유대행인의 금지행위에 대한 설명으로 가장 거리가 먼 것은?

① 위탁한 금융투자업자를 대리하여 계약을 체결하는 행위
② 둘 이상의 금융투자업자와 투자권유 위탁계약을 체결하는 행위
③ 투자권유를 위탁한 금융투자업자의 명칭을 투자자에게 알리는 행위
④ 투자자로부터 금융투자상품의 매매권한을 위탁받는 행위

11. 자본시장법상 공모 집합투자기구의 동일종목 투자한도가 가장 높은 것은?

① 지방채증권
② 주권상장법인이 발행한 증권
③ 한국은행이 발행한 통화안정증권
④ OECD회원국 정부가 발행한 채권

12. 금융소비자보호법상 금융상품판매 6대 원칙이 아닌 것은?

① 적합성의 원칙
② 설명의무
③ 충실의무
④ 부당권유 행위 금지

13. 금융소비자보호법상 설명의무에 대한 설명으로 바르지 못한 것은?

① 기존 계약과 동일한 내용으로 계약을 갱신하는 경우에는 설명서를 교부하지 않아도 된다.
② 설명의무를 위반하면 과태료 부과 사유는 되지만 과징금 부과 사유는 아니다.
③ 기본계약을 체결하고 그 계약내용에 따라 계속적·반복적으로 거래를 하는 경우에는 설명서를 교부하지 않아도 된다.
④ 금융상품판매업자 등은 설명의무를 위반시 고의 또는 과실이 없음을 입증하지 못하면 손해배상책임을 부담해야 한다.

제1과목 [투자권유] 직무윤리 · 투자자분쟁예방 [14문항]

14. 금융투자업종사자의 충실의무와 주의의무에 대한 설명으로 가장 거리가 먼 것은?

① 고객의 재산을 이용하여 자기 또는 제3자의 이익을 도모해서는 아니 된다.
② 업무를 수행함에 있어 그 때마다의 구체적인 상황에서 전문가로서의 주의를 기울여야 된다.
③ 고객의 동의가 있는 등 특별한 경우를 제외하고, 자신이 고객의 거래상대방이 되어서는 아니 된다.
④ 주의의무이행의 판단은 원칙적으로 투자를 통해 발생한 결과를 기준으로 판단하여야 한다.

15. 자본시장법상 금융투자업자의 이해상충방지체계에 대한 설명으로 가장 거리가 먼 것은?

① 금융투자업자의 인가·등록시부터 이해상충방지체계를 갖추도록 의무화하고 있다.
② 이해상충이 발생할 가능성이 있다고 인정되는 경우, 그 사실을 미리 해당 투자자에게 알려야 한다.
③ 이해상충이 발생할 가능성을 낮추는 것이 곤란하다고 판단되는 경우, 준법감시인의 승인하에 매매를 하여야 한다.
④ 금융투자업자와 투자자 간, 특정 투자자와 다른 투자자 간의 이해상충을 방지하기 위한 적절한 관리를 하여야 한다.

16. 자본시장법상 준법감시인에 대한 설명으로 가장 거리가 먼 것은?

① 준법감시인은 내부통제기준 준수여부 등에 대하여 정기 또는 수시로 점검하여야 한다.
② 준법감시인을 임면하려는 경우에는 주주총회의 의결을 거쳐야 한다.
③ 준법감시인을 임면한 때에는 임면일로부터 7영업일 이내에 그 사실을 금융위원회에 통보하여야 한다.
④ 위임의 범위와 책임의 한계 등이 명확히 구분된 경우 준법감시업무 중 일부를 준법감시업무를 담당하는 임직원에게 위임할 수 있다.

17. 자본시장법상 정보교류의 차단의무 대상으로 정하고 있는 행위로 가장 거리가 먼 것은?

① 직원을 겸직하게 하는 행위
② 공동 광고 및 마케팅 행위
③ 금융투자상품의 매매에 관한 정보제공행위
④ 사무공간의 출입문을 공동으로 이용하는 행위

이 시험문제의 저작권은 토마토패스에 있습니다.

18. 일반투자자에게 투자권유할 때 과당매매 판단기준이 아닌 것은?

① 일반투자자가 실제 손실을 입었는지 여부
② 일반투자자가 부담하는 수수료의 총액
③ 일반투자자의 재산상태 및 투자목적에 적합한지 여부
④ 개별 매매거래시 투자권유의 타당성 여부

19. 상품개발 및 판매 이전 단계에서의 금융소비자보호의 내용으로 바르지 않은 것은?

① 금융회사는 판매임직원 등을 대상으로 교육체계를 마련한다.
② 금융회사는 판매임직원 등의 판매자격 관리절차를 마련한다.
③ 금융회사는 해당 상품에 대한 미스터리쇼핑을 자체적으로 실시한다.
④ 신상품개발시 상품개발부서와 해당상품 마케팅부서 및 금융소비자 보호 총괄기관은 사전 협의를 거쳐야 한다.

20. 다음은 상품 판매 이후의 단계에서 실행되는 제도이다. ( )에 들어갈 내용으로 바르게 묶인 것은?

- 해피콜제도는 금융소비자가 상품 가입 후 ( )일 이내에 판매직원이 아닌 제3자가 전화를 통해 불완전판매 여부를 확인하는 제도이다.
- 불완전판매보상제도는 금융소비자가 상품을 가입한 후 ( )일 이내에 불완전판매 행위를 인지한 경우 금융투자회사에 배상을 신청할 수 있는 제도이다.

① 7일, 15일
② 7일, 15영업일
③ 7영업일, 15일
④ 7영업일, 15영업일

21. 다음은 부당권유 행위 금지에 대한 설명이다. 바르지 못한 것은?

① 모든 투자자에게 적용되는 원칙이다.
② 전문금융소비자의 요청이 없는데도 방문하여 장내파생상품을 투자권유해서는 안된다.
③ 투자권유를 받은 투자자가 이를 거부하는 취지의 의사를 표시하였음에도 불구하고 투자권유를 계속하는 행위는 금지된다.
④ 투자권유를 받은 투자자가 이를 거부하는 취지의 의사를 표시한 후 1개월 지난 후에 다시 투자권유를 하는 행위는 허용된다.

22. 금융투자업자가 직무윤리 및 내부통제기준을 위반한 경우 제재사항에 대한 설명으로 가장 올바른 것은?

① 위반행위를 한 금융투자업자에 대해 형사적 제재가 확정된 경우에 한해서 손해배상청구가 가능하다.
② 형사적 제재의 경우 위반행위를 행한 행위자에 대해서만 부과되며, 행위자가 속한 법인에는 부과되지 않는다.
③ 금융위원회는 위반행위를 한 금융투자업자에 대해 금융투자업의 인가나 등록취소 등의 제재를 할 수 있다.
④ 금융투자협회는 회원의 제명과 임직원에 대한 제재를 직접 할 수 있다

23. 영업점에 대한 준법감시통제에 대한 설명으로 적절하지 않은 것은?

① 회사는 영업관리자의 임기를 1년 이상으로 하여야 한다.
② 준법감시인은 영업점 준법감시를 위해 영업관리자를 지명한다.
③ 영업관리자는 영업점장을 포함한 책임자급으로 하여야 한다.
④ 해당 영업관리자는 1개 이상의 영업점에 상근하고 있어야 한다.

24. 금융투자업의 영위와 관련하여 이해충돌이 발생할 경우 우선순위에 대한 설명으로 가장 거리가 먼 것은?

① 회사의 이익은 임직원의 이익에 우선한다.
② 고객의 이익은 주주의 이익에 우선한다.
③ 고객의 이익은 회사 및 그 임직원의 이익에 우선한다.
④ 장기거래 고객의 이익은 신규 고객의 이익에 우선한다.

25. 개인정보처리자의 개인정보보호원칙에 대한 설명으로 틀린 것은?

① 정보주체의 사생활 침해를 최소화하는 방법으로 개인정보를 처리해야 한다.
② 개인정보의 정확성과 안전성을 위해서 개인정보의 공개처리를 원칙으로 한다.
③ 개인정보처리방침 등 개인정보의 처리에 관한 사항을 공개해야 하며, 열람청구권 등 정보주체의 권리를 보장해야 한다.
④ 개인정보처리자는 개인정보의 처리목적을 명확하게 해야 하고, 그 목적의 필요한 범위 내에서 최소한의 개인정보만을 적법하고 정당하게 수집하여야 한다.

26. 분쟁조정제도에 대한 설명으로 올바르지 않은 것은?

① 분쟁조정위원회는 분쟁의 양당사와 법조계, 학계, 소비자단체, 업계 전문가로 구성된다.
② 조정은 법원의 판결과는 달리 그 자체로서 구속력이 없고 당사자가 이를 수락하는 경우에 한하여 효력을 갖는다.
③ 금융감독원 이외의 기관에 의한 조정안을 당사자가 수락하면 민법상 화해와 동일한 효력을 갖는다.
④ 금융감독원에 설치된 금융분쟁조정위원회의 조정안을 당사자가 수락하면 당해 조정안은 재판상 화해와 동일한 효력을 갖는다.

27. 분쟁조정에 대한 설명이다. 가장 적절하지 않은 것은?

① 금융투자협회의 분쟁조정위원회를 통해서 조정이 성립되면 민법상 화해의 효력을 가진다.
② 조정신청 건이 법원에 제소되거나 신청내용의 허위사실 등 일정 사유에 해당될 경우 회부 전 종결처리를 할 수 있다.
③ 당사자 간에 합의가 성립되지 않은 경우 협회는 조정신청서 접수일로부터 30일 이내에 위원회에 회부하며, 위원회는 회부일로부터 30일 내로 심의하여 조정 또는 각하를 결정함을 원칙으로 한다.
④ 분쟁조정도제도는 소송수행으로 인한 추가부담 없이 최소한의 시간 내에 합리적으로 분쟁을 처리할 수 있으며, 조정의 결과도 소송보다는 투자자에게 유리한 경향이 있으므로 분쟁조정안을 수용하는 편이 유리하다.

이 시험문제의 저작권은 토마토패스에 있습니다.

제1과목 [투자권유] 펀드영업실무 [8문항]

28. 펀드판매와 관련한 대법원 판례에서 판매직원의 설명의무 준수여부 및 불법행위에 대한 판단기준으로 가장 거리가 먼 것은?

① 고객의 투자경험
② 판매직원의 경력
③ 투자대상 상품의 특성
④ 투자대상 상품의 위험도 수준

29. 판매수수료 차등 기준으로 가장 거리가 먼 것은?

① 판매 방법
② 판매 회사
③ 판매 금액
④ 투자수익률

30. 수익증권저축의 종류별 특성을 설명한 것으로 옳은 것은?

① 거치식 중 수익금 인출식의 경우 추가납입이 가능하며, 필요시 별도의 계좌를 추가로 개설도 가능하다.
② 정액적립식의 경우 저축기간 중 저축재산 일부 인출이 가능하고 환매수수료가 없다.
③ 목표식은 적립식과 임의식을 장점을 혼합한 방식이다.
④ 임의식은 동일계좌에 추가 납입이 가능하며, 수익금 범위 내에서의 인출도 가능하다.

31. 수익증권저축의 만기지급일에 대한 설명이다. 가장 적절하지 않은 것은?

① 저축기간을 '연' 단위로 정한 경우는 저축기간이 만료되는 월의 최초납입상당일을 만기지급일로 한다.
② 저축기간을 '월' 단위로 정한 경우는 저축기간이 만료되는 월의 최초납입상당일을 만기지급일로 한다.
③ 저축기간을 '일' 단위로 정한 경우는 수익증권의 최초매수일부터 계산하여 저축기간이 만료되는 날을 만기지급일로 한다.
④ 저축기간을 '월'로 정하고 저축기간이 만료되는 월의 최초납입상당일이 해당월에 없을 경우에는 해당월의 말일을 만기지급일로 한다.

32. 저축금 1,000,000원으로 매수 가능한 수익증권의 좌수는? (단, 매수 당시 수익증권의 기준가격은 1591.64원)

① 627좌
② 628좌
③ 628,282좌
④ 628,283좌

33. 소득세법상 적격 집합투자기구의 요건으로 가장 거리가 먼 것은?

① 자본시장법상 집합투자기구일 것
② 원칙적으로 설정일로부터 매년 1회 이상 결산·분배할 것
③ 특정단독사모집합투자기구일 것
④ 금전으로 위탁받아 금전으로 환급할 것

34. 소득세법상 과세대상으로 가장 거리가 먼 것은?

① 채권·증권의 이자와 할인액
② 보장성 보험의 보험차익
③ 환매조건부 채권의 매매차익
④ 국내 또는 국외에서 받은 집합투자기구로부터의 이익

35. 소득세법상 금융소득의 과세방법에 대한 설명으로 가장 옳은 것은?

① 월적립식 저축성 보험의 경우 계약자 1명이 납입하는 월 보험료가 150만원 초과하는 경우 이자소득으로 과세한다.
② 금융소득은 단일 세율로 분류 과세한다.
③ 집합투자기구로부터의 이익은 자본시장법에 따른 각종 보수·수수료 등을 차감하기 전 금액으로 산정한다.
④ 이자소득과 배당소득을 지급하는 자는 16% 세율로 원청징수하여 납부하여야 한다.

제1과목 [투자권유] 투자권유 [15문항]

36. 설명의무에 대한 설명이다. 가장 적절하지 않은 것은?

① 투자권유대행인은 금융소비자에게 투자권유를 하는 경우 금융투자상품의 내용, 위험 등에 대해서 금융소비자가 이해했음을 서명 등의 방법으로 확인받아야 한다.
② 금융소비자에 대한 설명을 함에 있어 해당 금융투자상품의 복잡성과 위험성, 금융소비자의 투자경험이나 인식능력 등을 고려하여 설명의 정도를 달리할 수 있다.
③ 금융소비자가 주요 손익구조 및 손실위험을 이해하지 못하는 경우에는 준법감시인의 동의를 받아 투자권유를 지속할 수 있다.
④ 기본계약을 동일한 내용으로 갱신하는 경우 또는 기본계약을 체결하고 그 계약 내용에 따라 계속적·반복적으로 거래를 하는 경우에는 설명서 제공을 하지 않을 수 있다.

이 시험문제의 저작권은 토마토패스에 있습니다.

37. 외화증권에 직접투자를 하는 경우 투자자에게 추가적으로 설명해야 할 사항이 아닌 것은?

① 투자대상국가 또는 지역의 경제, 시장상황 등의 특성
② 투자에 따른 일반적 위험 외에 환율변동위험, 해당국가의 거래제도, 세제 등 제도의 차이
③ 투자자가 직접 환헤지를 할 경우 시장상황에 따라 헤지비율 미조정 시 손실이 발생할 수 있다는 사실
④ 모자형펀드의 경우 투자자의 요청에 따라 환위험 헤지를 하는 자펀드와 환위험 헤지를 하지 않는 자펀드 간에 판매비율 조절을 통하여 환위험 헤지 비율을 달리하여 판매할 수 있다는 사실

38. 투자권유의 순서가 올바르게 연결된 것은?

㉠ 투자권유를 원하는 고객인지 원하지 않는 고객인지 확인
㉡ 일반투자자인지, 전문투자자인지 확인
㉢ 투자목적, 투자경험, 재산상황 등을 파악
㉣ 일반투자자가 이해할 수 있도록 설명

① ㉠ → ㉡ → ㉢ → ㉣
② ㉠ → ㉡ → ㉢ → ㉣
③ ㉡ → ㉠ → ㉢ → ㉣
④ ㉢ → ㉠ → ㉡ → ㉣

39. 투자자별 투자권유에 대한 주요사항이다. 가장 거리가 먼 것은?

① 투자권유대행인은 금융소비자에게 투자권유를 하기 전에 해당 투자자가 일반금융소비자인지, 전문금융소비자인지를 먼저 확인한다.
② 투자권유대행인은 투자성향에 맞는 금융투자상품을 권유해야 한다.
③ 주권상장법인이 금융투자회사와 장내 또는 장외파생상품을 매매하고자 할 경우 일금융소비자로 간주된다.
④ 주권상장법인이 일반금융소비자와 같은 대우를 받고자 할 경우 그 의사를 금융투자업자에게 서면으로 통지하고, 금융투자업자는 정당한 사유가 없는 한 이에 동의해야 한다.

40. 다음 중 투자자 정보 파악에 대한 설명으로 적절하지 않은 것은?

① 대리인을 통해 금융소비자 정보를 얻는 경우 위임장 등으로 정당한 대리인 여부를 확인하고 대리인으로부터 금융소비자 본인의 정보를 파악할 수 있다.
② 파생상품 등의 경우 적정성 원칙에 따라 금융소비자 정보를 파악하고 금융소비자가 적정하지 않은 상품 거래를 원할 경우 경고 등을 하여야 한다.
③ RP 등 위험이 높지 않는 금융투자상품만을 거래하는 금융소비자의 경우 간략한 투자자 정보 확인서를 사용할 수 있다.
④ 온라인으로 펀드를 투자하는 경우 권유가 발생하지 않기 때문에 투자성향 및 투자하고자 하는 펀드의 위험도를 확인할 수 있는 절차를 온라인에 구축하지 않아도 된다.

41. 온라인 펀드 거래 시 구축해야 하는 시스템에 대한 설명으로 바르지 않은 것은?

① 회사가 온라인, 오프라인 판매 중인 펀드를 인터넷 홈페이지, 모바일 시스템, 홈트레이딩 시스템 등 온라인 매체를 통해 게시하는 경우 한글로 된 종류(클래스) 명칭을 표시할 필요가 있다.
② 회사는 온라인으로 판매하는 펀드가 멀티클래스 펀드인 경우, 클래스별 수수료 및 보수의 차이점을 비교하여 표시하지 않아도 된다.
③ 투자권유를 희망하지 않는 경우에는 투자자가 회사의 투자권유 없이 투자한다는 사실을 인지하고 투자할 수 있도록 온라인 화면에 구축하여야 한다.
④ 온라인 펀드 판매를 위해 추천펀드를 제시하고자 하는 경우에는 추천펀드의 선정주기·선정절차·선정기준 등을 구체적으로 명시하거나 추천펀드별로 정량적 또는 정성적 근거를 기재할 필요가 있다.

42. 금융투자상품의 위험도(위험등급) 분류에 대한 설명으로 바르지 않은 것은?

① 일반금융소비자에게 판매되는 투자성상품의 경우 금융상품을 판매하는 회사가 정하는 위험등급을 금융소비자에게 설명하도록 의무화하고 있다.
② 금융투자상품의 위험도는 투자자 성향 분류 단계 및 실제 투자자 성향 분포를 감안하여 최소 6단계 이상으로 분류한다.
③ 1등급을 가장 높은 위험으로 하되, 그 수가 커질수록 위험도가 낮아질 수 있도록 구성한다.
④ 위험등급은 해당 금융상품을 판매하는 시점에 1회 산출하는 것을 원칙으로 하되, 수시 판매 및 환매가 가능한 상품의 경우 월 1회 등급을 재산정한다.

43. 방문판매 시 기본 금지행위가 아닌 것은?

① 고객으로부터 현금을 수취하는 행위
② 고객을 대리하여 계약을 체결하거나, 고객으로부터 매매권한을 위탁받는 행위
③ 야간(오후 9시 ~ 다음날 오전 9시)에 고객에게 방문하여 방문판매등을 하는 행위(고객이 요청하는 경우 제외)
④ 청약의 철회에 대한 사항을 안내하지 않거나, 고객이 이를 행사하지 못하도록 서면 등을 발송하는 것을 방해하는 행위

44. 재산상 이익 제공 행위 금지에 해당하지 않는 것은?

① 판매상품의 가격이나 수수료를 임의로 할인하는 행위
② 판매회사의 변경 또는 변경에 따른 이동액을 조건으로 하여 재산상 이익을 제공하는 행위
③ 대출성 상품의 경우 대출원금 또는 발생이자 등에 대해 일부 또는 전부를 부담하거나 부담하기로 약속하는 행위
④ 경제적 가치가 3만원을 초과하는 물품, 식사, 신유형상품권, 10만원을 초과하는 경조사비 및 조화,화환 등을 제공하는 행위

이 시험문제의 저작권은 토마토패스에 있습니다.

45. 투자권유대행인의 금지행위가 아닌 것은?

① 투자자를 대신하여 계약을 체결하는 행위
② 투자권유와 관련하여 자료나 홍보물 등을 배포하거나 사용하는 행위
③ 위탁계약을 체결한 회사가 발행한 주식의 매수 또는 매도를 권유하는 행위
④ 둘 이상의 회사와 투자권유 위탁계약을 체결하는 행위

46. 회사에 등록된 전체 투자권유대행인이 공동으로 사용할 수 있는 별도공간에 대한 준수사항으로 맞지 않은 것은?

① 해당 공간은 임직원이 사용하는 공간과 분리되어야 한다.
② 지점 관리자에 의한 통제가 용이한 장소에 위치하여야 한다.
③ 지점내 공간일 경우 투자자가 투자권유대행인이 공동으로 사용하는 공용공간임을 인지할 수 있는 명패를 외부에 부착해야 한다.
④ 해당 공간에서는 투자권유대행인 본인계좌 이외에는 금융투자상품의 매매주문이 나갈 수 없으나, 개인 컴퓨터 비치는 허용된다.

47. 다음 중 청약의 철회에 대한 설명으로 옳지 않은 것은?

① 금융소비자는 투자성 상품 중 청약철회가 가능한 대상상품에 대해 계약서류를 제공받은 날 또는 계약체결일로부터 7영업일 내에 청약의 철회를 할 수 있다.
② 금융소비자가 서면, 전자우편, 휴대전화 문자메시지 등의 방법으로 동 계약의 청약에 대한 철회 의사를 표시하는 경우 금융회사는 이를 수락하여야 한다.
③ 고난도투자일임계약 또는 고난도 금전신탁계약에 대해서 청약철회기간을 산정할 때에는 숙려기간을 제외하고 계산한다.
④ 청약철회의 효력은 금융소비자가 서면 등을 발송한 때 효력이 발생하므로 금융소비자는 서면 등을 발송한 때에는 지체없이 발송사실을 금융회사에 알려야 한다

48. 투자권유대행인의 투자권유 유의사항이다. 가장 거리가 먼 것은?

① 거짓의 내용을 알리거나 불확실한 내용을 단정하면서 투자권유를 해서는 안 된다.
② 일반금융소비자로부터 투자권유의 요청을 받지 않고 방문·전화 등 실시간 대화의 방법을 이용하는 행위를 할 수 없는데, 이는 장외파생상품만을 대상으로 적용된다.
③ 투자권유를 받는 자가 이를 거부하는 의사표시를 한 후 1개월이 지난 후에 다시 투자권유를 하는 것은 금지대상이 아니다.
④ 투자권유를 받는 자가 이를 거부하는 의사표시를 하였다 하더라도 다른 종류의 금융투자상품을 권유하는 것은 금지대상이 아니다.

49. 위법 계약의 해지에 대한 설명으로 맞지 않는 것은?

① 금융소비자는 위법계약임을 안 날로부터 1년 이내에 해당 계약의 해지를 요구할 수 있다.
② '안 날로부터 1년'이라는 위법계약해지 요청가능기한은 해당 계약의 체결일로부터 3년 이내의 범위 내에 있어야 한다.
③ 금융회사는 해지를 요구받은 날로부터 10일 이내에 수락여부를 통지해야 한다.
④ 금융회사는 위법계약에 대한 해지를 수락하여 해당 계약이 해지된 경우 수수료, 위약금 등의 비용을 청구할 수 없다.

50. 고객관리에 대한 설명으로 맞지 않은 것은?

① 시장 성장이 둔화되고 성숙단계로 진입하였다.
② 고객의 욕구가 개별화되고 다양화되었다.
③ CRM의 영역으로는 고객 유지, 고객 확보, 고객 개발이 있다.
④ 시장점유율이란 고객의 총 운용 가능한 가용자금 중 해당 금융기관이 보유하는 금액의 비율을 의미한다.

제2과목 [펀드투자] 펀드의 구성·이해 [16문항]

51. 자본시장법상 집합투자기구의 등록 요건으로 가장 거리가 먼 것은?

① 집합투자업자, 신탁업자, 투자매매업자·투자중개업자 등이 업무정지 기간 중에 있지 아니할 것
② 투자회사의 경우 감독이사가 적격요건을 갖추고 있고 자본금이 5천만원 이상일 것
③ 집합투자규약이 법령을 위반하거나 투자자의 이익을 명백하게 침해하지 않을 것
④ 집합투자기구가 법에 따라 적법하게 설정·설립 되었을 것

52. 자본시장법상 종류형 집합투자기구에 대한 설명으로 가장 올바른 것은?

① 투자자에게 다양한 자산과 투자전략을 가진 투자기구 간에 교체투자를 가능하게 해 준다.
② 투자자는 종류형 집합투자기구의 종류 간 전환으로 투자기구 포트폴리오가 변하게 된다.
③ 종류의 수는 5개 이내로 제한된다.
④ 이미 만들어진 비종류형 집합투자기구를 종류형 집합투자기구로 전환할 수 있다.

이 시험문제의 저작권은 토마토패스에 있습니다.

53. 자본시장법상 사모집합투자기구에 대한 설명으로 가장 거리가 먼 것은?

① 환매금지형 집합투자기구도 집합투자증권의 상장의구가 없다.
② 다른 사모집합투자기구의 집합투자증권에 투자할 수 있다.
③ 자산운용보고서의 작성 및 제공의무는 공모집합투자기구와 동일하다.
④ 파생상품 매매에 따른 위험평가액은 각 사모집합투자기구 순자산총액의 400%까지 가능하다.

54. 자본시장법상 집합투자증권의 일괄신고서에 대한 설명으로 올바른 것으로만 모두 묶은 것은?

㉠ 개방형 집합투자증권을 대상으로 한다. ㉡ 일괄신고서를 제출한 집합투자증권은 발행예정기간 중 3회 이상 증권을 발행해야 한다. ㉢ 발행예정기간 종료 전까지 정정신고서에 의해 발행예정금액의 정정은 가능하나 어떠한 경우에도 발행예정기간의 정정은 불가능하다.

① ㉠, ㉡
② ㉠, ㉢
③ ㉡, ㉢
④ ㉠, ㉡, ㉢

55. 자본시장법상 집합투자업자가 금융위원회의 승인없이 투자신탁을 해지할 수 있는 경우로 가장 거리가 먼 것은?

① 수익자 전원이 동의한 경우
② 수익증권 전부에 대한 환매의 청구가 발생한 경우
③ 사모집합투자기구가 아닌 개방형 투자신탁으로 설정한 후 6개월이 되는 날에 원본액이 50억원 미만인 경우
④ 사모집합투자기구가 아닌 추가형 투자신탁을 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우

56. 펀드의 추가설정 여부에 따른 분류로 가장 올바른 것은?

① 개방형펀드, 단위형펀드
② 폐쇄형펀드, 추가형펀드
③ 추가형펀드, 단위형펀드
④ 추가형펀드, 개방형펀드

57. 자본시장법상 모자형 집합투자기구에 대한 설명으로 가장 거리가 먼 것은?

① 집합투자업자의 운용의 효율성을 위해 도입된 제도이다.
② 자집합투자기구의 집합투자증권을 투자자에게 매각한다.
③ 자집합투자기구와 모집합투자기구의 집합투자재산을 운용하는 집합투자업자가 동일해야 한다.
④ 자집합투자기구가 모집합투자기구의 집합투자증권 외의 다른 집합투자증권을 취득하는 것이 허용된다.

58. 일반적인 펀드 분류 중 대체투자상품으로 가장 거리가 먼 것은?

① SOC투자펀드
② 국내 주식형펀드
③ 헤지펀드
④ PEF(Ptivate Equity Fund)

59. 상장지수펀드(ETF)에 대한 설명으로 가장 거리가 먼 것은?

① 일반적으로 투자가가 원하는 가격과 시간에 시장에서 매매할 수 있다.
② 개방형 집합투자기구이나 30일 이내에 증권시장에 상장의무가 있다.
③ 자산운용보고서 제공의무는 없으나, 이해관계인 간 거래가 제한된다.
④ 일반적인 집합투자기구와 달리 유통시장과 발생시장이 존재한다.

60. 자본시장법상 집합투자기구의 유형으로 가정 거리가 먼 것은?

① 부동산 집합투자기구
② 혼합자산 집합투자기구
③ 특별자산 집합투자기구
④ 파생생품 집합투자기구

61. 다음 중 부동산펀드에서 투자 가능한 부동산과 관련된 권리로서 자본시장법에서 명시적으로 규정하고 있지 않은 것은?

① 지역권
② 임차권
③ 저당권
④ 분양권

62. 자본시장법상 설정 시 집합투자업자가 집합투자규약으로 신탁계약서를 작성해야 하는 부동산펀드는?

① 부동산투자회사
② 부동산투자조합
③ 부동산투자합자회사
④ 부동산투자신탁

63. 자본시장법상 파생결합증권에 대한 설명으로 가장 거리가 먼 것은?

① 기초자산가격이 사전에 정한 조건을 충족할 때에는 중도상환도 가능하다.
② 파생결합증권은 기초자산의 가격 등에 연계하여 미리 정해진 방법에 따라 지급금액이 결정되는 권리를 표창한다.
③ 파생결합증권의 기초자산은 개별 주식이나 주가지수외에 금리, 환율, 일반 상품도 가능하다.
④ 파생상품에 주로 투자하므로 원본초과손실 가능성이 있다.

이 시험문제의 저작권은 토마토패스에 있습니다.

64. 특별자산펀드에 대한 설명으로 가장 거리가 먼 것은?

① 자본시장법은 특별자산펀드에서 투자할 수 있는 특별자산을 포괄주의에 의거 정의하고 있다.
② 특별자산펀드에서 투자하는 특별자산은 시가에 의해 평가하되, 평가일 현재 신뢰할 만한 시가가 없을 경우 공정가액으로 평가하여야 한다.
③ 통화, 신용위험 등 적정한 방법에 의해 평가 가능한 자산을 기초자산으로 하는 파생상품은 특별자산펀드의 운용대상이 될 수 없다.
④ 집합투자업자 등이 특별자산펀드를 공모로 설정하는 경우 원칙적으로 환매금지형펀드로 설정하여야 한다.

65. 신탁상품 판매 시 전문투자자인 고객의 경우에 적용하지 않아도 되는 절차로 가장 거리가 먼 것은?

① 투자자 유형분류
② 상품설명서 및 상담확인서 징구
③ 신탁상품 및 운용자산의 설명
④ 적합한 신탁상품과 운용자산의 선정 및 권유

66. 신탁법상 신탁계약에 대한 설명으로 가장 거리가 먼 것은?

① 일반적으로 신탁은 위탁자와 수탁자 간의 신탁계약에 의하여 설정된다.
② 신탁계약은 계약당사자인 위탁자와 수탁자에게만 그 효력이 있다.
③ 신탁의 성립을 위하여 위탁자로부터 수탁자에게로 신탁의 대상이 되는 재산의 이전이 있어야 한다.
④ 수익자는 수탁자의 신탁사무 처리에 대하여 감독할 권한을 가진다.

제2과목 [펀드투자] 펀드평가 [4문항]

67. 상대적 위험의 측정에 가장 적합하지 않은 위험지표는?

① 초과수익률
② VaR
③ 공분산
④ 베타

68. 펀드운용에 제약조건이 없는 경우에 사용할 수 있는 벤치마크로 가장 적합한 것은?

① 시장지수(market index)
② 스타일지수(style index)
③ 합성지수(synthsized index)
④ 섹터지수(sector index)

69. 위험지표중에서 '집합투자기구의 수익률이 벤치마크 수익률의 변동에 어느 정도 민감도를 가지고 있는가'를 나타내는 것은?

① 표준편차
② 베타
③ VaR(Value at Risk)
④ 추적오차

70. A펀드의 수익률이 5%, 무위험이자율이 2%, A펀드의 표준편차가 1%, 시장의 표준편차가 0.5%일 경우 샤프비율은 얼마인가?

① 2.0
② 3.0
③ 4.0
④ 5.0

제2과목 [펀드투자] 펀드의 투자관리 [10문항]

71. 자산배분전략에 대한 설명으로 가장 거리가 먼 것은?

① 전략적 자산배분은 기대수익률과 투자위험을 고려하여 장기적으로 적합한 자산별 투자비율을 정한다.
② 전술적 자산배분은 자산군의 가격변동이 있을 것으로 예상되는 경우 단기적 관점에서 사전적으로 자산구성을 변화시킨다.
③ 전략적, 전술적 자산배분전략은 모두 수시로 고평가 자산을 매도하고 저평가 자산을 매수한다.
④ 포트폴리오 보험전략은 미리 설정한 수익을 달성하면서 동시에 주가상승에 따른 이익에도 참여할 수 있도록 하는 전략이다.

72. 벤치마크의 세 가지 조건에 해당하지 않은 것은?

① 벤치마크의 운용성과를 운용자가 측정하는 것이 가능해야 한다.
② 적용되는 자산의 바람직한 운용상을 표현하고 있어야 한다.
③ 벤치마크 운용 전에 구체적인 내용을 명확히 해야 한다.
④ 집합투자업자의 운용스타일 및 성향과 일치해야 한다.

73. 다음 중 투자관리에 대한 설명으로 바르지 않은 것은?

① 통합적 투자관리는 보통 Bottom-up 방식으로 한다.
② Top-down 방식이란 자산배분이 이루어진 다음에 종목을 선정하는 방식이다.
③ 투자관리 3요소에는 자산배분의 방법, 개별종목 선택, 투자시점의 선택이 있다.
④ 통합적 투자관리 절차는 투자목표 설정 - 자산배분 - 개별종목 선택 - 포트폴리오 수정 및 사후통제이다.

이 시험문제의 저작권은 토마토패스에 있습니다.

74. 다음 중 전략적 자산배분의 실행방법으로 거리가 먼 것은?

① 시장가치 접근방법
② 위험-수익화 최적화 방법
③ 포뮬러 플랜
④ 다른 유사한 기관투자가의 자산배분을 모방

75. 자산배분전략을 수정하는 방법 중 다음 내용에 해당하는 것은?

> · 상황변화가 있을 경우 자산 포트폴리오가 갖는 원래의 특성을 그대로 유지하고자 하는 것
> · 자산집단의 상대가격변동에 따른 투자비율의 변화를 원래 비율로 환원시키는 것

① 포뮬러 플랜
② 포트폴리오 보험
③ 포트폴리오 리밸런싱
④ 포트폴리오 업그레이딩

76. 주식 A, B, C에 대한 증권분석 결과 아래 표처럼 호경기, 정상, 불경기의 세 가지 상황에서 예상 투자수익률이 추정되었다면, A, B, C의 기대수익률로 옳은 것은?

상황	확률	주식A	주식B	주식C
호경기	0.2%	80%	50%	20%
정 상	0.5%	10%	20%	20%
불경기	0.3%	-50%	-30%	10%

	A	B	C
①	6%	12%	15%
②	6%	11%	17%
③	7%	12%	15%
④	7%	11%	17%

77. 다음 중 내부수익률을 뜻하는 것은?

① 총투자수입을 기초로 투자금액으로 나누어서 계산하는 수익률이다.
② 중도현금흐름이 재투자되어 증식되는 것을 감안한 평균수익률의 계산방식이다.
③ 현금유출액의 현재가치와 현금유입액의 현재가치를 일치시키는 할인율이며, 기간별 상이한 투자금액에 가중치가 주어져 계산되므로 금액가중평균수익률이라고도 한다.
④ 기간별 투자금액의 크기를 고려하지 않고 기간에만 가중치가 주어져 계산되는 수익률인데, 시간가중평균수익율이라고도 한다.

78. 전략적 자산배분의 이론적 배경과 가장 거리가 먼 것은?

① 마코위츠의 포트폴리오 이론에 근거를 하고 있다.
② 효율적 투자기회선 상의 최적증권에 투자하는 것을 목표로 하고 있다.
③ 정해진 위험수준하에서 가장 높은 수익을 달성하는 포트폴리오를 효율적 포트폴리오라고 한다.
④ 증권시장의 과잉반응현상을 이용하는 전략이다.

79. 기대수익률의 측정방법 중 펀더멘털 분석법에 대한 설명으로 가장 올바른 것은?

① 과거 시계열자료를 토대로 각 자산별 리스크 프리미엄을 반영한다.
② 자산집단의 과거 장기간 수익률을 분석하여 미래수익률로 사용한다.
③ 여러 경제변수의 상관관계를 고려하여 시뮬레이션을 실행한다.
④ 시장참여자들 간의 공통적인 미래수익률에 대한 추정치를 사용한다.

80. 다음 ( )안에 들어갈 단어를 묶음 것은?

> 증권시장의 전반의 공통적 요인에 의해서 야기되는 위험을 ( )위험이라고 하며, 종목 수가 증가함에 따라 감소하는 위험은 기업고유요인에 의해 야기되는 위험으로서 기업고유위험을 ( )위험이라고 한다.

① 체계적, 비체계적
② 체계적, 분산불능
③ 비체계적, 체계적
④ 비체계적, 분산가능

제3과목 [부동산펀드] 부동산펀드 법규 [5문항]

81. 자본시장법상 부동산펀드의 요건을 충족하기 위해 펀드재산의 100분의 50을 초과하여 투자해야 하는 투자대상으로 가장 거리가 먼 것은?

① 부동산을 기초자산으로 하는 파생상품
② 부동산 관리와 관련된 법인에 대한 대출
③ 부동산이 펀드재산의 100분의 50 이상을 차지하는 경우의 그 집합투자증권
④ 부동산투자회사법에 따른 부동산투자회사가 발행한 주식

82. 자본시장법상 부동산펀드에 대한 설명으로 가장 거리가 먼 것은?

① 공모부동산펀드의 집합투자업자 또는 투자자는 해당 부동산펀드에 금전만으로 자금을 납입하여야 한다.
② 사모부동산펀드의 집합투자업자 또는 투자자는 특정한 경우, 금전이 아닌 부동산으로도 자금을 납입할 수 있다.
③ 부동산운용전문인력이 부동산 운용업무를 수행해야 한다.
④ 부동산펀드는 공모, 사모 관계없이 증권시장에 상장하여야 한다.

이 시험문제의 저작권은 토마토패스에 있습니다.

83. 부동산펀드의 분류와 관련된 설명으로 가장 거리가 먼 것은?

① 단위형 부동산펀드는 최초 설정된 이후에는 추가설정이 언제든지 가능하다.
② 자본시장법에서는 폐쇄형 부동산펀드만 허용하고 있다.
③ 사모펀드는 사모로 발행하는 펀드로 일반투자자의 총수가 49인 이하인 펀드이다.
④ 액티브형 부동산펀드는 부동산 관련 인덱스 대비 더 높은 수익을 목적으로 한다.

84. 다음은 부동산펀드의 부동산 처분 제한에 관한 설명이다. ㉠ ~ ㉢에 알맞은 것은?

> 원칙적으로 부동산펀드에서 취득한 국내에 있는 부동산 중 '주택법'에 따른 주택은 (㉠)이내, '주택법'에 따른 주택에 해당하지 않는 부동산은 (㉡)이내, 국외에 있는 부동산은 (㉢)이내에 부동산을 처분할 수 없다.

① ㉠ 1년, ㉡, 1년 ㉢ 집합투자규약이 정하는 기간
② ㉠ 1년, ㉡, 2년 ㉢ 집합투자규약이 정하는 기간
③ ㉠ 2년, ㉡, 1년 ㉢ 6개월
④ ㉠ 2년, ㉡, 2년 ㉢ 6개월

85. 자본시장법상 부동산펀드의 운용특례와 관련된 사항이다. 빈칸을 옳게 연결한 것은?

> 집합투자업자는 사업계획서를 작성하여 '부동산 가격공시에 관한 법률' 등에 따라 ( )로부터 그 사업계획서가 적정한지의 여부에 대해서 확인을 받아야 한다.

① 신탁업자 ② 집합투자업자
③ 감정평가업자 ④ 일반사무관리회사

제3과목 [부동산펀드] 부동산펀드 영업실무 [15문항]

86. 프로젝트 파이낸싱(PF)의 특징에 대한 설명으로 가장 거리가 먼 것은?

① 비소구금융의 특징을 가진다.
② 부내금융(on-balance)의 성격을 가진다.
③ 다양한 주체가 참여할 수 있으며 위험배분이 가능하다.
④ 담보 또는 신용에 의존하는 기업금융방식에 비해 자금공급 규모가 큰 것이 일반적이다.

87. 실물형 부동산펀드의 종류로 가장 거리가 먼 것은?

① 경공매부동산을 취득한 후 해당 부동산의 가격이 상승할 때 매각하기 위한 목적의 부동산펀드
② 오피스빌딩을 취득하여 임대한 후 임대소득을 획득하기 위한 목적의 부동산 펀드
③ 낡은 상가 건물을 취득하여 이를 개량함으로서 자산가치를 증대시킨 다음 매각하기 위한 목적의 부동산 펀드
④ 수익형부동산 실물을 매입하고 임대하여 임대수익을 주 수입원으로 하는 리츠(REITs)의 발행주식에 투자하여 배당을 받고자 하는 펀드

88. 자본시장법상 증권형 부동산펀드의 요건을 충족하기 위해 펀드 재산의 100분의 50을 초과하여 투자해야 하는 부동산 관련 증권으로 올바른 것으로만 모두 묶은 것은?

> ㉠ 부동산투자목적회사가 발행한 지분증권
> ㉡ 부동산개발회사가 발행한 증권
> ㉢ 부동산 개발 시행법인이 발행한 주식

① ㉠, ㉡ ② ㉡, ㉢
③ ㉠, ㉢ ④ ㉠, ㉡, ㉢

89. 임대형 부동산펀드에 대한 주요점검사항으로 가장 거리가 먼 것은?

① 공실률에 영향을 미치는 경제상황
② 임대료와 향후 임대료 추이
③ 대출금의 회수 가능성
④ 투자대상 부동산의 향후 매각 가능성

90. 해외투자부동산펀드의 필요성에 대한 설명으로 가장 거리가 먼 것은?

① 국내 부동산에 대한 집중투자위험을 회피할 수 있다.
② 다양한 투자기회를 추구하는 투자자의 욕구를 충족시킬 수 있다.
③ 국가 간 부동산가격의 양(+)의 상관관계가 높아 분산투자의 효과를 얻을 수 있다.
④ 국내의 공적연금 또는 연금펀드 등에서 안정적이고 장기적인 자산운용을 위해 국내 부동산 및 해외 부동산에 투자할 필요성이 있다.

91. 부동산 수요에 미치는 영향에 대한 일반적인 설명으로 가장 거리가 먼 것은?

① 인구가 증가하면 부동산의 수요도 증가한다.
② A부동산과 B부동산이 대체관계에 있는 경우, A부동산의 가격이 상승하면 B부동산의 수요가 증가한다.
③ 부동산 가격이 상승할 것으로 기대되면 수요가 증가한다.
④ 금리가 인상되면 부동산 수요가 증가한다.

이 시험문제의 저작권은 토마토패스에 있습니다.

92. 거시경제변수와 부동산시장과의 관계에 대한 일반적인 설명으로 가장 거리가 먼 것은?

① 경제가 성장하면 부동산에 대한 임대수요가 증가하고 부동산의 매매가격도 상승하게 될 것이다.
② 통화량이 증가하면 물가가 하락하고 부동산의 가격도 하락할 것이다.
③ 주가가 상승하면 일정한 시차를 두고 부동산의 가격이 상승하는 경향이 있다.
④ 부동산 가격이 상승하면 자산효과로 인해 소비가 증가하게 될 것이다.

93. 부동산시장의 특성으로 가장 거리가 먼 것은?

① 부동산시장에 참여하는 수요자와 공급자는 일반적으로 상당히 제약되어 있다.
② 부동산의 고유한 특성 중 하나인 위치의 고정성으로 인해 부동산시장은 원천적으로 지역성을 띠고 있다.
③ 인터넷의 발달로 인해 부동산시장에서의 정보비대칭성은 주식시장 수준으로 크게 완화되었다.
④ 부동산 거래에 따른 거래비용이 주식 및 채권 등 다른 자산에 비해 높은편이다.

94. 대출형부동산펀드의 위험요인 점검에 대한 설명으로 가장 거리가 먼 것은?

① 토지비는 주변시세 및 사업비에서 차지하는 비중이 적절한 수준인지를 검토한다.
② 공사비는 시공사와의 공사도급계약서를 확인하여 공사범위나 공사비 지급방법 등에 불리한 사항이 없는지를 확인한다.
③ 대출을 실행하는 시점에서 분양률은 추정치이기 때문에 매우 큰 위험요소에 해당한다.
④ 사업이익이 높으면 부동산 개발사업 관련 채권회수가 어려워진다.

95. 임대형부동산펀드에 대한 설명으로 가장 올바른 것은?

① 부동산의 매입가격은 감정평가금액만을 고려하여 결정한다.
② 건설중인 부동산을 매입하는 경우에는 가급적 잔금비율을 줄여 건축기간 중 발생하는 위험에 노출되는 금액을 최소화한다.
③ 주요 임차인과의 임대계약은 가급적 장기로 체결해 임대수입 변동가능성을 최소화한다.
④ 임대형부동산펀드는 사업초기의 위험이 가장 높으며, 매각시점의 위험은 가장 낮다.

96. 정부의 부동산정책과 그 수단을 연결한 것으로 가장 거리가 먼 것은?

① 수요정책 - LTV나 DTI를 통한 대출규모의 조절
② 공급정책 - 지역과 지구 지정을 통한 용도 또는 밀도의 통제
③ 가격정책 - 분양가 상한제의 실시
④ 조세정책 - 일정 수준 이하 소득의 임차인에 대한 임대료 보조

97. 경·공매형 부동산펀드의 리스크에 대한 설명으로 가장 거리가 먼 것은?

① 초기 입찰가격을 높게 설정하면 펀드수익률의 저하를 초래할 수 있다.
② 명도 지연 또는 불완전한 권리 취득 등 법률적 위험이 존재할 수 있다.
③ 펀드의 규모가 너무 크면 상당기간 미운용자금의 비중이 높아 펀드수익률이 낮게 형성될 가능성이 크다.
④ 아파트나 소규모 경매는 일반인의 참여가 용이하여 투자자산이 소규모 다수일 경우 펀드수익률을 높일 수 있다.

98. 경·공매형 부동산펀드의 주요 점검사항으로 거리가 먼 것은?

① 펀드만기시점의 부동산시장환경 및 부동산가격동향
② 펀드규모의 적정성 여부
③ 펀드관련비용의 적정성 여부
④ 부동산운용전문인력의 전문성 보유 여부

99. 다음 내용은 부동산 경기변동의 4국면 중 어디에 해당하는가?

> · 부동산시장에서 매도인우위의 시장에서 매수인우위의 시장으로 전환하는 분위기가 나타난다.
> · 이 국면이 장기화되면 부동산시장의 공실률이 점차 늘어난다.

① 회복기
② 호황기
③ 후퇴기
④ 불황기

100. 다음에서 설명하고 있는 부동산펀드의 투자전략은?

> · 부동산 개량이나 일정수준의 재개발투자를 실행하고 시장이 좋을 때 되파는 전략을 사용한다.
> · 전통적으로 관리방법의 변경이나 물리적 개선 등을 수행하며, 그러한 개선 작업을 통해 임대수익의 제고를 추구한다.

① 핵심전략(Core)전략
② 핵심플러스(Core-plus)전략
③ 가치부가(Value added)전략
④ 기회추구(Oppotunistic)전략

< 펀드투자권유대행인 합격을 기원합니다 >

이 시험문제의 저작권은 토마토패스에 있습니다.