펀드투자권유대행인 자격시험

제4회 모의고사

수험번호 : [ ] 성명 : [ ]

인카금융서비스

문 항 수 : 100문항
응시시간 : 120분

제1과목 투자권유 법규(금융소비자보호법 포함) [13문항]

1. 집합투자의 속성에 해당되지 않은?

① 집단성
② 직접성
③ 실적배당의 원칙
④ 펀드자산의 분리

2. 투작신탁의 3면 관계를 잘못 설명한 것은

① 투자신탁은 위탁자(집합투자업자)와 수익자(투자자) 간의 신탁계약을 통해 설정한다.
② 위탁자(집합투자업자)는 펀드의 설정·해지와 자산을 운용·지시한다.
③ 수익자(투자자)는 위탁자가 설정한 펀드에 투자를 하지만 운용지시는 할 수 없다.
④ 수탁자(신탁업자·자산보관업자)는 펀드재산의 보관과 위탁자의 운용지시에 따른 자산의 취득·처분, 투자결과를 투자자에게 배분한다.

3. 집합투자증권의 투자권유와 관련하여, <보기>의 내용에 해당하는 자본시장법상의 규정은 무엇인가?

> 금융투자업자는 일반투자자에게 투자권유를 하지 않고 자본시장법상의 파생상품 등을 판매하려는 경우에는 면담·질문 등을 통하여 일반투자자의 투자목적·재산상황 및 투자경험 등의 정보를 파악해야 한다.

① 적합성의 원칙
② 적정성의 원칙
③ 신의성실의 원칙
④ 준법감시제도

4. 집합투자업자의 업무에 속하지 않는 것은?

① 투자신탁의 설정·해지
② 투자신탁재산의 운용 및 운용지시
③ 투자신탁재산의 보관 및 관리
④ 수익증권 및 투자설명서 발행

5. 투자회사의 구조애 대한 설명이다. 적절하지 않은 것은?

① 투자회사는 주식회사이지만 투자업무 이외의 업무는 할 수 없다.
② 투자회사는 신탁업자가 발기인이 되어 주식회사를 설립한다.
③ 투자회사는 집합투자기구를 구성하는 원리에 있어서 투자신탁과 동일하나 설정·설립의 법적인 근거가 다르다.
④ 투자회사는 법적으로 주식회사이지만 집합적·간접적 투자의 수단으로서 존재하므로 일반적인 주식회사와는 달리 실체가 없는 서류상의 회사이다.

6. 다음 중 사전에 수익자총회의 의결을 거져야 하는 사항에 해당하지 않는 것은?

① 자산의 운용·보관 등에 따르는 보수의 지급
② 운용보수·수탁보수 등 보수 기타 수수료의 인상
③ 집합투자업자 또는 신탁업자의 변경
④ 환매대금 지급일의 연장

7. 투자설명서에 대한 설명이다. 옳은 것은?

① 투자설명서는 법정투자권유 문서이므로 공모, 사모 모두 투자설명서의 교부 없이 모집 또는 매출을 할 수 없다.
② 모든 투자설명서는 증권신고서 효력이 발생한 후에 사용할 수 있다.
③ 증권신고서와 투자설명서는 원칙적으로 내용도 같고 그 교부목적도 같다.
④ 투자설명서는 최초 투자설명서를 제출한 이후에 매년 1회 이상 정기적으로 투자설명서를 갱신해야 한다.

8. 빈칸을 바르게 연결한 것은?

> MMF를 판매한 판매업자가 해당 MMF 판매규모의 100분의 ( ) 에 상당하는 금액 또는 금융위가 정하여 고시하는 금액 ( ) 중 큰 금액의 범위 내에서, 개인투자자로부터 환매청구일에 공고한 기준가격으로 환매청구일에 그 집합투자증권을 매수하는 경우에는 자기거래를 할 수 있다.

① 5, 50억원
② 5, 100억원
③ 10, 50억원
④ 10, 100억원

이 시험문제의 저작권은 토마토패스에 있습니다. 저작권법에 의해 보호받는 저작물이므로 전재와 복제는 금지되며, 이를 어길시 저작권법에 의거 처벌될 수 있습니다.

9. 다음은 집합투자재산의 일부환매연기에 대한 설명이다. 잘못된 것은?

① 투자신탁 등은 집합투자재산의 일부가 자본시장법의 환매연기 사유에 해당될 경우 그 일부에 대해서 환매를 연기할 수 있다.
② 집합투자재산의 일부에 대해서 환매를 연기할 경우 나머지에 대해서는 투자자 지분에 따라 환매에 응할 수 있다.
③ 투자신탁 등은 집합투자재산의 일부에 대해서 환매를 연기할 경우 연기된 집합투자재산만으로 별도의 집합투자기구를 설정·설립할 수 있는데 이때 금전납입의 방식으로 해야 한다.
④ 투자신탁 등은 집합투자재산의 일부로 별도의 집합투자기구를 설정·설립한 경우에는 정상자산(연기된 일부를 제외한 나머지 자산)으로 구성된 집합투자기구의 집합투자증권을 계속하여 발행·판매·환매할 수 있다.

10. 외국집합투자업자의 등록요건이다. 잘못된 것은?

① 최근 사업연도 말 현재의 자산운용규모가 1조원 이상일 것
② 국내에 판매하려는 외국집합투자기구의 종류에 따라 집합투자업 인가업무 단위별 최저 가기자본 이상일 것
③ 최근 3년간 본국 또는 국내감독기관으로부터 업무정지 이상에 해당되는 행정처분을 받거나 벌금형 이상에 상당하는 형사처벌을 받은 사실이 없을 것
④ 적격 연락책임자(집합투자업자, 판매회사, 회계법인 등)를 국외에 둘 것

11. 금융소비자보호법상 설명의무에 대한 설명으로 틀린 것은?

① 일반금융소비자에게 금융상품 계약체결을 권유하거나 설명을 요청하는 경우 상품의 중요한 사항을 설명해야 한다.
② 설명한 내용과 실제 설명서 내용이 같다는 사실을 서명 등을 통해 확인할 의무가 있다.
③ 대리인에게 설명하는 경우에는 전문금융소비자 여부는 대리인 기준, 설명의무 이행여부는 본인 기준으로 판단한다.
④ 금융소비자의 의사와 관계없이 설명서를 교부하는 것이 원칙이다.

12. 방문(전화권유)판매규제에 대한 설명으로 옳지 않은 것은?

① 금융소비자로부터 요청받지 아니하고 방문·전화 등 실시간 대화의 방법을 이용하는 행위를 부당행위로 규정하고 있다.
② 투자권유를 하기 전에 금융소비자의 개인정보 취득경로, 권유하려는 금융상품의 종류·내용 등을 금융소비자에게 미리 안내하고 해당 금융소비자가 투자권유를 받을 의사를 표시한 경우에는 초청을 받은 권유로 본다.
③ 일반금융소비자에게 사전 안내가 불가한 상품은 고난도금융투자상품, 고난도금전신탁계약, 고난도투자일임계약, 사모펀드, 장내파생상품, 장외파생상품 등이 있다.
④ 전문금융소비자에게 사전 안내가 불가한 상품은 장내파생상품, 장외파생상품이 있다.

13. 금융소비자보호법상 판매원칙 위반 시 제재강화와 관련이 없는 것은?

① 금융상품판매업자가 5대 판매규제(광고규제 위반은 제외) 시 금융소비자가 일정기간 내 계약해지요구가 가능하다.
② 계약해지 요구 시 장래에 대해 소멸하며, 고객에게 해지비용(수수료, 위약금 등)을 요구할 수 없다.
③ 소비자의 재산상 현저한 피해가 발생할 우려가 있다고 명백히 인정되는 경우에는 금융감독원이 금융상품 계약체결 제한·금지를 할 수 있다.
④ 주요 판매원칙(적합성, 적정성 제외 4가지) 위반 시 관련 수입 등(투자성상품은 투자액, 대출성상품은 대출금)의 50%까지 과징금을 부과할 수 있다.

제1과목 직무윤리 · 투자자분쟁예방 [14문항]

14. 직무윤리는 투자관련 직무에 종사하는 일체의 자를 대상으로 하는데, 여기서 '일체의 자'를 모두 묶은 것은?

㉠ 회사와 정식으로 고용관계에 있지 않은 자
㉡ 무보수로 일하는 자
㉢ 투자권유자문인력 등의 관련 전문자격을 소유하고 있지 않으나 관련업무에 실질적으로 종사하는 자
㉣ 아무런 계약관계가 없는 잠재적 고객을 대상으로 투자관련 직무를 수행하는 자

① ㉠, ㉡
② ㉠, ㉡
③ ㉠, ㉢, ㉣
④ ㉠, ㉡, ㉢, ㉣

15. 신의성실원칙에 대한 설명이다. 가장 거리가 먼 것은?

① 권리의 행사와 의무를 이행함에 있어서 행위준칙이 된다.
② 법률관계를 해석함에 있어서 해석상의 지침이 된다.
③ 법규의 형식적 적용에 의해 야기되는 불합리와 오류를 시정하는 역할을 한다.
④ 신의칙 위반은 강행법규 위반은 아니기 때문에, 권리행사가 신의칙에 반하는 경우라도 법률효과가 인정될 수 있다.

16. 직무윤리의 2개 기본원칙이 법률적인 의무로 구체화된 것은?

① 이해상충 방지의무, 금융소비자 보호 의무
② 이해상충 방지의무, 신임의무
③ 금융소비자 보호 의무, 신임의무
④ 신임의무, 설명의무

이 시험문제의 저작권은 토마토패스에 있습니다. 저작권법에 의해 보호받는 저작물이므로 전재와 복제는 금지되며, 이를 어길시 저작권법에 의거 처벌될 수 있습니다.

17. 이해상충 방지체계에 대한 설명이다. 가장 거리가 먼 것은?

① 금융투자업자는 고객과의 이해상충이 발생하지 않도록, 이해상충이 발생할 가능성을 파악하고 내부통제기준에 따라 적절히 관리해야 한다.
② 금융투자업자는 이해상충발생 가능성을 파악·평가한 결과, 이해상충발생 가능성이 인정되면 먼저 해당 투자자에게 그 사실을 알려야 한다.
③ 금융투자업자는 이해상충발생 가능성이 있을 경우, 투자자보호에 문제가 없는 수준까지 이해상충발생 가능성을 낮춘 후에 매매 또는 그 밖의 거래를 할 수 있다.
④ 금융투자업자는 이해상충발생 가능성이 있을 경우, 투자자보호에 문제가 없는 수준까지 이해상충발생 가능성을 낮출 수 없는 경우에는 준법감시인의 사전승인을 받아 매매 또는 그 밖의 거래를 할 수 있다.

18. 다음은 '주의의무'에 대한 설명이다. 잘못된 것은?

① 금융투자업종사자가 수행하는 업무에 대해 주의의무를 다했는가를 판단하는 것은 그 업무가 행해진 시점으로 하는 것이며, 결과론적으로 판단해서는 안 된다.
② 일반인 이상의 수준으로 주의를 기울여야 한다.
③ 주의는 업무수행에 필요한 관련된 모든 요소에 기울여야 하는 마음가짐이나 태도를 말하는 것으로써 사무처리의 대가가 유상일 경우에 한해서 적용된다.
④ 금융투자업자는 금융기관의 공공성으로 인하여 일반 주식회사에 비하여 더욱 높은 주의의무를 다할 것이 요구된다.

19. 금융소비자 보호하기 위해 상품 판매 단계에서 이행해야 하는 의무는?

① 상품개발 단계에서 금융소비자보호를 위한 부서의 의견 반영
② 불완전판매를 예방하기 위해 적정한 자격증확보와 보수교육의 이행
③ 요청하지 않은 투자권유의 금지, 부당한 투자권유의 금지 등 준수
④ 미스터리 쇼핑, 해피콜 서비스, 불완전판매 배상제도 등의 운영

20. 자본시장법상 제46조 적합성의 원칙과 관련하여 빈칸에 들어갈 수 없는 것은?

> 적합성 원칙은 KYC Rule로 파악한 고객의 정보를 토대로 하여 고객에게 적합하지 않은 금융투자상품을 권유할 수 없다는 (　　)뿐만 아니라, 고객의 투자성향에 맞는 가장 적합한 금융투자상품을 권유해야 한다는 (　　)까지를 포함한다. 단, 합리적인 근거 없이 투기적인 금융투자상품을 권유하는 (　　)는 적합성 원칙에 위배되는 것이다.

① 소극적 원칙
② 적극적 원칙
③ 과당매매(Excess Trading)
④ 과잉권유(Boiller Room)

21. 다음은 '합리적 근거의 제공 및 적정한 표시의무(자본시장법 제49조 부당권유의 금지와 관련된 규정)에 관한 설명이다. 잘못 설명된 것은?

① 고객의 의사결정에 중대한 영향을 미칠 수 있는 정보를 제공한 때에는 당해 사실 또는 정보의 출처(또는 정보제공자)를 밝힐 수 있어야 한다.
② 고객에게 제공하는 정보는 객관적인 사실과 미래의 예측을 포함한 담당자의 의견을 명확히 구분하여 제공해야 한다.
③ 고객에게 제안하는 투자안이 높은 수익률을 달성할 가능성이 매우 높은 상황에서 고객이 알면 오히려 수익률 달성에 도움이 되지 않는 중요한 사실이 있다면, 그 중요사실은 알리지 않아도 된다.
④ 투자권유를 위한 상담을 함에 있어서 어떠한 경우에도 미래의 투자수익률을 확약해서는 안 된다.

22. 손실보전 등의 금지조항(자본시장법 제55조)과 관련하여 예외적으로 허용되는 경우는?

① 투자자가 입을 손실의 전부 또는 일부를 보전하여 줄 것을 사전에 약속하는 행위
② 투자자가 입을 손실의 전부 또는 일부를 사후에 보전하여 주는 행위
③ 회사의 위법행위로 인하여 회사가 손해를 배상하는 행위
④ 투자자에게 일정한 이익을 사후에 제공하는 행위

23. 정보의 누설 및 부당이용 금지와 관련된 설명으로 틀린 것은?

① 금융투자업자는 직무상 알게 된 정보로서 외부에 공개되지 아니한 정보를 정당한 사유 없이 자기 또는 제3자의 이익을 위하여 이용하여서는 아니 된다.
② 회사는 신용정보 및 개인정보의 관리 및 보호에 관한 필요한 체계를 구축·운영해야 한다.
③ 회사는 금융상품 판매와 관련하여 금융소비자의 개인정보의 수집 및 활용이 필요할 경우 동의를 받고 그 목적에 부합하는 최대한의 정보를 수집·활용하여야 한다.
④ 고객정보는 선량한 관리자의 주의로써 관리하며, 당해 목적 이외에는 사용하지 아니하여야 한다.

24. 다음 비밀정보의 관리에 관한 사항 중 맞는 것은?

① 회사의 경영전략이나 새로운 상품 등에 관한 정보는 인쇄된 경우에 한하여 비밀정보로 본다.
② 정보차단벽이 설치된 부서에서 발생한 정보는 비밀정보로 간주되어야 한다.
③ 임직원이 회사를 퇴직한 경우 본인이 관리하던 고객정보는 향후 관계 유지를 위해 반출할 수 있다.
④ 특정한 정보가 비밀정보인지 불명확할 경우 부서장이 판단하여야 한다.

이 시험문제의 저작권은 토마토패스에 있습니다. 저작권법에 의해 보호받는 저작물이므로 전재와 복제는 금지되며, 이를 어길시 저작권법에 의거 처벌될 수 있습니다.

25. 다음 대외활동에 관한 설명 중 틀린 것은?

① 언론기관 접촉이 예정된 경우 예외 없이 관계부서와 반드시 사전협의하여야 한다.
② 회사가 최종 승인하지 않은 홍보물을 사전에 사용하는 행위는 금지된다.
③ 개인이 운영하는 블로그 등에 회사의 상품을 홍보하는 행위는 금지된다.
④ 사전승인절차에서는 대가로 지급받는 보수의 적절성도 같이 검토되어야 한다.

26. 다음 중 금융 분쟁에 대한 설명으로 틀린 것은?

① 금융투자 관련 분쟁은 주로 자본시장법령 등에서 부여하는 금융투자업자에게 부여하는 의무 이행 여부가 쟁점이 된다.
② 금융투자업 영위과정에서 거래관계가 수반되는 권리의무에 대한 상반된 주장이 분쟁이라는 형태로 도출된다.
③ 비록 금융업무 관련이라도 금융 관련 기관이 금융 관련 기관을 상대로 제기하는 분쟁은 금융 분쟁에 해당하지 않는다.
④ 금융소비자 등이 금융업무 등과 관련하여 이해관계 등이 발생함에 따라 금융관련 기관을 상대로 제기하는 분쟁이 금융 분쟁이다.

27. 다음 설명 중 가장 틀린 것은?

① 금융회사의 민원은 크게 금융업무와 관련된 금융 민원과 기타 민원으로 구분할 수 있다.
② 불완전판매는 통상 금융회사의 임직원 등이 금융상품을 판매할 때 금융소비자보호법상 규정하고 있는 완전판매절차를 준수하지 않아 발생하는 경우가 많다
③ 임의매매는 일부 경우에 대해 정당한 권한을 가진 금융소비자와 계약을 맺는 경우 허용된다.
④ 계약체결의 전자적 전송이나 처리과정에서 발생한 사고로 인해 금융소비자에게 손해가 발생한 경우 금융회사는 그 손해를 배상할 책임을 진다.

제1과목 펀드영업실무 [8문항]

28. 다음 중 표준투자권유준칙 중 투자권유를 희망하지 않는 투자자에 대한 판매 시 설명으로 적절하지 않은 것은?

① 투자권유를 희망하지 않는 투자자에 대하여는 투자자가 원하는 객관적인 정보만을 제공할 수 있다.
② 투자자가 투자권유를 받지 않고 스스로 금융투자상품을 정해서 거래하는 경우, '투자권유 희망 및 투자자정보 제공여부 확인' 내용이 포함된 확인서를 받은 뒤, 후속 판매절차를 진행할 수 있다.
③ 투자권유를 받지 않고 투자하고자 하는 투자자에게는 투자에 수반되는 주요 유의사항을 알릴 필요가 없다.
④ 투자자에게 파생상품등을 판매하려는 경우 투자권유를 하지 않더라도 투자자 종보를 파악하여야 한다.

29. 다음 중 표준투자권유준칙 중 투자자 정보 파악단계에 대한 설명으로 적절하지 않은 것은?

① 투자자 정보는 반드시 투자자가 자필로 작성할 필요는 없다.
② 투자자의 대리인으로부터 투자자 본인의 정보를 파악하는 것은 불가하다.
③ MMF에 투자하는 투자자에 대하여는 투자자 정보를 간략하게 파악할 수 있다.
④ 투자자가 장외파생상품을 거래하고자 하는 경우 투자권유 여부와 상관없이 투자자 정보를 파악하여야 한다.

30. 다음 중 표준투자권유준칙 중 설명의무에 대한 설명으로 가장 옳은 것은 ?

① 투자권유 시 투자자의 이해 수준과 관계없이 동일한 수준으로 설명해야 한다.
② 투자자가 손익구조 및 손실위험을 이해하지 못하는 경우 투자권유를 중단하여야 한다.
③ 투자자가 서명등으로 설명서의 수령을 거부하여도 반드시 설명서를 교부하여야 한다.
④ 추후에 금융투자상품 문의를 위해 투자자에게 판매직원의 연락처 등을 반드시 알려주어야 하는 것은 아니다.

31. 다음 중 수익증권저축의 종류에 대한 설명으로 가장 옳은 것은 ?

① 거치식저축의 경우 필요시 동일계좌에 추가 납입이 가능하다.
② 정액적립식저축의 경우 저축기간 중에는 저축재산의 일부 인출을 할 수 없다.
③ 목표식저축의 경우 저축목표금액은 증액은 할 수 있으나 감액은 할 수 없다.
④ 저축자의 요청에 따라 기존에 정한 저축기간의 종료 이후에도 저축기간을 연장할 수 있다.

32. 다음 중 수익증권의 주요 내용에 대한 설명으로 옳지 않은 것은?

① 판매회사는 수익증권을 1좌 단위로 매각 또는 환매할 수 있다.
② 저축기간은 수익증권의 최초 매수일부터 시작된다.
③ 저축자는 판매회사의 동의를 얻어 수익증권에 질권을 설정할 수 있다.
④ 임의식저축의 경우 저축기간 중 수익금에 상당하는 금액의 수익증권을 환매하는 때에는 그 수익증권의 환매수수료를 면제한다.

33. 다음 중 종합소득과세대상에서 포함되지 않은 것은?

① 사업소득
② 기타소득
③ 연금소득
④ 양도소득

이 시험문제의 저작권은 토마토패스에 있습니다. 저작권법에 의해 보호받는 저작물이므로 전재와 복제는 금지되며, 이를 어길시 저작권법에 의거 처벌될 수 있습니다.

34. 소득세법상 저축성 보험차익에서 제외되는 종신형 연금보험 계약의 요건에 해당하지 않는 것은?

① 최초납입일로부터 만기일 또는 중도해지일까지 기간이 10년 이상일 것
② 최초납입일로부터 납입기간이 3년 이상인 월 적립식 계약일 것
③ 최초납입일로부터 매월 납입하는 보험료가 균등하고, 선납기간이 6개월 이내일 것
④ 계약자 1명이 납입하는 월 보험료가 150만원 이하일 것

35. 부동산집합투자기구 운용에 따른 과세 중 성격이 다른 것은?

① 취득세
② 등록면허세
③ 종합부동산세
④ 재산세

제1과목 투자권유 [15문항]

36. 투자권유 전 실행절차에 대한 내용으로 옳지 않은 것은?

① 방문목적 및 투자권유 희망 여부를 확인하여야 한다.
② 투자권유를 희망하지 않는 투자자에 대하여는 투자권유를 해서는 안 된다.
③ 단순한 상품설명, 특정상품의 매매나 계약체결의 권유가 수반되지 않는 단순한 상담 및 안내도 투자권유에 해당된다.
④ 일반금융소비자인지 전문금융소비자인지 유형을 확인해야 한다.

37. 다음 중 옳지 않은 것은 ?

① 투자권유대행인은 금융소비자가 투자권류를 희망하는지 여부에 관계없이 진행할 수 있다.
② 투자권유대행인은 금융소비자가 합리적인 투자판단과 의사결정을 할 수 있도록 위험 및 거래의 특성과 주요 내용을 명확하게 설명하여야 한다.
③ 투자권유대행인은 투자권유 전 상대방이 전문금융소비자인지 일반금융소비자인지 확인하여야 한다.
④ 투자권유대행인은 본인이 투자권유대행인임을 나타내는 증표를 금융소비자에게 제시하여야 한다.

38. 다음 투자권유대행인이 고지하여야 할 사항이 아닌 것은?

① 투자권유대행인과 계약을 체결한 금융상품직접판매업자의 명칭 및 업무내용
② 투자권유대행인이 하나의 금융상품직접판매업자을 대리 또는 중개하는지 여부
③ 금융소비자가 제공한 개인정보 등은 금융상품직접판매업자가 보유, 관리한다는 사실
④ 투자권유대행인의 투자권유로 인한 과거 성과

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

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

40. 다음 설명 중 틀린 것은?

① 금융소비자의 투자자 성향 분석 후 적합하지 않다고 인정되는 투자권유는 금지된다.
② 금융소비자가 보유 자산에 대한 위험회피 목적의 투자를 하는 경우 '투자자 성향별 적합한 금융투자상품표'의 위험도 분류기준보다 강화된 기준을 적용해야 한다.
③ 투자자 성향 및 금융투자상품의 특성을 고려하여 장기투자가 유리하다고 판단되는 경우 장기투자를 권유할 수 있다.
④ 만 65세 이상의 고령투자자를 대상으로 ELS를 투자권유하는 경우 '적합성 보고서'를 제공하여야 한다.

41. 다음 중 투자권유대행인의 금지행위에 해당하지 않는 것은?

① 투자자로부터 금전·증권, 그 밖의 재산을 수취하는 행위
② 투자목적, 재산상황 및 투자경험 등을 감안하지 아니하고 투자자에게 지나치게 투자권류를 하는 행위
③ 투자권유 요청을 받고 실시간 대화의 방법을 이용하는 행위
④ 투자성 상품에 대한 투자권유 시 투자자가 요청하지 않은 대출성 상품에 관한 정보를 제공하는 행위

42. 다음 중 투자권유 시 설명의무에 대한 내용으로 적정하지 않은 것은?

① 투자권유 시 금융투자상품의 복잡성 및 위험도 등 상품 측면만을 고려하여 설명한다.
② 동일 또는 유사 상품에 대한 투자 경험이 있거나 해당 상품에 대한 지식수준이 높은 투자자는 간단한 설명이 가능하다.
③ 계속적 거래가 발생하는 단순한 구조의 상장증권의 경우에는 최초 계좌 개설시에만 설명의무를 이행할 수 있다.
④ 외화증권에 투자권유 시 환위험 헤지 여부, 환율 위험 및 대상 국가에 대한 위험 등 추가적인 설명을 해야 한다.

이 시험문제의 저작권은 토마토패스에 있습니다. 저작권법에 의해 보호받는 저작물이므로 전재와 복제는 금지되며, 이를 어길시 저작권법에 의거 처벌될 수 있습니다.

43. 다음 설명 중 틀린 것은?

① 투자권유대행인은 금융소비자를 대상으로 금융상품에 대한 설명을 한 이후 설명서를 제공하여야 한다.
② 조건부 자본증권에 대한 투자권유 시 일정 사유가 발생하면 원리금이 전액 상각되거나 보통주로 전환되는 특약이 있다는 사실을 설명하여야 한다.
③ 기본계약을 체결하고 그 계약 내용에 따라 계속적·반복적으로 거래를 하는 경우에는 설명서를 제공하지 않을 수 있다.
④ 해외자산에 투자하는 신탁계약을 투자권유하는 경우 투자대상국가 또는 지역의 경제상황 등의 특징에 대하여 설명하여야 한다.

44. 투자자 정보파악 및 성향분석에 대한 내용으로 틀린 것은?

① 취약투자자에는 고령자, 투자경험이 없는 자 등 투자위험에 대한 인지도가 낮다고 판단되는 금융소비자가 해당된다.
② '취약투자자 유의사항'을 설명한 후 금융소비자로부터 확인서를 수령하여야 한다.
③ 회사는 투자자정보의 유효기간을 설정하여야 한다.
④ 투자자가 동의한 경우 투자자정보를 파악한 날보부터 12~36개월 동안 투자자정보가 변경되지 않은 것으로 간주할 수 있다.

45. 다음 중 투자권유에 대한 설명으로 틀린 것은?

① 투자성향에 적합하지 않은 상품의 투자권유는 금지된다.
② 고령투자자는 만 65세 이상인 투자자이다.
③ 고령투자자는 판매과정을 녹취하고 3영업일 이상의 숙려기간을 부여해야 한다.
④ 초고령자(만 85세 이상)에 대해서는 보다 강화된 조치가 필요하다.

46. 다음 중 투자권유에 대한 설명으로 틀린 것은?

① 일반금융소비자의 경우 장외파생상품은 위험회피거래만 가능하다.
② 일반투자자에게 계열회사인 운용사의 펀드를 투자권유 하는 경우에는 계열회사라는 사실을 고지하여야 한다.
③ 금융소비자의 투자경험, 상품의 복잡성 등을 고려하여 설명의 정도를 달리할 수 있다..
④ 환위험헷지시 모든 환위험을 제거할 수 있다는 사실을 설명한다.

47. 금융투자상품이 위험도(위험등급)분류로 맞지 않는 것은?

① 일반금융소비자에게 판매되는 투자성 상품의 경우 판매사가 정하는 위험등급을 금융소비자에게 설명하도록 의무화하였다.
② 판매사가 금융상품 제조회사의 위험등급을 사용하는 것도 가능하다.
③ 금융투자상품 위험도 분류표는 위험도에 따라 3가지 색상으로 구분하여 투자자의 이해도를 증가시킨다.
④ 판매사는 금융투자상품의 위험등급 분류 시 외부기관이 작성한 위험도 평가기준을 고려할 수 없다.

48. 방문판매 시 기본금지 행위로 틀린 것은?

① 고객을 대리하여 계약을 체결하는 행위
② 고객의 정보를 개별적으로 저장하는 행위
③ 고객으로부터 현금을 수취하는 행위
④ 고객이 요청이 있더라도 오후 10시에 방문판매를 하는 행위

49. 투자권유대행인에 대한 설명으로 올바른 것은?

① 법인도 투자권유대행인이 될 수 있다.
② 투자권유대행인이 투자자에게 손해를 끼친 경우 사용자배상책임이 준용된다.
③ 장내파생상품에 대해서 투자권유할 수 있다.
④ 둘 이상의 금융투자업자와 투자권유위탁계약을 체결할 수 있다.

50. 오늘날 금융기관이 기존 고객의 관리를 강화해야 하는 이유로 가장 거리가 먼 것은?

① 시장 성장세 둔화
② 금융시장의 성숙단계로의 진입
③ 금융기관 경쟁의 둔화
④ 고객의 욕구 개별화와 다양화

제2과목 펀드의 구성·이해 [16문항]

51. 수익자총회에서 간주의결권을 행사할 수 있는 요건을 나열하였다. 잘못된 것은?

① 수익자에게 의결권 행사가 통지가 있었으나 행사되지 아니하였을 것
② 간주의결권의 행사방법이 규약에 기재되어 있을 것
③ 수익자총회의 의결권을 행사한 총좌수가 발행된 총좌수의 1/5 이상일 것
④ 그 밖에 수익자 이익보호와 수익자총회 결의의 공정성을 위해 간주의결권의 행사결과를 금융위원회가 정하여 고시하는 바에 따라 수익자에게 제공하는 것을 따를 것

52. 다음 중 투자회사에 대한 설명 중 잘못된 것은?

① 투자회사는 집합투자업자가 법인이사이며 2인 이상의 감독이사로 이사회가 이루어진 상법상 주식회사 형태의 집합투자기구이다.
② 투자회사는 이사회 및 주주총회를 보조하고 업무를 대행하는 일반사무관리회사가 반드시 필요하다.
③ 투자회사는 펀드설립비용, 이사회 개최비용 및 유지비용, 임원보수 등의 측면에서 투자신탁보다 비용이 적은 반면 경제적 실질 측면에서는 큰 차이가 없어서 국내 대부분의 펀드는 투자회사 형태로 설정되고 있다.
④ 투자회사 형태에서는 투자자를 주주라고 하고 집합투자증권을 주식이라고 한다.

이 시험문제의 저작권은 토마토패스에 있습니다. 저작권법에 의해 보호받는 저작물이므로 전재와 복제는 금지되며, 이를 어길시 저작권법에 의거 처벌될 수 있습니다.

53. 증권집합투자기구에 대한 설명으로 틀린 것은?

① 일반적으로 일반투자자들이 투자하는 대부분의 집합투자기구는 증권집합투자기구이다.
② 증권집합투자기구의 대표적인 유형으로는 주식형, 채권형, 혼합형이 있다.
③ 증권집합투자기구가 투자대상으로 하는 증권은 해당 증권을 기초자산으로 하는 파생상품도 포함하는 개념이다.
④ 어떤 자산이라도 증권의 형태로 된 자산에 50% 초과해서 투자하면 증권집합투자기구가 된다.

54. 단기금융펀드의 투자대상으로 적합하지 않은 것은?

① 남은 만기가 6개월 이내인 장내파생상품
② 남은 만기가 6개월 이내인 양도성예금증서
③ 남은 만기가 1년 이내인 기업어음
④ 남은 만기가 5년 이내인 국채

55. 환매금지형집합투자기구를 공모형으로 설정한 경우에 대한 설명이다. 가장 적절하지 않은 것은?

① 집합투자증권을 최초발행한 날로부터 90일 이내로 증권시장에 상장해야 한다.
② 펀드의 존속기간을 정한 집합투자기구만 환매금지형 설정이 가능하다.
③ 매일 기준가격을 산정하여 공시해야 한다.
④ 기존투자자를 해칠 우려가 없다고 인정되는 경우 신탁업자의 확인을 받아 집합투자증권를 추가로 발행할 수 있다.

56. 보기가 설명하는 집합투자기구의 종류는 무엇인가?

다양한 자산과 투자전략을 가진 투자기구를 하나의 투자기구 세트로 만들고, 투자자는 그 투자기구세트 내의 다양한 투자기구 간에 교체투자를 가능하게 해주는 집합투자기구이다.

① 환매금지형집합투자기구
② 종류형집합투자기구
③ 전환형집합투자기구
④ 모자형집합투자기구

57. 특수한 형태의 집합투자기구에 대한 설명이다. 잘못된 것은?

① 일반펀드와 전환형펀드가 다른 점은 전환형펀드에서 펀드를 변경할 경우 환매수수료가 부과되지 않는다는 점이다.
② 종류형펀드에서의 종류 간 전환은 전환형펀드에서의 전환과는 달리 펀드의 포트폴리오가 전혀 바뀌지 않는다는 점에서 차이가 있다.
③ 재간접형(fund of funds)는 집합투자업자의 운용의 효율성을 위해 도입이 되었으나 모자형펀드의 경우 운용능력의 아웃소싱을 위해 도입되었다는 점에서 차이가 있다.
④ 모자형펀드에서는 모펀드와 자펀드의 집합투자업자가 동일해야 하는데 재간접펀드는 해당 펀드와 투자대상 펀드의 집합투자업자가 동일하지 않는 겨우가 대부분이다.

58. 상장지수집합투자기구(ETF)의 특례이다. 가장 적절하지 않은 것은?

① ETF는 자산운용보고서를 제공하지 않아도 된다.
② ETF는 일반펀드의 금전납입원칙의 예외로써 실물납입이 가능하다.
③ ETF는 대주주의 발행증권도 소유할 수 있다.
④ ETF는 의결권을 행사할 수 없다.

59. 전문투자형 사모집합투자기구에도 적용되는 규제는?

① 자산운용보고서의 제공 의무
② 적격요건을 갖추지 못한 자와의 장외파생상품의 거래
③ 기준가격의 매일 공고·게시 의무
④ 환매금지형집합투자기구의 상장 의무

60. 다음 설명 중 잘못된 것은?

① 펀드재산의 60% 이상을 주식에 투자하는 펀드를 주식형이라고 한다.
② 펀드재산의 60% 이상을 채권에 투자하는 펀드를 채권형이라고 한다.
③ 최대주식 편입비율이 50% 이상인 펀드를 채권혼합형, 최대주식 편입비율이 50% 미민인 펀드를 주식혼합형으로 분류한다.
④ 일반적으로 채권은 주식보다 유동성위험은 높은 편이고 시장위험은 낮은 편이라고 할 수 있다.

61. 다음 중 자본시장법상 특별자산에 해당하는 일반상품에 투자하는 특별자산 펀드에 대한 설명으로 적절하지 않은 것은?

① 일반상품은 과거 간접투자자산운영업법 하에서 실물자산으로 불렸다.
② 일반상품에 해당하는 것에는 농산물, 축산물, 수산물, 임산물, 광산물 및 에너지에 속하는 물품이 있다.
③ 일반상품은 보관·운송·평가·유동성 등이 측면에서 별다른 문제점이 없어서 과거 간접투자자산운용업법 하에서 일반상품에 투자하는 실물펀드이 개발이 매우 활성화되었다.
④ 일반상품의 가치는 물가가 오르면 동반 상승하는 특성이 있으므로, 주식이나 채권 등과 함께 투자하는 경우 인플레이션을 헤지할 수 있는 특징이 있다.

62. 다음 중 신탁재산의 법적 특성 및 기본원칙에 대한 설명으로 적절하지 않은 것은?

① 신탁재산에 대하여는 강제집행, 담보권 실행을 위한 경매, 보전처분 또는 국세 등 체납처분을 할 수 없다.
② 신탁재산은 수탁자의 상속재산 및 수탁자의 파산재산에 속하지 아니한다.
③ 수탁자는 신탁사무를 처리함에 있어 항상 위탁자를 위하여 처리하여야 한다.
④ 신탁재산에 손실이 발생한 경우에는 모두 수익자에게 귀속되는 것이 원칙이다.

이 시험문제의 저작권은 토마토패스에 있습니다. 저작권법에 의해 보호받는 저작물이므로 전재와 복제는 금지되며, 이를 어길시 저작권법에 의거 처벌될 수 있습니다.

63. 다음 중 특정금전신탁에 대한 설명으로 적절하지 않은 것은?

① 특정금전신탁의 가입기간에는 제한이 없으므로, 하루만 가입할 수도 있고 10년을 가입할 수도 있다.
② 위탁자 본인이 아닌 제3자를 수익자로 지정하는 경우에는 신탁의 수익권을 타인에게 증여한 것으로 보아 증여세가 부과된다.
③ 운용지시는 고객 본인의 투자판단에 따라 직접 결정하여야 하며, 신탁회사에게 투자판단의 일부나 전부를 위임하거나 투자조언을 구할 수 없다.
④ 중도해지를 신청하더라도 운용 중인 자산의 종류 및 상태에 따라 중도해지가 제한될 수 있으며, 운용자산의 처분과정에서 일부손실이 발생할 수도 있다.

64. 다음 중 신탁상품의 판매절차에 대한 설명으로 적절하지 않은 것은?

① 위탁자가 신탁상품을 통해 파생상품 등을 거래하고자 하는 경우, 투자자 정보를 제공하지 않으면 일반투자자로 보호를 받을 수 없다는 점을 통지하였음에도 불구하고 자신의 정보를 제공하지 않는 고객에 대하여는 그 거부 의사를 서면으로 확인받은 후에 판매하여야 한다.
② 신탁회사가 신탁자산의 운용을 위한 투자판단의 전부를 행사하는 비지정형 신탁상품을 판매할 때에는 반드시 투자자 정보를 확인하여야 한다.
③ 위탁자가 본인 스스로의 투자판단에 따라 신탁재산의 운용방법을 구체적으로 지정하는 경우에는 해당 신탁상품을 통해 실제로 투자할 운용대상 자산을 기준으로 위탁자의 위험등급에 적합한 운용대상 자산을 제시하고 해당 신탁상품과 함께 투자권유하여야 한다.
④ 비지정형 신탁상품의 경우에는 매분기 1회 이상 고객의 재무상태 등의 변경 여부를 확인하여 반영하여야 한다.

65. 부동산 신탁 중 신탁회사가 토지 등 부동산을 개발한 후 이를 분양하거나 임대운용하여 그 수익을 수익자에게 교부하는 상품은?

① 관리신탁 ② 개발신탁
③ 담보신탁 ④ 처분신탁

66. 연금신탁에 대한 설명으로 바르지 못한 것은?

① 연금신탁의 가입대상은 국내에 거주하는 자는 누구나 가입할 수 있으며 가입연령 제한도 없다.
② 연금신탁은 실적배당하는 상품이지만 예외적으로 원금이 보장된다.
③ 적립기간 중 연간 최고한도 400만원까지 세액공제 혜택이 부여된다.
④ 세액공제를 받지 않고 적립한 금액에 대해서는 기타소득세를 면제한다.

제2과목 [펀드투자] 펀드평가 [4문항]

67. 집합투자기구 분석 및 평가를 위해 필요한 정보와 가장 거리가 먼 것은?

① 집합투자기구의 포트폴리오
② 집합투자기구의 판매회사 정보
③ 집합투자기구의 운용자 및 운용회사 관련정보
④ 집합투자기구의 가격정보(기준가격, 설정좌수, 분배율 등)

68. 집합투자기구의 유형 분류에 관한 설명으로 옳지 않은 것은?

① 주식형 펀드의 경우에는 대형주 및 중소형주의 편입비율에 따라 가치주·성장주·혼합주로 분류한다.
② 채권형 펀드의 경우에는 장단기 채권의 편입비율에 따라 장기·중기·단기채권형으로 분류한다
③ 스타일 분류는 각 스타일의 집합투자기구들이 시장의 국면 변화에 따라 상이한 운용 성과를 나타낸다.
④ 유형 분류는 객관적인 평가를 위해 필요한 요소이다.

69. 트래킹 에러에 대한 설명으로 옳지 않은 것은?

① 펀드의 기간 수익률과 이에 대응하는 벤치마크 지표수익률과의 편차에 대한 변동성으로 측정한다.
② 트래킹 에러가 클수록 펀드가 투자한 종목의 구성이나 편입비율이 벤치마크와 유사하다는 것을 의미한다.
③ 위험의 측정치로 간주되지만 평가의 핵심은 부담한 위험에 상응하는 초과수익률을 얻었는지의 여부이다.
④ 정보비율을 산출할 때 상대적 위험인 트래킹 에러가 산출된다.

70. 정보비율에 대한 설명으로 적절하지 않은 것은?

① 적극적 투자활동의 결과로 발생한 초과수익률과 집합투자기구의 초과수익률에 대한 표준편차(추적오차)의 비율로 평가비율이라고도 한다.
② 운용자의 능력을 평가하기 위한 성과 측정기간이 짧을수록 정보비율에 대한 신뢰도가 높아진다.
③ 일반적으로 높은 정보비율은 집합투자기구의 운용자의 능력이 탁월한 것을 의미하나 어느 정도 값이 높은 수준인가에 대한 이론적 근거는 없다.
④ 자산운용에 있어서 벤치마크지수를 맹목적으로 추적하지 않음에 따라 추가적으로 부담하는 상대적인 위험인 추적오차에 대한 보상비율을 의미한다.

이 시험문제의 저작권은 토마토패스에 있습니다. 저작권법에 의해 보호받는 저작물이므로 전재와 복제는 금지되며, 이를 어길시 저작권법에 의거 처벌될 수 있습니다.

제2과목 [펀드투자] 펀드의 투자관리 [10문항]

71. 자산배분의 필요성 또는 중요성에 대한 설명이다. 적절하지 않은 것은?

① 투자대상자산군이 증가하고 있다.
② 직접투자보다 간접투자가 늘어나고 있기 때문이다.
③ 자산규모 증대에 따른 투자위험에 대한 관리의 필요성이 높아지고 있기 때문이다.
④ 자산배분이 투자수익률이 결정에 절대적인 영향을 미친다는 인식이 높아지고 있기 때문이다.

72. 보기는 어떤 기대기대수익률 측정방식을 말하는가?

채권의 기대수익률은 수익률곡선에서 추정해내며, 주식의 기대수익률은 배당평가모형(배당할인모형)이나 PER의 역수 등으로부터 추정한다.

① 추세분석법
② 시나리오 분석법
③ 펀드멘탈 분석법
④ 시장공동예측치 사용법

73. 빈칸에 들어갈 수 없는 것은?

전략적 자산배분은 ( ) 간의 중장기적 관점에서 접근하며 대개 ( )단위로 모니터링 하고, 전술적 자산배분은 ( )단위로 모니터링을 하여 고객과 자본시장의 변화를 전략에 반영한다.

① 1개월
② 3개월
③ 6개월
④ 3년

74. 다음의 비교에서 잘못 연결된 것은?

	전략적 자산배분	전술적 자산뱁분
①	장기적이고 소극적인 전략	단기적이고 적극적인 전략
②	평균수익률을 목표로 함	평균수익률 + 초과수익을 목표로 함
③	시장의 효율성을 전제	시장의 비효율성을 전제
④	스타일 전략	인덱스 전략

75. 다음의 잔략적 자산배분 실행방법 중 '동일한 위험 수준 하에서 최대한으로 보상받을 수 있는 지배원리에 의하여 포트폴리오를 구성'하는 방법은?

① 시장가치접근법
② 위험-수익 최적화 방법
③ 투자자별 특수상황을 고려하는 방법
④ 다른 유사한 기관투자자의 자산배분을 모방하는 방법

76. 벤치마크에 대한 설명으로 옳지 않은 것은?

① 자산집단의 투자성과와 위험도를 측정하기 위해서 평가 시점에 벤치마크를 설정해야 한다.
② 특별 정보가 없는 경우의 바람직한 포트폴리오가 된다.
③ 자산운용자의 운용계획을 표현하는 수단인 동시에 투자자와 커뮤니케이션 수단이 된다.
④ 자산집단을 가장 잘 표현할 수 있는 별도의 지수를 벤치마크로 사용할 수 있다.

77. 다음 중 전술적 자산배분전략에 대한 설명으로 올바른 것을 모두 고르시오.

㉠ 적극적 투자 관리 전략이다. ㉡ 증시가 효율적인 것을 전제로 한다. ㉢ 시장 평균 수준의 투자수익을 얻거나 투자위험을 최소화하고자 한다. ㉣ 단기적인 투자관리 방법이다. ㉤ 정보수집·분석의 노력과 비용이 많이 소요된다.

① ㉠, ㉡, ㉣
② ㉠, ㉢, ㉤
③ ㉡, ㉣, ㉤
④ ㉠, ㉣, ㉤

78. 다음 중 업그레이딩에 대한 설명으로 옳은 것은?

① 자산집단의 매입·매각을 통해서 포트폴리오를 재구성하는 것을 말한다.
② 위험에 비해 상대적으로 높은 기대수익을 얻는 방식으로만 트폴리오의 구성을 수정한다.
③ 대부분 높은 성과를 지닌 자산을 식별하여 포트폴리오에 포함시키는 것을 사용한다.
④ 자금의 재배분을 통해 자본이득의 가능성이 사라진 주식에서 앞으로 그 가능성이 큰 주식으로 옮겨가게 되는 장점이 있다.

79. 다음 중 자산집단의 기본적 성격에 해당하지 않는 것은?

① 상관관계가 충분히 높아야 한다.
② 자산집단 내 충분하게 많은 개별증권이 존재해야 한다.
③ 독립성을 갖추어야 한다.
④ 분산 가능성을 충족해야 한다.

이 시험문제의 저작권은 토마토패스에 있습니다. 저작권법에 의해 보호받는 저작물이므로 전재와 복제는 금지되며, 이를 어길시 저작권법에 의거 처벌될 수 있습니다.

80. 전술적 자산배분전략의 가치평가 모형 중 기본적 분석에 해당하는 것을 모두 고르면?

㉠ 현금흐름할인모형
㉡ 자본자산가격결정모형(CAPM)
㉢ 배당할인모형
㉣ 포뮬러플랜

① ㉠, ㉡ ② ㉠, ㉢
③ ㉡, ㉢ ④ ㉢, ㉣

제3과목 [부동산펀드] 부동산펀드 법규 [5문항]

81. 부동산집합투자기구 중 환금성보장을 위해 별도의 방법을 정하지 아니한 경우에 해당 집합투자증권을 최초로 발행한 날로부터 90일 이내에 증권시장에 상장시켜야 하는 의무가 부과되는 것을 모두 고르면?

㉠ 부동산투자신탁
㉡ 부동산투자회사
㉢ 부동산투자합자회사
㉣ 부동산투자유한회사

① ㉠, ㉡ ② ㉠, ㉢
③ ㉡, ㉢ ④ ㉢, ㉣

82. 부동산펀드는 자본시장법상 운용특례로서 부동산펀드의 계산으로 금전을 차입할 수 없는 바, 다음 중 그 차입기관이 될 수 없는 자는?

① 투자매매업자 ② 새마을금고
③ 보험회사 ④ 다른 부동산펀드

83. 집합투자업자가 펀드재산으로 부동산 개발사업에 투자하고자 하는 경우 사업계획서를 작성해야 한다. 다음 중 사업계획서에 포함되는 사항이 아닌 것은?

① 부동산개발사업 추진일정
② 부동산의 거래비용 및 수수료
③ 공사시공 등 외부용역에 관한 사항
④ 추정손익에 관한 사항

84. 자본시장법상 운용특례로서 부동산펀드의 집합투자업자가 제3자에게 업무를 위탁할 수 있는 대상이 아닌 것은?

① 부동산의 개발 및 부수업무
② 부동산의 취득 및 처분
③ 부동산의 임대·운영 및 부수업무
④ 부동산의 관리·개량 및 부수업무

85. 자본시장법상 부동산운용특례와 관련된 사항이다. 빈칸을 순서대로 묶은 것은?

- 집합투자업자는 사업계획서를 작성하여 부동산 가격공시에 관한 법률 등에 따라 ( )로부터 그 사업계획서가 적정한지의 여부에 대해서 확인을 받아야 한다.
- 부동산펀드는 금전을 대여하는 경우, 그 대여금의 한도는 해당 부동산펀드의 순자산액의 ( )로 한다.

① 신탁업자, 100% ② 신탁업자, 200%
③ 감정평가업자. 100% ④ 감정평가업자. 200%

제3과목 [부동산펀드] 부동산펀드 영업실무 [15문항]

86. <보기>의 내용은 프로젝트파이낸싱(PF)의 특징 중에서 무엇과 부합되는가?

특정 프로젝트의 당해 프로젝트파이낸싱의 차주의 지위를 가지게 되며, 당해 프로젝트 시행법인에 출자하여 실질적으로 프로젝트를 영위하는 실질사업자는 프로젝트파이낸싱으로 인해 발생하는 제반 의무를 부담하지 않는다.

① 부외금융
② 지급보증 및 채무인수
③ 비소구금융 또는 제한적 소구금융
④ 사업부지 담보신탁

87. 다음 내용은 부동산 경기변동 4국면 중 어디에 해당하는가?

- 경기회복 국면이 지속되어 감에 따라서 불황을 벗어나 경기 정점을 향해가는 국면
- 매도인 우위시장
- 건축허가 신청이 급격히 늘어나고 그 증가율도 상승

① 호황국면 ② 경기후퇴국면
③ 불황국면 ④ 경기회복국면

88. 부동산 투자위험을 관리하는 방안에 대한 설명이다. 가장 적절하지 않은 것은?

① 비체계적 위험을 관리하는 방안으로 풋백옵션을 활용할 수 있다.
② 임차인과 장기계약을 맺음으로써 관리운영 및 임대위험을 관리할 수 있다.
③ 각종 사전옵션계약을 활용하는 방안은 유동성위험을 관리하는 방안이다.
④ 경기수준이나 인플레이션으로 인한 부동산 또는 부동산관련 유가증권의 가격변동위험을 관리하는 방법으로는 파생금융상품을 활용하는 방안도 있다.

이 시험문제의 저작권은 토마토패스에 있습니다. 저작권법에 의해 보호받는 저작물이므로 전재와 복제는 금지되며, 이를 어길시 저작권법에 의거 처벌될 수 있습니다.

89. 대출형부동산펀드에 노출되는 위험이 아닌 것은?

① 인허가 위험
② 사업부지 확보 위험
③ 차입 위험
④ 시공사 위험

90. 민법 상 물권 중 용익물권이 아닌 것은?

① 유치권 ② 지상권
③ 지역권 ④ 전세권

91. 다음의 특징을 갖는 부동산펀드는 무엇인가?

자본적 지출 후의 해당 부동산의 가치가 자본적지출에 소요되는 비용보다 커야 한다.

① 임대형부동산펀드 ② 개량형부동산펀드
③ 경공매형부동산펀드 ④ 개발형부동산펀드

92. 경공매형부동산펀드에 대한 설명이다. 틀린 것은?

① 사전불특정형 방식으로 운용된다.
② 가치투자형부동산펀드의 성격을 가지고 있다.
③ 경공매로 부동산을 취득한 후 임대, 개량, 매각이 모두 가능한 실물형부동산펀드이다.
④ 일반적으로 일반인의 참여가 용이한 아파트나 토지 등을 대상으로 한 경공매펀드의 수익률이 더 높다.

93. 부동산의 전통적인 투자전략 중에서 무엇에 해당하는가?

• 중위험 고수익을 추구하는 전략이다. • 재개발투자를 하여 시장호전 시 되파는 전략 또는 리모델링을 한 후 임대수익을 증가시키는 전략이다.

① 핵심전략
② 핵심플러스전략
③ 가치부가전략
④ 기회추구전략

94. 대출형부동산펀드가 대출채권에 대한 신용보강을 하는 수단 중 시공사를 통한 신용보강수단이 아닌 것은?

① 채무인수
② 지급보증
③ 책임준공 확약
④ 사업부지 담보신탁

95. 경공매형 부동산펀드의 주요점검 사항 중 보기의 내용과 가장 관련이 깊은 점검 사항은 무엇인가?

경공매형 부동산펀드는 사전불특정형 방식으로 운용된다.

① 부동산운용인력의 전문성 보유
② 경공매부동산펀드의 규모의 적정성 여부
③ 체계적이고 투명한 펀드운용 가능성
④ 펀드 관련 비용의 적정성 여부

96. 임대형부동산펀드의 리스크유형 중에서, 청산단계의 리스크 유형에 속하지 않는 것은?

① 매각위험 ② 공실위험
③ 사업계획미달위험 ④ 추가비용발생위험

97. 임대형부동산펀드에 대한 설명으로 가장 올바른 것은?

① 부동산의 매입가격은 감정평가금액만을 고려하여 결정한다.
② 임대형 부동산은 사업초기의 위험이 가장 높으며, 매각시 위험은 가장 낮다.
③ 주요 임차인의 임대계약은 가급적 장기로 체결하여 임대수입 변동가능성을 최소화한다.
④ 건설 중인 부동산을 매입하는 경우에는 가급적 잔금비율을 줄여 건축기간 중 발생하는 위험에 노출되는 금액을 최소화한다.

98. 부동산시장의 3가지 하부시장에 대한 설명이다. 가장 적절하지 않은 것은?

① 공간시장은 부동산의 공간에 대한 수요과 공급에 의하여 부동산의 점유율과 임대료가 결정되는 시장이다.
② 공간시장의 수요는 주로 지역 및 국가경제상황에 크게 영향을 받게 되고, 공간시장의 공급은 건설하여 완공하는 물량에 따라 결정된다.
③ 자산시장은 자산으로서의 부동산에 대한 수요와 공급에 위해 부동산시장의 시장요구자본환원율 수준이 결정되는데, 시장금리가 낮아지고 다른 투자자산의 기대수익률이 낮아진다면 시장요구자본환원율이 높아지게 된다.
④ 개발시장에서의 부동산개발업자는 공간시장의 임대현황 및 자산시장에서의 시장가격 등을 감안하여 부동산개발을 할 것인지의 여부를 검토한다.

99. 부동산투자 시 발생하는 위험 중에서 부동산의 관리, 근로자의 파업, 영업경비의 변동 등으로 인해 야기되는 위험은 무엇인가?

① 시장위험 ② 운영위험
③ 금융위험 ④ 법적위험

100. 개발형펀드이 점검요인이 아닌 것은?

① 사업부지 확보 여부 ② 우량한 시행사 선정 여부
③ 인허가 여부 ④ 부동산개발사업의 사업성 여부

이 시험문제의 저작권은 토마토패스에 있습니다. 저작권법에 의해 보호받는 저작물이므로 전재와 복제는 금지되며, 이를 어길시 저작권법에 의거 처벌될 수 있습니다.

①
②
③
④

①
②
③
④

정답

해설

13. 6대 판매원칙 중에서 설명의무·불공정영업행위·광고규제 위반행위는 과징금과 과태료 모두 부과대상이다.

20. 개인정보의 익명처리가 가능한 경우에는 익명에 의하여 처리될 수 있도록 한다(익명처리 우선)

25. 조정안이 무조건 투자자에게 유리하게 결정되는 것은 아니다.

36. 투자자가 주요 손익구조 등에 대해 이해하지 못하는 경우에는 투자권유를 계속해서는 안 된다.

≪수고하셨습니다≫

①
②
③
④

이 시험문제의 저작권은 토마토패스에 있습니다. 저작권법에 의해 보호받는 저작물이므로 전재와 복제는 금지되며, 이를 어길시 저작권법에 의거 처벌될 수 있습니다.