펀드투자권유대행인 자격시험

인카금융서비스

제5회 모의고사 정답 해설

점수 :

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
②	④	②	③	①	②	②	③	②	②
11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
①	④	③	①	④	②	②	①	④	②
21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
④	③	①	③	④	②	②	②	②	①
31	32	33	34	35	36	37	38	39	40
④	④	①	④	④	③	①	①	①	①
41	42	43	44	45	46	47	48	49	50
②	③	③	②	④	④	④	③	②	②
51	52	53	54	55	56	57	58	59	60
③	④	①	②	①	③	②	④	①	②
61	62	63	64	65	66	67	68	69	70
③	③	①	④	③	①	③	③	④	③
71	72	73	74	75	76	77	78	79	80
③	④	①	④	①	④	④	②	③	②
81	82	83	84	85	86	87	88	89	90
②	②	①	④	③	②	②	④	③	④
91	92	93	94	95	96	97	98	99	100
②	②	④	②	④	③	①	③	②	③

제1과목 투자권유 법규(금융소비자보호법 포함) [13문항]

1. ②
2인 이상의 자에게 판매되어야 한다.

2. ④
합명회사는 집합투자기구의 법적형태에 포함되지 않는다.

3. ②
투자회사는 서류상의 회사이므로 본점 이외의 영업소를 두어서는 안된다.

4. ③
무액면, 기명식으로 발행하는 것을 원칙으로 한다.

5. ①
환매금액은 원칙적으로 집합투자재산을 처분한 금전으로 지급을 하되, 예외적으로 사모의 경우 수익자 전체 동의시에는 현물로 지급이 가능하다.

6. ②
판매보수는 집합투자기구로부터 취득하는 것이고 집합투자재산의 연평균가액 1% 이내인 반면, 판매수수료는 투자자로부터 취득하는 것이고 집합투자기구 판매금액 또는 환매금액의 2% 이내로 수취할 수 있다.

7. ②
국채·통안증권·국가(정부)가 원리금을 보장하는 채권은 100%까지 투자가 가능하다. 지방채, 특수채, 파생결합증권, OECD회원국 및 중국 발행 채권은 30%까지 투자가 가능하다.

8. ③
보증은 금지되나 담보제공은 필요시 가능하다.

9. ②
집합투자업자가 계열사 발행증권도 예외적으로 취득이 허용된다.

10. ②
공모펀드도 예외적으로 성과보수가 가능한데 최소 존속기간을 정한 펀드이어야 한다.

11. ①
집합투자기구별로 분리하여서 관리하여야 한다.

12. ④
사모집합투자기구도 정기공시, 수시공시 등의 공시의무가 배제된다.

13. ③
최근 **3년간** 본국 또는 국내감독기관으로부터 업무정지 이상에 해당하는 행정처분을 받거나 벌금형 이상에 상당하는 형사처벌을 받은 사실이 없어야 한다.

제1과목 직무윤리 · 투자자분쟁예방 [14문항]

14. ①
법이 직무윤리의 최소한이다.

15. ④
이해상충발생가능성을 낮춘 후에 거래해야 한다.

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

16. ②
일반투자자의 수준을 고려하여 설명의 정도를 달리해야 한다.

17. ②
투자자에게 사실과 의견을 구분하여 제시할 수 있다.

18. ①
최선의 이익이란 최대의 수익률을 의미하는 것이 아니고 과정과 결과 모두 중시된다. 즉 결과론적으로만 판단해서는 아니 된다.

19. ④
만약 회사와 정식계약을 했어도 무보수로 일하는 경우에도 직무윤리의 적용대상이 된다.

20. ②
가,다,라이며 보고 및 기록의무는 상품판매 이후단계에 해당한다.

21. ④
일반투자자 대상 투자권유요청을 하지 않아도 전화나 방문으로 장내·장외파생상품의 투자권유는 모두 불가능하다.

22. ③
파생상품은 일반적인 적합성의 원칙이다. 설명의무의 이행에 추가하여 적정성의 원칙을 적용한다.

23. ①
② 임시직에 있는 자는 내부통제기준의 적용대상에 해당한다.
③ 내부통제기준을 변경하려면 아사회 특별결의를 거쳐야 한다.
④ 표준내부통제기준은 금융투자협회에서 작성하고 이를 각 금융투자회사는 이를 그대로 적용하거나 회사 상황에 맞게 개정하여 적용한다.

24. ③
준법감시인은 고유재산운용에 관한 업무를 수행할 수 없다.

25. ④
금융투자업종사자는 임무와 관련된 각종 규범을 스스로의 책임하에 준수하여하고 직속 상관의 명령에 그대로 따랐을 때도 면책되지 않는다.

26. ②
회사는 영업점별 영업관리자의 임기를 1년 이상으로 하여야 한다.

27. ②
업무를 목적으로 개인정보파일을 운용하기 위하여 스스로 또는 다른 사람을 통하여 개인정보를 처리하는 공공기관, 법인, 단체, 개인 등을 정보처리자라고 한다.

제1과목 펀드영업실무 [8문항]

28. ②
목적식 중에서 거치식(수익금인출식, 일정금액인출식)은 저축재산이 일부인출이 가능하며 해당 인출시 환매수수료 부과는 면제된다. 적립식의 경우 저축기간이 종료한 후에 인출하면 환매수수료가 면제된다(임의식은 어떠한 경우에도 환매수수료가 면제되지 않는다)

29. ②
투자자 유형 분류 단계에 대한 설명이다. '투자자 정보확인서'를 활용하여 투자자 성향을 분류고 투자자에게 본인의 투자자 성향을 알려주고 해당 결과가 나오게 된 과정 및 그 의미를 설명하는 단계이다.

30. ①
적합성 보고서 교부 대상은 금융 투자상품 중 투자자가 위험도를 파악하기 어려운 ELS, ELF, ELT, DLS, DLT 등에 적용된다.

31. ④
저축자가 보유한 집합투자증권이 평가기준일 평가금액이 10만원 이하인 경우 판매회사가 영업점에서 고객이 확인 가능하도록 마련하거나 인터넷 홈페이지에서 확인을 가능하게 함으로써 통지를 대신할 수 있다.

32. ④
좌수절상 제도는 금액을 좌수로 환산하는 경우 수납 시에는 절상하고 지급 시에는 절사한다. 금액절사 제도는 좌수를 금액으로 환산하는 경우 수납 시에는 절사하고 지급 시에는 절상한다.

33. ①
펀드단계에서는 별도의 과세는 없으며, 투자자 단계에서 집합투자기구의 이익은 원칙적으로 배당소득으로 과세된다.

34. ④
계약자와 피보험자 및 수익자가 동일한 계약으로 최초 연금지급개시 이후 사망일 전에 계약을 중도에 해지할 수 없는 계약이어야 한다.

35. ④
저축성 보험의 비과세 요건은 계약자 1명당 납입할 보험료 합계액이 1억원 이하여야 한다.

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

제1과목 투자권유 [15문항]

36. ③
투자권유는 계약체결을 포함하지 않으며, 금융소비자이 요청에 따라 객관적인 정봔을 제공하는 것은 투자권유로 보지 않는다. 주권상장법인의 장외파생상품거래는 별도로 신청하지 않은 한 일반 금융소비자의 거래로 취급되어야 한다.

37. ①
투자권유대행인의 투자권유로 인한 과거 성과는 고지내용이 아니다.

38. ①
유사 금융상품과의 수익률 비교 수치는 법으로 정하고 있는 설명의무 사항이 아니다.

39. ①
투자일임계약은 재무상태 및 투자목적, 금전신탁계약은 재무상태변경 여부를 연 1회 이상 확인한다.

40. ①
위탁계약을 체결한 금융투자업자가 이미 발행한 주식의 매수 또는 매도를 권유하는 행위

41. ②
나. 일반금융소비자에게 빈번하거나 과도하게 투자권유하는 행위는 적절한 행위에 해당하지 않지만 부당권유 행위에는 해당되지 아니 한다.

42. ③
금융상품판매대리업자는 금융상품직접판매업자를 대신하여 계약을 체결해서는 아니 된다.

43. ③
① 투자성 상품은 7일 이내 대출성 상품은 계약체결일로부터 14일 이내에 청약철회를 할 수 있다.
② 금융상품판매업자 등은 철회접수일로부터 3영업일 이내에 받은 금전을 반환해야 한다.
④ 대출성 상품의 담보로 제공한 증권이 처분된 경우에도 청약철회가 불가능하다.

44. ②
②번은 3천만원 이하의 과태료가 부과되고 나머지는 1억원 이하의 과태료가 부과된다.

45. ④
금융소비자가 금융상품 판매업자 등의 위법한 행위로 금융상품에 관한 계약을 체결한 경우 계약일로부터 5년 내(안날로부터 1년 내) 계약의 해지가 가능하다.

46. ④
투자자가 서명 등을로 설명서의 수령을 거부하는 경우 설명서를 교부하지 않아도 된다.

47. ④
만 65세 이상의 고령투자자를 대상으로 ELS를 투자권유하는 경우 '적합성 보고서'를 제공하여야 한다.

48. ③
한개의 금융투자업자와 위탁계약을 체결해야 한다(1사 전속주의).

49. ②
제품차별화가 아닌 고객차별화로 바뀌었다.

50. ②
낮은 마케팅 비용, 낮은 관리비용이다.

제2과목 펀드의 구성·이해 [16문항]

51. ③
① 집합투자업자·신탁업자 등이 받는 보수, 그 밖의 수수료의 인상
② 집합투자업자·신탁업자의 변경
④ 환매대금 지급일의 연장

52. ④
투자유한책임회사에 대한 설명이다. 투자유한회사는 집함투자업자가 법인이사가 되고, 감독이사제도는 없다.

53. ①
② 부동산개발회사가 발행한 증권은 부동산펀드 투자대상이다.
③ 선박투자회사가 발행한 주식은 특별자산펀드 투자대상이다.
④ 사회기반시설사업의 시행을 목적으로 하는 법인이 발행한 주식은 특별자산펀드 투자대상이다.

54. ②
토지의 처분 제한은 공모와 사모 공통으로 적용되는 운용제한 사항으로 부동산 개발사업을 진행하기 전까지는 취득한 토지를 처분하여서는 안 된다.

55. ①
개량형 부동산펀드에 대한 설명이다. 개발형부동산펀드는 부동산을 취득한 수 개발사업을 통해 분양 또는 매각하거나 임대 후 매각하는 펀드이다.

56. ③
① 오페라하우스 - 부동산
② 수자원 관련 사업을 영위하는 회사의 주식 - 증권
④ 지상권 - 부동산

57. ②
금융기관 또는 체신관서에의 예치의 경우에는 만기가 6개월 이내이어야 한다.

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

58. ④
① 클래스별로 집합투자재산을 운용·관리에 소요되는 비용은 다르게 설정할 수 없고 판매수수료·판매보수만 달리 설정한다.
② 여러 종류의 집합투자증권 간에 전환을 통해 다양한 자산에 교체투자가 가능하다 – 전환형 부동산펀드
③ 펀드의 종류는 제한이 없으며, 기존 비종류형 집합투자기구도 종류형 집합투자기구로 전환을 할 수 있다.

59. ①
② 투자자가 선택해서 하위펀드 내에서 연 12회까지 전환할 수 있다.
③ 목표달성형 펀드이다.
④ 투자기구세트에서 이탈하는 경우에는 환매수수료를 징수한다.

60. ②
모자형 펀드는 동일한 집합투자기구를 상하구조로 나누어 하위투자기구(자펀드)의 집합투자증권을 투자자에게 매각하고, 매각된 자금으로 다시 상위투자기구(모펀드)에 투자하는 구조이다.

61. ③
ETF는 인덱스펀드인데, 인덱스는 주식형(인텍스 뿐만 아니라 채권형인덱스), 그리고 기타 인덱스도 가능하다.

62. ③
위탁자와 수탁자가 다르면(타익신탁) 예외 없이 증여세가 부과된다.

63. ①
② 전 금융기관을 합산한 금액으로 연간 1,800만원 이내에서 1인 다계좌의 형태로 개설이 가능하다.
③ 적립기간은 5년 이상 연 단위로 결정하며, 반드시 고객의 연령이 만 55세 이후가 되는 때까지로 정하여야 한다.
④ 연금소득액이 연간 1,500만원을 초과하는 경우 종합소득세와 분리과세 중 택할 수 있다.

64.
① 금전신탁에는 특정금전신탁, 불특정금전신탁으로 분류되며, 금전채권신탁은 재산신탁의 대표적 상품이다.
② 금전채권신탁은 주로 추심관리 목적보다 금전채권신탁의 수익권을 제3자에게 양도함으로써 자금을 조달하는 자산유동화 목적으로 주로 이용된다.
③ 부동산신탁은 부동산신탁을 전문적으로 취급하는 부동산신탁회사가 주로 취득하지만 은행, 증권 등의 신탁겸영금융회사에서도 많이 취급되고 있다.

65. ③
신탁의 중도해지방법, 중도해지제한, 중도해지 수수료에 관한 사항은 위탁자에게 알려야 하는 주요 사항이다.

66. ①
투자광고 시 특정 신탁계좌의 수익률 또는 여러 신탁계좌의 평균 수익률을 제시하는 행위가 금지된다.

제2과목 [펀드투자] 펀드평가 [4문항]

67. ③
시장이 등락이 심할 것으로 예상되는 경우에는 투자 가능한 전체 자금을 분할하여 몇 차례 나누어 투자하고 시장이 지속적인 상승추세가 예상되는 경우에는 일시불로 투자하면 보다 나은 수익을 기대할 수 있다.

68. ③
위험조정성과가 절대적·상대적으로 높을수록 양호한 펀드로 본다.

69. ④
집합투자기구가 어떤 유형에 속하는가에 상관없이 상대적인 순위는 바뀔 수 있다.

70. ③
① 베타는 체계적 위험의 크기를 말한다. 베타가 높다고 항상 성과가 높다고 할 수 없다.
② 포트폴리오 분석에 대한 설명이다. 스타일 분석은 주식과 채권의 성격을 규정하며 그 위험과 수익률을 용이하게 예측하기 위함이다.
④ 등급에 관한 설명이다.

제2과목 [펀드투자] 펀드의 투자관리 [10문항]

71. ③
지산배분과 종목선정 중에 어느 것을 먼저 하는가에 따라 투자성과에 차이가 크며 상대적으로 상향식이 투자성과가 저조한 것으로 알려진다.

72. ④
전술적 자산배분 전략은 적극적 투자관리이다.

73. ①
투자자의 위험허용도는 고객 성향 파악 단계이다.

74. ④
역투자전략은 전술적 자산배분 방법이다.

75. ①
전술적자산배분은 시장변화방향을 예상하여 사전적으로 자산구성을 변화시키는 것이다.

76. ④
④는 시장 공통 예측치 사용법이고, 나머지는 펀더멘털 분석법이다.

77. ④
산술평균수익률에 대한 설명이다.

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

78. ②
위험-수익 최적화 방법에 관한 내용이다.

79. ③
주식의 기대수익률은 무위험수익률에 위험프리미엄을 가산하여 계산된다. 무위험수익률의 대표적인 지표는 국고채수익률이다.

80. ②
① 지속적인 모니터링을 통해 장기적 관점에서 자산배분을 반영한다.
③ 리밸런싱을 통해 상황변화가 있을 경우 자산포트폴리오가 갖는 특성을 변경하는 것은 전술적 자산배분전략이다.
④ 시장에 과잉반응현상을 이용하는 전략은 전술적 자산배분전략이다.

제3과목 [부동산펀드] 부동산펀드 법규 [5문항]

81. ②
부동산투자회사만 발기인이고 그 외의 형태는 집합투자업자이다.

82. ②
부동산투자합자회사이다.

83. ① 집합투자업자는 펀드재산으로 부동산을 취득하거나 처분하는 경우 실사보고서를 작성·비치하여야 한다.

84. ④
부동산의 취득 및 처분에 관한 업무는 제3자 위탁이 금지된다.

85. ③
사모부동산펀드의 경우 대여금 회수수단이 없어도 된다.

제3과목 [부동산펀드] 부동산펀드 영업실무 [15문항]

86. ②
영속성에 대한 설명이다.

87. ②
실물형 부동산펀드에는 매매형, 임대형, 경·공매형, 개량형, 개발형 부동산펀드가 있다.

88. ④
펀드의 투자대상이 사전에 특정되어 있는지에 따라 사전특정형과 사전불특정 펀드로 구분되며, 대부분의 부동산펀드는 사전특정형 펀드에 해당한다.

89. ③ 임대형 부동산에 대한 공실률이 높을수록 부동산 펀드의 수익률은 낮아지게 된다.

90. ④ 높은 수익을 위해서는 경매의 입찰이 치열한 높은 낙찰가를 받는 부동산이 불리하다.

91. ②
개발형 부동산펀드에 대한 설명이다.

92. ②
부동산 시장은 지역성을 띄고 있어 수요자와 공급자의 수에 제약이 있다.

93. ④
일반적으로 펀드규모가 크면 미운용자금이 증가하여 펀드 수익률 면에서 불리할 수 있다.

94. ②
국내에서 주로 사용하는 자금제공 방식은 대출방식이다.

95. ④
공실 위험은 임대형 부동산펀드의 운용단계에서 발새하는 위험이다.

96. ③
임대형부동산펀드이다.

97. ①
시행사의 인허가 획득 가능성은 대출형 부동산펀드의 위험 요인이다.

98. ③
자산운용사 위험은 모든 펀드에게 존재하는 위험이다.

99. ②
시행사의 신용수준이 아닌 시공사의 신용수준을 점검하여야 한다.

100. ③
대체관계에 있는 다른 부동산 가격이 상승하게 되면 해당 부동산의 수요는 증가하여 가격은 상승하게 된다.

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