펀드투자권유대행인 자격시험

인카금융서비스

제6회 모의고사

수험번호 : [ ] 성명 : [ ]

문 항 수 : 100문항
응시시간 : 120분

제1과목 투자권유 법규(금융소비자보호법 포함) [13문항]

1. 다음 설명 중 가장 적절하지 않은 것은?

① 집합투자업자 또는 투자회사 등은 금융위에 등록된 집합투자기구 관련사항이 변경된 경우에는 2주 이내에 그 내용을 금융위에 변경등록을 해야 한다.
② 환매연기를 결정한 날로부터 2주 이내에 집합투자자총회에서 환매연기에 관한 사항을 의결해야 한다.
③ 수익자총회 결의가 이루어지지 않은 경우에는 2주 이내에 연기된 수익자총회를 소집해야 한다.
④ 수익자총회의 결의사항 중 합병이나 신탁계약 중요 내용에 대해 반대하는 경우 매수청구권을 행사할 수 있는데, 매수청구권은 수익자총회 결의일로부터 20일 내로 서면으로 통지하여 행사한다.

2. 다음 설명 중 가장 적절하지 않은 것은?

① 법정 결의사항이 아닌 신탁계약으로 정한 결의사항은 연기수익자 총회에서 '출석과반수 & 전체수익자의 1/8'의 수로 의결한다.
② 집합투자업자는 수익증권의 발행가액이 전액 납입된 후 신탁업자의 확인을 받아 수익증권을 발행한다.
③ 정식 투자설명서는 증권신고서의 효력이 발생한 후에만 사용할 수 있다.
④ 주권상장법인이 장외파생상품을 매매하고자 할 경우 일반투자자로 간주된다.

3. 집합투자증권의 공모발행에 대한 내용이다. 틀린 것은?

① 증권신고서의 효력발생기간은 개방형, 폐쇄형 모두 원칙적으로 15일이며, 정정신고서의 효력발생기간은 원칙적으로 3일이다.
② 개방형펀드는 일괄신고서를 제출할 수 있다.
③ 모든 투자설명서는 증권신고서의 효력이 발생한 후에만 사용할 수 있다.
④ 최초 투자설명서를 제출한 후 매년 1회 이상 정기적으로 투자설명서를 갱신해야 한다.

4. 공모집합투자기구가 100%까지 투자할 수 있는 대상으로 옳지 않은 것은?

① 국채 ② 통화안정증권
③ 파생결합증권 ④ 국가 원리금보증채권

5. 빈칸을 옳게 연결한 것은?

- 판매수수료는 판매 또는 환매 시 일시에 ( )로부터 징수한다.
- 판매보수는 지속적으로 제공하는 용역의 대가로 매일의 집합투자재산의 규모에 비례하여 ( )로부터 징수한다.
- 환매수수료는 환매를 청구한 투자자가 부담하고 ( )로 귀속된다.

① 투자자 – 투자자 – 집합투자기구
② 투자자 – 집합투자기구 – 집합투자기구
③ 집합투자기구 – 집합투자기구 – 투자자
④ 집합투자기구 – 투자자 – 투자자

6. 공모집합투자기구에 적용되는 파생상품에 대한 거래제한이다. 틀린 것은?

① 일정한 적격요건을 갖추지 못한 자와 장외파생상품을 거래할 수 없다.
② 파생상품 매매에 따른 위험평가액이 각 집합투자기구의 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 100%를 초과하여 투자할 수 없다.
③ 동일증권을 기초자산으로 한 파생상품 투자에 따른 위험평가액은 펀드 자산총액의 20%를 초과할 수 없다.
④ 동일 거래상대방과의 장외파생상품 매매에 따른 거래상대방 위험평가액이 각 집합투자기구 자산총액이 10%를 초과할 수 없다.

7. MMF에 대한 설명이다. 가장 적절하지 않은 것은?

① 증권의 대여나 차입은 금지되며 이에 대한 예외는 없다.
② 공정가액으로 평가한다.
③ 투자대상인 채무증권은 취득시점의 신용평가등급이 상위 2개 등급 이내이어야 한다.
④ 환매조건부 매수 총액은 집합투자기구가 보유하고 있는 증권 총액의 5% 이내로 운용해야 한다.

8. ETF에 대한 설명으로 틀린 것은?

① ETF는 동일종목 증권에 대해서는 자산총액의 30%까지 투자할 수 없다.
② ETF는 동일법인이 발행한 지분증권에 대해서는 지분증권 총수의 20%까지 투자할 수 있다.
③ ETF는 설정일로부터 30일 내로 상장해야 한다.
④ ETF는 이해관계인과 거래를 할 수 없다.

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

9. 법정해지 사항으로 틀린 것은?

① 수익자총수가 1인이 되는 경우
② 수익증권 전부에 대한 환매청구가 있는 경우
③ 수익자 전원이 해지에 동의하는 경우
④ 수익자총회를 통해 해지를 결의하는 경우

10. 외국집합투자증권에 대한 특례이다. 가장 적절하지 않은 것은?

① 외국집합투자업자가 적격요건을 갖추기 위해서는 최근 사업연도말 운용자산의 규모가 1조원 이상이어야 한다.
② 판매적격이 되는 외국집합투자증권은 OECD 가맹국 및 중국, 홍콩, 싱가폴 법률에 의해서 발행된 증권이어야 한다.
③ 외국집합투자증권은 판매 적격요건을 갖춘 경우 공모 시 증권신고서를 제출하지 않아도 된다.
④ 외국집합투자업자는 자산운용보고서를 3개월에 1회 이상 투자자에게 제공해야 한다.

11. 금융소비자법의 내용으로 바르지 못한 것은?

① 금융상품은 예금성, 투자성, 보장성, 대출성 상품으로 구분된다.
② 금융상품판매업자는 직접판매업자, 판매대리·중개업자, 자문업자, 일임업자로 구분된다.
③ 자본시장법상 집합투자업자는 직접판매업을 영위하는 직접판매업자에 해당한다.
④ 투자성 상품의 경우 자본시장법에 따른 투자중개업자는 직접판매업자에 해당한다.

12. 금융소비자보호법에서 정하고 있는 내용과 상이한 것은?

① 부당권유 행위 금지로 보호받을 수 있는 대상은 일반금융소비자와 전문금융소비자이다.
② 증권에 대해서도 금융소비자로부터 요청을 받지 아니하고 방문 또는 전화 등 실시간 대화의 방법으로 계약의 권유를 할 수 없다.
③ 적합성 원칙을 적용받지 않고 권유하기 위해서는 일반금융소비자로부터 투자권유불원 의사를 서면으로 받는 행위를 하여서는 아니 된다.
④ 금융회사는 일반금융소비자가 신청한 소액 분쟁(권리가액이 2천만원 이내) 사건에 대하여 조정안 제시 전까지는 소를 제기할 수 없다.

13. 금융소비자보호법에서 정하고 있는 내용과 다른 것은?

① 분쟁조정 신청 전·후에 소가 제기되면, 법원은 조정이 있을 때까지 소송절차를 중지할 수 있다.
② 일반금융소비자가 청약철회의 의사가 서면, 휴대전화 문자메시지 등의 방법으로 도달된 때 철회의 효력이 발생한다.
③ 위법계약해지권은 계약체결해결일로부터 5년 이내 범위의 기간 내에 행사할 수 있다.
④ 금융위원회는 판매과정에서 금융상품으로 인하여 금융소비자의 재산상 현저한 피해가 발생할 우려가 있다고 명백히 인정되는 경우에는 해당상품의 판매금지도 명령할 수 있다.

제1과목 직무윤리 · 투자자분쟁예방 [14문항]

14. 금융투자회사 표준윤리준칙에 의한 '고객에 대한 의무(또는 원칙)'를 모두 묶은 것은?

가. 고객우선의무
나. 신의성실의무
다. 법규준수의무
라. 시장질서존중의무

① 가
② 가, 나
③ 가, 나, 다
④ 가, 나, 다, 라

15. 직무윤리가 법제화된 것을 모두 고르면?

가. 신임의무
나. 선관주의의무(선량한 관리자의 주의의무)
다. 이해 상충 방지 의무
라. 금융소비자 보호 의무

① 가, 나
② 다, 라
③ 나, 다, 라
④ 가, 나, 다, 라

16. 빈칸을 옳게 연결한 것은?

- 직무윤리의 2대 원칙인 고객우선원칙과 신의성실 원칙은 ( )에 근거하다.
- 금융소비자 보호 의무는 신중한 투자자의 원칙과 ( ) 에 바탕을 두고 있다.

① 선량한 관리자로서의 주의의무, 전문가로서의 주의의무
② 이해상충 방지 의무, 전문가로서의 주의의무
③ 전문가로서의 주의의무, 이해상충 방지 의무
④ 전문가로서의 주의의무, 선량한 관리자로서의 주의의무

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

17. 이해상충방지체계에 대한 설명이다. 틀린 것은?

① 자본사장법상 금융투자업의 인가나 등록을 받기 위해서는 이해상충방지체계를 갖출 것을 의무화하고 있다.
② 고객과의 거래에서 이해상충의 여지가 있고, 해당 이해상충의 수준을 투자자보호에 문제가 없는 수준까지 낮출 수 없는 경우에는 거래를 하지 말아야 한다.
③ 이해상충이 있는 업무 간 임직원의 겸직은 금지되며 또한 공간이나 설비에 대한 공동이용도 금지된다.
④ 과잉권유는 이해상충의 대표적인 예이다.

18. 금융소비자를 위해 '상품 판매 단계'에서 이행해야 하는 의무는?

① 상품개발 단계에서 금융소비자보호를 위한 부서의 의견반영
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

19. 다음은 투자권유준칙 중 어디에 속하는가?

금융투자업자는 일반투자자에게 투자권유를 하지 않고 파생상품 등을 판매하려는 경우에는 면담이나 질문 등을 통하여 그 일반투자자의 투자목적, 재산상황 및 투자경험 등의 정보를 파악해야 한다.

① KYC Rule
② 적합성의 원칙
③ 적정성의 원칙
④ 설명의무

20. 다음 빈칸을 옳게 연결한 것은?

• 내부통제기준을 제정하거나 변경하려는 경우 ( ) 결의를 거쳐야 한다. • 준법감시인을 임면하려는 경우 ( ) 결의를 거쳐야 한다.

① 이사회, 이사회 ② 주주총회, 주주총회
③ 주주총회, 이사회 ④ 이사회, 주주총회

21. 다음은 직무윤리의 외부통제 중 어떤 제재에 해당하는가?

• 임원에 대한 해임, 6개월 이내의 업무집행정지, 경고, 주의에 대한 권고 • 직원에 대한 징계면직, 정직, 감봉, 견책, 주의에 대한 권고 • 회원자격의 정지, 회원에 대한 제재금의 부과

① 자율규제
② 행정제재
③ 민사책임
④ 시장통제

22. 금융투자협회의 분쟁조정위원회에 대한 내용이다. 틀린 것은?

① 분쟁이 접후되면 먼저 합의를 권고하면 합의가 되지 않으면 접수일로부터 30일 이내에 위원회에 회부한다.
② 접수 후라도 법원에 제소하거나 신청내용에 허위 사실이 있는 등의 사유에 해당되면 위원회에 회부하지 않고 종결 처리한다.
③ 위원회에 회부하면 30일 내로 심의하고 의결해야 하며, 부득이한 경우 15일의 기간 내에서 기한을 연장할 수 없다.
④ 당사자가 조정안을 수락하고 조정결정통지를 받은 날로부터 20일 내로 협회에 제출하면 조정안이 성립되며, 이때 재판상 화해의 효력을 갖는다.

23. 다음에 해당하는 분쟁의 유형은?

금융투자회사의 직원이 고객의 주문을 받지 않았음에도 불구하고, 고객의 예탁자산을 매매하여 발생한 분쟁이다.

① 일임매매
② 임의매매
③ 불완전판매
④ 주문착오

24. 다음에 해당하는 금융분쟁의 유형은?

금융투자회사의 직원이 고객에게 투자권유를 하면서 금융투자상품에 대한 설명의무를 충실히 이행하지 않음으로써 위험에 대한 투자자의 인식형성을 방해하고 과도하게 위험성이 높은 투자를 권유한 경우 사안에 따라 민사상 손해배상 책임이 발생할 수 있다.

① 일임매매
② 임의매매
③ 부당권유
④ 주문관련

25. 다음 중 가장 거리가 먼 것은?

① 금융투자상품의 매매나 계약체결의 권유가 수반되지 않는 정보제공은 투자권유가 아니므로, 투자자정보 확인서를 작성할 필요가 없다.
② 투자자의 투자정보는 반드시 투자자가 자필로 서명할 필요는 없다.
③ 투자권유불원고객에 대해서는 원금손실가능성 등의 주요 유의사항을 알리지 않아도 된다.
④ 투자설명서는 법정 투자권유 문서이므로 투자권유불원고객이라도 해당 증권에 투자하고자 하는 경우에는 판매 전에 알려야 한다.

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

26. 금융투자회사 표준윤리준칙 제16조 대외활동에 대한 내용이다. 가장 적절하지 않은 것은?

① 임직원이 대외활동을 하기 위해서는 반드시 준법감시인으로부터 사전승인을 받아야 한다.
② 회사의 공식의견이 아닌 경우 사견임을 밝혀야 한다.
③ 회사는 대외활동을 하는 임직원이 당해 활동을 통해 회사로부터 부여받은 주된 업무를 충실히 이행하지 못하거나 고객과의 이해상충이 확대되는 경우, 회사는 당해 대외활동의 중단을 요구할 수 있다.
④ 임직원이 웹사이트나 인터넷 게시판에 특정 금융투자상품을 분석한 내용 또는 투자권유를 하는 내용을 게시하고자 할 경우 사전에 준법감시인이 정하는 절차와 방법에 따라야 한다.

27. 분쟁조정제도의 장·단점에 대한 설명이다. 틀린 것은?

① 소송수행으로 인한 추가적인 부담이 발생하지만 최소한의 시간 내에 합리적으로 분쟁처리가 가능하다.
② 복잡한 금융관련 분쟁에 대한 전문가의 조언 및 도움을 받을 수 있다.
③ 개인투자자가 확인하기 어려운 금융투자회사의 보유자료 등을 조정기관을 통해 간접적으로 확인이 가능하다.
④ 양당사자의 합의가 도출되지 않으면 분쟁처리기 지연될 수 있다.

제1과목 펀드영업실무 [8문항]

28. 수익증권저축제도의 종류 중에서 보기에 해당하는 것은?

- 목적식 저축에 해당한다.
- 저축기간이 종료된 이후 환매청구 시 환매수수료가 전액 면제된다.
- 6개월 이상 납입하지 않으면 해지될 수 있다.

① 임의식 저축
② 거치식 저축
③ 정액적립식 저축
④ 목표식 저축

29. 다음 설명 중 옳은 것은?

① 판매회사는 저축자의 요청에 따라 저축기간이나 저축금액을 조정할 수 있는데 저축기간의 연장이나 저축금액의 증액은 가능하지만 감액은 불가하다.
② 저축기간은 수익증권의 최초매수일부터이다.
③ 임의식과 저축식을 혼합한 것이 목적식이다.
④ 판매회사는 월간 매매내역은 다음달 20일까지, 분기 동안 거래가 없는 경우는 잔고현황 등에 대해 분기종료 후 20일까지 저축자에게 통지해야 한다.

30. 저축자에 대한 우대조치이다. 잘못 설명한 것은?

① 저축기간을 1년으로 하는 목적식저축에 가입하고 저축기간이 종료된 후에 환매할 경우 호나매수수료가 전액 면제된다.
② 저축기간 중 수익금을 새로 발행하는 집합투자증권으로 받은 경우, 이를 환매할 경우 환매수수료는 전액 면제된다.
③ 소규모투자신탁을 해지하고 해당 상환금으로 판매사가 추천하는 수익증권을 매수하여 저축하는 경우, 선취판매수수료 또는 후취판매수수료 그리고 환매수수료가 전액 면제된다.
④ 저축자가 세금정산을 목적으로 수익증권 전부를 환매하고 그 환매자금으로 해당 수익증권을 재매입할 경우의 환매수수료와 판매수수료에 대해서는 연 1회에 한하여 면제한다.

31. 다음의 경우 수익증권 좌수는 얼마인가?

저축금액 600만원, 매수 시 적용되는 기준가격 1,130.00

① 5,309,733좌
② 5,309,734좌
③ 5,309.735좌
④ 6,000,000좌

32. 집합투자기구의 수입시기로 적절하지 않은 것은?

① 결산분배금을 받은 날
② 환매청구로 이익을 수령한 날
③ 집합투자재산에 소득이 귀속된 날
④ 환매청구로 이익을 수령한 날

33. 금융투자상품의 위험등급 산정방식에 대한 설명으로 가장 거리가 먼 것은?

① 시장위험 등급은 투자성 상품 유형별 특서을 고려하여 산정하다.
② 신용위험 등급은 신용평가회사가 부여한 신용등급을 활용하여 산정한다.
③ 국내신용등급과 해외신용등급이 상이한 경우 낮은 쪽 신용등급을 사용한다.
④ 유동성 위험은 중도환매 가능여부 및 환매비용의 정도에 따라 '중도환매 불가', '중도환매시 비용발생', '중도환매 허용' 3단계로 구분한다.

34. 소득세법상 과세대상 소득에 해당하는 것은?

① 채권의 매매차익
② 보장성보험의 보험차익
③ 파생결합사채로부터의 이익
④ 소액주주의 상장주식 매매차익

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

35. 부동산 집합투자기구 운용에 따른 과세 내용으로 사실과 다른 것은?

① 부동산은 취득에서 보유, 양도하기까지 전 과정에 걸쳐 세금이 발생하는 자산이다.
② 집합투자재산으로 부동산을 취득하는 경우 취득세·등록면허세를 납부하여야 한다.
③ 집합투자기구가 부동산을 보유하면 재산세과 종합부동산세가 과세될 수 있다.
④ 부동산펀드가 보유한 부동산을 처분하는 과정에서 발생한 소득은 양도소득으로 과세한다.

제1과목 투자권유 [15문항]

36. 투자자 정보파악에 관한 설명으로 적절하지 않은 것은?

① 투자자 정보를 파악하는 것은 투자자 정보확인서를 통해서 하는 것이 일반적이다.
② 투자권유를 희망하는 투자자에게 투자권유를 하기 전에 반드시 투자자의 정보를 파악하여야 한다.
③ 현재 투자하려고 하는 목적 및 투자예정기간 등의 일반적 투자자 성향을 파악해야 한다.
④ 투자자의 정보를 파악하기 위해서는 면담과 질문을 통하여 투자자 정보확인서에 따라 파악한다.

37. 투자권유 및 판매 일반 원칙에 관한 설명으로 적절하지 않은 것은 ?

① 임직원등은 투자자에게 투자권유를 하기 전에 해당 투자자가 일반금융소비자인지 전문금융소비자인지를 확인하여야 한다.
② 임직원등은 관계법령을 준수하고, 신의성실의 원칙에 따라 공정하게 업무를 수행하여야 한다.
③ 주권상장법인이 회사와 장외파생상품 거래를 하는 경우에는 전문 금융소비자로 본다.
④ 임직원등은 금융소비자 자신의 판단과 책임에 다라 스스로 투자에 관한 의사결정을 하여야 한다.

38. 투자권유를 받지 않는 투자자에 대한 보호의무에 관한 설명으로 적절하지 않은 것은?

① 임직원등은 투자자가 투자권유를 희망하지 않아 투자자정보를 제공하지 않는 경우에는 투자권유를 할 수 없음을 알려야 한다.
② 투자자가 판매직원의 투자권유 없이 특정 상품에 대한 투자를 희망하는 경우 판매자는 금소법상 적합성 원칙이 적용되지 않는다는 사실을 고지해야 한다.
③ 투자자가 금융투자상품을 특정하여 청약하는 경우에는 판매절차를 중단해야 한다.
④ 투자권유를 희망하지 않는다는 확인서를 투자자가 작성하는 경우 판매자는 금소법상 적합성 원칙과 설명의무 적용대상에서 제외된다

39. 투자권유대행인이 투자자에게 투자권유를 하는 경우 설명해야 할 사항이 아닌 것은 ?

① 금융투자상품의 내용
② 투자에 따르는 위험
③ 금융투자회사의 재무건전성
④ 투자자가 부담하는 수수료

40. 투자권유 절차에 대한 설명으로 적절하지 않은 것은?

① 임직원등은 회사가 정한 적합성판단 기준에 비추어 보아 투자자에게 적합하지 아니하다고 인정되는 투자권유를 하여서는 아니 된다.
② 투자권유 없이 투자자가 본인의 투자자 성향보다 위험도가 높은 금융투자상품을 스스로 청약하는 경우에는 '투자성향에 적합하지 않은 투자성 상품 거래 확인' 내용이 포함된 확인서를 받아 판매절차를 진행할 수 있다.
③ 주식을 권유하는 경우 적합성보고서를 계약체결 이전에 투자자에게 교부해야 한다.
④ 임직원 등은 투자자가 본인에게 적합하지 않은 것으로 판단되는 금융투자상품에 투자하고자 하는 경우 해당 금융투자상품은 투자권유 하여서는 아니 된다.

41. 온라인 펀드 거래에 관한 설명으로 적절하지 않은 것은?

① 회사는 온라인·오프라인에서 판매하는 펀드를 인터넷 홈페이지, 모바일 시스템, 홈트레이딩 시스템 등 온라인 매체에서 제시하는 경우 한글로 된 종류(클래스) 명칭을 표사할 필요가 있다.
② 온라인으로 판매하는 멀티클래스 펀드인 경우, 해당 클래스 수수료 및 보수만 표시하면 된다.
③ 온라인 펀드 판매를 위해 추천펀드를 제시하고자 하는 경우에는 추천펀드의 선정주기·선정절차·선정기준 등을 구체적으로 명시해야 한다.
④ 온라인 투자자들 중 투자성향이 확인된 투자자에 대해서는 자신의 투자성향에 적합한 펀드에 대해 우선적으로 투자여부를 판단할 수 있도록 해야 한다.

42. 금융상품 판매에 관한 설명으로 적절하지 않은 것은?

① 직원은 투자자가 장외파생상품을 거래하는 경우 장외파생상품 거래를 통하여 위험의 종류와 금액을 확인하고, 관련 자료를 보관하여야 한다.
② 임직원 등은 65세 이상인 고령투자자를 대상으로 금융투자상품을 판매하는 경우 판매과정을 녹취하고 투자자가 요청하는 경우 녹취와 파일을 제공하여야 하며, 판매과정에서 5영업일 이상의 숙려기간을 부여하여야 한다.
③ 임직원은 장외파생상품에 대한 투자권유를 하는 경우 적합하지 아니하다고 인정되는 투자권유를 하여서는 아니 된다.
④ 임직원등은 고령투자자에게 금융투자상품을 판매하는 경우 적합성판단 기준과 강화된 고령투자자 보호기준을 준수하여야 한다.

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

43. 투자권유 시 유의사항에 대한 설명으로 적절하지 않은 것은?

① 임직원등은 투자자의 투자자산이 특정 종목의 금융투자상품에만 편중되지 아니하도록 분산하여 투자할 것을 권유할 수 있다.
② 불확실한 사항에 대하여 단정적인 판단을 제공하거나 확실하다고 오인하게 할 소지가 있는 내용을 알리는 행위를 하여서는 안 된다.
③ 금융투자상품의 내용을 사실과 다르게 알리는 행위는 하여서는 안 된다.
④ 투자권유를 받은 투자자가 이를 거부하는 취지의 의사표시를 한 후 1개월이 지난 후에 다시 투자권유를 하는 행위는 금지된다.

44. 장외파생상품의 위험도 분류에 따라 금리스왑은 어떤 분류에 해당하는가?

① 회피 ② 경고
③ 주의 ④ 위험

45. 투자권유대행인의 금지행위가 아닌 것은?

① 투자권유대행인이 특정 계좌를 자신의 관리계좌로 등록하고자 하는 경우에는 당해 계좌의 명의인(투자자) 또는 그 명의인이 지정한 대리인이 직접 기명날인 또는 서명한 관리계좌 등록동의서를 징구하는 경우
② 회사를 대신하여 계약을 체결하는 행위
③ 투자자로부터 투자금 등 계약의 이행으로서 급부를 받는 행위
④ 투자자를 대신하여 계약을 체결하는 행위

46. 계약서류의 교부 및 청약 철회에 관한 설명으로 적절하지 않은 것은?

① 계약서류의 교부시 해당 계약서류가 법령 및 내부통제기준에 따른 절차를 거쳐 제공된다는 사실을 해당 계약서류에 적어야 한다.
② 회사는 청약의 철회를 접수한 날로부터 5영업일 이내에 이미 받은 금전등을 반환하고, 반환이 늦어진 기간에 대해서는 해당 금융상품의 계약서에 정해진 연체이자율을 금전·재화·용역의 대금에 곱한 금액을 일 단위로 계산하여 지급한다.
③ 회사는 청약이 철회된 경우 투자자에 대하여 청약의 철회에 따른 손해배상 또는 위약금 등 금전 지급을 청구할 수 없다.
④ 청약철회가 가능한 대출성 상품의 경우 청약 철회는 투자자가 청약철회 의사를 표시하기 위하여 서면 등을 발송한다.

47. 위법계약의 해지 및 손실보전 등의 금지에 관한 설명으로 적절하지 않은 것은?

① 투자자는 위법한 계약을 체결하였음을 안 날부터 1년 이내에 계약의 해지를 요구할 수 있다.
② 회사는 투자자의 해지를 요구 받은 날부터 30일 이내에 수락 여부를 통지하여야 한다.
③ 회사가 위반사실에 대한 근거를 제시하지 않거나 거짓으로 제시한 경우 계약을 해지할 수 있다.
④ 계약 체결 당시에는 위반사항이 없으나 금융소비자가 계약 체결 이후의 사정변경에 따라 위반사항을 주장하는 경우 계약을 해지할 수 있다.

48. 임직원 등은 투자자와 투자자문계약 또는 투자일임계약을 체결하고자 하는 경우 투자자에게 미리 제공하고 확인받아야 하는 서면자료에 기재사항으로 틀린 것은?

① 투자자문의 범위 및 제공방법 또는 투자일임의 범위 및 투자대상 금융투자상품 등
② 투자실적의 평가 및 투자결과를 투자자에게 통보하는 방법(투자일임계약의 경우는 제외)
③ 수수료에 관한 사항
④ 투자자와의 이해상풍방지를 위하여 회사가 정한 기준 및 절차

49. 투자권유 유의사항로에 관한 설명으로 적절하지 않은 것은?

① 로보어드바이저 알고리즘의 중대한 변경 등 주요사항 변경시에는 투자자에게 미리 고지하여야 한다.
② 금융투자회사는 금융상품판매업자등의 업무와 관련한 자료를 10년 또는 5년 이내의 범위에서 유지·관리하여야 한다.
③ 투자자가 온라인으로 로보어드바이저 자문계약 등을 체결하는 경우 금융투자회사는 로보어드바이저의 주요 특성 및 유의사항 등을 투자자가 쉽게 이해할 수 있도록 관련사항을 게시하여야 한다.
④ 금융투자회사는 투자자로부터 판매 관련 자료를 서면으로 요청받은 경우 해당 자료를 10영업일 내에 제공하여야 한다.

50. 다음 중 고객관리의 특징이 아닌 것은?

① 범위의 경제
② 정보화
③ 판매촉진 중심
④ 사전대비 지향

제2과목 펀드의 구성·이해 [16문항]

51. 다음 빈칸을 옳게 연결한 것은?

> • 법정 결의사항에 대해서 수익자총회에서 의결을 시도하였고, 출석과반수의 찬성을 얻었으나 의결권을 행사한 수익증권의 수가 전체의 1/10에 불과하여 의결에 실패하였다.
> • 이 때 집합투자업자는 기존의 찬성과 반대의 비율이 유지되도록 의결권을 행사하되 찬성한 수익증권의 수가 ( )이상이 되도록 하며, 해당 결의사항이 성공적으로 의결되도록 하는 것을 간주의결권(shadow voting) 제도라고 한다.

① 1/4 ② 1/5
③ 1/8 ④ 1/10

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

52. 다음 빈칸에 알맞은 것은?

> 집합투자기구는 '투자자 평등의 원칙'이라는 기본 원칙이 있다. 그런데, 이에 대한 예외로서 이익배당에 대해 투자자별로 차별적인 배당을 할 수 있는 집합투자기구는 ( )이다.

① 투자유한회사
② 투자합자회사
③ 투자유한책임회사
④ 투자익명조합

53. 단기금융펀드(MMF)에 대한 설명이다. 틀린 것은?

① MMF에 대해서는 다른 유형의 펀드보다 더 강화된 운용제한 규정을 적용한다.
② MMF는 타 MMF의 집합투자증권을 매입할 수 없다.
③ 환매조건부 매수를 할 경우 펀드재산의 10% 이상을 투자해야 한다.
④ 남은 만기가 1년 이상인 국채증권에 대해서는 펀드재산의 5%까지만 매입할 수 있다.

54. 환매금지형으로 설정 또는 설립을 할 수 있는 펀드의 수는?

- 부동산집합투자기구
- 특별자산집합투자기구
- 혼합자산집합투자기구
- 시장성없는 자산에 10% 초과 투자하는 경우

① 1개 ② 2개
③ 3개 ④ 4개

55. 상장지수집합투자기구에 대한 설명이다. 틀린 것은?

① 공모펀드는 금전납입을 해야 하지만, ETF는 실물납입이 가능하다.
② ETF는 대주주가 발행한 증권을 매입할 수 있다.
③ ETF는 동일법인이 발행한 지분증권에 펀드재산의 30%까지 투자할 수 있다.
④ ETF가 상장폐지되는 경우에는 상장폐지일로부터 10일 이내에 펀드를 해지해야 하며, 해지일로부터 7일 이내에 금융위에 보고해야 한다.

56. 투자신탁의 신탁업자가 하는 업무가 아닌 것은?

① 투자신탁의 보관 및 관리
② 집합투자업자의 투자신탁재산 운용지시에 따른 취득과 처분의 이행
③ 집합투자업자의 투자신탁재산 운용이 시장상황에 맞게 운용되었는지의 여부에 대한 감시
④ 증권의 상환금의 수입

57. 재간접형 집합투자기구(Fund of fund)에 대한 설명으로 옳지 않은 것은?

① 운용회사이 운용능력에 대한 아웃소싱을 위해 도입된 제도이다.
② 대부분 투자대상 투자기구의 집합투자업자와 재간접형 집합투자기구의 집합투자업자가 동일하다.
③ 투자자는 재간접형 집합투자기구 자체의 집합투자증권에 투자한다.
④ 적은 돈으로 분산투자가 가능한 장점이 있다.

58. 펀드성격에 따른 집합투자기구의 분류에 대한 설명 중 옳지 않은 것은?

① 주식형 펀드는 펀드재산의 60% 이상을 주식에 투자하는 펀드이다.
② 주식혼합형 펀드는 최대주식 편입비율이 60% 이상인 펀드이다.
③ 채권형 펀드는 펀드재산의 60% 이상을 채권에 투자하는 펀드이다.
④ 적립식 펀드는 장기적 관점에서 평균매입단가를 낮추는 효과가 있으므로 투자위험이 낮다는 장점이 있다.

59. 투자지역에 따른 집합투자기구 분류에 대한 내용으로 거리가 먼 것은?

① 해외투자는 국내투자와 달리 시장의 리스크뿐 아니라 환율의 움직임에 따른 추가적인 리스크가 발생할 수 있다.
② 해외 투자펀드의 경우 환율에서 발생하는 리스크를 방지하기 위하여 환헤지로 리스크를 완전히 제거할 수 있다.
③ 지역 투자펀드는 일반적으로 글로벌 투자펀드에 비해 높은 수익을 기대할 수 있다.
④ 최근에는 특정 섹터에 투자하는 글로벌 투자도 확대되고 있다.

60. 패시브 운용전략 펀드에 대한 설명으로 거리가 먼 것은?

① 통상 펀드매니저의 뇌동매매를 배제하기 위하여 통계적 분석을 이용하고 있다.
② 운용에 있어 체계적인 거래기법을 이용하여 운용되는 시스템이다.
③ 인덱스펀드는 대표적인 패시브펀드이다.
④ 추적대상지수 수익률을 초과하는 수익률을 목표로 하는 인덱스펀드는 액티브 펀드와 유사하다.

61. 다음 중 투자전략의 분류가 다른 것은?

① 가치주 펀드
② 포트폴리오 보험
③ 차익거래 펀드
④ 시스템트레이딩 펀드

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

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

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

63. 다음 중 연금저축신탁의 세제적용에 대한 내용 중 옳지 않은 것은?

① 세액공제와 이자소득세의 비과세 혜택이 부여된다.
② 연금소득세가 부여되나 연금 수령 시까지 과세가 이연되는 절세 효과가 있다.
③ 종합소득금액이 4,500만 원 이하인 경우에는 13.2% 세액공제를 받는다.
④ 연금 수령한도 외일 경우 기타소득세 16.5%로 부과된다.

64. 특정금전신탁에 대한 설명으로 가장 적절하지 않은 것은?

① 특정금전신탁은 하루만 가입할 수도 있고 10년을 가입할 수도 있다.
② 위탁자가 본인이 아닌 제3자를 수익자로 지정한 경우에는 증여세가 부과될 수도 있다.
③ 신탁회사에게 투자판단의 일부나 전부를 위임하거나 투자조언을 구할 수 있다.
④ 운용중인 자산의 종류 및 상태와 무관하게 중도해지가 가능하다.

65. 다음에서 설명하는 부동산신탁의 종류는?

- 신탁회사가 사업자의 시행자가 되어서 개발사업을 진행하지만, 자금조달과 실질적인 사업진행은 위탁자가 책임지는 상품
- 사업 실패 시 신탁회사의 위험부담을 경감하면서 위탁자의 도산 시에도 계속 사업을 진행할 수 있는 장점이 있음

① 담보신탁 ② 관리형 개발신탁
③ 개발신탁 ④ 처분신탁

66. 성과보수를 수취하는 경우 금융위원회가 정한 성과에 연동되는 기준지표의 요건에 해당하지 않는 것은?

① 증권시장 또는 파생상품시장에서 널리 사용되는 공인된 지수일 것
② 적용되는 자산의 바람직한 운용상을 표현하고 있는 지수일 것
③ 성과를 공정하고 명확하게 보여줄 수 있는 지수를 사용할 것
④ 검증 가능하고 조작할 수 없을 것

제2과목 [펀드투자] 펀드평가 [4문항]

67. 집합투자긱구의 성과평가에 대한 설명으로 옳지 않은 것은?

① 운용자는 투자자의 자산배분이나 투자시점을 예측하기 어렵기 때문에 운용자가 역할을 수행할 수 있는 펀드 성과에만 초점을 맞춘다.
② 펀드의 성과평가란 운용하는 펀드운용자와 운용회사의 운용능력을 평가하기 위한 것이다.
③ 펀드의 성과평가는 펀드의 운용결과가 양호했는지 여부에 초점을 맞춘다.
④ 펀드의 성과평가는 투자자가 펀드에 자금을 분할하여 투자하는 경우에는 투자자 관점의 성과평가 결과와 동일하다.

68. 다음 중 절대적 위험측정치인 표준편차에 대한 설명으로 적절하지 못한 것은?

① 사전에 자산배분이 정해지고, 실제 운용단계에서는 벤치마크를 추구하는 집합투자기구의 위험측정에 사용되기에 적합하다.
② 일정기간 동안의 수익률이 동일 기간의 평균수익률과 대비하여 변동한 범위을 측정한 것이다.
③ 평균수익률과의 편차가 작을수록 위험이 작은 것이라고 가정한 수치이다.
④ 일반적으로 주식형 펀드는 채권형 펀드에 비해 표준편차가 큰 편이다.

69. 샤프비율에 대한 설명으로 적절하지 못한 것은?

① 샤프비율이 높으면 성과가 좋은 것이고 낮으면 성과가 부진한 것으로 해석된다.
② 평가 기간과 유형이 동일한 펀드 간에만 비교해야 한다.
③ 펀드 수익률에서 무위험이자율을 차감한 초과수익률을 펀드의 표준편차로 나누어서 측정한다.
④ 초과 수익률이 (-)인 경우에도 설명이 명확해 수익률과 위험을 동시에 고려하여 펀드의 성과를 측정할 때 주로 활용된다.

70. 정보비율에 대한 설명으로 적절하지 않은 것은?

① 적극적 투자활동의 결과로 발생한 초과수익률과 집합투자기구의 초과수익률에 대한 표준편차(추적오차)의 비율로 평가비율이라고도 한다.
② 일반적으로 성과요인을 크게 시장예측능력과 종목선정능력으로 나눌 수 있다.
③ 집합투자기구 성과평가(수익률, 위험, 위험조저성과, 등급)를 통해 성과요인을 분석하는 것이다.
④ 종목선정이란 시장이 강세일 때는 민감도가 높은 종목의 편입비중을 늘리고 시장이 약세일 때는 민감도가 낮은 종목을 편입하거나 편입비중을 줄임으로써 나은 성과늘 추구하는 전략이다.

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. 자산군이 갖추어야 하는 기본적인 성격과 거리가 먼 것은?

① 자산군 상호간에는 배타적이어야 한다.
② 하나의 자산군 내의 자산들은 이질적이어야 한다.
③ 각 자산군은 상관관계가 낮아야 한다.
④ 자산군 내의 자산들은 포트폴리오 구축 시 유동성에 문제가 없을 정도로 충분히 많아야 한다.

72. 일반성이 적은 특정한 집합투자기구의 운용과 성과를 평가하기에 적합한 벤치마크는?

① 시장지수
② 섹터지수
③ 정상포트폴리오
④ 맞춤형 포트폴리오

73. 위험지표 중에서 수익률의 안정성을 중시할 때 가장 일반적인 지표는?

① 표준편차
② 베타
③ 공분산
④ 추적오차(잔차위험)

74. 다음에 해당하는 위험지표는 무엇인가?

> 집합투자기구의 수익률이 벤치마크보다 높을수록 좋다는 분자와 집합투자기구의 수익률이 벤치마크의 수익률과 큰 차이를 보이면 곤란하다는 분모이 개념이 결합된 지표이며, 평가비율이라고도 한다.

① 샤프비율
② 젠센의 알파
③ 정보비율
④ 베타

75. 포트폴리오 분석에 대한 설명이다. 틀린 것은?

① 정량평가가 아닌 정성평가이다.
② 포트폴리오의 결과물이 아닌 포트폴리오 자체의 특성을 분석하는 것이다.
③ 포트폴리오 분석 중 펀드의 성과원인을 가장 잘 설명하는 것은 스타일 분석이다.
④ 해당 펀드의 집합투자규약상 주식편입비중이 60%에서 90%로 설정되어 있는데, 해당 펀드의 실제 주식편입비중이 89%라면 동 펀드의 운용전략은 매우 방어적인 것으로 판단할 수 있다.

76. 다음 중 펀드를 분석하고 평가하는 목적과 거리가 먼 것은?

① 투자시점과 투자규모를 정하기 위해서
② 투자하기 좋은 펀드를 고르기 위해서
③ 투자한 펀드가 정상적으러ㅗ 운용되고 있는지를 판단하기 위해서
④ 펀드의 운용결과의 성공 및 실패를 분석하고 재투자 여부를 판단하기 위해서

77. 다음 중 전략적 자산배분전략에 대한 설명으로 옳지 않은 것은?

① 소극적 투자 관리의 방법이다.
② 증시가 효율적인 것을 전제로 한다.
③ 단기적인 투자관리이다.
④ 시장 평균 수준의 수익을 얻거나 투자위험을 최소화하고자 한다.

78. 전술적 자산배분에 대한 내용으로 적합하지 않은 것은?

① 자산집단의 균형가격은 어떠한 모형이나 이론으로도 규명이 어려우므로 주관적인 가격 판단을 활용하는 경우도 많다.
② 자신 집단의 기대수익률, 위험, 상관관계이 변화를 중기적으로 계속하여 예측한다.
③ 시장가격이 상승하면 매수하고, 시장가격이 하락하면 매도하는 전략이다.
④ 실행도구로는 가치평가모형, 기술적 분석, 포뮬러플랜이 있다.

79. 전략적 자산배분에 대한 설명으로 바르지 않은 것은?

① 묵시적으로 투자기간 중 기본적인 가정이 변화하지 않는 이상 포트폴리오의 자산구성을 변경하지 않는 장기적인 의사결정이다.
② 자산집단의 가격이 단기적으로는 적정가치에서 벗어나지만, 중장기적으로는 내재가치로 복귀한다는 가정을 이용한다.
③ 현실은 투자자들이 위험선호는 변화할 수밖에 없으나 위험선호도의 단기적인 변화를 반영하지 않는다.
④ 장기적인 자산구성비율과 중기적으로 개별자산이 취할 수 있는 분산투자의 상하한선을 결정한다.

80. 다음 중 펀드의 운용성과를 결정하는 요소로 적절하지 않은 것은?

① 투자하는 펀드의 운용수익률
② 시장 예측을 통한 투자시점의 결정
③ 투자대상 유형별 자산배분의 선택
④ 투자성과에 대한 적절한 모니터링

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

제3과목 [부동산펀드] 부동산펀드 법규 [5문항]

81. 자본시장법상 부동산펀드의 요건을 충족하여 펀드재산의 50%를 초과하여 투자해야 하는 투자대상에 해당하지 않는 것은?

① 부동산개발과 관련된 법인에 대한 대출
② 부동산과 관련된 증권
③ 부동산 건설회사의 주식
④ 부동산을 기초자산으로 한 파생상품

82. 부동산펀드가 직접 개발사업시행자로서 부동산개발사업에 투자할 경우 적합한 집합투자기구의 법적 형태로 묶은 것은?

가. 부동산투자회사	나. 부동산투자유한회사
다. 부동산투자유한책임회사	라. 부동산투자합자회사

① 가
② 가,나
③ 가,나,다
④ 가,나,다,라

83. 다음의 설명에 해당하는 것은?

집합투자재산평가위원회가 충실업무를 준수하고 평가의 일관성을 유지하여 평가한 가액

① 시가
② 공정가액
③ 표준가액
④ 장부가액

84. 다음 설명 중 적절하지 않은 것은?

① 공모 부동산펀드이 상장의무는 부동산투자신탁과 부동산투자회사에만 부과된다.
② 국내부동산의 경우 취득한 후 1년 내에는 처분이 제한되는데, 이는 공모나 사모나 구분없이 적용된다.
③ 부동산개발사업을 하기 위해서는 사업계획서을 작성하고 감정평가업자로부터 사업계획서의 적정성에 대해 확인을 받아야 한다.
④ 부동산펀드는 순자산의 200%까지 차입이 가능하고 순자산의 100%까지 대여가 가능한데, 금융기관으로부터 차입할 수 있으며 다른 부동산펀드로부터는 차입이 불가하다.

85. 자본시장법상 부동산펀드의 재산으로 부동산을 취득 또는 처분하는 경우에 작성하는 실사보고서에 포함되지 않는 내용은?

① 부동산의 현황
② 부동산개발사업 추진방법
③ 부동산과 관련된 재무자료
④ 부동산의 거래가격 및 거래비용

제3과목 [부동산펀드] 부동산펀드 영업실무 [15문항]

86. 다음 중 물권에 대한 설명으로 적절하지 않은 것은?

① 민법상 부동산은 토지와 그 건축물로 정의된다.
② 용익물권에는 지상권, 지역권, 전세권이 있다.
③ 담보물권에는 유치권, 질권, 저당권이 있다.
④ 물권은 지배성, 배타성, 절대성을 가진다.

87. 임대형 부동산펀드에서 일반적인 위험요인으로 보기 어려운 것은?

① 시행사 인허가 여부
② 임대료 하락 가능성
③ 공실률 증가 가능성
④ 매각시 가격 하락 가능성

88. 부동산펀드 중에서 외국의 대표적인 부동산간접투자상품인 리츠(REITs)와 가장 유사한 부동산펀드는?

① 개량형 부동산펀드
② 임대형 부동산펀드
③ 개발형 부동산펀드
④ 대출형 부동산펀드

89. 개량형 부동산펀드에 대한 설명으로 옳지 않은 것은?

① 개량형 부동산펀드는 실물형 부동산펀드의 일종이다.
② 개량형 부동산펀드는 부동산을 취득한 후 적극적으로 개량하여 자산가치와 수익가치를 증대시킴으로써 임대수익 및 매각차익을 높이는 것을 목적으로 한다.
③ 개량형 부동산펀드는 개량에 소요되는 비용보다 개량으로 기대되는 추가적인 임대수익 및 매각차익이 더 작다고 판단되어야 한다.
④ 인허가가 지연되거나 민원이 발생하여 소송 등으로 이어지는 경우에는 개량사업의 진행에 어려움을 겪게 된다.

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

90. 경공매형 부동산펀드에 대한 설명으로 옳지 않은 것은?

① 경공매형 부동산펀드는 펀드자금의 모집 및 운용에 있어서 일반적으로 사전불특정형(Blind)방식을 취하고 있다.
② 경공매형 부동산펀드는 저평가된 부동산에 투자하는 일종의 가치투자형 부동산펀드의 성격을 띠고 있다.
③ 경공매 부동산시장이 과열되는 경우에는 경매부동산에 대한 감정가격 대비 낙찰가격의 비율인 낙찰가율이 증가하게 된다.
④ 경공매형 부동산펀드는 펀드규모가 작을수록 펀드의 위험이 낮아지는 것이 일반이다.

91. 개발형 부동산펀드에 대한 설명이다. 옳지 않은 것은?

① 개발형 부동산펀드는 부동산을 취득한 후 직접 부동산개발사업을 추진하여 부동산을 분양·매각하거나 또는 임대 후 매각함으로써 개발이익을 획득하는 것을 목적으로 하는 부동산펀드를 의미한다.
② 개발형 부동산펀드는 해당 펀드가 시행사의 역할을 수행하는 직접개발방식의 부동산펀드라고 할 수 있다.
③ 집합투자업자가 개발형 부동산펀드의 재산으로 부동산개발사업에 투자하고자 하는 경우 사전에 사업계획서를 작성해 감정평가업자의 확인을 받아 이를 공시해야 한다.
④ 부동산개발사업이 지연되거나 실패하는 경우 당초 목표로 한 펀드수익률에 미달하는 상황이 벌어질 수 있으나 원본 손실의 위험은 발생하지 않는다.

92.자본시장법에 근거한 실물형 부동산펀드에 관한 설명으로 옳은 것은?

① 임대형 부동산펀드는 일반적으로 펀드재산으로 주거용 부동산을 취득하여 임대함으로써 임대소득을 획득한다.
② 경공매형 부동산펀드는 일반적으로 안정적인 임대소득을 획득하는 것을 주된 운용목적으로 한다.
③ 개발형 부동산펀드에서 추진하는 부동산개발사업이란 토지를 택지 또는 공장용지 등으로 개발하는 것만을 말한다.
④ 개량형 부동산펀드의 경우 취득한 부동산을 개량하기 위해 소요되는 개량비용은 부동산의 가치를 증가시키기 위한 일종의 자본적 지출에 해당하는 것으로 볼 수 있다.

93. 프로젝트 파이낸싱에 대한 설명이다. 가장 거리가 먼 것은?

① 기존의 기업금융방식(담보대출방식)에 비해 자금의 공급규모가 크다.
② 완전 소구금융의 성격이 있다.
③ 부외금융의 성격이 있다.
④ 우리나라는 대부분 대출방식으로 시행법인에게 PF를 제공한다.

94. 부동산경기변동의 4국면에 대한 설명으로 적절하지 않은 것은?

① 불황국면에서는 매수인이 더욱 우위에 있게 된다.
② 회복국면에서는 매도인 우위시장에서 매수인 우위시장으로 조금씩 전환된다.
③ 회복국면에서는 일부 지역시장의 경우 점차 시장 분위기가 개선되어 가는 징후를 보이기 시작한다.
④ 불황국면에서는 건축허가 건수가 급감하게 된다.

95. 부동산시장과 거시경제 변수와의 관계에 대한 설명으로 옳지 않은 것은?

① 주가가 상승하면 일정한 시차를 두고 부동산 가격이 하락하는 경향이 있다.
② 금리가 상승하면 부동산 가격은 하락할 것이다.
③ 부동산 가격이 상승하면 소비가 증가할 것이다.
④ 통화량이 증가하면 물가가 상승하고 부동산 가격도 상승할 것이다.

96. 다음에서 설명하고 있는 부동산펀드의 투자전략은?

> 다소 간의 가치 제고 활동을 수반하거나 입지여건이 개선이 기대되는 부동산에 투자
> 핵심전략보다 약간 높은 위험-약간 높은 수익 기대

① 핵심전략 ② 핵심플러스 전략
③ 가치부가 전략 ④ 기회추구 전략

97. 부동산시장의 공급 분석에 대한 설명으로 옳지 않은 것은?

① 원자재가격이 상승하면 부동산의 신규 공급이 줄어드는 것이 일반적이다.
② 건설기술이 발달하여 생산량이 향상되면 부동산의 신규 공급이 늘어나는 경향이 있다.
③ 부동산가격이 상승할 것으로 기대되면 부동산의 공급이 감소한다.
④ 부동산 공급자의 수가 늘어나면 부동산에 대한 공급이 증가하는 경향이 있다.

98. 경공매형 부동산펀드의 리스크와 가장 거리가 먼 것은?

① 투자자산 확보 위험
② 운용인력의 전문성 여부
③ 비용증가 위험
④ 사업부지 확보 및 인허가 위험

99. 임대형 부동산펀드의 리스트 중에서 건설 중인 부동산의 매입위험과 가장 관계가 있는 것은?

① 임차인 위험
② 공실 위험
③ 부동산 권리 확보 위험
④ 적정 매입가격 산정 위험

100. 다음 중 부동산시장에 영향을 미치는 수요요인과 거리가 먼 것은?

① 소득 ② 인구
③ 기술수준 ④ 대출정책

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