

# AFPK<sup>®</sup> 시험지 SAMPLE

( ASSOCIATE FINANCIAL PLANNER KOREA<sup>™</sup> )

## 〈 안내사항 〉

- 1) 본 시험지 SAMPLE은 실제 시험지와 동일한 B4 사이즈로 제작되었습니다.  
B4 사이즈로 출력 시 실제 시험지와 동일한 사이즈로 보실 수 있습니다.  
\*A4 사이즈로 출력을 원하시는 경우 프린터 설정에서 A4 사이즈로 설정 후 출력하시기 바랍니다.
- 2) 본 시험지 SAMPLE에 수록된 문항은 과거 문제를 바탕으로 재구성한 예시 문항입니다. 문제 유형에 대한 참고로만 활용하시기 바랍니다.  
\*본 시험지에 있는 문항 난이도는 실제 시험의 난이도와 관련이 없습니다.
- 3) 예시 문항은 과목별로 5문항씩 총 35문항이 수록되어 있습니다.

문제의 지문이나 보기에서 별다른 제시가 없으면, 모든 개인은 세법상 거주자이고 모든 법인은 내국법인이며 모든 자산, 부채 및 소득은 국내에 있거나 국내에서 발생한 것으로 가정하고, 주식은 국내 제조법인의 주식으로서 우리사주조합원이 보유한 주식이 아니며, 소득세법상 양도소득세 세율이 누진세율(6%~45%)로 적용되는 특정주식 등 기타자산에 해당하지 않는 일반주식이라고 가정함

**재무설계 개론, 윤리 (5문항)**

1. 화폐의 시간가치에 대한 설명으로 적절하지 않은 것은?

- ① 미래가치는 현재가치에 '1 + 이자율'을 곱하여 구할 수 있다.
- ② 월복리의 경우 매월 지급되는 이자율은 연간 표면 이자율의 1/12로 계산한다.
- ③ 투자 원금 등의 조건이 동일하다면, 단리방식보다 복리방식의 이자가 더 크다.
- ④ 100만원을 연간 5%의 복리로 2년간 예금했다면, 만기 때 받을 세전 이자는 10만원이다.

2. 다음과 같은 거래가 이루어진 경우, 거래 발생 당일 자산부채상태표 변동 내역으로 맞는 것은?

예금 100만원을 모두 휴가비용으로 사용하였다.

	자산	부채	순자산
①	- 100만원	변동 없음	- 100만원
②	변동 없음	+ 100만원	- 100만원
③	- 100만원	+ 100만원	변동 없음
④	+ 100만원	변동 없음	- 100만원

3. 다음 '가~다' 내용에 해당하는 재무설계 프로세스 단계를 올바르게 연결한 것은?

가. 고객의 재무목표에 대해 하나씩 우선순위를 정해서 목표를 수치화하고 목표달성 기간을 설정한다.  
 나. 재무설계의 정의와 내용에 대해 설명한다.  
 다. 고객의 자산부채상태표와 현금흐름표를 분석하고, 이를 통해 재무적 강점과 약점을 찾는다.

	가	나	다
①	1단계	2단계	3단계
②	2단계	2단계	3단계
③	2단계	1단계	3단계
④	2단계	1단계	5단계

4. 부채관리의 기본원칙에 대한 적절한 설명으로만 모두 묶인 것은?

- 가. 대출기간이 자금의 사용목적에 부합하는지 점검한다.
- 나. 주거용 은행을 활용한다.
- 다. 본인 소유주택의 지분을 활용한 대출이 금리 면에서 상대적으로 유리하다.
- 라. 현금흐름의 기회비용을 최소화한다.

- ① 가, 나
- ② 다, 라
- ③ 가, 나, 다
- ④ 가, 나, 다, 라

5. 주택담보대출 이용 시 대출한도 결정 방법과 그 설명이 올바르게 연결된 것은?

- 가. LTV
- 나. DTI
- 다. DSR

- A. 주택의 가치 중 최대 대출가능 한도를 의미
- B. 대출자의 소득 대비 모든 부채에 대한 원리금 상환액 부담 정보를 나타내는 비율을 의미
- C. '(해당 주택담보대출 원리금 상환액 + 기타 부채의 이자상환액) ÷ 연소득'으로 산출

	가	나	다
①	A	B	C
②	A	C	B
③	B	C	A
④	C	B	A

**은퇴설계 (5문항)**

6. 국민연금 직장가입자인 A씨의 기준소득월액이 2,000천원인 경우, A씨가 부담하는 국민연금 월보험료는 얼마인가?

- ① 45천원
- ② 90천원
- ③ 180천원
- ④ 200천원

7. 국민연금 유족연금 수급권의 소멸사유가 아닌 것은?

- ① 수급권자가 사망한 때
- ② 배우자인 수급권자가 재혼한 때
- ③ 수급권자인 자녀가 다른 사람에게 입양된 때
- ④ 수급권자인 자녀(장애등급 1등급)가 25세가 된 때

8. 전업주부 A씨에 대한 재무설계사의 상담내용으로 가장 적절하지 않은 것은?

A씨(40세)는 전업주부로 별다른 소득이 없는 상태이다. A씨는 남편의 국민연금을 통해 은퇴 이후를 대비하려고 했으나, 최근 경제위기로 추가적인 소득이 필요하다고 판단하고 있다.

- ① 다양한 금융상품 투자를 통해 소득구조의 다양화를 모색해 볼 필요가 있습니다.
- ② 만약 저축 여력이 부족하다면, 재무상태 분석을 통해 고정지출 및 변동지출 지출액을 적정 수준으로 조정할 필요가 있습니다.
- ③ 현재 고객님은 소득이 없어 국민연금 가입대상이 아니기 때문에 국민연금에 가입하실 수 없으며, 개인 연금을 통한 새로운 은퇴소득 확보가 필요합니다.
- ④ 부득이하게 자금이 필요할 경우 은퇴를 위한 금융상품을 해지하는 상황이 나타날 수 있으므로, 이를 방지하기 위해 자산 중 일부를 유동성 자산으로 준비하여 비상시를 대비할 필요가 있습니다.

9. 다음 고객 니즈에 맞는 연금저축상품(세제적격)을 올바르게 연결한 것은?

- A 고객 : 원금보장을 원함, 운용실적에 따른 추가수익을 원함, 매달 납입할 수 있는 금액이 조정 가능해야 함
- B 고객 : 예금자보호를 원함, 연금은 종신수령을 원함
- C 고객 : 예금자보호가 되지 않더라도 공격적인 투자를 원함

- 가. 연금저축보험(생명보험사)
- 나. 연금저축펀드
- 다. 연금저축신탁

	A 고객	B 고객	C 고객
①	가	다	나
②	나	다	가
③	다	가	나
④	다	나	가

10. 확정기여형 퇴직연금에 대한 적절한 설명으로만 모두 묶인 것은?

가. 퇴직급여는 적립금 운용 결과에 따라 변동된다.  
 나. 기업이 부담하는 부담금 수준이 사전에 결정된다.  
 다. 적립금 운용방법 중 하나는 원리금 보장방법을 제시해야 한다.

- ① 가, 나
- ② 가, 다
- ③ 나, 다
- ④ 가, 나, 다

**부동산설계 (5문항)**

11. 부동산 공부(公俯)에 대한 설명으로 가장 적절한 것은?

- ① 등기사항전부증명서의 을구에는 소유권 이전 등기, 압류등기 등이 표시된다.
- ② 등기사항전부증명서의 권리 순위는 같은 구에서는 상호간의 순위번호에 따르고, 다른 구에서는 상호간의 접수번호에 따른다.
- ③ 등기사항전부증명서를 통해 해당 부동산의 표시나 권리관계를 알 수 있기 때문에 이해관계인에 한하여 열람, 발급이 가능하다.
- ④ 등기사항전부증명서와 토지대장 및 임야대장의 내용이 서로 일치하지 않는다면 부동산의 현황표시와 권리사항 등 모두 등기사항전부증명서가 우선한다.

12. 다음 부동산 물건 중 용역물건으로만 모두 묶인 것은?

- 가. 지상권
- 나. 저당권
- 다. 전세권
- 라. 지역권

- ① 가, 라
- ② 나, 다
- ③ 가, 다, 라
- ④ 가, 나, 다, 라

13. 다음 각 고객에게 재무설계사가 조언할 수 있는 대출상환 방법으로 가장 적절한 것은?

가. 신입사원 A씨(24세)는 현재 수입이 낮아 대출 상환에 대한 부담이 높기 때문에 임금상승에 따라 대출상환액이 점차 증가하는 방식으로 상환하고 싶어 한다.  
 나. B씨(55세)는 상가 투자를 위해 주택담보대출을 받고자 한다. 향후 대출만기까지 매 기간 원리금상환액이 동일한 금액으로 상환하고 싶어 한다.

	가	나
①	만기일시상환 방식	점증상환대출 방식
②	점증상환대출 방식	원리금균등분할상환 방식
③	점증상환대출 방식	원리금균등분할상환 방식
④	원리금균등분할상환 방식	만기일시상환 방식

14. 다음 정보를 고려할 때, 상가 A의 연간 순영업소득(NOI) 및 직접환원법에 의한 상가 A 가치를 적절하게 연결한 것은?

- 〈상가 A 관련 정보〉
- 임대료 : 월 3,000천원
  - 공실률 : 25%
  - 운영경비 : 월 1,000천원
  - 종합자본환원률 : 15%

	연간 순영업소득(NOI)	상가 A 가치
①	15,000천원	100,000천원
②	15,000천원	150,000천원
③	18,000천원	120,000천원
④	18,000천원	180,000천원

15. 다음 중 주택시장 수요·공급의 균형가격을 상승시키는 요인으로 가장 적절한 것은? (단, 각 답지는 각각 별개의 사례이며 다른 조건은 변동이 없다고 가정함)

- ① 정부 정책에 따른 시장의 주택공급 증가
- ② 재산세 및 종합부동산세 등 보유세 부담 증가
- ③ 핵가족화, 가구분리 등으로 인한 가구 수 증가
- ④ 주택담보대출 금리 인상 및 대출 요건 강화로 인한 주택담보대출 축소

**상속설계 (5문항)**

16. 다음 법정상속과 유언상속의 차이에 대한 설명이 적절한 것으로만 모두 묶인 것은?

구분	항목	법정상속	유언상속
가	상속인	일정 범위의 친족만 가능	친족 및 친족 이외의 제3자 가능
나	방식	법률상 정해진 방식	당연상속으로 방식 필요 없음
다	유류분	유류분 적용을 받지 않음	유류분 반환 대상이 될 수 있음
라	적용순위	우선적용	보충적용

- ① 가, 다
- ② 가, 라
- ③ 나, 다
- ④ 가, 다, 라

17. 피상속인이 다음의 유족을 남겨두고 사망한 경우, 민법상 상속순위를 올바르게 나열한 것은?

- 가. 배우자  
나. 아들  
다. 모친

- ① 가 - 나 - 다
- ② 다 - 나 - 가
- ③ 가, 나(동순위) - 다
- ④ 가, 다(동순위) - 나

18. A씨는 유족으로 배우자, 아들, 딸을 남겨두고 사망하였다. A씨의 상속재산이 210,000천원인 경우, 배우자의 법정상속분은 얼마인가?

- ① 30,000천원
- ② 70,000천원
- ③ 90,000천원
- ④ 105,000천원

19. 다음 상속세 계산 흐름도 중 (가), (나)에 들어갈 내용을 올바르게 연결한 것은?

〈상속세 계산 흐름도〉

$$\begin{array}{r}
 \text{상속세 과세가액} \\
 - \text{상속세 과세가액 차감금액} \\
 = \text{( 가 )} \\
 \times \text{세율} \\
 = \text{( 나 )}
 \end{array}$$

	가	나
①	과세표준	가산세
②	과세표준	산출세액
③	총상속재산가액	가산세
④	총상속재산가액	산출세액

20. 다음 중 상속세 과세대상 재산이 아닌 것은?

- ① 피상속인인 A(거주자)씨의 국내에 있는 아파트
- ② 피상속인인 B(비거주자)씨의 국내에 있는 아파트
- ③ 피상속인인 C(거주자)씨의 국외 은행에 있는 정기예금
- ④ 피상속인인 D(비거주자)씨의 국외 은행에 있는 정기예금

문제의 지문이나 보기에서 별다른 제시가 없으면, 모든 개인은 세법상 거주자이고 모든 법인은 내국법인이며 모든 자산, 부채 및 소득은 국내에 있거나 국내에서 발생한 것으로 가정하고, 주식은 국내 제조법인의 주식으로서 우리사주조합원이 보유한 주식이 아니며, 소득세법상 양도소득세 세율이 누진세율(6%~45%)로 적용되는 특정주식 등 기타자산에 해당하지 않는 일반주식이라고 가정함

**위험관리와 보험설계 (5문항)**

21. 손실의 기댓값을 기준으로 위험의 정도를 측정하는 경우, 위험의 정도가 가장 큰 것부터 낮은 순으로 나열한 것은?

구분	손실규모	발생 가능성
가	20,000천원	10%
나	50,000천원	20%
다	500,000천원	5%

- ① 가 - 나 - 다
- ② 나 - 가 - 다
- ③ 나 - 다 - 가
- ④ 다 - 나 - 가

22. 다음 A씨의 니즈에 가장 적합한 보험상품은?

A씨는 자녀가 대학교를 졸업할 때까지 지금부터 10년간만 조기사망 위험에 대한 보장을 원한다. 또한 사망보험금은 소비자물가상승률과 연계되어 조정되었으면 한다.

- ① 평준정기보험
- ② 평준종신보험
- ③ 체증형 정기보험
- ④ 체감형 정기보험

23. 생명보험 상품에 대한 설명으로 가장 적절하지 않은 것은?

- ① 유니버설보험은 보험료 납입에 유연성이 있다.
- ② 변액보험을 판매하기 위해서는 별도의 자격을 갖추어야 한다.
- ③ 변액보험의 경우 투자에 따른 위험은 원칙적으로 보험회사가 부담한다.
- ④ 변액보험은 인플레이션으로 인한 생명보험 급부의 실질가치 하락에 대처하기 위해 개발되었다.

24. 다음 보험료의 구성요소에 대한 설명 중 (가), (나)에 들어갈 내용을 올바르게 연결한 것은?

- ( 가 )는 사망보험금 등 보험사고 발생 시 지급해야 할 보험금의 재원이 되는 보험료이다.
- ( 나 )는 계약유지, 보험회사 운영, 보험료 수금에 필요한 비용이다.

	가	나
①	부가보험료	위험보험료
②	위험보험료	부가보험료
③	위험보험료	저축보험료
④	저축보험료	위험보험료

25. 사회보험에 대한 적절한 설명으로만 모두 묶인 것은?

- 가. 보험가입자가 급부내용을 선택할 수 없다.
- 나. 급부를 받기 위해서는 경제적 필요성에 대한 심사를 통과해야 한다.
- 다. 자유경쟁의 원리에 입각한 시장을 통해 제공된다.
- 라. 저소득층에 유리하고 고소득층에 불리할 수 있다.

- ① 가, 다
- ② 가, 라
- ③ 나, 다
- ④ 가, 나, 라

**투자설계 (5문항)**

26. 다음 정보를 고려할 때, 시장수익률이 지속적으로 하락하는 상황에서 수익률이 상승할 것으로 예상되는 주식은?

〈 시장수익률과 각 주식수익률 간 상관계수 〉

A 주식	B 주식	C 주식	D 주식
+0.71	+0.52	-0.73	+0.15

- ① A 주식
- ② B 주식
- ③ C 주식
- ④ D 주식

27. 다음 중 산업생명주기가 순서대로 나열된 것은?

- ① 도입기 - 성숙기 - 급속성장기 - 안정성장기 - 쇠퇴기
- ② 도입기 - 안정성장기 - 성숙기 - 급속성장기 - 쇠퇴기
- ③ 도입기 - 급속성장기 - 성숙기 - 쇠퇴기 - 안정성장기
- ④ 도입기 - 급속성장기 - 안정성장기 - 성숙기 - 쇠퇴기

28. 주가순자산비율(PBR)에 대한 다음 설명 중 (가), (나)에 들어갈 내용을 올바르게 연결한 것은?

최근에는 투자지표로서 PBR에 대한 관심이 높아지고 있다. 보통 PBR이 1.0보다 작으면 주가가 ( 가 ) 이하로 떨어진 것을 의미하므로 ( 나 )되어 있다고 판단한다.

	가	나
①	청산가치	과대평가
②	청산가치	과소평가
③	시장가격	과대평가
④	시장가격	과소평가

29. 기업분석을 위한 재무비율 지표 중 활동성비율에 해당하는 것으로만 모두 묶인 것은?

가. 매출채권회전율  
나. 재고자산회전율  
다. 총자산회전율

- ① 가, 나
- ② 가, 다
- ③ 나, 다
- ④ 가, 나, 다

30. 주가지수 상승 시 이론적인 이익이 무제한인 주가지수 옵션 투자 전략은?

- ① 콜옵션 매수
- ② 콜옵션 매도
- ③ 풋옵션 매수
- ④ 풋옵션 매도

### 세금설계 (5문항)

31. 세금의 분류에 대한 올바른 설명으로만 모두 묶인 것은?

가. 상속세는 국세에 속한다.  
나. 부가가치세는 간접세에 속한다.  
다. 소득세는 보통세에 속한다.

- ① 가
- ② 가, 나
- ③ 나, 다
- ④ 가, 나, 다

32. 다음 소득세 과세체계에 대한 설명 중 (가), (나)에 들어갈 내용을 올바르게 연결한 것은?

• 소득세 납세의무자 중 ( 가 )는 국내 및 국외의 모든 소득에 대해 납세의무가 있다.  
• 거주자의 원칙적인 소득세 납세지는 ( 나 )이다.

	가	나
①	거주자	주소지
②	거주자	사업장 소재지
③	비거주자	주소지
④	비거주자	사업장 소재지

33. A씨의 20XX년 귀속 소득 내역은 다음과 같다. A씨의 20XX년 귀속 종합소득금액은 얼마인가?

• 근로소득금액 : 50,000천원  
• 사업소득금액 : 10,000천원  
• 상가 양도소득금액 : 10,000천원

- ① 10,000천원
- ② 50,000천원
- ③ 60,000천원
- ④ 70,000천원

34. 양도소득세 과세대상인 '양도'에 해당되지 않는 것은?

- ① 매매
- ② 교환
- ③ 법인에 대한 현물출자
- ④ 재산분할청구권에 의한 재산분할

35. 법인에게 법인세를 과세하기 위해 적용하는 사업연도를 적용순서대로 나열한 것은?

가. 정관에서 정하는 사업연도  
나. 사업연도 신고에 의한 사업연도  
다. 매년 1월 1일부터 12월 31일까지

- ① 가 - 나 - 다
- ② 가 - 다 - 나
- ③ 나 - 가 - 다
- ④ 나 - 다 - 가