

CFP[®] 시험지 SAMPLE

(CERTIFIED FINANCIAL PLANNER[™])

〈 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) 지식형의 예시 문항은 과목별로 5문항씩 총 35문항이 수록되어 있습니다.
- 4) 사례형의 예시 문항은 복합(종합)사례 시나리오 및 이와 연계된 5문항이 수록되어 있습니다.

본 시험지에 있는 문항은 예시 문항입니다.

- 각 문제의 일반 계산이나 TVM 계산 시 별도의 지시사항이나 지문이 없을 경우 중간 계산의 값은 참값 또는 반올림하여 사용할 것
- 참값 계산: 반올림, 절사, 절상하지 않고 그 전 계산의 값을 그대로 사용함
- 반올림 계산: 금액은 백원 단위에서, 물가상승률조정수익률(K값 또는 Δ%)은 소수점 5자리에서 각각 반올림(물가상승률조정수익률 이외의 이율은 참값을 사용)하여 사용함
- 투자(대출)상품의 투자수익률(대출이율) 표시: 별도의 언급이 없는 한 연복리를 말하며 이외의 경우 별도로 표기함
(예시: 연 6% 연복리상품 - 연 6%, 연 6% 월복리상품 - 연 6% 월복리)
- 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% ~ 42%)로 적용되는 특정주식 등 기타자산에 해당하지 않는 일반 주식이라고 가정함
- 문제의 지문이나 보기에서 별다른 제시가 없으면, 나이는 만 나이이며, 기준시점은 1월 초이고 나이로 표시된 시점은 해당 나이의 기시 시점임(예시 : 가입연령 40세 - 40세 초를 의미, 연금 지급시기 60세 - 60세 초를 의미)

재무설계 원론, 재무설계 직업윤리 (5문항)

1. A씨가 올해 말 8,000천원을 시작으로 매년 말 4%씩 투자액을 증가시켜 7년간 투자할 경우 7년 후 원리금 합계 금액은 얼마인가? (단, 투자 상품의 수익률은 연 6%이며, 세금 등 기타 비용은 없다고 가정함)
 - ① 57,054천원
 - ② 65,707천원
 - ③ 75,079천원
 - ④ 78,082천원
 - ⑤ 79,584천원
2. 다음의 각 상황에서 적용할 화폐의 시간가치 계산 유형이 적절하게 연결된 것은?

- 가. 5년 전 투자한 거치식 펀드의 현재 평가액이 3,000만원일 때의 투자원금
- 나. 현재 100만원 하는 물건을 5년 후에 구매할 때 필요한 금액
- 다. 매월 소득의 10%(소득 변동 없음)를 10년 동안 투자할 경우 모을 수 있는 금액

- A. 일시금의 미래가치
- B. 일시금의 현재가치
- C. 정기적 현금흐름의 미래가치
- D. 정기적 현금흐름의 현재가치

	가	나	다
①	A	B	C
②	A	C	D
③	B	A	D
④	B	A	C
⑤	B	C	A

3. 전통적인 라이프사이클에 대한 적절한 설명으로만 모두 묶인 것은?

- 가. 자녀 양육기에는 자녀의 출생으로 재무목표 우선순위가 변할 수 있다.
- 나. 우리나라의 경우 자녀 성장기는 자녀를 양육하면서 부모를 보조해야 하는 이중고가 발생하는 시기이다.
- 다. 가족 축소기의 주요 특징은 소득과 지출의 규모가 줄어드는 시기로 사회활동과 직업에서 물러나는 시기이다.
- 라. 가족 형성기는 첫 자녀가 출생하여 자녀양육을 시작하는 시기로 자녀가 가족이라는 시스템에 받아들여진다.

- ① 가, 나
- ② 나, 다
- ③ 나, 라
- ④ 다, 라
- ⑤ 가, 나, 다

4. 다음 내용을 재무설계 프로세스 순서대로 나열한 것은?

- 가. 고객의 장단기 목표를 파악한다.
- 나. 상품이나 서비스를 선별하고 투자 방법 및 시점 등을 결정한다.
- 다. 고객의 자산, 부채, 소득 및 지출 등을 분석한다.
- 라. 경제 및 금융 환경의 변화, 고객의 신상 변동 사항 등에 대하여 점검한다.
- 마. 고객에게 재무설계사의 역할을 설명한다.
- 바. 재무설계 제안서를 제시한다.

- ① 가 - 마 - 다 - 바 - 나 - 라
- ② 가 - 마 - 바 - 다 - 나 - 라
- ③ 라 - 가 - 마 - 다 - 바 - 나
- ④ 마 - 가 - 다 - 바 - 나 - 라
- ⑤ 마 - 가 - 바 - 다 - 라 - 나

5. 부동산중개업법상 중개업자의 금지행위에 해당하지 않는 것은?

- ① 중개의뢰인과 직접 거래하는 행위
- ② 중개대상물의 매매를 업으로 하는 행위
- ③ 중개업자가 거래당사자 일방을 대리하는 행위
- ④ 탈세목적의 부동산매매를 중개하는 등 부동산투기를 조장하는 행위
- ⑤ 조례로 정한 수수료 또는 실비의 한도를 초과하여 금품을 받는 행위

위험관리와 보험설계 (5문항)

6. 다음 사례에서 신호영씨가 행사할 수 있는 보험계약자의 권리에 대한 설명으로 적절한 것은? (단, 각 답지는 각각 별개의 사례임)

신호영씨는 보험설계사로부터 생명보험에 가입하였는데, 약관 및 청약서 부분을 받지 못하였으며 약관의 주요 내용에 대해 설명을 듣지 못하였다.

- ① 신호영씨가 보험료를 이미 납부했다면, 보험계약을 취소할 수 없다.
- ② 약관 및 청약서 부분을 받지 못한 사유로 신호영씨는 계약을 취소할 수 없다.
- ③ 만약 청약철회 가능기한(15일)이 지났다면, 신호영씨는 임의해지만을 할 수 있다.
- ④ 약관의 주요 내용에 대해 설명을 듣지 못한 경우, 보험계약은 처음부터 무효가 된다.
- ⑤ 신호영씨가 일정 기간 내에 계약 취소 시 이미 납입한 보험료에 일정 이자를 더한 금액을 반환 받을 수 있다.

7. 기업휴지손해담보 특별약관에 대한 설명으로 틀린 것은?

- ① 보험가입금액은 영업이익과 보험가입 경상비의 합계액으로 산정한다.
- ② 보험금액은 손해발생 직전 12개월의 매출액에서 이익률을 곱한 금액이다.
- ③ 기업휴지손해액은 '매출감소액 × 이익률 - 지출되지 않은 보험가입 경상비'로 산출한다.
- ④ 보험사고가 발생한 경우 보험목적의 직접적인 손해를 담보하는 것을 주목적으로 한다.
- ⑤ 보험가입 경상비(고정비)란 기업휴지가 발생한 후에도 계속 지출해야 하는 경상비이다.

8. 다음 장해소득보상보험의 갱신조항 유형과 그 내용이 적절하게 연결된 것은?

가. 보험증권에 기재된 연령까지는 보험계약을 갱신할 수 있을 뿐만 아니라 보험회사는 보험료도 변경할 수 없다. 즉, 전체 보험계약자의 손해율이 악화될 경우에도 보험료를 인상할 수 없으며, 일반적으로 현장 근로자는 가입할 수 없다.
 나. 보험회사가 갱신여부에 대한 선택권을 갖고 있어 보험회사는 계약 응당일에 갱신여부를 결정한다. 주로 일부 단체보험에 한정하고 있다.

	가	나
①	갱신보증	해제불가능
②	갱신비보증	조건부갱신보증
③	해제불가능	갱신보증
④	해제불가능	갱신비보증
⑤	조건부갱신보증	해지불가능

9. 정기보험에 대한 적절한 설명으로만 모두 묶인 것은?

가. 정기보험은 보험기간 동안 지급되는 보험금액의 변동에 따라 평준정기보험, 체감정기보험, 체증정기보험으로 구분한다.
 나. 갱신정기보험은 피보험자의 높아진 위험도를 이유로 보험료를 인상할 수 없다.
 다. 정기보험은 소득은 적는데 높은 보장을 원하는 사람에게 아주 유용한 상품이다.

- ① 가
- ② 가, 나
- ③ 가, 다
- ④ 나, 다
- ⑤ 가, 나, 다

10. A씨는 남편의 사망으로 받게 될 400,000천원의 보험금을 연금형태로 수령하고자 한다. 다음 중 수익률 면에서 A씨에게 가장 유리한 방법부터 순서대로 나열한 것은? (단, 세금 및 기타 비용은 없다고 가정함)

가. 지금부터 10년간 매년 초 50,000천원씩 정액으로 수령
 나. 지금부터 20년간 매년 말 30,000천원씩 정액으로 수령
 다. 5년 거치 후 매년 초 45,000천원씩 정액으로 15년간 수령

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

은퇴설계 (5문항)

11. 워크시트 접근법 6단계를 순서대로 나열한 것은?

- 가. 총은퇴일시금 계산
- 나. 추가적으로 필요한 은퇴일시금 계산
- 다. 은퇴시점에서 자산의 미래가치 계산
- 라. 공적연금 등을 차감한 은퇴 후 필요한 연간소득의 부족액 계산
- 마. 은퇴시점에서 자산의 순미래가치 계산
- 바. 연간 저축액 계산

- ① 가 - 나 - 다 - 라 - 마 - 바
- ② 가 - 나 - 마 - 라 - 다 - 바
- ③ 다 - 나 - 라 - 바 - 마 - 가
- ④ 다 - 라 - 나 - 마 - 가 - 바
- ⑤ 다 - 마 - 라 - 가 - 나 - 바

12. 가계재무관리 측면에서 구분한 생애주기 단계와 그에 적합한 은퇴소득 확보 내용이 올바르게 연결된 것은?

- 가. 축적기
- 나. 가속기
- 다. 보존기

- A. 축적해 온 은퇴자산을 효과적으로 보존하는 동시에 원하는 소비수준을 유지할 수 있도록 수익을 창출하는 것이 중요하다.
- B. 중단기 재무목표 달성에 초점을 맞추느라 장기 재무목표에 소홀할 수 있으므로 이 시기에는 소액이라도 장기적으로 저축하는 것이 바람직하다.
- C. 자금의 여유가 있으나 가계의 소비지출 수준이 높아지고 노후준비에 대한 관심을 본격화해야 하는 시기로 연금성 상품을 금융회사별로 다양하게 보유할 필요가 있다.

	가	나	다
①	A	B	C
②	A	C	B
③	B	A	C
④	B	C	A
⑤	C	A	B

13. 다음 A(40세)씨의 은퇴자산을 고려할 때, 은퇴 첫해 소비할 수 있는 은퇴 생활비의 현재물가기준 금액은 얼마인가?

- 은퇴기간 : 65세부터 89세 말까지 25년간
- 은퇴자산의 은퇴시점 세후평가금액 : 800,000천원
- 세후투자수익률 : 연 6%
- 물가상승률 : 연 3%
- ※ 은퇴 생활비는 매년 초 지출되며 매년 물가상승률만큼 증액됨

- ① 약 15,689천원
- ② 약 18,520천원
- ③ 약 21,114천원
- ④ 약 25,325천원
- ⑤ 약 30,214천원

14. 다음 중 출생 연도별 (일반)노령연금 수급개시연령이 틀린 것은?

- ① 1956년생 : 61세
- ② 1959년생 : 62세
- ③ 1962년생 : 63세
- ④ 1965년생 : 64세
- ⑤ 1968년생 : 65세

15. 다음 중 국민연금 반환일시금을 지급받을 수 있는 경우로만 모두 묶인 것은?

- 가. 가입기간이 10년 미만인 자가 60세가 된 때
- 나. 국적을 상실하거나 국외로 이주한 때
- 다. 가입자 또는 가입자였던 자가 사망한 때(단, 유족연금이 지급되지 않음)

- ① 나
- ② 가, 나
- ③ 가, 다
- ④ 나, 다
- ⑤ 가, 나, 다

부동산설계 (5문항)

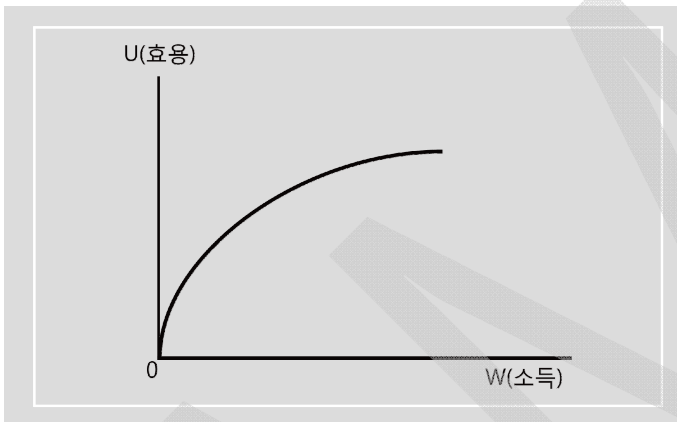
16. A씨는 상가에 투자하고자 한다. 상가는 5년간 보유 후 매도할 예정이다. 다음 정보를 고려할 때, 상가 투자 시 내부수익률(IRR)은 얼마인가? (단, 세금 및 기타 비용은 없다고 가정함)

〈상가 관련 정보〉

- 취득가격 : 500,000천원
- 임대료 수익 : 연 20,000천원(지금부터 매년 말 발생되며, 매년 동일)
- 5년 후 상가 예상 매도가격 : 550,000천원
- A씨의 요구수익률 : 연 8%
- ※ 임대료 수익 외 기타 수익 없음

- ① 약 3.51%
- ② 약 4.82%
- ③ 약 5.78%
- ④ 약 6.31%
- ⑤ 약 7.48%

17. 다음과 같은 효용곡선을 가진 김경민씨의 특성(위험수용성향)으로 가장 적절하지 않은 것은?



- ① 위험회피형 성향으로 분류할 수 있다.
- ② 대부분의 투자자에게서 많이 나타나는 유형이다.
- ③ 소득이 증가할 때 효용의 증가분(한계효용)이 일정하다.
- ④ 가격 변동이 적은 지역의 주택 상품을 추천하기에 적합하다.
- ⑤ 소득이 10만원 증가했을 때 얻는 효용의 증가분(한계효용)보다 소득이 10만원 감소했을 때 얻는 효용의 감소분(한계효용)이 크다.

18. 주택 재개발사업의 추진 절차를 순서대로 나열한 것은?

- 가. 구역지정
- 나. 조합설립인가
- 다. 사업시행인가
- 라. 관리처분
- 마. 청산 및 조합 해산

- ① 가-나-다-라-마
- ② 가-나-라-다-마
- ③ 나-가-라-다-마
- ④ 나-다-가-라-마
- ⑤ 다-가-나-마-라

19. 다음 (가), (나)에 들어갈 부동산 투자분석 관련 용어가 적절하게 연결된 것은?

- 투자자본의 현재가치와 매 기간 발생하는 수익의 현재가치를 같게 만드는 할인율은 (가)이 된다.
- 상대적인 분산의 척도로서 변동계수는 (나) 단위당 위험도를 나타낸다.

	가	나
①	요구수익률	종합환원율
②	요구수익률	기대수익률
③	내부수익률	종합환원율
④	내부수익률	기대수익률
⑤	내부수익률	타인자본수익률

20. 다음 부동산 가치평가에 대한 설명 중 적절한 것으로만 모두 묶인 것은?

- 가. 시장추출법은 대상부동산과 유사한 최근의 매매사례를 토대로 종합환원율을 산정하는 방법이다.
- 나. 할인현금흐름분석기법은 화폐의 시간가치를 고려하여 부동산 가치를 산정한다.
- 다. 원가법은 대상부동산의 가격시점 당시 재조달원가에 감가정도를 고려하여 가치를 산정하는 방법이다.

- ① 나
- ② 가, 나
- ③ 가, 다
- ④ 나, 다
- ⑤ 가, 나, 다

본 시험지에 있는 문항은 예시 문항입니다.

- 각 문제의 일반 계산이나 TVM 계산 시 별도의 지시사항이나 지문이 없을 경우 중간 계산의 값은 참값 또는 반올림하여 사용할 것
- 참값 계산: 반올림, 절사, 절상하지 않고 그 전 계산의 값을 그대로 사용함
- 반올림 계산: 금액은 백원 단위에서, 물가상승률조정수익률(K값 또는 Δ%)은 소수점 5자리에서 각각 반올림(물가상승률조정수익률 이외의 이율은 참값을 사용)하여 사용함
- 투자(대출)상품의 투자수익률(대출이율) 표시: 별도의 언급이 없는 한 연복리를 말하며 이외의 경우 별도로 표기함
(예시: 연 6% 연복리상품 - 연 6%, 연 6% 월복리상품 - 연 6% 월복리)
- 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% ~ 42%)로 적용되는 특정주식 등 기타자산에 해당하지 않는 일반 주식이라고 가정함
- 문제의 지문이나 보기에서 별다른 제시가 없으면, 나이는 만 나이이며, 기준시점은 1월 초이고 나이로 표시된 시점은 해당 나이의 기시 시점임(예시: 가입연령 40세 - 40세 초를 의미, 연금 지급시기 60세 - 60세 초를 의미)

투자설계 (5문항)

1. 다음 포트폴리오의 표준편차로 가장 적절한 것은?

자산	기대 수익률	투자비중	표준편차	두 자산의 상관계수
A	5%	50%	10%	0
B	12%	50%	20%	

- ① 10.05%
- ② 10.22%
- ③ 10.49%
- ④ 10.81%
- ⑤ 11.18%

2. 주식 포트폴리오 투자전략 중 적극적 운용전략이 아닌 것은?

- ① 시장예측에 근거하여 자산배분비율을 적극적으로 조정
- ② 시장이 효율적이라는 전제하에 시장평균 수준의 수익률 추구
- ③ 시장의 효율성에 벗어나는 이상현상을 활용하여 초과수익 획득 추구
- ④ 개별종목의 내재가치를 추정해 시장가치에 비해 저평가된 종목에 투자
- ⑤ 강세장이 예상될 때는 베타가 높은 종목, 약세장이 예상될 때는 베타가 낮은 종목에 투자

3. 선물투자전략에 대한 다음 설명 중 (가), (나)에 들어갈 내용이 적절하게 연결된 것은?

(가)는 현물시장과 선물시장에서 동시에 반대 포지션을 취하는 반면, (나)는 선물시장 내에서 다른 종류의 선물에 반대 포지션을 취하는 것이다.

	가	나
①	스캘퍼	스프레드 거래
②	차익 거래	스캘퍼
③	차익 거래	스프레드 거래
④	스프레드 거래	차익 거래
⑤	스프레드 거래	스캘퍼

4. 다음 정보를 고려할 때, 요구수익률과 기대수익률의 차이가 가장 큰 주식부터 낮은 순으로 나열한 것은?

구분	베타계수	기대수익률
A	1.0	9.7%
B	0.8	9.5%
C	1.2	10.0%

※ 무위험이자율: 3.0%, 시장위험프리미엄: 5.0%

- ① A > C > B
- ② B > A > C
- ③ B > C > A
- ④ C > A > B
- ⑤ C > B > A

5. 다음 정보를 고려할 때, 옵션의 손익구조 분석에 대한 적절한 설명으로만 모두 묶인 것은? (단, 세금 등 기타 비용은 없다고 가정함)

행사가격이 300pt인 KOSPI200 콜옵션을 2pt의 프리미엄을 주고 1계약 매수함
※ 옵션 거래승수는 1계약당 250천원으로 계산함

가. 손익분기점은 298pt이다.
나. 최대이익은 이론적으로 무제한이다.
다. 옵션 만기 시 KOSPI200 지수가 303pt인 경우, 옵션 만기손익은 (+) 250천원이다.

- ① 나
- ② 가, 나
- ③ 가, 다
- ④ 나, 다
- ⑤ 가, 나, 다

세금설계 (5문항)

6. 종합소득금액의 최소화 방안으로 가장 적절하지 않은 것은?

- ① 사업소득에서 손실이 발생한 경우에도 장부기장을 한다.
- ② 금융소득 종합과세는 부부의 금융소득을 합산하여 적용하므로 배우자 간 금융자산 증여는 유리하지 않다.
- ③ 기타소득금액이 일정 금액 이하인 경우 타 소득과 합산여부에 따른 세부담의 크기에 따라 분리과세 선택 여부를 결정한다.
- ④ 생계를 같이 하지 않는 가족 간에 공동으로 사업을 하는 경우 공동사업으로 세무서에 신고하여 소득금액을 분산시킨다.
- ⑤ 만기 10년 이상 장기채권에서 발생한 이자에 대한 분리과세 신청여부는 금융소득종합과세로 인한 세부담을 고려하여 결정한다.

7. 다음은 박승현씨 및 그와 생계를 같이하는 동거가족의 20XX년 귀속 소득 자료이다. 박승현씨가 20XX년 귀속 연말정산 시 최대한 적용받을 수 있는 인적공제 금액은 얼마인가?

구분	나이	소득 내역	비고
박승현(남편)	40세	총급여액 60,000천원	근로소득자
송혜인(부인)	40세	없음	-
박우진(아들)	10세	없음	-
박서윤(딸)	8세	없음	-

- ① 3,000천원
- ② 4,500천원
- ③ 6,000천원
- ④ 7,000천원
- ⑤ 8,000천원

8. 집합투자기구(펀드) 소득세 과세에 대한 적절한 설명으로만 모두 묶인 것은?

- 가. 펀드의 이익은 소득 원천에 따라 이자소득 또는 배당소득으로 구분하여 과세된다.
- 나. 펀드의 이익 구성 중 채권의 이자수입은 과세대상에서 제외된다.
- 다. 펀드에서 발생한 금융소득은 조건부 분리과세 대상이다.

- ① 다
- ② 가, 나
- ③ 가, 다
- ④ 나, 다
- ⑤ 가, 나, 다

9. 다음 이자소득과 배당소득 중 소득세 원천징수세율이 가장 높은 것부터 낮은 순으로 나열한 것은?

- 가. 출자공동사업자 배당소득
- 나. 세금우대종합저축이자
- 다. 일정한 요건을 충족시킨 장기채권의 이자와 할인액으로 분리과세를 신청한 경우
- 라. 일반적인 배당소득

- ① 가 - 다 - 나 - 라
- ② 가 - 다 - 라 - 나
- ③ 다 - 가 - 나 - 라
- ④ 다 - 가 - 라 - 나
- ⑤ 다 - 라 - 가 - 나

10. 부동산 양도소득세에 대한 설명 중 (가), (나)에 들어갈 내용을 올바르게 연결한 것은?

- 가. 양도소득기본공제는 연간 (가)이다.
- 나. 10년 이상 보유한 1세대 1주택(비과세요건을 충족한 고가주택) 양도에 따른 양도소득세 계산 시 장기보유특별공제 공제율은 (나)이다.

	가	나
①	250만원	30%
②	250만원	60%
③	250만원	80%
④	300만원	30%
⑤	300만원	80%

상속설계 (5문항)

11. 손장규는 배우자 송미란씨와 장남 손기철, 차남 손인철, 딸 손인지씨, 모친 박인혜를 두고 사망하였다. 손장규의 사망당시 재산은 170,000천원이다. 송미란씨는 기여분으로 30,000천원을 인정받았고, 손인철은 상속을 포기하였다. 다음 중 송미란의 구체적 상속분(기여분 포함)으로 적절한 것은?

- ① 50,000천원
- ② 60,000천원
- ③ 70,000천원
- ④ 80,000천원
- ⑤ 90,000천원

12. 유언의 종류와 그에 대한 설명이 적절하게 연결된 것은?

- 가. 자필증서 유언
- 나. 공정증서 유언
- 다. 구수증서 유언

- A. 증인이 필요 없는 유언 방식
- B. 유언서 작성 시 비용이 든다는 단점이 있음
- C. 질병, 기타 급박한 사유로 보통 방식에 의하여 유언할 수 없는 경우에 사용하는 방식

	가	나	다
①	A	B	C
②	A	C	B
③	B	A	C
④	B	C	A
⑤	C	B	A

13. A씨는 자필증서 유언장을 작성하였다. 유언장 전문이 다음과 같을 경우 민법상 유효한 유언 내용으로만 모두 묶인 것은?

〈 유 언 장 〉

- 유언자: A(510712-1XXXXXX)
- 주소: 서울시 금천구 독산동 A아파트 XXX동 XXX호
- 유언사항
 - 가. 은행에 있는 예금은 장남이 결혼했을 때 장남에게 상속한다.
 - 나. 본인 소유의 주식은 OO대학에 기부한다.
 - 다. 유언집행자로 내 동생을 지정한다.

20XX년 2월 11일

작성자: A (인)

- ① 나
- ② 가, 나
- ③ 가, 다
- ④ 나, 다
- ⑤ 가, 나, 다

14. 다음 유류분권자의 유류분이 틀린 것은?

- ① 피상속인의 형: 법정상속분의 3분의 1
- ② 피상속인의 조부: 법정상속분의 3분의 1
- ③ 피상속인의 모친: 법정상속분의 2분의 1
- ④ 피상속인의 자녀: 법정상속분의 2분의 1
- ⑤ 피상속인의 배우자: 법정상속분의 2분의 1

15. A씨의 상속개시 당시 순금융재산가액이 700,000천원인 경우 상속세 계산 시 최대한 적용 받을 수 있는 금융재산 상속공제액은 얼마인가?

- ① 70,000천원
- ② 140,000천원
- ③ 200,000천원
- ④ 210,000천원
- ⑤ 280,000천원

본 시험지에 있는 문항은 예시 문항입니다.

- 각 문제의 일반 계산이나 TVM 계산 시 별도의 지시사항이나 지문이 없을 경우 중간 계산의 값은 참값 또는 반올림하여 사용할 것
 - 참값 계산: 반올림, 절사, 절상하지 않고 그 전 계산의 값을 그대로 사용함
 - 반올림 계산: 금액은 백원 단위에서, 물가상승률조정수익률(K값 또는 Δ%)은 소수점 5자리에서 각각 반올림(물가상승률조정수익률 이외의 이율은 참값을 사용)하여 사용함
- 투자(대출)상품의 투자수익률(대출이율) 표시: 별도의 언급이 없는 한 연복리를 말하며 이외의 경우 별도로 표기함
(예시: 연 6% 연복리상품 - 연 6%, 연 6% 월복리상품 - 연 6% 월복리)
- 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% ~ 42%)로 적용되는 특정주식 등 기타자산에 해당하지 않는 일반 주식이라고 가정함
- 문제의 지문이나 보기에서 별다른 제시가 없으면, 나이는 만 나이이며, 기준시점은 1월 초이고 나이로 표시된 시점은 해당 나이의 기시 시점임(예시: 가입연령 40세 - 40세 초를 의미, 연금 지급시기 60세 - 60세 초를 의미)

I. 20XX년도 종합소득세 및 양도소득세 기본세율

12,000천원 이하	6%
12,000천원 초과 ~ 46,000천원 이하	720천원 + 12,000천원 초과액의 15%
46,000천원 초과 ~ 88,000천원 이하	5,820천원 + 46,000천원 초과액의 24%
88,000천원 초과 ~ 150,000천원 이하	15,900천원 + 88,000천원 초과액의 35%
150,000천원 초과 ~ 300,000천원 이하	37,600천원 + 150,000천원 초과액의 38%
300,000천원 초과 ~ 500,000천원 이하	94,600천원 + 300,000천원 초과액의 40%
500,000천원 초과	174,600천원 + 500,000천원 초과액의 42%

II. 20XX년도 상속세 및 증여세 기본세율

100,000천원 이하	10%
100,000천원 초과 ~ 500,000천원 이하	10,000천원 + 100,000천원 초과액의 20%
500,000천원 초과 ~ 1,000,000천원 이하	90,000천원 + 500,000천원 초과액의 30%
1,000,000천원 초과 ~ 3,000,000천원 이하	240,000천원 + 1,000,000천원 초과액의 40%
3,000,000천원 초과	1,040,000천원 + 3,000,000천원 초과액의 50%

복합(종합)사례 (5문항)

김건우씨는 자녀가 초등학교에 입학함에 따라 가족의 전반적인 재무 상황 분석을 원하고 있다. 김건우씨는 20XX년 1월 초 CFP® 자격인 증자인 박서영씨를 만나 재무 상담을 진행하였다.

I. 신상정보(나이는 20XX년 1월 초 만 나이임)

- 동거 가족관계(배우자 및 직계비속)
 - 김건우(37세): 중소기업 과장
 - 박지은(37세): 부인, 중소기업 과장
 - 김병수(7세): 아들, 올해 초등학교 1학년이 됨
- 주거상황
 - 경기도 소재 아파트 A
 - 아파트는 구입 시 주택모기지론 300,000천원 받음
 - 모기지론 정보: 대출기간 20년, 매월 말 원리금균등분할 상환, 대출이율 연 4% 월복리(20XY년 12월 말까지 40회차 상환)

II. 재무목표

1. 현금흐름 분석
2. 추가 저축여력 확보 후 저축 및 투자방안

III. 경제지표 가정

- 세후투자수익률: 연 5%
- 물가상승률: 연 2%

IV. 부부의 재무정보

- 현금흐름표 (20XY년 1월 1일 ~ 20XY년 12월 31일)

(단위: 천원)

유입		유출	
항목	금액	항목	금액
근로소득	81,000	저축 및 투자	9,240
김건우씨의 근로소득	51,000	정기적금 A	2,400
박지은씨의 근로소득	30,000	정기적금 B	5,040
		CMA	1,800
		고정지출	32,633
		자동차보험료	800
		국민연금보험료 및 국민건강보험료 등	5,598
		주택담보대출 원리금 상환액	(가)
		소득세	1,970
		기타 고정지출	(나)
		변동지출	39,127
		변동지출	39,127
총유입	81,000	총유출	81,000

V. 자녀 교육 관련 정보

- 대학 관련 정보
 - 김병수는 19세에 국내 4년제 대학에 입학한다고 가정
 - 대학교 교육비: 현재물가기준으로 연간 15,000천원씩 4회 필요
 - 대학교 교육비는 매년 물가상승률만큼 상승하며 매년 초 필요

본 시험지에 있는 문항은 예시 문항입니다.

<1번부터 2번까지의 문제는 '재무목표1: 현금흐름 분석'과 관련된 문제입니다.>

- 부부의 시나리오상 현금흐름표 (가)에 들어갈 주택담보대출 원리금 상환액은 얼마인가?
 ① 18,475천원 ② 21,815천원
 ③ 24,978천원 ④ 30,214천원
 ⑤ 32,514천원
- 부부의 시나리오상 현금흐름표를 기준으로 한 가계수지표 비율로 맞는 것은?
 ① 70.5% ② 75.1%
 ③ 82.5% ④ 88.6%
 ⑤ 91.4%

<3번부터 5번까지의 문제는 '재무목표2: 추가 저축여력 확보 후 저축 및 투자방안'과 관련된 문제입니다.>

- 부부는 현금흐름 분석 결과를 바탕으로 변동지출을 줄이고 추가적으로 확보한 저축여력을 이용하여 목적자금에 대한 투자를 진행하고자 한다. 다음 추가 정보를 고려할 때, 자녀 김병수의 대학교육자금 마련을 위해 매년 말 저축해야 하는 금액으로 맞는 것은?

< 추가 정보 >

- 자녀 대학교육자금은 지금부터 12년간 매년 말 정액으로 저축함
- 세후투자수익률 : 연 5%
- 부부가 자녀 대학교육자금 마련을 위해 현재 투자 중인 상품은 없음
- ※ 자녀 대학입학시점에 준비된 자금은 자녀 대학 재학기간 동안 세후투자수익률 연 5% 상품에 예치하고 매년 초 인출하여 사용함

- ① 약 3,157천원
- ② 약 4,580천원
- ③ 약 4,945천원
- ④ 약 5,102천원
- ⑤ 약 5,578천원

- 부부는 자녀 대학자금 마련 투자를 위해 추천펀드의 정보를 수집하였다. 다음 정보를 고려할 때, 각 펀드의 쟀센알과 값으로 맞는 것은?

구분	평균수익률	베타계수	표준편차
A 펀드	6.0%	0.8	5.0%
B 펀드	8.0%	1.3	6.0%

※ 무위험이자율 : 2%, 주식시장 평균수익률 : 5%

	A 펀드	B 펀드
①	0.8%	1.5%
②	1.2%	2.5%
③	1.6%	2.1%
④	2.1%	2.6%
⑤	2.5%	1.1%

- 부부는 추가적으로 확보한 저축여력 중 일부 금액은 은퇴자금 마련을 위해 연금계좌 상품에 투자하고자 한다. 다음 추가 정보를 고려할 때, 김건우씨가 20XZ년 귀속 연말정산 시 최대한 적용받을 수 있는 연금계좌세액공제 금액은 얼마인가? (단, 지방소득세는 고려하지 않음)

< 추가 정보 >

- 김건우씨의 20XZ년 귀속 총급여액 : 51,000천원
- 김건우씨의 20XZ년 귀속 연금계좌 납입액
 - 연금저축계좌에 4,000천원 납입
- ※ 김건우씨 회사는 퇴직금제도를 운영 중임

- ① 400천원
- ② 480천원
- ③ 600천원
- ④ 800천원
- ⑤ 900천원

<풀이 공간>