2019. 7

CFP® 학습가이드

(CERTIFIED FINANCIAL PLANNER™)

FPSB KOREA

FINANCIAL PLANNING STANDARDS BOARD

목 차

Ⅰ. CFP 자격시험 개요 ····· 3

1. 응시자격 ····· 3
2. 시험구성 ····· 3
3. 합격기준 ····· 4
4. 합격유효기간 ····· 5

Ⅱ. CFP 자격시험 출제 기준 ····· 6

1. 출제 범위 ····· 6
2. 지식형과 사례형의 출제 형태 ····· 7
3. 지식형과 사례형의 문항 특성 ····· 8
4. CFP 자격시험 문제 출제 유형 ····· 11
5. 법률 혹은 제도가 변경된 경우의 출제 ····· 16
6. CFP 시험지에 나오는 조건문 및 정보 ····· 17

Ⅲ. CFP 학습 가이드 ····· 18

1. CFP 학습 가이드 활용 방안 ····· 18
2. 용어정의 ····· 18
3. 재무설계 원론 ····· 19
4. 재무설계사 직업윤리 ····· 20
5. 보험설계 ····· 21
6. 은퇴설계 ····· 23
7. 부동산설계 ····· 25
8. 투자설계 ····· 26
9. 세금설계 ····· 29
10. 상속설계 ····· 31

Ⅰ. CFP 자격시험 개요

1. 응시자격

CFP 자격시험에 응시하기 위해서는 다음의 두 가지 요건을 모두 충족하여야 합니다.

1. 유효한 AFPK 인증자

2. 지정교육기관 CFP 교육과정 이수자

단, 한국FPSB가 정한 CFP 교육면제자에 대해서는 AFPK 유효인증여부와 CFP 교육수료 없이 CFP 자격시험에 응시 가능합니다.

2. 시험구성

구분	시간	시험과목	문항 수
지식형 (1일차, 토요일)	1교시 15:00 ~ 17:00 (120분)	재무설계 원론	15
		재무설계사 직업윤리[1)]	5
		위험관리와 보험설계	25
		은퇴설계	25
		부동산설계	20
	2교시 17:30 ~ 19:20 (110분)	투자설계	28
		세금설계	27
		상속설계	25
	소계		170
사례형 (2일차, 일요일)	3교시 10:00 ~ 12:00 (120분)	단일사례	30
		복합사례(Ⅰ)	10
	4교시 12:30 ~ 15:00 (150분)	복합사례(Ⅱ, Ⅲ)	20
		종합사례	20
	소계		80

1) 별도의 시험과목으로 분류하지 않고 재무설계 원론에 포함합니다.

3. 합격기준

1. 전체 시험에 응시한 경우

전체합격기준

전체평균이 70% 이상이며, 다음의 과락기준을 통과한 경우

> 과락이란? 지식형 중 한 과목이라도 40% 미만인 경우 또는 사례형에서 40% 미만인 경우

부분합격기준

전체평균이 70% 이하이나, 한 유형에서 다음의 합격기준을 통과한 경우

> 지식형 합격 : 지식형 평균이 70% 이상이며, 각 과목별로 40% 이상인 경우
> 사례형 합격 : 사례형 평균이 70% 이상일 경우

2. 부분(지식형 또는 사례형) 응시한 경우

지식형 응시 합격기준

지식형의 전체평균이 70% 이상이며, 각 과목별로 40% 이상인 경우

사례형 응시 합격기준

사례형의 전체평균이 70% 이상인 경우

4. 합격유효기간

1. 전체합격 : 합격월로부터 5년

합격유효기간 5년 이내에 CFP 인증을 신청하지 않을 경우 합격사실이 취소되며, CFP 인증을 원할 경우 다시 CFP 자격시험에 재응시하여야 합니다. 단, 한국FPSB에서 인정하는 기타사유가 있을 경우 합격유효기간을 최대 3년 연장할 수 있습니다.

2. 부분합격 : 합격월로부터 1년

부분합격 후 1년 이내(연이은 2회 시험)에 다른 유형 시험에 합격하지 못할 경우 해당 유형의 부분합격 사실이 취소됩니다. 단, 부분합격자의 경우 합격사실만 이월되며, 점수는 이월되지 않습니다.

Ⅱ. CFP 자격시험 출제 기준

1. 출제 범위

지식형, 단일사례, 복합・종합사례의 출제 범위는 다음과 같습니다.

<table>
<tr><th>구분</th><th>시험과목</th><th colspan="2">출제 범위</th><th>제외되는 범위</th></tr>
<tr><td rowspan="8">지식형</td><td>재무설계 원론</td><td rowspan="8">각 과목 기본서 중심
(단, 개인재무설계 사례집
내용 포함)</td><td rowspan="10">교재
내용을
토대로
응용이
가능한
부분</td><td rowspan="10">• 재무설계 원론 부록
(재무설계 영역별
재무설계사의 전문능력)

• 재무설계사 직업윤리
제3장(징계규정) 및
부록(관련 규정)</td></tr>
<tr><td>재무설계사 직업윤리</td></tr>
<tr><td>위험관리와 보험설계</td></tr>
<tr><td>은퇴설계</td></tr>
<tr><td>부동산설계</td></tr>
<tr><td>투자설계</td></tr>
<tr><td>세금설계</td></tr>
<tr><td>상속설계</td></tr>
<tr><td rowspan="3">사례형</td><td>단일사례</td><td rowspan="3">각 과목 기본서
+ 개인재무설계 사례집</td></tr>
<tr><td>복합사례(Ⅰ, Ⅱ, Ⅲ)</td></tr>
<tr><td>종합사례</td></tr>
</table>

※ 개인재무설계 사례집 제4장(종합재무설계 사례연구)의 경우 별도의 시험과목으로 분류하지 않으나, 지식형 또는 사례형 문제에 해당 내용이 포함되어 출제될 수 있음

2. 지식형과 사례형의 출제 형태

지식형과 사례형은 다음과 같은 출제 형태를 지니고 있습니다.

구분		출제 형태	비고
지식형		• 과목이 명시적으로 구분되어 있음 • 과목별 문항 수가 확정되어 있음	과목 구분에 따라 총 170문항
사례형	단일사례	• 과목이 명시적으로 구분되어 있지 않음 - 단, 윤리를 제외한 7과목 모두 출제 • 과목별 문항 수가 확정되어 있지 않음 - 예를 들어 어느 회차에서는 원론이 5문항, 다른 회차에서는 원론이 4문항만 출제될 수 있음 • 과목의 순서가 서로 섞여있지 않음 - 예를 들어 원론 5문항, 보험 4문항이 해당 회차에 출제될 경우, 1번부터 5번까지는 연속적으로 원론 문항이, 6번부터 9번까지는 연속적으로 보험 문항이 출제 됨 - 단, 어느 회차에서는 원론 다음 보험이 나올 수 있고, 다른 회차에서는 보험 다음 원론이 나올 수 있음	과목 구분 없이 총 30문항
	복합사례 (Ⅰ, Ⅱ, Ⅲ) 및 종합사례	• 과목이 명시적으로 구분되어 있지 않음 - 단, 윤리를 제외한 7과목 모두 출제 • 과목에 대한 문항 수가 확정되어 있지 않음 - 회차마다 시나리오에 따라 과목별 문항 수가 변경될 수 있음 • 과목의 순서가 섞여 있음 - 예를 들어 복합사례 Ⅰ에서 원론 4문항, 보험 4문항, 상속 2문항이 출제될 경우, 1번은 원론, 2번은 보험, 3번은 상속, 4번은 보험과 같이 과목의 순서가 섞여서 출제됨 • 한 문항 내에서 과목이 섞여 있을 수 있음 - 예를 들어 한 문항에서 답지 1~4번까지는 원론 과목 내용이고, 5번 답지는 보험 관련 내용일 수 있음	과목 구분 없이 총 50문항 (복합사례 각 10문항, 종합사례 20문항)

〈 복합사례 또는 종합사례 출제형태 예시 〉

고객 재무목표	문항 번호	관련 과목
〈 재무목표1 : 자녀 대학 및 결혼자금 마련 〉	1	원론
	2	투자
	3	원론
	4	투자
〈 재무목표2 : 부부의 은퇴설계 〉	5	은퇴
	6	은퇴 + 세금
	7	투자
	8	세금
〈 재무목표3 : 소득세 절세방안 〉	9	세금
	10	세금

3. 지식형과 사례형의 문항 특성

CFP 자격시험에서 지식형과 사례형 형태는 다음 과정에 따라 정립되었습니다.

1단계 : CFP 자격인증자의 필요 역량	
개인재무설계 관련 지식의 이해 및 구체적인 수치 계산능력	지식 및 계산능력을 바탕으로 한 고객 상담

▼

2단계 : 필요 역량을 측정하기 위한 CFP 자격시험 문제		
• 법률 및 제도의 이해를 측정할 수 있는 문제 • 공식을 이해하고 의미를 파악하고 있는지를 측정할 수 있는 문제	• 구체적인 수치 산출 여부를 측정할 수 있는 문제	• 고객 시나리오를 바탕으로 구체적인 Solution을 제시할 수 있는지를 측정할 수 있는 문제

▼

3단계 : CFP 자격시험의 구체적인 형태		
지식형	단일사례	복합사례 + 종합사례

지식형과 사례형 문항 특성은 다음과 같습니다.

1. 지식형과 단일사례

지식형의 경우 법률 및 제도의 이해와 공식의 이해 중심으로 출제됩니다.
반면, 단일사례의 경우 법률 및 제도의 이해를 바탕으로 한 계산문제 중심으로 출제됩니다.

〈지식형 문항의 예시〉

부동산 투자를 채택해야 하는 경우가 **아닌** 것은? ① PI(수익성지수) 값이 0.8로 산정된 경우

〈단일사례 문항의 예시〉

다음 부동산 투자 시 수익성 지수로 맞는 것은? ① 0.8

하지만, 지식형에서 계산문제가 출제될 수 있으며, 단일사례에서도 공식의 이해 문제가 출제될 수 있습니다.
지식형은 기본서에서만 출제되고, 단일사례는 개인재무설계 사례집에서만 출제되는 것이 아닙니다.
따라서, 학습 시 **기본서와 개인재무설계 사례집을 병행하여 공부**하는 것이 필요합니다.

이론적 바탕이 없다면 계산문제를 풀 수 없으며, 계산문제 풀이를 통해 오히려 쉽게 이론에 접근할 수도 있습니다. 예를 들어, 다음 지식형 답지의 경우 실제 계산문제를 풀어봤다면 쉽게 틀린 답지라는 것을 알 수 있습니다.

〈예시〉

① 총은퇴일시금은 은퇴 전(前) 기간의 세후투자수익률이 클수록 커지게 된다.

※ 총은퇴일시금은 물가상승률과 은퇴 후(後) 세후투자수익률로 계산하기 때문에, 실제 계산문제를 풀어봤다면 은퇴 전(前) 세후투자수익률과 관계가 없다는 것을 쉽게 알 수 있음

2. 복합사례와 종합사례

하나의 복합사례 10문항에는 3개 이상의 과목이 연결되어 출제되며, 종합사례 20문항에는 5개 이상의 과목이 연결되어 출제됩니다. 그리고 복합사례와 종합사례 문항은 고객 니즈의 해결이라는 측면에서 다음과 같은 과정에 따라 개발됩니다.

1단계 : 고객 Needs의 발생

- 자녀가 자동차 사고를 당하여 장애가 발생하였음
- 장애가 발생한 자녀의 부양대책이 필요함

▼

2단계 : 고객 Needs와 관련된 다양한 Solution 시나리오 발생

- 시나리오 1. 자동차 사고에 따른 보험금이 궁금할 수 있음
- 시나리오 2. 보유하고 있는 상가를 자녀에게 증여하여 자녀 명의의 소득이 발생할 수 있도록 하는 방안을 고려해 볼 수 있음
  - 시나리오 2-1. 절세를 위해 상가의 부담부증여를 고려할 수 있으며, 부담부증여 시 발생하는 세금에 대해 궁금할 수 있음
  - 시나리오 2-2. 만약 자녀가 상가를 증여받아 소득이 발생하는 경우, 국민연금을 납부하여 자녀 노후소득을 보장받을 수 있음
  - 시나리오 2-3. 만약 자녀가 상가를 증여받아 소득이 발생하는 경우, 해당 소득으로 주식에 장기투자하여 소득을 증대시킬 수 있음

▼

3단계 : Solution 시나리오를 바탕으로 한 구체적인 시험문항

고객 Needs	문항번호	문항 주제	과목
〈1번부터 4번까지의 문제는 '재무목표1 : 장애인 자녀의 부양 계획'과 관련된 문제입니다.〉	1	자녀의 자동차 사고 후유장애 보험금	보험
	2	장애인 자녀에게 상가 부담부증여 시 양도소득세	세금
	3	증여받은 상가 임대소득 발생에 따른 국민연금 가입	은퇴
	4	증여받은 상가 임대소득으로 주식 투자	투자

복합사례 및 종합사례의 경우 과목의 순서가 고객 니즈에 맞게 구성되어 있고, 지식형 문항과 단일사례형 문항이 혼합되어 출제되기 때문에, 고객 니즈에 맞는 종합적인 판단이 요구됩니다.

4. CFP 자격시험 문제 출제 유형

1. 긍정형 문제 예시

〈예시〉

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 세후투자수익률은 연 6%임)

① 57,054천원
② 65,707천원
③ 75,079천원
④ 78,082천원
⑤ 79,584천원

2. 부정형 문제 예시

〈예시〉

1. 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. 조합형 문제 예시

〈예시〉

1. 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

4. 순서형 문제 예시

〈예시〉

1. 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

5. 연결형 문제 예시

〈예시〉

1. 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

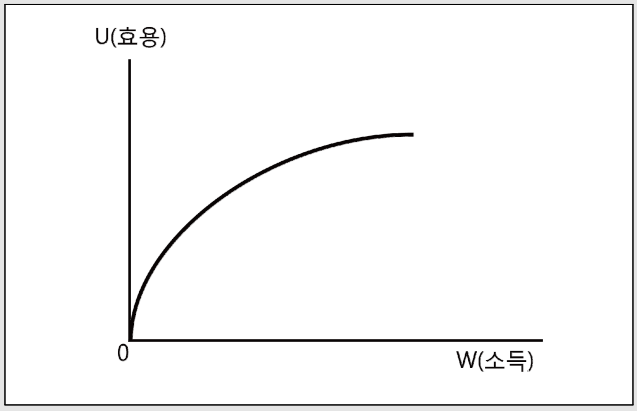
6. 응용형 문제 예시

최근 CFP 자격시험에는 다양한 응용형 문항들을 출제하고 있습니다.

단순 암기보다는 상황에 대한 종합적인 판단이 요구되는 유형의 문제입니다.

〈예시 _ 그래프 해석형 문제〉

1. 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.

※ 단순 지식의 암기가 아니라 그림이나 그래프를 해석하고 평가할 수 있는지를 측정하는 문항

〈예시 _ 문제해결형 문제〉

1. 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 부본을 받지 못하였으며 약관의 주요 내용에 대해 설명을 듣지 못하였다.

① 신호영씨가 보험료를 이미 납부했다면, 보험계약을 취소할 수 없다.
② 약관 및 청약서 부본을 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.

※ 사례를 제시하고, 해당 사례에 적용될 수 있는 내용을 종합적으로 판단할 수 있는지를 측정하는 문항

〈예시 _ 시나리오형 문제〉

1. 현재까지 교통사고로 인한 부친과 형의 사망시점이 명확하지 않다. 다음 '가 ~ 다' 상황에 따른 민법상 상속관계에 대한 설명으로 적절한 것은?

가. 부친과 형이 동시사망 한 것으로 추정되는 경우 나. 부친이 먼저 사망한 경우 다. 형이 먼저 사망한 경우

① '가 ~ 다' 모든 경우 허기찬씨의 최종 상속분은 동일하다.
② '나'의 경우 이경희(모친)씨는 허윤찬(형)씨의 재산을 상속받을 수 있다.
③ '다'의 경우 허민정(형의 자녀)은 허윤찬(형)씨의 재산을 단독으로 상속받는다.
④ '가'의 경우 서민주(형의 배우자)씨는 허정호(부친)씨의 재산을 상속받지 못한다.
⑤ '다'의 경우 김윤식(서민주의 자녀)은 허윤찬(형)씨의 재산을 상속받을 수 있다.

※ 여러 가지 시나리오 발생 상황을 고려하여 고객에게 시나리오별 Soluton을 제시할 수 있는지를 측정하는 문항

〈예시 _ 종합개념형 문제〉

1. 이현구씨는 오피스텔 B를 현재시점에서 자녀들에게 증여하고자 한다. 자녀들이 아직 소득이 없는 상황이라 오피스텔 B의 증여에 따른 증여세와 취득세(부가세 포함)가 어느 정도인지 궁금해 한다. 자녀 1인의 오피스텔 B(지분 50%)에 대한 증여세 산출세액과 취득세(부가세 포함)를 올바르게 연결한 것은?

	증여세 산출세액	취득세(부가세 포함)
①	7,000천원	4,200천원
②	7,000천원	4,800천원
③	10,000천원	4,800천원
④	10,000천원	5,520천원
⑤	10,000천원	9,600천원

※ 하나의 문제에 상속(증여세) 과목과 세금(취득세) 과목을 종합하여 동시에 측정하는 문항

5. 법률 혹은 제도가 변경된 경우의 출제

법률 혹은 제도가 변경되어 교재 내용이 현실과 상이한 경우, 다음 기준에 따라 출제가 이루어집니다.

1. 문제에 변경된 조건을 제시하여 출제

〈예시〉
다음 옵션 투자 전략의 만기 시 수익은 얼마인가?
※ 옵션 1계약당 거래승수는 250천원으로 계산 (2017. 3. 27부터 변경됨)

① (+) 2,500천원
② (+) 4,000천원
③ (+) 25,000천원
④ (+) 40,000천원
⑤ (+) 50,000천원

2. 교재 내용만을 학습하였더라도 문제 풀이가 가능하도록 구성하여 출제

〈예시〉
국민연금 유족연금 수급권자의 범위

교재 내용	법률 변경
자녀(단, 19세 미만이거나...)	자녀(단, 25세 미만이거나...)

상기와 같이 유족연금 수급권자의 범위에 대한 내용이 교재와 실제 법률 간에 서로 상이한 경우,
"자녀는 국민연금 유족연금의 수급권자가 아니다."
"국민연금 유족연금을 받을 수 있는 자녀의 나이 요건은 30세 미만이다."
와 같이 **교재 내용만을 학습하였더라도 문제 풀이(틀린 지문임을 알 수 있음)가 가능하도록 출제**

3. 출제 불가

1번 혹은 2번의 경우로도 출제가 어려운 경우 출제하지 않음

6. CFP 시험지에 나오는 조건문 및 정보

CFP 시험지에는 각 교시별 시험지 첫 장에 다음과 같은 조건문과 추가 정보가 들어가 있습니다.

1. 1 ~ 4교시 공통 조건문

조건문의 경우 **모든 시험문항에 적용되는 전제조건**입니다.
개별 문항에서 따로 언급되지 않으므로 **반드시 숙지**하여 주시기 바랍니다.

- 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 △%)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 일반주식이라고 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, 연금지급시기 60세 – 60세 초를 의미)

2. 3 ~ 4교시 추가 정보

복합사례와 종합사례 시나리오의 기준 시점은 해당 시험연도 1월 초(5월 및 11월 시험 공통)입니다.
따라서 문제(단일사례 포함)에서 **해당 시험연도 귀속 소득세나 상속세 및 증여세 계산 요구 시 시험지 첫 장에 있는 세율을 참고**하여 계산하시기 바랍니다.

Ⅰ. 해당 시험연도의 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. 해당 시험연도의 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%

Ⅲ. CFP 학습 가이드

1. CFP 학습 가이드 활용 방안

CFP 학습 가이드는 CFP 자격시험에 있어 기본서 교재 내용의 중요도와 시험 출제 비중을 표시하였습니다.

제한된 시간 안에 최대의 효율을 위해서는 선택과 집중이 요구되며,
선택과 집중에 대한 가이드로써 참고하시기를 권장합니다.

다만, 해당 내용은 CFP 자격시험의 경향성을 나타내는 지표일 뿐,
실제 시험은 해당 가이드 내용과 상이할 수 있음을 유의해 주시기 바랍니다.

그리고 사례형의 경우 기본서 교재 내용의 중요도를 준용하여 출제됩니다.

2. 용어정의

1. 학습목표

시험문항 개발의 기준이 되는 목표입니다. CFP 자격시험은 해당 학습목표를 고려하여 출제됩니다.

2. 관련 교재 페이지

해당 학습목표와 관련 있는 기본서 교재 페이지입니다.

3. 학습 중요도

과거 시험출제 경향을 고려한 학습목표의 중요도입니다.
별 표시가 3개(★★★)인 경우 시험 출제 비중이 높으며, 깊이 있는 학습이 요구됩니다.
다만, 해당 중요도는 평균치이기 때문에 매 회차마다 달라질 수 있습니다.

4. 출제 비중

과거 시험출제 경향을 고려한 출제 비중입니다.
다만, 해당 출제 비중은 평균치이기 때문에 매 회차마다 달라질 수 있습니다.

3. 재무설계 원론 지식형 15문항

학 습 목 표	관련 교재 페이지	학습 중요도
제1장 재무설계의 이해 (출제 비중 : 7~13% / 1~2문항)		
• 개념(이론)의 특징과 상호비교 중심으로 학습 필요		
1-1. 재무설계와 관련된 이론적 배경을 이해하고 설명할 수 있다.	9 ~ 28	★★★
1-2. CFP 자격인증자의 역할과 사명 및 필요 역량을 알고 습득할 수 있다.	29 ~ 41	★
1-3. 재무설계에 대한 보수형태별 특징을 알 수 있다.	44 ~ 46	★★
제2장 재무설계 프로세스 (출제 비중 : 7~13% / 1~2문항)		
• 프로세스 각 단계별 내용과 순서에 대한 학습 필요 • 순서형 문제가 빈번히 출제됨		
2-1. 재무설계 프로세스 단계별 업무수행 내용을 알고 실행할 수 있다.	49 ~ 75	★★★
제3장 재무상태 분석과 적용 (출제 비중 : 27~33% / 4~5문항)		
• 고객의 자산부채상태표와 현금흐름표를 작성하는 문제에 대비한 학습 필요 • 재무비율의 정의뿐만 아니라 고객 사례에 대한 재무비율 수치를 계산하는 계산형 문제에 대비한 학습 필요		
3-1. 자산부채상태표를 작성하고 분석할 수 있다.	82 ~ 95	★★★
3-2. 현금흐름표를 작성하고 분석할 수 있다.	96 ~ 112	★★★
3-3. 재무상태를 분석하고 종합하여 재무설계 전략개발 및 제안에 반영할 수 있다.	113 ~ 132	★★★
제4장 화폐의 시간가치 (출제 비중 : 27~33% / 4~5문항)		
• 계산문제 중심으로 학습 필요 • 계산문제뿐 아니라 TVM 개념을 물어보는 문제가 출제될 수 있음 • TVM 계산은 사례형 문항에서 비중 있게 다루어지므로 이에 대비한 완벽한 학습 필요		
4-1. 화폐의 시간가치 개념을 알고 재무설계에 활용할 수 있다.	135 ~ 195	★★★
제5장 재무설계 실무사례 (출제 비중 : 7~13% / 1~2문항)		
• 제도 이해를 중심으로 학습 필요		
5-1. 고객의 니즈별 재무설계를 수행할 수 있다.	199 ~ 226 (211 ~ 218 제외)	★
5-2. 채무자구제제도를 이해하고 재무설계에 활용할 수 있다.	211 ~ 218	★★
5-3. 거주주택 마련을 위한 재무설계를 수행할 수 있다.	228 ~ 241	★★
제6장 고객의 이해와 커뮤니케이션 (출제 비중 : 7~13% / 1~2문항)		
• 개념 이해를 중심으로 학습 필요		
6-1. 커뮤니케이션 기법을 이해하고 재무상담에 활용할 수 있다.	257 ~ 296	★★★

4. 재무설계사 직업윤리 지식형 5문항

학 습 목 표	관련 교재 페이지	학습 중요도
제1장 재무설계사의 직업윤리 (출제 비중 : 60~80% / 3~4문항)		
• 윤리 규정의 정의와 구체적인 내용 학습 필요 • 사례에서 위반한 윤리규정을 찾는 문제에 대한 학습 필요 • 업무수행기준 단계별 내용과 프로세스 순서에 대한 학습 필요		
1-1. 고객에 대한 재무설계사의 의무를 이해하고 준수할 수 있다.	8 ~ 11	★★★
1-2. 윤리규정을 이해하고 준수할 수 있다.	13 ~ 22	★★★
1-3. 재무설계 업무수행기준을 이해하고 설명할 수 있다.	23 ~ 35	★★★
제2장 CFP® 자격표장 사용기준 (출제 비중 : 20~40% / 1~2문항)		
• 올바른 자격표장 사용 용법과 틀린 사용 용법을 찾는 문제에 대한 학습 필요		
2-1. CFP 자격표장 사용기준을 이해하고 준수할 수 있다.	39 ~ 46	★★★
제4장 재무설계 업무수행 유의사항 (출제 비중 : 0~20% / 0~1문항)		
• 금지행위와 법률 위반 사항에 대한 내용 중심으로 학습 필요		
4-1. 재무설계업무수행 시 다른 법률 규정을 준수하고 협업할 수 있다.	62 ~ 82	★★

5. 보험설계 지식형 25문항

학 습 목 표	관련 교재 페이지	학습 중요도
제1장 위험과 보험 (출제 비중 : 16~24% / 4~6문항)		
• 프로세스 각 단계별 내용과 순서에 대한 학습 필요 • 조기사망 위험 측정에 대한 계산형 문제가 출제될 수 있으며, 사례형에서 비중 있게 다루어짐 • 조기사망 위험 측정의 경우 '제5장 생명보험설계 프로세스'와 연계하여 학습 필요 • 보험가액 평가에 대한 계산형 문제가 출제될 수 있음 • 배상책임 위험 관련 법률 규정에 대한 학습 필요 • 후유장애나 사망 시 상실수익액은 자동차보험 후유장애 보험금 및 사망보험금과 연계하여 학습 필요		
1-1. 위험관리 프로세스를 이해하고 실행할 수 있다.	7~19	★★
1-2. 조기사망 니즈를 파악하고 평가할 수 있다.	20 ~ 35 + 280 ~ 313	★★★
1-3. 상해·질병위험의 니즈를 파악하고 평가할 수 있다.	36 ~ 42	★
1-4. 재산 분류별 위험평가방법을 이해할 수 있다.	43 ~ 62	★★★
1-5. 배상책임위험을 분류하고 평가할 수 있다.	63 ~ 85	★★★
제2장 사회보험 (출제 비중 : 8~16% / 2~4문항)		
• 각 제도별 적용범위, 보험료, 급여 등에 대한 학습 필요		
2-1. 국민건강보험의 주요 내용을 알고 설명할 수 있다.	89 ~ 96	★★★
2-2. 노인장기요양보험의 주요 내용을 알고 설명할 수 있다.	97 ~ 101	★★
2-3. 산업재해보상보험의 주요 내용을 알고 설명할 수 있다.	102 ~ 113	★★
2-4. 고용보험의 주요 내용을 알고 설명할 수 있다.	114 ~ 127	★★
제3장 보장성보험 (출제 비중 : 40~48% / 10~12문항)		
• 생명보험의 경우 고객 사례에 가장 적합한 보험상품, 특약 등을 선택하는 문제가 출제될 수 있음 • 상해보험과 질병보험의 경우 특징, 종류, 담보위험 등에 대한 학습 필요 • 실손의료보험의 경우 계산형 문제가 출제될 수 있으므로, 사례집과 연계하여 학습 필요 • 손해보험(재산보험, 배상책임보험, 자동차보험 등)의 경우 응용형 문제, 계산형 문제가 출제될 수 있으므로 사례집과 연계하여 학습 필요		
3-1. 생명보험의 종류와 특징을 알고 재무설계에 활용할 수 있다.	131 ~ 147	★★★
3-2. 상해보험과 질병보험의 특징, 종류, 담보를 알고 재무설계에 활용할 수 있다.	149 ~ 163	★★
3-3. 실손의료보험의 특징, 종류, 담보를 알고 재무설계에 활용할 수 있다.	163 ~ 173	★★★
3-4. 장기간병보험과 장해소득보상보험의 특징, 종류, 담보를 알고 재무설계에 활용할 수 있다.	174 ~ 178	★★
3-5. 손해보험의 정의 및 특징을 설명할 수 있다.	180 ~ 192	★★
3-6. 재산보험의 특징 및 담보를 알고 재무설계에 활용할 수 있다.	193 ~ 219	★★★
3-7. 장기손해보험의 정의 및 특징을 설명할 수 있다.	220 ~ 229	★★★
3-8. 배상책임보험의 정의 및 특징을 알고 재무설계에 활용할 수 있다.	229 ~ 236	★★★
3-9. 자동차보험의 특징 및 담보를 알고 재무설계에 활용할 수 있다.	237 ~ 255	★★★

제4장 저축성보험	(출제 비중 : 12~20% / 3~5문항)	
• 저축성보험 상품별 특징, 장점, 단점 등에 대한 학습 필요 • 고객에게 가장 적합한 저축성보험 상품을 선택하는 문제가 출제될 수 있음		
4-1. 저축성보험의 특징을 알고 재무설계에 활용할 수 있다.	259 ~ 274	★★★
제5장 생명보험설계 프로세스	**(출제 비중 : 4~12% / 1~3문항)**	
• 개념 이해 중심으로 학습 필요 • 기존계약의 평가에 대한 계산문제가 출제될 수 있음		
5-1. 생명보험 상품 선택 및 기존 보험계약을 평가하고 대체할 것을 조언할 수 있다.	314 ~ 322	★★★
제6장 손해보험설계 프로세스	**(출제 비중 : 4~12% / 1~3문항)**	
• 프로세스 각 단계별 내용과 순서에 대한 학습 필요 • 프로세스 각 단계별 내용 중 손해보험 상품 자료에 대한 학습 필요		
6-1. 손해보험설계 프로세스를 통해 고객에게 적합한 상품을 제안할 수 있다.	325 ~ 369	★★★

6. 은퇴설계 지식형 25문항

학 습 목 표	관련 교재 페이지	학습 중요도
제1장 은퇴설계 개요	(출제 비중 : 4~8% / 1~2문항)	
• 구체적인 수치의 암기보다 개괄적인 내용의 이해 중심으로 학습 필요		
1-1. 은퇴준비 현황을 알고 필요성을 설명할 수 있다.	11 ~ 18	★★
1-2. 은퇴설계의 이론적 근거 및 은퇴 생활에 대해 이해할 수 있다.	19 ~ 40	★
제2장 은퇴설계 프로세스	(출제 비중 : 16~24% / 4~6문항)	
• 프로세스 각 단계별 내용과 순서에 대한 학습 필요 • 은퇴설계 정보요약표의 경우 항목의 구분, 평가방법 등에 대한 구체적인 내용 학습 필요 • 계산문제가 출제될 수 있으므로 '제8장 은퇴설계 사례연구'와 연계하여 학습 필요 • 프로세스의 경우 이론을 보고 사례에 접근하기보다 사례집에 있는 계산문제를 풀어보고 이론을 보면 프로세스 이해가 더 용이할 수 있음		
2-1. 은퇴설계 프로세스의 핵심요소를 이해하고 재무설계에 활용할 수 있다.	43 ~ 114 + 319 ~ 380	★★★
제3장 은퇴소득	(출제 비중 : 4~12% / 1~3문항)	
• 개념 이해 중심으로 학습 필요		
3-1. 적정 은퇴소득 수준을 산출하고 소득 유형을 설명할 수 있다.	117 ~ 124	★★
3-2. 은퇴소득 확보계획을 이해할 수 있다.	125 ~ 137	★
제4장 공적연금	(출제 비중 : 24~32% / 6~8문항)	
• 지식형 및 사례형에서 응용형 문제가 출제될 가능성이 높으므로 제도에 대한 깊이 있는 학습 필요 • 구체적인 연금액을 계산하는 문제가 출제될 수 있으므로 이에 대한 학습 필요 • 고객 사례 제시 후 고객에게 적용될 수 있는 국민연금 혹은 컨설팅 전략에 대한 문제가 출제될 수 있으므로 이에 대한 학습 필요		
4-1. 공적연금 체계를 이해하고 국민연금의 중요성을 설명할 수 있다.	141 ~ 144	★
4-2. 국민연금 가입자를 구분하고 그 특징을 설명할 수 있다.	145 ~ 146	★★★
4-3. 국민연금 보험료 산정절차를 이해하고 납부에 대해 설명할 수 있다.	147 ~ 151 + 170 ~ 176	★★★
4-4. 국민연금 연금액 산정절차를 이해하고 예상 연금액을 도출할 수 있다.	151 ~ 157	★★★
4-5. 국민연금 급여 종류별 수급요건과 산정액 및 중복급여의 조정을 알고 재무설계에 활용할 수 있다.	157 ~ 166 + 170 ~ 176	★★★
4-6. 연계급여의 종류와 연계연금 수급요건을 설명할 수 있다.	167 ~ 169	★★

제5장 사적연금	(출제 비중 : 16~28% / 4~7문항)	
• 제도별 특징과 상호비교 중심으로 학습 필요 • 고객 사례와 연계된 활용방안에 대한 학습 필요		
5-1. 퇴직연금의 종류와 특성을 알고 재무설계에 활용할 수 있다.	179 ~ 190	★★★
5-2. DC형 퇴직연금의 적립금 운용방법을 설명할 수 있다.	190 ~ 195	★
5-3. 퇴직연금제도 모집인의 업무범위와 준수사항을 이해할 수 있다.	196 ~ 197	★
5-4. 퇴직연금을 분석하고 활용 방안에 대해 설명할 수 있다.	198 ~ 202	★★
5-5. 개인연금의 유형별 특성을 알고 재무설계에 활용할 수 있다.	203 ~ 226	★★★
제6장 연금계좌	(출제 비중 : 16~24% / 4~6문항)	
• 지식형 및 사례형에서 빈번히 출제되며, 「세금설계」와 연계하여 학습 필요 • 고객 사례와 연계하여 가장 적합한 사적연금 및 연금계좌에 컨설팅에 대한 문제가 출제될 수 있음		
6-1. 연금계좌의 종류별 특성과 운용, 인출, 승계에 대해 설명할 수 있다.	241 ~ 251	★★★
6-2. 연금계좌의 납입, 운용, 인출 단계에서의 과세내용을 알고 재무설계에 반영할 수 있다.	252 ~ 258	★★★
6-3. 고객 상황별 연금계좌 활용방법을 제안할 수 있다.	259 ~ 270	★★★
제7장 은퇴자산의 인출 및 관리	(출제 비중 : 4~12% / 1~3문항)	
• 각 인출 모델별 특징과 상호비교 중심으로 학습 필요 • 계산형 문제가 출제될 수 있음		
7-1. 다양한 은퇴자산 인출 모델을 이해하고 설명할 수 있다.	273 ~ 301	★★
7-2. 은퇴 후 자산관리의 주의사항에 대해 설명할 수 있다.	302 ~ 315	★★
제9장 근로자복지제도	(출제 비중 : 4~8% / 1~2문항)	
• 구체적인 수치나 연도의 암기보다 특징과 활용 중심으로 학습 필요		
9-1. 근로자복지제도의 개념과 종류를 설명할 수 있다.	383 ~ 394	★
제10장 은퇴생활설계	(출제 비중 : 4~8% / 1~2문항)	
• 개념 이해 중심으로 학습 필요		
10-1. 은퇴생활설계 요소를 이해하고 설명할 수 있다.	397 ~ 425	★
10-2. 은퇴 후 주거유형을 이해하고 설명할 수 있다.	426 ~ 441	★

7. 부동산설계 지식형 20문항

학 습 목 표	관련 교재 페이지	학습 중요도
제1장 부동산 활동과 부동산설계 (출제 비중 : 5~15% / 1~3문항)		
• 부동산 기초지식 중 주요 내용에 대한 암기 필요		
1-1. 부동산을 정의하고 분류할 수 있으며, 지적공부를 읽고 해석할 수 있다.	13 ~ 24	★★★
제2장 부동산설계를 위한 시장분석 (출제 비중 : 10~20% / 2~4문항)		
• 부동산 용도에 따른 시장분석 단계별 내용과 순서에 대한 학습 필요		
2-1. 부동산 시장분석의 요소와 내용을 알고 절차별 업무를 이해할 수 있다.	31 ~ 36	★★
2-2. 부동산 용도별 시장분석 이론과 단계별 분석 내용을 이해하고 설명할 수 있다.	37 ~ 68	★★
제3장 부동산 가치분석 (출제 비중 : 35~45% / 7~9문항)		
• 지식형 및 사례형에서 빈번히 출제되므로 깊이 있는 학습 필요 • 가치분석 방법에 사용되는 공식 및 개념에 대한 깊이 있는 학습 필요 • 부동산 가치를 계산하는 문제에 대한 학습 필요		
3-1. 부동산의 시장가치와 투자가치 개념을 알고 설명할 수 있다.	71 ~ 78	★
3-2. 부동산의 시장가치 산정방법을 알고 각 방법으로 시장가치를 산정할 수 있다.	79 ~ 87 + 115 ~ 122	★★★
3-3. 부동산의 투자가치를 분석하고, 투자의사결정을 할 수 있다.	88 ~ 114 + 115 ~ 122	★★★
3-4. 자산배분 관리 프로세스 및 효과를 설명할 수 있다.	123 ~ 126	★
3-5. 부동산 금융의 개념과 기능을 설명할 수 있다.	127 ~ 131	★★
3-6. 부동산 개발금융에 대해 설명할 수 있다.	131 ~ 133	★
3-7. 부동산 투자의 레버리지효과를 측정할 수 있다.	134 ~ 136	★★★
제4장 부동산설계 대상의 유형분석 (출제 비중 : 20~30% / 4~6문항)		
• 각종 법률 및 제한사항에 대한 학습 필요		
4-1. 주거용 부동산의 유형별 특징을 알고 재무설계에 활용할 수 있다.	139 ~ 162	★★★
4-2. 상가의 분류와 입지에 대해 설명할 수 있다.	163 ~ 168	★★
4-3. 토지 투자 시 유의사항에 대해 설명할 수 있다.	169 ~ 173	★★
4-4. 경매의 절차와 경매 대상 부동산의 권리를 분석하여 재무설계에 활용할 수 있다.	174 ~ 188	★★★
제5장 부동산설계 프로세스와 사례 (출제 비중 : 15~20% / 3~5문항)		
• 부동산설계 사례에 나오는 이론적인 내용에 대한 학습 필요 • 사례집과 연계하여 실제 계산문제에 대한 학습 필요 • 응용형 문제가 출제될 수 있으므로 이에 대한 학습 필요		
5-1. 부동산설계 프로세스 단계별 내용을 알고 프로세스에 따라 부동산 설계를 진행할 수 있다.	191 ~ 262	★★★
5-2. 부동산 설계 실무 사례를 이해하고 활용할 수 있다.	263 ~ 286	★★

8. 투자설계

지식형 28문항

학 습 목 표	관련 교재 페이지	학습 중요도
제1장 투자설계 프로세스	(출제 비중 : 4~7% / 1~2문항)	
• 프로세스 각 단계별 요소의 개념 및 특징에 대한 학습 필요		
1-1. 투자설계 프로세스 단계별 요소를 이해하고 수행할 수 있다.	12 ~ 40	★★★
제2장 경제환경 분석	(출제 비중 : 11~18% / 3~5문항)	
• 응용형 문제가 빈번히 출제되므로 이에 대한 학습 필요 • 경제환경을 분석하는 응용형 문제에 대한 학습 필요 • 계산문제가 출제될 수 있으므로 사례집과 연계하여 학습 필요		
2-1. 이자율 개념과 변동요인을 이해하고 분석할 수 있다.	49 ~ 61	★★★
2-2. 환율결정이론과 변동요인 및 환위험관리 방법에 대해 이해하고 재무설계에 활용할 수 있다.	62 ~ 78	★★★
2-3. 경기순환의 개념 및 경기순환 원인에 대해 설명할 수 있다.	79 ~ 83	★
2-4. 경기지표를 활용하여 경기동향을 판단하고 예측할 수 있다.	83 ~ 96	★★
제3장 투자이론	(출제 비중 : 11~21% / 3~6문항)	
• 응용형 문제, 계산문제가 빈번히 출제되므로 이에 대한 학습 필요 • 공식에 대한 암기는 물론, 공식을 활용하여 다양한 사례를 분석할 수 있는 문제에 대한 학습 필요 • '제4장 주식 가치평가 및 투자전략'을 이해하기 위한 기초지식에 해당하므로 깊이 있는 학습 필요		
3-1. 투자 관련 기초 수학개념을 이해하고 계산・분석・산출할 수 있다.	101 ~ 113	★★★
3-2. 최적의 포트폴리오를 선택하기 위한 현대 포트폴리오 이론을 이해하고 전략을 수립할 수 있다.	114 ~ 126	★★★
3-3. 자본자산가격결정모형을 이해하고 자산을 분석 및 평가할 수 있다.	127 ~ 137	★★★
3-4. 다요인 모형을 이해하고 설명할 수 있다.	138 ~ 142	★
3-5. 효율적 시장이론의 기초이론과 이상현상에 대해 설명할 수 있다.	143 ~ 148	★
3-6. 행동재무학의 투자심리 이론을 이해하고 재무설계 상담에 활용할 수 있다.	148 ~ 160	★★
제4장 주식 가치평가 및 투자전략	(출제 비중 : 11~18% / 3~5문항)	
• 지식형 및 사례형에서 빈번히 출제되므로 깊이 있는 학습 필요 • 계산문제가 빈번히 출제되므로 이에 대한 학습 필요 • 공식에 대한 암기는 물론, 공식을 활용하여 다양한 사례를 분석할 수 있는 문제에 대한 학습 필요 • 현금흐름할인모형과 상대가치평가모형을 연계하여 학습 필요		
4-1. 주식 가치평가 기초개념을 이해하고 활용할 수 있다.	163 ~ 175	★★★
4-2. 현금흐름할인모형을 활용하여 주식의 가치평가를 할 수 있다.	176 ~ 183	★★★
4-3. 상대가치평가모형을 활용하여 주식의 가치평가를 할 수 있다.	183 ~ 190	★★★
4-4. 주식포트폴리오의 투자전략과 스타일 투자에 대해 설명할 수 있다.	193 ~ 202	★

제5장 채권 가치평가 및 투자전략	(출제 비중 : 14~21% / 4~6문항)	
• 지식형 및 사례형에서 빈번히 출제되므로 깊이 있는 학습 필요 • 계산문제가 빈번히 출제되므로 이에 대한 학습 필요 • 공식에 대한 암기는 물론, 공식을 활용하여 다양한 사례를 분석할 수 있는 문제에 대한 학습 필요 • 채권가격정리, 듀레이션, 채권투자전략은 서로 연결되는 개념이므로 연계하여 학습 필요		
5-1. 채권시장에서 사용하는 여러 수익률의 개념을 설명할 수 있다.	209 ~ 214	★★
5-2. 채권가격의 계산방법을 알고 채권가격을 계산할 수 있다.	214 ~ 225	★★★
5-3. 채권의 과세대상 소득을 이해하고 세금을 계산할 수 있다.	225 ~ 232	★★
5-4. 채권가격정리를 이해하고 활용할 수 있다.	233 ~ 235	★★★
5-5. 채권수익률 변동요인과 기간구조이론에 대해 설명할 수 있다.	236 ~ 247	★★
5-6. 채권의 듀레이션과 볼록성 개념을 이해하고 채권가격 변동성을 분석할 수 있다.	248 ~ 255	★★★
5-7. 채권투자전략에 대해 이해하고 실행할 수 있다.	256 ~ 268	★★
5-8. 주요 신종채권의 구조를 알고 상품을 설명할 수 있다.	269 ~ 290	★★
제6장 파생상품 운용전략	(출제 비중 : 18~25% / 5~7문항)	
• 지식형 및 사례형에서 빈번히 출제되므로 깊이 있는 학습 필요 • 계산문제가 빈번히 출제되므로 이에 대한 학습 필요 • 파생상품 손익구조에 대한 깊이 있는 이해 필요		
6-1. 선물가격 형성 원리를 이해하고 선물가격과 기대현물가격 간의 관계를 설명할 수 있다.	295 ~ 301	★★
6-2. 선물투자전략을 이해하고 투자손익을 계산할 수 있다.	302 ~ 313	★★★
6-3. 금리・통화선물을 이용한 위험관리방안을 이해하고 실행할 수 있다.	314 ~ 320	★★
6-4. 옵션가격결정 기초사항에 대해 설명할 수 있다.	321 ~ 328	★★
6-5. 옵션가격결정모형과 변동성의 종류를 이해하고 분석할 수 있다.	329 ~ 334	★
6-6. 옵션의 민감도 분석지표를 이해하고 활용할 수 있다.	334 ~ 339	★★★
6-7. 옵션투자전략을 이해하고 투자손익을 계산할 수 있다.	340 ~ 353	★★★
6-8. 스왑의 개념과 종류를 이해하고 설명할 수 있다	354 ~ 361	★★
제7장 자산배분전략	(출제 비중 : 4~11% / 1~3문항)	
• 응용형 문제가 출제될 수 있음 • 개념(이론)의 특징과 상호비교 중심으로 학습 필요		
7-1. 자산배분 전략에 필요한 사항들을 이해하고 분석할 수 있다.	367 ~ 381	★
7-2. 전략적 및 전술적 자산배분을 실행할 수 있다.	382 ~ 408	★★★
7-3. 동적 자산배분의 개념을 알고 설명할 수 있다.	409 ~ 412	★
7-4. 국제분산투자의 필요성과 환헤지 전략을 설명할 수 있다.	413 ~ 416	★

제8장 자산배분과 금융상품	(출제 비중 : 4~7% / 1~2문항)	
• 개념 이해 중심으로 학습 필요		
8-1. 재무설계에 활용되는 금융상품의 종류와 특징을 알고 선택할 수 있다.	419 ~ 431	★
8-2. 금융상품의 포트폴리오를 구성할 수 있다.	432 ~ 447	★★
제9장 투자성과평가	**(출제 비중 : 7~14% / 2~4문항)**	
• 지식형 및 사례형에서 빈번히 출제되므로 깊이 있는 학습 필요 • 성과평가에 대한 응용형 문제, 계산형 문제가 출제될 수 있음		
9-1. 투자성과평가의 개요 및 프로세스를 설명할 수 있다.	451 ~ 458	★
9-2. 투자성과평가 기초사항을 이해하고 계산할 수 있다.	459 ~ 469	★★
9-3. 위험조정 후 성과평가척도를 이해하고 계산할 수 있다.	470 ~ 477	★★★
9-4. 자산배분전략에 대한 성과평가를 실시할 수 있다.	478 ~ 485	★★★

9. 세금설계 지식형 27문항

학 습 목 표	관련 교재 페이지	학습 중요도
제1장 세금설계 총론 (출제 비중 : 4~7% / 1~2문항)		
• 개념 이해 중심으로 학습 필요 • 세금의 신고납부 및 조세구제제도의 경우 제도 내용과 상호비교 중심으로 학습 필요		
1-1. 세금설계 프로세스와 전략적 요소에 대해 설명할 수 있다.	9 ~ 24	★
1-2. 세금의 신고 및 납부와 조세구제제도를 설명할 수 있다.	25 ~ 40	★★★
제2장 소득세의 이해 (출제 비중 : 19~26% / 5~7문항)		
• 지식형 및 사례형에서 빈번히 출제되므로 깊이 있는 학습 필요 • 응용형 문제, 계산문제가 빈번히 출제되므로 이에 대한 학습 필요 • '제3장 사업자와 세금, '제4장 금융자산 관련 세금' 및 '제6장 노후복지 관련 세금'과 연계하여 학습 필요		
2-1. 소득세 과세체계 특징을 설명할 수 있다.	43 ~ 46	★★★
2-2. 종합소득세 과세대상 소득을 알고 소득금액(근로소득, 기타소득)을 계산할 수 있다.	47 ~ 62	★★★
2-3. 종합소득금액에서 차감되는 종합소득공제 대상 및 가능금액을 이해하고 계산할 수 있다.	63 ~ 78	★★★
2-4. 종합소득세 계산구조를 이해하고 산출세액을 계산할 수 있으며, 세금을 신고 및 납부할 수 있다.	79 ~ 94 + 112 ~ 115	★★★
2-5. 원천징수제도와 연말정산제도에 대해 이해할 수 있다.	95 ~ 99	★★
2-6. 기부금의 종류별 세금혜택과 소득세에 미치는 영향을 설명할 수 있다.	100 ~ 106	★★
2-7. 비거주자의 소득세 신고 시 유의사항을 설명할 수 있다.	107 ~ 111	★★
제3장 사업자와 세금 (출제 비중 : 15~22% / 4~6문항)		
• 지식형 및 사례형에서 빈번히 출제되므로 깊이 있는 학습 필요 • 응용형 문제, 계산문제가 빈번히 출제되므로 이에 대한 학습 필요 • 부가가치세 및 사업소득세의 경우 계산형 문제가 출제될 수 있음 • 부동산임대사업소득의 경우 사례형에서 빈번히 출제됨 • 결손금과 이월결손금의 경우 계산형 문제가 출제될 수 있음 • 법인세의 경우 소득세와의 차이 중심으로 학습 필요		
3-1. 부가가치세 과세체계를 알고 설명할 수 있다.	120 ~ 135	★★★
3-2. 개인사업자의 사업소득의 범위를 이해하고 사업소득금액을 계산할 수 있다.	136 ~ 147	★★★
3-3. 부동산임대사업소득의 세금계산 구조를 이해하고 계산할 수 있다.	147 ~ 149	★★★
3-4. 사업소득의 결손금 및 이월결손금 공제를 이해하고 적용할 수 있다.	149 ~ 151	★★★
3-5. 성실신고확인제도에 대해 설명할 수 있다.	151 ~ 152	★★
3-6. 사업소득자의 절세방안과 납세협력의무에 대해 설명할 수 있다.	152 ~ 157	★
3-7. 법인세 과세구조와 소득세와의 차이를 설명할 수 있다.	158 ~ 164	★★
3-8. 법인사업자의 소득원 종류 및 법인과의 거래 시 유의사항을 설명할 수 있다.	164 ~ 168	★

제4장 금융자산 관련 세금	(출제 비중 : 15~22% / 4~6문항)	
• 지식형 및 사례형에서 빈번히 출제되므로 깊이 있는 학습 필요 • 응용형 문제, 계산문제가 빈번히 출제되므로 이에 대한 학습 필요 • 금융자산 관련 세금의 경우 사례형에서 빈번히 출제됨		
4-1. 금융소득의 범위, 수입시기, 원천징수세율을 설명할 수 있다.	171 ~ 176	★★★
4-2. 배당소득금액을 계산할 수 있다.	177 ~ 185	★★★
4-3. 금융자산 종류별 이익에 대한 소득세 과세체계를 설명할 수 있다.	187 ~ 193	★★★
4-4. 금융소득 종합과세체계를 이해하고 계산할 수 있다.	194 ~ 206	★★★
4-5. 주식 거래 시 부과되는 세금에 대해 설명할 수 있다.	207 ~ 213	★★★
4-6. 차명예금의 세무처리에 대해 설명할 수 있다.	214 ~ 215	★
4-7. 과점주주의 2차 납세의무와 취득세 과세에 대해 설명할 수 있다.	216 ~ 219	★★
제5장 부동산 관련 세금	**(출제 비중 : 15~30% / 4~8문항)**	
• 지식형 및 사례형에서 빈번히 출제되므로 깊이 있는 학습 필요 • 응용형 문제, 계산문제가 빈번히 출제되므로 이에 대한 학습 필요 • 부동산 관련 세금의 경우 사례형에서 빈번히 출제됨 • 부동산 취득에서 양도까지 발생하는 세금(취득세, 재산세, 종합부동산세, 양도소득세)을 하나의 흐름 안에서 볼 수 있도록 학습 필요		
5-1. 취득세를 계산할 수 있다.	226 ~ 234	★★★
5-2. 재산세와 종합부동산세에 대해 설명할 수 있다.	235 ~ 243	★★★
5-3. 부동산 양도소득세를 계산할 수 있다.	244 ~ 262	★★★
5-4. 부동산 관련 부가가치세를 설명할 수 있다.	263 ~ 266	★★
5-5. 특수관계인에게 양도 시 고려할 사항에 대해 설명할 수 있다.	267 ~ 271	★★
5-6. 부담부증여 시 양도소득세를 계산할 수 있다.	271~ 274	★★
5-7. 상속・증여 받은 부동산의 양도소득세 과세체계를 이해하고 계산할 수 있다.	274 ~ 279	★★
5-8. 증여자의 양도의제 및 배우자 등 이월과세에 대해 설명할 수 있다.	280 ~ 285	★★
5-9. 가업상속공제가 적용된 자산에 대한 이월과세에 대해 설명할 수 있다.	286	★
5-10. 양도소득세 절세방안을 활용할 수 있다.	287 ~ 292	★★
제6장 노후복지 관련 세금	**(출제 비중 : 7~15% / 2~4문항)**	
• 응용형 문제, 계산문제가 출제될 수 있음 • 노후복지 관련 세금의 경우「은퇴설계」와 연계하여 학습 필요		
6-1. 퇴직소득 과세체계를 설명할 수 있다.	298 ~ 320	★★
6-2. 연금소득 과세체계에 대해 설명할 수 있다.	321 ~ 346	★★★
6-3. 저축성보험의 비과세 요건을 설명할 수 있다.	348 ~ 350	★★
6-4. 사업 관련 보험의 세금내용을 설명할 수 있다.	351 ~ 355	★★

10. 상속설계 지식형 25문항

학 습 목 표	관련 교재 페이지	학습 중요도
제1장 상속설계 프로세스와 재무설계사의 역할	(출제 비중 : 0~4% / 0~1문항)	
• 개념 이해 중심으로 학습 필요		
1-1. 상속 관련 법규를 중심으로 상속설계의 기본원칙을 이해할 수 있다.	9 ~ 28	★
제2장 상속설계의 준비와 기본대책	(출제 비중 : 24~32% / 6~8문항)	
• 지식형 및 사례형에서 빈번히 출제되므로 깊이 있는 학습 필요 • 응용형 문제, 계산문제가 빈번히 출제되므로 이에 대한 학습 필요 • 법정 상속분, 기여분, 유류분, 특별수익의 경우 다양한 사례의 계산문제 학습 필요		
2-1. 상속개시의 원인과 기준을 알고 상속인 및 이해관계자에게 미치는 영향과 중요성을 알 수 있다.	31 ~ 36	★★★
2-2. 법정상속인을 중심으로 상속의 이해관계자가 누구인지 설명할 수 있다.	37 ~ 50	★★★
2-3. 상속결격자를 구분하고 결격의 효과를 알 수 있다.	50 ~ 52	★★
2-4. 상속재산 이해관계인과 상속재산 분리 원칙을 알 수 있다.	52 ~ 56	★★
2-5. 상속재산의 범위와 종류를 알 수 있다.	57 ~ 70	★★★
2-6. 법정상속분 및 상황에 따라 상속분을 조정하여 최종상속분을 계산할 수 있으며, 재무설계에 활용할 수 있다.	71 ~ 86	★★★
2-7. 상속 승인과 포기의 요건, 방식 및 효력 등을 이해하고 재무설계에 활용할 수 있다.	87 ~ 92	★★★
제3장 유언 설계	(출제 비중 : 12~20% / 3~5문항)	
• 지식형 및 사례형에서 빈번히 출제되므로 깊이 있는 학습 필요 • 응용형 문제가 출제될 수 있음 • 사례형 시나리오에 유언장이 포함될 수 있음		
3-1. 유언으로 할 수 있는 법률행위와 유언능력 등에 대해 설명할 수 있다.	95 ~ 104	★★★
3-2. 다양한 유언방식의 요건을 알고 상속설계에 활용할 수 있다.	105 ~ 119	★★★
3-3. 유언의 효력발생(무효, 취소, 철회)에 대해 설명할 수 있다.	120 ~ 127	★★★
제4장 상속설계의 실행과 조정	(출제 비중 : 12~16% / 3~4문항)	
• 응용형 문제가 출제될 수 있음 • 법률 용어, 개념, 상황에 따른 법률관계의 변화 등에 대해 깊이 있는 학습 필요		
4-1. 상속개시 전 상속재산의 이전방식에 대해 설명할 수 있다.	131 ~ 142	★★
4-2. 상속개시 후 발생하는 상속재산의 분할방법을 알 수 있다.	143 ~ 152	★★★
4-3. 상속 관련 분쟁의 주요 원인과 해결방안에 대해 설명할 수 있다.	153 ~ 159	★
4-4. 보호가 필요한 상속인들의 위한 제도적 장치를 알 수 있다.	160 ~ 167	★★

제5장 상속세 및 증여세	(출제 비중 : 32~40% / 8~10문항)	
• 지식형 및 사례형에서 빈번히 출제되므로 깊이 있는 학습 필요 • 응용형 문제, 계산문제가 빈번히 출제되므로 이에 대한 학습 필요 • 민법 규정과 상속세 및 증여세법 규정의 차이에 대한 학습 필요 • 상속세와 증여세의 경우 사례형에서 「세금설계」의 부동산 세금 및 금융자산 관련 세금과 연계되어 출제되는 경우가 많으므로 이에 대한 학습 필요		
5-1. 상속에 관한 민법과 세법의 차이 및 상속세 및 증여세 상호관계를 알 수 있다.	171 ~ 177 + 214 ~ 221	★★★
5-2. 상속세 과세체계를 알고 계산할 수 있다.	177 ~ 213 + 339 ~ 345	★★★
5-3. 증여세 과세체계를 알고 계산할 수 있다.	221 ~ 237 + 336 ~ 339	★★★
5-4. 증여의 예시 및 추정 규정 등을 알고 계산할 수 있다.	237 ~ 256	★★★
5-5. 부담부증여에 대해 이해하고 분석할 수 있다.	257 ~ 258	★★★
5-6. 조세특례제한법 상 증여세 과세특례 규정을 이해하고 활용할 수 있다.	258 ~ 270	★★
5-7. 상속・증여재산의 평가기준 및 평가방법을 알고 계산할 수 있다.	271 ~ 285	★★★
5-8. 상속세 및 증여세 절세전략을 이해하고 활용할 수 있다.	286 ~ 328	★★★
5-9. 금융상품을 활용한 상속세 및 증여세 절세방안을 이해하고 활용할 수 있다.	329 ~ 335	★★★
제6장 가업승계 설계	(출제 비중 : 0~8% / 0~2문항)	
• 개념 이해 중심으로 학습 필요		
6-1. 가업승계의 절차를 이해하고 실행할 수 있다.	349 ~ 393	★