**[수신]**

**4장. 금전신탁**

1. ( )은/는 자기가 신뢰할 수 있는 제3자에게 자신의 재산을 맡기고 그 재산을 이전받은 사람으로 하여금 자기가 지정한 자 또는 설정한 특정의 목적을 위하여 그 이전받은 재산을 관리 및 운용, 처분하도록 하는 법률관계를 말한다.

2. ( )은/는 타인을 신뢰하여 자신의 재산을 맡기고 신탁을 설정하는 사람이며, ( )은/는 위탁자와의 신탁계약을 통해서 위탁자로부터 재산을 넘겨받아 신탁 목적에 따라 관리 및 운용하는 사람을 말한다. ( )은/는 신탁을 통해 관리되는 재산과 발생하는 이익을 받는 사람을 말한다.

3. ( )은/는 위탁자로부터 금전을 수탁하여 운용한 뒤 신탁종료 시 수익자에게 금전으로 지급하는 신탁이며, ( )은/는 금전이 아닌 금전채권, 부동산, 동산, 무체재산권 등의 재산 또는 재산권을 수탁하여 신탁계약목적에 따라 관리, 처분, 운용한 후 신탁 종료 시 신탁재산의 운용현상 그대로 수익자에게 교부하는 신탁을 말한다.

4. ( )도 수탁자에게 관리처분 권한이 없는 ( )을 제외하고는 금융투자상품에 해당되어 ‘자본시장과 금융투자업에 관한 법률’의 적용을 받는다.

5. ( )란 2인 이상 투자자에게 투자 권유하고 모은 자금을 설정하여 운용하는 것을 말한다.

6. ( )은/는 투자대상에 따라 증권, 부동산, 특별자산, 혼합자산, 단기금융 집합투자기구로 분류한다.

7. 특수한 형태의 펀드는 ( ) 등이 있다.

8. 펀드를 판매하고자 하는 경우에는 ( ) 등을 지켜야 한다. (3가지)

**1절. 신탁업무 개요: 1. 신탁 총론 : 1-1. 신탁의 의의**

1. 신탁이라는 법률 관계가 TJDFLQ하려면 ( ), ( )이라는 구성요소가 필요하다.

2. ( T / F ) 신탁은 법률 행위인 ‘신탁 계약’에 의하기 때문에 유언 또는 신탁선언에 의하여 신탁은 성립될 수 없다.

3. 수탁자가 인수한 신탁재산은 다른 수탁자에게 신탁하여 수탁자 스스로가 위탁자가 되어 새로운 신탁을 설정하는 ( )도 가능하다.

4. ( )가 수익자를 지정하며, 수익자는 위탁자 본인 또는 제3자다.

5. From whom to whom? 신탁계약체결(운용방법 지시) 및 신탁재산 이전

6. From whom to whom? 신탁재산 운용, 관리 등 신탁업무 수행

7. From whom to whom? 신탁이익 지급

**1절. 신탁업무 개요: 1. 신탁 총론 : 1-2. 신탁의 특징**

1. 신탁은 타인에 의한 재산관리, 처분을 위한 법제도의 하나로서 재산권이 위탁자에 의해 수탁자에게로 이전 또는 처분되어서 ( )가 그 명의인이 된다.

**2. 다음 중 신탁의 특징에 대한 설명으로 옳지 않은 것은?**

**1) 재산권이 위탁자에 의해 수탁자에게로 이전 또는 처분 되어서 수탁자가 그 명의인이 된다.  
2) 수탁자 스스로 신탁재산상의 권리는 행사할 수 없다.  
3) 신탁재산은 법인격은 없으나 수탁자로부터 독립되어 있다.  
4) 위탁자는 수탁자에게 지시가 가능하다.**

3. ( T / F ) 수탁자는 신탁재산에 대하여 재판 또는 권리능력도 포함하여 관리, 처분권자가 된다.

4. ( T / F ) 위탁자는 수탁자에게 지시가 가능하다.

5. ( T / F ) 위탁자 스스로 신탁재산상의 권리를 행사할 수 있다.

6. 신탁재산을 관리, 처분한 결과로 인하여 발생한 제3자와의 권리, 의무는 신탁재산의 관리기관인 ( )에게 귀속한다. ( )에게 직접 귀속되지는 않는다.

7. ( T / F ) 신탁재산은 법인격이 있다.

8. ( T / F ) 신탁재산은 수탁자로부터 독립되어 있다.

9. ( T / F ) 수탁자의 사망, 사임 등의 경우에는 신탁관계가 유지되지 않는다.

10. 수탁자가 신탁의 본래 목적에 맞지 않게 신탁재산을 처분하면 일정한 경우에 수익자 등에게 ( )이 인정되므로 신탁관계는 위탁자, 수익자 및 수탁자 간의 단순한 채권, 채무관계는 아니다.

11. ( T / F ) 수탁자 스스로 신탁재산상의 권리를 행사할 수 있다.

**1절. 신탁업무 개요: 1. 신탁 총론 : 1-3. 신탁의 관계인**

1. ( )는 신탁을 설정하는 자이며 신탁행위의 당사자이다.

2. ( )는 일정한 신탁목적에 따라 재산을 관리 또는 처분하게 하기 위한 재산출연자의 지위로 주로 신탁하는 재산의 소유자가 여기에 해당된다.

3. ( )는 신탁의 당사자이다.

4. ( )는 신탁행위를 무효로 주장하거나 신탁행위를 취소할 수 ( ), 유언신탁의 경우에는 ( )이 그 지위를 갖는다.

5. 신탁이 무효 또는 취소된 경우 신탁재산은 ( )에게 귀속되고 신탁종료 시에도 신탁재산의 귀속권리자가 신탁행위의 정함이 없는 경우, ( ) 또는 ( )에게 귀속된다.

6. 위탁자의 신탁행위 당사자 능력은 ( )에 따르는데, 유언신탁은 위탁자의 행위능력이 필요하지 않고 유언능력이 있으면 되므로 만( )세 이상인 자는 무능력자이더라도 위탁자가 될 수 있다.

7. ( T / F ) 법인도 정관 또는 기부행위에 의해 정해진 목적의 범위 내에서 신탁행위를 할 수 있다.

8. 위탁자는 신탁에 대한 감독권자의 지위에서 수탁자 ( )에 대한 동의권, 수탁자의 ( )에 대한 동의권 및 해임청구권, 신수탁자 ( )에 대한 동의권 및 선임청구권, 신탁재산의 ( ) 등에 대한 이의권, 서류의 열람/복사권 및 신탁사무의 처리 및 계산에 관한 설명 요구권, 수탁자의 신탁위반행위에 대한 책임추급권, 수탁자의 보수변경청구권, 신탁의 ( )에 대한 동의권 및 변경청구권, 신탁의 합병 및 분할에 대한 승인권, 신탁의 종료에 대한 동의권 및 종료명령청구권 등의 권리를 갖고 있다.

9. ( T / F ) 위탁자는 공익적인 권리 외에 신탁이 종료한 경우 잔여재산의 귀속권도 있다.

10. ( )의 의무로서는 보수지급의무 외 추가적 출연의무 등이 있으며 신탁행위의 내용에 따라 계약상의 의무를 부담한다.

11. ( T / F ) 영업신탁에서는 수탁자는 신탁회사나 신탁을 겸영하는 은행 등 금융기관을 말한다.

12. ( T / F ) 수탁자에게는 권리능력뿐만 아니라 행위능력도 요구된다.

13. ( T / F ) 행위무능력자는 수탁자가 될 수 없다.

14. ( T / F ) 행위무능력자는 법정대리인의 동의가 있으면 수탁자가 될 수 있다.

15. ( T / F ) 파산선고를 받은 자는 수탁자가 될 수 있다.

16. ( T / F ) 수탁자는 신탁재산에 대한 권리와 의무의 귀속주체로서 신탁 재산의 관리, 처분 등을 하고 신탁 목적의 달성을 위하여 필요한 모든 행위를 할 권한이 있다. 다만, 신탁행위로 이를 제한할 수 있다.

17. ( )는 신탁재산의 명의자이다.

18. ( )는 신탁재산에 대한 권리/의무의 귀속주체가 된다.

19. ( T / F ) 수탁자는 신탁목적의 달성을 위하여 신탁재산을 자신의 소유물처럼 처분, 관리 등을 할 수 있는 권한을 갖고 있다.

20. 수탁자의 ( )로서는 비용상환청구권, 보수청구권, 신탁관리인 선임요구권, 신탁재산 관리방법 변경 청구권, 신탁재산에 대한 강제집행 또는 경매 이의권 등이 있다.

21. 수탁자의 ( )로서는 수탁자의 선관의무, 자기집행의무, 장부 등 서류의 작성/보존 및 비치의무, 서류의 열람 등, 수탁자의 분별관리의무, 수탁자의 이익향수금지, 충실의무, 법인의 이사의 책임의무, 유한책임, 수탁자의 원상회복의무 등이 있다.

22. ( T / F ) 수익자도 신탁행위의 당사자이다.

23. ( T / F ) ‘신탁법’에서는 수익자의 능력에 대하여 특별히 언급한 바가 없다.

24. ( T / F ) ‘민법’상 권리능력이 없어도 수익자가 될 수 있다.

25. ( T / F ) 신탁설정 해위 당시에 수익자가 반드시 특정되거나 존재하고 있을 필요는 없다.

26. 수익자에는 ( )와 ( )가 있다.

27. 수익자는 ( )을/를 갖게 되는데 ( )은/는 수익자가 가지는 신탁재산 및 수탁자에 대한 각종 권리의 총체를 의미한다.

28. ( T / F ) 수익자는 수익권을 포기할 수 있지만 양도할 수 없다.

29. ( T / F ) 수익자는 신탁재산의 실질적 소유자이다.

30. 수익자는 여러 가지 이익과 권리를 향유할 수 있는 ( )과 신탁의 대표권과 업무집행권을 행사하는 수탁자를 감시/감독하는 수탁자 감독권한으로 신탁의무 ( ), 수탁자에 대한 ( ), ( ) 및 서류의 열람 등 ( ), ( ) 및 ( ) 등이 있다.

31. 수익자는 일정한 경우 신탁재산을 보전하기 위한 권리로 신탁재산에 대한 강제집행의 ( ), 신탁재산에 대한 ( ), ( ) 등이 있다.

32. 수익자는 중요한 사항에 대하여 직접 의사결정을 하는 신탁운영의 ( )이 있는데, 신탁위반 법률행위에 대한 취소 여부, 신탁의 변경, 신탁의 종료 등이 해당된다.

33. ( T / F ) 신탁행위에 의하여 수익자로 지정된 자는 별도의 수익의 의사표시 없이 수익권이 발생한 시점에 당연히 수익권을 취득한 것으로 한다.

34. 수익자는 원칙적으로 수익권의 내용, 수익권 포기의 기한 등의 제한 없이 수익권을 포기할 수 ( ).

35. 수익권의 포기는 수익자로 지정된 자가 ( )에 대하여 수익권을 포기한다는 의사를 표시하는 방법으로 할 수 있다.

36. 수익권은 허용되지 않는 경우를 제외하고는 원칙적으로 ( )하거나 ( )을 설정할 수 있다.

37. ( T / F ) 수익자는 수탁자에게 보수를 지급하여야 할 의무가 있다.

38. ( T / F ) 수탁자는 수익자에게 보수를 지급하여야 할 의무가 있다.

39. 수익자는 ( ) 비용과 신탁재산에 대한 ( ) 의무를 부담한다.

40. ( )(이)란 수익자의 이익을 보호하고 수탁자의 신탁사무의 처리를 감독할 지위에 있는 자이다.

41. ( T / F ) 신탁재산관리인이란 수익자가 특정되어 있지 않거나 존재하지 않는 경우 수탁자 감독을 위하여, 수익자가 존재하더라도 수익자가 행위 무능력자이거나 그 밖에 사유로 수탁자에게 적절한 감독권 행사를 기대하기 어려운 경우 수익자 보호를 위하여, 수익자가 다수인 신탁의 경우 수익자를 대표하여 의사결정을 용이할 수 있도록 다수의 수익자를 위한다.

42. 신탁관리인 선임방법 중 수익자가 특정되어 있지 않거나 존재하지 않는 경우, 법원이 이해관계인의 청구에 의하여 또는 직권으로 선임하고 신탁행위로 신탁관리인을 지정할 수도 있다. ( )의 경우 신탁이 설정된 처음부터 신탁관리인을 선임하여야 한다. 다만 ( )의 경우에는 법원이 아니라 ( )이 신탁관리임을 선임한다.

43. ( T / F ) 신탁관리인 선임방법 중 수익자가 존재하더라도 수익자가 행위 무능력자이거나 그 밖의 사유로 수탁자에게 적절한 감독권 행사를 기대하기 어려운 경우에는 법원이 수익자나 그의 법정대리인 등 이해관계인의 선임청구 또는 직권으로 선임을 결정할 수 있고, 신탁행위로 신탁관리인을 지정할 수도 있다.

44. 신탁관리인 선임방법 중 수익자가 다수인 신탁의 경우 수익자의 의사결정 편의를 위하여 선임하는 것이므로 선임을 강제하거나 법원이 선임에 관여할 필요가 없으므로 수익자들의 의사결정에 의해 선임한다. 다만, 수익자가 다수인 경우의 의사결정방법에 따라 수익자 ( 전원 / 일부 )의 동의, 신탁행위에서 정한 의결정족수 또는 수익자집회의 결의에 의해 신탁관리인을 선임하여야 하며, 내용이 다른 여러 종류의 수익권이 있고 종류수익자가 다수인 경우 다수의 종류수익자를 대신하여 의사결정을 할 신탁관리임을 선임할수 있다.

45. ( T / F ) 선임된 신탁관리인은 신탁에 관하여 수탁자와 동일한 지위를 가진다.

46. ( T / F ) 선임된 신탁관리인은 자기 명의로 수익자의 권리에 관한 재판상 또는 재판 외의 모든 행위를 할 권한을 갖고 있다.

47. ( T / F ) 선임된 신탁관리인은 수익자의 권한 전부를 대신 행사할 수 있다.

48. ( T / F ) 선임된 신탁관리인은 신탁재산에서 급부를 수령할 권한, 신탁의 종료명령 청구권 또는 신탁 종료 시 신탁재산의 귀속권한 등 행사할 수 있다.

49. ( T / F ) 신탁관리인의 의무로는 수탁자에 대한 통지 의무만을 규정하고 있다.

50. ( )은 수탁자의 임무가 종료하거나 수탁자와 수익자 간 이해가 상반되어 수탁자의 신탁사무 수행이 적절하지 않게 된 경우 법원은 이해관계인의 청구 또는 직권으로 ( )의 선임, 그 밖의 필요한 처분을 명할 수 있는데 다른 수탁자가 있는 경우 또한 같다.

51. ( T / F ) 신탁재산관리인은 임시적 관리자로서 역할을 수행하게 된다.

52. 신탁재산관리인은 선임된 목적범위 내에서 ( )와 동일한 권리/의무가 있다.

53. 선임된 신탁재산관리인은 즉시 ( )에게 그 사실을 통지하여야 한다.

54. ( T / F ) 법원은 선임한 신탁재산관리인에게 필요한 경우 신탁재산에서 적당한 보수를 지급할 수 있으며 신탁재산에 관한 소송에서는 신탁관리인이 당사자가 된다.

55. ( T / F ) 수탁자가 상속인 없이 사망한 경우와 수탁자가 파산한 경우, 수탁자가 사임허가 결정 또는 해임이 결정된 경우, 법원은 직권으로 신탁관리인을 선임하여야 한다.

56. ( T / F ) 위의 경우 신탁재산관리인은 소극적 권한만 인정되므로 신탁재산의 ‘보관’만 할 수 있을 뿐 처분/운용 등 적극적인 재산관리는 할 수 없다.

57. ( T / F ) 신탁재산관리인은 신탁재산에 관한 소송에서 당사자적격을 갖고 있으며, 선임의 통지 의무를 부담한다.

**1절. 신탁업무 개요: 1. 신탁 총론 : 1-4. 신탁의 기본원칙**

1. 신탁의 기본원칙 5가지를 말하시오.

2. 신탁재산은 신탁계약에 따라 위탁자의 재산이 법률상 형식적으로 ( )에게 귀속되는 것으로 경제적, 실질적으로는 ( )에게 귀속되는 재산이다. 따라서 수탁자는 자신의 재산인 고유재산은 물론, 다른 신탁재산과도 구별하여 관리하여야 하는데, 이를 수탁자의 ( )라고 한다.

3. 신탁재산과 ( )간의 ( )관리 : 신탁재산을 고유재산과 혼합하여 관리함으로써 발생할 수 있는 신탁재산의 손실 또는 수익자의 이익의 침해 등을 방지하고 수익자를 보호하기 위하여 수탁자는 고유재산과 신탁재산을 구분하여 관리해야 한다.

4. ( )간의 ( )관리 : 신탁재산은 신탁계약 건별로 신탁계약의 목적이 다르고 신탁내용도 또한 다르므로 신탁재산을 관리, 운용, 처분함으로써 발생하는 신탁의 이익도 다르다. 또한 신탁은 ( )배당을 하게 되어 있어 신탁재산을 혼합하여 관리하는 경우 신탁건별, 신탁 재산별로 발생된 수익을 구분 계산하는 것이 용이하지 않으므로 수익자의 이익을 침해할 수 있게 된다. 따라서 위탁자가 같다 하더라도 2개 이상의 신탁 계약을 체결하는 경우에도 수탁자는 계약 건별로 신탁재산을 구분하여 관리하여야 한다.

5. ( T / F ) 위탁자가 같을 경우 2개 이상의 신탁 계약에 대하여 건별로 구분하여 관리하지 않아도 된다.

6. ( )의 원칙이란 신탁재산의 관리, 운용에 따라 발생하는 모든 손익은 신탁재산에 귀속한다는 원칙이다.

7. ( T / F ) 신탁은 수탁자가 수익자를 위하여 신탁재산을 관리, 운용하고 신탁을 통해 발생하느 ㄴ이익을 보장하거나 원금을 보장해준다.

8. ( T / F ) 법률적으로 수탁자가 신탁재산을 소유하는 것과 마찬가지이므로 신탁재산에서 손실이 발생한 경우라도 이는 모두 수익자에게 귀속되며 수탁자는 이것을 보전하여 주지는 않는다.

9. ( )의 경우 고객보호를 위해 금융위원회의 사전 승인을 받아 예외적으로 손실이 발생한 경우에 원본 또는 이익을 보전할 수 있다. 과거에 판매되었던 연금신탁, 퇴직신탁, 개인연금신탁이 이에 해당되며 이러한 원금보장상품은 은행예금과 마찬가지로 최고 ( )만원까지 ‘예금자보호법’에 의해 보호된다.

10. ( T / F ) 신탁은 ‘신탁법’에 의하여 신탁회사의 고유재산 및 다른 신탁재산과 구분하여 관리되고 있으므로 신탁회사가 파산하는 경우에도 신탁재산은 안전하게 보호된다.

11. 수탁자는 실적배당의 원칙에 따라 신탁재산을 운용하여 생긴 총수익에서 제 비용과 신탁보수를 공제한 후 수익자에게 나누어 주어야 한다. 이때 신탁금과 기간에 의한 총적수에 따라 평등하고 균등하게 배당하여야 하는데 이것을 ( )의 원칙이라고 한다.

12. ( )의 원칙은 주로 여러 위탁자의 신탁금을 한데 모아 함께 운용하는 ( )의 이익 배당 시 적용된다.

13. 수탁자는 위탁자로부터 신탁재산의 관리 및 처분을 위탁받았으므로, 선량한 관리자의 주의로 신탁재산을 관리/처분하여야 하며, 신탁목적에 따라 주의를 다하여 신탁재산을 관리하여, 수익자가 최대한의 이익을 향수하도록 주의를 다하여야 할 의무가 있다. 이를 무슨 원칙이라 하는가?

14. 수익자의 재산인 신탁재산을 수탁자의 명의로 수유하게 되므로, 수탁자는 신탁재산을 수익자가 아닌 수탁자 자신의 이익을 위하여 이용하거나 처분할 위험이 있다. 따라서 수탁자의 권한남용을 방지하기 위하여 ‘민법’상의 일반적인 선량한 관리자의 주의의무에 추가하여 수탁자에게 특별히 ( )의무를 부여하고 있다. ( )란 수탁자가 신탁사무를 처리할 때 항상 수익자에게 충실하여야 한다는 것을 말하며, 구체적으로 수탁자의 이익상반행위 금지, 수익자가 다수인 경우 수탁자의 각 수익자에 대한 공평의무, 수탁자의 이익향수금지, 신탁재산의 분별관리의무 등을 부과하고 있다.

15. ( T / F ) 수탁자가 그 의무를 위반하여 신탁재산에 손해가 생긴 경우 수탁자는 원상 회복 또는 손해배상 책임을 부담하며, 특히 수탁자가 충실의무를 위반한 경우에는 신탁재산에 손해가 생기지 않은 경우에도 수탁자는 자기 또는 제3자가 그 위반행위로서 얻은 이익이 있는 경우 이를 신탁재산에 반환하도록 함으로써, 수익자를 보다 안전하게 보호하고 있다.

**1절. 신탁업무 개요: 1. 신탁 총론 : 1-5. 신탁재산의 법적 특징**

1. ( T / F ) 모든 재산권, 즉 재산적 가치를 가지는 것은 모두 신탁재산이 될 수 있다.

2. ( T / F ) 영업신탁에서는 신탁회사가 인수할 수 있는 재산을 ‘자본시장과 금융투자업에 관한 법률’에서 금전, 증권, 금전채권, 동산, 토지와 그 정착물, 지상권, 전세권, 부동산 임차권, 부동산소유권 이전등기청구권, 그 밖의 부동산 관련 권리, 무체재산권(지적재산권 포함)으로 한정하고 있다.

3. 신탁재산에 대해서는 ( ), 담보권 실행 등을 위한 경매, 보전처분 또는 국세 등 체납처분을 할 수 없다. 다만, 신탁 전의 원인으로 발생한 권리 또는 신탁사무의 처리상 발생한 권리에 기인한 경우에는 그러하지 아니한다.

4. ( T / F ) 신탁재산은 수탁자의 상속재산에 속하지 아니한다.

5. ( T / F ) 신탁재산은 수탁자의 이혼에 따른 재산 분할의 대상이 되지 않는다.

6. ( T / F ) 신탁재산은 수탁자의 파산재단, 회생절차관리인이 관리 및 처분 권한을 갖고 있는 채무자의 재산이나 개인회생재단을 구성할 수 있다.

7. ( T / F ) 신탁재산에 속하는 재산과 신탁재산에 속하지 아니하는 채무는 상계하지 못한다. 다만, 양 채권/채무가 동일한 재산에 속하지 아니함에 대하여 제3자가 선의이며 과실이 없을 때는 그러하지 아니한다.

8. ( T / F ) 신탁재산에 속하는 채무에 대한 책임이 신탁재산만으로 한정되는 경우에는 신탁재산에 속하지 아니하는 채권과 신탁재산에 속하는 채무는 상계하지 못한다. 다만, 양 채권/채무가 동일한 재산에 속하지 아니함에 대하여 제3자가 선의이며 과실이 없을 때에는 그러하지 아니한다.

9. ( T / F ) 동일한 물건에 대한 소유권과 그 밖의 물권이 각각 신탁재산과 고유재산 또는 서로 다른 신탁재산에 귀속하는 경우, 혼동으로 인하여 권리가 소멸하지 아니한다.

10. ( T / F ) 소유권 이외의 물권과 이를 목적으로 하는 권리가 각각 신탁재산과 고유재산 또는 서로 다른 신탁재산에 귀속하는 경우, 혼동으로 인하여 권리가 소멸하지 아니한다.

11. ( T / F ) 신탁재산에 대한 채무가 수탁자에게 귀속하거나 수탁자에 대한 채권이 신탁재산에 귀속하는 경우, 혼동으로 인하여 권리가 소멸하지 아니한다.

12. ( T / F ) 신탁재산의 관리, 처분, 운용, 개발, 멸실, 훼손 그 밖의 사유로 수탁자가 얻은 재산은 신탁재산에 속한다. 이를 신탁재산의 ( )라고 한다.

13. ( T / F ) 신탁재산과 고유재산 또는 서로 다른 신탁재산 간에 속한 물건 간의 부합, 혼화 또는 가공에 관하여는 각각 동일한 소유자에게 속하는 것으로 보아 ‘민법’ 제256조부터 제261조까지의 규정을 준용한다. 다만, 가공자가 악의인 경우에는 가공으로 인한 가액의 증가가 원재료의 가액보다 많을 때에도 법원은 가공으로 인하여 생긴 물건을 원재료 소유자에게 귀속시킬 수 있다. 이를 신탁재산의 ( )라고 한다.

14. 신탁재산과 고유재산 간에 귀속관계를 구분할 수 없는 경우 그 재산은 ( )에 속한 것으로 추정한다.

15. 서로 다른 신탁재산 간에 귀속관계를 구분할 수 없는 경우 그 재산은 각 신탁재산 간에 ( )하게 귀속된 것으로 추정한다.

16. 수탁자는 신탁재산의 점유에 관하여 위탁자의 ( )의 ( )를 승계한다.

**1절. 신탁업무 개요: 1. 신탁 총론 : 1-6. 신탁회사의 업무 범위**

1. ( T / F ) 신탁은 자기재산을 직접 관리하기 어려울 경우 신뢰할 수 있는 제3자에게 재산의 관리를 맡기는 제도로서 주로 재산관리 기능을 수행해왔다.

2. ( T / F ) 신탁은 재산의 보전과 관리라는 소극적 기능 외에 적극적인 재산의 증식이라는 신탁의 기능 변화를 가져오게 되었다.

3. 신탁의 기본업무 3가지는?

4. 위탁자로부터 신탁재산으로 금전을 수탁하여 신탁업자가 대출, 증권 기타 유동성 자산 등에 운용한 뒤 신탁종료 시 수익자에게 금전으로 지급하는 신탁은?

5. 위탁자로부터 신탁재산으로 금전 이외의 재산 또는 재산권을 수탁하여 신탁계약목적에 따라 관리, 처분, 운용한 뒤 신탁 종료 시 신탁재산의 운용 현상 그대로 수익자에게 교부하는 신탁은?

6. 금전과 기타 재산권 또는 서로 다른 종류의 신탁재산을 하나의 신탁계약으로 인수하는 신탁은?

7. 신탁의 ( )란 신탁회사가 고객과 신탁계약을 하지 않고 ‘민법’상의 대리계약 등을 통하여 고객의 재산을 관리하거나, 업무처리를 하는 것을 말한다.

8. ( T / F ) 신탁의 부수업무 또한 신탁업무이므로 신탁업을 인가받을 때 그 범위가 제한되지 않고, 금융위원회에 취급하고자 하는 부수업무를 신고하기만 하면 모든 종류의 부수업무를 취급할 수 있다.

9. ( T / F ) 신탁업자마자 영위하는 부수업무는 차이가 있으나, 주로 업무수탁 및 자산관리, 대리사무 및 자금관리, 금융자문, 유언집행 및 상속재산의 정리 및 분배, ‘건축물의 분양에 관한 법률’에 따른 대리사무, 부동산매매 및 임차의 중개 등이 있다.

10. 신탁업자가 부수업무를 영위하고자 할 때에는 ‘자본시장과 금융투자업에 관한 법률’에 따라 포괄주의 규정을 적용하여 업무 영위 ( )일 전까지 금융위원회에 신고하여야 한다.

11. 부수업무 목록

1) 유언집행 및 상속재산의 정리 및 분배

2) 부동산사업과 관련된 금융자문이나 자금관리를 대신 하거나, 부동산의 임대차관리나 시설관리, 보호예수 등 재산의 단순보관업무, 기타 실제 업무집행사원이 없는 서류상의 회사 등을 위한 일반사무관리 등을 신탁회사가 대신하는 재산관리의 대리

3) 건축물의 분양에 관한 법률에 따른 대리사무

4) 부동산 매매 및 임차의 중개

5) 재산의 보관 관리

12. ( T / F ) 외국환은행이 신탁업을 겸영하고 있는 경우, 은행의 금전신탁을 통해 환전, 외국환이 추심 및 지급, 금전의 대차, 외화예금 업무, 거주자 또는 비거주자와의 파생상품 거래 등 많은 외국환 업무가 가능하다.

13. ( T / F ) 외국환 규정에 따라 거주자의 외화자산을 신탁받는 업무, 비거주자로부터 원화자산 또는 외화자산을 신탁받는 업무, 신탁받는 원화자산 또는 외화자산의 운용을 위한 증권 매매 또는 부동산의 매매와 이를 위한 투자자금의 환전업무 등의 외국환 업무를 취급한다.

**1절. 신탁업무 개요: 1. 신탁 총론 : 1-7. 신탁의 종류**

1. 신탁의 성립원인에 따라 ( )과 ( ), 신탁목적에 따라 ( )과 ( ), 이익을 지급받는 자에 따라 ( )과 ( ), 수탁자의 신탁재산 관리 처분 행위에 따라 ( )과 ( ), 위탁자별 금전신탁재산 운용방법에 따라 ( )과 ( ), 신탁재산에 따라서 ( )과 ( )으로 구분하며, 신탁재산의 운용권한 보유에 따라서 ( )과 ( )으로 구분한다.

2. 신탁의 ( )에 따라 설정신탁(임의신탁)과 법정신탁, ( )에 따라 공익신탁과 사익신탁, ( )에 따라 자익신탁과 타익신탁, 수탁자의 ( )에 따라 능동신탁과 수동신탁, ( )에 따라 합동운용신탁과 단독운용신탁, ( )에 따라서 금전신탁과 금전 외(재산) 신탁으로 구분하며 ( )에 따라서 일임형신탁과 비일임형신탁으로 구분한다.

3. 금전신탁의 주요 기능은?

4. 금전 외(재산) 신탁의 주요 기능 두 가지는?

5. 금전신탁의 운용방식 두 가지는?

6. 금전 외(재산) 신탁의 운용방식은?

7. 금전신탁의 교부원칙은?

8. 금전 외(재산) 신탁의 교부원칙은?

9. 금전신탁의 증서화는?

10. 금전 외(재산) 신탁의 증서화는?

**1절. 신탁업무 개요: 2. 신탁상품 일반 및 주요내용 : 2-1. 금전신탁의 개요**

1. ( )란 위탁자로부터 금전을 수탁받아 운용하고 신탁기간 종료 시에 수익자에게 금전으로 교부하는 신탁이다.

2. ( T / F ) 위탁자가 신탁재산의 운용대상 및 운용방법 등을 지시할 수 있다.

3. ( )란 운용대상 지정 유무에 따라 위탁자가 신탁재산의 운용대상 및 운용방법 등을 지시하고, 수탁자는 위탁자가 지시한 대로 신탁재산을 운용하는 신탁이다.

4. ( )는 위탁자가 신탁재산의 운용대상 및 운용방법 등을 수탁자에게 일임한다.

5. 신탁 ( )은 신탁계약 건별로 신탁재산을 별도로 구분하여 관리/운용한다.

6. 신탁 ( )은 다수의 위탁자로부터 모집한 자금을 공동으로 관리/운용한다.

7. ( T / F ) 단독운용은 특정금전신탁이 해당된다.

8. ( T / F ) 합동운용은 불특정금전신탁 또는 투자신탁이 해당된다.

9. ( T / F ) 현재 판매가 가능한 합동운용하는 불특정금전신탁 상품은 없다.

**1절. 신탁업무 개요: 2. 신탁상품 일반 및 주요내용 : 2-2. 특정금전신탁**

1. ( )은 위탁자가 금전을 신탁재산으로 하여 신탁재산의 운용방법을 수탁자에게 지시하면 수탁자는 위탁자의 지시에 따라 신탁재산을 운용한 후 발생한 수익에서 신탁보수 및 제 비용을 공제한 후 잔여 수익을 수익자에게 실적배당하는 ( ) 금전신탁 상품이다.

2. 특정금전신탁은 ( )이 원칙이지만 고객이 운용지시를 할 때 일정 부분 수탁자에게 투자판단을 위임하는 ( ) 특정금전신탁도 가능하다.

3. ( T / F ) 특정금전신탁계약을 체결한 고객은 신탁재산의 운용방법의 변경을 지정하거나 계약의 해지를 요구할 수 있으며 신탁회사는 특별한 사유가 없는 한 이에 응하여야 한다.

4. 수탁자는 위탁자가 정기적인 운용내역 수령을 원하지 않는다는 것을 신탁계약서에 명기하는 경우를 제외하고 ( ) 기준으로 신탁재산의 운용 내역을 그 다음달 ( )일까지 위탁자에게 서면 또는 전자통신 등의 방법으로 통보한다.

5. ( T / F ) 위탁자는 신탁업자에게 금융상담서비스를 제공받을 수 없다.

6. 위탁자는 신탁업자에게 위탁자 본인의 신탁재산인 금전의 운용내역 및 신탁재산의 평가금액 조회서비스를 제공받을 수 있다.

7. 특정금전신탁은 ( )의 운용지시에 의해 운용하는 ( )상품으로서 운용결과 원금 손실이 발생하는 경우에 수탁자(신탁회사)가 원금을 보전하지 않으며 ‘예금자보호법’에 의하여 보호( ).

8. 특정금전신탁은 신탁재산으로부터 발생하는 소득은 소득의 종류별로 구분하여 ( 과세 / 비과세 )하는데, 이는 수탁자실질과세의 원칙이 적용되기 때문이다.

9. ( T / F ) 위탁자가 수익자를 별도로 지정하지 않는 경우 위탁자 본인이 수익자가 된다.

10. 위탁자는 수익자와 연서로서 수탁자의 승낙을 얻지 않아도 수익자를 새로 지정하거나 변경할 수 있고 이 권리는 위탁자에게 전속되어 상속된다.

11. ( T / F ) 신탁기간, 신탁금액, 신탁보수는 특정금전신탁계약서에서 정하며, 위탁자가 운용대상의 특정종목과 비중 등을 구체적으로 지정하지 아니한 ( )의 경우 투자자 유형 위험도를 초과하지 않는 범위 내에서 운용이 가능하다.

12. ( T / F ) 위탁자의 운용지시는 위탁자의 자필로 기재 받지 않아도 된다.

13. ( T / F ) 위탁자가 특정한 종목을 2가지 이상 지정하는 경우 각각의 투자비중도 위탁자가 직접 기재해야 한다.

14. ( T / F ) 운용지시의 변경, 신탁재산의 운용내역과 평가금액 조회 서비스 제공, 운용보고서의 통지, 이익계산 및 지급, 원본과 이익의 보전(실적배당), 신탁의 해지, 신탁의 중도해지, 양도 및 담보제공에 관한 내용은 특정금전신탁계약서에 포함되지 않아도 된다.

15. ( T / F ) 신탁재산의 운용 결과 발생된 수익에 대한 원천징수 내용은 기재되지 않아도 된다.

16. 신탁재산에 대한 원천징수 시기는 원천징수 대상 소득이 있는 경우에는 ( )이며, 신탁해지일 또는 이익지급일(원본가산일 포함), 기타 세법에서 정한 시기가 된다.

17. 특정금전신탁 종류를 말하시오.

18. ( ) 특정금전신탁은 특정금전신탁을 통해 주로 채무증권에 투자하는 상품으로 고객은 투자대상자산의 신용위험에 상당하는 위험프리미엄을 수익으로 수취하는 구조로 예금금리+a 수익을 추구한다.

19. ( T / F ) 채권형(확정금리형) 특정금전신탁은 적극적 매매 차익을 추구하며 확정금리 자산을 만기까지 보유하면서 안정적인 이자수익을 추구하는 목적과 상반된다.

20. ( ) 특정금전신탁은 특정금전신탁을 통해 주식에 투자하는 상품으로서 대부분 신탁회사의 전문적인 자산운용능력을 활용해 적극적으로 주식을 운용하여 매매차익을 실현하고자 하는 목적으로 많이 이용된다. 최근에는 신탁을 활용하여 다양한 솔루션 개발을 통하여 증권회사의 위탁거래를 이용하는 직접투자와 동일한 효과를 얻을 수 있을 뿐만 아니라, 다양한 형태의 주식형 상품의 구성이 가능하도록 기술적 지원도 활발해지고 있다.

21. ( ) 특정금전신탁은 위탁자가 신탁재산의 운용 방법을 포괄적으로 지정하여 신탁업자에게 운용재량을 부여하고 신탁업자는 위탁자가 지정한 투자자문업자로부터 투자종목 등에 관한 자문을 받아 신탁재산을 주로 상장주식에 운용하는 특정금탁신탁을 말한다. 자문형특정금전신탁 계약과 관련하여 신탁재산의 운용정보를 제공하는 경우에는 ( )개월이 경과한 운용정보만이 제공이 가능하고 운용정보 제공 시 준법감시인의 사전승인 등 내부통제기준에 따른 정보제공절차를 준수하여야 하며 위탁자가 운용정보조회를 요청하는 경우 영업시간 중에 서면 등으로 요청 사유를 제시하고 목적 외 이용금지를 확약하는 경우에만 제공하여야 한다.

22. ( T / F ) 자문형(주식) 특정금전신탁의 수익권을 담보로 한 대출을 할 수 있다.

23. ( ) 특정금전신탁은 특정금전신탁을 통하여 주로 ELS, ELB, DLS, DLB에 투자하는 신탁상품을 말한다.

24. ( )(이)란 기초자산의 가격, 이자율, 지표, 단위 또는 이를 기초로 하는 지수 등의 변동과 연계하여 미리 정해진 방법에 따라 지급금애 또는 회수금액이 결정되는 권리가 표시된 증권을 말한다.

25. ( )(이)란 원금보장형 파생결합증권이 파생결합증권에서 채무증권으로 분류되면서 파생결합사채로 변경되었다.

26. ( T / F ) 파생결합 상품은 원금보장형, 원금부분보장형, 원금비보장형 등 고객의 투자성향에 맞는 상품 설계가 가능하고 다양한 기초자산을 통한 분산투자가 가능하며, 수익구조를 통한 사전 수익률 예측이 가능하다.

27. ( T / F ) 파생결합 상품은 수익구조가 복잡하여 일반고객이 완전히 상품의 구조를 이해하기 어렵고 수익구조에 따라서 투자 위험이 크게 높아질 수도 있다.

28. ( T / F ) 파생결합증권은 주로 장내파생상품을 이용하여 구조화하는 상품이다.

29. 파생결합증권에서 발생하는 소득은 ( )으로 분류되어 원천징수( 한다 / 안한다 ).



30. ( ) 특정금전신탁은 고객의 운용지시에 의하여 ETF 또는 ETN에 투자하는 특정금전신탁을 말한다. ETF 또는 ETN은 거래소에 상장되어 주식처럼 매매가 가능하며, 특정한 지수를 추종하므로 분산투자 효과가 ( 크고 / 작고 ) 비용이 ( )며, 운용이 ( 투명 / 불투명 )하다.

31. ( ETF / ETN )은/는 발행사 선순위 무보증 사채의 소유권이다.

32. ( ETF / ETN )은/는 기초자산에 대한 소유권이 없다.

33. ( ETF / ETN )은/는 펀드에 대한 소유권이다.

34. ( ETF / ETN )은/는 기초자산에 대한 소유권이 존재한다.

35. ETN의 법적 성격은 ( 파생결합증권 / 집합투자증권 )이다.

36. ETF의 법적 성격은 ( 파생결합증권 / 집합투자증권 )이다.

37. ( ETF / ETN )의 연간 수수료는 0.4%~1.25%이다.

38. ( ETF / ETN )의 연간 수수료는 0.14%~0.82%이다.

39. ( T / F ) ETF와 ETN 모두 장중에 가격 결정한다.

40. ( T / F ) ETF의 만기는 없다. 있으면 몇 년인가?

41. ( T / F ) ETN의 만기는 없다. 있으면 몇 년인가?

42. ( ) 특정금전신탁은 특정금전신탁을 통해서 해외주식이나 해외채권, 해외부동산 등에 투자하는 상품이다.

43. ( T / F ) 해외채권은 국가 간의 조세협약에 따라 이자소득세가 비과세 되는 경우도 있다.

44. 해외투자형 특정금전신탁은 이자소득과 매매차익 등의 일반적인 수익은 물론 ( )을 기대할 수도 있다.

45. ( T / F ) 신탁회사는 헷지 목적에 의한 선물환 거래나 통화 스왑을 통해 환위험을 낮출 수도 있다.

46. 해외주식이나 해외 ETF에 투자하는 경우, 매매차익은 ( )소득으로 분류되어 ( )소득세를 신고/납부하면 되고, 금융소득 종합과세에 ( 포함 / 불포함 ) 된다.

47. 양도소득세는 단일 세율로 ( 20% / 22% )이며, 연 ( )만원까지는 양도소득 기본공제를 받을 수 있고, 손실을 봤거나 보유 중이라면 신고할 필요가 없다.

48. ( ) 특정금전신탁 MMT는 초단기 일일운용 수시입출금식 특정금전신탁으로서 시장금리 수준의 수익을 얻을 수 있는 단기자금 관리를 위한 신탁상품이다. 시장금리를 즉시 반영하므로 금리 ( )기에 비교적 유리하며 입출금이 ( 자유롭고 / 제한적이며 ) 비교적 높은 시장금리를 지급하므로 초단기 자금관리에 적합하다고 할 수 있다.

49. MMT, MMF, MMDA의 이자지급방식은 각각 ( 실적배당 / 확정금리 中 택1 ) 이다.

50. MMT, MMF, MMDA의 예금자보호 대상 여부는?

51. MMT, MMF, MMDA의 입출금적용은? ( 당일 입/출금 / 익일 입금 및 환매 中 택1)

52. MMT, MMF, MMDA의 예상수익률은?

53. ( MMT / MMF / MMDA )는 1일 우량자산 운용으로 안정성을 확보한다.

54. ( MMT / MMF / MMDA )는 펀드 편입채권의 가중 평균 잔존만기 90일 이하로 비교적 높은 운용수익을 얻을 수 있다.

55. ( MMT / MMF / MMDA )는 예금자보호가 되며 당일 입/출금이 된다.

56. ( MMT / MMF / MMDA )는 예상수익률 편차가 적다.

57. ( MMT / MMF / MMDA )는 당일 입/출금이 된다.

58. ( MMT / MMF / MMDA )는 시장금리 즉시 반영으로 금리 하락 시 낮은 금리를 적용한다.

59. ( MMT / MMF / MMDA )는 익일 입금 및 환매 운용자산의 신용위험 발생 시 환매를 제한한다.

60. ( MMT / MMF / MMDA )는 낮은 금리 및 계좌 잔액 및 예치기간에 따라 차등금리를 적용한다.

61. ( ) 회사가 자기주식을 취득하는 방법에는 ‘자본시장과 금융투자업에 관한 법률’에서 증권회사에서 취득하는 방법, 공개매수에 의한 방법, 신탁계약 방법에 따라 자기주식을 취득한 신탁업자로부터 신탁계약이 해지되거나 종료된 때에 반환받는 방법으로 규정하고 있다. 따라서 ( ) 특정금전신탁은 회사가 자기주식을 취득하기 위하여 계약을 체결하는 특정금전신탁상품이다.

62. ( ) 신탁형은 저금리/고령화 시대에 국민의 종합적 자산관리를 통한 재산형성을 지원하기 위해 도입된 세제혜택 상품으로 ‘조세특례제한법’에 따라 신탁업자가 개인종합자산관리계좌의 명칭으로 체결한 특정금전신탁 계약을 통해 다양한 금융상품에 투자하고 관리할 수 있는 계좌를 말한다.

63. ( T / F ) 신탁형 ISA는 금융기관 1인 1계좌만 개설이 가능하다.

64. 신탁형 ISA 가입대상은 가입일 또는 연장일이 속한 과세기간의 직전 ( )개 과세기간 동안 ( )회 이상 금융소득종합과세대상자가 아닌 ( )세 이상(근로소득자는 15세 이상)의 거주자는 누구나 가입할 수 있다.

65. 신탁형 ISA 수익자는 위탁자 본인이 된다.

66. ( T / F ) 외국인 근로자 등 거주자 확인은 계좌 가입시 가입서류에 거주자 확인란을 별도 추가하여 작성한 후 보관하여야 한다.

67. 개인종합자산관리계좌의 총 납입한도는 ( )원 이하로 소득공제장기펀드(연 ( )만원 한도) 및 재형저축(분기 ( )만원 한도)의 가입자는 해당 계약금액 총액만큼 ( 가산 / 차감 )하여 가입이 가능하다. 연 납입한도는 ( )만원이며 미납입 한도는 다음년도 이월 납입이 ( 가능 / 불가능 )하다.

68. ( T / F ) 미납입한도 = 2천만원 \* [1+가입 후 경과년수(4년 이상인 경우 4년)]

69. 개인종합자산관리계좌의 만기는 ( )년 이상이다.

70. ( T / F ) 개인종합자산관리계좌는 만기 전 계약기간 연장, 계좌 해지, 만료 후 재가입이 가능하다.

71. ( T / F ) 가입자의 사망, 해외이주, 6개월 이내에 발생한 천재지변, 퇴직, 폐업, 3개월 이상의 입원 또는 요양을 요하는 상해, 질병, 저축취급기관의 영업정지, 파산 등의 특별해지 사유가 발생하는 경우, 의무가입기간(5년) 결과 전 해지를 하더라도, 세제혜택 및 손익통산은 유지된다.

72. ( T / F ) 특별해지로 인해 계약의 해지가 발생할 경우, 해당 가입자로부터 특별해지 사유신고서를 반드시 제출 받아야 한다.

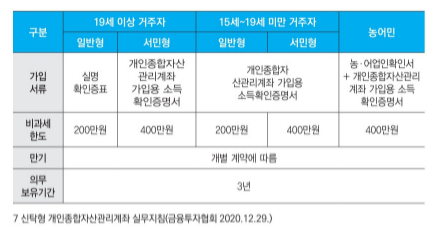
73. 신탁업자는 가입자가 의무가입기간( )년 경과 전 납입금액(가입일로부터 납입한 금액의 합계액을 말한다)을 초과하지 않는 범위 내에서 인출을 요청하는 경우에 응하여야 한다.

74. ( T / F ) 신탁업자는 가입자가 납입원금 내 인출 기 감면세액을 추징한다.

75. ( T / F ) 가입자의 중도인출 요청에 따라 납입원금을 인출 시 가입자와 사전에 체결한 약관 등에 따라 가입일로부터 인출일까지 발생한 보수/수수료와 인출일 현재 예상되는 세금금액 상당액 등을 제외하고 지급할 수 있다.

76. 종합자산관리계좌에서 발생하는 통산손익에 대하여 일반형은 ( )만원, 서민형 및 농어민 가입자의 경우에는 ( )만원까지 비과세를 적용하며, 비과세 한도를 초과하는 금액에 대해서는 ( )%의 세율로 분리과세 한다.





**1절. 신탁업무 개요: 2. 신탁상품 일반 및 주요내용 : 2-3. 불특정금전신탁**

**1절. 신탁업무 개요: 2. 신탁상품 일반 및 주요내용 : 2-4. 재산신탁(금전 외 신탁)**

1. 재산신탁 종류 5가지는?

2. ( )신탁이란 위탁자로부터 부동산을 신탁받아 위탁자의 지시 또는 신탁계약에서 정한 바에 따라 신탁회사가 그 부동산을 관리, 운용, 처분 및 개발하는 신탁 상품을 말한다. ( )신탁은 신탁목적 및 신탁회사의 업무범위에 따라 ( 4가지 신탁 종류 말하시오. )으로 구분된다.

3. ( )신탁이란 수탁자가 부동산의 임대차 관리, 시설관리, 사무관리 등 일체의 관리 업무를 대신해 주는 신탁으로서 부동산의 소유권에 한하여 관리해 주는 ( )신탁과 소유권은 물론 건물 전반에 관하여 관리해 주는 ( )신탁이 있다.

4. ( )신탁이란 채무자(위탁자)가 채권자(수익자)에게 자신의 채무이행을 담보하기 위해 자기소유 또는 제3자 소유물의 부동산을 수탁자에게 이전하고, 수탁자는 일정기간 해당 부동산을 소유/관리하다가 채무가 정상적으로 변제되면 해당 신탁부동산을 원래대로 환원하고, 채무를 변제하지 못하는 경우에는 해당 신탁재산을 처분하여 채무를 변제하는 신탁으로 ( )은/는 채무변제/담보제도의 성격을 갖고 있다.

5. ( )신탁이란 수탁자가 토지관리 또는 건물의 신축/분양 등의 사업을 진행하고 그 수익을 수익자에게 교부하는 신탁으로 토지를 수탁자가 제3자에게 매각하지 않고 임대사업을 하다가 신탁 종료 시에 수익자에게 돌려주는 ( )신탁과 수탁자가 신탁받은 토지에 건물 등을 신축하여 분양/매각하는 ( )신탁이 있으며 신탁회사가 사업시행자가 되어 개발사업을 진행하지만 소요자금 조달은 위탁자가 하는 ( )신탁과 ‘건축물의 분양에 관한 법률’에 의한 ( )신탁이 있다.

6. ( )신탁은 부동산의 처분을 목적으로 한다. 따라서 처분방법이나 처분절차에 어려움이 있는 부동산, 대규모 부동산으로서 매수자가 제한되어 있는 부동산, 잔금청산까지 장기간이 소요되어 처분기간 중 부동산의 소유권 관리에 안전을 요하는 부동산 등을 신탁회사의 공신력과 영업망을 통하여 신속하게 적정가격으로 처분하여 그 수익을 수익자에게 교부하는 신탁상품이다.

7. ( )신탁이란 유가증권을 신탁재산으로 수탁받아 관리, 운용, 처분한 후 신탁이 종료한 때에 신탁원본 및 운용수익을 수익자에게 교부하는 신탁이다.

8. ( T / F ) 수탁자는 유가증권의 원금 및 배당금 수령 등의 관리업무와 의결권 행사 등의 권리 행사를 위한 모든 업무를 수행한다.

9. ( T / F ) 수탁자는 위탁자의 지시 또는 신탁계약에서 정한 바에 따라 수탁유가증권을 수익자를 위하여 제3자에게 대여하거나 처분할 수 없다.

10. ( T / F ) 수탁자는 수령한 채권원리금이나 주식배당금, 처분대전, 대여수수료 등을 재운용하거나 수익자에게 지급하는 업무를 수행한다.

11. ( )신탁이란 금전의 급부를 목적으로 하는 금전채권을 신탁재산으로 인수한 후 신탁회사가 신탁계약에 정한 바에 따라 수탁한 금전채권의 관리/추심업무 및 운용수익 등을 운용현상 그대로 교부하는 신탁을 말한다.

12. ( T / F ) 금전채권신탁은 매출채권 등을 신탁수익권으로 발행하고 이를 자산유동화하는 목적으로 발전하였고 그 활용의 범위도 다양해지고 있다.

13. ( )신탁이란 원칙적으로 유언자가 유언으로 재산의 일부를 타인에게 신탁하고 일정한 목적에 따라 관리 또는 처분하게 하는 것을 말한다.

14. 신탁회사가 유언집행의 위임을 받아 유언서를 보관하고 유언자가 사망한 때 그 유언에 따른 유산분배 등을 집행하는 일련의 업무를 포괄적으로 ( )신탁이라고 한다.

15. ( T / F ) 유언자의 요청이 있는 경우 생전에 유언대상자산을 관리하고 운용하는 업무까지 포함한다.

16. ( )신탁이란 신탁재산으로 동산을 인수하는 신탁을 말한다. 형식적인 신탁목적은 동산의 관리와 처분이지만 실질적인 신탁목적은 신탁수익권의 양도를 통한 자금조달에 있다. 운송용 설비 또는 제조 설비의 경우에 많이 이용되고 있어서 동산설비신탁이라고 하기도 한다.

**1절. 신탁업무 개요: 3. 신탁상품 판매절차 : 3-1. 신탁상품과 투자자보호**

1. ‘자본시장과 금융투자업에 관한 법률’에서는 금융투자업자가 금융투자상품을 권유할 때 투자권유절차로서 ( )의무, 투자성향에 적합한 ( )의무, 파생상품 등을 판매하고자 하는 경우 적정한 ( )의무, 주요사항 ( )의무를 부과함으로서 구체적인 기준 및 절차에 대한 투자권유준칙을 정하고 이 준칙을 준수하도록 하고 있다.

2. ( T / F ) 투자권유란 특정투자자를 상대로 금융투자상품의 매매 또는 투자자문계약, 투자일임계약, 신탁계약의 체결을 권유하는 것을 말한다.

3. ( T / F ) 수탁자에게 신탁재산의 처분권한이 부여되지 않은 관리신탁계약과 원본손실 위험이 없는 투자성 없는 신탁계약은 제외하며, 상품 특성상 퇴직연금은 별도의 판매절차를 적용한다.

**1절. 신탁업무 개요: 3. 신탁상품 판매절차 : 3-2. 신탁계약 체결절차**

1. 신탁계약 체결절차 6단계를 말하시오.

2. ( T / F ) 신탁업자는 투자자가 투자권유에 필요한 정보를 제공하지 않거나 투자권유를 희망하지 않는 경우에는 신탁계약의 맞춤성 특성에 맞지 않으므로 신탁계약을 체결할 수 없다.

3. ( T / F ) 투자자 정보 미제공 확인서를 징구하고 지정형 특정금전신탁계약을 체결하거나, 전문투자자가 투자자 유형화를 위한 조사를 원하지 않고 자기의 투자유형을 선택하는 경우에는 예외로 한다.

4. ( T / F ) 파생상품 등으로 투자되는 지정형 특정금전신탁의 경우에는 투자자정보 미제공 확인서를 징구하더라도 일반투자자와 신탁계약은 체결할 수 없다.

5. ( T / F ) 투자자에게 투자권유를 하기 전에 해당 투자자가 일반투자자인지, 전문투자자인지를 확인하여야 한다.

**6.** ( T / F ) 전문투자자 중 대통령령으로 정하는 자가 일반투자자와 같은 대우를 받겠다는 의사를 금융투자업자에게 서면으로 통지하는 경우, 금융투자업자는 정당한 사유가 있는 경우를 제외하고는 이에 동의하여야 하고, 금융투자업자가 동의한 경우에는 일반투자자로 본다.

7. ( T / F ) 전문투자자는 투자자보호와 관련한 법 조항 중 투자권유법, 서면자료 사전 교부, 고객정보확인서, 계약 체결, 투자일임보고서 등의 적용을 받지 않는다.

8. ( T / F ) 투자자가 운용대상을 특정종목과 비중 등 구체적으로 지정하지 않아 신탁회사가 투자판단의 전부 또는 일부를 행사하는 일임형 특정금전신탁 및 불특정금전신탁의 경우에는 투자자 정보를 확인하지 않아도 된다.

9. ( T / F ) 신탁회사는 신탁상품에 대한 위험등급 분류체계 및 투자자의 위험등급을 투자자에게 설명하여야 한다.

10. 비지정형 특정금전신탁의 경우에는 매 ( )회 이상 일반투자자의 재무상태 등의 변경 여부를 확인하고, 변경상황을 신탁재산 운용에 반영하여야 한다.

11. 투자자의 투자성향 5단계는?

12. 투자자의 투자성향 중 ( )형은 예금 또는 적금 수준의 수익률을 기대하며, 투자원금에 손실이 발생하는 것을 원하지 않는다.

13. 투자자의 투자성향 중 ( )형은 투자원금의 보전보다는 위험을 감수하더라도 높은 수준의 투자수익 실현을 추구함. 투자자금 상당 부분을 주식, 주식형펀드 또는 파생상품 등의 위험자산에 투자할 의향이 있다.

14. 투자자의 투자성향 중 ( )형은 투자에는 그에 상응하는 투자위험이 있음을 충분히 인식하고 있으며, 은행 예적금보다 높은 수익을 기대할 수 있다면 일정수준의 손실위험을 감수할 수 있다.

15. 투자자의 투자성향 중 ( )형은 시장평균수익률을 훨씬 넘어서는 높은 수준의 투자수익을 추구하며, 이를 위해 자산가치 변동에 따른 손실 위험을 적극 수용하고, 투자자금 대부분을 주식, 주식형펀드 또는 파생상품 등의 위험자산에 투자할 의향이 있다.

16. 투자자의 투자성향 중 ( )형은 투자원금의 손실을 최소화하고, 이자소득이나 배당소득 수준의 안정적인 투자를 목표로 한다. 다만, 수익을 위해 단기적인 손실을 수용할 수 있으며, 은행 예적금보다 높은 수익을 위해 자신의 일부를 변동성 높은 상품에 투자할 의향이 있다.

17. ( T / F ) 신탁회사는 외화자산에 투자하는 신탁계약에 대한 위험도 분류 시, 환위험을 주요 위험요인 중 하나로 고려하여야 한다.

18. 신탁회사는 신규투자자 및 (초)고령투자자에게 DLS, ELS, ELF, DLF 등의 금융 투자상품을 추천하여 신탁재산의 운용방법으로 지정 받는 경우 투자자의 올바른 투자판단을 유도하기 위하여 추천사유 및 유의사항 등을 기재한 ( )를 계약체결 이전에 투자자에게 교부하여야 한다. 또한 고령투자자에게 신탁계약을 체결하는 경우 적정한 수준의 ( )에 의하여 권유하여야 한다.

19. ( )을 투자권유하는 경우에는 투자자정보를 파악하여 투자자를 유영화하고 분류된 투자자 유형에 적합한 세부자산배분유형에 부합하도록 신탁계약을 체결하여야 한다.

20. 투자자 유형별 상품 위험 등급은?

1) 안정형 ( )등급(매우 낮은 위험) 이하

21. ( T / F ) 신탁회사는 투자자에게 상품설명서를 교부하고 신탁상품의 주요내용에 대해 일반투자자가 이해할 수 있도록 구체적으로 설명하지만 이를 투자자가 이해하였음을 상품설명서 및 상담확인서를 통하여 확인받지 않아도 된다.

22. 신탁회사가 투자자에게 설명해야 할 사항 4가지

23. ( )의 경우는 세부자산배분유형 간 구분 기준, 차이점 및 예상 위험수준에 관한 사항, 분산투자규정이 없을 수 있어 수익률의 변동성이 집합투자기구 등에 비해 더 커질 수 있다는 사실, 투자자 유형 위험도를 초과 하지 않는 범위 내에서 신탁재산의 운용에 대해 투자자가 개입할 수 있다는 사실, 성과보수를 수취하는 경우 성과보수 수취요건 및 성과보수로 인해 발생 가능한 잠재 위험에 관한 사항 등에 대하여 설명하여야 한다.

24. 신탁계약서에 기재되어야 할 사항 5가지는?

**1절. 신탁업무 개요: 3. 신탁상품 판매절차 : 3-3. 신탁재산 운용결과 통보**

1. 신탁회사는 위탁자가 신탁재산의 운용내역(종목, 비중 등)과 평가금액을 신탁업자가 정하는 방법(창구, 유/무선, 팩스, 인터넷)으로 조회가 가능하도록 하여야 한다. 또한 매 ( ) 이상 신탁운용보고서를 우편, 이메일 등에 의해 투자자에게 통지하여야 하는데 ( )과 위탁자가 신탁계약 체결 시 신탁운용보고서의 수령을 거절하는 의사를 표시하거나 수탁고 잔액이 ( )만원 이하인 경우, 신탁계약기간이 ( )개월 ( 이상 / 미만 )인 경우로서 수익자가 최종계산서를 승인한 경우에는 신탁운용보고서 통지를 생략할 수 ( 있다 / 없다 ).

**2절. 투자신탁 업무 : 1. 투자신탁 총론 : 1-1. 투자신탁의 개념과 역사**

1. ( T / F ) 투자신탁은 특정 다수로부터 자금을 모아 투자자를 대신하여 위탁회사가 유가증권, 부동산 등 여러 자산에 투자하여 그 수익을 투자자에게 배당해주는 제도를 말한다.

2. ( T / F ) 투자신탁은 실적 배당하는 것을 말한다.

3. ( T / F )우리나라 투자신탁은 ( )년 ‘자본시장 육성에 관한 법률’에 따라 ( )년 ‘증권투자신탁업법’의 재정 공포로 시작되었으며, 이 후 ‘증권투자신탁업’과 ‘증권투자회사법’을 통합한 ‘간접투자자산운용업법’이 ( )년부터 시행되었다. 하지만 ( )년 2월 자본시장 관련 법률인 증권거래법, 선물거래법, 간접투자자산운용업법, 신탁업법, 종합금융투자회사에 관한 법률, 한국증권선물거래소법의 ( )개를 통합한 ‘자본시장과 금융투자업에 관한 법률’이 제정, 시행되어 오늘에 이르고 있다.

4. ( T / F ) 자본시장법의 특징으로는 금융업의 제도적 틀을 금융 기능 중심에서 금융기관 중심으로 재편한다.

5. ( T / F ) 자본시장법의 특징으로는 금융투자상품의 규정 방식을 포괄주의에서 열거주의로 전환하여 운용의 유연성을 확대하였다.

6. ( T / F ) 자본시장법의 특징으로는 투자자 보호체계를 선진화하여 적합성, 적정성의 원칙, 설명의무 등을 강화하였으며 집합투자재산을 운용하는 법적기구(집합투자기구)를 다양화하였다.

7. ( T / F ) 집합투자라는 명칭 이전에 간접투자라는 명칭을 사용하였다.

8. ( T / F ) 집합투자기구 형태도 자금의 집합(pooling)이 가능한 모든 형태가 가능하도록 허용되었다.

9. ( T / F ) 투자신탁, 수익증권, 투자펀ㄷ, 펀드 등은 모두 같은 맥락에서 동일한 언어적 의미를 지니고 있다고 할 수 있다.

**2절. 투자신탁 업무 : 1. 투자신탁 총론 : 1-2. 펀드(집합투자기구)의 정의 및 특징**

1. ( T / F ) 집합투자란 3인 이상에서 투자권유를 하여 모은 금전 등을 투자자로부터 일상적인 운용지시를 받지 아니하면서 재산적 가치가 있는 투자대상자산을 취득/처분, 그 밖의 방법으로 운용하고 그 결과를 투자자에게 배분하여 귀속시키는 것을 말한다.

2. 펀드(집합투자기구) 재산은 다수의 투자자로부터 모집되어져 집합운용되는데 이는 공동투자를 통한 규모의 경제를 이룰 수 있어 비용 절감효과를 얻을 수 ( 있다 / 없다 ). 이 경우 투자자는 투자재산의 운용에 간섭할 수 ( 있는데 / 없는데 ) 이를 간접성이라고 한다.

3. 투자대상자산을 운용하고 그 결과를 투자자에게 귀속시키게 되므로 투자손실이 발생한 경우라도 운용자(집합투자업자)가 책임지지 않는 ( )을 원칙으로 한다.

4. 펀드는 다수의 투자자가 존재하고 따라서 다수의 수익자가 존재하게 되는데 이때 펀드의 수익자는 신탁원본의 상환 및 이익의 분배, 의결권 등에 관하여 수익증권의 좌수에 따라 균등한 권리를 갖게 되는 ( )이/가 적용된다.

5. ( T / F ) 투자자를 보호하기 위하여 집합투자재산은 펀드 집합투자업자의 고유자산이나 판매회사의 고유자산과 법적으로 엄격하게 분리하여 관리한다.

6. ( T / F ) 펀드재산은 신탁회사에서 별도 신탁재산으로 보관/관리된다.

7. ( T / F ) 펀드는 분산투자를 의무화하고 있다.

**2절. 투자신탁 업무 : 1. 투자신탁 총론 : 1-3. 펀드(집합투자기구)의 법적 형태와 법률관계**

1. 펀드(집합투자기구)의 법적형태는 신탁형의 ( ), 회사형의 ( )가 있고, 조합형으로 ( )이 있다.

2. ( T / F ) 법정형태에 따라 투자자의 지위가 서로 달라진다.

3. 신탁형에서의 투자자의 지위는 ( ), 회사형에서의 투자자의 지위는 ( ), 조합형에서의 투자자의 지위는 ( )의 지휘를 갖게 된다.

4. ( T / F ) 펀드(집합투자기구)는 투자대상자산의 종류에 따라 증권, 부동산, 특별자산, 혼합자산, 단기금융상품에 따라 분류되기도 한다.

5. 자본시장법에서는 편입비율 ( )% 이상의 주요 투자대상자산이 무엇인지에 따라 증권집합투자기구, 부동산집합투자기구, 특별자산집합투자기구, 혼합자산집합투자기구, 단기금융집합투자기구(MMF)로 분류하였다. 단, 단기금융집합투자기구는 집합투자재산 ( 전부 / 일부 )를 CD, 단기채권 등 단기금융상품에 투자하여야 한다.

6. 펀드(집합투자기구) 형태 3가지는?

7. ( )형 투자신탁은 집합투자기구의 가장 일반적인 형태이다.

8. ( T / F ) 투자신탁은 집합투자업자(수탁자), 신탁업자(위탁자), 투자자(수익자)의 3자간 신탁관계에 의해 이루어지는 계약형 집합투자기구이다.

9. ( T / F ) 신탁에 의하면 신탁 재산은 신탁업자에게 이전되어 신탁업자의 명의로 보관되고 관ㄹ되기 때문에 신탁재산의 독립성이 확보된다.

10. ( T / F ) 신탁업자가 집합투자업자의 자산운용에 대한 감시기능도 수행하게 된다.

11. 신탁재산을 제공한 투자자는 신탁의 수익자로서 운용이익의 분배청구권 및 원금의 상환청구권 등 수익권을 가지는데, 이에 대해서는 자유롭게 양도할 수 ( 있는 / 없는 ) 수익증권이 발행된다.

12. ( )형 집합투자기구는 투자회사, 투자유한회사, 투자합자회사 및 투자유한책임회사 등이 있으며, 미국의 Mutual Fund가 그 전형이다.

13. ( )형 집합투자기구는 집합투자업자가 집합투자를 목적으로 이들 회사를 설립하고 주식 또는 지분증권의 발행을 통하여 투자자로부터 자금을 모아 운용하고 그 이익을 투자자인 사원에게 분배한다. 이때 회사는 명목상의 회사(paper company)로서 업무의 집행(자산운용)은 집합투자업자가 수행하고 자산의 보관은 따로 신탁업자에게 위탁한다.

14. 자본시장법은 ( )형 집합투자기구로서 ( )조합과 ( )조합을 인정하고 있다.

15. ( T / F ) 조합형 집합투자기구는 투자신탁과 같은 계약형이라고 할 수 있다.

16. 조합형의 경우 법인격이 ( 있고 / 없고 ) 원칙적으로 신탁계약이 존재하지 않기 때문에 투자재산이 조합계약 당사자로부터 ( 분리된다 / 분리되지 않는다 ).

17. 조합형 집합투자기구는 지분의 내용이 신탁형과 회사형이 ( 같다 / 다르다 ).

18. 조합형 집합투자기구는 그 양도성이 제한이 ( 있다 / 없다 ).



19. ( 펀드(집합투자기구) 관련 회사 中 1 ) 투자신탁의 위탁자가 되거나 투자회사의 법인이사가 되어 집합투자재산의 운용을 업으로 하며 금융위원회의 인가를 받아야 한다. 주요 업무는 투자신탁 설정 및 해지, 투자신탁재산 운용 및 운용지시, 투자회사재산 운용, 자사 집합투자증권 직접 판매, 투자설명서 작성, 수익증권 발행, 금융위원회 및 투자자에 대한 보고서 제출, 기준가격(NAV) 계산업무, 자산운용 보고서 교부 등이다.

20. ( 펀드(집합투자기구) 관련 회사 中 1 ) 신탁업자(수탁회사 또는 자산보관회사)는 집합투자재산의 보관관리를 업으로 하며 금융위원회 인가를 받아야 한다. 주요 업무는 투자신탁재산의 보관관리, 운용지시에 따른 자산 취득/처분의 이행, 운용지시에 따른 집합투자증권의 환매대금 및 이익금의 지급, 집합투자재산에서 발생하는 이자/배당 등의 수령, 여유자금 운용이자의 수입, 운용지시 또는 운용행위 등에 대한 감시, 자산보관관리보고서 교부 등이다. 신탁회사는 계열회사(해당 집합투자업자)와의 수탁계약이 ( 허용되며 / 허용되지 않으며 ), 집합투자재산을 고유재산 또는 다른 재산과 거래 ( 가능하다 / 불가능하다 ).

21. ( 펀드(집합투자기구) 관련 회사 中 1 ) 투자회사의 운영 및 투자회사재산의 계산업무 등을 하는 자로서 금융위원회에 등록( 하여야 한다 / 하지 않아도 된다 ). 투자회사는 일반사무관리업무를 일반사무관리회사에 반드시 위탁하여야 한다. 투자신탁의 자산운용회사는 기준가격 계산 업무를 일반사무관리회사에 위탁할 수 ( 있다 / 없다 ).

22. ( 펀드(집합투자기구) 관련 회사 中 1 )의 주요 업무는 투자회사 운영, 주식발행 명의개서, 투자회사 재산의 계산, 투자신탁의 계산, 법령 및 정관에 의한 통지, 공고 이사회 또는 주총 소집 및 운영 등이다. 자격요건은 ‘상법’상 주식회사, 명의개서대행회사, 은행 등 금융기관이다.

23. ( 펀드(집합투자기구) 관련 회사 中 1 ) 집합투자증권의 판매를 업으로 하는 자로서 금융위원회의 인가를 받아야 한다. ( 펀드(집합투자기구) 관련 회사 中 1 )은/는 증권회사, 은행, 보험회사, 선물회사 및 종합금융회사 등이 있다. ( 펀드(집합투자기구) 관련 회사 中 1 )은/는 투자매매업(판매계약) 또는 투자중개업(위탁판매계약)의 인가를 ( 받아야 한다 / 받지 않아도 된다 ). 주요 업무는 투자권유를 통하여 집합투자증권의 판매(설정) 및 환매이다.

24. ( T / F ) 23번의 회사의 집합투자업자는 보통 직접판매 또는 금융투자업자에게 위탁판매한다.

25. 판매회사는 집합투자기구로부터 집합투자증권을 투자자에게 판매하고 지속적으로 제공하는 용역의 대가로 ( )를 수취한다.

26. 판매회사는 투자자로부터 집합투자증권을 판매하는 행위의 대가로 ( )를 수취한다.

27. ( 펀드(집합투자기구) 관련 회사 中 1 ) 회사는 펀드를 평가하고 이를 투자자에게 제공하는 자이며, ( )평가회사는 채권 등 자산을 평가하여 집합투자기구에 제공하는 자로서 ( 금융위원회 / 금융투자협회 )에 등록하여야 한다. ( )평가회사는 펀드평가에 대한 세부기준을 ( 금융위원회 / 금융투자협회 )에 공시하여야 한다.

**2절. 투자신탁 업무 : 2. 펀드의 이해 : 2-1. 펀드의 기본 개념**

**1. 집합투자증권을 판매한 투자매매업자 또는 투자중개업자가 투자자에게 지속적으로 제공하는 용역의 대가로 집합투자기구로부터 받는 금전을 ( 운용보수 / 판매보수 / 수탁보수 / 일반사무관리보수 )(이)라고 한다.**

2. 판매보수는 집합투자재산의 연평균가액의 ( 2 / 5 / 10 / 100 / 1000 )분의 1 이상은 받을 수 없다. 다만, 투자자의 투자기간에 따라 판매보수율이 감소하는 경우로서 금융위원회가 정하여 고시하는 기간 ( 1년 / 2년 / 3년 )을 넘는 시점에 적용되는 판매보수율이 ( 2 / 5 / 10 / 100 / 1000 )분의 1미만인 경우 그 시점까지는 ( )분의 1에서부터 ( )분의 ( )까지의 범위에서 정할 수 있다.

3. 집합투자증권을 판매하는 해우이에 대한 대가로 투자자로부터 직접 받는 금전을 ( 판매수수료 / 환매수수료 )라고 한다.

4. 판매수수료는 판매시점에 취득하는 ( )와 환매시점에 취득하는 ( )로 두 종류가 있으며, 납입금액 또는 환매금액의 ( )분의 ( )를 초과하여 받을 수 없다.

5. ( 판매수수료 / 환매수수료 )는 일정기간 환매를 억제함으로써 자산운용의 안정을 기하고 환매에 따른 사무처리 비용에 충당을 위하여 투자자에게 부과하는 일종의 수수료로 중도해지에 따른 위약금 성격을 지닌다.

6. 보수(Fee)의 경우, 매 영업일 펀드 전체 순자산가치에서 총보수를 일할 계산하여 차감한 후, 기준가격을 산정하여 고시하므로 기준가 산정에 영향을 ( 미친다. / 미치지 않는다. )

7. 수수료(Commission)의 경우, 수수료를 ( 합산한 / 제외한 ) 금액이 투자되므로 기준가 산정에 영향을 ( 미친다. / 미치지 않는다. )

8. ( T / F ) ‘좌’는 펀드(수익증권)의 거래단위이다.

9. ( T / F ) 매입좌수 = 신규금액 / 매입 시 적용 기준가격 \* 1000

10. ( T / F ) 펀드의 기준가격은 집하투자증권의 거래단위(좌)당 순자산가치이다.

11. 펀드의 기준가격은 집합투자재산의 실질 자산가치를 나타내며 통상적으로 ( )좌 단위로 표시하고 원 미만 ( ) 자리까지 계산하고 ( ) 자리 미만은 반올림한다.

12. ( T / F ) 펀드 기준가격 산출방법: [(펀드의 총 자산 – 부채 및 비용\*) / (펀드의 총좌수)] \* 1,000  
비용\* : 주식거래비용, 보수(판매, 운용, 수탁, 사무관리), 기타 펀드 운영비용 등

13. 펀드 과표기준가격은 펀드에서 발생하는 소득원 중 과세대상이 되는 소득의 손익만을 ( 합산 / 제외 )하여 산출한다.

14. ( T / F ) 펀드 과표기준가격 산정방법: [(펀드원본액+과세대상손익-비용안분액) / (펀드의 총좌수)] \* 1,000

**2절. 투자신탁 업무 : 2. 펀드의 이해 : 2-2. 장 마감 후 거래(late trading)에 대한 규제**

1. 장 마감 후 거래란 집합투자증권의 매수, 환매와 관련하여 펀드의 기준가를 ( )하는 시점을 경과하여 매매주문을 하였음에도 그 이전에 주문한 것으로 처리하는 것을 말한다. 이러한 관행은 특정 투자자가 특정시장정보를 기초로 수익증권 매입 또는 환매를 함으로 인해 다른 투자자의 이익을 해칠 우려가 있다.

2. 자본시장법에서는 장 마감 후 거래에 대한 규제를 두어 주식이 ( )% 이상 편입된 펀드의 경우 ( )분, 그 외 펀드는 ( )시 이전으로 집합투자규약에서 정한 시점을 기준으로 기준가격을 정하도록 하고 있다. 다만 레버리지 펀드의 경우 ( )시를 기준으로 기준가격을 정하도록 하고 있다.

****

**2절. 투자신탁 업무 : 2. 펀드의 이해 : 2-3. 특수한 형태의 집합투자기구의 종류**

1. 특수한 형태의 집합투자기구 6가지를 말하시오.

2. ( )형 집합투자기구는 ( )형 펀드 : 부동산펀드, 특별자산펀드, 혼합자산펀드, 펀드자산 총액의 ( )%를 초과하여 시장성 없는 자산에 투자하는 펀드인 경우 ( )형 펀드로 설립하고, 존속기간을 정한 펀드에 한하여 집합투자증권의 환매를 ( 제한하는 / 제한하지 않는 ) 펀드이다. ( )형 펀드는 ( )일 이내 상장을 의무화하고 있다. ( )형 펀드는 기준가격의 산정 및 공고에 관한 규정이 ( 적용된다 / 적용되지 않는다 ).

2. ( )형 집합투자기구는 동일한 투자기구 내에, 판매보수나 판매수수료가 다른 많은 종류의 집합투자증권을 가진 펀드로서 한 펀드 내에 각각의 종류(class)별로 수익증권을 발행하고 기준가격도 달리 산정한다.

3. ( )형 펀드는 투자자로부터 모은 자금(자펀드)을 모펀드에만 투자하는 방식으로 운용하는 펀드이다. 일반적으로 모펀드(Master Fund)와 자펀드(Feeder Fund)의 운용회사는 ( 동일하며 / 동일하지 않으며 ) 규모의 경제효과를 얻기 위한 구조라고 할 수 있다.

4. 모자형 펀드의 요건 중 옳지 않은 것은?

1) 자펀드가 모펀드 이외의 다른 펀드에 투자할 수 없다.

2) 자펀드와 모펀드의 집합투자업자는 동일해야 한다.

3) 자펀드 외의 자가 모펀드에 투자할 수 있다.

5. ( )형 집합투자기구는 보수의 펀드 간 공통으로 적용되는 규약에 의하여 각 펀드의 투자자가 보유하는 집합투자증권을 다른 펀드의 집합투자증권으로 전환할 수 있는 권리를 가진 펀드이다. 이 펀드는 펀드 간 전환 시 환매수수료가 ( 있으며 / 없으며 ) 시장상황에 따라 다양한 투자기회를 제공해 준다.

6. ( )펀드는 기초자산의 가격 또는 지수의 변화에 연동하여 운용하는 펀드이다. ( )펀드는 설정/환매가 자유롭게 ( 허용되며 / 허용되지 않으며 ), 펀드 설정일로부터 ( )일 이내에 거래소에 상장되어야 한다.

7. ( T / F ) 상장지수펀드는 특정한 지수를 추종하므로 인덱스펀드의 일종이다.

8. ( T / F ) 상장지수펀드는 거래소에 상장되어 주식처럼 매매가 가능하므로 인덱스펀드와 주식 거래의 장점을 모두 합친 것과 동일한 효과를 누릴 수 있다.

9. ( )집합투자기구란 공모에 의하지 않고 해당 집합두자기구의 집합투자증권을 매각하여 투자기구를 설립하는 것이다. ( )는 다수의 투자자를 상대로 자금을 모집하는 것이므로 법령에서는 상대적으로 ( 높은 / 낮은 ) 수준의 제약조건을 두고 있으나, ( )의 경우에는 그 해당 투자자의 수가 적으므로 상대적으로 ( 높은 / 낮은 )수준의 제약요건을 적용하고 있다. 투자자 총수는 ( )인 이하이다.

10. ( 사모펀드 / 공모펀드 )는 비공개 모집 방법이다.

11. 사모펀드는 증권신고서 제출 의무가 ( 있다 / 없다 ).

12. 공모펀드는 상품 출시 전 증권신고서를 ( 금융위원회 / 금융감독원 )에 제출하고 승인이 ( 필요하다 / 필요하지 않다 ).

13. ( 사모펀드 / 공모펀드 )는 투자 대상이나 편입비율 등이 제한이 없다.

14. 공모펀드의 경우 총액의 ( )% 이상, 유가증권, 채권 등 단일 상품에 ( )% 이상 투자가 ( 가능 / 불가)하다.

15. ( T / F ) 사모펀드의 투자금액은 제한이 없다.

16. 사모펀드는 ( )형 사모펀드와 ( )형 사모펀드가 있다. 여기서 ( )형 사모펀드는 레버리지 200% 이하는 ( )억 원 이상, 200% 초과는 ( )억 원 이상이며, 경영참여형 사모펀드의 경우 ( )억원 이상(GP임원, 운용역 ( )억원)이다.

17. 국내채권형 펀드의 과세체계의 경우, 이익은 모두 ( )으로 과세한다. 따라서 과표기준가와 시가기준가가 ( 동일하다 / 동일하지 않다 ).

18. 국내주식형 펀드의 과세체계의 경우, 발생하는 이익은 주식투자에 따른 매매차익과 투자한 주식에서 발생하는 주식배당소득, 그리고 채권 및 기타 금융상품 운용을 통해서 얻는 이자소득 등으로 구성된다. 이 중에서 주식투자에 따른 매매차익은 펀드 내에서도 ( 과세 / 비과세 ) 이익이 되므로 시가기준가와 과표기준가가 ( 동일하다 / 동일하지 않다 ). 따라서 주식형 펀드는 실질적인 절세효과가 ( 적은 / 큰 ) 금융투자 상품이라고 할 수 있다.

19. 해외펀드의 과세체계의 경우, 해외펀드에서 발생하는 이익은 모두 ( )소득으로 과세되며 금융소득종합과세의 ( 대상이다 / 대상이 아니다 ). 펀드에 포함된 해외주식투자에 따른 매매차익을 포함하여 모든 이익에 과세한다.

20. 상품 속성에 따른 집합투자기구의 분류

1) 법적 설립형태에 따라 ( )형과 ( )형으로 분류한다.

2) 모집방식에 따라 ( )형과 ( )형으로 분류한다.

3) 추가 판매 가능 여부에 따라 ( )형과 ( )형으로 분류한다.

4) 환매 가능 여부에 따라 ( )형과 ( )형으로 분류한다.

5) 운용대상 증권 종류에 따라 ( )형, ( )형, ( )형으로 분류한다.

6) 상장여부에 따라 ( )형과 ( )형으로 분류한다.

7) 투자 방식에 따라 ( )형과 ( )형으로 분류한다.

8) ( T / F ) 수익증권거래는 회사형(투자회사)이다.



**2절. 투자신탁 업무 : 3. 펀드영업실무 : 3-1. 펀드의 표준투자권유준칙 개요**

**2절. 투자신탁 업무 : 3. 펀드영업실무 : 3-2. 펀드 표준판매 절차**

1. ( T / F ) 주권 상장법인이 회사와 장외파생상품 거래를 하는 경우에는 전문투자자로 본다.

2. ( T / F ) 펀드 투자에 따른 손익은 모두 투자자에게 귀속된다.

3. 점수별 투자성형 분류 중 안정형은 ( )점 이하이며, 안정추구형은 ( )점, 위험중립형은 ( )점, 적극투자형은 ( )점, 공격투자형은 ( )점 초과이다.

4. ( T / F ) 만일 투자자가 스스로 투자자성향에 비해 위험한 금융상품에 투자하고자 하는 경우에는 투자자성향과 금융투자상품의 위험수준을 확인시켜 주고 해당 투자가 투자자에게 적합하지 않다는 사실을 알려 주어야 한다. 투자자가 ‘부적합(부적정) 금융투자상품 거래내용 확인’을 기재하는 경우에는 관련법령에 따라 해당 파생상품 내용, 투자에 따르는 위험 및 해당 거래가 투자자에게 적합하지 않다는 사실을 알리지 않아도 된다.

5. 금융회사들은 투자자정보의 항목별 배점기준에 따른 배점결과에 따라 투자자유형을 분류하는 ( )방식을 이용하고 있다.

6. 신규투자자, 고령투자자 및 초고령투자자에게 ELS, ELF, ELT, DLS, DLF, DLT 등의 금융투자상품을 투자권유하고자 하는 경우에는 투자자의 올바른 투자 판단을 돕기 위하여 추선사유 및 유의사항 등을 기재한 ( )를 계약 체결 전에 투자자에게 교부하여야 한다.



7. ( T / F ) 일반투자자에게 계열 운용사의 펀드를 투자권유하는 경우에는 해당 운용사가 금융회사의 계열사임을 투자자에게 알려야 한다.

8. ( T / F ) 계열 운용사의 펀드를 투자권유하는 경우 비계열운용사의 유사한 펀드를 함께 투자권유하여야 한다.

9. 유사한 펀드의 정의 3가지를 말하시오.

10. ( T / F ) 펀드의 향후 전망, 운용 안정성, 판매전략 등을 감안하여 달리 투자권유할 수 있다.

11. ( T / F ) 투자자가 파악된 투자성향보다 높은 위험등급의 펀드에 가입을 요구하는 경우, 투자자확인서의 부적합 금융투자상품 또는 부적정 파생상품 등 거래 항목에 서명/날인 받아야 한다.

12. ( T / F ) 투자 권유를 받은 고객이 이를 거부하는 취지의 의사를 표시하는 경우 펀드를 재권유할 수 있다.

13. 펀드 재권유 금지 등록 후 ( )개월 이내 재권유 금지 해제 의사를 투자자가 밝힐 경우 재권유 금지 취소란에 투자자의 서명/날인 후 펀드 권유가 가능하다.

14. ( 간이투자 / 정식투자 )설명서를 이용하여 설명 및 교부하는 것이 원칙이다.

15. ( T / F ) 주요내용 설명 확인서의 내용에 따라 투자자에게 펀드의 성격 및 위험에 대한 전문적이고 적극적인 설명을 통해 투자자를 이해시키고 투자자로부터 자필기재 및 서명으로 확인을 받고 고객교부용 주요내용 설명확인서를 투자자 앞으로 제공하여야 한다.

16. 투자자에게 설명하여야 할 기본사항은?

17. ( )는 투자자의 펀드 매수 이후 체계적이고 지속적으로 투자의사결정에 도움을 줄 수 있는 정보를 제공하는 것으로서 수익률 현황, 투자규모 등에 대해 유지/관리, 주기적 잔고통보, 자산운용보고서 등이 해당된다.

18. 투자자사후관리서비스는 수동적 서비스와 적극적 서비스로 나누어 볼 수 있는데, ( 수동적 / 적극적 ) 서비스에는 투자자의 전화문의 등에 대한 응대, 투자자 보고서 발송(자산운용보고서, 자산보관/관리보고서) 등이 있고, ( 수동적 / 적극적 ) 서비스에는 펀드 잔고 통보, 자산관리보고서 발송, 우수(인기)펀드 추천, 투자자 세미나 개최 등이 있다.

19. 펀드 표준판매프로세스 6단계를 말하시오.

20. ( )단계 : ( ) – 투자자가 일반투자자인지 전문투자자인지 확인한 후 질문지 또는 상담 등을 통하여 투자목적, 재산상황, 투자경험 등 투자자 정보를 파악한다.

21. ( )단계 : ( ) – 투자자의 펀드 가입 이후 수익률 현황, 투자규모 등에 대하여 유지, 관리, 주기적 잔고 통보, 자산운용보고서 등 제공, 우수(인기) 펀드 추천, 투자자 세미나 개최 등

22. ( )단계 : ( ) – 투자자의 투자성향에 가장 적합하다고 판단되는 펀드를 선정, 권유함.

23. ( )단계 : ( ) – 투자자에게 권유대상 펀드의 운용전략, 운용대상자산, 원본손실위험 등 투자에 따른 위험, 보수 및 수수료 등 비용, 환매방법 등

24. ( )단계 : ( ) – 질문지, 상담결과를 점수화(scoring system)하는 등의 기법을 활용하여 투자자를 5가지 유형으로 분류

25. ( )단계 : ( ) – 설명을 들은 투자자가 펀드 가입을 원치 않을 경우 권유를 중단하여 투자자가 가입을 원할 경우에는 투자설명서 제공 등의 절차를 준수하고 펀드가입관련 서류를 보관, 관리한다.

26. ( T / F ) 금융회사는 투자자와 계약을 체결한 경우 그 계약서류를 투자자에게 교부하지 않을 수 있다.

27. 금융회사는 투자자문계약을 체결한 투자자에게 계약서류를 교부받은 날부터 ( )일 이내에 투자자문계약을 해제할 수 있음을 고지하여야 한다.

28. ( ) 등의 금지 : 금융회사는 금융투자상품의 매매, 그 밖의 거래와 관련하여 다음의 행위를 해서는 안 된다. (1) 투자자가 입을 손실의 전부 또는 일부를 보전하여 줄 것을 사전에 약속하는 행위 (2) 투자자가 입은 손실의 전부 또는 일부를 사후에 보전하여 주는 행위 (3) 투자자에게 일정한 이익을 보장할 것을 사전에 약속하는 행위 (4) 투자자에게 일정한 이익을 사후에 제공하는 행위

29. ( T / F ) 법 제103조 제3항(신노후생활연금신탁, 연금신탁, 퇴직일시금신탁)에 따라 손실의 보전 또는 이익의 보장을 할 수 있다.

30. ( ) 금지 : 금융회사는 투자권유 시 다음 각 사항의 행위를 하여서는 안 된다. (1) 거짓의 내용을 알리는 행위 (2) 불확실한 사항에 대하여 단정적 판단을 제공하거나 확실하다고 오인하게 할 소지가 있는 내용을 알리는 해우이 (3) 투자자로부터 투자권유의 요청을 받지 아니하고, 방문/전화 등 실시간 대화의 방법을 이용하는 행위(불초청권유의 금지), 다만, 투자자 보호 및 건전한 거래질서를 해할 우려가 없는 행위로서 증권 및 장내파생상품은 ( 제외함 / 포함함 ). (4) 투자권유를 받은 투자자가 이를 거부하는 취지의 의사를 표시하였음에도 불구하고 투자권유를 계속하는 행위. 다만, 투자자 보호 및 건전한 거래질서를 해할 우려가 없는 행위로서 다음의 경우에는 투자권유 가능.

- 투자성 있는 보험계약에 대하여 투자권유하는 해우이  
- 거부의사 표시 후 ( )개월이 지난 경우  
- 다른 종류의 금융투자상품에 대하여 투자권유를 하는 행위

(5) 투자자로부터 금전의 대여나 그 중개/주선 또는 대리를 요청받지 아니하고 이를 조건으로 투자권유를 하는 행위

31. ( T / F ) 로드어드바이저를 활용하는 상품이 로보어드바이저를 활용하지 않는 상품보다 더 나은 수익을 보장하지는 않는다는 사실을 설명하여야 한다.

32. ( T / F ) 로보어드바이저 알고리즘의 중대한 변경 등 주요사항 변경 시에 투자자에게 미리 고지하여야 한다.

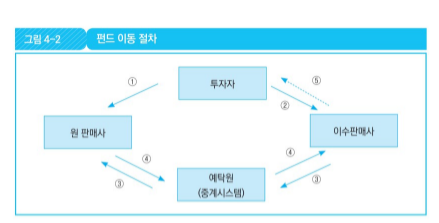
**2절. 투자신탁 업무 : 3. 펀드영업실무 : 3-3. 펀드 판매회사 이동제도**

1. 판매회사 간 서비스 차별화 등을 통한 공정한 경쟁을 유도하고 투자자의 판매회사 선택권 확대를 위해 투자자가 환매수수료 ( 부담하여 / 부담 없이 ) 판매회사를 변경할 수 있도록 하는 제도가 펀드 판매회사 이동제도이다.

2. 제도 시행 초기에는 ( 공모펀드 / 사모펀드 )만 펀드이동이 가능했으나, 2012년 ( 공모펀드 / 사모펀드 )로의 이동이 가능하도록 변경되었다. 다만, ( 공모펀드 / 사모펀드 ) 중 상품성격이나 세금문제 등으로 판매회사 이동에 부적합한 역외펀드, MMF, 엄브렐러 펀드(전환형 펀드), 세제혜택펀드 등은 적용대상에서 제외된다.

3. ( T / F ) 모든 펀드 계좌는 이동 대상이 된다.

4. 이동일로부터 ( )일이 경과하지 않은 계좌는 이동이 제한된다.

****