

**2과목 기타파생상품 (파생결합상품)**

1. 정답 ②
2. 정답 ①  
증권회사가 공모 파생결합증권을 발행하기 위하여는 증권신고서를 금융위(금감원)에 제출하여 신고하여야 한다.
3. 정답 ④
4. 정답 ①  
금융투자회사가 일반투자자와 공모발행 파생결합증권(주가워런트증권 제외) 매매하는 경우 투자설명서를 투자자에게 교부하고 이를 충분히 설명해야 한다.
5. 정답 ④
6. 정답 ②  
해설 파생결합증권의 증권신고서를 제출하여 수리된날로부터 15일이 경과한 후에 효력이 발생하여 모집.매출을 할 수 있다.
7. 정답 ③  
해설 ELB,DLB 는 자본시장법상에서 파생결합사채(채무증권)이다. 원금보장 구조 상품  
ELW, ELS, ETN : 자본시장법상에서 파생결합증권이다.  
ELW와 ETN 은 거래소에 상장되어 매매가 된다.
8. 정답 ①  
해설 상장 ELW의 경우 개별주식옵션과 달리 발행회사(증권회사)의 신용에 의존한다.
9. 정답 ②
10. 정답 ③  
해설 기어링비율이 높을수록 레버리지 효과가 크다.  
기어링이 5인 ELW를 매입하면 기초자산을 매입하는 것보다 1/5 비용이 소요되었다는 것  
유효기어링비율이 10이면 해당 기초자산 매입비용의 1/10로 ELW를 매입할 수 있으므로 동일 효과를 얻는 것을 의미한다.
11. 정답 ④  
해설 유효기어링 = 기어링 X 델타 = 40 X 0.5 = 20  
유효기어링이 20 이면 기초자산이 2% 상승하는 경우 ELW 가격은 40% 상승한다.
12. 정답 ②

해설 ELS는 원금비보장형 구조이다.

13. 정답 ④  
해설 Callable ELS 는 발행자에 의해 조기상환이 이루어 질 수 있는 구조이다.  
Step down ELS 조기상환조건이 조기상환시점마다 일정비율씩 완화한 조건의 구조로 조기상환 가능성을 높였다.
14. 정답 ②  
해설 ETN 기초지수는 주가지수는 가능하나 KOSPI200 지수는 불가능하다.
15. 정답 ②  
해설① 정규시장 매매거래시간은 정규 주식시장과 동일하게 09:00~15:30이다.  
③ 매매수량단위는 1증권이다.  
④ 가격제한폭을 두고 있다.
16. 정답 ③  
해설 ETN의 경우 매도시 증권거래세가 면제된다.

**3과목 영업실무 & 직무윤리(범죄예방)**

◆영업실무◆

1. 정답 ②  
가족 외 대리인을 통해 계좌개설을 할 경우, 본인의 인감증명서를 징구하여야 한다.
2. 정답 ③  
통화선물스프레드는 10000계약,  
통화상품, 미니상품은 5000계약  
나머지는 1000계약
3. 정답 ④  
거래증거금은 전액대용증권으로 납부가 가능하다.  
거래증거금은 사후증거금이다.  
추가증거금은 대용증권으로 가능한 경우도 있다.
4. 정답 ①  
모두 맞는 내용이다.
5. 정답 ①  
C. 사후위탁증거금을 예탁하는 계좌의 경우에는 예탁하지 않는다.
6. 정답 ④  
금융투자업자는 총괄계좌에 관하여 해외신용을 획득한 경우에 이를 위탁자에게 제공할 수 없다.

7. 정답 ①

ㄹ) 적용상품은 유동성이 풍부한 상품이다.

8. 정답 ③

ㄴ) 파생상품의 계약금액은 외화로 표시된 경우 원화로 환산한다.

9. 정답 ①

모두 맞는 내용이다.

10. 정답 ④

모두 해당된다.

11. 정답 ①

위탁거래와 자기거래의 구분 및 투자자의 구분에 대한 착오는 정정하는 것으로 종료한다(회원의 자기거래로 인수하지 않는다.)

12. 정답 ③

은행채 사정비율은 95% 이지만 후순위채이므로 이중 90%만 인정한다. 따라서 1억원 X 95% X 90%=8550만원  
지방채 95%, 전환사채 80%  
→ 8550+9500+8000=26050만원

◆직무윤리, 투자자분쟁예방◆

1. 답 ③

A. 법적의무이면서 윤리적의무이다.

D. 강행법규에 대한 위반이다.

2. 답 ②

수임자는 본인보다 신임자의 이익을 우선하여야 한다.

3. 답 ④

D. 최근 들어 점수보다 순위의 변동추이가 중요해졌다.

4. 답 ③

“베버”이다.

5. 답 ①

자기가 속하는 회사 이외로부터 수수하였거나, 수수하기로 약속한 모든 대가가 주지시켜야 할 대상이 된다.

6. 답 ①

모두 맞는 내용이다.

7. 답 ①

모두 맞는 내용이다.

8. 답 ④

나머지는 겸직금지 대상이 아니다.

9. 답 ③

준법감시인은 해당 금융투자업자의 영위하고 있는 금융투자업 관련 부수업무를 겸할 수 없다.

10. 답 ④

자기명의로 거래해야 한다.

11. 답 ③

A. 원칙적으로 금융투자업자는 준법감시인을 1인 이상 두어야 한다. 예외가 있다.

12. 답 ②

ㄱ) 금융투자협회는 회원을 직접 제재할 수 있다.

13. 답 ④

준법감시인은 영업점별 영업관리자에 대하여 연간 1회 이상 법규 및 윤리관련 교육을 실시 하여야 한다.

14. 답 ④

자기거래 금지에 관한 설명이다.

15. 답 ①

금융투자업자가 금융투자상품의 투자자에게 일정한 이익을 사후에 제공하는 행위도 이에 해당하는 금지행위이다.

16. 답 ②

고객을 오인시킬 소지가 있다면 허용되지 않는다.

17. 답 ④

회사는 사이버룸 사용 고객에게 명패를 제공하여서는 아니 된다.

18. 답 ④

회사는 영업점별 영업관리자에게 업무수행 결과에 따라 적절한 보상을 지급할 수 있다.

19. 답 ②

금융투자업 종사자는 고객이 동의한 경우를 제외하고는 고객과의 거래당사자가 되어서는 안 된다.

20. 답 ③

ㄴ) 개별약정에 의한 경우에도 무효이다.

21. 답 ③

ㄴ) 임직원이 고객 또는 회사의 비밀정보를 관련법령에 따라

제공하는 경우에도 준법감시인의 사전승인을 받아 직무수행에 필요한 최소한의 범위 내에서 제공하여야 한다.

22. 답 ①

개인정보유출로 인해 피해를 입었을 경우 구체적 피해액을 입증하지 못하더라도 법원 판결을 통해 정해진 일정금액을 보상 받는 법정손해배상제도를 도입하였다.

23. 답 ③

ㄴ) 고의, 중과실로 개인정보를 유출한 기관에 대해 가중된 책임을 물어 피해액의 최대 3배까지 배상액을 증가할 수 있도록 하였다.

24. 답 ④

'예치단계 --> 은폐단계 --> 합법화단계'순서이다.

25. 답 ②

예치단계이다.

26. 답 ①

ㄹ) 자동으로 보고하는 것은 아니다.

27. 답 ②

'ㄱ) 내부통제체제의 구축 및 운영에 관한 기준을 정한다'는 이사회 권한이다.

28. 답 ④

조정위원회는 조정의 회부를 받으면 60일 이내에 이를 심의하여 조정안을 작성하여야 한다.

◆자본시장법, 금융위규정◆

1. 답 ④

B. 금융투자상품을 추상적으로 정의

2. 답 ④

처분권한이 없는 신탁은 비금융투자상품이다.

3. 답 ④

예탁금을 운용함에 있어서 회사채에는 투자할 수 없다.

4. 답 ①

환매수수료는 회수금액에 포함된다.

5. 답 ②

기업회계의 기준 및 회계감리에 관한 업무는 증권선물위원회 소관업무이다.

6. 답 ②

조사분석자료 작성 담당자에게 인수업무와 연동된 성과 보수 지급은 불가함.

7. 답 ④

투자자로부터 파생상품시장에서 매매위탁을 받은 경우 반드시 파생상품시장을 통하여 매매가 이루어지도록 하여야 한다.

8. 답 ②

투자권유요청을 받지 않은 경우 방문, 전화 등의 방법을 이용하여 장외파생상품에 대한 투자권유를 해서는 안 된다.

9. 답 ④

"보험설계사가 소속 보험회사가 아닌 보험회사와 투자권유 위탁계약을 체결하는 행위"가 금지 된다.

10. 답 ④

지방자치단체는 상대적 전문투자자이다.

11. 답 ①

D. 채무증권에 해당한다.

12. 답 ②

나머지는 겸직금지 대상이 아니다.

13. 답 ④

모두 맞는 내용이다.

14. 답 ④

금융투자업자가 예외적으로 허용된 대주주와의 거래를 하고자 하는 경우에도 사전에 이사 전원의 찬성에 의한 이사회 의 결의를 거쳐야만 한다.

15. 답 ④

순자본 산정 시 차감항목에 대하여는 원칙적으로 위험액을 산정하지 않는다.

16. 답 ④

정형화된 거래에서 발생하는 미수금과 정상 분류 대출채권 증 콜론 및 환매조건부매수에 대하여는 대손충당금을 적립하지 아니할 수 있다.

17. 답 ③

"금리위험액"은 해당하지 않는다.

18. 답 ②

증권발행인 및 매출인은 광고를 할 수 있다.

19. 답 ②

“원본 이상의 손실발생 가능성이 없을 것”은 증권에 관한 내용이다.

20. 답 ④  
명의대여가 금지된다.

21. 답 ①  
시세조종행위 금지조항은 장내거래에만 해당한다.

22. 답 ③  
“특정조사분석자료에 대하여 그 자료의 항목을 공표 후 24시간 이내에 자기계산으로 매매하는 행위”가 금지 된다.

23. 답 ④  
투자자에게 채무증권 투자 권유하는 경우는 금지된 행위가 아니다.

24. 답 ①  
금융투자업자는 투자광고 시 영업용순자본비율을 표시할 수 있다.

25. 답 ②  
투자매매업자 또는 투자중개업자는 3개월마다 최선집행기준의 내용을 점검하여야 한다.

26. 답 ②  
임직원 간 업무에 관한 회의, 통신을 하는 경우 기록을 유지하여야 하며 내부통제기준이 정하는 바에 따라 준법감시인의 확인을 받아야 함

27. 답 ①  
순재산액이 100만원에 미달할 경우, 투자자는 신규로 신용거래를 할 수 없다.

28. 답 ③  
ㄷ) 내용은 공개함이 원칙이다

29. 답 ③  
전문사모집합투자기구에 대한 투자은행업무를 종합적으로 서비스한다.

30. 답 ③  
전문투자자만을 대상으로 하는 표준약관의 경우 사후 보고한다.

31. 답 ③  
B. 인가요건은 기본적으로 투자매매업자 및 투자중개업자의 그것과 동일하지만 업무인가단위와 소유한도에서 차이가 있

다.

32. 답 ①  
ㄷ) 비조치의견서는 금융위가 반대하지 않겠다는 의견을 표명한 것이다.

33. 답 ④  
대상법인은 상장법인(6개월 이내에 상장이 예정된 법인 포함)이다.

34. 답 ③  
파생상품의 매매도 당해 법인과 관련한 증권만을 기초자산으로 한 경우 규제대상에 포함된다.

35. 답 ①  
모두 맞는 내용이다.

36. 답 ④  
“당해법인”은 내부자의 단기매매차익반환규정상의 내부자가 아니다.

37. 답 ③  
가격조정 또는 안정조작행위는 예외적으로 가능한 경우가 있다.

38. 답 ②  
부정거래행위규제가 가장 포괄적이다.

39. 답 ②  
ㄱ) 정책정보이용도 규제가 가능하다.

40. 답 ④  
분쟁당사자가 분쟁조정위원회의 조정안을 수락한 경우에는 재판상화해와 동일한 효력이 부여된다.

◆금융투자협회규정◆

1. 답 ④  
금융투자회사는 고객의 투자성향보다 위험도가 높은 금융투자상품 등 고객의 투자목적에 부합되지 않는 금융투자상품에 대한 투자권유는 할 수 없다.

2. 답 ①  
집합투자증권을 투자권유하는 경우에는 투자자가 투자설명서 교부를 별도로 요청하는 경우 외에는 간이투자설명서를 교부하여도 된다.

3. 답 ②  
상장지수증권은 핵심설명서를 교부대상이 아니다

4. 답 ③

일중매매위험을 고지하도록 되어있는 금융투자상품은 장내파생상품, 주식, 주식워런트증권이다.

5. 답 ②

신문에 전면으로 게재하는 광고의 경우 10포인트 이상의 활자체 사용

6. 답 ④

금융투자회사가 자체적으로 작성한 조사분석자료는 재산상이익으로 보지 않는다.

7. 답 ③

ㄴ) 조기상환조건이 있는 경우에는 최초조기상환 기간을 3개월 이상으로 설정하여야 한다.

8. 답 ④

전문투자자로 한번 지정되면 2년간 모든 금융투자회사에 대하여 전문투자자로서 대우받을 수 있다.

9. 답 ③

“장내파생상품거래예수금 중 거래소규정에 따른 현금예탁필요액”은 제외가능하다.

10. 답 ②

동일 투자자가 동일 통화상품에 대하여 매수와 매도 양방향 포지션을 동시에 취할 수 없다.

◆거래소규정◆

1. 답 ③

증권회원, 파생상품회원, 지분증권전문회원, 채무증권전문회원, 주권기초파생상품전문회원, 통화.금리기초 파생상품 전문회원이 있다.

2. 답 ④

최종거래일은 각 결제월의 두 번째 목요일이다.

3. 답 ②

일부충족 조건이므로 체결되지 않은 나머지 부분은 주문이 취소된다.

4. 답 ④

930.50원에 매수잔량이 30계약 뿐이므로 50계약 전량을 충족시킬 수 없으므로 전량 체결되지 않는다

5. 답 ③

이 경우 호가가 시장에 도달될 때 가장 낮은 매도호가인

930.60으로 지정되므로 930.60원에 30계약이 체결되고, 나머지 20계약은 930.60원 매수호가로 주문이 남게 된다.

6. 답 ③

50계약을 시장가 매수주문을 하였다면 930.60원에 30계약, 930.70원에 10계약, 930.80원에 10계약이 체결된다

7. 답 ③

ㄴ) 위안선물의 결제월은 매월이다

8. 답 ④

다음 품목은 협의대량거래가 불가능하다.

- 5년, 10년 국채선물
- 섹터지수, 변동성지수선물
- 돈육선물
- 미국달러옵션

9. 답 ②

ㄱ) 코스피지수 또는 코스닥지수가 전일종가 대비 8% (또는 15%)이상 하락하여 1분간 지속되어 주식시장의 모든 거래가 중단되는 경우 20분간 중단한다.

ㄴ) 코스피지수 또는 코스닥지수가 전일종가 대비 20% 이상 하락하여 1분간 지속되어 주식시장의 모든 거래가 종결되는 경우 당일 정규거래를 종결한다.

ㄷ) 주식시장의 필요적 거래중단은 14시 50분 이후에는 발동하지 않으나 필요적 거래종결은 14시 50분 이후에도 중단된다.

10. 답 ④

모두 맞는 내용이다.