

제4과목 증권법규 및 직무윤리

[O1] 기업윤리와 직무윤리

1. 빈도율 ★★★★★
2. TIP 양자의 차이점을 정확하게 숙지할 것
3. 함정피하기 모든(거시적, 추상적) vs 개개인(미시적, 구체적)
4. 정리
 - ① 기업윤리 : 조직의 모든 구성원들에게 요구되는 윤리 → 거시적, 포괄적(추상적), 윤리강령의 형태로 나타남
 - ② 직무윤리 : 조직의 개개인들이 지켜야 할 윤리 → 미시적, 구체적, 임직원 행동강령의 형태로 나타남. 윤리경영은 직무윤리를 기업의 경영방식에 도입한 것

[O2] 금융투자상품

1. 빈도율 ★★★★★
2. TIP 금융투자상품은 매회 빠짐없이 나왔습니다. 반드시 숙지해 두어야 합니다.
3. 함정피하기 판매수수료는 원본산정시 제외된다는 점을 잊으면 안됩니다.
4. 정리
 - 1) CD와 관리신탁의 수익권, 주식매수선택권은 금융투자상품이 아니다.
 - 2) 해외파생상품시장에서 거래되는 것도 장내파생상품이다.
 - 3) 원본초과손실가능성여부로 증권과 파생상품이 구별된다.
 - 4) 파생결합증권과 파생상품의 기초자산은 통화, 신용위험, 일반상품, 금융투자상품 이외에 위험에 대한 계산이 가능한 모든 것이 포함된다.
 - 5) 판매수수료는 원본산정시 제외되지만, 환매수수료는 화수예상금액 산정시 포함된다.

[O3] 개인이 전문투자자가 되기 위한 요건

1. 빈도율 ★★★★★
2. TIP 숫자를 정확하게 외을 것
3. 함정피하기 투자경험 요건은 필수 ①+② 혹은 ①+③ 혹은 ①+④
4. 정리
 - ① 투자경험 : 최근 5년 중 1년 이상 금융투자상품 월말 평균잔고가 5천만원 이상
 - ② 소득 : 직전년도 소득액이 1억원 이상 (배우자와 합산액은 1억5천만원)
 - ③ 자산 : 5억원 이상(거주부동산 · 임차보증금 및 충부채는 제외)
 - ④ 전문성 : 해당 분야에서 1년 이상 종사

[O4] 영업용순자본

1. 빈도율 ★★★★★
2. TIP 영업용순자본의 산정원칙이 자주 출제됩니다.
3. 함정피하기 차감항목에 대해서는 원칙적으로 위험액을 산정하지 않는 것을 주의하여야 합니다.
4. 정리
 - 1) 시장위험과 신용위험을 동시에 내포하는 자산에 대해서는 시장위험액과 신용위험액을 동시에 산정하여야 한다.
 - 2) 영업용순자본 산정시 차감항목에 대해서는 원칙적으로 위험액을 산정하지 않는다.
 - 3) 부외자산과 부외부채에 대해서도 위험액을 산정한다.
 - 4) 장부가액을 기준으로 계산한다.

[O5] 단독주주권과 소수주주권

1. 빈도율 ★★★★★
2. TIP 단독주주권과 소수주주권의 분류는 자주 출제됩니다.
3. 함정피하기 신주발행유지청구권이 단독주주권이라는 것을 주의하여야 합니다.
4. 정리
[단독주주권]
① 의결권 ② 정관열람권 ③ 재무제표열람권 ④ 신주발행유지청구권
[소수주주권]
① 위법행위유지청구권은 1%
② 대표소송제기권은 1%
③ 해산판결청구권은 10%

이패스코리아 회원님에게 드리는 선물

- ▶ 신규가입 선물 : 이패스코리아 신규 가입시 수강료 5% 할인쿠폰 지급
- ▶ 재방문회원 선물 : 기존 회원 중 최근 12개월 미구매 회원에게 수강료 5% 할인쿠폰 지급

“국내금융 더블 + 이벤트” 비.교.불.가

2024년 금융권 종사자 및 취준생을 위한 이벤트!!

오직 이패스에서만 가능한 금융투자 더블과정

- ▶ 수강기간 2배! 50%이상 할인
- ▶ 응시 자격 제한이 없는 금융투자자의 꽃 금융투자 High Quality 자격과정

금융투자분석사 + 재무위험관리사	50% 할인, 수강기간 1년 6개월
금융투자분석사 + CFA 레벨1	국내유일 Valuation 전문가 패키지

2024년에는 이패스코리아와 함께 여러분의 경쟁력을 UP 하시기 바랍니다.!

국내유일 FDP(Financial Data Professional) 교육기관

▶ 금융 + 데이터 분석 = FDP (금융데이터 전문가 과정)

FDP 신규 수강생	10% 할인
CFA, FRM, CAIA, 국내금융 자격증 과정 수강생	20% 할인
학생	30% 할인

은행 취업 & SPEC UP 추천! 신용분석사

- ▶ 이패스코리아 최초 신용분석사 런칭
- ▶ 재무회계 Rising STAR 박천수회계사 직강
- ▶ 2024 REAL 4주 CUT 교재 포함
- ▶ 올해 합격만 하면 무조건 환급! 기초 회계특강 무료제공

높은 합격률, 취득부터 계속교육까지 윈스타! AFPK, CFP

- ▶ AFPK, CFP, 은퇴설계전문가 전문수료기관
- ▶ 이론+문제풀이+요약+모의고사까지 완벽코스

AFPK 400% 환급반	상위권 합격시 400% 환급, 기본서+부교재 5종 포함
연금상담전문가 종합반	- 2023년 신규과정 · 저자 직강 - 국내 최초 연금상담전문자격
AFPK, CFP 갱신 필수 계속교육&윤리	윤리 필수 2학점 및 다양한 주제, 학점의 계속교육 과정 운영

[교육과정 문의] 이패스코리아 1600-0522

www.epasskorea.com

시험에 꼭 나오는 핵/심/체/크

2024년 7월 21일 시험대비

금융투자 분석사

이패스코리아는 여러분을 응원합니다!

◆금융투자분석사 시험정보◆

·시험일 : 2024년 7월 21일(일) 10:00~12:00
·합격자 발표일 : 8월 1일(목)

제1과목 증권분석기초

[O1] 공분산과 상관계수

1. 빈도율 ★★★★★
2. TIP 두 개의 주식의 분산과 공분산이 주어진 후 상관계수를 물어보는 문제가 출제됨
3. 함정피하기 개념보다는 상관계수 구하는 공식을 숙지하고 있으면 쉽게 접근 가능함
4. 정리 P_{xy} = 두 주식의 공분산 / 두 주식 각각의 표준편차의 곱 = $P_{xy} = \frac{\sigma_{xy}}{\sigma_x \sigma_y}$, ($-1 \leq P_{xy} \leq 1$)
공분산 = 0이면 두 주식의 상관계수 = 0임. 하지만 두 주식의 상관계수가 0이라고 하여 공분산이 반드시 0이 되는 것은 아님

[O2] 귀무가설과 대립가설

1. 빈도율 ★★★★★
2. TIP 1종 오류, 2종 오류, 검정력, 유의수준, 신뢰수준, p값 등이 출제됨
3. 함정피하기 1종 오류와 2종 오류, 검정력, 유의수준, 신뢰수준, p값의 개념 명확히 파악 요
4. 정리
 - 1) 1종 오류(=α오류=유의수준) : 귀무가설이 사실인데 귀무가설을 기각 → 대립가설 채택
 - 2) 2종 오류(=β오류) : 귀무가설이 거짓인데 귀무가설을 채택 → 대립가설 기각
 - 3) 검정력 : 귀무가설이 사실이 아닐 때 이를 기각할 수 있는 정도(=1-β)
 - 4) 신뢰수준 = 1-유의수준 = 1-α
 - 5) p값 : p값이 유의수준(α)보다 작다면, 해당 유의수준에서 귀무가설을 기각할 수 있음

[O3] 소비이론

1. 빈도율 ★★★★★
2. TIP 전통적 소비이론은 자주 출제되는 유형
3. 함정피하기 소비이론에서는 소비에 영향을 주는 요인이 무엇인가를 핵심으로 구체적으로 숙지해야 함
4. 정리
[소비이론]
 - 1) 절대소득가설 : 절대소득과 한계소비성향(케인즈)
 - 2) 상대소득가설 : 상대소득 - 전신폭과와 토피효과(듀젠베리)
 - 3) 생애주기가설 : 일생에 걸친 소득의 할인가치(안도와 모딜리아니)
 - 4) 항상소득가설 : 항상소득(프리드만) → 항상소득만이 항상소득을 결정한다. 항상소득과 일시소득은 상관관계가 없다. 항상소비와 일시소비는 상관관계가 없다.

[O4] 이자율의 기간구조이론

1. 빈도율 ★★★★★
2. TIP 금리결정이론과 수익률곡선이론은 함께 정리해둘 필요가 있음
3. 함정피하기 이자율은 기간에 따라 일정한 관계를 수익률곡선으로 나타내고 있어 주장하는 이론의 성격을 특별로 구분할 필요가 있음
4. 정리
[이자율의 기간구조이론]
 - 1) 기대이론 : 장단기 채권간에 완전 대체관계가 성립한다는 가정하에 선도금리는 예상 현물이자율의 불변추정량으로 해석
 - 2) 유동성프리미엄이론 : 장기채권의 수익률은 미래의 불확실성 때문에 유동성프리미엄이 포함되어 수익률곡선은 우상향
 - 3) 시장분할이론 : 투자자들이 채권만기에 따라 선호대상이 다르기 때문에 채권시장이 분할되어 수익률이 결정

[O5] IS-LM분석

1. 빈도율 ★★★★★
2. TIP 경제정책의 효과나 분석과정에 나타나는 국민소득 영향요인은 자주 출제됨
3. 함정피하기 케인즈의 주장과 고전학파의 주장을 구분하여 경제정책의 효과를 묻는 질문이 혼란스럽게 출제되는 경우가 많음
4. 정리
[IS-LM분석]
 - 1) IS곡선 우측이동요인 : 정부지출증가, 소비증가, 투자증가, 조세감면
 - 2) LM곡선 우측이동요인 : 통화량증가, 물가하락
 - 3) 구축효과, 유동성함정, 부의효과
 - 4) 케인즈학파 : LM곡선의 수평을 주장하여 재정정책의 효과가 금융정책보다 효과적이라고 주장
 - 5) 고전학파 : LM곡선의 수직을 주장하여 금융정책의 효과가 재정정책보다 효과적이라고 주장

[O6] 적대적 매수·합병

1. 빈도율 ★★★★★
2. TIP 적대적 매수와 합병에 방어하는 방법과 공격적인 방법이 자주 출제됨
3. 함정피하기 적대적 매수. 합병의 공격전략과 방어전략을 혼합해 두고 어느 한 쪽의 전략을 찾아내는 문제 방식이나 구체적인 설명을 해두고 전략명칭을 묻는 경우가 많음
4. 정리
[적대적 매수·합병]

