

- ③ 분기별 수익보고서의 주가비영 속도가 효율적 시장론자의 예상보다 높음
- ④ 주말효과 : 금요일 종가, 월요일 시초가가 낮아져서 월요일 시초가 부근에서 매수하면 초과수익
- ⑤ 저PER 효과 : 높은 PER 주식에 비해 낮은 PER 주식이 미래의 수익률이 높음
- ⑥ 규모효과 : 소규모 기업이 대규모 기업보다 수익률이 높음
- ⑦ 장부가치/시장가치 비율이 높은 기업이 수익률이 높음
- ⑧ 소외기업 효과 : 해당 종목에 대한 증권분석기의 수가 적을수록 높은 성과 가짐

08. 증거금의 종류 ★★★★

개시증거금(initial margin)	거래개시 시점에 선물매입자와 선물매도자가 모두 예치해야 하는 최소증거금 수준
유지증거금(maintenance margin)	거래개시 이후 고객의 증거금계좌에 유지되어야 하는 최소증거금 수준으로 일반적으로 개시증거금의 70% 정도
추가증거금(additional margin)	증거금계좌의 잔액이 유지증거금 밑으로 떨어졌을 때 개시증거금 수준으로 채우기 위해 필요한 증거금 수준

7과목 세금설계

01. 국세부과의 원칙 ★★★★

- ① 실질과세의 원칙 : 법적 형식에 불구하고 경제적 실질을 기초로 하여 과세하는 원칙
▶ 귀속에 관한 실질과세와 내용에 관한 실질과세로 구분
- ② 신의성실의 원칙 : 납세의무자뿐만 아니라 세무공무원도 준수
- ③ 근거과세의 원칙 ④ 조세감면의 사후관리

02. 세법적용의 원칙

- ① 납세자 재산권 부당침해금지 ② 소급과세의 금지
- ③ 세무공무원의 재량의 한계 ④ 기업회계의 존중

03. 종합소득공제 ★★★★★

인적공제	기본공제 150만원	연령요건과 소득요건 충족하는 기본공제대상자 - 장애인은 연령요건의 제한 없음
	추가공제	경로우대자공제(70세 이상) : 100만원 장애인공제 : 200만원 부녀자공제 : 50만원 한부모공제 : 100만원 - 부녀자공제와 한부모공제는 중복적용 안됨
연금보험료 공제	국민연금보험료 등 공적연금보험료 전액	
주택담보노후 연금이자비용 공제	연간 200만원 한도	
특별소득공제	보험료공제	국민건강보험료, 고용보험료, 노인장기요양보험료 전액
	주택자금 공제	주택임차차입금 원리금 상환액의 40%(한도 있음) 장기주택저당차입금 이자비용(한도 있음)
조세재한특례법상 소득공제	신용카드 등 사용금액에 대한 소득공제 주택청약종합저축 등 납입액에 대한 소득공제	

04. 이자소득 원천징수세율 ★★★★

- (1) 비영업대금의 이익 : 25%
- (2) 직장공제회 조과반환금 : 기본세율
- (3) 법원에 납부한 보증금 및 경락대금에서 발생하는 이자소득 : 14%
- (4) 세금우대종합자율이자 : 9%
- (5) 비실명이자소득 : 42%(금융실명거래 및 비밀보장에 관한 법률 적용분은 90%)
- (6) 기타 일반적인 이자소득금액 : 14%

05. 배당소득 원천징수세율 ★★★★

- ① 일반적인 배당소득 : 14%
- ② 출자공동사업자 배당소득 : 25%
- ③ 비실명배당소득 : 42%(금융실명거래 및 비밀보장에 관한 법률 적용분은 90%)
- ④ 거주자가 고배당기업 주식의 배당소득에 대하여 원천징수의무자에게 분리과세를 신청한 경우 : 25%(분리과세를 신청하지 않은 경우 9%)

06. 주식 등에 대한 양도소득 세율 ★★★★

구 분	세 율	
중소기업주식	소액주주	10%
	대주주	20%(과세표준 3억 초과분은 25%)
대기업주식	소액주주	보유기간 관계없음
	대주주	1년 이상 보유 : 20%(과세표준 3억 초과분은 25%) 1년 미만 보유 : 30%

07. 양도소득세의 계산구조 ★★★★

양도가액	실지거래가액 원칙
(-)	취득가액
(-)	기타 필요경비
=	양도차익
(-)	장기보유특별공제
=	양도소득금액
(-)	양도소득기본공제
=	양도소득 과세표준
x	세율

이패스코리아 회원님에게 드리는 선물

▶ 신규가입 선물

☞ 이패스코리아 신규 가입시 수강료 5% 할인쿠폰 지급

▶ 재방문 회원 선물

☞ 기존 회원 중 최근 12개월 미구매 회원에게 수강료 5% 할인쿠폰 지급

[BEST] 금융, 은행 '1 + 1' 과정

[더블A] AFPK + ARPS 패키지

- 수강기간 1년, 수강료 50% 할인(339,000원), 전 교재 모두 포함
- [은행더블] AFPK + 투자자산운용사

- 수강기간 1년, 수강료 50% 할인(470,000원), 이패스 제작교재 포함

[금융더블] 금융투자분석사 + 재무위험관리사

- 수강기간 1년 6개월, 수강료(470,000원), 이패스 제작교재 포함

직장인도 상위합격하는 CFP 온라인 과정 안내

2023년 5월 시험대비 CFP 프리미엄 패키지

- 구성 : TVM + 정규이론 + 문제풀이 + 최종모의고사
- 교재 : 기본서(9권), 재무계산기, 문제집, 모의고사
- 교육비 : 450,000원(대학생 전용 400,000원)

2023년 시험 안내

[400%환급반] 2023년 7월 시험대비 AFPK패키지

- 구성 : 정규이론 + 문제풀이 + 핵심요약 + 최종모의고사
- 교재 : 기본서(8권), 모듈별 핵심요약집 및 문제집
- 혜택 : 상위권(10위) 합격 시 400%환급, 합격 시 200% 현금 환급
- 교육비 : 329,000원

※ 이패스코리아 AFPK 수강(수료) 후 합격 시 CFP 정규이론 + 문풀강의 무료 제공!(이패스 제작교재포함)

[합격보장반] 2023년 8월 시험대비 은퇴설계전문가(ARPS) 과정

- 구성 : 정규이론 + 요약&문제풀이
- 교재 : 기본서(3권), 요약&문제풀이집 '신(信)의 한 수'
- 교육비 : 195,000원
- 불합격 시 1회 수강기간 연장(증빙 필요)
- 계속교육 30학점 인정

계속교육학점 과정

한국FPSB '윤리 & 계속교육학점' 공식 지정기관

2021년 8월 1일부터 한국FPSB의 윤리 필수1학점(무료)과 이패스코리아 윤리1학점 과정을 수강하시면 [윤리 2학점] 수료가 됩니다.

· 과정명

1. 통련하는 FP가 되기 위한 재무설계직업윤리 레벨업
2. FP리더십 강화를 위한 재무설계직업윤리 역량 레벨업
- 교육비 : 10,000원 [수료 시 1학점 인정]

30여개의 다양한 계속교육학점 과정 보유

단과, 종합, 패키지 등 필요학점만큼 선택하여 수강하실 수 있습니다.
* 자세한 내용 홈페이지 참조

과정별로 진행되는 다양한 이벤트와 할인은

홈페이지 <http://www.epasskorea.com>
상담전화 1600-0522

시험에 ✓ 나오는 핵/심/체/크

2023년 3월 18일(토) 시험대비

AFPK

이패스코리아가 여러분의 합격을 기원합니다!



◆AFPK 시험정보◆

· 시험일 : 3월 18일(토) 14:00~18:00

· 합격자 발표일 : 4월 7일(금)

진정한 전문가로 가는길
e passkorea
국제·국내 자격증 실무교육

1과목 재무설계 및 윤리

01. 재무설계

- 2000년 4월 : 한국 FP협회 창립
- 미국의 CFP Board of Standards와 업무 제휴(13번째 회원국)
- 2004년 2월 : 한국FP협회 분리
- 호주, 일본 등 일부 아시아 국가에서만 AFP자격 수여
- CFP 자격인증자는 4E 교육, 시험, 윤리, 경험을 모두 충족해야 한다.
- 재무설계 6단계 프로세스 중 1단계에서 3단계까지 독자적으로 수행할 수 있다.(4단계 이후부터는 독자적으로 수행할 수 없고, CFP 자격인증자의 지도 감독을 받아 이루어진다.)

02. 재무제표

- 자산의 분류 : 일반적으로 속성이나 특성에 따라 분류 *5가지의 항목 구분
 - 현금 및 현금등가물(투자목적의 자산 중에서 6개월 미만인 양도성예금증서는 현금성 자산에 해당함)
 - 저축성자산(변액보험은 투자자산으로 분류)
 - 투자자산(세제혜택 연금저축은 투자자산으로 분류하며, DC형 퇴직연금과 IRP퇴직연금은 금융투자자산으로 분류)
 - 사용자산(자동차, 보트, 회원권, 가구, 의류, 보석 등)
 - 기타자산(보장성보험의 해지환급금, 확정급여형 퇴직연금이나 퇴직금 등)
- 재무상태 분석 / 채무자구제제도
- 소비자들이란 식료품비나 주거비 등 생활하기 위해 지출하는 비용이며, 개인이나 복지향상을 위해 지출하는 비용이다.
- 비소비자들이란 복지향상과 직접적으로 연결되지 않는, 즉 소비를 목적으로 하지 않는 지출을 말한다.

평가지표	재무비율	가이드라인
비상예비 자금지표	유동성자산 월평균자산 * 유동성자산 = 현금성자산 + 저축성자산 * 월평균자산 = [(고정지출 + 변동지출) - 소득세]/12개월	3~6배

가. 신속채무조정(연체 전 채무조정) 경과된 기간이 30일 이하

나. 프리워크이웃(사전채무조정) 금융채무 불이행자가 되는 것을 사전에 예방

다. 개인워크이웃(개인채무조정) 2개월 이상 연체된 경우

• 부동산 담보채권에 대한 채무조정

• 사회취약계층 등의 채무조정 / 취약채무자의 특별면책

라. 개인회생 일정한 수입이 있는 '급여소득자', '영업소득자' 변제기간은 변제가 시작된 날로부터 3년을 초과해서는 안된다.

마. 개인파산 낭비 또는 도박은 면책 불허다.

04. 재무설계사의 고객에 대한 의무 ★★★★

충실의무	- ① 신의 또는 선관의무라고도 소개되는 충실의무는 선량한 관리자로서의 주의의무와 충성의무로 구성되며 고객에 대한 기본적인 의

2과목 은퇴설계

01. UN은 전체 인구 중 65세 이상 인구가 차지하는 비중에 따라

- ① '고령사회(aging society, 7~14%)'
- ② '고령사회(aged society, 14~20%)'
- ③ '초고령사회(super-aged society, 20% 이상)'으로 분류

02. 국민연금 가입자

사업장 가입자	① 상시근로자로 1인 이상 사업장의 18세 이상 60세 미만의 사용자 및 근로자 ② 직역연금 가입대상자는 제외
임의가입자	사업장가입자, 지역가입자 외의 자(18세 이상 60세 미만)로서 연금공단에 연금 가입 신청을 한 자
임의계속 가입자	국민연금 가입자 또는 기업자였던 자로서 60세에 달한 자가 기업기간이 부족하 여 연금을 받지 못하거나 기업기간을 연장하여 더 많은 연금을 받고자 하는 경우 65세에 달할 때까지 신청에 의하여 기입
지역가입자	사업장가입자가 아닌 자로서 18세 이상 60세 미만인 자로서 다음에 해당하지 아닌 자

03. 국민연금 장애등급별 지급률 ★★★★

나이	1등급	2등급	3등급
지급률(%)	100%	80%	60%

▶ 장애등급 4등급은 기본연금액의 225%를 일시보상금으로 한 번에 전부 지급한다.

04. 국민연금 연금보험료 / 연금 급여

- 12개월 선납이 가능하며, 50세 이상 가입자인 경우 60개월 선납이 가능하다.
- 추납보험료는 일시납 또는 60개월 한도 내에서 분할하여 납입할 수 있다.(최대 10년 미만)
- 배우자 유족연금 지급정지 해제 연령은 출생년도별로 상향된다.
- 실업크레딧 기입자가 실직하여 구직급여를 받는 기간을 1년을 한도로 하여 기산
- 지급된 연금은 185만원까지는 압류되지 않음.
- 연기 연금액 가산: 지급연기를 신청한 때의 노령연금(부양가족연금 제외)에 지급이 연
기된 때 1월마다 0.6%(년 7.2%)의 연금액을 가산하여 받게 된다.
- 조기노령연금 연금수급개시연령 4년 전에 조기노령연금을 청구하게 되면 기본연금액의
76%(70%+0.5%×2)가 사망 시까지 지급된다.
- 분할연금은 분할연금 수급권을 취득한 때부터 5년 이내에 청구하여야 한다.
- 연계연금 임의 계속가입기간과 출산·군복무 크레딧 기간은 제도의 취지에 부합하지 못하
므로 대상에서 제외된다.

05. 퇴직연금제도

구분	DB형 퇴직연금	DC형 퇴직연금, 기업형IRP	개인형 퇴직연금(IRP)	
			통산형IRP	추가형IRP
퇴직급여수준	법정퇴직금과 동일 또는 이상	운영결과에 따라 변동	퇴직시 이전된 이연퇴직소득	-
사용자부담금	운용결과에 따라 변동	법정퇴직금과 동일	퇴직일시금 또는 퇴직연금 적립금	납입불가
가입자기여금	납입불가	납입가능	납입불가	납입가능
적립방법	부분 사외적립	전액 사내적립		
적립금 운용주체	사용자	근로자		

06. 연금계좌

- 퇴직연금(DB형과 IRP) 추가납입금액과 합산하여 연간 1,800만원 가능하다. (단, ISA 계
좌 만기시 만기금액 내에서 추가납입 가능)
- 배우자 사망 시 가입자의 배우자에 한해서 6개월 내에 승계도 가능
- 연금수령과 연금외수령

연금수령	연금외수령
다음의 요건을 모두 충족하는 인출	연금수령요건을 충족하지 못한
① 55세 이후 연금개시 신청할 것	① 부분인출
② 가입일로부터 5년이 경과할 것(이연퇴직소 득이 있는 경우(통산형IRP) 제외)	② 연금계좌의 해지
③ 연금수령한도 이내 인출할 것	③ 연금수령한도를 초과한 인출

* 연금수령한도 = (연금계좌평가액 × 120%) / (11 - 연금수령연차)
* 2013년 3월 1일 이전 이연퇴직소득에 기초한 연금은 연금수령연차를 6년을 적용

- 가. 연금수령
 - ① 이연퇴직소득에 대해서는 이연퇴직소득세의 70%(10년 초과 수령시 60%)만 과세
 - ② 연금소득세는 5%~3% 적용
 - ③ 연금계좌 인출하는 과세대상 연금액(이연퇴직소득 제외)이 연간 1,200만원 이하는 선택적분리과세 신청이 가능하다.

- 나. 연금외수령
 - ① 연금 외 수령하는 이연퇴직소득은 이연퇴직소득세의 100%
 - ② 세액공제 받은 가입자 부담금 및 연금계좌 운용수익 : 기타소득세 15%
 - 다. 부득이한 사유로 인출 : 연금소득세로 과세하며, 금융소득종합과세 대상에서 제외

07. 연금계좌세액공제

구분	종합소득금액 4,000만원 이하 또는 총급여 5,500만원 이하의 근로소득 총급여 5,500만원 초과하는 근로소 득만 있는 거주자	종합소득금액 4,000만원 초과 또는 총급여 5,500만원 초과하는 근로소 득만 있는 거주자
연금계좌세액공제 대상금액 한도	① 연금저축계좌: 400만원(다만, 종합소득금액 1억 원 초과 또는 총급여 1.2억원을 초과하는 근로소득만 있는 경우에는 300만원을 한도로 함) ② 퇴직연금계좌(이연퇴직소득 제외): 700만원 ③ 연금계좌 총한도 ① + ②: 700만원	
세액공제율	15%	12%

- 50세 이상 연금계좌세액공제 한도 200만원 추가
- 단, 종합소득금액 1억 초과, 총급여액 1.2억 초과, 금융소득종합과세 대상자는 적용제외 2022년까지 3년간 한시 적용
- 종합자산관리계좌(ISA) 계좌 만기시 만기 ISA 계좌금액 한도 내에서 연금계좌에 추가납입이 허용되며(이 경우 연금계좌 납입한도는 연간 1,800만원+ISA 계좌 만기시 연금계좌 전환 금액), 연금계좌 추가납입액의 10%를 연 300만원 한도로 세액공제 받을 수 있다(이 경우 연금계좌세액공제 한도는 최대 1,200만원(900(700)만원+300만원)이다.

3과목 부동산설계

01. 지역에 따른 토지의 분류(공간정보의 구축 및 관리 등에 관한 법률, 법정지목 (地目) 28개)

① 과수원	사과 등 과수류를 집단적으로 재배하는 토지(다만, 주거용 건축물의 부지는 "대")
② 대(垈)	영구적 건축물 중 주거·사무실·점포와 밭을·국장·미술관 등 문화시설과 이에 접속된 정원 및 부속시설물의 부지, 관계 법령에 따른 벽지소성공사가 충공된 토지
③ 도로	관계 법령에 따라 도로로 개설된 토지, 고속도로의 휴게소 부지(다만, 아파트·공장 등 단일 용도의 일정한 단지 안에 설치된 통로 등은 제외)
④ 하천	자연의 유수(流水)가 있거나 있을 것으로 예상되는 토지
⑤ 구거	자연의 유수(流水)가 있거나 있을 것으로 예상되는 소규모 수로부지
⑥ 유지	물이 고이거나 상식적으로 물을 저장하고 있는 댐·저수지 등의 토지
⑦ 잡종지	갈대밭, 아와시장, 비행장, 공동우물, 영구적 건축물 중 변전소, 송신소, 수신소, 자동차운전학원, 쓰레기 및 오물처리장 등의 부지, 다른 지역에 속하지 않는 토지

02. 등기사항전부증명서(등기부)

의의	① 부동산의 소유권 및 소유권 이외의 권리관계를 확인할 수 있는 대표적인 공적장부이다. ② 소유권 등의 권리관계는 등기사항전부증명서(등기부)가 다른 공적장부에 우선한다. ③ 이해관계인이 아니더라도 누구나 열람할 수 있고 발급받을 수 있다.
구성	① 표지부: 부동산의 외관을 나타낸다. 부동산소재지, 지목, 면적, 층수, 구조 등이 기재된다. ② 강구: 소유권 및 소유권 관련된 권리에 관한 사항이 기재된다. [예: 소유권이전등기, 소유권보존등기, 암류등기, 기업등기, 가처분등기, 경매개시/결정등기(경매기임등기) 등] ③ 읊구: 소유권 이외의 권리에 관한 사항이 기재된다. [예: 지상권, 지역권, 전세권, 저당권, 근저당권, 구녀리질권, 임차권 등]
권리	① 동일한 부동산에 대하여 등기한 순서대로 순위번호가 매겨진다. ② 동구에서는 순위번호에 의하며 별구에서는 접수번호에 의한다.
순위	③ 부기등기의 순위는 주기등기의 순위에 의하며, 부기등기 간 순위는 부기등기 전후에 따른다. ④ 가등기를 한 후 가등기기에 관한 본등기가 있는 경우에는 가등기의 순위가 인정된다.

03. 부동산 수요

수요량의 변화	당해 재화의 가격이 변하면 수요곡선 내에서 점의 이동을 초래한다.
수요의 변화	당해 재화의 가격이 변하면 동일한 가격수준에서 수요량이 변하여 수요곡선 자체의 이동을 초래한다. 수요의 증가는 수요곡선을 우측으로 이동시킨다. ① 인구의 증가, 행가족화·가구분리 등으로 인한 가구 수 증가 ② 정상재인 경우 소득수준의 향상 ③ 기호도(선호도), 취향의 향상 ④ 대체재의 가격상승, 대체투자 대상의 수익률을 악화(주식 등 대체투자시장의 침체) ⑤ 금리(이자율)의 인하, 대출확대, 조세(세율)의 인하, 공법상의 규제 완화 ⑥ 경제성장에 필요한 산업시설의 확대 등
수요의 증가요인	

04. 가치평가 3방식 6방법

접근방식	가치발생요인	성립근거	평가방식 및 결과		성격
			방법(가격)	방법(임대료)	
시장접근법	유효수요	시장성	거래사례비교법 (비준가격)	임대사례비교법 (비준임대료)	균형가격
비용접근법	상대적 희소성	비용성	원가법 (적산가격)	적산법 (적산임대료)	공급가격
소득접근법	효용	수익성	수익환원법 (수익가격)	수익분석법 (수익임대료)	수요가격

4과목 상속설계

01. 유언상속과 법정상속 ★★★★

| 항목 | 유언상속 | 법정상속 |
</
| --- | --- | --- |