

제4과목 증권법규 및 직무윤리

[O1] 기업윤리와 직무윤리

1. 빈도율 ★★★★★
2. TIP 양자의 차이점을 정확하게 숙지할 것
3. 합정피하기 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. 합정피하기 판매수수료는 원본산정시 제외된다는 점을 잊으면 안됩니다.
4. 정리
 - 1) CD와 관리신탁의 수익권, 주식매수선택권은 금융투자상품이 아니다.
 - 2) 해외파생상품시장에서 거래되는 것도 장내파생상품이다.
 - 3) 원본초과소실가능성여부로 증권과 파생상품이 구별된다.
 - 4) 파생결합증권과 파생상품의 기초자산은 통화, 신용위험, 일반상품, 금융투자상품 이외에 위험에 대한 계산이 가능한 모든 것이 포함된다.
 - 5) 판매수수료는 원본산정시 제외되지만, 환매수수료는 화수예정금액 산정시 포함된다.

[O3] 개인이 전문투자자가 되기 위한 요건

1. 빈도율 ★★★★★
2. TIP 숫자를 정확하게 외을 것
3. 합정피하기 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. 합정피하기 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. 합정피하기 신주발행유지청구권이 단독주주권이라는 것을 주의하여야 합니다.
4. 정리
 - ① 의결권 ② 정관열람권 ③ 재무제표열람권 ④ 신주발행유지청구권
 - 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
- ▶ **합격후기 이벤트**
 - 금융투자분석사 출제유형, 공부 방법등 나만의 합격 노하우를 공유 하면 스타벅스 커피가 무료!

[기간: 8월 3일(목) ~ 8월 13일(일), 이패스코리아 사이트 내 합격후기 게시판 작성

“국내금융 더블 + 이벤트” 비.교.불.가

언제나 가장 사랑받는 더블 패키지

✔ 강의는 더블 ✔ 가격은 반값! ✔ 기간은 3배!

- ▶ **수강기간 3배! 마음 편히 수강하세요~!**
 - 과정에 따라 1년~2년의 수강기간
 - 365일 가장 저렴하고 합리적인 패키지
- ▶ **함께 취득하는 베스트 자격증들을 모아 구성**
 - 기초입문, 이론, 문제풀이, 특강으로 세 구성!!

CFA Level1 + 투자자산운용사	1년 (Test Bank 무료)
투자자산운용사+국내 FRM+금융투자분석사	50% 할인, 2년
투자자산운용사+국내 FRM	50% 할인, 1년 6개월
투자자산운용사+금융투자분석사	50% 할인, 1년 6개월
국내 FRM+금융투자분석사	50% 할인, 1년 6개월
파생+펀드+증권	50% 할인, 1년 6개월
파생+펀드	50% 할인, 1년
파생+증권	50% 할인, 1년
펀드+증권	50% 할인, 1년
증권+펀드투자권유대행인	50% 할인, 1년
은행FP+은행텔러	55% 할인, 2년

- ▶ **교재**
 - 이패스코리아 출간도서 : 수강료에 포함 (문제집)
 - 이패스코리아 출간 외 도서 : 온라인 서점에서 구매 가능

시험은 1년에 단 한번, 선수강을 잡아라!

- ☞ **시험은 1년에 한번! 고난이도 자격증을 노려라**
- ☞ **오직 이패스에서만 수강 할 수 있는!**
- ☞ **미리 결제할수록 유리한 기회!**

✔ **재무위험관리사 : 매년 8월 시험**

✔ **금융투자분석사 : 매년 7월 시험**

- 결제해 주신 시점에 따라, 최근 시험일까지 맞춰드립니다.
- 개정이 많지 않은 과정들로 전년도로 선수강 하셔도 좋습니다.

- ▶ **교재**
 - 이패스코리아 출간도서 : 수강료에 포함 (문제집)
 - 이패스코리아 출간 외 도서 : 온라인 서점에서 구매 가능

[교육과정 문의] 이패스코리아 1600-0522
www.epasskorea.com

시험에 꼭 나오는 핵/심/체/크

2023년 7월 23일 시험대비

금융투자 분석사

이패스코리아는 여러분을 응원합니다!



◆금융투자분석사 시험정보◆

·시험일 : 2023년 7월 23일(일) 10:00~12:00
·합격자 발표일 : 8월 3일(목)

진정한 전문가로 가는길
epasskorea
국제 · 국내 자격증 실무교육

제1과목 증권분석기초

[O1] 공분산과 상관계수

1. 빈도율 ★★★★★
2. TIP 두 개의 주식의 분산과 공분산이 주어진 후 상관계수를 물어보는 문제가 출제됨
3. 합정피하기 개념보다는 상관계수 구하는 공식을 숙지하고 있으면 쉽게 접근 가능함
4. 내용 $P_{xy} = \frac{\sigma_{xy}}{\sigma_x \sigma_y}$, $(-1 \leq P_{xy} \leq 1)$

[O2] 확률과정과 자산가격모형

1. 빈도율 ★★★★★
2. TIP 확률모형을 설명하고 그 내용에 맞는 확률모형을 고르는 문제로 출제됨
3. 합정피하기 각각의 확률모형의 기본적인 숙지가 필요
4. 내용
 - 1) 기하적 브라운 운동 : 주가의 확률모형으로 가장 많이 쓰임, 점프 가능성 배제
 - 2) 포아송과정 : 드문사건(주가의 점프로 인한 불연속)의 모형화에 활용
 - 3) 이항과정 : 이항분포가 정규분포에 수렴함을 이용하여 자산가격 전개에 활용
 - 4) Jump Diffusion 모형 : GBM에 포아송과정을 혼합하여 점프를 반영 모형
 - 5) 가격변화율 특징 : 이분산성, 변화율 변동성의 높은 자기상관성

[O3] 소비이론

1. 빈도율 ★★★★★
2. TIP 전통적 소비이론은 자주 출제되는 유형
3. 합정피하기 소비이론에서는 소비에 영향을 주는 요인이 무엇인가를 핵심으로 구체적으로 숙지해야 함
4. 정리[소비이론]
 - 1) 절대소득가설 : 절대소득과 한계소비성향(케인즈)
 - 2) 상대소득가설 : 상대소득 - 전시효과와 토피효과(듀제베리)
 - 3) 생애주기가설 : 일생에 걸친 소득의 할인가치(안도호 모달리아니)
 - 4) 항상소득가설 : 항상소득(프리드만)

[O4] 이자율의 기간구조이론

1. 빈도율 ★★★★★
2. TIP 금리결정이론과 수익률곡선이론은 함께 정리해둘 필요가 있음
3. 합정피하기 이자율은 기간에 따라 일정한 관계를 수익률곡선으로 나타내고 있어 주장하는 이론의 성격을 특징별로 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. 합정피하기 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

[O6] 적대적 매수·합병

1. 빈도율 ★★★★★
2. TIP 적대적 매수와 합병에 방어하는 방법과 공격적인 방법이 자주 출제됨
3. 합정피하기 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]

