2024. 6

CFP® 학습가이드

(CERTIFIED FINANCIAL PLANNER™)

FPSB KOREA

FINANCIAL PLANNING STANDARDS BOARD

목 차

Ⅰ. CFP 자격시험 개요 ····· 3

1. 응시자격 ····· 3
2. 시험구성 ····· 3
3. 합격기준 ····· 4
4. 합격유효기간 ····· 5
5. 시험 관련 FAQ ····· 6

Ⅱ. CFP 자격시험 출제 기준 ····· 10

1. 출제 범위 ····· 10
2. 지식형과 사례형의 출제 형태 ····· 11
3. 지식형과 사례형의 문항 특성 ····· 12
4. CFP 자격시험 문제 출제 유형 ····· 15
5. 법률 혹은 제도가 변경된 경우의 출제 ····· 20
6. CFP 시험지에 나오는 조건문 및 정보 ····· 21

Ⅲ. CFP 학습 가이드 ····· 22

1. CFP 학습 가이드 활용 방안 ····· 22
2. 용어정의 ····· 22
3. 재무설계 원론 ····· 23
4. 재무설계사 직업윤리 ····· 24
5. 보험설계 ····· 25
6. 은퇴설계 ····· 27
7. 부동산설계 ····· 29
8. 투자설계 ····· 30
9. 세금설계 ····· 32
10. 상속설계 ····· 34

Ⅰ. CFP 자격시험 개요

1. 응시자격

CFP 자격시험에 응시하기 위해서는 다음의 두 가지 요건을 모두 충족하여야 합니다.

1. 유효한 AFPK 인증자

2. 지정교육기관 CFP 교육과정 이수자

단, 한국FPSB가 정한 CFP 교육면제자에 대해서는 AFPK 유효인증여부와 CFP 교육수료 없이 CFP 자격시험에 응시 가능합니다.

2. 시험구성

구분	시간	시험과목	문항 수
지식형 (1일차, 토요일)	1교시 15:00 ~ 17:00 (120분)	재무설계 원론	15
		재무설계사 직업윤리[1)]	5
		위험관리와 보험설계	25
		은퇴설계	25
		부동산설계	20
	2교시 17:30 ~ 19:20 (110분)	투자설계	28
		세금설계	27
		상속설계	25
	소계		170
사례형 (2일차, 일요일)	3교시 10:00 ~ 12:00 (120분)	단일사례	30
		복합사례(Ⅰ)	10
	4교시 12:30 ~ 15:00 (150분)	복합사례(Ⅱ, Ⅲ)	20
		종합사례	20
	소계		80

1) 별도의 시험과목으로 분류하지 않고 재무설계 원론에 포함합니다.

3. 합격기준

1. 전체 시험에 응시한 경우

전체합격기준

전체평균이 70% 이상이며, 다음의 과락기준을 통과한 경우

> 과락이란? 지식형 중 한 과목이라도 40% 미만인 경우 또는 사례형에서 40% 미만인 경우

부분합격기준

전체평균이 70% 이하이나, 한 유형에서 다음의 합격기준을 통과한 경우

> 지식형 합격 : 지식형 평균이 70% 이상이며, 각 과목별로 40% 이상인 경우
> 사례형 합격 : 사례형 평균이 70% 이상일 경우

2. 부분(지식형 또는 사례형) 응시한 경우

지식형 응시 합격기준

지식형의 전체평균이 70% 이상이며, 각 과목별로 40% 이상인 경우

사례형 응시 합격기준

사례형의 전체평균이 70% 이상인 경우

4. 합격유효기간

1. 전체합격 : 합격월로부터 5년

합격유효기간 5년 이내에 CFP 인증을 신청하지 않을 경우 합격사실이 취소되며, CFP 인증을 원할 경우 다시 CFP 자격시험에 재응시하여야 합니다. 단, 한국FPSB에서 인정하는 기타사유가 있을 경우 합격유효기간을 최대 3년 연장할 수 있습니다.

2. 부분합격 : 합격월로부터 1년

부분합격 후 1년 이내(연이은 2회 시험)에 다른 유형 시험에 합격하지 못할 경우 해당 유형의 부분합격 사실이 취소됩니다. 단, 부분합격자의 경우 합격사실만 이월되며, 점수는 이월되지 않습니다.

5. 시험 관련 FAQ

Q. 시험응시 중 중도퇴실(조기퇴실)이 가능한가요?

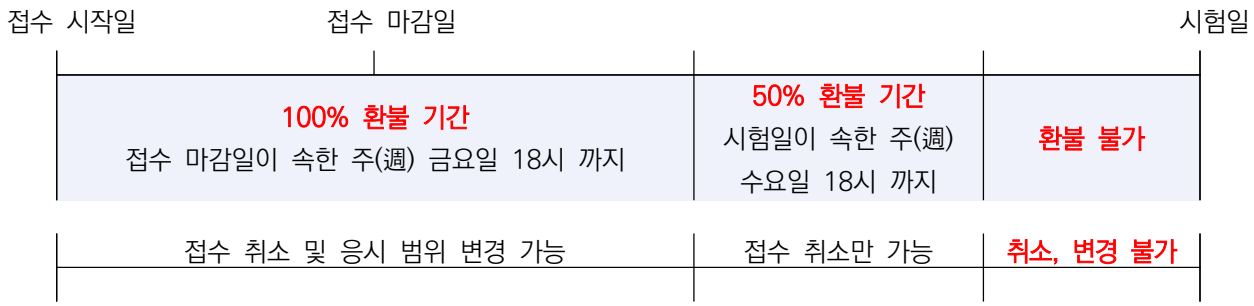
A. 중도퇴실은 각 교시별 시험 시작 1시간 이후부터 가능합니다. 응시생은 시험감독관에게 시험지 및 답안지를 제출 후 퇴실하여야 합니다.

Q. 전체응시를 접수한 상황에서 하나의 모듈만을 응시한 경우 부분응시가 인정되나요?

A. 해당 모듈을 정상적으로 응시하였다면 부분응시로 인정되며, 합격 시 부분합격자로 처리됩니다.
CFP 자격시험의 경우 지식형 또는 사례형이 각 모듈에 해당되어 부분응시가 동일하게 적용됩니다.

Q. 원서접수 후 응시범위변경 및 환불처리는 어떻게 해야 하나요?

A. 부분응시에서 전체응시로의 변경, 또는 전체응시에서 부분응시로의 변경은 접수변경기간 내에 한국 FPSB 웹사이트에서 로그인 후 변경 가능합니다. 응시료 환불은 시험 종료 후 10일 이내에 지정하신 계좌로 입금하여 드립니다.



Q. 주민등록증을 잃어버렸을 경우 어떻게 해야 하나요?

A1. 주민등록증, 운전면허증 등 공공기관 발행의 신분증에 대하여 재발급신청을 한 그 재발급신청서 사본과 주민등록등본을 지참하고 수험장으로 오시기 바랍니다. 다만, 시험일 직전에 분실했을 경우 발급받는데 일정기간이 걸리므로 동사무소에서 발급한 본인사진이 부착된 임시증명서를 발급받아 시험감독관에게 제시해야 합니다.

A2. 모바일 신분증(모바일 운전면허증 등)도 사용 가능합니다.

Q. 청소년의 경우 어떤 신분증을 지참하나요?

A. 주민등록증 발급이 가능한 18세 이상의 학생의 경우 주민등록증을 지참하여야 하며, 아직 주민등록증을 발급받지 못하는 만 18세 미만의 학생의 경우에는 주민자치센터에서 발급하는 "청소년확인증"을 발급받아 지참하시면 됩니다.

Q. 시험기간 중 휴대전화기를 휴대할 경우에는 어떻게 되나요?

A. 시험시간 중 휴대전화기 등 무선통신기기를 몸에 소지한 경우에는 부정행위처리기준에 따라 당해 시험 무효 이상의 징계를 받게 됩니다. 따라서 시험시작 전 휴대전화기 등을 고사실 전면에 제출하여야 합니다. 특히 이 경우 반드시 전원을 차단하여 시험시간 중에 전화벨이 울리는 일이 없도록 주의하시기 바랍니다.

Q. 자격인증시험 당일 지참해야 하는 준비물은 어떤 것들이 있나요?

A. 수험표, 규정신분증(주민등록증, 운전면허증 등), 지정 계산기, 컴퓨터용 사인펜, 수정테이프를 지참해야 합니다.

Q. 답안지는 컴퓨터용 사인펜만 사용이 가능한가요?

A. 답안 작성은 컴퓨터용 사인펜만 가능 합니다. 예비답안은 붉은색 사인펜만 가능하며, 붉은색 사인펜 이외의 필기도구(연필, 볼펜 등)를 사용하여 예비답안을 작성한 경우 이중 마킹으로 인식되어 채점이 되지 않음을 유의해야 합니다.

Q. 시험발표 후 합격증은 어떻게 수령하나요?

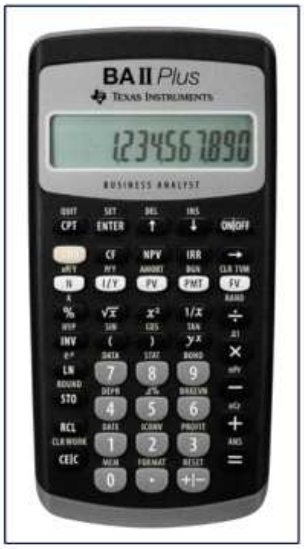
A. 합격증은 한국FPSB홈페이지 로그인 후 [마이페이지]에서 확인가능하며, 합격확인서를 출력하실 수 있습니다.

Q. 시험에 규정된 계산기는 무엇이 있나요?

A. 지정계산기(가정용 일반 계산기, HP10B, HP10BII, HP12C, HP12C Platinum, HP17BII, TI BAII Plus, TI BAII Professional) 이외의 계산기는 사용 불가합니다.

(사용가능) 재무용 계산기 견본

(TI) BAII Professional



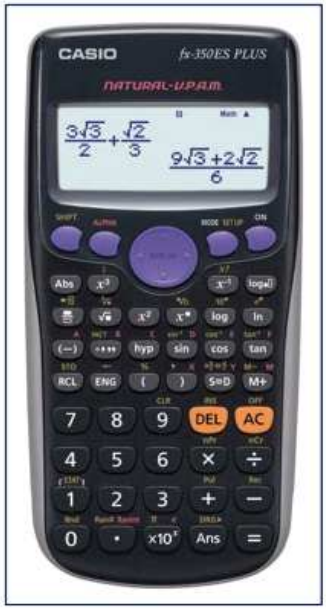
(TI) BAII Plus

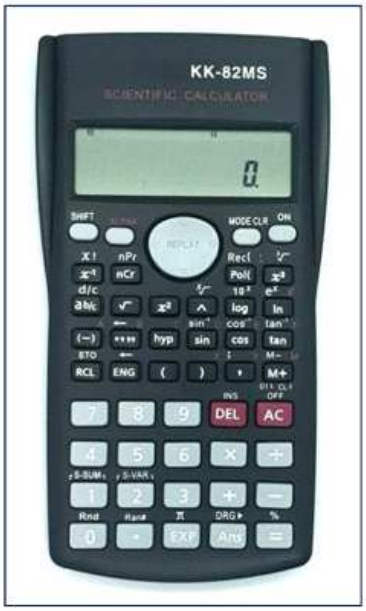
(HP) 10BII

(HP)17BII, 17BII+

(사용가능) 가정용 일반 계산기 견본

(사용불가) 공학용 계산기 SIN, COS, TAN 등 재무용 계산기와 키 값이 비교됨





FPSB KOREA
FINANCIAL PLANNING STANDARDS BOARD

Ⅱ. CFP 자격시험 출제 기준

1. 출제 범위

지식형, 단일사례, 복합·종합사례의 출제 범위는 다음과 같습니다.

<table>
<tr><th>구분</th><th>시험과목</th><th colspan="2">출제 범위</th><th>제외되는 범위</th></tr>
<tr><td rowspan="8">지식형</td><td>재무설계 원론</td><td rowspan="8">각 과목
기본서 중심
(단, 개인재무설계
사례집 내용 포함)</td><td rowspan="11">교재
내용을 토대로
응용이 가능한
부분</td><td rowspan="11">• 재무설계사 직업윤리
「제3장(징계규정)」 및
「부록(관련 규정)」</td></tr>
<tr><td>재무설계사 직업윤리</td></tr>
<tr><td>위험관리와 보험설계</td></tr>
<tr><td>은퇴설계</td></tr>
<tr><td>부동산설계</td></tr>
<tr><td>투자설계</td></tr>
<tr><td>세금설계</td></tr>
<tr><td>상속설계</td></tr>
<tr><td rowspan="3">사례형</td><td>단일사례</td><td rowspan="3">각 과목
기본서
+ 개인재무설계
사례집</td></tr>
<tr><td>복합사례(Ⅰ, Ⅱ, Ⅲ)</td></tr>
<tr><td>종합사례</td></tr>
</table>

2. 지식형과 사례형의 출제 형태

지식형과 사례형은 다음과 같은 출제 형태를 지니고 있습니다.

구분		출제 형태	비고
지식형		• 과목이 명시적으로 구분되어 있음 • 과목별 문항 수가 확정되어 있음	과목 구분에 따라 총 170문항
사례형	단일사례	• 과목이 명시적으로 구분되어 있지 않음 – 단, 윤리를 제외한 7과목 모두 출제 • 과목별 문항 수가 확정되어 있지 않음 – 예를 들어 어느 회차에서는 원론이 5문항, 다른 회차에서는 원론이 4문항만 출제될 수 있음 • 과목의 순서가 서로 섞여있지 않음 – 예를 들어 원론 5문항, 보험 4문항이 해당 회차에 출제될 경우, 1번부터 5번까지는 연속적으로 원론 문항이, 6번부터 9번까지는 연속적으로 보험 문항이 출제 됨 – 단, 어느 회차에서는 원론 다음 보험이 나올 수 있고, 다른 회차에서는 보험 다음 원론이 나올 수 있음	과목 구분 없이 총 30문항
	복합사례 (Ⅰ, Ⅱ, Ⅲ) 및 종합사례	• 과목이 명시적으로 구분되어 있지 않음 – 단, 윤리를 제외한 7과목 모두 출제 • 과목에 대한 문항 수가 확정되어 있지 않음 – 회차마다 시나리오에 따라 과목별 문항 수가 변경될 수 있음 • 과목의 순서가 섞여 있음 – 예를 들어 복합사례 Ⅰ에서 원론 4문항, 보험 4문항, 상속 2문항이 출제될 경우, 1번은 원론, 2번은 보험, 3번은 상속, 4번은 보험과 같이 과목의 순서가 섞여서 출제됨 • 한 문항 내에서 과목이 섞여 있을 수 있음 – 예를 들어 한 문항에서 답지 1~4번까지는 원론 과목 내용이고, 5번 답지는 보험 관련 내용일 수 있음	과목 구분 없이 총 50문항 (복합사례 각 10문항, 종합사례 20문항)

〈 복합사례 또는 종합사례 출제형태 예시 〉

고객 재무목표	문항 번호	관련 과목
〈 재무목표1 : 자녀 대학 및 결혼자금 마련 〉	1	원론
	2	투자
	3	원론
	4	투자
〈 재무목표2 : 부부의 은퇴설계 〉	5	은퇴
	6	은퇴 + 세금
	7	투자
	8	세금
〈 재무목표3 : 소득세 절세방안 〉	9	세금
	10	세금

3. 지식형과 사례형의 문항 특성

CFP 자격시험에서 지식형과 사례형 형태는 다음 과정에 따라 정립되었습니다.

1단계 : CFP 자격인증자의 필요 역량	
개인재무설계 관련 지식의 이해 및 구체적인 수치 계산능력	지식 및 계산능력을 바탕으로 한 고객 상담

▼

2단계 : 필요 역량을 측정하기 위한 CFP 자격시험 문제		
• 법률 및 제도의 이해를 측정할 수 있는 문제 • 공식을 이해하고 의미를 파악하고 있는지를 측정할 수 있는 문제	• 구체적인 수치 산출 여부를 측정할 수 있는 문제	• 고객 시나리오를 바탕으로 구체적인 Solution을 제시할 수 있는지를 측정할 수 있는 문제

▼

3단계 : CFP 자격시험의 구체적인 형태		
지식형	단일사례	복합사례 + 종합사례

지식형과 사례형 문항 특성은 다음과 같습니다.

1. 지식형과 단일사례

지식형의 경우 법률 및 제도의 이해와 공식의 이해 중심으로 출제됩니다.
반면, 단일사례의 경우 법률 및 제도의 이해를 바탕으로 한 계산문제 중심으로 출제됩니다.

〈지식형 문항의 예시〉

부동산 투자를 채택해야 하는 경우가 아닌 것은? ① PI(수익성지수) 값이 0.8로 산정된 경우

〈단일사례 문항의 예시〉

다음 부동산 투자 시 수익성 지수로 맞는 것은? ① 0.8

하지만, 지식형에서 계산문제가 출제될 수 있으며, 단일사례에서도 공식의 이해 문제가 출제될 수 있습니다.
지식형은 기본서에서만 출제되고, 단일사례는 개인재무설계 사례집에서만 출제되는 것이 아닙니다.
따라서, 학습 시 **기본서와 개인재무설계 사례집을 병행하여 공부**하는 것이 필요합니다.

이론적 바탕이 없다면 계산문제를 풀 수 없으며, 계산문제 풀이를 통해 오히려 쉽게 이론에 접근할 수도 있습니다.
예를 들어, 다음 지식형 답지의 경우 실제 계산문제를 풀어봤다면 쉽게 틀린 답지라는 것을 알 수 있습니다.

〈예시〉

① 총은퇴일시금은 은퇴 전(前) 기간의 세후투자수익률이 클수록 커지게 된다.

※ 총은퇴일시금은 물가상승률과 은퇴 후(後) 세후투자수익률로 계산하기 때문에,
실제 계산문제를 풀어봤다면 은퇴 전(前) 세후투자수익률과 관계가 없다는 것을 쉽게
알 수 있음

2. 복합사례와 종합사례

하나의 복합사례 10문항에는 3개 이상의 과목이 연결되어 출제되며, 종합사례 20문항에는 5개 이상의 과목이 연결되어 출제됩니다. 그리고 복합사례와 종합사례 문항은 고객 니즈의 해결이라는 측면에서 다음과 같은 과정에 따라 개발됩니다.

1단계 : 고객 Needs의 발생

- 자녀가 자동차 사고를 당하여 장애가 발생하였음
- 장애가 발생한 자녀의 부양대책이 필요함

▼

2단계 : 고객 Needs와 관련된 다양한 Solution 시나리오 발생

- 시나리오 1. 자동차 사고에 따른 보험금이 궁금할 수 있음
- 시나리오 2. 보유하고 있는 상가를 자녀에게 증여하여 자녀 명의의 소득이 발생할 수 있도록 하는 방안을 고려해 볼 수 있음
  - 시나리오 2-1. 절세를 위해 상가의 부담부증여를 고려할 수 있으며, 부담부증여 시 발생하는 세금에 대해 궁금할 수 있음
  - 시나리오 2-2. 만약 자녀가 상가를 증여받아 소득이 발생하는 경우, 국민연금을 납부하여 자녀 노후소득을 보장받을 수 있음
  - 시나리오 2-3. 만약 자녀가 상가를 증여받아 소득이 발생하는 경우, 해당 소득으로 주식에 장기투자하여 소득을 증대시킬 수 있음

▼

3단계 : Solution 시나리오를 바탕으로 한 구체적인 시험문항

고객 Needs	문항번호	문항 주제	과목
〈 1번부터 4번까지의 문제는 '재무목표1 : 장애인 자녀의 부양 계획'과 관련된 문제입니다. 〉	1	자녀의 자동차 사고 후유장애 보험금	보험
	2	장애인 자녀에게 상가 부담부증여 시 양도소득세	세금
	3	증여받은 상가 임대소득 발생에 따른 국민연금 가입	은퇴
	4	증여받은 상가 임대소득으로 주식 투자	투자

복합사례 및 종합사례의 경우 과목의 순서가 고객 니즈에 맞게 구성되어 있고, 지식형 문항과 단일사례형 문항이 혼합되어 출제되기 때문에, **고객 니즈에 맞는 종합적인 판단이 요구**됩니다.

4. CFP 자격시험 문제 출제 유형

1. 긍정형 문제 예시

〈예시〉

1. A씨가 올해 말 8,000천원을 시작으로 매년 말 4%씩 투자액을 증가시켜 7년간 투자할 경우 7년 후 원리금 합계 금액은 얼마인가? (단, 투자 상품의 세후투자수익률은 연 6%임)

① 57,054천원
② 65,707천원
③ 75,079천원
④ 78,082천원
⑤ 79,584천원

2. 부정형 문제 예시

〈예시〉

1. 주식 포트폴리오 투자전략 중 적극적 운용전략이 **아닌** 것은?

① 시장예측에 근거하여 자산배분비율을 적극적으로 조정
② 시장이 효율적이라는 전제하에 시장평균 수준의 수익률 추구
③ 시장의 효율성에 벗어나는 이상현상을 활용하여 초과수익 획득 추구
④ 개별종목의 내재가치를 추정해 시장가치에 비해 저평가된 종목에 투자
⑤ 강세장이 예상될 때는 베타가 높은 종목, 약세장이 예상될 때는 베타가 낮은 종목에 투자

3. 조합형 문제 예시

〈예시〉

1. 집합투자기구(펀드) 소득세 과세에 대한 적절한 설명으로만 모두 묶인 것은?

가. 펀드의 이익은 소득 원천에 따라 이자소득 또는 배당소득으로 구분하여 과세된다. 나. 펀드의 이익 구성 중 채권의 이자수입은 과세대상에서 제외된다. 다. 펀드에서 발생한 금융소득은 조건부 분리과세 대상이다.

① 다
② 가, 나
③ 가, 다
④ 나, 다
⑤ 가, 나, 다

4. 순서형 문제 예시

〈예시〉

1. 워크시트 접근법 6단계를 순서대로 나열한 것은?

가. 총은퇴일시금 계산 나. 추가적으로 필요한 은퇴일시금 계산 다. 은퇴시점에서 자산의 미래가치 계산 라. 공적연금 등을 차감한 은퇴 후 필요한 연간소득의 부족액 계산 마. 은퇴시점에서 자산의 순미래가치 계산 바. 연간 저축액 계산

① 가 – 나 – 다 – 라 – 마 – 바
② 가 – 나 – 마 – 라 – 다 – 바
③ 다 – 나 – 라 – 바 – 마 – 가
④ 다 – 라 – 나 – 마 – 가 – 바
⑤ 다 – 마 – 라 – 가 – 나 – 바

5. 연결형 문제 예시

〈예시〉

1. 유언의 종류와 그에 대한 설명이 적절하게 연결된 것은?

가. 자필증서 유언 나. 공정증서 유언 다. 구수증서 유언

A. 증인이 필요 없는 유언 방식 B. 유언서 작성 시 비용이 든다는 단점이 있음 C. 질병, 기타 급박한 사유로 보통 방식에 의하여 유언할 수 없는 경우에 사용하는 방식

	가	나	다
①	A	B	C
②	A	C	B
③	B	A	C
④	B	C	A
⑤	C	B	A

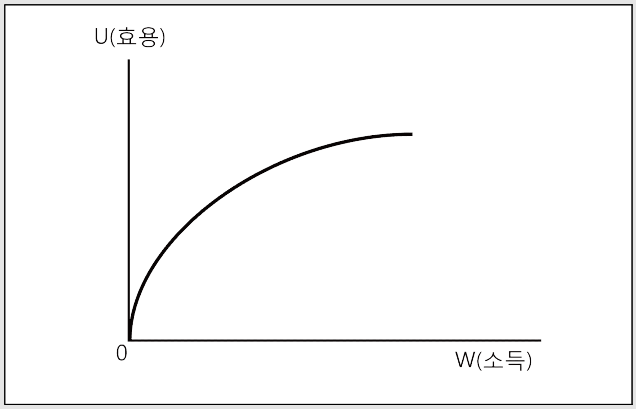
6. 응용형 문제 예시

최근 CFP 자격시험에는 다양한 응용형 문항들을 출제하고 있습니다.

단순 암기보다는 상황에 대한 종합적인 판단이 요구되는 유형의 문제입니다.

〈예시 _ 그래프 해석형 문제〉

1. 다음과 같은 효용곡선을 가진 김경민씨의 특성(위험수용성향)으로 가장 적절하지 **않은** 것은?



① 위험회피형 성향으로 분류할 수 있다.
② 대부분의 투자자에게서 많이 나타나는 유형이다.
③ 소득이 증가할 때 효용의 증가분(한계효용)이 일정하다.
④ 가격 변동이 적은 지역의 주택 상품을 추천하기에 적합하다.
⑤ 소득이 10만원 증가했을 때 얻는 효용의 증가분(한계효용) 보다 소득이 10만원 감소했을 때 얻는 효용의 감소분(한계효용)이 크다.

※ 단순 지식의 암기가 아니라 그림이나 그래프를 해석하고 평가할 수 있는지를 측정하는 문항

〈예시 _ 문제해결형 문제〉

1. 다음 사례에서 신호영씨가 행사할 수 있는 보험계약자의 권리에 대한 설명으로 적절한 것은? (단, 각 답지는 각각 별개의 사례임)

신호영씨는 보험설계사로부터 생명보험에 가입하였는데, 약관 및 청약서 부본을 받지 못하였으며 약관의 주요 내용에 대해 설명을 듣지 못하였다.

① 신호영씨가 보험료를 이미 납부했다면, 보험계약을 취소할 수 없다.
② 약관 및 청약서 부본을 받지 못한 사유로 신호영씨는 계약을 취소할 수 없다.
③ 만약 청약철회 가능기한(15일)이 지났다면, 신호영씨는 임의해지만을 할 수 있다.
④ 약관의 주요 내용에 대해 설명을 듣지 못한 경우, 보험계약은 처음부터 무효가 된다.
⑤ 신호영씨가 일정 기간 내에 계약 취소 시 이미 납입한 보험료에 일정 이자를 더한 금액을 반환받을 수 있다.

※ 사례를 제시하고, 해당 사례에 적용될 수 있는 내용을 종합적으로 판단할 수 있는지를 측정하는 문항

〈예시 _ 시나리오형 문제〉

1. 현재까지 교통사고로 인한 부친과 형의 사망시점이 명확하지 않다. 다음 '가 ~ 다' 상황에 따른 민법상 상속관계에 대한 설명으로 적절한 것은?

가. 부친과 형이 동시사망 한 것으로 추정되는 경우 나. 부친이 먼저 사망한 경우 다. 형이 먼저 사망한 경우

① '가 ~ 다' 모든 경우 허기찬씨의 최종 상속분은 동일하다.
② '나'의 경우 이경희(모친)씨는 허윤찬(형)씨의 재산을 상속받을 수 있다.
③ '다'의 경우 허민정(형의 자녀)은 허윤찬(형)씨의 재산을 단독으로 상속받는다.
④ '가'의 경우 서민주(형의 배우자)씨는 허정호(부친)씨의 재산을 상속받지 못한다.
⑤ '다'의 경우 김윤식(서민주의 자녀)은 허윤찬(형)씨의 재산을 상속받을 수 있다.

※ 여러 가지 시나리오 발생 상황을 고려하여 고객에게 시나리오별 Soluton을 제시할 수 있는지를 측정하는 문항

〈예시 _ 종합개념형 문제〉

1. 이현구씨는 오피스텔 B를 현재시점에서 자녀들에게 증여하고자 한다. 자녀들이 아직 소득이 없는 상황이라 오피스텔 B의 증여에 따른 증여세와 취득세(부가세 포함)가 어느 정도인지 궁금해 한다. 자녀 1인의 오피스텔 B(지분 50%)에 대한 증여세 산출세액과 취득세(부가세 포함)를 올바르게 연결한 것은?

	증여세 산출세액	취득세(부가세 포함)
①	7,000천원	4,200천원
②	7,000천원	4,800천원
③	10,000천원	4,800천원
④	10,000천원	5,520천원
⑤	10,000천원	9,600천원

※ 하나의 문제에 상속(증여세) 과목과 세금(취득세) 과목을 종합하여 동시에 측정하는 문항

5. 법률 혹은 제도가 변경된 경우의 출제

법률 혹은 제도가 변경되어 교재 내용이 현실과 상이한 경우, 다음 기준에 따라 출제가 이루어집니다.

1. 문제에 변경된 조건을 제시하여 출제

〈예시〉 (2023년 소득세법 개정 당시)

홍길동씨의 종합소득세 산출세액은 얼마인가?
※세법 개정에 따라 세율 구간이 변경되었으므로 종합소득세 세율은 다음 세율을 적용함

과세표준	세율
14,000천원 초과 ~ 50,000천원 이하	840천원 + 14,000천원 초과액의 15%

① 4,340천원
② 4,750천원
③ 5,360천원
④ 5,910천원
⑤ 6,170천원

2. 교재 내용만을 학습하였더라도 문제 풀이가 가능하도록 구성하여 출제

〈예시〉 (2023년 주택임대차보호법 개정 당시)
주택임대차보호법상 최우선변제를 받을 권리가 있는 임차인의 범위(보증금이 일정 금액 이하인 임차인)

교재 내용	법률 변경
서울특별시 : 1억 5천만원	서울특별시 : 1억 6천 5백만원

상기와 같이 최우선변제를 받을 임차인의 범위에 대한 내용이 교재와 실제 법률 간에 서로 상이한 경우,
"서울특별시 소재의 주택 임차인은 최우선변제를 받을 수 없다."
"주택임대차보호법상 최우선변제를 받을 수 있는 임차인의 범위는 서울특별시의 경우 보증금 1억원 이하이다."
와 같이 **교재 내용만을 학습하였더라도 문제 풀이(틀린 지문임을 알 수 있음)가 가능하도록 출제**

3. 출제 불가

1번 혹은 2번의 경우로도 출제가 어려운 경우 출제하지 않음

6. CFP 시험지에 나오는 조건문 및 정보

CFP 시험지에는 각 교시별 시험지 첫 장에 다음과 같은 조건문과 추가 정보가 들어가 있습니다.

1. 1 ~ 4교시 공통 조건문

조건문의 경우 **모든 시험문항에 적용되는 전제조건**입니다.
개별 문항에서 따로 언급되지 않으므로 **반드시 숙지**하여 주시기 바랍니다.

- 각 문제의 일반 계산이나 TVM 계산 시 별도의 지시사항이나 지문이 없을 경우 중간 계산의 값은 참값 또는 반올림하여 사용할 것
  - 참값 계산 : 반올림, 절사, 절상하지 않고 그 전 계산의 값을 그대로 사용함
  - 반올림 계산 : 금액은 백원 단위에서, 물가상승률조정수익률(K값 또는 △%)은 소수점 5자리에서 각각 반올림(물가상승률조정수익률 이외의 이율은 참값을 사용)하여 사용함
- 투자(대출)상품의 투자수익률(대출이율) 표시 : 별도의 언급이 없는 한 연복리를 말하며 이외의 경우 별도로 표기함(예시 : 연 6% 연복리상품 – 연 6%, 연 6% 월복리상품 – 연 6% 월복리)
- 문제의 지문이나 보기에서 별다른 제시가 없으면, 모든 개인은 세법상 거주자이고, 모든 법인은 내국법인이며 모든 자산, 부채 및 소득은 국내에 있거나 국내에서 발생한 것으로 가정하고, 주식은 국내 제조법인의 주식으로서 우리사주조합원이 보유한 주식이 아니며, 소득세법상 양도소득세 세율이 누진세율(6% ~ 45%)로 적용되는 특정주식 등 기타자산에 해당하지 않는 일반주식이라고 가정함
- 문제의 지문이나 보기에서 별다른 제시가 없으면, 나이는 만 나이이며, 기준시점은 1월 초이고 나이로 표시된 시점은 해당 나이의 기시 시점임
  (예시 : 가입연령 40세 – 40세 초를 의미, 연금지급시기 60세 – 60세 초를 의미)

2. 3 ~ 4교시 추가 정보

복합사례와 종합사례 시나리오의 기준 시점은 해당 시험연도 1월 초입니다.
따라서 문제(단일사례 포함)에서 **해당 시험연도 귀속 소득세나 상속세 및 증여세 계산 요구 시 시험지 첫 장에 있는 세율을 참고**하여 계산하시기 바랍니다.

Ⅰ. 해당 시험연도의 종합소득세 및 양도소득세 기본세율

14,000천원 이하	6%
14,000천원 초과 ~ 50,000천원 이하	840천원 + 14,000천원 초과액의 15%
50,000천원 초과 ~ 88,000천원 이하	6,240천원 + 50,000천원 초과액의 24%
88,000천원 초과 ~ 150,000천원 이하	15,360천원 + 88,000천원 초과액의 35%
150,000천원 초과 ~ 300,000천원 이하	37,060천원 + 150,000천원 초과액의 38%
300,000천원 초과 ~ 500,000천원 이하	94,060천원 + 300,000천원 초과액의 40%
500,000천원 초과 ~ 1,000,000천원 이하	174,060천원 + 500,000천원 초과액의 42%
1,000,000천원 초과	384,060천원 + 1,000,000천원 초과액의 45%

Ⅱ. 해당 시험연도의 상속세 및 증여세 기본세율

100,000천원 이하	10%
100,000천원 초과 ~ 500,000천원 이하	10,000천원 + 100,000천원 초과액의 20%
500,000천원 초과 ~ 1,000,000천원 이하	90,000천원 + 500,000천원 초과액의 30%
1,000,000천원 초과 ~ 3,000,000천원 이하	240,000천원 + 1,000,000천원 초과액의 40%
3,000,000천원 초과	1,040,000천원 + 3,000,000천원 초과액의 50%

Ⅲ. CFP 학습 가이드

1. CFP 학습 가이드 활용 방안

CFP 학습 가이드는 CFP 자격시험에 있어 기본서 교재 내용의 중요도와 시험 출제 비중을 표시하였습니다.

제한된 시간 안에 최대의 효율을 위해서는 선택과 집중이 요구되며,
선택과 집중에 대한 가이드로써 참고하시기를 권장합니다.

다만, 해당 내용은 CFP 자격시험의 경향성을 나타내는 지표일 뿐,
실제 시험은 해당 가이드 내용과 상이할 수 있음을 유의해 주시기 바랍니다.

그리고 사례형의 경우 기본서 교재 내용의 중요도를 준용하여 출제됩니다.

2. 용어정의

1. 학습목표

시험문항 개발의 기준이 되는 목표입니다. CFP 자격시험은 해당 학습목표를 고려하여 출제됩니다.

2. 관련 교재 페이지

해당 학습목표와 관련 있는 기본서 교재 페이지입니다.

3. 학습 중요도

과거 시험출제 경향을 고려한 학습목표의 중요도입니다.
별 표시가 3개(★★★)인 경우 시험 출제 비중이 높으며, 깊이 있는 학습이 요구됩니다.
다만, 해당 중요도는 평균치이기 때문에 매 회차마다 달라질 수 있습니다.

4. 출제 비중

과거 시험출제 경향을 고려한 출제 비중입니다.
다만, 해당 출제 비중은 평균치이기 때문에 매 회차마다 달라질 수 있습니다.

3. 재무설계 원론 지식형 15문항

학 습 목 표	관련 교재 페이지	학습 중요도
제1장 종합재무설계의 이해 (출제 비중 : 7~13% / 1~2문항)		
• 각 이론을 비교하여 학습 필요		
1-1. 자격인증자의 역할과 보수형태별 특성을 설명할 수 있다.	9 ~ 31	★
1-2. 재무설계와 관련된 이론을 이해하고 설명할 수 있다.	32 ~ 39	★★★
제2장 자격인증자의 기본업무 (출제 비중 : 7~13% / 1~2문항)		
• 개념 이해를 중심으로 학습 필요		
2-1. 현금흐름 관리의 필요성을 알고 고객 목표에 적합한 재무전략을 수립할 수 있다.	44 ~ 69	★
2-2. 외부 경제환경을 이해하고 재무설계에 미치는 영향을 설명할 수 있다.	71 ~ 90	★★★
제3장 화폐의 시간가치 (출제 비중 : 27~40% / 4~6문항)		
• 계산문제 중심으로 학습 필요 • TVM 계산은 사례형 문항에서 비중 있게 다루어지므로 이에 대비한 완벽한 학습 필요		
3-1. 화폐의 시간가치 개념을 알고 재무설계에 활용할 수 있다.	93 ~ 143	★★★
제4장 종합재무설계 프로세스 (출제 비중 : 20~33% / 3~5문항)		
• 프로세스 각 단계별 내용과 순서에 대한 학습 필요 • 고객의 자산부채상태표와 현금흐름표를 작성하는 문제에 대비한 학습 필요 • 재무비율의 정의뿐만 아니라 고객 사례에 대한 재무비율 수치를 계산하는 계산형 문제에 대비한 학습 필요		
4-1. 재무설계 프로세스 단계별 업무수행 내용을 알고 실행할 수 있다.	148 ~ 231	★★★
제5장 부채관리 (출제 비중 : 13~20% / 2~3문항)		
• 사례집과 연계하여 대출 및 상환과 관련된 계산문제 학습 필요		
5-1. 부채부담능력을 평가하고 부채조달 및 상환계획을 수립할 수 있다.	237 ~ 248	★★★
5-2. 주택 관련 대출 제도를 이해하고 설명할 수 있다.	249 ~ 260	★★
제6장 재무설계상담과 행동재무학 (출제 비중 : 7~13% / 1~2문항)		
• 개념 이해를 중심으로 학습 필요		
6-1. 행동재무학의 핵심 이론을 이해하고 고객 상황에 대응할 수 있다.	263 ~ 274	★★★
제7장 재무설계 실무사례 (출제 비중 : 0~13% / 0~2문항)		
• 고객 상황별 활용 가능한 제도를 중심으로 학습 필요		
7-1. 다양한 고객 상황별 개인재무설계를 수행할 수 있다.	277 ~312	★★

4. 재무설계사 직업윤리 지식형 5문항

학 습 목 표	관련 교재 페이지	학습 중요도
제1장 재무설계사의 직업윤리 (출제 비중 : 60~80% / 3~4문항)		
• 윤리 규정의 정의와 구체적인 내용 학습 필요 • 사례에서 위반한 윤리규정을 찾는 문제에 대한 학습 필요 • 업무수행기준 단계별 내용과 프로세스 순서에 대한 학습 필요		
1-1. 고객에 대한 재무설계사의 의무를 이해하고 준수할 수 있다.	9 ~ 12	★★★
1-2. 윤리규정을 이해하고 준수할 수 있다.	13 ~ 24	★★★
1-3. 재무설계 업무수행기준을 이해하고 설명할 수 있다.	25 ~ 39	★★★
제2장 CFP® 자격표장 사용기준 (출제 비중 : 20~40% / 1~2문항)		
• 올바른 자격표장 사용 용법과 틀린 사용 용법을 찾는 문제에 대한 학습 필요		
2-1. CFP® 자격표장 사용기준을 이해하고 준수할 수 있다.	42 ~ 50	★★★
제4장 재무설계 업무수행 유의사항 (출제 비중 : 0~20% / 0~1문항)		
• 금지행위와 법률 위반 사항에 대한 내용 중심으로 학습 필요		
4-1. 재무설계업무수행 시 다른 법률 규정을 준수하고 협업할 수 있다.	66 ~ 89	★

5. 보험설계

지식형 25문항

학 습 목 표	관련 교재 페이지	학습 중요도
제1장 위험과 보험	(출제 비중 : 12~20% / 3~5문항)	
• 프로세스 각 단계별 내용에 대한 학습 필요 • 조기사망 위험 측정에 대한 계산형 문제가 출제될 수 있으며, 사례형에서 비중 있게 다루어짐		
1-1. 위험관리 프로세스와 보험수요에 대해 설명할 수 있다.	10 ~ 18	★★★
1-2. 위험의 유형을 파악하고 적절한 평가 방법을 적용할 수 있다.	20 ~ 43	★★★
제2장 보험산업	(출제 비중 : 16~24% / 4~6문항)	
• 보험료 및 보험금 책정과정에 대한 학습 필요 • 소비자 보호를 위한 법률 및 제도에 대한 학습 필요		
2-1. 보험요율 산정 및 보험금 지급절차업무를 이해할 수 있다.	47 ~ 58	★★★
2-2. 지급여력제도에 대해 설명할 수 있다.	58 ~ 63	★★
2-3. 보험소비자 보호를 위한 제도를 알고 재무설계에 활용할 수 있다.	65 ~ 80	★★★
제3장 생명보험	(출제 비중 : 20~28% / 5~7문항)	
• 생명보험의 경우 고객 사례에 가장 적합한 보험상품, 특약 등을 선택하는 문제가 출제될 수 있음 • 생명보험 약관 조항에 대한 내용과 이해를 중심으로 학습 필요		
3-1. 정기보험과 종신보험의 종류 및 특징을 설명할 수 있다.	84 ~ 108	★★★
3-2. 장애인전용보험등 기타 생명보험에 대해 이해할 수 있다.	108 ~ 112	★★
3-3. 저축성보험의 특징과 종류에 대해 알고 재무설계에 활용할 수 있다.	113 ~ 122	★★★
3-4. 생명보험약관 조항의 주요 내용을 알고 설명할 수 있다.	123 ~ 134	★★★
3-5. 생명보험 관련 특약을 이해할 수 있다.	134 ~ 140	★
제4장 제3보험	(출제 비중 : 8~16% / 2~4문항)	
• 상해보험과 질병보험의 경우 특징, 종류, 담보위험 등에 대한 학습 필요 • 실손의료보험의 경우 세대별 보장내용의 차이를 중점으로 학습 필요		
4-1. 상해보험과 질병보험을 활용하여 고객니즈에 맞는 재무설계를 수행할 수 있다.	144 ~ 161	★★★
4-2. 실손의료보험의 특징 및 보장내용을 설명할 수 있다.	163 ~ 174	★★★
4-3. 장해소득보상보험과 장기간병보험의 특징을 이해할 수 있다.	175 ~ 187	★★

제5장 손해보험	(출제 비중 : 24~36% / 6~9문항)	
• 보험가액 평가에 대한 계산형 문제가 출제될 수 있음 • 후유장애나 사망 시 상실수익액은 자동차보험 후유장애 보험금 및 사망보험금과 연계하여 학습 필요		
5-1. 화재보험의 보상범위를 알고 보험금을 계산할 수 있다.	191 ~ 198	★★★
5-2. 화재보험의 주요 특약의 특징을 설명할 수 있다.	199 ~ 204	★★★
5-3. 화재보험의 보험료 산출 방식을 이해할 수 있다.	205 ~ 207	★
5-4. 동산종합보험 등 기타 재산보험의 종류를 알 수 있다.	207 ~ 210	★
5-5. 배상책임보험의 종류와 주요 내용을 설명할 수 있다.	211 ~ 231	★★★
5-6. 자동차보험의 특징을 알고 지급 보험금을 계산할 수 있다.	232 ~ 254	★★★
5-7. 장기손해보험의 주요 특징과 상품에 대해 설명할 수 있다.	255 ~ 266	★★★
5-8. 통합보험의 주요 특징과 보장범위에 대해 설명할 수 있다.	266 ~ 271	★
제6장 보험설계	(출제 비중 : 4~8% / 1~2문항)	
• 사례집과 연계하여 생명보험 필요보장액 등 계산문제 학습 필요		
6-1. 고객 상황을 고려한 생명보험 가입금액을 산출할 수 있다.	276 ~ 299	★★★
6-2. 손해보험설계 프로세스를 통해 고객에게 적합한 보험 상품을 선택할 수 있다.	300 ~ 330	★★

6. 은퇴설계

지식형 25문항

학 습 목 표	관련 교재 페이지	학습 중요도
제1장 은퇴설계 개요	(출제 비중 : 4~8% / 1~2문항)	
• 각 이론을 비교하며 학습 필요 • 은퇴설계 실행절차를 중심으로 각 내용에 대한 이해 필요		
1-1. 은퇴설계와 관련된 이론을 이해할 수 있다.	11 ~ 22	★★
1-2. 은퇴설계의 의미와 실행절차를 파악할 수 있다.	23 ~ 43	★★
제2장 은퇴소득	(출제 비중 : 4~8% / 1~2문항)	
• 계산문제가 출제될 수 있으므로 '제6장 은퇴자산 축적을 위한 투자관리'와 연계하여 학습 필요		
2-1. 적정 은퇴소득 수준을 산출할 수 있다.	47 ~ 53	★★★
2-2. 은퇴소득의 유형을 구분하고 은퇴소득 확보계획을 수립할 수 있다.	54 ~ 69	★
제3장 공적연금	(출제 비중 : 28~40% / 7~10문항)	
• 지식형 및 사례형에서 응용형 문제가 출제될 가능성이 높으므로 제도에 대한 깊이 있는 학습 필요 • 고객 사례 제시 후 고객에게 적용될 수 있는 국민연금 제도에 대한 문제가 출제될 수 있으므로 이에 대한 학습 필요		
3-1. 기초연금의 수급자와 연금액 산정 방식을 설명할 수 있다.	73 ~ 79	★★★
3-2. 국민연금 가입자를 구분하고 그 특징을 설명할 수 있다.	80 ~ 82	★★★
3-3. 국민연금 보험료 산정절차를 이해하고 납부에 대해 설명할 수 있다.	82 ~ 84	★★★
3-4. 국민연금 급여 종류별 수급요건과 산정액에 대해 설명할 수 있다.	84 ~ 98	★★★
3-5. 공적연금을 활용하여 효과적인 은퇴설계를 수행할 수 있다.	99 ~ 111	★★★
3-6. 국민연금과 직역연금 간 연계제도에 대해 설명할 수 있다.	112 ~ 116	★★★
제4장 퇴직연금	(출제 비중 : 20~28% / 5~7문항)	
• 제도별 특징과 상호비교 중심으로 학습 필요 • 고객 사례와 연계된 활용방안에 대한 학습 필요		
4-1. 퇴직급여제도별 특징에 대하여 설명할 수 있다.	120 ~ 130	★★★
4-2. 퇴직연금의 종류별 특징을 비교하여 설명할 수 있다.	131 ~ 147	★★★
4-3. 퇴직연금 적립금의 운용방법을 설명할 수 있다.	148 ~ 171	★★
4-4. 고객 상황에 적합한 퇴직연금 및 운용방법을 선택할 수 있다.	172 ~ 179	★
제5장 개인연금	(출제 비중 : 16~24% / 4~6문항)	
• 세제 혜택과 관련한 문제가 빈번히 출제되며, 「세금설계」와 연계하여 학습 필요 • 고객 사례와 연계하여 가장 적합한 개인연금 컨설팅에 대한 문제가 출제될 수 있음		
5-1. 개인연금의 연금지급유형에 대해 설명할 수 있다.	183 ~ 190	★★
5-2. 세제적격연금의 종류와 세제혜택을 설명할 수 있다.	191 ~ 204	★★★
5-3. 세제비적격연금의 특징을 설명할 수 있다.	206 ~ 214	★★★
5-4. 고객 니즈에 적합한 개인연금상품을 선택할 수 있다.	215 ~ 218	★

제6장 은퇴자산 축적을 위한 투자관리	(출제 비중 : 4~12% / 1~3문항)	
• TVM 및 공식을 활용한 계산문항이 비중 있게 다루어지므로 이에 대비한 완벽한 학습 필요		
6-1. 은퇴 후 목표에 따른 총은퇴일시금 및 연간 은퇴소득수준을 산정할 수 있다.	221 ~ 235	★★★
6-2. 투자목표금액 달성을 위한 자산배분을 수행할 수 있다.	236 ~ 262	★★
6-3. 성과평가 척도를 활용하여 포트폴리오의 성과를 평가할 수 있다.	263 ~ 273	★★★
제7장 은퇴소득 인출전략과 지출관리	**(출제 비중 : 4~8% / 1~2문항)**	
• 각 인출 모델별 특징과 상호비교 중심으로 학습 필요 • 은퇴기간 생활비 등 계산형 문제가 출제될 수 있음		
7-1. 적절한 은퇴소득을 확보하기 위한 인출전략을 수립할 수 있다.	277 ~ 312	★★★
7-2. 주택연금 등을 활용한 은퇴자산의 연금화 방법을 설명할 수 있다.	313 ~ 322	★★
7-3. 은퇴 후 지출관리방안에 대해 설명할 수 있다.	323 ~ 330	★
제8장 비재무적 은퇴설계	**(출제 비중 : 0~4% / 0~1문항)**	
• 구체적인 수치나 연도의 암기보다 특징과 활용 중심으로 학습 필요		
8-1. 비재무적 은퇴설계의 필요성을 설명할 수 있다.	333 ~ 360	★
8-2. 은퇴 후 주거유형을 이해하고 설명할 수 있다.	361 ~ 376	★

7. 부동산설계 지식형 20문항

학 습 목 표	관련 교재 페이지	학습 중요도
제1장 부동산 시장분석 (출제 비중 : 10~20% / 2~4문항)		
• 수요공급에 영향을 주는 다양한 요소에 대한 구체적인 학습 필요		
1-1. 부동산시장의 특징을 설명할 수 있다.	9 ~ 16	★★
1-2. 부동산 용도별 시장분석 내용을 이해할 수 있다.	16 ~ 30	★★★
1-3. 부동산정책이 시장에 미치는 효과를 분석할 수 있다.	31 ~ 42	★★★
제2장 부동산설계 관련 법 (출제 비중 : 20~25% / 4~5문항)		
• 법률 내용에 대한 깊이 있는 학습 필요 • 주택임대차보호법과 상가건물 임대차보호법의 경우 상호비교 중심으로 학습 필요		
2-1. 국토이용계획 체계를 이해할 수 있다.	45 ~ 58	★★
2-2. 토지이용정책에 대해 이해할 수 있다.	59 ~ 71	★
2-3. 부동산 매매계약 시 유의사항에 대해 설명할 수 있다.	72 ~ 75	★★★
2-4. 주택임대차보호법과 상가건물임대차보호법을 비교하여 설명할 수 있다.	76 ~ 82	★★★
제3장 부동산 투자분석 (출제 비중 : 25~35% / 5~7문항)		
• 가치평가 방법에 사용되는 공식 및 개념에 대한 깊이 있는 학습 필요		
3-1. 부동산 가격공시제도에 대해 설명할 수 있다.	85 ~ 108	★★★
3-2. 부동산의 가치평가방법을 알고 각 방법으로 적정가치를 산정할 수 있다.	109 ~ 121	★★★
3-3. 부동산의 투자가치를 분석하고, 투자의사결정을 할 수 있다.	122 ~ 131	★★★
3-4. 레버리지효과를 활용하여 자기자본수익률을 측정할 수 있다.	132 ~ 141	★★★
제4장 부동산투자 (출제 비중 : 20~30% / 4~6문항)		
• 사례집과 연계하여 TVM을 활용한 계산문제에 대한 학습 필요		
4-1. 부동산 담보금융에 대해 설명할 수 있다.	145 ~ 151	★★★
4-2. 화폐의 시간가치를 고려하여 현금흐름을 분석할 수 있다.	152 ~ 168	★★★
4-3. 주택임대사업자의 등록절차와 혜택에 대해 알 수 있다.	169 ~ 177	★★
4-4. 경매의 절차와 경매대상부동산의 권리분석에 대해 이해할 수 있다.	178 ~ 198	★★★
제5장 부동산 금융 (출제 비중 : 0~5% / 0~1문항)		
• 개념 이해 중심으로 학습 필요		
5-1. 프로젝트 파이낸싱의 개념을 이해하고 사업수익률을 산정할 수 있다.	201 ~ 207	★★
5-2. 부동산 신탁의 종류와 특징에 대해 설명할 수 있다.	208 ~ 219	★
제6장 부동산설계 사례 (출제 비중 : 5~10% / 1~2문항)		
• 리파이낸싱, 정비사업 등 부동산설계 사례에 나오는 이론적인 내용에 대한 학습 필요		
6-1. 대출 상황에 따른 리파이낸싱을 실행할 수 있다.	223 ~ 233	★★★
6-2. 재건축사업과 재개발사업의 차이에 대해 설명할 수 있다.	234 ~ 248	★★★
6-3. 수익형 부동산의 투자분석 및 투자 시 유의사항을 설명할 수 있다.	249 ~ 261	★★

8. 투자설계 지식형 28문항

학 습 목 표	관련 교재 페이지	학습 중요도
제1장 거시경제와 금융시장 (출제 비중 : 7~14% / 2~4문항)		
• 경제환경을 분석하는 응용형 문제에 대한 학습 필요		
1-1. 총수요와 총공급모형에 따른 거시경제의 균형을 설명할 수 있다.	11 ~ 16	★★
1-2. 이자율과 환율이 결정되는 원리를 이해할 수 있다.	17 ~ 24	★★★
1-3. 경기동향을 판단하고 예측하는 방법을 이해할 수 있다.	25 ~ 31	★
1-4. 경제정책이 금융시장에 미치는 영향을 이해할 수 있다.	32 ~ 44	★★★
제2장 현대 포트폴리오 이론 (출제 비중 : 25~36% / 7~10문항)		
• 응용형 문제와 계산문제가 빈번히 출제되므로 이에 대한 학습 필요 • '제4장 주식 및 채권투자'을 이해하기 위한 기초지식에 해당하므로 깊이 있는 학습 필요		
2-1. 투자포트폴리오 구성을 위한 다양한 통계량과 투자이론을 이해하고 활용할 수 있다.	47 ~ 65	★★★
2-2. 최적포트폴리오를 이해하고 포트폴리오 선택에 활용할 수 있다.	66 ~ 76	★★
2-3. 자본자산가격결정모형을 이해하고 투자 의사결정에 활용할 수 있다.	77 ~ 89	★★★
2-4. 차익거래가격결정의 이론과 배경을 이해하고 활용할 수 있다.	90 ~ 96	★★
2-5. 다양한 성과평과 지표를 활용하여 적합한 투자안을 선택할 수 있다.	97 ~ 103	★★★
제3장 투자성 금융상품 위험등급과 고객의 투자성향 (출제 비중 : 4~7% / 1~2문항)		
• 개념 이해 중심으로 학습 필요		
3-1. 최대손실예상액(VaR)을 활용하여 투자성 금융상품의 손실위험을 측정할 수 있다.	107 ~ 119	★★★
3-2. 고객의 투자성향을 분석하고 적합한 금융상품을 선정할 수 있다.	120 ~ 126	★
제4장 주식 및 채권 투자 (출제 비중 : 21~36% / 6~10문항)		
• 공식에 대한 암기는 물론, 공식을 활용하여 다양한 사례를 분석할 수 있는 문제에 대한 학습 필요 • 현금흐름할인모형과 상대가치평가모형을 연계하여 학습 필요 • 채권가격정리, 듀레이션, 채권투자전략은 서로 연결되는 개념이므로 연계하여 학습 필요		
4-1. 현금흐름할인모형을 활용하여 주식의 가치평가를 할 수 있다.	129 ~ 147	★★★
4-2. 상대가치평가모형을 활용하여 주식의 가치평가를 할 수 있다.	148 ~ 158	★★★
4-3. 종류별 채권의 매매단가를 산출할 수 있다.	159 ~ 169	★★★
4-4. 채권가격정리를 이해하고 기간구조이론을 설명할 수 있다.	169 ~ 175	★★★
4-5. 채권의 듀레이션과 볼록성 개념을 이해하고 채권가격 변동성을 분석할 수 있다.	175 ~ 172	★★★
4-6. 기본적 분석과 기술적 분석을 통해 증권분석을 수행할 수 있다.	183 ~ 202	★★★

제5장 투자전략	(출제 비중 : 11~14% / 3~4문항)	
• 개념(이론)의 특징과 상호비교 중심으로 학습 필요 • 파생상품 손익구조에 대한 깊이 있는 이해 필요		
5-1. 주식투자전략을 이해하고 활용할 수 있다.	205 ~ 212	★★
5-2. 채권투자전략을 이해하고 활용할 수 있다.	213 ~ 224	★★★
5-3. 위험관리를 위한 파생상품의 활용방법을 이해할 수 있다.	225 ~ 249	★★★
제6장 자산배분전략	(출제 비중 : 4~7% / 1~2문항)	
• 수리적 이론과 그래프에 대한 이해를 중심으로 학습 필요		
6-1. 자산배분전략을 수립하는 방법을 이해하고 활용할 수 있다.	253 ~ 279	★★★
제7장 투자설계 프로세스	(출제 비중 : 4~7% / 1~2문항)	
• 투자방법 및 투자계좌에 대한 내용을 상호 비교하여 학습 필요		
7-1. 투자목표에 적합한 계좌를 선택할 수 있다.	283 ~ 297	★★
7-2. 자산별 포트폴리오를 구성하고 리밸런싱하는 방법을 이해하고 활용할 수 있다.	298 ~ 312	★
제8장 대체자산 및 구조화상품	(출제 비중 : 4~7% / 1~2문항)	
• 개념 이해 중심으로 학습 필요		
8-1. 대체투자자산의 종류와 특징을 이해할 수 있다.	316 ~ 327	★
8-2. 구조화상품의 유형별 특징을 설명할 수 있다.	328 ~ 345	★★
제9장 투자설계 사례	(출제 비중 : 0~4% / 0~1문항)	
• 개념 이해 중심으로 학습 필요		
9-1. 재무목표 달성을 위한 투자설계를 실행할 수 있다.	349 ~ 363	★

9. 세금설계

지식형 27문항

학 습 목 표	관련 교재 페이지	학습 중요도
제1장 세금설계 총론	(출제 비중 : 7~15% / 2~4문항)	
• 개념 이해 중심으로 학습 필요 • 세금의 신고납부 및 조세구제제도의 경우 제도 내용과 상호비교 중심으로 학습 필요		
1-1. 세금설계의 개념과 자격인증자의 역할에 대해 이해할 수 있다.	11 ~ 22	★
1-2. 세금의 신고, 납부와 국세부과의 제척기간을 설명할 수 있다.	23 ~ 33	★★★
1-3. 세무조사와 조세구제제도에 대하여 설명할 수 있다.	34 ~ 41	★★
제2장 소득세	(출제 비중 : 33~44% / 9~12문항)	
• 지식형 및 사례형에서 빈번히 출제되므로 깊이 있는 학습 필요 • 응용형 문제, 계산문제가 빈번히 출제되므로 이에 대한 학습 필요 • '제5장 금융자산과 세금' 및 '제7장 은퇴소득과 세금'과 연계하여 학습 필요		
2-1. 소득세 납세의무와 과세원칙에 대해 설명할 수 있다.	45 ~ 49 + 135 ~ 139	★★
2-2. 개인사업자의 필요경비를 알고 사업소득금액을 계산할 수 있다.	51 ~ 65	★★★
2-3. 부동산임대사업자의 과세방법에 대해 설명할 수 있다.	66 ~ 70	★★★
2-4. 성실신고 확인제도에 대해 설명할 수 있다.	71 ~ 72	★
2-5. 근로소득의 범위와 과세방법에 대해 설명할 수 있다.	73 ~ 76	★★★
2-6. 기타소득의 범위와 과세방법에 대해 설명할 수 있다.	77 ~ 82	★★★
2-7. 종합소득공제 및 세액공제를 이해하고 계산할 수 있다.	83 ~ 106	★★★
2-8. 기부금의 종류와 세제혜택에 대해 설명할 수 있다.	107 ~ 113	★
2-9. 종합소득세의 신고와 납부방법에 대해 설명할 수 있다.	113 ~ 124	★★★
2-10. 원천징수제도와 연말정산제도에 대해 이해할 수 있다.	125 ~ 129	★★
2-11. 비거주자의 소득세 신고 시 유의사항을 설명할 수 있다.	130 ~ 134	★★
제3장 법인세	(출제 비중 : 4~7% / 1~2문항)	
• 소득세와의 차이 중심으로 학습 필요		
3-1. 법인세의 계산구조와 납세절차를 설명할 수 있다.	143 ~ 160	★★★
제4장 부가가치세	(출제 비중 : 4~7% / 1~2문항)	
• 부가가치세 관련 제도(영세율, 간이과세 등)에 대한 깊이 있는 학습 필요		
4-1. 부가가치세법상 사업자와 과세방법에 대해 설명할 수 있다.	163 ~ 172	★★★
4-2. 부가가치세의 계산구조를 이해하고 부가가치세액을 계산할 수 있다.	173 ~ 179 +185 ~ 189	★★★
4-3. 간이과세가 적용되는 사업자의 부가가치세 납세절차에 대해 설명할 수 있다.	180 ~ 184	★★

제5장 금융자산과 세금	(출제 비중 : 11~19% / 3~5문항)	
• 응용형 문제, 계산문제가 빈번히 출제되므로 이에 대한 학습 필요 • '제2장 소득세'와 연계하여 학습 필요		
5-1. 금융상품별 세금에 대해 설명할 수 있다.	193 ~ 212	★★★
5-2. 금융소득 종합과세에 대해 설명할 수 있다.	213 ~ 218	★★★
5-3. 금융상품을 활용한 절세방안에 대해 이해할 수 있다.	218 ~ 222	★
제6장 부동산자산과 세금	**(출제 비중 : 15~22% / 4~6문항)**	
• 응용형 문제, 계산문제가 빈번히 출제되므로 이에 대한 학습 필요 • 부동산 관련 세금의 경우 사례형에서 빈번히 출제됨 • 부동산 취득에서 양도까지 발생하는 세금을 하나의 흐름 안에서 볼 수 있도록 학습 필요		
6-1. 부동산 취득세를 계산할 수 있다.	225 ~ 238	★★★
6-2. 재산세와 종합부동산세에 대해 설명할 수 있다.	239 ~ 255	★★★
6-3. 부동산 양도소득세를 계산할 수 있다.	256 ~ 286	★★★
6-4. 부동산 관련 부가가치세를 설명할 수 있다.	287 ~ 291	★★
6-5. 특수관계인에게 양도 시 고려할 사항에 대해 설명할 수 있다.	291 ~ 302	★★
6-6. 부담부증여 시 양도소득세를 계산할 수 있다.	302 ~ 306	★★
6-7. 상속/증여받은 부동산의 양도소득세에 대해 설명할 수 있다.	306 ~ 311	★★
6-8. 가업상속공제가 적용된 자산에 대한 이월과세에 대해 설명할 수 있다.	312	★
제7장 은퇴소득과 세금	**(출제 비중 : 7~11% / 2~3문항)**	
• 응용형 문제, 계산문제가 출제될 수 있음 • 연금 관련 세금의 경우 「은퇴설계」와 연계하여 학습 필요		
7-1. 연금소득 과세체계에 대해 설명할 수 있다.	315 ~ 328 + 340 ~ 343	★★★
7-2. 퇴직소득 과세체계를 설명할 수 있다.	329 ~ 339	★★★

10. 상속설계

지식형 25문항

학 습 목 표	관련 교재 페이지	학습 중요도
제1장 상속설계 개관	(출제 비중 : 0~4% / 0~1문항)	
• 개념 이해 중심으로 학습 필요		
1-1. 상속의 주요 개념과 자격인증자의 역할을 이해할 수 있다.	9 ~ 20	★
제2장 상속개시 전 상속설계	(출제 비중 : 12~20% / 3~5문항)	
• 개념 이해 중심으로 학습 필요 • 사례형 시나리오에 유언장이 포함될 수 있음		
2-1. 후견제도를 이해하고 상속설계에 활용할 수 있다.	23 ~ 34	★★
2-2. 신탁제도를 이해하고 상속설계에 활용할 수 있다.	35 ~ 46	★★
2-3. 법정유언사항과 유언방식에 대해 설명할 수 있다.	47 ~ 62	★★★
2-4. 유언의 효력과 유증에 대해 설명할 수 있다.	62 ~ 71	★★★
제3장 상속개시 후 상속설계	(출제 비중 : 24~32% / 6~8문항)	
• 응용형 문제가 빈번히 출제되므로 이에 대한 학습 필요 • 기여분, 특별수익의 경우 다양한 사례의 계산문제 학습 필요		
3-1. 상속개시 원인 및 상속개시로 인한 상속절차를 이해할 수 있다.	75 ~ 79	★★★
3-2. 법정상속인과 상속순위를 파악할 수 있다.	79 ~ 93	★★★
3-3. 상속재산의 범위와 관리방법에 대해 설명할 수 있다.	93 ~ 99	★★
3-4. 특별수익 등을 고려하여 최종상속분을 계산할 수 있다.	100 ~ 110	★★★
3-5. 상속의 승인 및 포기에 대해 설명할 수 있다.	110 ~ 118	★★★
제4장 상속집행과 분쟁해결	(출제 비중 : 12~20% / 3~5문항)	
• 응용형 문제가 출제될 수 있음 • 법률 용어, 개념, 상황에 따른 법률관계의 변화 등에 대해 깊이 있는 학습 필요		
4-1. 상속개시 후 발생하는 상속재산의 분할방법을 알 수 있다.	121 ~ 131	★★★
4-2. 상속분쟁 시 활용할 수 있는 제도에 대해 설명할 수 있다.	132 ~ 145	★★★

제5장 상속세 및 증여세의 이해	(출제 비중 : 32~40% / 8~10문항)	
• 지식형 및 사례형에서 빈번히 출제되므로 깊이 있는 학습 필요 • 응용형 문제, 계산문제가 빈번히 출제되므로 이에 대한 학습 필요 • 민법 규정과 상속세 및 증여세법 규정의 차이에 대한 학습 필요 • 상속세와 증여세의 경우 사례형에서 「세금설계」의 '부동산자산과 세금' 및 '금융자산과 세금'과 연계되어 출제되는 경우가 많으므로 이에 대한 학습 필요		
5-1. 상속세 및 증여세의 상호 관계를 설명할 수 있다.	150 ~ 155	★★★
5-2. 상속세 과세체계를 알고 상속세를 계산할 수 있다.	156 ~ 197	★★★
5-3. 증여세 과세체계를 알고 증여세를 계산할 수 있다.	199 ~ 227	★★★
5-4. 상증법상 주요 증여규정에 대해 설명할 수 있다.	227 ~ 253	★★★
5-5. 상속/증여재산의 평가방법을 알고 계산할 수 있다.	254 ~ 275	★★★
제6장 가업승계 설계	(출제 비중 : 0~4% / 0~1문항)	
• 개념 이해 중심으로 학습 필요		
6-1. 가업승계 절차를 이해하고 실행할 수 있다.	279 ~ 310	★
제7장 상속증여세 대응전략	(출제 비중 : 0~4% / 0~1문항)	
• 부담부증여 등 다양한 상속, 증여 전략에 대한 이해를 중심으로 학습 필요		
7-1. 상속세 및 증여세의 주요 절세전략을 활용할 수 있다.	313 ~ 343	★★