



대학생을 위한 실용금융

(부산가톨릭대학교)

2016. 2학기



금융감독원 김영수

퀴즈1.

금융이란 (A)의 흐름을 뜻한다. (A)이 풍부한 자가 (A)을 필요로 하는 이에게 (A)을 빌려 주고, 또한 (A)이 필요한 자가 (A)이 여유가 있는 자로부터 (A)을 빌려 쓰는 것을 말한다.

① A에 들어갈 공통된 단어는? (자금)

② 위와 같이 (A)의 공급자로 부터 이를 필요로 하는 수요자에게 (A)를 전달하는 기능을 금융의 (자금중개) 기능이라고 말한다.

퀴즈2.

중앙은행이 경제활동 상황을 판단하여 정책적으로 결정하는 금리를 (A)라고 한다. 이 (A)는 한국은행의 금융통화위원회에서 매월 둘째 주 목요일 결정한다. 금융통화위원회는 2016.6.9. 회의에서 이전 까지 1년간 유지해오던 (A) 1.5%를 다시 1.25%로 하향 조정하였다.

- ① A에 들어갈 공통단어는? (기준금리)
- ② 이처럼 (A)를 내린 이유는 무엇인가?
(경기활성화 목적)

퀴즈3.

환율은 외국돈의 가격을 말한다. 최근 3개월간 들어 달러 당 환율은 1달러당 1,200원대에서 1,100원대로 변동하였다. 이러한 상황일 때 환율이 하락하였다고 말한다.

이와 같이 우리나라 환율이 하락한 경우 우리나라 무역수지에는 어떤 영향을 주는가? (무역수지 악화)

퀴즈4.

2016.8.26. 한국거래소 유가증권시장의 KOSPI 지수는 2,037.50 이다. KOSPI 지수는 1980.1.4.을 기준으로 하여 이때를 100으로 한다. 그렇다면 이 지수를 고려해 볼 때 유가증권시장의 주가는 1980.1.4 이후 2016.8.26. 까지 어느 정도 변동하였다고 볼 수 있는가?

(약 20배 정도)

퀴즈5.

주식은 만기나 확정 수익률이 없는 대신에 배당과 주가 상승을 통한 자본이득을 줄 수 있다. 따라서 예금이나 채권 투자보다 불확실성이 높지만 성장하는 기업을 찾아서 높은 투자수익을 찾는 투자자에게는 좋은 투자기회를 준다. 장기적으로 주가는 기업의 (**현재가치**)와 (**미래가치**)의 흐름에 따라 변동한다. 기업의 미래 기대수익이 증가할 것으로 전망하면 주식을 사려는 사람이 늘어나기 때문에 주가가 상승하고 반대인 경우는 주가가 하락한다. 따라서 주가는 (**경제상황**)을 반영하는 지표의 역할을 한다.

퀴즈6.

1.-1 금융상품의 속성 세가지는?

(수익성) (안정성) (유동성)

1.-2 저축상품은 금융투자상품에 비하여 (안전성)이
높지만 (수익성)은 낮다

퀴즈7.

금융투자상품과 비금융투자상품의 근본적인 차이점은?

(원본손실 가능성 여부)

퀴즈8.

3.-1 자본시장법에 의하면 금융투자상품은 원금초과손실 가능성(추가지급의무가능성)여부에 따라 (**증권**)과 (**파생상품**)으로 구분한다.

3.-2 자본시장법에 의하면 ELS는 (**증권(파생결합증권)**)이다

퀴즈9.

실제 가격 변동율 보다 몇 배 더 많이 수익 또는 손실 변동율이 발생하는 효과를 무슨 효과라고 하는가?

(레버리지 효과)

퀴즈10.

72 법칙은 단리 계산과 관련있는가, 복리 계산과 관련있는가?

(**복리**)

퀴즈11.

포트폴리오를 구성할 때 자산간의 상관관계가 낮을 수록 리스크가 감소한다고 한다. 이를 구체적으로 설명하시오

(어느 하나의 자산이 가격하락할 경우 상관관계가 낮으면 다른 자산이 더불어 하락할 가능성이 낮으므로 투자수익 하락의 폭이 감소할 수 있기 때문)

퀴즈12.

수익률 계산시 실제 지출하는 비용 이외에 보이지 않는 비용도 포함하여야 한다. 보이지 않는 비용 중 가장 중요한 비용은?

(기회비용)

퀴즈13.

호동이는 2015.9.1. 학교 근처에 있는 은행에 가서 매월 1일 10만원을 예금하는 정기적금에 가입한후 당일 10만원을 입금하였다. 이후 2016.8.1까지 매월 1일 10만원을 꼬박꼬박 입금하였다. 호동이가 1년후인 2016.9.1. 받을 수 있는 금액은 얼마인가? 1년만기 정기적금 이자율은 2%이다.

$$\text{첫째 달 : } 10\text{만원} + 10\text{만원} \times 2\% \times \left(\frac{12}{12}\right) = 102,000\text{원}$$

$$\text{둘째 달 : } 10\text{만원} + 10\text{만원} \times 2\% \times \left(\frac{11}{12}\right) = 101,833\text{원}$$

$$\text{셋째 달 : } 10\text{만원} + 10\text{만원} \times 2\% \times \left(\frac{10}{12}\right) = 101,500\text{원}$$



$$\text{마지막 달 : } 10\text{만원} + 10\text{만원} \times 2\% \times \left(\frac{1}{12}\right) = 100,167\text{원},$$

합계 1,213,000원

퀴즈14.

다음 중 예금보호대상 금융상품이 아닌 것은?

① 정기예금 ② 채권형펀드 ③ 종금사CMA ④ CD

(② 채권형펀드, ④ CD)

퀴즈15.

의결권이 없는 주식은 무엇인가?

(**우선주**)

퀴즈16.

BU(주)는 2016.3월 전환사채 100억원을 발행하였다. 전환사채 소유자는 발행일 후 3개월이 지난 후 소유채권을 BU(주)의 보통주와 전환할 수 있는 조건이다(전환가액은 보통주 1주당 1만원)

2016.7월 BU(주)의 전환사채를 소유하고 있는 투자자가 모두 주식으로 전환요청하여 보통주 1백만주를 발행하여 투자자에게 교부하고 전환사채권을 회수하였다.

퀴즈16.

전환사채가 주식으로 전환되기 전 BU(주)의 총 부채규모는 300억원, 자기자본은 200억원이었다. 전환사채가 주식으로 전환된 이후 BU(주)의 자기자본 부채비율은 어떻게 변동하였는가?

변동 전 : 부채 300억, 자기자본 200억
자기자본 부채비율 = $(300 / 200) * 100 = 150\%$

변동 후 : 회사채 100억이 주식으로 전환되므로 부채 100억 감소하고 자기자본 100억 증가

자기자본 부채비율 = $((300-100) / (200+100)) * 100 = 66.7\%$

퀴즈17.

BU(주)는 2016.3월 교환사채 100억원을 발행하였다. 교환사채 소유자는 발행일 후 1개월이 지난 후 소유채권을 BU(주)가 소유하고 있는 A사 주식과 교환할 수 있는 조건이다(교환가액은 A사주식 1주당 1만원)

2016.4월 BU(주)의 교환사채를 소유하고 있는 투자자가 모두 A사 주식으로 교환요청하여 A사 주식 1백만주를 투자자에게 교부하고 교환사채권을 회수하였다.

퀴즈17.

교환사채를 A사 주식과 교환하기 전 BU(주)의 총 부채규모는 300억원, 자기자본은 200억원이었다. 교환사채가 A사 주식과 교환된 이후 BU(주)의 자기자본 부채비율은 어떻게 변동하였는가?

변동 전 : 부채 300억, 자기자본 200억
자기자본 부채비율 = $(300 / 200) * 100 = 150\%$

변동 후 : 회사채 100억을 회수하고 자산 100억을 지급하므로 부채 100억 감소하고 자산 100억 감소
※ 자기자본은 변동없음

자기자본 부채비율 = $((300-100) / 200) * 100 = 100\%$

퀴즈 18.

주식 투자를 직접투자, 펀드에 대한 투자를 간접투자라고 하는데 이처럼 펀드에 대한 투자를 간접투자라고 하는 이유는?

펀드투자는 투자자가 직접 주식이나 채권을 매매하는 것이 자산운용회사의 투자전문가가 펀드자금으로 유가증권을 매매하는 것이기 때문

퀴즈 19.

역외펀드와 해외펀드의 차이점은 무엇인가?

역외펀드는 펀드설립이 해외에서 이루어지기 때문에 국내법이 적용되지 않는 반면, 해외펀드는 국내에서 설립되기 때문에 국내법의 적용을 받는다.

퀴즈 20.

주식이나 채권에 직접 투자하는 것에 비하여 펀드투자의 가장 큰 장점은?

소액으로 분산투자가 가능하다. 펀드는 포트폴리오를 구성하여 투자하기 때문에 여러 종류의 유가증권에 투자하는 효과가 있다. 따라서 투자리스크가 상대적으로 감소된다.

퀴즈 21.

성장주 펀드와 가치주 펀드를 설명하시오.

성장주 펀드란 장래 성장가능성이 큰 주식에 집중 투자하는 펀드를 말하며, 가치주 펀드는 기업실적에 비해 저평가된 주식에 집중투자하는 펀드를 말한다.

A decorative geometric pattern in the top-left corner consisting of overlapping triangles and parallelograms in various shades of blue.

감사합니다

A decorative geometric pattern in the bottom-right corner consisting of overlapping triangles and parallelograms in various shades of gray.