

- ② 중기목표 : 목표달성에 1~3년이 요구되는 목표  
③ 장기목표 : 달성하는데 소요되는 기간이 3년 이상인 목표  
3) 제3단계 : 재무목표 달성을 위한 대안모색 및 평가-지속, 확대, 수정, 새로운 행동  
4) 제4단계 : 재무행동계획의 실행-자기통제와 융통성이 중요  
5) 제5단계 : 재무행동계획의 재평가와 수정

## 제3과목 부동산 펀드

### 01. 부동산펀드의 정의

1. **빈도율 ★★★★★**
2. **TIP** 운용대상에 따른 분류, 정의, 설립조건에 대한 정리가 필요함
3. **함정피하기** 숫자를 오답으로 표기하여 출제하는 형식의 문제를 주의해야함
4. **정리**
  - 1) 집합투자기구의 종류 운용대상에 따른 분류 : 증권집합투자기구, 부동산집합투자기구, 특별자산집합투자기구, 혼합자산집합투자기구, 단기금융집합투자기구
  - 2) 부동산집합투자기구의 정의 : 집합투자재산의 100분의 50을 초과하여 부동산에 투자하는 집합투자기구로 하고 있음
  - 3) 공모REITs : '부동산투자회사법'에 따라 50인 이상의 투자자로부터 공모방식으로 설립되는 '공모부동산투자회사(공모REITs)'를 자본시장법의 적용을 받는 펀드의 하나로 인정
  - 4) 부동산투자합명회사는 설립할 수 없는 형태이다.

### 02. 설정 · 설립 주체 및 집합투자규약

1. **빈도율 ★★★★★**
2. **TIP** 단순 암기 문제로 가끔 등장함
3. **함정피하기** 각 주체들을 섞어 출제되는 문제를 주의해야 함
4. **정리**

| 구분          | 설립주체   | 지치규약  |
|-------------|--------|-------|
| 부동산투자신탁     | 집합투자업자 | 신탁계약서 |
| 부동산투자회사     | 발기인    | 정관    |
| 부동산투자 유한회사  | 집합투자업자 | 정관    |
| 부동산투자 합자회사  | 집합투자업자 | 정관    |
| 부동산투자유한책임회사 | 집합투자업자 | 정관    |
| 부동산투자합자조합   | 집합투자업자 | 계약서   |
| 부동산투자책임조합   | 집합투자업자 | 계약서   |

※ 부동산펀드 중에서 부동산투자합자회사 및 부동산투자조합의 경우 이익을 배당(차별 가능)하거나 손실을 배분(차별 불가)함

### 03. 부동산펀드의 종류와 분류

1. **빈도율 ★★★★★**
2. **TIP** 부동산펀드의 종류와 분류를 묻는 문제가 자주 출제되고 있음
3. **함정피하기** 보기를 섞어 출제되는 문제를 주의해야함
4. **정리**
  - 1) 부동산펀드의 종류
    - ① 실물형 부동산펀드(임대형, 개량형, 경 · 공매형, 개발형)
    - ② 대출형 부동산펀드
    - ③ 권리형 부동산펀드
    - ④ 증권형 부동산펀드
    - ⑤ 파생상품형 부동산펀드
    - ⑥ 재간접펀드
  - 2) 제3자에게 업무위탁 가능 범위
    - ① 임대
    - ② 개발
    - ③ 개량
  - 3) 주요 점검사항
    - ① 경공매형펀드 : 가치투자형펀드, 사전불특정형, 펀드규모의 적정성
    - ② 대출형부동산펀드 : 시행사의 인허가와 토지구입, 시공사의 신용, 사업계획서 등
    - ③ 임대형부동산펀드 : 외국의 리츠와 유사
  - 4) 펀드 투자자의 환매청구가능 기준
    - ① 개방형 펀드 : 펀드 투자자가 언제든지 환매청구를 할 수 있는 펀드(※ 자본시장법에서 인정하지 않음)
    - ② 폐쇄형 펀드 : 펀드 투자자가 펀드에 대한 투자일로부터 일정기간 또는 설정기간 동안 환매청구를 할 수 없거나 또는 제한된 특수한 사유가 발생한 경우에 한해 예외적으로 환매를 청구할 수 있는 펀드

## 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

## 2023년 HOT 금융과정 안내

## 국내최초(유일의)

## ★ 주식운용능력평가(S-MAT) ★ [Stock-Management Ability Test]

☞ 국내 최초 주식운용능력 성과평가서 도입

☞ 기초부터 HTS활용 실전까지 한번에 정복

### ▶ 시험일정

- 필기 : 상반기 4회, 하반기 4회 총8회 시행 (온라인 평가)
- 실기 : 6월, 9월, 11월 연3회 시행 (6주간 실제 주식 운용)

### ▶ 이런 분들에게 S-MAT 꼭 필요해요!

- 금융권 취업 준비생 (금융관련 자격 취득)
- 금융권 재직자 (업무에 활용가능 자격 취득)
- 개인 투자자 (체계적으로 주식을 배우고 능력을 평가)

## ◆ 증권투자권유대행인 합격자는 주식운용능력평가 필기시험이 면제됩니다. ◆

## 국내FRM VS 금융투자분석사

☞ 시험은 1년에 한번! 고난이도 자격증을 노려라!

☞ 오직 이패스에서만 수강 할 수 있는!

☞ 미리 결제하면~ 1년 동안 수강할 수 있는 기회!

- ▶ **재무위험관리사** : 매년 8월 말  
**금융투자분석사** : 매년 7월 말

### ▶ 교재

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

### ▶ 공통사항

- 모바일 수강 무료 및 2대까지 가능(모바일, 태,패드 포함)

[교육과정 문의] 이패스코리아1600-0522

www.epasskorea.com

시험에  나오는 **핵/심/체/크**

2023년 4월 9일 시험대비

# 펀드투자 권유대행인

이패스코리아는 여러분을 응원합니다!



## ◆펀드투자권유대행인 시험정보◆

·시험일정 : 4월 9일(일) 10:00 ~ 12:00 (120분)

·합격자 발표일 : 4월 29일(목)

정정한 전문가로 가는길  
**epasskorea**  
국제 · 국내 자격증 실무교육

TEL. 1600-0522

## 제1과목 펀드 투자

### 01. 집합투자기구의 업무

1. **빈도율 ★★★★★**
2. **TIP** 집합투자기구 관련회사의 주요업무를 챙겨두셔야 합니다.
3. **함정피하기** 집합투자업자의 업무가 아닌 것을 질문하는데 재산의 보관 및 관리를 맡게하면 신탁업자의 업무이므로 틀린 내용입니다.
4. **정리**  
[집합투자기구의 업무]
  - 1) 집합투자업자 : 신탁의 설정 및 해지, 재산운용 및 운용지시, 수익증권 발행
  - 2) 신탁업자 : 재산의 보관 및 관리, 운용지시에 따른 자산취득 · 처분, 운용지시 감시
  - 3) 판매회사 : 펀드 판매 및 환매

### 02. 집합투자기구의 종류

1. **빈도율 ★★★★★**
2. **TIP** 현 자본시장법상의 집합투자기구 종류를 특징과 함께 숙지할 필요가 있습니다.
3. **함정피하기** 파생상품펀드와 실물자산펀드는 존재하지 않고 투자합명회사는 존재하지 않는다는 것에 주의할 필요가 있습니다.(혼합자산펀드는 최저비율제한이 없음)
4. **정리**  
[집합투자기구의 종류]
  - 1) 증권집합투자기구 : 집합투자재산의 50%를 초과하여 증권과 증권관련 파생투자
  - 2) 부동산집합투자기구 : 집합투자재산의 50%를 초과하여 부동산 또는 부동산관련자산에 투자
  - 3) 특별자산집합투자기구 : 집합투자재산의 50%를 초과하여 특별자산에 투자
  - 4) 혼합자산집합투자기구 : 어떠한 자산인든 투자비율의 제한없이 투자
  - 5) 단기금융집합투자기구 : 집합투자재산 전부를 단기금융상품에 투자

### 03. 단기금융집합투자기구(MMF)

1. **빈도율 ★★★★★**
2. **TIP** 단기금융집합투자기구의 운용제한과 특징을 숙지해야 합니다.
3. **함정피하기** 단기금융집합투자기구에 편입할 수 있는 상품과 수익성보다는 안정성과 유동성을 중시하는 익일 입출금제도의 펀드임을 주의바랍니다.
4. **정리**  
[단기금융집합투자기구]
  - 1) 단기금융상품 : 잔존만기 6개월 이내의 CD, 잔존만기 5년 이내의 국채, 잔존만기 1년 이내인 지방채, 특수채, 사채, 기업어음
  - 2) 운용제한 : 증권의 대여나 차입불가, 가중평균만기는 75일 이내
  - 3) 특징 : 조건부 장부가 평가로 익일 입출금 원칙

### 04. 환매금지형 집합투자기구

1. **빈도율 ★★★★★**
2. **TIP** 폐쇄형펀드의 종류와 특징을 숙지해야 합니다.
3. **함정피하기** 90일 이내에 증권시장에 상장해야 하고 존속기간을 정한 집합투자구에 대해 만기이전에 환매를 청구할 수 없도록 하는 펀드임을 주의해야 합니다.
4. **정리**  
환매금지형펀드 : 부동산펀드, 특별자산펀드, 혼합자산펀드, 시장성 없는 자산에 20%를 초과하여 투자하는 펀드

### 05. 종류형 집합투자기구

1. **빈도율 ★★★★★**
2. **TIP** 동일한 투자기구 내에서 판매 보수 및 수수료 차이로 만들어진 펀드임이 포인 트입니다.
3. **함정피하기** 집합투자업자, 신탁업자, 일반사무관리회사 보수 등은 차별이 불가능하므로 차별가능한 사항과 구별할 필요가 있습니다.
4. **정리**  
[종류형 집합투자기구]
  - 1) 특징 : 보수 및 수수료 차이에 따른 펀드수 양산 및 펀드 소형화 문제 해결
  - 2) 차별가능사항 : 판매 및 환매수수료, 기준가격, 납입금액, 투자기간, 수익자총회
  - 3) 클래스 수에는 제한없고 기존 비종류형을 종류형으로 전환도 가능

### 06. 상장지수집합투자기구

1. **빈도율 ★★★★★**
2. **TIP** 특정지수에 연동하여 운용하는 일종의 인덱스펀드성격에 주식성격 가미된 펀드임을 숙지해두시는 것이 좋습니다.
3. **함정피하기** 상장지수펀드의 특징과 장점을 구분하여 정확하게 챙겨두는 것이 문제를 해결하는 핵심입니다.

#### 4. 정리

- [상장지수집합투자기구]
- 특징 : 인덱스펀드, 개방형, 추가형, 상장형으로 실물로 설정과 해지 가능
  - 주식과 같이 HTS나 전화주문도 가능

### 07. 펀드의 일반적 분류

- 빈도율 ★★★★★**
- TIP** 펀드분류문제는 출제빈도가 상당히 높은 분야로 기준별로 숙지해야 합니다.
- 합정피하기** 성격에 따른 분류와 전략에 따른 분류를 구분하여 기준과 분류내용을 연결하여 행거를 필요가 있습니다.
- 정리**  
[펀드의 일반적 분류]
  - 추가설정여부 : 추가형과 단위형
  - 환대여부 : 개방형과 폐쇄형
  - 편입비율 : 주식형(60% 이상 주식), 채권형(60% 이상 채권), 주식혼합형주식(주식 50%이상), 채권혼합형(주식 50% 미만)
  - 판매방법 : 모집식과 매출식

### 08. 기대수익률 측정방법

- 빈도율 ★★★★★**
- TIP** 자산집단의 기대수익률을 산출하는 방법으로 거의 매번 출제됨
- 합정피하기** 비교적 단순한 형태로 출제되므로 암기가 중요
- 내용**
  - 추세분석법 : 자산집단의 과거 장기간 수익률을 분석하여 미래수익률로 사용
  - 시나리오 분석법 : 여러 경제변수의 상관관계를 고려하여 시뮬레이션을 실행
  - 펀드맨텔 분석방법 : 과거 시계열자료를 토대로 각 자산별 리스크프리미엄을 반영
  - 시장공통예측치 사용법 : 채권수익률은 수익률곡선에서 추정, 주식수익률은 배당할인모형 및 현금흐름방식 사용

### 09. 수익률 측정방법

- 빈도율 ★★★★★**
- TIP** 자산운용에 따른 다기간(1년 이상) 수익률을 연수익률로 환산하는 방법
- 합정피하기** 수익률의 계산보다는 특징을 묻는 형태가 일반적임
- 내용**
  - 내부수익률**
    - 현금유출액의 현재가치와 현금유입액의 현재가치를 일치시켜 주는 할인율
    - 금액가중평균 수익률이라고 함
  - 산술평균수익률**
    - 기간별 단일기간수익률을 모두 합한 다음, 이를 관찰 수(기간수)로 나누어 측정
    - 시간가중평균 수익률이라고 함
    - 미래 기대수익률을 추정할 때는 이용
  - 기하평균수익률**
    - 중도현금 흐름이 재투자되어 증식되는 것을 감안한 평균수익률
    - 산술평균수익률 보다 과가수익률을 정확하게 측정

### 10. 자산배분의 실행방법과 실행도구

- 빈도율 ★★★★★**
- TIP** 전략적 자산배분의 실행방법과 전술적 자산배분의 실행도구
- 합정피하기** 계산문제가 아니라 종류를 암기하는 것이 중요
- 내용**
  - 전략적 자산배분 실행방법**
    - 시장가치접근방법 : 포트폴리오 구성비중을 각 자산이 시장에서 차지하는 시가총액의 비율과 동일하게 구성 ⇨ 소규모 자금으로는 부적절함
    - 위험수익 최적화방법 : 기대수익과 위험간의 관계를 고려하여 지배원리에 의해 최적의 포트폴리오 구성 ⇨ 입력변수의 수준변화에 지나치게 민감
    - 투자자별 특수상황을 고려하는 방법
    - 다른 유사한 기관투자자의 자산배분을 모방
  - 전술적 자산배분 실행도구** α, 고평가/저평가 판단도구
    - 가치평가모형 : 기본적 분석방법, 요인모형방식(CAPM, APT, 다변량회귀분석) 등
    - 기술적 분석 : 추세분석, 이격도 등
    - 포물러 플랜(Formula Plan) : 주가가 하락하면 주식을 매수하고, 주가가 상승하면 주식을 매도하는 역투자전략 ⇨ 정액법과 정률법

### 11. 위험의 측정 방법

- 빈도율 ★★★★★**
- TIP** 위험을 측정하는 방법은 절대적위험과 상대적위험을 구분하면 됩니다.
- 합정피하기** 위험의 측정법이 다른 하나를 찾으라는 문제에는 절대적위험과 상대적

위험을 구분하는 것이 관건입니다.

- 정리**  
[위험의 측정 방법]
  - 절대적위험 : 표준편차, VaR
  - 상대적위험 : 베타, 공분산, 초과수익률

### 12. 위험조정성과 측정

- 빈도율 ★★★★★**
- TIP** 위험을 조정할 경우 사용되는 위험의 종류에 따라 성과지표가 달라짐을 숙지해야 합니다.
- 합정피하기** 위험을 조정한 성과를 측정하는 문제는 용어도 알아둬야 하지만 실제 계산문제가 자주출제 되므로 실제 수익률에서 무위험수익률을 차감한 후 표준편차로 나눌지 베타로 나누어 계산하는지가 관건입니다.
- 정리**  
[위험조정성과 측정]
  - 샤프비율 : 초과수익률을 총위험(표준편차)으로 나누어 측정
  - 정보비율 : 초과수익률과 초과수익률에 대한 표준편차 간의 비율
  - 전선의 알파 : 펀드수익률에서 균형하의 기대수익률을 차감하여 측정

## 제2과목 투자 권유

### 01. 투자펀드의 특징

- 빈도율 ★★★★★**
- TIP** 투자펀드의 특징은 매회 자주 출제되는 부분으로 반드시 숙지해두어야 합니다.
- 합정피하기** 간접투자이므로 투자자가 운용에 적극적으로 간여하지 않는 속성을 적극적으로 운용에 참여하는 지문형태로 출제하는 경우가 많습니다.
- 정리**  
[투자펀드의 특징]
  - 집단성과 간접성
  - 실적배당원칙, 투자자평등의 원칙
  - 펀드자산의 분리 : 투자자의 재산과 고유재산의 엄격한 분리

### 02. 투자설명서

- 빈도율 ★★★★★**
- TIP** 교부대상 면제자가 자주 출제됨
- 합정피하기** 전문투자자, 직전에 교부한 투자설명서 내용이 같은(다른 : X)경우에 이미 취득한 것과 같은(다른 : X) 집합투자증권을 계속하여 추가로 취득하려는 자는 제외

### 03. 환매

- 빈도율 ★★★★★**
- TIP** 펀드환매에 관한 문제는 매회 출제빈도가 높은 반드시 출제되는 문제입니다.
- 합정피하기** 환매상대방을 틀리게 하거나 환매기간, 환매가격, 환매수수료가 자주 거론되는 문제입니다.
- 정리**  
[환매]
  - 환매대금 : 원칙은 금전지급이지만 투자자전원의 동의시 보유재산으로도 가능
  - 환매기간 : 환매청구후 15일 이내(자산총액의 10% 초과 시장성 없는 자산이거나 50% 초과 외화자산에 투자시 15일 초과 가능)
  - 환매청구상대방 : 판매회사-집합투자회사-신탁업자
  - 환매수수료 : 투자자부담, 집합투자재산에 귀속, 환매금액 또는 이익금 기준

### 04. 자산운용제한

- 빈도율 ★★★★★**
- TIP** 증권에 대한 투자제한이나 파생상품에 투자제한은 중요합니다.
- 합정피하기** 100% 투자한도가 아닌 증권이나 파생상품 투자한도를 사모펀드인데 100%라 표기하는 문제가 자주 출제됩니다.
- 정리**  
[자산운용제한]
  - 동일종목 투자제한 : 자산총액의 10% 초과 금지원칙(예외) 100% 한도 : 국채, 통안채, 정부원리금지급보증채 30% 한도 : 지방채, 특수채, 파생결합증권, OECD회원국정부발행채
  - 파생상품 투자제한 : 적격요건 갖추지 못한 자와 장외파생상품 매매행위금지(공모펀드는 순자산가액의 100%, 사모펀드는 순자산가액의 400%까지 가능)
  - 부동산 투자제한 : 국내소재부동산 취득 후 1년 이내 처분금지
  - 집합투자증권 투자제한 : 자산총액의 50% 초과하여 같은 집합투자업자가 운용하는 띠 펀드 투자금지

### 05. 집합투자재산의 해산

- 빈도율 ★★★★★**
- TIP** 금융위원회의 승인이 없이도 투자신탁의 해지가 가능한 임의해지사유를 기억하세요.
- 합정피하기** 때로는 법정해지사유와 임의해지 사유를 구분하는 문제도 출제되지만 주로 임의해지 사유가 아닌 것을 찾으라는 문제가 주로 출제됩니다.
- 정리**  
[금융위 승인을 받지 않고도 가능한 임의해지사유]
  - 수익자전원이 동의시
  - 공모 개방형펀드로 설정후 1년이 되는 날까지 원본액이 50억원 미만
  - 공모 개방형펀드로 설정 1년이 지난후 1개월간 계속 원본액이 50억원 미만
  - 수익증권 저분에 대한 환매청구를 받아 해지할 경우  
[법정해지 사유]
  - 신탁계약기간의 종료
  - 수익자총회에서 해지결의
  - 투자신탁의 파할수합병
  - 투자신탁의 등록취소

### 06. 펀드세제

- 빈도율 ★★★★★**
- TIP** 집합투자기구의 세제와 변액보험 등 기타 금융세제의 비교가 필요합니다.
- 합정피하기** 변액보험은 투자성상품이지만 변액보험이익은 이자소득으로 과세합니다.
- 정리**  
[집합투자기구와 신탁 변액보험 과세]
  - 집합투자기구의 소득-배당소득으로 과세
  - 집합투자기구외의 신탁소득-소득의 내용별로 과세
  - 변액보험차익-이자소득  
[부동산 집합투자기구 과세]
  - 취득사-취득세 과세
  - 보유사-재산세 과세
  - 처분사-양도소득세 비교세(배당소득으로 과세)

### 07. 투자권유시 금지행위

- 빈도율 ★★★★★**
- TIP** 투자권유시 유의사항을 파악해두어야 하고 특히 금지행위는 행거두어야 합니다.
- 합정피하기** 투자권유대행인이 투자권유시 금지된 행위는 반드시 행거두어야 합니다. 특히 재권유 금지의 예외에서 다른 종류의 상품으로 구체적인 내용이 해당하지 않는 것을 구분해야 합니다.
- 정리**  
[투자권유 금지행위]
  - 거짓의 내용을 알리는 행위
  - 불확실한 사항에 대하여 단정적 판단을 제공하거나 확실하다고 오인하게 할 소지가 있는 내용을 알리는 행위
  - 투자자로부터 투자권유의 요청을 받지 아니하고 방문·전화 등 실시간 대화의 방법을 이용하는 행위. 단 증권과 장내파생상품은 제외-즉 장외파생상품만 금지
  - 투자권유를 받은 투자자가 거부하는 취지의 의사를 표시하였음에도 불구하고 투자권유를 계속하는 행위-단, 1개월 경과후나 다른 종류의 상품은 재권유 가능

### 08. 과징금과 과태료

- 빈도율 ★★★★★**
- TIP** 적합성, 적정성원칙 위반은 과징금은 없고 과태료만 있음
- 합정피하기** 과태료 1억원과 3천만원 구별 필요
- ① 과태료 1억원 이하 → 설명의무위반, 불공정영업행위, 부당권유, 광고위반, 내부통제기준 미수립, 자료보관위반 등  
② 과태료 3천만원 이하 → 적합성, 적정성 원칙 위반

### 09. 일반투자자에 준수의무

- 빈도율 ★★★★★**
- TIP** 투자권유 할 경우 전문투자자와 일반투자자를 구분해야 합니다.
- 합정피하기** 전문투자자에게는 적용되지 않고 일반투자자에게만 적용되는 자본시장법상의 투자권유에 관련된 규정을 반드시 구분하여 숙지해야 합니다.
- 정리**  
[일반투자자에 준수의무]
  - 적합성 : 재무상태, 투자목적, 투자경험에 관한 조사를 하여 적합성 판단
  - 적정성 : 파생상품과 같이 위험이 큰 상품은 투자권유 없이도 적합성 판단
  - 설명 의무 : 금융투자상품의 내용, 투자에 따르는 위험, 보수와 수수료, 해지사항

### 10. KYC(Know-Your-Customer-Rule)

- 빈도율 ★★★★★**
- TIP** KYC 순서를 알아두어야 한다.
- 합정피하기** 1과 2의 순서를 바꾸어서는 안된다.
- 정리**
  - 투자권유를 하기에 앞서 당해 고객이 투자권유를 원하는지 여부를 확인하여야 한다.
  - 상대방이 일반투자자인지 전문투자자인지 확인한다.
  - 일반투자자인 경우 면담·질문 등을 통하여 재산상황, 투자경험, 투자목적 등의 정보를 파악한다.
  - 파악된 고객의 정보를 서명 등의 방법으로 확인받는다.
  - 확인받은 내용을 투자자에게 지체없이 제공한다.

### 11. 재무설계의 필요성

- 빈도율 ★★★★★**
- TIP** 재무설계의 중요성은 반드시 행거두셔야 합니다.
- 합정피하기** 재무설계의 목표와 구분할 필요가 있습니다.
- 정리**  
[재무설계의 필요성]
  - 우리가 바라는 생활양식의 달성
  - 생애소비만족의 극대화
  - 미래의 불확실성에 대한 대비
    - 실질구매력 하락에 대한 대비 : 물가 상승, 이자율 변동
    - 재무자원의 손실 : 실업과 질병, 화재와 도난, 교통사고
  - 사회경제적 환경변화 : 금융자산의 증대, 금융자유화에 따른 금융상품다양화, 평균수명의 연장과 고령사회로 진입

### 12. 재무설계 과정

- 빈도율 ★★★★★**
- TIP** 개인재무설계 과정은 반드시 행거두셔야 합니다.
- 합정피하기** 단계별 목표를 구분할 수 있어야 합니다.
- 정리**
  - 제1단계 : 고객관련 자료수집 및 재정상태의 평가
    - 자료수집 : 양적자료와 질적자료
    - 재정상태의 평가 : 자산상태표와 개인현금수지상태표
  - 제2단계 : 재무목표의 설정
    - 단기목표 : 1년 이내에 달성해야 하는 목표