2026 실전모의고사 1 회 (1~40 번)

[1~4] 다음 문제에서 맞는 것은 O 표, 틀린 것은 X 를 답안지에 표기하시오.

1. 한국은행 금융통화위원회는 물가·경제·금융시장 여건을 종합 고려하여 연 12 회 기준금리를 결정한다.

(O / X)

2. 종신형 연금보험의 비과세 요건 중 하나는 계약자 1 인당 납입할 보험료 합계액이 1 억원 이하인 것이다.

(O / X)

3. 변액유니버설보험(적립형)의 최저사망보험금 보증(GMDB)은 변액연금과 달리 보험기간 전체를 대상으로 보증한다.

(O / X)

4. 변액보험 부활 시 연체보험료에 가산되는 이자는 평균공시이율 +1% 범위 내에서 보험회사가 정한 이율로 계산한다.

(O / X)

5. 다음 중 직접금융과 간접금융에 대한 설명으로 맞는 것은?

① 간접금융은 자금 수요자와 자금 공급자가 자신의 책임과 계산으로 직접 자금을 거래하는 방식이다

② 직접금융시장의 대표 금융기관은 증권회사로, 기업 발행 주식·채권을 투자자에게 판매해 자금을 중개한다

③ 간접금융은 금융기관이 자금조달의 중개역할만 하며, 손실과 이익에 대한 책임은 자금 공급자가 부담한다

④ 보험회사는 직접금융시장에서 보험계약자에게 받은 보험료로 단기 운용을 주로 한다

6. 다음 중 한국은행의 통화정책 및 기준금리에 대한 설명으로 틀린 것은?

① 한국은행은 중간목표 없이 물가상승률을 최종목표로 하는 물가안정목표제를 채택한다

② 한국은행 금융통화위원회는 매월 1 회씩 연 12 회 기준금리를 결정(유지·인상·인하)한다

③ 2019 년 이후 물가안정목표는 소비자물가 상승률(전년동기 대비) 기준 2%이다

④ 기준금리 결정이 실물경제까지 파급되는 데에는 6~12 개월 정도의 시차가 있다

7. 다음 중 프로그램매매 호가효력 일시정지제도(Sidecar)에 대한 설명으로 틀린 것은?

① 이 제도는 프로그램매매에 의한 주식시장의 과도한 등락을 방지하기 위한 제도이다

② 발동 시 프로그램매매 호가의 효력을 5 분간 정지시킨다

③ 1 일 1 회만 발동되며, 정규시장 종료 40 분 전(14:50) 이후에는 발동될 수 없다

④ 선물가격이 전일 종가 대비 10% 이상 변동된 상태가 1 분간 지속되면 발동된다

8. 다음 중 채권을 이자지급 방법에 따라 분류한 설명으로 틀린 것은?

① 이표채는 채권의 권면에 붙어 있는 표면이율에 따라 일정기간마다 일정이자를 나누어 지급하는 채권이다

② 할인채는 발행가격이 액면금액에서 상환기일까지 이자를 차감해 정해지는 채권이다

③ 복리채는 이자가 복리로 재투자되어 만기시에 원금과 이자가 지급되는 채권이다

④ 국민주택채권과 지역개발공채는 일정기간마다 이자를 지급하는 대표적인 이표채에 해당한다

9. 다음 중 채권 수익률과 채권가격에 대한 설명으로 틀린 것은?

① 채권의 잔존만기가 짧을수록 유통수익률 변동에 따른 채권가격 변동률은 확대된다

② 채권가격은 유통수익률에 반비례한다

③ 표면금리가 낮은 채권이 수익률 변동에 따른 가격 변동폭이 크다

④ 유동성이 높을수록 채권수익률이 낮다

10. 다음 중 우리나라 금융소득의 과세에 대한 설명으로 틀린 것은?

① 이자·배당소득 연 2 천만원 이하는 총 15.4%(소득세 14% + 지방소득세 1.4%)로 분리과세된다

② 금융소득이 연 2 천만원 초과해도 초과분만 종합과세되고 2 천만원 이하는 추가 과세되지 않는다

③ 금융소득 종합과세시 산출세액은 종합과세방식과 분리과세방식에 의해 계산된 금액 중 큰 금액으로 한다

④ 「소득세법」은 이자·배당소득에 대해 열거 항목에 한해 과세하는 열거주의 원칙을 적용한다

11. 다음 단기금융상품 설명 (가)~(라)에 해당하는 상품을 맞게 짝지은 것은?

> (가) 일정기간 경과 후 일정 가격으로 동일채권을 재매매하는 시장 상품
>
> (나) 은행 정기예금에 양도성 부여, 최단만기 30 일·중도환매 불허
>
> (다) 기업이 단기자금 조달 위해 발행한 융통어음, 무담보 거래
>
> (라) 2013 년 1 월 도입 전자방식 발행 사채, 만기 1 년 이내

① (가)CP - (나)CD - (다)RP - (라)단기사채

② (가)RP - (나)CP - (다)CD - (라)단기사채

③ (가)CD - (나)CP - (다)RP - (라)표지어음

④ (가)RP - (나)CD - (다)CP - (라)단기사채

12. 다음 중 일반적으로 소비자가 금융상품을 선택할 때 고려하는 3 대 요소에 해당하지 않는 것은?

① 신용도

② 안전성

③ 수익성

④ 유동성

13. 다음 중 「금융소비자 보호에 관한 법률」상 전문금융소비자에 대한 설명으로 맞는 것은?

① 국가·한국은행·금융회사·주권상장법인 등은 전문금융소비자에 해당한다

② 일반 개인은 자산규모가 일정 수준 이상이면 자동으로 전문금융소비자로 분류된다

③ 전문금융소비자가 체결한 보험계약도 일반금융소비자와 동일하게 청약철회가 인정된다

④ 보험설계사·보험대리점·보험중개사 등 보험모집종사자는 일반금융소비자에 해당한다

14. 다음 중 생명보험 상품의 분류에 대해 틀리게 설명한 것은?

① 정기보험은 일정기간 동안 사망을 보장하는 계약으로, 다른 조건이 동일할 경우 종신보험에 비해 보험료가 저렴하다

② 종신보험은 정기보험과 달리 평생 동안 사망을 보장하지 않으며, 일정 연령에 보장이 종료된다

③ 생사혼합보험(양로보험)은 보험기간 내 사망 시 사망보험금이, 만기 생존 시 생존보험금이 지급되는 보험이다

④ 생사혼합보험은 사망보험의 보장기능과 생존보험의 저축기능이 결합된 형태이다

15. 다음 중 보험약관과 보험계약의 특성에 대한 설명으로 틀린 것은?

① 주계약 외 보장을 추가하기 위해 부가하는 계약을 특약이라 하며, 특별보험약관의 줄임말이다

② 보험계약은 보험회사가 작성한 약관에 따라 체결되며, 약관 전체를 승인·거절해야 하는 부합계약 특성을 갖는다

③ 보험계약은 보험금이 장래의 우연한 사고 발생시 지급된다는 점에서 사행계약의 성격을 갖는다

④ 보험회사가 약관·청약서 미전달 또는 중요내용 미설명 시 계약자는 계약 성립일부터 6 개월 이내 취소할 수 있다

16. 다음 중 종신형 연금보험의 비과세 요건에 대한 설명으로 맞는 것은?

① 종신형 연금보험은 계약자=피보험자=수익자 동일 계약으로, 최초 연금지급개시 이후 사망 전 해지가 불가하다

② 종신형 연금보험의 비과세 요건 중 하나는 계약자 1 인당 납입할 보험료 합계액이 1 억원 이하인 것이다

③ 보험료 납입 만료 후 50 세 이후 사망까지 연금 수령을 보증한 계약은 비과세 요건을 충족한다

④ 연간 연금액이 (개시일 평가액/기대여명) × 5 이내인 계약은 비과세 요건을 충족한다

17. 다음 사례에서 홍길동 씨가 받을 수 있는 세액공제 총액(지방소득세 별도)으로 알맞은 것은?

> [홍길동 씨 사례]
>
> · 근로소득자 : 총급여 5,000 만원
>
> · 일반 보장성보험 보험료 납입액: 연 100 만원
>
> · 연금저축계좌 납입액: 연 600 만원
>
> · 퇴직연금(IRP) 추가 납입액: 연 300 만원

① 102 만원

② 120 만원

③ 147 만원

④ 150 만원

18. 다음 중 생명보험의 운영원리에 대한 설명으로 맞는 것은?

① 대수의 법칙은 모집단이 클수록 특정 개인의 사건 발생 확률의 예측 정확도가 높아진다는 통계 원리이다

② 수지상등의 원칙은 보험계약자 전체 보험료 총액과 보험회사 지급 보험금·사업비 총액이 같아야 한다는 원칙이다

③ 수지상등의 원칙은 개개의 보험계약자에 대해 납입보험료와 지급보험금이 정확히 일치해야 한다는 원칙이다

④ 우리나라 생명보험회사는 2024 년 4 월부터 제 8 회 경험생명표를 사용하고 있다

19. 다음 중 손해보험의 본질적 특성에 해당하는 것은?

① 정액보상

② 인보험

③ 노후 대비 인수

④ 실손보상

20. 다음 중 우리나라의 변액보험 도입경과에 대해 맞게 설명한 것은?

① 우리나라는 2000 년 이후 금융환경 변화에 대응해 인플레이션 헤지·실질가치 보장을 위해 변액보험 도입을 추진했다

② 우리나라 변액보험의 법적 근거는 2009 년 2 월 시행된「자본시장법」개정으로 처음 마련되었다

③ 우리나라 변액보험은 2001 년 변액연금이 최초 도입된 이래 2002 년 변액종신, 2003 년 변액유니버설이 순차 도입되었다

④ 2008~2009 년 글로벌 금융위기 여파에도 우리나라 변액보험 수입보험료는 지속적으로 증가하였다

21. 다음 중 변액보험과 일반보험(일반계정)의 비교에 대한 설명으로 틀린 것은?

① 변액보험의 특별계정은 리스크를 계약자가 부담하는 반면 일반계정은 회사가 부담한다

② 변액보험의 특별계정에는 최저보증이율이 없는 반면 일반계정에는 최저보증이율이 존재한다

③ 변액보험의 특별계정 자산은 매일 평가·결산하지만 일반계정 자산은 매월 평가하고 매년 결산한다

④ 변액보험은 안정성 위주의 운용을 통해 일반계정에 적용되는 이율보다 항상 높은 수익률을 제공한다

22. 다음 중 변액종신·변액유니버설(보장형)의 변동보험금 계산방법에 사용되는 요소에 해당하지 않는 것은?

① 기본보험계약 예정적립금

② 일시납 추가가입 방식

③ 잔여 보험기간

④ 평균공시이율

23. 다음 표는 변액보험 4 종의 특성을 비교한 것이다. 틀리게 설명한 행을 모두 고른 것은?

구분	변액종신	변액유니버설(보장형)	변액연금
(가) 보험료 납입	의무납입(월납·일시납)	자유납입(의무기간 후)	의무납입
(나) 사망 변동보험금	사용	사용	사용 안함
(다) 보증옵션	GMDB 만	5 종 모두	GMDB 만
(라) 의무납입기간	5~12 년	5~12 년	5~12 년

① 가, 나

② 나, 라

③ 다, 라

④ 가, 다

24. 다음 변액연금보험에 적용되는 5 대 보증옵션에 관한 진술 (가)~(라) 중 맞는 것을 모두 고른 것은?

(가) GMDB(최저사망보험금 보증): 연금개시 전 사망보험금이 납입 보험료보다 적을 시 약정된 보증금액을 사망보험금으로 보증.

(나) GMAB(최저연금적립금 보증): 약정된 보증금액을 연금개시시점 계약자적립금으로 보증.

(다) GMWB(최저중도인출금 보증): 연금개시 후 연금재원 일정수준을 종신토록 인출 보증.

(라) GMIB(최저연금액 보증): 연금개시 후 연금액(적립금×지급률)을 보증, 계약체결시점에 결정.

① (가), (나)

② (가), (나), (라)

③ (나), (다), (라)

④ (가), (나), (다), (라)

25. 다음 표는 변액보험 상품별 보증옵션 적용 현황이다. 알맞게 적용된 것은?

상품	적용 보증옵션
(가) 변액종신	GMDB, GMAB
(나) 변액유니버설(보장형)	GMDB, GMWB
(다) 변액유니버설(적립형)	GMDB, GMAB, GMIB
(라) 변액연금	GMDB, GMAB, GMWB, GLWB, GMIB

① 가

② 나

③ 다

④ 라

26. 다음 중 변액종신·변액유니버설(보장형)의 변동보험금 활용 방식과 효과에 대해 맞게 설명한 것은?

① 변동보험금 활용 시 사망보험금 크기는 증가하나, 초과적립금 일부가 당월 위험보험료로 사용되어 수익률은 다소 감소한다

② 변동보험금 계산주기는 우리나라에서 일반적으로 연 1 회로 운영된다

③ 변동보험금 방식은 사망보험금이 기본보험계약 사망보험금 이하로 감액될 수 있어 사망보장이 불안정해진다

④ 변액유니버설(보장형)에서 위험보험료를 변동시키는 방식은 도입된 바 없다

27. 다음 중 변액유니버설보험(적립형)의 추가납입 한도로 알맞은 것은?

① 기본보험료의 1 배 이내

② 기본보험료의 2 배 이내

③ 기본보험료의 3 배 이내

④ 기납입보험료의 2 배 이내

28. 다음 중 변액보험의 특별계정에 대한 설명으로 틀린 것은?

① 변액보험은 실적배당형으로 손익이 계약자에 귀속되므로 일반계정과 분리된 특별계정을 설정한다

② 특별계정 자산은 시가평가가 원칙이나, 객관적 시가가 없는 대출 등은 취득원가(장부가)로 평가한다

③ 특별계정 자산은 매일 투자수익률을 산출해 계약자적립금에 매일 반영함으로써 계약자 간 공평성을 유지한다

④ 변액보험의 특약보험료는 일반계정과 분리되어 특별계정에서 펀드와 함께 운용된다

29. 다음 변액보험 특별계정 펀드의 운용 특징 (가)~(라)에 해당하는 펀드 유형을 맞게 짝지은 것은?

> (가) 채권 40% 이상·주식 60% 미만 분산투자, 안정성+수익성 동시 추구
>
> (나) 콜·CD·CP 등 단기 현금성 자산 투자, 유동성 확보 중시·리스크 헤지용

(다) KOSPI200·KOSPI50 등 주가지수 추종, 시장 수익률 목표·패시브 운용

(라) 주식 60% 이상 투자, 고수익 추구·고위험 부담

① (가) 혼합형 - (나) 단기채권형(MMF) - (다) 인덱스주식형 - (라) 주식형

② (가) 혼합형 - (나) 인덱스주식형 - (다) 단기채권형(MMF) - (라) 주식형

③ (가) 채권형 - (나) 단기채권형(MMF) - (다) 혼합형 - (라) 주식형

④ (가) 혼합형 - (나) 채권형 - (다) 인덱스주식형 - (라) 주식형

30. 다음 변액보험 비교공시실 공시 화면에 대한 해석으로 틀린 것은?

[생명보험협회 변액보험 비교공시 현황]

· 공시 주기: 매일

· 공시 항목: 펀드별 기준가격, 수익률, 자산구성내역, 보수 및 비용, 운용회사

· 수익률 공시 기간: 조회일자 기준 1·3·5·7·10·15 년 또는 전체 운용기간

① 공시되는 펀드 수익률은 조회일자 기준 1·3·5·7·10·15 년 또는 전체 운용기간 단위로 산정된다

② 공시되는 펀드 수익률은 펀드 가입 계약자가 본인의 수익률을 직접 확인할 수 있도록 개별 계약자별 수익률 형태로 제공된다

③ 생명보험협회 공시실은 매일 변액보험 펀드별 기준가격·수익률·자산구성·보수·비용·운용회사 등을 공시한다

④ 보험회사는 분기별 1 회 이상 보험계약관리내용을 제공하며, 인터넷 홈페이지에서 수시 조회 가능하다

31. 다음 변액유니버설보험 펀드변경 전·후 특별계정 투입비율 변경의 효과로 알맞은 것은?

[변경 전 투입비율]

· 채권형 펀드 100%

[변경 후 투입비율]

· 주식형 펀드 60%

· 채권형 펀드 40%

① 위험을 회피하고 안정성을 강화하는 보수적 자산배분 변경이다

② 수익률은 동일하게 유지되며 투자위험만 감소하는 변경이다

③ 위험을 일부 감수하면서 잠재적 수익성을 추구하는 적극적 자산배분 변경이다

④ 변액보험은 가입 후 펀드변경이 일체 불가능하므로 이러한 변경은 발생할 수 없다

32. 다음 중 변액보험의 부활(효력회복)에 대한 설명으로 맞는 것은?

① 변액보험 부활 청약은 해지일부터 3 년 이내 가능하며, 연체보험료에 평균공시이율+1% 내 보험회사 결정 이율 이자가 가산된다

② 보험회사가 부활을 승낙한 경우 연체보험료에 가산되는 이자는 평균공시이율로 계산한다

③ 부활 승낙 후 해지일~부활일 기간 적립금 적용이율은 평균공시이율 +1% 범위 내 보험회사 결정 이율이다

④ 변액보험 부활 청약은 계약 해지일부터 5 년 이내 가능하다

33. 다음 변액보험 특별계정의 좌수 변동에 관한 약관에서 ㉠~㉢에 들어갈 내용으로 알맞은 것은?

계약자가 보유한 좌수는 보험료의 납입, (㉠) 등에 의한 금액이 특별계정으로 (㉡)되면 증가하고, 반대로 (㉢), 월공제액 차감 등 특별계정에서 일반계정으로 이체되면 감소한다.

① ㉠ 보험계약대출원리금 상환 ㉡ 투입 ㉢ 보험계약대출

② ㉠ 보험계약대출 ㉡ 이체 ㉢ 보험계약대출원리금 상환

③ ㉠ 추가납입보험료 ㉡ 투입 ㉢ 보험계약대출원리금 상환

④ ㉠ 보험계약대출원리금 상환 ㉡ 이체 ㉢ 추가납입보험료

34. 다음 책임준비금의 구성(IFRS17 적용 기준)에 관한 진술 (가)~(라) 중 맞는 것을 모두 고른 것은?

> (가) IFRS17 은 2023 년 도입되어 보험부채 평가가 원가기준에서 시가기준으로 변경되었다.
> (나) 잔여보장부채는 이미 발생한 보험사고 관련 의무이며 최선추정부채·위험조정으로만 구성된다.
> (다) 보험계약마진은 보험계약서비스 제공 시 인식하게 될 미실현이익이다.
> (라) 책임준비금은 평가시점 현재가치로 적립하며 미래현금흐름 현행 추정치를 적용한다.

① (가), (나)

② (가), (다), (라)

③ (나), (다), (라)

④ (가), (나), (다), (라)

35. 다음 중 변액보험의 자연식 위험보험료에 대한 설명으로 맞는 것은?

① 평준보험료는 매년 위험률 변화에 따라 변경되며 사망률이 연령에 따라 높아지므로 보험료도 매년 상승한다

② 평준보험료는 자연보험료 단점을 보완해 도입되었으나, 변액종신은 평준식이 아닌 자연식이 적용된다

③ 변액보험은 매월 계약해당일에 자연식 위험보험료를 특별계정에서 일반계정으로 차감하며, 연령 증가에 따라 위험보험료가 증가한다

④ 변액종신 위험보험료는 납입 중 자연식이나, 납입 종료 후 평준식으로 전환되어 일정해진다

36. 다음 변액보험 해약환급금 예시의 투자수익률 가정에 관한 약관에서 ㉠~㉢에 들어갈 내용으로 알맞은 것은?

> 보험회사는 상품요약서와 설명서를 통해 해약환급금을 예시할 때, 변액보험상품의 경우 수익률 가정을 (㉠), (㉡), (㉢) 3 가지로 예시한다.

① ㉠ 평균공시이율 ㉡ 평균공시이율의 2 배 ㉢ -1.0%

② ㉠ 최저보증이율 ㉡ 평균공시이율의 1.5 배 ㉢ -1.0%

③ ㉠ 평균공시이율 ㉡ 평균공시이율의 1.5 배 ㉢ -1.0%

④ ㉠ 평균공시이율 ㉡ 평균공시이율의 1.5 배 ㉢ -2.5%

37. 다음 중 우리나라 보험정보 공시제도에 대해 맞게 설명한 것은?

① 우리나라 보험정보 공시는 경영공시·상품공시·보험상품비교공시 3 종으로 분류된다

② 보험정보 공시는 공시정보의 양적 측면이 가장 중요하며, 질적 측면은 부차적으로 다루어진다

③ 보험정보 공시 자료는 「보험업감독규정」에만 따라 작성되며, 생명보험협회의 별도 공시기준은 적용되지 않는다

④ 변액보험은 무형의 상품이지만 단기금융상품에 해당하므로 공시정보의 필요성이 다른 장기보험상품보다 낮다

38. 다음 중 협회 변액보험 비교공시에 해당하는 것은?

> (가) 회사별 자체 운영, 매일 갱신, 자사 홈페이지 상품공시실에 본 회사 변액보험 상품 정보 공시
>
> (나) 분기별 1 회 이상 계약자 제공, 인터넷 수시 조회 가능, 보험계약 운영 종합 안내
>
> (다) 협회 공시실에 매일 펀드별 기준가격·수익률·자산구성내역·보수·운용회사 공시

(라) 펀드 자산운용 결과 정기 보고서,「자본시장법」상 신탁업자 확인·분기별 1 회 이상 교부

① (가)

② (나)

③ (다)

④ (라)

39. 다음 변액보험 적합성 진단에 따른 보험계약 체결 절차 4 단계의 순서를 맞게 나열한 것은?

(가) 보험계약자 정보를 바탕으로 보험계약 성향분석 실시, 보험계약 적합도 분류

(나) 보험계약자가 적합성 진단결과에 따라 보험계약 체결 의사 표명 시 후속 단계 진행

(다) 보험계약 체결 권유 전 면담·질문으로 보험계약자 정보 파악, 서명 등으로 확인·유지·관리

(라) 적합한 보험계약 목록 제공, 서명 등으로 확인 절차 수행

① (다) → (가) → (라) → (나)

② (가) → (다) → (나) → (라)

③ (다) → (라) → (가) → (나)

④ (가) → (라) → (다) → (나)

40. 다음 중 우리나라 예금자보호제도와 변액보험 보호범위에 대해 맞게 설명한 것은?

① 변액보험계약은 최저보증 보험금에 한해 예금자보호 되며, 한도는 1 인당 1 억원이다

② 변액보험계약의 주계약은 최저보증 부분뿐 아니라 주계약 본래의 사망보험금·해약환급금까지 모두 예금자보호 대상에 포함된다

③ 예금자보호 한도는 2025 년 9 월 1 일 이전부터 변경 없이 1 인당 5 천만원으로 유지되고 있다

④ 농협 지역조합·신용협동조합·새마을금고는 모두 예금보험공사의 보호대상 금융회사에 포함된다

2026 실전모의고사 1 회 정답 및 해설

1 번　정답 X

한국은행 금융통화위원회는 연 12 회가 아니라 연 8 회 기준금리를 결정합니다. 결정사항은 유지·인상·인하의 3 가지이며, 기준금리 변경이 실물경제까지 파급되는 데 6~12 개월의 시차가 있습니다.

2 번　정답 X

1 억원 한도는 종신형 연금보험이 아니라 일시납 저축성보험의 비과세 요건입니다. 종신형 연금보험은 55 세 이후 연금 수령, 사망시 계약·재원 소멸, 계약자=피보험자=수익자 동일 등 별도 5 요건 모두 충족이 필요합니다.

3 번　정답 O

변액유니버설(적립형)의 GMDB 는 변액연금(연금개시 전 보험기간 대상)과 달리 보험기간 전체를 대상으로 보증합니다. 보험회사는 매일(또는 매월) 특별계정 적립금에서 보증비용을 차감하여 부족분을 보전합니다.

4 번　정답 O

변액보험 부활(효력회복) 청약 시 연체보험료 가산 이자는 평균공시이율 +1% 범위 내에서 보험회사가 정한 이율로 계산합니다. 한편 해지~부활 기간의 적립금 적용이율은 평균공시이율로 별도 적용됩니다.

5 번　정답 ②

직접금융시장 대표 금융기관은 증권회사로 주식·채권 판매 중개 기능을 수행하므로 ②가 맞습니다. ①은 직접금융 정의이고, ③ 간접금융의 손실·이익은 금융기관이 부담하며, ④ 보험회사는 간접금융기관이며 장기 운용이 주를 이룹니다.

6 번　정답 ②

한국은행 금융통화위원회는 매월 1 회 연 12 회가 아니라 연 8 회 기준금리를 결정하므로 ②가 틀렸으므로 정답입니다. 결정사항은 유지·인상·인하 3 종입니다.

7 번 정답 ④

사이드카(Sidecar) 발동 조건은 선물가격이 전일 종가 대비 5% 이상(코스닥 6% 이상) 변동된 상태가 1 분간 지속될 때이므로 ④가 틀립니다(10%는 함정).

8 번 정답 ④

국민주택채권·지역개발공채·금융채 일부는 이표채가 아니라 복리채에 해당하므로 ④가 틀렸으므로 정답입니다. 이자지급 방법별 분류 3 종 매핑이 핵심입니다.

9 번 정답 ①

① 채권의 잔존만기가 길수록(짧을수록이 아님) 유통수익률 변동에 따른 채권가격 변동률이 확대되므로 ①이 정답(틀린 진술)입니다. ② 채권가격과 유통수익률은 반비례 관계로 맞습니다. ③ 표면금리가 낮을수록 가격변동 폭이 큰 것이 맞습니다. ④ 유동성이 높을수록 유동성 프리미엄이 낮아져 채권수익률은 하락하므로 맞습니다.

10 번 정답 ④

「소득세법」은 이자·배당소득에 대해 유형별 포괄주의를 채택하므로 「열거주의」라고 한 ④가 틀려서 정답입니다. ① 2 천만원 이하 15.4% 분리과세, ② 2 천만원 초과 시 초과분만 합산 종합과세(2 천만원 이하분은 추가과세 안 됨), ③ 산출세액은 종합과세·분리과세 방식 중 큰 금액으로 계산하는 것이 모두 맞는 진술입니다.

11 번 정답 ④

(가) 환매조건부채권매매시장(RP), (나) 양도성예금증서시장(CD), (다) 기업어음시장(CP), (라) 단기사채시장에 해당하므로 ④가 맞습니다. RP 는 만기 전 매매 불이익 방지, CD 는 한국수출입은행을 제외한 모든 은행에서 발행됩니다.

12 번 정답 ①

안전성·수익성·유동성(환금성)이 금융상품 선택의 3 대 요소이며, 신용도는 별도 평가 기준으로 3 대 요소에 해당하지 않으므로 ①이 맞습니다. 안전성은 원리금 보전 정도, 수익성은 자금운용 이익, 유동성은 환금성을 의미합니다.

13 번 정답 ①

전문금융소비자는「금융소비자 보호에 관한 법률」제 2 조 제 9 호에 따라 보험계약의 위험감수능력이 있는 자로서, 국가·한국은행·금융회사·주권상장법인·지방자치단체 등이 해당하므로 ①이 맞습니다. ② 일반 개인은 자산규모와 무관하며 본인 의사 확인 절차가 필요합니다. ③ 전문금융소비자가 체결한 계약은 청약철회가 인정되지 않습니다. ④ 보험설계사·대리점·중개사 등 보험모집종사자도 전문금융소비자에 해당합니다.

14 번 정답 ②

종신보험은 정기보험과 달리 평생 동안 사망을 보장하는 상품이므로 ②가 틀렸으므로 정답입니다. 종신보험은 보험기간 종료 없이 사망 시까지 보장이 지속됩니다.

15 번 정답 ④

약관·청약서 미전달 또는 중요내용 미설명 시 계약자는 계약 성립일부터 3 개월 이내(6 개월 아님)에 취소할 수 있으므로 ④가 틀렸으므로 정답입니다.

16 번 정답 ①

종신형 연금보험은 계약자·피보험자·수익자가 동일하며 최초 연금지급개시 이후 사망 전 해지가 금지되므로 ①이 맞습니다. ② 1 억원 한도는 일시납 저축성보험 트랙, ③ 50 세가 아니라 55 세, ④ × 5 가 아니라 × 3 이 정확한 요건입니다.

17 번 정답 ③

일반 보장성 100 만원 × 12% = 12 만원, 연금저축 600 만원 × 15% = 90 만원(총급여 5,500 만원 이하), IRP 추가 300 만원 × 15% = 45 만원(연금저축+IRP 합산 연 900 만원 한도 내). 합계 12 + 90

+ 45 = 147 만원이므로 ③이 맞습니다. ① IRP 미공제 함정, ② 연금/IRP 12% 오적용(종합소득만 보고 12% 적용 함정), ④ 일반 보장성 15% 오적용(장애인 전용만 15%) 함정입니다.

18 번 정답 ②

수지상등의 원칙은 보험계약자 전체 보험료 총액과 보험회사 지급 총액이 같아야 한다는 원칙이므로 ②가 맞습니다. ① 대수의 법칙은 특정 개인이 아닌 전체 대상(정답 아님), ③ 수지상등은 전체 기준(개별 X), ④ 제 10 회 경험생명표 사용입니다.

19 번 정답 ④

손해보험은 실제 손해액만큼 보상하는 실손보상이 특징이므로 ④가 맞습니다. ① 정액보상은 미리 정한 금액 지급으로 생명보험 특성이며, ② 인보험은 사람의 사망·질병을 인수하는 생명보험 분야이고, ③ 노후 대비는 생명보험회사의 인수 영역으로 손해보험 본질이 아닙니다.

20 번 정답 ①

우리나라는 2000 년 이후 금융환경 변화에 대응해 인플레이션 헤지·실질가치 보장 목적으로 변액보험을 도입했으므로 ①이 맞습니다. ② 2001 년 4 월「보험업감독규정」개정, ③ 종신(2001)→연금(2002)→유니버설(2003), ④ 2009 년 최초 감소입니다.

21 번 정답 ④

변액보험은 안정성이 아니라 수익성 위주로 운용되며 일반계정 적용이율보다 낮은 경우도 존재하므로 ④가 틀렸으므로 정답입니다. ① 리스크 부담은 특별계정=계약자·일반계정=회사, ② 특별계정 최저보증이율 없음·일반계정 있음, ③ 평가·결산 주기는 모두 맞는 진술입니다.

22 번 정답 ④

변동보험금은 기본보험계약 예정적립금을 초과하는 초과적립금을 일시납 보험료로 잔여 보험기간 추가가입(증액)하는 방식이므로 ①②③은 사용 요소가 맞습니다. ④ 평균공시이율은 부활 이율·해약환급금 예시 등에 사용되며 변동보험금 계산과 무관하므로 ④가 정답입니다.

23 번 정답 ③

(다)·(라)가 틀리므로 ③이 맞습니다. (다) 5 종 보증옵션 모두 적용은 변액유니버설(보장형)이 아니라 변액연금이며(변액유니버설 보장형은 GMDB 만 적용), (라) 변액유니버설(보장형)의 의무납입기간은 다른 3 종(변액종신·변액유니버설 적립형·변액연금)과 달리 일반 5~12 년이 아닌 2 년입니다. (가) 보험료 납입 형태와 (나) 변동보험금 사용 여부는 모두 맞는 설명입니다.

24 번 정답 ②

(가)·(나)·(라)가 맞고 (다)는 틀리므로 ②가 맞습니다. (다)의 "연금개시 후 종신토록 인출 보증"은 GMWB 가 아니라 GLWB(최저종신중도인출금 보증)입니다. GMWB 는 보험기간 중 일정기간 동안 인출 보증입니다.

25 번 정답 ④

변액연금에 5 종 보증옵션(GMDB·GMAB·GMWB·GLWB·GMIB)이 모두 적용되므로 ④가 맞습니다. (가) 변액종신·(나) 변액유니버설(보장형)·(다) 변액유니버설(적립형)은 모두 GMDB 만 적용됩니다. 변액유니버설(적립형) GMDB 는 보험기간 전체를 보증합니다.

26 번 정답 ①

변동보험금은 사망보험금을 증가시키나 초과적립금 일부가 위험보험료로 소비·재투자되지 않아 수익률이 낮아질 수 있으므로 ①이 맞습니다. ② 계산주기는 월 1 회, ③ 기본 사망보험금 이하 감액 불가로 사망보장 안정, ④ 위험보험료 변동방식도 도입되었으므로 「도입된 바 없다」는 틀립니다.

27 번 정답 ②

변액연금·변액유니버설(적립형)은 기본보험료의 2 배 이내에서 추가납입보험료를 납입할 수 있으므로 ②가 맞습니다. ① 1 배는 보장성 변액보험 적용 한도이고, ③ 3 배는 한도 초과 함정, ④ 기납입보험료는 누적 납입금이지 한도 기준이 아닙니다.

28 번 정답 ④

변액보험 특약보험료는 전액 일반계정에서 운용되며 특별계정 펀드와 무관하므로 ④가 틀렸으므로 정답입니다. ① 손익 계약자 귀속·특별계정 분리 설정, ② 시가평가 원칙·대출 등 예외, ③ 매일 평가·매일 결산하여 계약자 간 공평성 유지는 모두 맞는 진술입니다.

29 번 정답 ①

(가) 혼합형, (나) 단기채권형(MMF·콜·CD·CP), (다) 인덱스주식형(KOSPI200 연동), (라) 주식형(주식 60% 이상)이므로 ①이 맞습니다. 단기채권형은 리스크 헤지용, 인덱스주식형은 패시브 운용이 특징입니다.

30 번 정답 ②

협회 공시 수익률은 펀드 전체 수익률이며 개별 계약자 실제 수익률과 다르므로 ②가 틀렸으므로 정답입니다. ① 공시 기간 6 단위, ③ 매일 5 개 항목 공시, ④ 분기별 1 회 이상 계약관리내용 제공·인터넷 수시 조회는 모두 맞습니다.

31 번 정답 ③

변경 후 주식 60% 편입은 주식형 펀드 분류이며 위험은 증가하나 잠재적 수익성을 추구하는 적극적 자산배분이므로 ③이 맞습니다. ① 채권→주식 60%는 수익성 추구, ② 수익성·안전성은 상충하여 동시 충족 불가, ④ 변액보험은 보험기간 중 펀드변경이 가능합니다.

32 번 정답 ①

부활 청약 기한 3 년 이내 + 연체보험료 가산 이자(평균공시이율 +1% 범위 내 결정)이므로 ①이 맞습니다. ② 이자는 +1% 범위 내 결정, ③ 적립금 적용이율은 +1% 없는 평균공시이율, ④ 청약 기한은 3 년 이내입니다.

33 번 정답 ①

㉠ 보험계약대출원리금 상환(좌수 증가)·㉡ 투입(특별계정으로)·㉢ 보험계약대출(좌수 감소)이 맞습니다. 좌수는 보험료 납입·대출원리금 상환 등이 특별계정으로 투입되면 증가하고, 보험계약대출·월공제액 차감 등 특별계정에서 일반계정으로 이체되면 감소합니다.

34 번 정답 ②

(가)·(다)·(라)가 맞고 (나)는 틀리므로 ②가 맞습니다. (나)의 "이미 발생한 보험사고 관련 의무·최선추정부채·위험조정으로 구성"되는 것은 잔여보장부채가 아니라 발생사고부채입니다. 잔여보장부채는 미발생 사고 관련 의무이며 최선추정부채·위험조정·보험계약마진 3 요소로 구성됩니다.

35 번 정답 ③

변액보험은 매월 계약해당일에 자연식 위험보험료를 특별계정에서 일반계정으로 차감하며 연령에 따라 위험보험료가 증가하므로 ③이 맞습니다. ① 평준보험료는 평준화되어 일정하므로「매년 변경·상승」은 틀림, ② 평준보험료 정의(정답 아님), ④ 변액종신은 납입 종료 후에도 자연식 유지(평준식 전환 없음).

36 번 정답 ③

현행 공시기준은 ㉠ 평균공시이율·㉡ 평균공시이율의 1.5 배·㉢ -1.0% 3 가지로 예시하므로 ③이 맞습니다. ① ㉡을 평균공시이율의 2 배로 잘못 적시(1.5 배가 맞음), ② ㉠을 최저보증이율로 잘못 적시(평균공시이율이 맞음), ④ ㉢을 -2.5%로 잘못 적시(-1.0%가 맞음)하여 각각 틀립니다.

37 번 정답 ①

우리나라 보험정보 공시는 경영공시·상품공시·보험상품비교공시 3 종으로 분류되므로 ①이 맞습니다. ② 질적 측면 중요시, ③「보험업감독규정」·시행세칙·협회 공시기준 통합 적용, ④ 변액보험은 장기금융상품으로 공시 필요성 높습니다.

38 번 정답 ③

제시된 (가)~(라) 중 협회 변액보험 비교공시는 (다)이므로 ③이 맞습니다. 생명보험협회가 협회 공시실에 매일 펀드별 기준가격·수익률·자산구성내역·보수·운용회사를 공시하여 여러 회사의 펀드를 비교·확인할 수 있게 하는 공시입니다. (가)는 회사별 변액보험공시실(자사 홈페이지·매일), (나)는 보험계약관리내용(분기별·계약자 제공), (라)는 자산운용보고서(「자본시장법」·신탁업자 확인)로 협회 비교공시가 아닙니다.

39 번　정답 ①

적합성 진단 절차는 (다) 정보 파악 → (가) 성향분석·적합도 분류 → (라) 적합한 보험계약 목록 제공 → (나) 의사 확인 후 체결단계 진행 순서이므로 ①이 맞습니다. 정보 파악→분석→추천→체결의 인과적 순서가 핵심입니다.

40 번　정답 ①

변액보험은 보험약관 최저보증 보험금·특약에 한하여 예금자보호되며 한도는 1 인당 1 억원이므로 ①이 맞습니다. ② 주계약 본래 사망보험금·해약환급금은 비보호, ③ 한도는 2025 년 9 월 1 일 인상, ④ 농협 지역조합 등은 비보호로 각 중앙회 기금 보호입니다.

2026 실전모의고사 2 회 (1~40 번)

[1~4] 다음 문제에서 맞는 것은 O 표, 틀린 것은 X 를 답안지에 표기하시오.

1. 한국은행 금융통화위원회는 우리나라의 기준금리를 분기별로 결정한다.

(O / X)

2. 일반형 연금보험과 종신형 연금보험은 동일한 비과세 요건이 적용된다.

(O / X)

3. 변액유니버설보험(적립형)은 5 대 보증옵션 중 최저사망보험금 보증(GMDB)만 적용된다.

(O / X)

4. 보험계약대출이 발생하면 특별계정의 좌수가 차감된다.

(O / X)

5. 다음 중 한국은행의 통화정책 운영체계에 대해 틀리게 설명한 것은?

① 한국은행은 통화정책 운영체계로서 물가안정목표제를 채택하고 있다

② 한국은행 금융통화위원회는 매년 분기별로 4 회에 걸쳐 기준금리를 결정한다

③ 기준금리 결정은 콜금리에 즉시 영향을 미친 후 단기·장기 시장금리를 거쳐 실물경제 전반에 파급된다

④ 기준금리 결정이 실물경제까지 파급되는 데에는 통상 6~12 개월의 시차가 발생한다

6. 다음 중 직접금융과 간접금융에 대한 설명으로 맞는 것은?

① 직접금융은 자금수요자가 발행한 주식·채권을 자금공급자가 직접 매입하여 자금이 이전되는 방식이다

② 간접금융은 자금공급자와 자금수요자가 직접 거래하는 방식으로 은행이 중개역할을 하지 않는다

③ 직접금융의 대표적 시장은 단기금융시장인 콜시장이다

④ 간접금융은 자금공급자가 자금수요자의 신용위험을 직접 부담한다

7. 다음 중 단기금융시장에서 거래되는 금융상품에 대해 맞게 설명한 것은?

① 콜시장의 무담보 중개거래는 콜거래 금액 최저 50 억원이며, 단기 자금조달의 대표 시장이다

② 단기사채는 발행금액 최소 1 억원 이상, 만기 1 년 이내로 발행되어야 한다

③ 양도성예금증서(CD)는 만기 전에 중도 해지가 자유로우며, 양도가 금지된다

④ 환매조건부채권(RP)은 발행기관에 따라 은행·증권사 등이 발행할 수 있으며, 만기는 30 일 이내로 한정된다

8. 다음 중 유상증자의 종류에 대한 설명으로 틀린 것은?

① 주주배정 – 새로 발행되는 주식의 인수권을 기존 주주들의 보유지분에 비례하여 배정하는 방식이다

② 일반공모 – 일반 불특정 다수인을 대상으로 공개모집 방식에 의해 유상증자를 실시한다

③ 제 3 자배정 – 회사 정관·주주총회 특별결의로 특정 제 3 자에게 신주인수권을 부여해 신주를 발행하는 방식이다

④ 직접공모 – 인수기관(증권사 등)을 통하여 발행회사가 타인의 책임과 계산에 따라 신주를 공모하는 방식이다

9. 다음 표의 사례에 대해 맞게 설명한 것은?

> A 씨가 매입한 채권의 정보는 다음과 같다.
>
> · 액면금액: 10,000 원
>
> · 표면이율: 연 5%
>
> · 만기: 3 년
>
> · 시장금리(매입 시점): 연 7%
>
> · A 씨가 만기까지 보유할 경우의 평가 방향

① 시장금리가 표면이율보다 낮으므로 채권가격은 액면가보다 높게 형성된다

② 만기에 액면금액 10,000 원과 함께 매년 700 원의 이자를 수령한다

③ 시장금리가 표면이율보다 높으므로 매입가격은 액면가보다 낮게 형성된다

④ 채권 매입가격은 항상 액면가와 동일하므로 시장금리와 무관하다

10. 다음 중 금융소득의 분리과세와 종합과세에 대해 맞게 설명한 것은?

① 금융소득(이자·배당) 합계 연 2,000 만원 이하인 경우 14%(지방소득세 별도)의 세율로 분리과세된다

② 금융소득 종합과세 기준금액은 연간 1,000 만원이다

③ 분리과세는 금융소득 외 다른 종합소득과 합산하여 누진세율로 과세한다

④ 모든 금융소득은 금액과 무관하게 종합과세 대상이다

11. 다음 중 종합소득 과세표준 1,400 만원 초과 5,000 만원 이하의 세율에 해당하는 것은?

① 6%

② 15%

③ 24%

④ 35%

12. 다음 표에서 설명하는 단기금융상품은 무엇인가?

> · 증권회사가 고객으로부터 예탁금을 받아 환매조건부채권(RP), 기업어음(CP), 머니마켓펀드(MMF) 등에 운용하여 수익률을 지급한다.
> · 동시에 수시입출 및 자금결제 기능 등 부가서비스를 제공하는 복합금융 상품이다.
> · 약관에 따라 RP 형과 MMF 형으로 구분되며, 예금자보호대상 상품이 아니다.

① MMF (Money Market Fund)

② MMDA (Money Market Deposit Account)

③ 정기예금

④ CMA (Cash Management Account)

13. 다음 중 보장기간을 기준으로 한 사망보험의 분류에 대해 틀리게 설명한 것은?

① 정기보험은 일정기간 사망을 보장하는 계약으로, 만기까지 생존 시 사망보험금이 지급되지 않는다

② 종신보험은 보험기간이 정해져 있지 않고 평생 동안 보장하는 상품이다

③ 정기보험은 보장 기간이 한정되어 있어 종신보험에 비해 보험료가 비싸다

④ 생사혼합보험(양로보험)은 사망보험과 생존보험의 기능이 결합된 형태이다

14. 다음 중 보험계약자 A 씨가 청약철회를 할 수 있는 최종일은?

> · 보험계약 청약일: 7 월 1 일
>
> · 보험증권 받은 날: 7 월 20 일
>
> · 진단계약 또는 보험기간 90 일 이내 계약 등 청약철회 제한 사유 없음

① 7 월 30 일

② 7 월 31 일

③ 8 월 4 일

④ 8 월 19 일

15. 다음 중 생명보험계약의 5 대 법적 특성에 해당하지 않는 것은?

① 부합계약성

② 사행계약성

③ 무상·편무계약성

④ 선의계약성

16. 다음 중 저축성 보험 보험차익 비과세 유형에 해당하지 않는 것은?

① 일시납 저축성

② 월적립식 저축성

③ 종신형 연금

④ 단체 저축성

17. 다음 사례에서 홍길동 씨가 받을 수 있는 세액공제 총액은? (지방소득세 제외)

> · 가입자: 홍길동 씨(40 세, 회사원)
>
> · 종합소득금액: 5,000 만원 (총급여 5,500 만원 초과)
>
> · 일반 보장성 보험료 납입액: 연 100 만원 (본인 피보험자)
>
> · 연금저축계좌 납입액: 연 600 만원
>
> · 퇴직연금계좌 납입액: 없음

① 84 만원

② 87 만원

③ 102 만원

④ 108 만원

18. 다음 중 계약 전 알릴 의무(고지의무) 위반에 대한 설명으로 틀린 것은?

① 보험회사는 계약자 또는 피보험자가 고의 또는 중대한 과실로 중요한 사항을 사실과 다르게 알린 사실을 안 경우 계약을 해지할 수 있다

② 보험회사가 위반 사실을 안 날부터 1 개월이 지난 경우 계약을 해지하거나 보장을 제한할 수 없다

③ 계약을 체결한 날부터 3 년이 지나면 보험회사는 계약을 해지하거나 보장을 제한할 수 없다

④ 보험회사가 계약 당시 그 사실을 알았거나 단순한 부주의로 알지 못했더라도 계약자의 위반 사실이 확인되면 계약 해지가 가능하다

19. 다음 중 정액보상과 실손보상에 대해 틀리게 설명한 것은?

① 정액보상은 보험사고 발생시 손해의 유무나 정도와 관계없이 약정된 일정 금액을 지급하는 방식이다

② 실손보상은 보험사고로 발생한 실제 재산상의 손해를 보상하는 방식이다

③ 생명보험은 사람의 생사를 보험사고로 하므로 정액보상을 기본으로 한다

④ 손해보험은 사람의 신체를 대상으로 하는 정액보상을 기본 원칙으로 한다

20. 다음 중 변액보험의 도입 배경에 대해 맞게 설명한 것은?

① 인플레이션으로 인한 보험금의 실질가치 하락을 보전하기 위해 도입되었다

② 보험회사의 자산운용 부담을 경감하기 위해 도입되었다

③ 보험계약자 간 형평성을 확보하기 위해 일률적인 정액 보장을 강화하는 방향으로 도입되었다

④ 우리나라는 2008 년 글로벌 금융위기 이후 변액보험이 최초 도입되었다

21. 다음의 변액보험과 투자신탁 비교 (가)~(다) 진술 중 맞는 것을 모두 고른 것은?

> (가) 변액보험은 보장과 간접투자를 동시에 추구하지만, 투자신탁은 간접투자를 통한 수익 추구를 목적으로 한다.
> (나) 변액보험에서 투자자의 법적 지위는 보험계약자이며, 투자신탁에서는 수익자 또는 주주이다.
> (다) 변액보험은 투자금액 대부분을 유가증권에 투자하지만, 투자신탁은 사업비·위험보험료를 차감한 후 투자한다.

① (가)

② (나)

③ (가), (나)

④ (가), (나), (다)

22. 다음 변동보험금 계산방법 산식의 빈칸에 들어갈 내용으로 알맞은 것은?

변액종신보험·변액유니버설보험(보장형)의 변동보험금 계산방법:

기본보험계약의 ((가))을 초과하는 금액(초과적립금)을 ((나))로 하여 ((다))에 해당하는 보험을 추가가입(증액)한다.

변동보험금 계산주기는 ((라))이다.

① (가) 보장준비금 / (나) 정기납 보험료 / (다) 전체 기간 / (라) 매일 1 회

② (가) 예정적립금 / (나) 정기납 보험료 / (다) 잔여기간 / (라) 매일 1 회

③ (가) 보장준비금 / (나) 일시납 보험료 / (다) 전체 기간 / (라) 월 1 회

④ (가) 예정적립금 / (나) 일시납 보험료 / (다) 잔여기간 / (라) 월 1 회

23. 다음 중 변액연금보험에 일반적으로 적용되는 두 가지 최저보증기능에 해당하는 것은?

① GMDB·GMAB

② GMDB·GMWB

③ GMAB·GLWB

④ GMWB·GMIB

24. 다음 중 변액유니버설보험(보장형)에 대한 설명으로 맞는 것은?

① 변액유니버설보험(보장형)은 장기투자를 주목적으로 하며 적립금이 변동된다

② 보장형의 보증옵션으로는 최저연금적립금 보증(GMAB)이 적용된다

③ 보장형의 기본적인 의무납입기간은 5~12 년으로 설정된다

④ 보장형의 가입나이·가입한도 등 기본 가입사항은 변액종신보험과 거의 유사하다

25. 다음의 GMWB·GLWB·GMIB 보증옵션 (가)~(다) 진술 중 맞는 것을 모두 고른 것은?

(가) GMWB(최저중도인출금 보증)는 보험기간 중 일정기간 동안 보험가입금액의 일부 비율을 특별계정 투자성과와 관계없이 인출할 수 있도록 보증한다.

(나) GLWB(최저종신중도인출금 보증)는 연금개시 후 보험기간 중 연금재원을 특별계정에서 운용할 경우 특별계정 투자성과와 관계없이 연금재원의 일정수준을 종신토록 인출할 수 있도록 보증한다.

(다) GMIB(최저연금액 보증)는 연금개시 후 보험기간 중 지급될 연금액(적립금×연금지급률)을 보증하며, 통상 계약체결 시점에 결정된다.

① (가)

② (나)

③ (가), (나), (다)

④ (가), (다)

26. 다음 중 변동보험금 계산방식에 대해 틀리게 설명한 것은?

① 일시납보험 추가가입 방식은 변액종신보험과 변액유니버설보험(보장형)에서 사용된다

② 일시납보험 추가가입은 초과적립금을 일시납 보험료로 잔여기간 보험을 추가가입(증액)하는 방식이다

③ 일시납보험 추가가입 방식의 변동보험금 계산주기는 월 1 회이며, 매월 계약해당일마다 재계산된다

④ 변액연금보험과 변액유니버설보험(적립형)도 일시납보험 추가가입 방식으로 변동보험금을 매월 산출하여 지급한다

27. 다음 변액보험 추가납입 한도 조항의 빈칸에 들어갈 내용으로 알맞은 것은?

변액연금보험은 ((가)) 보험기간 중, 변액유니버설보험은 ((나)) 수시로 계약체결시 납입하기로 한 기본보험료 이외에 기본보험료의 ((다))배(단, 보장성은 ((라))배) 이내에서 추가납입보험료를 납입할 수 있다.

① (가) 연금개시 후 (나) 의무납입기간 중 (다) 1 (라) 0.5

② (가) 연금개시 전 (나) 보험기간 중 (다) 2 (라) 1

③ (가) 연금개시 전 (나) 의무납입기간 중 (다) 3 (라) 2

④ (가) 보험계약 체결시 (나) 보험기간 중 (다) 2 (라) 1.5

28. 다음 중 변액보험 특별계정의 자금운용 원칙에 대해 맞게 설명한 것은?

① 특별계정은 일반계정과 분리해 수익성 위주로 운용하며, 자산평가·결산 모두 매일 이루어진다

② 특별계정은 최저보증이율을 보증하며 안정성 위주로 운용된다

③ 특별계정은 일반계정과 통합하여 자산을 운용하며, 자산평가는 매월 이루어진다

④ 특별계정은 회사가 투자위험을 부담하므로 계약자는 투자손실에 대한 책임이 없다

29. 다음 중 변액보험 특별계정 펀드의 주요 펀드유형에 해당하지 않는 것은?

① 채권형

② 주식형

③ 혼합형

④ 부동산리츠형

30. 다음 변액보험공시실 조회 화면에 대해 틀리게 설명한 것은?

○○성장형펀드 운용현황 (2026 년 4 월 30 일 조회 기준)

기준가격	전일대비	누적수익률	연환산수익률	순자산액
1,892.87 원	▲1.74	89.29%	6.76%	5,427.47 억원

(특별계정 최초 설정일: 2009 년 10 월 20 일)

① 기준가격 1,892.87 원은 2026 년 4 월 30 일에 적용되는 펀드 기준가격이다

② 전일대비 ▲1.74 원은 전일에 자산 운용실적에 따른 이익이 발생하여 당일 기준가격이 상승했다는 의미이다

③ 누적수익률 89.29%는 2026 년 4 월 30 일 1 년간의 누적수익률이며, 연환산수익률 6.76%는 향후 1 년 예상수익률이다

④ 순자산액 5,427.47 억원은 해당일 현재 특별계정의 순자산총액이며, 자산운용 실적에 따라 매일 증감한다

31. 다음 펀드변경 전·후 비교표를 통해 식별할 수 있는 가장 중요한 변화는?

○○성장형펀드 가입자 박○○ 씨의 펀드별 적립금 비율 변경 내역

펀드	변경 전 비율	변경 후 비율
채권형 펀드	30%	60%
혼합형 펀드	20%	30%
주식형 펀드	50%	10%
합계	100%	100%

① 주식 시장의 상승이 예상되어 공격적 투자 비중을 늘렸다

② 단기 운용성과를 반영하여 빈번한 펀드변경을 시행하였다

③ 변액보험에서 펀드변경은 횟수에 제한 없이 자유롭게 가능하다

④ 주식 시장의 하락이 예상되거나 안정성을 추구하기 위해 채권형 비중을 늘리고 주식형 비중을 줄였다

32. 다음 중 변액보험 부활(효력회복) 시 적용이율에 대한 설명으로 맞는 것은?

① 연체보험료는 평균공시이율+1% 내 보험회사 결정 이율, 해지~부활 적립금은 평균공시이율로 적립한다

② 연체보험료와 해지 ~ 부활 기간 적립금 모두 평균공시이율 + 1%를 일률적으로 적용한다

③ 연체보험료는 평균공시이율로 가산하고, 해지 ~ 부활 기간 적립금은 평균공시이율 + 1%로 적립한다

④ 부활은 해지된 날부터 1 년 이내에만 청약할 수 있으며, 적용이율은 회사가 자유롭게 정한다

33. 다음 중 변액보험 특별계정 좌수 변동 사유에 대한 설명으로 틀린 것은?

① 보험료 납입 시 좌수가 증가한다

② 대출원리금 상환 시 좌수가 증가한다

③ 매월 위험보험료 차감 시 좌수가 증가한다

④ 보험계약대출 발생 시 좌수가 감소한다

34. 다음 중 IFRS17 적용 기준 책임준비금 구성에 대해 맞게 설명한 것은?

① IFRS17 은 2018 년에 도입되었으며, 보험부채 평가 방법이 시가에서 원가 기준으로 변경되었다

② 잔여보장부채는 최선추정부채와 위험조정의 2 요소로 구성된다

③ 잔여보장부채는 최선추정부채·위험조정·보험계약마진 3 요소, 발생사고부채는 최선추정부채·위험조정 2 요소로 구성된다

④ IFRS17 도입 이전과 동일한 책임준비금 구성을 유지하며, 책임준비금은 평가시점 가정과 무관하다

35. 다음 중 변액보험의 자연식 위험보험료에 대해 틀리게 설명한 것은?

① 변액보험은 보험료 납입기간 중에는 평준식, 납입종료 후에는 자연식 위험보험료를 적용한다

② 자연보험료는 매년 피보험자의 위험률 변화에 따라 변경되는 보험료를 의미한다

③ 일반보험은 전 보험기간 동안의 자연보험료를 평준화시킨 평준보험료를 적용한다

④ 변액보험에서 위험보험료는 매월 계약해당일에 특별계정에서 일반계정으로 차감된다

36. 다음 중 변액보험의 펀드 자동재배분(Auto Rebalancing) 기능에 대해 맞게 설명한 것은?

① 일시에 납입한 고액자금의 펀드 투입 시점을 분산하기 위한 기능이다

② 변동된 펀드 적립금 비율을 고객이 정한 비율로 정기적으로 자동 재배분한다

③ 매일 자동으로 펀드 적립금 비율을 재배분하여 운용한다

④ 주식형 펀드 비중을 지속적으로 확대하여 공격적 수익을 추구하는 기능이다

37. 다음 중 변액보험 공시 제도에 대한 설명으로 맞는 것은?

① 정기공시는 사업연도 말 결산공시만 의무이며, 분기별 임시결산 후의 분기공시는 회사 자율 사항이다

② 수시공시는 매월 정해진 날짜에 회사 홈페이지에 게시하는 정기적 공시이다

③ 보험계약관리내용은 분기별 1 회 이상 제공해야 하며, 인터넷 홈페이지로 수시 변동내역도 확인 가능해야 한다

④ 변액보험 운용설명서는 계약 체결 후에만 교부 의무가 있다

38. 다음의 (가)~(라)는 적합성 진단에 따른 보험계약 체결절차이다. 순서대로 맞게 나열한 것은?

> (가) 보험회사 또는 모집종사자는 면담·질문을 통해 보험계약자의 연령·재산상황·보험가입 목적 등 정보를 파악한다.
>
> (나) 적합성 진단 결과를 분석하여 보험계약자의 손실 감수능력과 펀드 위험등급을 비교 평가한다.
>
> (다) 보험계약자가 적합성 진단 결과에 따라 보험계약 체결 의사를 표명한 경우 후속 보험계약 체결단계를 진행한다.
>
> (라) 보험계약자에게 적합성 진단 결과를 안내하고 서명·기명날인 등으로 확인받는다.

① (가) → (나) → (다) → (라)

② (가) → (나) → (라) → (다)

③ (가) → (라) → (나) → (다)

④ (라) → (가) → (나) → (다)

39. 다음 중 보험안내자료 필수기재사항에 대해 틀리게 설명한 것은?

① 보험회사의 상호·명칭 또는 보험설계사·보험대리점·보험중개사의 이름·상호·명칭을 기재해야 한다

② 보험가입에 따른 권리·의무에 관한 주요 사항을 기재해야 한다

③ 「예금자보호법」에 의한 예금자보호와 관련된 사항을 기재해야 한다

④ 변액보험의 경우 특별계정 투입 금액에 대한 손실은 보험회사가 전부 부담한다는 사실을 기재해야 한다

40. 다음 중 변액보험과 예금자보호제도에 대해 맞게 설명한 것은?

① 예금자보호 한도는 2025.9.1 부터 1 억원으로 인상되었으며, 변액보험은 최저보증 보험금과 특약만 보호된다

② 변액보험의 주계약은 예금자보호 대상이며, 1 인당 1 억원 한도로 보호된다

③ 농협 지역조합·신용협동조합·새마을금고는 예금보험공사의 직접 보호 대상으로 1 인당 1 억원까지 보호된다

④ 변액보험 특약은 투자형 상품의 일부이므로 예금자보호 대상에서 제외된다

2026 실전모의고사 2 회 정답 및 해설

1 번　정답 X

우리나라의 기준금리는 한국은행 금융통화위원회에서 결정하며, 결정 주기는 분기별(연 4 회)이 아닌 연 8 회입니다. 금통위는 물가안정목표제 하에서 물가동향·국내외 경제상황·금융시장 여건을 종합 검토한 뒤 콜금리에 즉시 영향을 미치는 정책금리를 의결합니다.

2 번　정답 X

일반형은 일시납(1 억원 이하)·월적립식(월 150 만원 이하) 트랙, 종신형은 보험료 한도 없이 5 요건(55 세 이후 연금 수령 등)이 적용되는 독립 트랙으로 두 보험의 요건은 별개입니다.

3 번　정답 O

변액유니버설보험(적립형)은 GMDB 만 적용됩니다. 변액연금만 GMDB·GMAB·GMWB·GLWB·GMIB 의 5 종 보증옵션이 모두 적용 가능하며, 변액종신·변액유니버설(보장형)도 사망보장이 주목적이므로 GMDB 만 적용됩니다.

4 번　정답 O

변액보험 특별계정 좌수가 감소하는 사유는 두 가지입니다. ① 보험계약대출 발생, ② 매월 위험보험료·사업비 등 월공제액 차감. 반대로 좌수가 증가하는 사유는 보험료 납입과 대출원리금 상환입니다. 따라서 보험계약대출은 좌수 차감 사유에 해당합니다.

5 번　정답 ②

한국은행 금융통화위원회의 기준금리 결정 주기는 연 8 회이며, 분기별 4 회가 아닙니다. 결정 주체를 기획재정부로 바꾸거나 결정 주기를 12 회·4 회·2 회 등으로 바꾸는 함정이 빈출됩니다.

6 번　정답 ①

직접금융은 자금수요자가 발행한 증권을 자금공급자가 직접 매입하는 방식이므로 ①이 맞습니다. ②는 정의 반대, ③은 자본시장이 직접금융 대표시장인데 콜시장으로 오기, ④는 신용위험 부담 주체가 뒤바뀜 함정입니다.

7 번 정답 ②

단기사채는 만기 1 년 이내·발행금액 최소 1 억원 이상의 요건을 갖추어야 합니다. ①은 콜거래 최저 금액이 1 억원이지 50 억원이 아닌 함정, ③은 CD 가 양도 가능한 무기명 증서이지 양도 금지가 아닌 함정, ④는 RP 만기를 30 일 이내로 잘못 한정한 함정입니다.

8 번 정답 ④

직접공모는 발행회사가 인수기관을 거치지 않고 본인의 책임과 계산으로 직접 투자자를 모집하는 방식입니다. ④의 "타인의 책임과 계산"은 직접공모의 정의에 정면으로 위배되는 함정입니다.

9 번 정답 ③

시장금리(7%) > 표면이율(5%) → 채권가격은 액면가보다 낮게 형성(할인 매입)되므로 ③이 맞습니다. ①은 부등호 반대, ②는 표면이율 5% 적용 시 매년 500 원인데 700 원 오기, ④는 시장금리 영향 부정 함정입니다.

10 번 정답 ①

금융소득 2,000 만원 이하 14% 분리과세, 초과 시 누진세율 종합과세이므로 ①이 맞습니다. ②는 기준금액 1,000 만원이 아닌 2,000 만원, ③은 분리·종합 정의 뒤바뀜, ④는 분리과세 제도 부정 함정입니다.

11 번 정답 ②

종합소득세율 8 단계 구조에서 1,400 만원 이하 6%·1,400 만원 초과~5,000 만원 이하 15%·5,000 만원~8,800 만원 24%·8,800 만원~1 억 5,000 만원 35%가 적용되므로 ②가 맞습니다. ①③④는 인접 구간 세율로 출제되는 함정 선지입니다.

12 번 정답 ④

박스는 CMA(증권회사형) 정의로 RP 형·MMF 형 구분·예금자보호 비대상이므로 ④가 맞습니다. ①MMF 는 단순 펀드, ②MMDA 는 은행 예금 보호 대상, ③정기예금은 만기 상품으로 수시입출 불가입니다.

13 번 정답 ③

정기보험은 일정기간만 보장하므로 종신보험보다 보험료가 저렴하므로 ③이 정답(대소관계 반대)입니다.

14 번 정답 ②

청약철회는 「증권 받은 날+15 일」(8/4)과 「청약일+30 일」(7/31) 중 먼저 도래하는 7/31 이 최종일이므로 ②가 맞습니다. ①은 증권 기준만 적용, ③은 더 늦은 날짜, ④는 단순 오답 함정입니다.

15 번 정답 ③

생명보험계약의 5 대 특성은 유상·쌍무, 불요식·낙성, 부합, 사행, 선의입니다. ③ 무상·편무계약성은 5 대 특성과 정반대로, 보험계약은 양 당사자가 모두 대가관계의 채무를 부담하는 유상·쌍무계약이므로 ③이 맞습니다.

16 번 정답 ④

저축성 보험 보험차익 비과세는 일시납·월적립식·종신형의 3 개 독립 트랙으로 분리 적용되므로 ①②③은 비과세 유형이며 ④ 단체 저축성은 별도 비과세 유형이 아니므로 ④가 정답입니다.

17 번 정답 ①

보장성 100 만원×12%=12 만원. 연금저축은 종합소득 4,500 만원 초과(5,000 만원)이므로 12%·한도 600 만원→72 만원. 합계 84 만원으로 ①이 맞습니다. ②③④는 15% 적용 함정입니다.

18 번 정답 ④

보험회사가 계약 당시 그 사실을 알았거나 과실로 알지 못한 경우 계약을 해지하거나 보장을 제한할 수 없습니다. ④는 이를 정반대로 기술한 함정입니다. ①은 위반 효과(고의·중과실 요건), ②는 1 개월 제척기간, ③은 3 년 제척기간 모두 정확한 교재 내용입니다.

19 번 정답 ④

손해보험은 재산상 손해를 실손보상하는 보험이므로 ④(신체 대상 정액보상)가 정답입니다.

20 번 정답 ①

변액보험은 인플레이션 헤지·실질가치 보장 목적으로 도입되었으므로 ①이 맞습니다. ②는 자산운용 책임 계약자 이전 구조이므로 반대 함정, ③은 실적배당형이지 정액 강화 아님, ④는 우리나라 도입 시기를 2008 년 금융위기 이후로 잘못 기술한 함정으로 실제 도입은 2001 년입니다.

21 번 정답 ③

(가)·(나)가 맞고 (다)는 운용형태가 정반대 함정이므로 ③이 맞습니다. 변액보험은 사업비 차감 후 투자, 투자신탁은 대부분 투자 후 수수료 차감입니다. 두 상품 운용형태 뒤바꿈이 빈출 함정입니다.

22 번 정답 ④

변동보험금 4 축: (가) 예정적립금, (나) 일시납 보험료, (다) 잔여기간, (라) 월 1 회 계산주기로 ④가 맞습니다. ①·③의 "보장준비금"은 교재에 없는 용어, ②·③의 정기납·전체기간·매일은 함정 변형입니다.

23 번 정답 ①

변액연금은 일반적으로 GMDB(최저사망보험금 보증)와 GMAB(최저연금적립금 보증) 두 가지 최저보증기능을 적용하므로 ①이 맞습니다. ②·③·④는 GMWB·GLWB·GMIB 를 일반 적용에 포함시킨 함정이며, 5 종 적용 가능 옵션과 일반 적용 2 종을 혼동한 패턴입니다.

24 번 정답 ④

변액유니버설보험(보장형)은 가입나이·가입한도 등 기본 가입사항이 변액종신보험과 거의 유사하므로 ④가 맞습니다. ①은 적립형 설명, ②는 GMDB 를 GMAB 로 오기, ③은 적립형의 의무납입기간(5~12 년)을 보장형(일반적으로 2 년)에 잘못 적용한 함정입니다.

25 번 정답 ③

(가)·(나)·(다) 모두 맞으므로 ③이 맞습니다. GMWB(인출 보증)·GLWB(종신 인출 보증)·GMIB(연금액 보증)는 변액연금 5 종 보증옵션 일부로, 적용 시점·보증 대상·계산 기준이 다른 핵심 출제 포인트입니다.

26 번 정답 ④

변액연금보험과 변액유니버설보험(적립형)은 변동보험금이 별도로 산출되지 않는 구조로, 사망보험금은 변액연금·VUL 적립형 모두 「기본사망보험금 + 사망 당시 계약자적립금」으로 산출되고 이미 납입한 보험료를 최저사망보험금으로 보장하므로 ④가 정답(틀린 진술)입니다. 일시납보험 추가가입 방식은 변액종신·VUL 보장형에서만 사용됩니다.

27 번 정답 ②

추가납입 한도 4 축: (가) 연금개시 전, (나) 보험기간 중, (다) 2 배(저축성), (라) 1 배(보장성)이므로 ②가 맞습니다. ①·③·④의 시점·배수는 함정 변형이며 보장성·저축성 한도 차이가 빈출 포인트입니다.

28 번 정답 ①

특별계정은 일반계정과 분리·수익성 위주·자산평가·결산 모두 매일이므로 ①이 맞습니다. ②는 일반계정 특성 오적용, ③은 분리·매일 원칙 위반, ④는 변액보험 본질(계약자 부담)을 정반대로 기술한 함정입니다.

29 번 정답 ④

변액보험 특별계정 펀드의 일반 유형은 채권형·주식형·혼합형 등으로 구분되므로 ①②③은 펀드 유형에 해당하며 ④ 부동산리츠형은 변액보험 특별계정 펀드 유형으로 운영되지 않으므로 ④가 정답입니다.

30 번 정답 ③

누적수익률 89.29%는 최초 설정일(2009.10.20) 대비 누적이지 1 년이 아닙니다. 연환산수익률 6.76%는 누적을 1 년 환산한 값이지 미래 예상이 아닙니다. ③은 두 수익률 정의를 모두 잘못 기술한 함정입니다.

31 번 정답 ④

채권형·혼합형 비중을 늘리고 주식형을 줄인 변경은 주식 시장 하락 예상 또는 안정성 추구 조정이므로 ④가 맞습니다. ①은 변경 방향 반대, ②는 단기 빈번한 변경 부적절, ③은 펀드변경 횟수 제한 무시 함정입니다.

32 번 정답 ①

부활 시 두 이율은 별개: 연체보험료(평균공시이율 +1% 범위)와 해지~부활 적립금(평균공시이율)이므로 ①이 맞습니다. ②는 두 이율 일률 적용, ③은 적용 대상 뒤바뀜, ④는 부활 기간 3 년을 1 년으로 오기한 함정입니다.

33 번 정답 ③

월공제액 차감 시 좌수는 감소하므로 ③(증가로 오기)이 정답입니다. 좌수 증가는 보험료 납입·대출원리금 상환, 좌수 감소는 보험계약대출·월공제액 차감 두 가지로 함정 변별 핵심입니다.

34 번 정답 ③

IFRS17(2023 년 도입) 책임준비금은 잔여보장부채(3 요소: 최선추정·위험조정·보험계약마진)+발생사고부채(2 요소: 최선추정·위험조정)로 구성되므로 ③이 맞습니다. ①은 도입 시점·평가 방향 오기, ②는 요소 수 오기, ④는 핵심 변화 부정 함정입니다.

35 번 정답 ①

변액보험은 모든 시점(납입기간 중·종료 후)에서 자연식 위험보험료를 차감합니다. ①은 평준식·자연식 시점 분리 패턴을 답습한 함정으로, 변액보험에 평준식을 적용하는 함정의 대표 사례입니다.

36 번 정답 ②

펀드 자동재배분은 투자성과에 따라 변동된 펀드 적립금 비율을 고객이 정한 비율로 정기적으로 자동 재배분하는 기능이므로 ②가 맞습니다. ①은 평균분할투자(DCA) 설명, ③은 매 3·6·12 개월 등 일정기간마다 적용되므로 매일이 아니며, ④는 안정적 투자전략 유지가 목적인 점을 정반대로 기술한 함정입니다.

37 번　정답 ③

변액보험 보험계약관리내용은 분기별 1 회 이상 제공·홈페이지 수시 확인이 필요하므로 ③이 맞습니다. ①은 분기공시 자율 오기, ②는 수시공시(즉시 공시) 정의 오기, ④는 운용설명서 교부 시점(청약 시) 함정입니다.

38 번　정답 ②

적합성 진단 절차는 (가) 정보 파악→(나) 결과 분석→(라) 결과 안내·확인→(다) 계약 체결 순이므로 ②가 맞습니다. ①은 (다)·(라) 순서 뒤바뀜, ③은 (라)·(나) 순서 뒤바뀜, ④는 (라)를 첫 단계로 놓은 함정입니다.

39 번　정답 ④

변액보험 보험안내자료는 "특별계정 손실이 계약자에게 귀속된다는 사실"을 기재해야 하므로 ④(손실 부담 주체를 보험회사로 오기)가 정답입니다. ①·②·③은「보험업법」제 95 조·시행령 제 42 조 명시 사항입니다.

40 번　정답 ①

예금자보호 한도는 2025.9.1 부터 1 억원·변액보험은 최저보증·특약만 보호되므로 ①이 맞습니다. ②는 주계약 본래 부분 보호 오기, ③은 농협 지역조합·신협·새마을금고가 자체 기금인데 직접 보호 오기, ④는 특약 보호 제외 오기 함정입니다.

2026 실전모의고사 3 회 (1~40 번)

[1~4] 다음 문제에서 맞는 것은 O 표, 틀린 것은 X 를 답안지에 표기하시오.

1. 콜시장에서의 콜거래는 무담보 중개거래가 대부분을 차지하며, 콜거래 금액은 최저 1 억원이다.

(O / X)

2. 우리나라는 2013 년 4 월부터 모든 생명보험회사가 현금흐름방식에 따라 보험료를 산출하고 있다.

(O / X)

3. 변액보험의 펀드자동재배분(Auto Rebalancing) 기능은 매월 자동으로 실행된다.

(O / X)

4. 변액보험 보험계약대출의 특별계정 방식에서는 보험계약대출 금액과 관계없이 특별계정 적립금 전액이 그대로 운용된다.

(O / X)

5. 다음 중 콜시장에 대한 설명으로 알맞은 것은?

① 콜시장은 일반 개인 투자자가 주된 참가자이며, 만기 1 년 이상의 자금이 거래된다

② 콜거래 금액은 최저 1 억원이며, 억원 단위로 거래되고 거래이율의 변동 단위는 0.01%이다

③ 국내 콜시장은 담보 직거래가 대부분을 차지하고 있다

④ 차입자 입장에서 콜자금을 콜론(call loan)이라 하며, 대출자 입장에서 콜자금을 콜머니(call money)라 한다

6. 다음 중 신주인수권부사채(BW)에 대한 설명으로 맞는 것은?

① 신주인수권부사채는 신주인수권 행사 후에도 채권의 효력은 만기까지 존속된다

② 신주인수권부사채는 분리형이 허용되지 않아 사채와 신주인수권을 분리하여 거래할 수 없다

③ 신주인수권부사채는 전환사채와 마찬가지로 주식으로 전환되면 채권의 효력이 즉시 소멸된다

④ 신주인수권부사채의 신주인수권은 워런트(warrant)라고 하며, 우리나라에서는 비분리형만 허용된다

7. 다음 중 우리나라 주식시장 가격제한폭 및 거래제도에 대한 설명으로 맞는 것은?

① 유가증권시장과 코스닥시장의 가격제한폭은 전일 종가 대비 상하 15%이다

② 유가·코스닥 가격제한폭은 전일 종가 대비 상하 30%이다

③ 신주인수권증권의 경우에도 가격제한폭이 동일하게 적용된다

④ 가격제한폭은 매매 거래의 효율성을 높이기 위해 1990 년대에 폐지되었다

8. 다음 중 한국거래소가 관리종목으로 지정하는 사유에 해당하지 않는 것은?

① 최종부도·은행거래 정지

② 심각한 자본잠식

③ 사업보고서 미제출

④ 분기 영업이익 감소

9. 다음 중 채권 종류와 그 특징의 연결이 틀린 것은?

① 이표채 – 표면이율에 따라 일정기간마다 이자를 지급하는 채권이다

② 할인채(discount bond) – 발행가격이 액면금액에서 상환기일까지 이자를 차감해 정해지는 채권이다

③ 복리채(compound interest bond) – 이자가 단리로 계산되어 매년 지급되는 채권으로, 회사채가 대표적이다

④ 통화안정증권·산업금융채권 등 금융채 일부가 할인채에 해당한다

10. 다음 중 법인세 순자산증가설에 따른 보험차익 과세에 대한 설명으로 맞는 것은?

① 법인세에서는「법인세법」비과세 조항이 별도 열거되지 않은 보험차익이 순자산증가설로 과세된다

② 법인이 보험차익을 얻으면「법인세법」제 25 조의 비과세 조항에 따라 과세되지 않는다

③ 개인이 변액연금에 가입한 경우와 법인이 동일한 변액연금에 가입한 경우 모두 비과세된다

④ 법인세는 열거주의에 따라 과세되므로,「법인세법」에 열거되지 않은 소득은 과세 대상이 아니다

11. 다음 중 보험금 수령 시 과세방법(상속세·증여세)을 결정하는 핵심 기준에 해당하는 것은?

① 보험계약자 명의

② 실질 보험료 납입자

③ 피보험자 명의

④ 보험증서 발행 회사

12. 다음 중 단기금융시장에 대한 설명으로 틀린 것은?

① 단기금융시장은 통상 만기 1 년 미만의 금융상품이 거래되는 시장이다

② 단기금융상품은 거래가 대규모로 이루어지기 때문에 유동성이 비교적 높다

③ 단기금융시장의 주된 참가자는 일반 개인이 아닌 금융기관·연기금 등으로 구성되어 있다

④ 단기금융상품은 자본시장 상품에 비해 유동성이 낮으며 금리변동에 따른 가격변동 위험이 크다

13. 다음 중 생명보험의 운영원리에 대해 틀리게 설명한 것은?

① 대수의 법칙은 관찰횟수를 늘리면 사건 발생비율의 일정한 형태를 파악할 수 있다는 통계학적 원리이다

② 수지상등의 원칙은 전체 계약자의 보험료 총액과 보험회사의 보험금·사업비 총액이 같은 수준으로 결정되어야 한다는 원칙이다

③ 생명보험은 수지상등의 원칙을 바탕으로 보험사고 발생을 예측하고, 대수의 법칙에 따라 적정한 보험료와 보험금을 산정한다

④ 수지상등의 원칙은 개별 계약자가 아니라 전체 계약자를 대상으로 적용되는 원칙이다

14. 다음 중 3 이원방식 보험료 산출에 대해 맞게 설명한 것은?

① 3 이원방식은 예정위험률·예정이율·예정사업비율의 3 대 기초율로 보험료를 산출한다

② 예정위험률 중 예정사망률이 낮아지면 사망보험의 보험료는 올라간다

③ 예정이율이 높아지면 보험료는 올라간다

④ 예정사업비율이 높아지면 보험료는 내려간다

15. 다음 중 자연보험료와 평준보험료에 대한 설명으로 틀린 것은?

① 자연보험료는 매년 피보험자의 위험률 변화에 따라 변경되며, 사망률 증가에 따라 매년 상승한다

② 평준보험료는 전 보험기간의 자연보험료를 예정이율을 고려해 평준화한 보험료이다

③ 일반보험은 매년 위험률에 따라 변동하는 자연보험료를 적용한다

④ 자연보험료는 고연령일수록 보험료가 높아져 부담이 커진다

16. 다음 (가)~(다) 진술 중 맞는 것을 모두 고른 것은?

> (가) 배당보험은 회사의 영업성과에 따라 계약자에게 배당이 지급되는 보험이며, 무배당보험은 배당이 지급되지 않는다.
> (나) 단체보험은 보험회사의 위험선택 단위 또는 기준이 단체인 보험이며, 개인보험은 개인 단위로 위험을 선택한다.
> (다) 갱신형보험은 일정기간마다 보험료를 재산출하지 않으며, 비갱신형보험은 보험기간 중 보험료가 변경된다.

① (가)

② (가), (나)

③ (가), (나), (다)

④ (가), (다)

17. 다음에서 외아들 김생명 씨의 상속재산으로 보는 보험금은 얼마인가?

> · 보험계약 형태: 아버지 김보험 씨 사망에 따른 사망보험금 지급
>
> · 외아들 김생명 씨가 수령한 보험금: 5,000 만원
>
> · 총 납입보험료: 1,000 만원
>
> (이 중 김보험 씨가 납입한 금액: 600 만원 / 김생명 씨가 납입한 금액: 400 만원)

① 3,000 만원

② 2,500 만원

③ 2,000 만원

④ 5,000 만원

18. 다음 중 종신형 연금보험 비과세 요건의 변경 사유에 대한 설명으로 틀린 것은?

① 연금 외의 형태로 보험금·수익을 지급하지 않는 요건을 충족하지 못한 경우 비과세 자격이 박탈된다

② 사망 시 보험계약·연금재원이 모두 소멸하지 않은 경우(상속 발생 시) 비과세 자격이 박탈된다

③ 보험계약자가 중도해지하거나 계약자·피보험자·수익자를 변경한 경우 비과세 자격이 유지된다

④ 법인이 계약자·수익자가 되는 경우 종신형 연금보험 비과세 자격이 적용되지 않는다

19. 다음 중 가입한 보험의 청약철회 제외 사유에 대한 설명으로 맞는 것은?

① 진단계약·90 일 이내의 단기·전문금융소비자 계약은 청약철회가 불가능하다

② 진단계약은 청약철회 가능 기간이 일반 계약보다 길게 적용된다

③ 전문금융소비자는 일반금융소비자보다 더 강한 청약철회 보호를 받는다

④ 보험기간이 90 일 이내인 단기계약은 청약철회 보호 대상으로 명시되어 있다

20. 다음 중 변액보험의 의의와 기본 특징에 대한 설명으로 맞는 것은?

① 변액보험은 납입보험료 전액을 펀드에 투자하는 실적배당형 상품이다

② 변액보험은 투자실적이 악화되어도 해약환급금이 원금 이상으로 보장된다

③ 변액보험은 투자 결과에 대한 책임을 전적으로 계약자가 부담한다

④ 변액보험은 투자 손익을 보험회사가 부담하는 정액보험이다

21. 다음 중 변액종신보험의 (-)변동보험금에 대한 설명으로 맞는 것은?

① 펀드순수익률이 산출이율과 일치하면 (-)변동보험금이 발생한다

② (-)변동보험금이 발생해도 사망보험금은 기본보험금을 최저보증한다

③ (-)변동보험금이 발생하면 사망보험금이 그만큼 즉시 감소한다

④ 변액종신보험은 GMDB 가 적용되지 않아 (-)변동보험금이 그대로 차감된다

22. 다음 중 변액유니버설보험의 월대체보험료에 대해 틀리게 설명한 것은?

① 월대체보험료는 의무납입기간 이후 보험료 자유납입 시점부터 적용된다

② 월대체보험료는 매월 계약해당일에 계약자가 납입하는 보험료에서 공제된다

③ 월대체보험료의 특약보험료에는 특약 기타비용이 제외된다

④ 월대체보험료는 위험보험료·계약체결비용·계약관리비용·특약보험료·보증비용으로 구성된다

23. 다음 중 변액보험 보증옵션의 비용 부담 구조에 대해 맞게 설명한 것은?

① 보증비용은 매일(또는 매월) 특별계정 계약자적립금에서 자동 차감된다

② 보증비용은 일반계정에서 차감되어 회사의 손익으로 처리된다

③ GLWB(최저종신중도인출금 보증)는 연금개시 후에는 보증비용이 차감되지 않는다

④ 보증비용은 모든 보증옵션이 동일한 비율로 부과된다

24. 다음 중 변액보험 특별계정 자금운용에 대한 설명으로 틀린 것은?

① 변액보험 특별계정의 자금운용은 일반계정과 분리하여 별도로 운용된다

② 특별계정 자산의 회계업무 및 기준가격 산정업무는 일반사무관리회사에 위탁할 수 있다

③ 특별계정에 속한 재산의 보관·관리·자산운용지시의 이행 등을 감시하는 업무는 신탁업자에게 위탁한다

④ 특별계정 자산은 회사가 투자위험을 부담하므로 일반계정과 통합하여 운용된다

25. 다음 중 보험료 평균분할투자(DCA) 기능에 대해 맞게 설명한 것은?

① DCA 는 고액자금을 일시에 납입할 때 활용하는 기능이다

② DCA 는 월납계약에서 가장 효과적으로 활용된다

③ DCA 는 일시납보험료를 모든 펀드에 즉시 분산투입하는 방식이다

④ DCA 는 분할투자 시기를 1 년으로만 한정하며, 다른 주기는 선택할 수 없다

26. 다음 중 변액보험 특별계정 펀드 폐지 사유에 해당하지 않는 것은?

① 자산 급격한 감소

② 설정액 50 억원 미만 지속

③ 운용대상 소멸

④ 계약자 다수 해약

27. 다음 K 씨가 일시납 5,000 만원에 DCA(평균분할투자)를 적용할 경우 매월 펀드 투입금액은?

> · K 씨의 일시납보험료: 5,000 만원
>
> · DCA 분할투자 시기: 1 년
>
> · 분할투자 방식: 단기채권형 펀드에 일시 투입 후 12 개월 동안 매월 계약해당일 자동투입
>
> (단, 보험료 적립이자·수수료는 제외)

① 416 만 6,667 원

② 500 만원

③ 1,250 만원

④ 5,000 만원

28. 다음 자산운용 옵션 연결이 틀린 것은?

자산운용 옵션	기능
(가) 펀드별 편입비율 설정 (Asset Allocation)	펀드별 편입비율 설정 (계약자가 청약서상 펀드별 비율 선택)
(나) 펀드자동재배분 (Auto Rebalancing)	펀드 자동재배분 (3 개월·6 개월·1 년 등 주기로 비율 자동 재배분)
(다) 펀드변경 (Fund Transfer)	펀드변경 (계약자 신청에 따라 펀드 간 적립금 이동)
(라) 주식형 적립금 자동이전 (New Auto Rebalancing)	일시납·추가납입 고액자금의 분할 자동투입

① (가)

② (나)

③ (다)

④ (라)

29. 다음 중 변액보험 평균공시이율의 산정 기준에 대한 설명으로 맞는 것은?

① 평균공시이율은 전년도 8 월말 기준 직전 12 개월간 평균치이다

② 평균공시이율은 매월 1 일 기준 직전 12 개월간 보험회사 공시이율의 평균이다

③ 평균공시이율은 한국은행 기준금리에 1%를 가산한 비율이다

④ 평균공시이율은 보험회사가 자율적으로 결정하며 매년 변경된다

30. 다음 중 일반보험과 구분되는 변액보험의 특성에 해당하지 않는 것은?

① 계약자 리스크 부담

② 최저보증이율 없음

③ 수익성 위주 운용

④ 매월 자산평가

31. 다음 보험계약대출 특별계정방식 vs 일반계정방식 비교표에서 알맞은 것은 무엇인가?

구분	특별계정방식	일반계정방식
(가)	펀드 미인출(적립금 그대로 운용)	펀드 금액만큼 인출하여 운용
(나)	대출이율: 평균공시이율 + 1.5%	대출이율: 공시이율 + 2.5%
(다)	대출횟수: 제한 없음	대출횟수: 월 1 회
(라)	펀드기준가 하락 시 수익률 유리	펀드기준가 상승 시 수익률 유리

① (가)

② (나)

③ (다)

④ (라)

32. 다음 사례의 홍길동 씨 변액보험 부활(효력회복) 청약 마감일은? (해지일 2025.4.1)

① 2026 년 4 월 1 일

② 2027 년 4 월 1 일

③ 2028 년 4 월 1 일

④ 2029 년 4 월 1 일

33. 다음 중 변액보험 특별계정 운용보수에 대해 틀리게 설명한 것은?

① 사무관리보수는 회계처리·기준가격 산정 등 사무관리를 위해 일반사무관리회사에 지급하는 보수이다

② 투자일임보수는 자산운용을 위탁받은 투자일임업자에게 지급하는 보수이다

③ 운영보수는 특별계정 자산의 보관·관리를 위해 신탁업자에게 지급하는 보수이다

④ 증권거래비용은 특별계정 운용보수와 별도로 부담된다

34. 다음 중 변액보험 해약환급금에 대한 설명으로 맞는 것은?

① 해약환급금은 「해지신청일 + 제 2 영업일」의 기준가를 적용한 특별계정 적립금에서 해약공제금액을 차감하지 않고 전액 지급한다

② 변액보험은 실적배당형이므로 해약환급금 최저보증이 없으며, 납입보험료보다 적은 금액이 될 수도 있다

③ 해약공제금액은 보험료 납입기간(7 년 이상인 경우 7 년) 이내에 계약을 해지할 경우 적립금에 추가 가산되는 금액이다

④ 변액보험 해약환급금은 모든 시점에서 납입한 보험료의 100%를 보증한다

35. 다음의 변액연금 연금지급형태 빈칸에 들어갈 내용으로 알맞은 것은?

> 변액연금의 연금수령형태는 다음 3 가지가 있다.
> · ((가)): 피보험자 생존 시 종신토록 수령하는 형태이며, 일단 수령하기 시작하면 해지가 불가능하다.
> · ((나)): 일정기간을 확정하여 나누어 수령하는 형태이다.
> · ((다)): 계약자적립금은 일정수준 유지하면서 공시이율 적용으로 증가되는 금액만 수령한다.

① (가) 확정연금형 / (나) 종신연금형 / (다) 상속연금형

② (가) 종신연금형 / (나) 상속연금형 / (다) 확정연금형

③ (가) 상속연금형 / (나) 확정연금형 / (다) 종신연금형

④ (가) 종신연금형 / (나) 확정연금형 / (다) 상속연금형

36. 다음 사례에서 L 씨가 실제 지급받는 사망보험금은 얼마인가?

> · 변액종신보험 가입자: L 씨

· 사망일: 2026 년 4 월 1 일 (당일 기본보험금 1 억원 / 변동보험금 5,000 만원)

· 보험금 청구일: 2026 년 6 월 15 일 (당일 기본보험금 1 억원 / 변동보험금 1,000 만원)

· 가입 약관: 사망일 기준의 변동보험금을 적용하여 사망보험금을 지급

① 1 억원

② 1 억 1,000 만원

③ 1 억 5,000 만원

④ 2 억원

37. 다음 중 변액보험 운용설명서에 대한 설명으로 맞는 것은?

① 변액보험 운용설명서는 계약자가 청약한 경우 보험회사가 교부하지 않아도 무방하다

② 운용설명서 본문은 상품 개요·운용흐름·특별계정 운용현황 등을 포함한다

③ 변액보험 운용설명서는 반드시 종이 문서로만 교부되어야 한다

④ 변액보험 운용설명서의 본문에는 회사 임직원 정보만 기재하면 충분하다

38. 다음 중 생명보험협회 변액보험 비교공시에 대한 설명으로 틀린 것은?

① 생명보험협회는 공시실에 매일 변액보험 펀드별 기준가격·수익률·자산구성·보수·비용·운용회사 등을 공시한다

② 소비자는 여러 생명보험회사의 펀드 수익률·기준가격 변동 등을 직접 비교·확인할 수 있다

③ 저축성 변액보험의 경우 상품마다 사업비율·위험 보장비율·최저보증비용비율 등을 공시한다

④ 협회 공시 수익률은 가입 시기·금액·투입 시기와 무관하게 모든 계약자에게 동일하게 적용된다

39. 다음 (가)~(라) 중 변액보험 모집 시 금지행위에 해당하는 것을 모두 고른 것은?

(가) "고객에게 손해가 생기면 그 만큼을 판매자인 제가 보상하겠습니다"라며 권유하는 행위

(나) "만기 시 또는 일정기간 경과 후 해지 시 실제로 지급된 보험금액이 계약 시 설명보다 적을 경우 그 차액을 보전해드립니다"라며 권유하는 행위

(다) 보험업법에서 정하는 금액을 초과한 금품 제공 또는 보험료·대출금 이자의 대납을 제공·약속하는 행위

(라) 변액보험의 리스크·해약환급금 최저보증 부재·예금자보호 적용 한계 등 중요사항을 객관적·정확히 설명하는 행위

① (가)

② (가), (나)

③ (가), (나), (다)

④ (가), (나), (다), (라)

40. 다음 중 농협 지역조합·신용협동조합·새마을금고의 예금자 보호에 대한 설명으로 틀린 것은?

① 농협 지역조합·신용협동조합·새마을금고는 예금보험공사의 부보금융회사로서 1 인당 1 억원까지 보호된다

② 농협 지역조합·신용협동조합·새마을금고는 각 중앙회가 자체적으로 설치·운영하는 기금을 통해 예금자를 보호한다

③ 이들 기관이 증권 대상 투자매매업·투자중개업 인가를 받는 경우(농협 지역조합 제외) 해당 예금은 예금보험공사가 보호한다

④ 농협 지역조합·신용협동조합·새마을금고는 예금보험공사의 부보금융회사가 아니다

2026 실전모의고사 3 회 정답 및 해설

1 번　정답 O

콜시장은 금융기관 간 초단기 자금거래 시장으로, 국내는 무담보 중개거래가 대부분이며 콜거래 금액 최저 1 억원·억원 단위·이율 변동 단위 0.01%이므로 O 가 맞습니다. 담보·계약체결 방식에 따라 담보콜·무담보콜·중개·직거래로 구분됩니다.

2 번　정답 O

2009 년 12 월「보험업법 시행령」개정으로 도입, 2013 년 3 월까지 3 이원·현금흐름방식 선택 사용 후 2013 년 4 월부터 현금흐름방식 의무 적용이므로 O 가 맞습니다. 현금흐름방식은 최적가정과 계약유지율·판매량·목표이익 등 다양한 요소를 반영합니다.

3 번　정답 X

펀드자동재배분은 가입 후 매 3 개월·6 개월·1 년 등마다 적용되며 계약자 선택 옵션 기능이지 매월 자동 실행이 아니므로 X 가 맞습니다. 분기·반기·연 단위 선택, 변동된 적립금 비율을 설정 비율로 자동재배분하여 안정적 투자전략을 유지합니다.

4 번　정답 X

특별계정 방식은 대출 금액만큼 펀드에서 인출하여 운용하는 방식이므로 X 가 맞습니다. 대출금은 일반계정 보험계약대출적립금으로 이체되고 특별계정 적립금에서 차감되며, 적립금 5,000 만원 중 2,000 만원 대출 시 특별계정은 3,000 만원만 운용됩니다.

5 번　정답 ②

콜시장은 금융기관·연기금 중심 초단기 자금시장으로, 콜거래 금액 최저 1 억원·억원 단위·이율 변동 0.01%이므로 ②가 맞습니다. ①은 참가자·만기 정반대, ③은 거래방식 정반대(실제 무담보 중개), ④는 콜론·콜머니 정의 뒤바뀐 함정입니다.

6 번　정답 ①

BW 는 신주인수권 행사 시 추가자금을 납입하고 주식을 취득하며 채권 효력이 만기까지 존속되므로 ①이 맞습니다. ②·④는 분리형 허용 정반대(우리나라 허용), ③은 CB(전환 후 채권 소멸)와 BW(만기까지 존속) 차이를 잘못 기재한 함정입니다.

7 번 정답 ②

가격제한폭은 2015 년 6 월 15 일부터 상하 30%로 확대(과거 15%)되어 비효율성·불공정거래 소지 완화 목적이므로 ②가 맞습니다. ①은 옛 15% 미반영, ③은 신주인수권증권 가격제한폭 미적용 잘못, ④는 현재 시행 무시한 함정입니다.

8 번 정답 ④

관리종목 지정 사유는 최종부도·은행거래 정지·자본잠식·사업보고서 미제출 등 법령상 정해진 항목이므로 ①②③은 맞으며 ④ 분기 영업이익 감소는 단순 경영성과 일시 하락으로 거래소 지정 사유가 아니므로 ④가 정답입니다.

9 번 정답 ③

복리채는 이자가 단리가 아니라 복리로 재투자되어 만기 시 원금과 이자가 함께 지급되는 채권입니다. 대표적으로 국민주택채권·지역개발공채·금융채 일부가 해당합니다. ③은 단리·복리 정의를 뒤바꾸고 대표 채권을 잘못 기재한 함정입니다.

10 번 정답 ①

법인세는 순자산증가설로 모든 순자산 증가에 과세하며 「법인세법」에 보험차익 비과세 조항이 없으므로 법인 보험차익은 항상 과세되어 ①이 맞습니다. ②는 비과세 부정, ③은 개인·법인 구분 무시, ④는 순자산증가설을 열거주의로 잘못 기재한 함정입니다.

11 번 정답 ②

보험금 수령 시 과세방법은 세법상 실질과세원칙에 따라 실제 보험료 납입자와 보험금 수익자가 누구인지에 따라 결정되므로 ②가 맞습니다. ①③은 명의만으로는 과세방법이 결정되지 않으며, ④ 발행 회사는 무관합니다.

12 번 정답 ④

단기금융상품은 자본시장 상품 대비 유동성이 높고 가격변동 위험이 작으므로 ④(반대 기술)가 정답입니다. ①·②·③은 단기금융시장의 정확한 특성으로 만기 1 년 미만·대규모 거래·기관투자자 중심이 핵심입니다.

13 번 정답 ③

③은 대수의 법칙과 수지상등의 원칙의 역할을 뒤바꿔 기술했으므로 틀려 ③이 정답입니다. 생명보험은 대수의 법칙으로 보험사고 발생을 예측하고 수지상등의 원칙으로 보험료·보험금을 산정합니다. ①은 대수의 법칙, ②는 수지상등의 원칙, ④는 수지상등의 전체 계약자 적용을 각각 바르게 기술한 진술입니다.

14 번 정답 ①

①은 3 이원방식이 예정위험률·예정이율·예정사업비율의 3 대 기초율로 보험료를 산출한다는 점을 정확히 기술했으므로 맞습니다. ②는 예정사망률↓→사망보험료↓ 정반대, ③은 예정이율↑→보험료↓ 정반대, ④는 예정사업비율↑→보험료↑ 정반대로 기술된 함정입니다.

15 번 정답 ③

일반보험은 자연보험료를 평준화한 평준보험료를 적용하는데 ③은 일반보험이 자연보험료를 적용한다고 잘못 기술했으므로 ③이 정답입니다. ①은 자연보험료의 변동·상승, ②는 평준보험료의 평준화 정의, ④는 자연보험료의 고연령 부담 증가를 각각 바르게 기술한 진술입니다.

16 번 정답 ②

(가)·(나)는 맞으나 (다)는 갱신형·비갱신형 정의가 정반대로 기술된 함정이므로 (가)·(나) 묶음인 ②가 맞습니다. 갱신형은 일정기간마다 보험료 재산출, 비갱신형은 보험기간 중 보험료 미변경이 정의입니다.

17 번 정답 ①

피상속인 일부 납입 시 상속재산은 「지급 보험금 × (피상속인 납입 ÷ 총 납입)」로 산정하므로 5,000 만원 × (600 ÷ 1,000) = 3,000 만원, ①이 맞습니다. ②는 50% 적용, ③은 본인 납입분 적용, ④는 전액 적용 함정입니다.

18 번 정답 ③

중도해지·계약자/피보험자/수익자 변경 시 비과세 자격은 박탈되므로 ③(유지 정반대)이 정답입니다. 5 요건 중 하나라도 미충족 시 비과세 미적용·법인 계약은 항상 과세됩니다.

19 번 정답 ①

진단계약·90 일 이내 단기계약·전문금융소비자 계약은 청약철회가 인정되지 않으므로 ①이 맞습니다. ②는 진단계약 정반대, ③은 전문·일반 보호 정반대, ④는 90 일 단기계약 정반대 함정입니다.

20 번 정답 ③

변액보험은 투자 결과에 대한 책임을 전적으로 계약자가 부담하는 자기책임의 원칙이 적용되므로 ③이 맞습니다. ①은 보험료의 일부만 투자되는 점 잘못, ②는 투자실적 악화 시 원금에도 미치지 못할 수 있는 점 잘못, ④는 계약자 부담·실적배당형을 정반대로 기술한 함정입니다.

21 번 정답 ②

(-)변동보험금이 발생해도 GMDB(최저사망보험금 보증)로 사망보험금은 기본보험금을 최저보증하므로 ②가 맞습니다. ①은 산출이율과 일치 시 변동보험금이 0 인 점 잘못, ③·④는 GMDB 적용을 정반대로 기술한 함정입니다.

22 번 정답 ②

월대체보험료는 매월 계약해당일에 해약환급금에서 공제되는데 ②는 계약자가 납입하는 보험료에서 공제된다고 잘못 기술했으므로 ②가 정답입니다. ①은 의무납입기간 이후 적용, ③은 특약 기타비용 제외, ④는 위험보험료를 포함한 구성 항목을 각각 바르게 기술한 진술입니다.

23 번 정답 ①

보증비용은 별도 납입하지 않고 매일(또는 매월) 특별계정 적립금에서 자동 차감되어 보증 재원이 되므로 ①이 맞습니다. ②는 일반계정 차감·회사 손익 정반대, ③은 GLWB 연금개시 후 차감 정반대, ④는 보증옵션별 비용 차등 무시 함정입니다.

24 번 정답 ④

특별계정은 변액보험 전용으로 일반계정과 분리하여 운용되며, 투자위험은 계약자가 부담합니다. ④는 분리운용 원칙과 위험부담 주체를 모두 정반대로 기술한 함정입니다. 분리운용·일반사무관리회사 위탁·신탁업자 위탁이 핵심입니다.

25 번 정답 ①

DCA 는 일시납·추가납입 고액자금 일시 납입 시 활용하는 기능이므로 ①이 맞습니다. ②는 월납계약 적용 정반대(이미 매월 분할), ③은 단기채권형 펀드 → 12 개월 분할 자동투입 메커니즘 잘못, ④는 분할시기 3 개월·6 개월·1 년 선택 가능 무시 함정입니다.

26 번 정답 ④

변액보험 특별계정 펀드의 폐지 사유는 ① 자산 급감·자산가치 변화 ② 설정액 50 억원 미만(설정 1 년 시점 또는 1 년 후 1 개월간) ③ 운용대상 소멸 ④ 위 사유에 준하는 경우 4 가지로 한정됩니다. ④ '계약자 다수 해약'은 폐지 사유 4 종에 명시되지 않은 항목이므로 ④가 맞습니다. 단순 계약자 수 변동이나 해약 빈도는 펀드 폐지 사유에 해당하지 않습니다.

27 번 정답 ①

DCA 는 5,000 만원을 단기채권형 펀드에 일시 투입 후 12 개월 분할 자동투입하므로 5,000 만 ÷ 12 = 약 416 만 6,667 원, ①이 맞습니다. ②는 10 개월, ③은 4 개월, ④는 분할 없이 일시 투입 함정으로 본 사례는 1 년(12 개월) 적용입니다.

28 번 정답 ④

(라) 주식형 적립금 자동이전(New Auto Rebalancing)은 순수주식형 펀드 적립금 자동이전 기능(주식형 최대편입비율 초과 시 채권형 이전)이고 일시납·추가납입 분할 자동투입은 보험료 평균분할투자(DCA) 기능이므로 ④가 정답입니다.

29 번 정답 ①

평균공시이율은 금융감독원장 산정 전체 보험회사 공시이율 평균(전년도 8 월말 기준 직전 12 개월간)이므로 ①이 맞습니다. ②는 매월 1 일 기준 함정, ③은 한국은행 기준금리 관계 잘못, ④는 회사 자율 결정 정반대 함정입니다.

30 번 정답 ④

변액보험은 계약자가 리스크를 부담하고 최저보증이율이 없으며 수익성 위주로 운용되고 자산평가는 매일 이루어지므로 ①②③은 변액보험 특성이며 ④ 매월 자산평가는 일반보험 특성이므로 ④가 정답입니다.

31 번 정답 ④

(라)행만 교재와 일치하므로 ④가 정답입니다. (가) 펀드 운용 방향 정반대, (나) 기준 지표는 맞으나 가산 수치가 뒤바뀜(특별계정 +2.5%·일반계정 +1.5%가 정확), (다) 대출횟수 정반대 함정입니다.

32 번 정답 ③

부활(효력회복)은 해지일부터 3 년 이내 청약 가능하므로 2025 년 4 월 1 일 + 3 년 = 2028 년 4 월 1 일이 마감일, ③이 맞습니다. ①은 1 년, ②는 2 년, ④는 4 년 적용 함정으로 부활 청약 가능 기간을 잘못 적용한 사례입니다.

33 번 정답 ③

운영보수는 특별계정 재산의 운용·관리를 위해 보험회사가 수취하는 보수인데 ③은 신탁업자에게 지급하는 보수(수탁보수)로 잘못 기술했으므로 ③이 정답입니다. ①은 사무관리보수, ②는 투자일임보수, ④는 증권거래비용의 별도 부담을 각각 바르게 기술한 진술입니다.

34 번 정답 ②

변액보험은 실적배당형으로 해약환급금 최저보증이 없어 납입보험료 미만 가능하므로 ②가 맞습니다. ①은 해약공제 미차감 정반대, ③은 차감을 가산으로 정반대, ④는 100% 최저보증 정반대 함정입니다. 단 일부 최근 상품은 일정 조건 시 최저보증이 있을 수 있습니다.

35 번 정답 ④

연금지급형태 3 축: (가) 종신연금형(종신·해지불가), (나) 확정연금형(기간 확정 분할), (다) 상속연금형(적립금 유지·공시이율 증가분만 수령)이므로 ④가 맞습니다. ①·②·③은 3 형태 정의를 뒤바꾼 함정으로 종신연금형 해지 불가가 핵심입니다.

36 번 정답 ③

가입 약관이 사망일 기준 변동보험금 적용이므로 사망일(2026-04-01) 기본 1 억 + 변동 5,000 만 = 1 억 5,000 만원, ③이 맞습니다. ①은 변동 미반영, ②는 청구일 기준, ④는 두 시점 합산 함정으로 약관별 기준 시점 식별이 핵심입니다.

37 번 정답 ②

운용설명서는 표지에 위험성 경고문구 기재, 본문에 상품 개요·운용흐름·특별계정 운용현황(펀드·보수·자산운용옵션) 포함되므로 ②가 맞습니다. ①은 교부 의무 부정, ③은 인터넷 조회 의무 부정, ④는 본문 임직원 정보로 잘못 기재한 함정입니다.

38 번 정답 ④

공시 수익률은 조회일 기준 1·3·5·7·10·15 년 등 펀드 전체 수익률이지 가입 시기·금액·투입시기가 다른 개별 계약자 실제 수익률이 아니므로 ④가 정답입니다.

39 번 정답 ③

(가) 손실 보상 약속, (나) 보험금·해약환급금 보증, (다) 특별이익 제공은 모두 「보험업법」상 금지행위이며 (라) 중요사항 정확한 설명은 모집인의 의무이므로 (가)·(나)·(다) 묶음인 ③이 맞습니다. 불충분 설명이 금지행위입니다.

40 번 정답 ①

농협 지역조합·신협·새마을금고는 예금보험공사 비보호 대상인데 ①은 부보금융회사로 1 억원 보호된다고 잘못 기술했으므로 ①이 정답입니다. ②는 각 중앙회 자체 기금 보호, ③은 증권업 인가 시 예외 보호, ④는 부보금융회사가 아니라는 점을 각각 바르게 기술한 진술입니다.

2026 실전모의고사 4 회 (1~40 번)

[1~4] 다음 문제에서 맞는 것은 O 표, 틀린 것은 X 를 답안지에 표기하시오.

1. COFIX 산출대상에는 금융채(후순위채 및 전환사채 포함)가 포함된다.

(O / X)

2. 보장성보험은 생존 시 보험금 합계가 납입한 보험료를 초과하지 아니하는 보험이다.

(O / X)

3. 펀드 자동재배분은 보험계약 체결 시에만 설정 가능하며 기간 중 변경할 수 없다.

(O / X)

4. 변액유니버설보험(보장형)은 일반적으로 2 년의 의무납입기간을 설정하여 적용한다.

(O / X)

5. 다음 중 「자본시장법」의 기본방향에 대해 틀리게 설명한 것은?

① 포괄주의 규율체제로 투자성 있는 모든 금융상품을 포괄한다

② 업무범위 통제를 위해 6 개 금융투자업무 상호간 겸영을 금지한다

③ 기능별 규율체제로 경제적 실질에 따라 동일하게 규율한다

④ 투자자 보호를 위해 설명의무, 적합성 원칙 등을 도입하였다

6. 다음에서 설명하는 금융상품으로 알맞은 것은?

> 위탁자(투자자)가 금전을 금융기관에 맡기면서 그 운용 대상과 방법을 직접 지정하는 금전신탁 상품

① 불특정금전신탁

② 특정금전신탁

③ 투자신탁(수익증권)

④ 투자회사(뮤추얼펀드)

7. 다음 중 우리나라 한국거래소가 운영하는 주식시장의 매매거래 제도에 대한 설명으로 틀린 것은?

① 매매거래 중단제도는 각 단계별로 1 일 1 회만 발동된다

② 위탁수수료는 회사가 자율 결정하며, HTS·MTS 이용이 더 저렴하다

③ 위탁증거금은 금전 또는 유가증권으로 징수하며 징수비율은 자율이다

④ 가격제한폭은 상하 15%이며, 정리매매 등에도 일괄 적용된다

8. 다음 중 발행주체에 따른 채권 분류에 해당하지 않는 것은?

① 국채

② 회사채

③ 신용평가채

④ 통화안정증권

9. 다음 중 우리나라 채권수익률의 종류에 대해 틀리게 설명한 것은?

① 표면수익률은 재투자 없이 단리로 수령하는 연이자율이다

② 발행수익률은 발행시장 매출가액 기준이며 응모자수익률이라고도 한다

③ 유통수익률은 자본이득과 재투자수익을 모두 반영한 예상수익률이다

④ 연평균수익률은 자본이득과 재투자수익을 복리로 산출하는 수익률이다

10. 다음 중 우리나라 거래소 상장 및 증권시장에 대한 설명으로 틀린 것은?

① 한국거래소는 유가증권시장, 코스닥시장, 코넥스시장 등을 운영한다

② 코스닥과 코넥스시장은 유가증권시장보다 완화된 상장기준을 적용한다

③ 코넥스시장은 지정된 3 가지 상장요건(자기자본 5 억원·매출액 10 억원·순이익 3 억원 이상)을 모두 충족해야 상장할 수 있다

④ 상장은 자금조달과 유동성 증가 효과가 있으나 공시의무 부담이 따른다

11. 다음의 「자본시장법」상 금융투자업 6 종 설명 (가)~(라)에 해당하는 금융투자업을 맞게 짝지은 것은?

> (가) 자기의 계산으로 금융투자상품을 매매·발행·인수하는 영업
>
> (나) 타인의 계산으로 금융투자상품을 매매·중개하는 영업
>
> (다) 2 인 이상 투자자로부터 모은 금전을 일상적인 운용지시 없이 운용하여 결과를 투자자에게 배분하는 영업
>
> (라) 투자자로부터 투자판단의 전부 또는 일부를 일임받아 투자자별로 구분하여 운용하는 영업

① (가) 투자매매업 – (나) 투자중개업 – (다) 집합투자업 – (라) 투자일임업

② (가) 투자중개업 – (나) 투자매매업 – (다) 집합투자업 – (라) 투자일임업

③ (가) 투자매매업 – (나) 투자중개업 – (다) 투자자문업 – (라) 투자일임업

④ (가) 투자매매업 – (나) 투자중개업 – (다) 집합투자업 – (라) 신탁업

12. 다음 중 우리나라 단기금융시장의 주요 상품에 대해 틀리게 설명한 것은?

① CD 는 최단만기 30 일 이상이며 중도환매가 허용되지 않는다

② CP 는 만기 제한이 폐지되었으나, 통상 3 개월 이내로 발행된다

③ 단기사채는 전자방식으로 발행되며 최소 1 억원, 만기 1 년 이내이다

④ 표지어음은 원어음의 잔여만기를 초과하여 6 개월 만기로 발행된다

13. 다음 중 보험계약 청약철회제도에 대한 설명으로 맞는 것은?

① 보험계약자는 보험증권을 받은 날부터 30 일 이내에 청약을 철회할 수 있다

② 진단계약과 전문금융소비자 계약은 모두 청약 철회를 인정한다

③ 청약 철회는 증권 수령일 15 일 이내, 청약일 30 일 이내에만 가능하다

④ TM 65 세 이상 고령자 계약은 청약일부터 30 일 이내에 철회할 수 있다

14. 다음 중 IFRS17 기준 보험계약마진(미실현이익)이 포함되는 부채로 알맞은 것은?

① 잔여보장부채

② 발생사고부채

③ 최선추정부채

④ 위험조정

15. 다음 중 가입자의 계약 전 알릴 의무(고지의무)에 대해 맞게 설명한 것은?

① 계약자와 피보험자는 청약 시 중요 사항을 사실대로 알려야 한다

② 보험회사가 계약 당시 사실을 알았다면 해지나 제한이 가능하다

③ 보험회사가 사실을 안 날부터 1 개월 이상 지난 경우에도 해지가 가능하다

④ 보험회사는 계약 체결일부터 5 년이 지난 경우에도 보장 제한이 가능하다

16. 다음 중 저축성 보험의 보험차익 비과세 요건에 대해 맞게 설명한 것은?

① 일시납과 월적립식 모두 보험기간이 7 년 이상이어야 한다

② 월적립식은 보험기간 10 년 이상, 납입기간 5 년 이상이어야 한다

③ 일시납의 1 인당 보험료 한도는 (2017 년 이후) 2 억원이다

④ 월적립식은 추가납입 한도가 없어 자유로운 납입이 가능하다

17. 다음 중 보험계약의 무효 사유에 대한 설명으로 맞는 것은?

① 타인 사망 계약 중 단체보험도 피보험자 서면동의 없이는 무효이다

② 만 18 세 미만자를 피보험자로 한 사망담보 계약은 무효이다

③ 만 15 세 미만자의 사망담보는 무효이나, 의사능력 있는 심신박약자 단체보험은 유효하다

④ 사기 등 반사회적 행위로 무효된 경우 납입보험료를 돌려주지 않는다

18. 다음 중 3 이원방식에 의한 생명보험 보험료 산출에 대한 설명으로 틀린 것은?

① 3 이원방식은 예정위험률, 예정이율, 예정사업비율로 보험료를 계산한다

② 예정사망률 인하 시 사망보험의 보험료는 내리고 생존보험료는 오른다

③ 예정이율 인하 시 보험료는 인상되고, 예정사업비율 인상 시에도 인상된다

④ 생명보험회사는 3 이원방식과 현금흐름방식 중 하나를 자율 선택한다

19. 다음 중 영업보험료(총보험료)의 구성 요소에 해당하지 않는 것은?

① 위험보험료

② 저축보험료

③ 부가보험료

④ 환급보험료

20. 다음 사례에서 C 씨의 사망보험금은 얼마인가?

> · 35 세 회사원, 2022 년 변액연금보험 가입
>
> · 사망보험금 산식 = Max[이미 납입한 보험료, 계약자적립금 + 기본사망보험금]
>
> · 이미 납입한 보험료 : 2,400 만원
>
> · 계약자적립금 : 600 만원
>
> · 기본사망보험금 : 1,000 만원

① 1,600 만원

② 2,400 만원

③ 3,000 만원

④ 4,000 만원

21. 다음 중 변액유니버설보험(적립형)에 대한 설명으로 맞는 것은?

① 적립형은 사망보장을 주목적으로 하는 종합금융형 상품이다

② 적립형의 의무납입기간은 일반적으로 2 년으로 설정된다

③ 적립형은 의무납입기간 이후에는 보험료의 자유납입이 가능하다

④ 적립형은 보험기간 중 적립금의 중도인출이 불가능하다

22. 다음의 변액연금보험 최저보증기능 진술 (가)~(라) 중 맞는 것을 모두 고른 것은?

> (가) 변액연금보험은 GMDB 와 GMAB 두 가지 최저보증기능을 적용한다.
>
> (나) GMDB 는 연금개시 전 사망 시 투자실적이 악화되어도 사망보험금을 납입보험료로 최저보증한다.
>
> (다) GMAB 비용의 부담여부는 계약자가 선택할 수 있다.
>
> (라) GMAB 미보증형은 연금개시 시점 적립금이 납입보험료 이상 보장된다.

① (가)·(나)

② (가)·(나)·(다)

③ (가)·(다)·(라)

④ (나)·(다)·(라)

23. 다음의 변액연금보험 연금지급형태 (가)~(라) 설명에 해당하는 연금형을 맞게 짝지은 것은?

> (가) 피보험자 생존시 종신토록 연금을 수령하는 연금형
>
> (나) 일정기간을 확정하여 나누어 수령하는 연금형
>
> (다) 계약자적립금은 일정수준 유지하면서 공시이율 적용으로 증가되는 금액만 수령하는 연금형
>
> (라) 연금개시 후에도 특별계정에서 운용되는 연금형

① (가) 종신연금형 – (나) 확정연금형 – (다) 상속연금형 – (라) 실적배당 종신연금형

② (가) 확정연금형 – (나) 종신연금형 – (다) 상속연금형 – (라) 실적배당 종신연금형

③ (가) 종신연금형 – (나) 상속연금형 – (다) 확정연금형 – (라) 실적배당 종신연금형

④ (가) 상속연금형 – (나) 확정연금형 – (다) 종신연금형 – (라) 실적배당 종신연금형

24. 다음 중 변액보험의 자산운용 옵션 4 종에 대한 설명으로 틀린 것은?

① 펀드별 편입비율 설정은 보험가입 시에만 선택 가능하며 변경할 수 없다

② 펀드 자동재배분은 변동된 적립금 비율을 정기적으로 자동 복원하는 기능이다

③ 펀드변경은 한 펀드의 적립금 일부 또는 전부를 다른 펀드로 옮기는 기능이다

④ DCA 적용 시 월납계약은 자체로 평균분할투자 효과가 있어 불필요하다

25. 다음 중 변액보험 펀드변경(Fund Transfer) 기능의 운영방법에 해당하지 않는 것은?

① 5% 단위로 펀드배분

② 연간 12 회 이내 변경 가능

③ 계약자적립금의 0.1% 이내 수수료 청구 가능

④ 변경 시 신규 펀드에 가입

26. 다음 변액보험 사업비 구조 조항의 빈칸에 들어갈 내용으로 알맞은 것은?

> 변액보험 사업비는 다음과 같이 구성된다.
>
> (가) (㉠): 보험계약 체결 시 발생하는 비용으로 신계약 모집·심사·계약 성립을 위한 비용을 포함한다.
>
> (나) (㉡): 매월 발생하는 비용으로 보험료 수금·계약 유지 관리·고객 서비스 등을 위한 비용을 포함한다.
>
> (다) (㉢): 특별계정 자산을 운용하기 위한 비용으로 매일(또는 매월) 특별계정 적립금에서 차감된다.

① ㉠ 계약체결비용 – ㉡ 계약관리비용 – ㉢ 특별계정 운용비용

② ㉠ 계약관리비용 – ㉡ 계약체결비용 – ㉢ 특별계정 운용비용

③ ㉠ 특별계정 운용비용 – ㉡ 계약체결비용 – ㉢ 계약관리비용

④ ㉠ 계약체결비용 – ㉡ 특별계정 운용비용 – ㉢ 계약관리비용

27. 다음 중 변액보험 특별계정의 보험계약대출에 대한 설명으로 틀린 것은?

① 대출액은 특별계정에서 좌수가 차감되어 일반계정으로 이체된다

② 대출 발생 시 특별계정 좌수는 감소하고, 상환 시 다시 증가한다

③ 대출 실행 시 원금만 일반계정 이체되고 대출이자는 특별계정에서 차감된다

④ 보험계약대출은 펀드 운용수익률과 무관하게 약관 이율이 적용된다

28. 다음 중 변액유니버설보험의 중도인출에 대한 설명으로 맞는 것은?

① 중도인출은 보험계약대출과 같이 원리금 상환 부담이 있다

② 중도인출은 대출이나 감액이 아니며 인출수수료만 부담한다

③ 중도인출은 보험계약을 일부 해지(감액)하는 방식이다

④ 중도인출을 하더라도 계약자적립금은 감소하지 않는다

29. 다음 중 변액보험의 펀드변경(Fund Transfer)에 대한 설명으로 맞는 것은?

① 펀드변경은 신청 후 즉시 적용되며 신청일의 기준가격이 적용된다

② 펀드변경 횟수는 약관상 한도가 있으며 초과 시 수수료가 부과될 수 있다

③ 펀드변경 시 펀드 적립금의 전부만 이체 가능하며 일부 이체는 불가하다

④ 변경 좌수는 기존 좌수 그대로 이전되며 기준가격 차이는 무시된다

30. 다음 중 변액유니버설보험(적립형)의 변동보험금에 대한 설명으로 틀린 것은?

① 적립형은 사망 시 「기본사망보험금+사망 당시 계약자적립금」을 지급한다

② 적립형은 투자실적에 따라 적립금이 변동되며 사망 시 납입보험료를 최저사망보험금으로 보장한다

③ 적립형은 변액종신처럼 「기본보험금+변동보험금」 구조로 산출된다

④ 적립형은 사망보험금 산식이 변액종신이나 보장형과 다르다

31. 다음 사례에서 P 씨의 사망보험금은 얼마인가?

· 45 세 자영업자, 변액유니버설보험(보장형) 가입

· 사망 시점 사망보험금 산식 = 기본보험금 + 변동보험금

· 기본보험금 : 8,000 만원

· 사망 당시 변동보험금 : 1,200 만원

· 이미 납입한 보험료 : 4,500 만원

① 5,700 만원

② 6,800 만원

③ 8,000 만원

④ 9,200 만원

32. 다음 중 변액보험 위험보험료의 자연식·평준식 적용에 대한 설명으로 맞는 것은?

① 변액보험은 납입기간 중 자연식을 적용하다가 이후 평준식으로 전환된다

② 변액유니버설은 의무납입기간 이후 월대체보험료로 자연식을 차감한다

③ 일반 종신과 변액종신은 보험기간 동안 평준식 위험보험료를 차감한다

④ 자연보험료는 변경되지 않는 보험료이고, 평준보험료는 매년 변경되는 보험료이다

33. 다음 중 변액보험 최저사망보험금 보증(GMDB) 비용에 대해 맞게 설명한 것은?

① GMDB 비용은 매일(또는 매월) 특별계정 적립금에서 차감한다

② GMDB 비용은 일반계정으로 차감되며 특별계정 적립금에 영향을 주지 않는다

③ GMDB 내용은 회사별로 동일하며 모든 상품에 표준 비율이 적용된다

④ GMDB 비용은 예정해약환급금 계산 시 반영되어 차감되며 이율로 적립된다

34. 다음의 변액보험 평균공시이율 적용 진술 (가)~(라) 중 맞는 것을 모두 고른 것은?

(가) 변액연금보험은 세 가지 투자수익률 가정(-1%, 평균공시이율, 1.5 배)을 사용한다.

(나) 제 1 회 보험료는 특별계정 투입 전까지 평균공시이율로 적립한다.

(다) 변액보험 부활 시 연체보험료에 평균공시이율을 그대로 적용하여 가산한다.

(라) 변액보험 부활 시 적립금 적용이율과 연체보험료 가산이율은 모두 평균공시이율로 동일하게 적용된다.

① (가)·(나)

② (가)·(나)·(다)

③ (가)·(다)·(라)

④ (나)·(다)·(라)

35. 다음 중 변액보험 책임개시일·청약·승낙에 대해 틀리게 설명한 것은?

① 변액보험은 보험증권 수령일부터 15 일 이내 청약 철회가 가능하다

② 변액보험은 제 1 회 보험료를 받은 때부터 보장이 개시된다

③ 제 1 회 보험료는 즉시 투입 없이 이체사유 발생일에 특별계정으로 이체한다

④ 만 65 세 이상 TM 계약은 청약일부터 30 일 이내에 철회 가능하다

36. 다음 중 변액보험 부활(효력회복) 시 두 이율의 적용에 대한 설명으로 맞는 것은?

① 연체보험료와 적립금 모두 평균공시이율을 동일하게 적용한다

② 연체보험료는 회사 결정 이율(평균+1% 내), 적립금은 평균공시이율을 적용한다

③ 연체보험료는 평균공시이율, 적립금은 회사 결정 이율(평균+1% 내)을 적용한다

④ 연체보험료와 적립금 모두 회사 결정 이율(평균+1% 내)을 동일하게 적용한다

37. 다음 표의 변액보험공시실 운용설명서 조회 화면에 대해 틀린 것은?

변액보험공시실 조회 항목	공시 내용
변액보험 운용설명서	변액보험 주요 특징·주의사항·자산운용방법·가입안내
변액보험특별계정 운용현황	자산구성내역·기준가격·수익률·순자산가치·특별계정 운용수수료
계약자별 계약관리내용 조회	변액보험 특별계정 보유좌수·좌당 기준가격·해약환급금·계약자적립금

① 운용설명서는 주요 특징, 주의사항, 자산운용방법, 가입안내를 설명한다

② 특별계정 운용현황은 전월말 기준 자산구성, 기준가격, 수익률 등을 공시한다

③ 운용설명서와 운용현황은 협회 홈페이지에서 일괄 비교 조회가 가능하다

④ 운용설명서와 운용현황은 회사별 비공개로 운영되어 협회 조회가 불가능하다

38. 다음 중 변액보험 보험계약관리내용 제공 주기에 대한 설명으로 맞는 것은?

① 변액보험은 분기별 1 회 이상 보험계약관리내용을 제공해야 한다

② 변액보험과 일반보험 모두 연 1 회 이상 보험계약관리내용을 제공한다

③ 변액보험은 매월 1 회 이상, 일반보험은 분기별 1 회 이상 제공한다

④ 변액보험은 반기별 1 회 이상, 일반보험은 연 1 회 이상 제공한다

39. 다음 중 변액보험 적합성·적정성 진단에 대한 설명으로 틀린 것은?

① 모집종사자는 일반금융소비자에게 계약 체결 권유 시 적합성 원칙을 준수한다

② 모집종사자는 권유 없이 판매 시 적정성 원칙을 준수하며 부적정 시 사실을 안내해야 한다

③ 모집종사자는 판매 시 일반금융소비자와 전문금융소비자 여부를 확인해야 한다

④ 적합성 진단 부적합 시에도 계약자 희망 시 적합 여부와 무관하게 판매할 수 있다

40. 다음 중 변액보험의 「예금자보호법」 적용에 대한 설명으로 맞는 것은?

① 보호한도는 1 억원으로 인상되었고, 변액보험은 최저보증과 특약만 보호된다

② 주계약 중 최저사망, 최저연금 등 모든 적립금이 보호 대상이다

③ 특별계정의 운용실적에 따라 변동되는 적립금도 1 억원까지 보호된다

④ 지역농협과 신협은 예금보험공사 보호대상이며 1 억원까지 보호된다

2026 실전모의고사 4 회 정답 및 해설

1 번　정답 X

지수산출대상 금융채는 후순위채 및 전환사채를 제외한 금융채만 해당하므로 X 입니다.

후순위채·전환사채는 자본확충·전환권 부여 목적이라 일반 자금조달이 아닙니다.

정기예금·정기적금·상호부금·주택부금·양도성예금증서·환매조건부 채권매도·표지어음매출은 모두 산출대상입니다.

2 번　정답 O

맞습니다. 보장성보험은 기준연령 요건에서 생존 시 보험금 합계가 이미 납입한 보험료를 초과하지 않는 보험으로, 보험기간 중 사망·질병·재해 등 사고에 보장합니다. 기준연령 요건은 40 세 남자 전기납이며, 순수보장성 보험은 만기까지 생존 시 지급 보험금이 없습니다.

3 번　정답 X

펀드 자동재배분 기능에서 계약자는 보험계약 체결 시 또는 보험기간 중 적용여부를 선택할 수 있으므로 X 입니다. 가입 후 일정기간(3 개월·6 개월·1 년 등)마다 적용되며, 최초 포트폴리오 유지·기간별 수익 실현이 장점입니다.

4 번　정답 O

맞습니다. 변액유니버설보험(보장형)은 조기 효력상실 방지를 위해 일반 2 년의 의무납입기간을 설정합니다. 적립형은 일반 5~12 년이며, 의무납입기간 동안 보험가입 시 정한 기본보험료를 의무납입해야 합니다.

5 번　정답 ②

「자본시장법」은 6 개 금융투자업무 겸영을 허용·모든 부수업 영위도 허용해 업무범위를 대폭 확대하므로 ②가 틀립니다.

6 번　정답 ②

위탁자가 운용 대상·방법을 직접 지정하는 금전신탁은 특정금전신탁이므로 ②가 맞습니다. ① 불특정금전신탁은 운용을 수탁 금융기관에 일임하는 상품, ③ 투자신탁(수익증권)은 투자자가 수익자 지위를 갖는 집합투자기구, ④ 투자회사(뮤추얼펀드)는 투자자가 주주 지위를 갖는 「상법」상 회사입니다.

7 번 정답 ④

가격제한폭은 상하 30%이며 정리매매종목·ELW·신주인수권증서·신주인수권증권에는 적용되지 않으므로 ④가 틀립니다.

8 번 정답 ③

발행주체에 따른 채권 분류는 국채·통화안정증권·지방채·특수채·회사채·금융채로 구분되므로 ①②④는 분류 항목이며 ③ 신용평가채는 발행주체 분류가 아닌 채권 분류상 존재하지 않는 표현이므로 ③이 정답입니다.

9 번 정답 ④

연평균수익률은 만기까지 총수익을 원금으로 나눈 후 해당연수로 나눈 단순 평균수익률이며 복리수익률이 아니므로 ④가 틀립니다. ① 표면수익률 단리, ② 발행수익률=응모자수익률, ③ 유통수익률은 자본이득·재투자수익 반영 예상수익률입니다.

10 번 정답 ③

코넥스시장은 자기자본 5 억원·매출액 10 억원·순이익 3 억원 등 3 가지 요건 중 한 가지만 충족해도 상장이 가능하므로 ③이 틀립니다.

11 번 정답 ①

(가) 자기 계산 매매=투자매매업, (나) 타인 계산 매매=투자중개업, (다) 2 인 이상 자금 운용·배분=집합투자업, (라) 일임 운용=투자일임업이므로 ①이 맞습니다. 자기 계산·타인 계산·집합 운용·일임 운용의 영업 주체·운용 방식 차이가 핵심 식별자입니다.

12 번 정답 ④

표지어음은 원어음 잔여만기 이내로 발행되며 3 개월 만기 대부분이므로 ④가 틀립니다(원어음 초과 발행·6 개월 만기 아님). ① CD 30 일·중도환매 불가, ② CP 만기 폐지·3 개월 통상, ③ 단기사채 1 억원·1 년 이내입니다.

13 번 정답 ③

보험증권 받은 날부터 15 일 이내·청약일로부터 30 일 초과 시 철회 불가이므로 ③이 맞습니다. ① 30 일이 아니라 15 일. ② 진단계약·90 일 이내 보험·전문금융소비자는 청약철회 미인정. ④ TM 65 세 이상 고령자는 청약일로부터 45 일까지 가능합니다.

14 번 정답 ①

잔여보장부채는 아직 발생하지 않은 보험사고 관련 부채로 최선추정부채·위험조정·보험계약마진의 3 요소로 구성되므로 ①이 맞습니다. ② 발생사고부채는 이미 발생한 사고 관련 부채로 미실현이익이 없어 보험계약마진을 포함하지 않으며, ③④는 부채의 구성 요소입니다.

15 번 정답 ①

청약 시 위험 측정 중요 사항을 사실대로 알려야 한다는 ①이 맞습니다. ②~④는 회사가 해지·제한할 수 없는 경우: ② 회사가 알았거나 과실로 알지 못함, ③ 안 날부터 1 개월 이상, ④ 계약 체결 3 년(5 년 아님) 경과 시 해지·제한 불가합니다.

16 번 정답 ②

월적립식은 보험기간 10 년 이상에 더해 납입기간 5 년 이상 요건이 적용되므로 ②가 맞습니다. 참고로 일시납에는 납입기간 요건이 없습니다. ① 7 년이 아니라 10 년 이상. ③ 2017.4.1 이후 일시납 한도는 1 억원(2 억원 아님). ④ 월적립식 연간 1,800 만원 추가납입 한도가 존재합니다.

17 번 정답 ③

만 15 세 미만자·심신상실자·심신박약자 피보험자 사망 계약은 무효이나 심신박약자 의사능력 있는 경우 유효이므로 ③이 맞습니다. ① 단체 규약 단체보험은 적용 제외, ② 만 18 세 아닌 15 세 미만, ④ 무효 시 보험회사는 이미 납입한 보험료를 환급해야 합니다.

18 번 정답 ④

2013 년 4 월부터 현금흐름방식 일원화되어 3 이원방식 선택 사용 불가이므로 ④가 틀립니다(2013.3 까지만 선택). ① 3 이원방식은 3 대 기초율로 보험료를 계산하며 통계의 불확실성을 감안해 기초율을 보수적으로 산출, ② 예정사망률 인하 시 사망보험 인하·생존보험 인상, ③ 예정이율 인하·예정사업비율 인상 시 보험료 인상입니다.

19 번 정답 ④

영업보험료=순보험료+부가보험료이며 순보험료=위험보험료+저축보험료이므로 ①②③은 구성요소가 맞습니다. ④ 환급보험료는 영업보험료 구성 항목이 아니라 해약환급금 등 보험금 지급 시 사용되는 별도 개념이므로 ④가 정답입니다.

20 번 정답 ②

사망보험금=Max[납입보험료 2,400, 적립금+기본사망 600+1,000=1,600]=2,400 만원이므로 ②가 맞습니다. ① 1,600 만원은 Max·최저보장 누락 함정. ③ 3,000 만원·④ 4,000 만원은 잘못된 산식입니다.

21 번 정답 ③

변액유니버설보험(적립형)은 의무납입기간 이후 보험료를 자유롭게 납입할 수 있으므로 ③이 맞습니다. 적립형은 변액보험의 실적배당과 유니버설보험의 자유입출금을 결합한 종합금융형 보험입니다. ① 적립형은 장기투자·저축이 주목적(사망보장은 보장형), ② 적립형 의무납입기간은 일반적으로 5~12 년(2 년은 보장형), ④ 적립형은 해약환급금의 일정범위 이내에서 적립금의 중도인출이 가능합니다.

22 번 정답 ②

(가) GMDB·GMAB 두 가지 최저보증·(나) GMDB 의 사망 시 납입보험료 보증·(다) 2016.4 GMAB 부담여부 선택 모두 맞으므로 ②가 맞습니다. (라)는 틀림: GMAB 미보증형은 연금개시 시 적립금이 납입보험료보다 적을 수 있어 보장이 없습니다.

23 번 정답 ①

(가) 종신 수령=종신연금형·(나) 일정기간 확정=확정연금형·(다) 적립금 유지·공시이율 증가분=상속연금형·(라) 특별계정 운용=실적배당 종신연금형이므로 ①이 맞습니다. 수령 기간·적립금 처리·운용 계정의 차이가 핵심 식별자입니다.

24 번 정답 ①

펀드별 편입비율 설정은 가입 시·보험기간 중 변경 신청이 가능하므로 ①이 틀립니다(가입 시에만 선택 가능 아님). ② 자동재배분, ③ 펀드변경 정의, ④ DCA 의 월납 적용 불필요(월납 자체가 평균분할투자 효과)입니다.

25 번 정답 ④

펀드변경 기능은 5% 단위로 펀드배분·연간 12 회 이내 변경·계약자적립금의 0.1% 이내 수수료 청구가 표준 운영방법이므로 ①②③은 맞습니다. ④ 펀드변경은 기존 펀드 적립금을 다른 펀드로 이전하는 방식이지 신규 가입이 아니므로 ④가 정답입니다.

26 번 정답 ①

(가) 보험계약 체결 시=계약체결비용·(나) 매월 보험료 수금·유지=계약관리비용·(다) 특별계정 자산 운용=특별계정 운용비용이므로 ①이 맞습니다. 발생 시점(체결 시·매월·매일)과 비용 성격이 핵심 식별자입니다.

27 번 정답 ③

대출 실행 시 대출원금이 일반계정으로 이체되어 처리·대출이자도 일반계정에서 발생하므로 ③이 틀립니다(특별계정 적립금 별도 차감 아님).

28 번 정답 ②

중도인출은 보험기간 중 해약환급금의 일정범위 이내에서 적립금을 인출하는 것으로 대출도 감액도 아니어서 인출수수료 정도만 부담하므로 ②가 맞습니다. ① 중도인출은 대출이 아니어서

원리금 상환 부담이 없고, ③ 감액 방식도 아니며, ④ 적립금의 중도인출이므로 계약자적립금은 인출한 만큼 감소합니다.

29 번 정답 ②

펀드변경은 연 12 회 등 약관 한도가 있고 초과 시 변경수수료가 부과될 수 있으므로 ②가 맞습니다. ① 신청 익영업일 기준가격 적용(신청일 아님). ③ 전부·일부 이체 가능. ④ 좌수는 기존 기준가격 평가 후 새 펀드 기준가격으로 환산되어 이체됩니다.

30 번 정답 ③

적립형은 변액종신과 다른 사망보험금 구조이며「기본+변동보험금」구조가 아니므로 ③이 틀립니다. 적립형은「기본사망보험금+계약자적립금」으로 변동보험금 미산출.

31 번 정답 ④

보장형 사망보험금=기본보험금+변동보험금=8,000+1,200=9,200 만원이므로 ④가 맞습니다. ① 5,700 만원은 변동보험금+납입보험료만 합산. ② 6,800 만원은 기본-변동의 잘못된 계산. ③ 8,000 만원은 변동보험금 누락(가장 빈번한 오류) 함정입니다.

32 번 정답 ②

변액유니버설은 의무납입기간 이후 매월 월대체보험료로 자연식 위험보험료를 차감·연령 증가 시 증가하므로 ②가 맞습니다. ① 변액보험은 모든 시점 자연식·평준식 전환 없음. ③ 일반 종신은 평준식·변액종신은 자연식. ④ 자연보험료가 매년 변경·평준보험료가 일정합니다.

33 번 정답 ①

GMDB 보증비용은 매일(매월) 특별계정 적립금에서 차감·사망보험금 부족분 보전이므로 ①이 맞습니다. ② 일반계정 차감 아닌 특별계정 적립금 차감. ③ 보증내용·보증비용은 회사별 상이·표준 비율 없음. ④ 예정해약환급금 계산 시 보증비용 미반영입니다.

34 번 정답 ①

(가) 변액연금 3 가지 투자수익률 가정(-1%·평균공시이율·1.5 배)·(나) 제 1 회 보험료 투입 전 평균공시이율 적립이 모두 맞으므로 ①이 맞습니다. (다) 연체보험료는「평균공시이율+1% 범위 내 회사 정한 이율」가산으로 평균공시이율을 그대로 적용하지 않으므로 틀림. (라) 부활 시 연체보험료는「평균공시이율+1% 범위 내」가산, 적립금은「평균공시이율」단독 적립으로 두 이율이 분리 적용되므로 '모두 동일하게'는 틀립니다.

35 번 정답 ④

만 65 세 이상 TM 청약은 청약일로부터 45 일 이내 철회 가능이므로 ④가 틀립니다(30 일 아님).

36 번 정답 ②

부활 시 연체보험료는「평균공시이율+1% 범위 내 회사 정한 이율」·적립금은 평균공시이율 적용이므로 ②가 맞습니다. ① 두 이율 모두 평균공시이율 동일 적용 함정. ③ 두 이율 위치 정반대 서술. ④ 두 이율 모두「평균공시이율+1%」동일 적용 함정입니다.

37 번 정답 ④

운용설명서·특별계정 운용현황은 생명보험협회 홈페이지에서 변액보험 판매 모든 회사 내용을 일괄 비교·조회 가능이므로 ④가 틀립니다(비공개 방식 아님).

38 번 정답 ①

변액보험은 분기별 1 회 이상·일반보험(연 1 회 이상)보다 빈번하게 보험계약관리내용을 제공해야 하므로 ①이 맞습니다. ② 변액보험이 더 빈번. ③ 매월 1 회·분기별 1 회는 잘못된 주기. ④ 반기별 1 회도 잘못된 주기입니다.

39 번 정답 ④

적합성 원칙은 부적합 상품 권유 불가이므로 적합 여부와 무관하게 권유·판매 가능이라는 ④가 틀립니다.

40 번 정답 ①

보호한도는 2025.9.1 부터 1 억원 인상·변액보험은 약관 최저보증 보험금·특약만 보호이므로 ①이 맞습니다. ② 특별계정 변동 적립금은 비보호. ③ 잘못. ④ 농·수협 지역조합·신협·새마을금고는 예금보험공사 보호대상 아님·중앙회 자체 기금 보호입니다.

2026 실전모의고사 5 회 (1~40 번)

[1~4] 다음 문제에서 맞는 것은 O 표, 틀린 것은 X 를 답안지에 표기하시오.

1. 한국은행 금융통화위원회는 연 8 회 기준금리를 결정(유지·인상·인하)한다.

(O / X)

2. 변액보험의 위험보험료는 일반보험과 동일하게 평준식으로 차감된다.

(O / X)

3. 변액보험 자산운용 옵션 4 종 중 자동재배분은 분할 정기 투자로 매입단가를 평준화하는 옵션이다.

(O / X)

4. 변액유니버설보험은 의무납입기간 이후 언제든지 납입중지가 가능하다.

(O / X)

5. 다음 중 단기금융시장에 대한 설명으로 알맞은 것은?

① 콜시장은 금융기관 간 만기 1 년 이내의 자금을 거래하는 단기금융시장이다

② 환매조건부매매(RP)는 일정 기간 후 정해진 가격으로 재매매를 약정한다

③ CD(양도성예금증서)는 만기까지 보유해야 하며 타인에게 양도가 불가능하다

④ 단기금융시장은 만기 5 년 이하의 금융상품이 거래되는 채권시장을 포괄한다

6. 다음 중 주식의 배당과 자본이득에 대한 설명으로 틀린 것은?

① 주식 투자수익은 매매차익(자본이득)과 배당금으로 구성된다

② 현금배당은 이익을 현금으로 분배하는 가장 일반적인 배당 방식이다

③ 주식배당은 회사가 발행한 신주를 주주에게 무상으로 교부하는 방식이다

④ 자기주식 취득은 시장 매입 이후 주주에게 어떠한 환급 효과도 주지 않는다

7. 다음 중 채권의 이자지급방식별 분류에 대한 설명으로 알맞은 것은?

① 이표채는 만기일에 이자와 원금을 한꺼번에 합산하여 지급하는 채권이다

② 할인채는 액면금액 그대로 발행되며 만기에 이자를 가산하여 지급한다

③ 이표채는 정해진 이자지급일에 이자를 지급하고 만기에 액면금액을 지급한다

④ 복리채는 만기일에 이자를 단리 방식으로 계산하여 원금과 함께 지급한다

8. 다음 중 우리나라 단기금융시장과 단기금융상품에 대한 설명으로 알맞은 것은?

① 단기금융시장은 만기 1 년 이상의 장기채권과 주식이 거래되는 시장이다

② 환매조건부채권(RP)과 양도성예금증서(CD)는 단기금융시장에서 거래되는 상품이다

③ 전자단기사채는 「자본시장법」상 지분증권으로 분류되어 실물로 발행된다

④ 단기금융상품은 만기가 짧지만 금리가 변동하면 가격변동 폭이 크다

9. 다음 중 금융시장의 기능에 대해 틀리게 설명한 것은?

① 금융시장은 가격 탐색과정을 통해 수요와 공급을 반영하여 가격을 결정한다

② 금융시장은 금융자산 보유자에게 유동성을 제공하여 자금 융통을 돕는다

③ 금융시장은 자금의 공급자가 수요자보다 많아지면 시중 이자율을 상승시킨다

④ 금융시장은 다양한 금융상품과 거래 기회를 제공하여 위험관리를 돕는다

10. 다음 중 한국거래소 주식 매매거래 제도에 대해 틀리게 설명한 것은?

① 가격제한폭은 전일 기준가격 대비 상하 30%로 적용된다

② 정규시장 매매시간은 오전 09:00 부터 오후 15:30 까지이다

③ 매매대금 결제는 매매체결일을 포함하여 3 영업일째(T+2 일)에 이루어진다

④ 가격제한폭은 코스피시장 30%, 코스닥시장 15%로 차등 적용된다

11. 다음 중 외환시장의 분류와 거래 형태에 대한 설명으로 맞는 것은?

① 은행간 시장은 외국환은행 간 거래가 이루어지는 소매시장의 성격을 갖는다

② 현물환거래는 계약일로부터 2 영업일 이내에 인수·인도·결제가 이루어진다

③ 통화선물거래는 장외에서 거래되며 만기일에 실물 인수·인도가 반드시 필요하다

④ 외환스왑과 통화스왑은 외화자금시장이 아닌 외환매매시장에 속한다

12. 다음 중 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」(자본시장법)의 도입과 주요 내용에 대한 설명으로 틀린 것은?

① 자본시장법은 증권업, 자산운용업 등 기존 업종을 금융투자업으로 통합하였다

② 자본시장법은 금융투자업과 상품, 투자자를 경제적 실질에 따라 분류한다

③ 자본시장법은 6 개 금융투자업무 간 겸영을 금지하여 영역을 엄격히 분리한다

④ 자본시장법은 발행공시의 적용 범위를 집합투자증권 등으로 대폭 확대하였다

13. 다음 중 생명보험 상품의 분류에 대한 설명으로 알맞은 것은?

① 사망보험은 만기 생존 시에 보험금을 지급하며 정기보험과 종신보험이 있다

② 생사혼합보험은 보험기간 중 사망 또는 만기 생존 시 모두 보험금을 지급한다

③ 보장성보험은 만기 환급금이 납입보험료를 초과하는 저축 기능이 강한 보험이다

④ 저축성보험은 사망, 질병, 재해 등의 위험 보장을 주된 가입 목적으로 한다

14. 다음 중 생명보험의 보험료 산출방식에 대해 맞게 설명한 것은?

① 3 이원방식은 예정위험률, 예정이율, 예정사업비율의 3 대 기초율로 계산한다

② 예정이율이 낮아지면 가입자가 납부하는 보험료는 인하된다

③ 현금흐름방식은 회사별 자율에 따라 3 이원방식과 선택적으로 사용할 수 있다

④ 현금흐름방식은 기초율을 보수적으로 책정하며 회사별 차별화를 금지한다

15. 다음 중 IFRS17 기준 보험계약부채(책임준비금)의 분류로 알맞은 것은?

① 보험계약부채는 잔여보장부채와 발생사고부채로 명확히 구분된다

② 보험계약부채는 미경과보험료적립금과 지급준비금으로 분류된다

③ 보험계약부채는 책임준비금과 이익잉여금 계정으로 나뉘어 관리된다

④ 보험계약부채는 최선추정부채와 위험조정으로 분류된다

16. 다음 중 「소득세법」상 종신형 연금보험의 비과세 요건에 해당하지 않는 것은?

① 55 세 이후부터 사망 시까지 연금 형태로만 지급되어야 한다

② 연금 이외의 형태로 보험금이나 수익을 지급하지 않아야 한다

③ 계약자 1 명당 납입보험료 합계액이 1 억원 이하여야 한다

④ 피보험자 사망 시 보험계약 및 연금재원이 모두 소멸되어야 한다

17. 다음 중 일시납 저축성 보험의 보험차익 비과세 요건에 대해 맞게 설명한 것은?

① 최초납입일부터 만기일까지의 기간이 5 년 이상이면 비과세 요건을 충족한다

② 일시납 비과세 한도는 2017.3.31. 이전 2 억원, 이후 체결 계약은 1 억원이다

③ 일시납 비과세 한도는 2017.4.1. 이후 체결한 계약의 경우 2 억원 이하이다

④ 일시납 보험료 산정 시 월적립식과 종신형 연금보험을 한도에 합산하여 계산한다

18. 다음 중 「조세특례제한법」상 보장성보험료 세액공제에 대한 설명으로 맞는 것은?

① 일반 보장성보험은 세액공제 한도가 연간 100 만원이며 공제율은 15%이다

② 장애인 전용보험은 일반 보장성보험과 합산하여 연간 100 만원이 한도이다

③ 장애인 전용보험은 별도의 한도 100 만원이 적용되며 공제율은 15%이다

④ 보장성보험료는 종합소득세 산출 시 소득공제의 형태로 세제 혜택이 적용된다

19. 다음 중 약관의 교부 및 설명의무에 대한 설명으로 틀린 것은?

① 보험회사는 계약자가 청약할 때 약관과 중요 내용을 교부 및 설명해야 한다

② 계약자는 약관이나 청약서를 받지 못한 경우 계약이 성립한 날부터 3 개월 내 취소할 수 있다

③ 계약자는 중요 내용을 듣지 못했더라도 자필서명을 했다면 취소할 수 없다

④ 보험회사의 설명의무는 계약자의 약관 내용 이해를 돕기 위한 필수 요건이다

20. 다음 중 변액보험의 역사와 도입 배경에 대한 설명으로 맞는 것은?

① 변액보험은 1952 년 네덜란드에서 최초 개발되어 영국, 미국 등에 도입되었다

② 변액보험은 일반계정의 운용실적에 따라 보험금이 변동하는 실적배당형 상품이다

③ 우리나라는 1980 년대 후반에 변액보험을 최초 도입하였다

④ 변액보험은 인플레이션 방어용이나 투자결과는 보험회사가 전적으로 부담한다

21. 다음 중 변액보험의 종류 4 종에 해당하지 않는 것은?

① 변액종신보험

② 변액유니버설보험(보장형)

③ 변액연금보험

④ 변액저축보험

22. 다음 중 변액종신보험·변액유니버설보험(보장형)의 변동보험금 계산방법에 대한 설명으로 알맞은 것은?

① 변동보험금은 예정적립금 부족분을 잔여기간 동안 일시납으로 추가 가입한다

② 변동보험금의 계산과 반영 주기는 모든 상품에서 일 1 회로 고정되어 적용된다

③ 변동보험금은 초과적립금을 잔여기간 동안 일시납으로 추가 가입하여 증액한다

④ 변동보험금의 우리나라 산출 및 계산 주기는 일괄적으로 연 1 회 적용된다

23. 다음 중 변액연금보험에 적용되는 5 대 보증옵션에 해당하지 않는 것은?

① GMDB

② GMAB

③ GLWB

④ GMRB

24. 다음 중 변액유니버설보험(적립형)의 최저사망보험금 보증(GMDB)에 대한 설명으로 알맞은 것은?

① 적립형은 변액연금과 동일하게 연금개시 전 기간만을 대상으로 보증한다

② 적립형은 보장형과 동일하게 기본보험금을 최저사망보험금으로 보증한다

③ 적립형은 사망보험금이 납입보험료보다 적을 경우 보험기간 전체를 보증한다

④ 적립형은 사망 시 GMDB 와 GMAB 두 가지 최저보증옵션이 동시에 적용된다

25. 다음 중 변액연금보험의 보험기간 구조에 대한 설명으로 맞는 것은?

① 제 1 보험기간은 연금이 최종 개시되어 실제 연금을 지급받는 기간을 의미한다

② 제 1 보험기간에는 주계약이나 특약을 통해 재해나 질병 위험을 보장받는다

③ 제 2 보험기간은 연금 수령을 위한 필수 연금재원을 집중 축적하는 기간이다

④ 변액연금보험은 제 1 보험기간만 운영되며 제 2 보험기간은 별도로 구분되지 않는다

26. 다음 중 변액보험의 보험료 추가납입에 대해 틀리게 설명한 것은?

① 변액연금보험은 연금개시 전 기본보험료의 2 배 이내에서 추가납입보험료를 납입할 수 있다

② 변액유니버설보험은 보험기간 중 기본보험료의 2 배 이내에서 추가납입 가능하며, 보장성 상품은 1 배 이내이다

③ 추가납입보험료는 이체사유 발생일인 「납입일+제 2 영업일」에 특별계정으로 투입된다

④ 추가납입은 적립금 일부를 인출한 경우 해당 인출금액 한도 내에서만 가능하다

27. 다음 중 변액유니버설보험(보장형)의 최저사망보험금 보증기간에 대해 맞게 설명한 것은?

① 보장형의 최저사망보증기간은 보험계약 체결일부터 종신까지 지속된다

② 보장형은 변액종신처럼 계속 납입한 계약에 대해 종신토록 보증한다

③ 보장형은 중도인출 및 납입중지 시 정해진 최저사망보증기간 동안에만 보장한다

④ 보장형의 최저사망보증기간은 회사가 임의로 정하며 체결 시 명시되지 않는다

28. 다음 중 변액보험의 일반계정과 특별계정 분리 운용에 대한 설명으로 맞는 것은?

① 변액보험은 모든 자산을 일반계정에서 통합 운용하여 가입자 간 형평성을 확보한다

② 변액보험은 자산을 특별계정에서 별도로 운용하며 운용실적의 손익이 계약자에게 귀속된다

③ 최저보증 부분은 특별계정에서 운용되며 예금자보호 대상에서 완전히 제외된다

④ 보험계약대출 상환액은 특별계정 자산으로 직접 투입되어 즉시 투자 운용된다

29. 다음 중 변액보험 부활(효력회복) 시 연체보험료에 적용되는 이율로 알맞은 것은?

① 평균공시이율

② 평균공시이율 +1% 범위 내에서 회사가 정한 이율

③ 평균공시이율 -1%

④ 표준이율

30. 다음 중 변액종신·변액유니버설(보장형)에서 변동보험금이 발생하지 않을 때 사망보험금 지급으로 맞는 것은?

① 사망보험금은 변동보험금이 없더라도 기본보험금 이하로는 감액되지 않는다

② 사망보험금은 수익률이 저조하면 기본보험금에서 그 부족분만큼 감액되어 지급된다

③ 사망보험금은 변동보험금이 없으면 지급이 불가능하며 계약은 자동 해지 처리된다

④ 사망보험금은 변동보험금이 없을 경우 이미 납입한 보험료 전액으로 보증된다

31. 다음은 변액유니버설 의무납입 이후 월대체보험료 구성 산식이다. 빈칸 (가)·(나)·(다)에 들어갈 내용은?

> 월대체보험료 = ((가)) + ((나)) + 특약보험료(특약 기타비용 제외) + ((다))

① (가) 해당월의 위험보험료(자연식 차감) (나) 계약체결비용 및 계약관리비용(계약유지비용) (다) 보증비용

② (가) 해당월의 위험보험료(평준식 차감) (나) 기타비용 (다) 보증비용

③ (가) 해당월의 위험보험료(평준식 차감) (나) 계약체결비용 및 계약관리비용(계약유지비용) (다) 보증비용

④ (가) 해당월의 위험보험료(자연식 차감) (나) 기타비용 (다) 특별계정 운용보수

32. 다음 사례에서 M 씨가 가입한 변액종신보험의 사망 시점 사망보험금은 무엇인가?

보험가입금액(기본보험금): 1 억원

가입 후 8 년 경과 시점에 사망

사망 시점 변동보험금 산정액: 1,800 만원

① 1 억원

② 1 억 800 만원

③ 1 억 1,800 만원

④ 1 억 8,000 만원

33. 다음은 변액보험 가입설계서 3 가지 투자수익률 가정이다. 빈칸 (가)·(나)·(다)에 들어갈 내용은?

변액보험은 세 가지의 투자수익률((가)), ((나)), ((다))을 가정하여 미래

사망보험금·해지환급률·연금액 등을 예시한다.

※ 평균공시이율보다 높고 낮은 투자수익률을 예시하도록 함

① (가) -1% (나) 평균공시이율의 1.5 배 (다) 평균공시이율의 2 배

② (가) -1% (나) 평균공시이율 (다) 평균공시이율의 1.5 배

③ (가) 0% (나) 평균공시이율 (다) 평균공시이율의 1.5 배

④ (가) -2.5% (나) 평균공시이율 (다) 평균공시이율의 2 배

34. 다음 중 적합성 진단의 정의 및 대상에 대해 틀리게 설명한 것은?

① 적합성 진단은 성향 분석을 통해 소비자에게 적합한 보험계약 목록을 제공하는 것이다

② 보험회사는 변액보험 가입 시 일반금융소비자에게 적합성 진단을 의무 실시해야 한다

③ 전문금융소비자는 일반소비자 대우를 서면 통지 시 적합성 진단 대상이 될 수 있다

④ 미성년자나 정신적 장애로 제약을 받는 자는 본인을 직접 대상으로 적합성 진단을 실시해야 한다

35. 다음 중 변액보험 특별계정의 기준가격에 대한 설명으로 틀린 것은?

① 기준가격은 특별계정 최초 설정 시 1,000 좌당 1,000 원으로 시작한다

② 해당일 기준가격은 전일말 특별계정 순자산을 특별계정 총좌수로 나누어 산출한다

③ 기준가격은 특별계정 자산을 시가평가하여 반영하므로 매일 변동되는 특성이 있다

④ 보유좌수는 투입보험료를 기준가격으로 나누어 산출하므로, 기준가격 상승 시 비례하여 증가한다

36. 다음 중 변액유니버설보험의 추가납입 한도에 대해 맞게 설명한 것은?

① 적립형은 납입하기로 한 기본보험료의 2 배 이내에서 한도로 추가납입할 수 있다

② 보장형은 납입하기로 한 기본보험료의 2 배 이내에서 한도로 추가납입할 수 있다

③ 변액유니버설은 추가적인 한도 제한 없이 일시납으로 전액 추가납입할 수 있다

④ 추가납입은 변액유니버설에만 한정 허용되며 변액연금보험에는 아예 적용되지 않는다

37. 다음은 J 씨의 변액보험특별계정 운용현황 조회 화면이다. 이에 대해 틀린 것은?

기준가격	전일대비	누적수익률	연환산수익률	순자산액
1,892.87 원	▲1.74	89.29%	6.76%	5,427.47 억원

① 운용현황은 변액보험 판매 회사가 자산운용 실적을 매일 인터넷상에 공시하는 정보이다

② 기준가격은 특별계정 자산운용 실적이 호전되면 가치가 상승하고 악화되면 하락한다

③ 운용현황은 생명보험협회 홈페이지에서 판매 회사 모두를 일괄 비교·조회할 수 있다

④ 누적수익률은 일별 수익률을 단순히 합산한 값으로 매일 일정한 폭으로 고정 증가한다

38. 다음 중 변액보험 판매 시 필수안내사항에 해당하지 않는 것은?

① 운용실적에 따른 사망보험금 및 해약환급금의 변동

② 원금손실 가능성

③ 「예금자보호법」에 따른 보호범위

④ 보험회사의 영업이익 및 당기순이익 현황

39. 다음 표는 변액보험계약의 「예금자보호법」 적용에 관한 설명이다. (가)~(라) 중 맞는 것은?

구분	보호 여부
(가) 변액보험계약 주계약 (최저보증 제외)	보호
(나) 변액보험계약 특약	비보호
(다) 변액보험계약 최저사망보험금·최저연금적립금 등 최저보증	비보호
(라) 1 인당 보호 한도	1 억원

① (가)

② (나)

③ (라)

④ (가), (나), (다)

40. 다음 중 「예금자보호법」에 따른 예금보험제도에 대한 설명으로 맞는 것은?

① 예금보험은 예금보험공사가 적립한 보험료로 지급불능 시 예금을 대신 지급하는 제도이다

② 예금보험은 보험 원리를 적용하지 않고 정부 재정으로 직접 투입되어 운영된다

③ 예금보험은 사적보험이므로 기금이 부족할 경우 정부 재정으로 충당할 수 없다

④ 예금보험금은 금융회사 영업정지 시 자동으로 지급되며 별도 청구가 필요 없다

2026 실전모의고사 5 회 정답 및 해설

1 번　정답 O

맞습니다.「한국은행법」제 6 조 제 1 항에 따라 금융통화위원회는 정부와 협의로 정한 물가안정목표 달성을 위해 연 8 회 기준금리를 결정(유지·인상·인하의 3 종)으로 발표합니다. 결정 시 물가동향·국내외 경제상황·금융시장 여건을 종합 고려합니다.

2 번　정답 X

변액보험은 모든 시점에서 위험보험료를 자연식으로 매월 차감하므로 X 입니다. 일반보험의 평준식과 달리, 변액보험은 매월 계약해당일에 특별계정 적립금에서 자연식 위험보험료를 일반계정으로 차감합니다.

3 번　정답 X

자동재배분이 아니라 평균분할투자(DCA)가 분할 정기 투자로 매입단가를 평준화하므로 X 입니다. 변액보험 자산운용 옵션 4 종 중 자동재배분은 일정 주기마다 펀드 비중을 최초 비율로 복원하는 옵션이고, DCA 는 일정 금액을 정기 분할 투자하여 매입단가를 평준화합니다.

4 번　정답 O

맞습니다. 변액유니버설보험은 의무납입기간(적립형 5~12 년·보장형 2 년) 이후에는 별도의 시점·주기 제한 없이 언제든지 납입중지가 가능합니다. 다만 납입중지 기간에도 위험보험료·제반사업비는 계약자적립금에서 자동 차감되므로 잔액 부족 시 해지될 수 있음에 유의해야 합니다.

5 번　정답 ②

환매조건부매매(RP)는 채권 매매 시 일정 기간 후 사전 정한 가격으로 재매매를 약정하는 거래이므로 ②가 맞습니다. ① 콜시장은 금융기관 간 초단기 자금시장. ③ CD 는 양도성예금증서. ④ 단기금융시장은 만기 1 년 이하입니다.

6 번　정답 ④

자기주식 취득은 발행 주식 수를 줄여 1 주당 가치를 높이는 우회 환급 방식이므로 ④가 틀립니다.

7 번 정답 ③

이표채는 정해진 이자지급일에 이자 지급·만기에 액면금액 지급이므로 ③이 맞습니다. ① 이표채는 만기 전 정기 이자 지급. ② 할인채는 이자 미리 차감 가격으로 발행. ④ 복리채는 복리 방식으로 이자 계산해 만기 원금과 함께 지급합니다.

8 번 정답 ②

환매조건부채권(RP)·양도성예금증서(CD)는 만기 1 년 미만의 단기금융상품이므로 ②가 맞습니다. ① 만기 1 년 이상의 장기채권·주식은 장기금융시장에서 거래되고, ③ 전자단기사채는 사채권(지분증권은 주식)이며 전자적으로 발행되고, ④ 단기금융상품은 만기가 짧아 금리 변동에도 가격변동이 크지 않습니다.

9 번 정답 ③

자금의 공급이 많아지면 이자율은 하락하므로 ③이 틀립니다. ① 가격결정(가격 탐색과정), ② 유동성 제공, ④ 위험관리는 모두 금융시장의 기능에 해당합니다.

10 번 정답 ④

가격제한폭 30%는 코스피·코스닥 동일 적용이므로 ④가 틀립니다. 매매시간·결제일·가격제한폭은 모두 동일합니다.

11 번 정답 ②

현물환거래는 계약일로부터 2 영업일 이내 외환 인수·인도·결제가 이루어지며 외환시장에서 가장 일반적이므로 ②가 맞습니다. ① 은행간은 도매시장. ③ 통화선물은 거래소·반대거래로 차액 정산. ④ 외환스왑·통화스왑은 외화자금시장에 속합니다.

12 번 정답 ③

「자본시장법」은 6 개 금융투자업무 상호간 겸영 허용이므로 ③이 틀립니다.

13 번 정답 ②

생사혼합보험은 보험기간 중 사망 또는 만기 생존 시 모두 보험금을 지급하므로 ②가 맞습니다. ① 사망보험은 사망 보장(정기·종신). ③ 보장성보험은 만기 환급액이 납입보험료 이하. ④ 사망·질병·재해 보장은 보장성보험 특성입니다.

14 번 정답 ①

3 이원방식은 예정위험률·예정이율·예정사업비율의 세 기초율을 사용하므로 ①이 맞습니다. ② 예정이율 인하 시 보험료 인상. ③ 현금흐름방식은 2013.4 부터 의무 적용·3 이원과 선택 사용은 2013.3 까지. ④ 현금흐름은 회사별 최적가정 차별화 가능합니다.

15 번 정답 ①

2023 년 IFRS17 도입에 따라 보험부채는 잔여보장부채와 발생사고부채로 구분되므로 ①이 맞습니다. ② 미경과보험료적립금·지급준비금은 IFRS17 이전 기준의 분류, ③ 책임준비금·이익잉여금은 별개 계정, ④ 최선추정부채·위험조정은 부채의 구성 요소입니다.

16 번 정답 ③

종신형 연금보험 비과세 5 요건은 ㉠ 55 세 이후 사망시까지 연금 수령 ㉡ 연금 외 형태 지급 금지 ㉢ 사망시 보험계약·연금재원 소멸 ㉣ 계약자=피보험자=수익자 동일·중도해지 금지 ㉤ 연간 연금액 (개시일 평가액÷기대여명)×3 이내입니다. 선지 ①은 ㉠, ②는 ㉡, ④는 ㉢에 해당하나, ③의 「계약자 1 명당 보험료 합계액 1 억원 이하」는 5 요건에 포함되지 않으므로 ③이 맞습니다(해당하지 않는 것). 1 억원 한도는 일시납 저축성 보험의 비과세 요건입니다.

17 번 정답 ②

일시납 저축성 비과세 한도는 2017 년 3 월 31 일까지 체결 계약은 2 억원, 2017 년 4 월 1 일부터 체결 계약은 1 억원이므로 ②가 맞습니다. ① 비과세 기간 요건은 10 년 이상(5 년 아님). ③ 2017.4.1 이후는 1 억원(2 억원 아님). ④ 일시납 저축성 합산 시 월적립식·종신형 연금보험은 제외합니다.

18 번 정답 ③

장애인 전용 보장성보험료는 일반 보장성과 별도 한도 100 만원·공제율 15%이므로 ③이 맞습니다. ① 일반 보장성은 한도 100 만원·공제율 12%(15%가 아님)이므로 틀림. ② 일반과 장애인 전용은 별도 한도. ④ 보장성보험료는 세액공제 형태로 적용됩니다.

19 번 정답 ③

약관의 중요한 내용 미설명 시 자필서명 여부와 무관하게 계약이 성립한 날부터 3 개월 이내 계약 취소가 가능하므로 ③이 틀립니다. ① 약관·청약서 미전달 ② 약관의 중요 내용 미설명 ③ 청약서 자필서명 미체결 중 하나라도 해당되면 계약이 성립한 날부터 3 개월 이내 취소권이 발생합니다.

20 번 정답 ①

변액보험은 1952 년 네덜란드에서 최초 개발되어 영국·미국 등에 도입되었으므로 ①이 맞습니다. ② 변액보험은 특별계정 분리 운용. ③ 우리나라는 2001.7 도입(변액종신→변액연금→변액유니버설 순). ④ 인플레이션 대응 개발이나 투자결과는 계약자 자기책임입니다.

21 번 정답 ④

변액보험은 변액종신보험·변액유니버설보험(보장형)·변액유니버설보험(적립형)·변액연금보험의 4 종으로 분류되므로 ④ '변액저축보험'은 해당하지 않아 ④가 맞습니다. ① 변액종신은 사망보장 중심, ② 변액유니버설(보장형)은 사망보장+자유납입, ③ 변액연금은 노후 연금재원 적립이 주목적입니다. 변액유니버설(적립형)도 4 종에 포함되며 장기투자 중심입니다.

22 번 정답 ③

변동보험금은 기본보험계약 예정적립금을 초과하는 금액(초과적립금)을 일시납 보험료로 잔여기간에 해당하는 보험을 추가가입(증액)하는 방식이므로 ③이 맞습니다. ① 미달분 아닌 초과분 계산. ② 월 1 회·연 1 회 등 구분. ④ 우리나라는 월 1 회 적용입니다.

23 번 정답 ④

변액연금보험에 적용되는 5 대 보증옵션은 GMDB·GMAB·GMWB·GLWB·GMIB 이므로 ①②③은 맞습니다. ④ GMRB 는 5 대 보증옵션 분류에 포함되지 않는 가공 표현이므로 ④가 정답입니다.

24 번 정답 ③

변액유니버설(적립형) GMDB 는 사망보험금이 이미 납입한 보험료보다 적을 때 이미 납입한 보험료를 보증하며 보험기간 전체 대상이므로 ③이 맞습니다. ① 변액연금 GMDB 는 연금개시 전만 대상. ② 보장형은 기본보험금 보증. ④ GMAB 는 변액연금에만 적용됩니다.

25 번 정답 ②

제 1 보험기간은 연금재원 축적 기간이며 주계약·특약으로 위험보장이 이루어지므로 ②가 맞습니다. ① 연금 지급 기간은 제 2 보험기간. ③ 연금재원 축적은 제 1 보험기간. ④ 변액연금은 제 1·제 2 보험기간으로 명확히 구분됩니다.

26 번 정답 ④

추가납입은 인출금액 한도와 무관하게 기본보험료 2 배(보장성 1 배) 이내 자유 납입 가능이므로 ④가 틀립니다. 도입 취지는 ① 수익 기회 확대 ② 인출 시 보충이지만 한도는 인출 여부와 별개 적용됩니다.

27 번 정답 ③

변액유니버설(보장형) 중도인출·납입중지 시 보장은 최저사망보증기간만 해당하며 이 기간은 납입최고기간 종료 다음날부터 예정해약환급금이 0 이 될 때까지이므로 ③이 맞습니다. ① 보증기간만 보장. ② 변액종신은 종신 보장이나 보장형은 보증기간 한정입니다.

28 번 정답 ②

변액보험 자산은 다른 보험상품과 분리해 특별계정에서 별도 운용·운용실적 손익이 계약자 귀속이므로 ②가 맞습니다. ① 특별계정 분리 운용. ③ 사망보험금 최저보증은 일반계정 책임·예금자보호법 보호(주계약 비보호). ④ 보험계약대출 원리금 상환은 일반계정 입금입니다.

29 번 정답 ②

변액보험 부활 시 연체보험료는 평균공시이율 +1% 범위 내에서 보험회사가 정한 이율로 가산하여 납입하므로 ②가 맞습니다. ① 평균공시이율은 해지~부활 기간 적립금 이율이며, ③ -1%는 변액보험 수익률 예시의 마이너스 가정, ④ 표준이율은 무관합니다.

30 번 정답 ①

변동보험금 핵심 함정: 사망보험금 = 기본보험금 + 사망 시점 변동보험금이며 기본보험계약 사망보험금 이하로는 감액되지 않아 사망보장이 안정적이므로 ①이 맞습니다. ② 위험보험료로 일부 소비, ③ 계산주기 월 1 회, ④ 변액유니버설(보장형)도 변동보험금 사용입니다.

31 번 정답 ①

월대체보험료 = 위험보험료(자연식) + 계약체결비용·계약관리비용 + 특약보험료(특약 기타비용 제외) + 보증비용 합계이므로 ①이 맞습니다. 변액보험 위험보험료는 모든 시점 자연식이며 평준식이 아닙니다. 기타비용은 보험료 납입 시 별도 공제로 월대체보험료에 미포함입니다.

32 번 정답 ③

변액종신 사망보험금=기본+변동 구조로 1 억원+1,800 만원=1 억 1,800 만원이므로 ③이 맞습니다. ① 1 억원은 변동 미발생 시 최저보증. ② 1 억 800 만원은 변동 잘못 계산 함정. ④ 1 억 8,000 만원은 변동에 0 추가한 잘못된 계산입니다.

33 번 정답 ②

3 가지 투자수익률 가정은 -1%·평균공시이율·평균공시이율의 1.5 배이므로 ②가 맞습니다. 낮은 수익률 -1%·중간 평균공시이율·높은 1.5 배 적용. ① 2 배 아닌 1.5 배, ③ 낮은 수익률은 0%가 아닌 -1%, ④ 옛 기준 -2.5%·2 배는 절대 미적용입니다.

34 번 정답 ④

미성년자·정신적 장애인 등은 친권자 등 법정대리인을 대상으로 적합성 진단을 실시하므로 ④가 틀립니다. ① 적합성 진단 정의(보험계약 성향 분석·적합 목록 제공)와 일치. ② 일반금융소비자에게

의무 실시. ③ 전문금융소비자의 일반금융소비자 전환 의사 서면 통지 시 적합성 진단 대상이 됩니다.

35 번 정답 ④

투입보험료가 동일하면 기준가격이 상승할수록 보유좌수는 감소(반비례)하므로 ④가 틀립니다(보유좌수 = 투입보험료÷투입일 기준가격×1,000).

36 번 정답 ①

변액유니버설(적립형)은 기본보험료의 2 배 이내에서 추가납입 가능하므로 ①이 맞습니다. ② 보장성(보장형)은 1 배 이내. ③ 한도 없는 전액 추가납입은 불가. ④ 변액연금보험도 연금개시 전 보험기간 중(상속연금형은 연금개시 후 포함) 추가납입이 가능합니다.

37 번 정답 ④

누적수익률은 가입시점부터 누적 수익률을 복리로 계산하며 매일 일정 폭 증가하지 않으므로 ④가 틀립니다.

38 번 정답 ④

보험회사의 영업이익·당기순이익은 변액보험 판매 시 필수안내사항이 아니므로 ④가 해당하지 않습니다. 필수안내사항은 ① 운용실적에 따른 보험금·해약환급금 변동 ② 원금손실 가능성 ③ 「예금자보호법」 보호범위 ④ 특별계정 투입보험료 ⑤ 펀드 종류·편입비율 ⑥ 변액보험공시실 사용방법의 6 가지입니다.

39 번 정답 ③

(라) 1 인당 보호 한도 1 억원이 맞으므로 ③이 맞습니다. (가) 변액보험 주계약(최저보증 제외)은 비보호. (나) 변액보험 특약은 보호. (다) 최저사망보험금·최저연금적립금 등 최저보증은 보호. 한도 1 억원은 2025.9.1 부터 5 천만원에서 인상되었습니다.

40 번 정답 ①

① 예금보험은 평소 예금보험료를 받아 기금을 적립한 후, 지급불능 시 이를 대신 지급하는 제도이므로 맞습니다 (1 인당 1 억 원 한도 보호). ② 정부 재정 직접 투입이 아닌, 평소 적립한 기금을 활용하는 보험원리가 적용됩니다. ③ 사적보험이 아닌 공적보험입니다. ④ 예금보험금은 자동 지급되지 않으며, 예금자의 별도 청구가 필요합니다.