

해커스 금융자격증

[핵심용어집]

금융자격증 시험에 자주 출제되고 핵심적으로 알아야 할 용어를 엄선하여 수록하였습니다.

01 %K

일정 기간 동안의 주가 변동폭 중 금일 종가의 위치를 백분율로 표시한 것

02 5% 보고제도

법규에서는 주식 등의 대량보유상황 보고제도라고 하며, 대량보유의 기준을 5%로 정했기 때문에 실무에서는 5% Rule 또는 5% 보고제도라고 함

03 10% 플랜변용법

삼선전환도의 한계점을 보완하기 위하여 주가가 상승할 때 최고가에서 10% 이상 하락하면 하락전환이 나타나지 않아도 매도하고, 반대로 하락 시 최저점에서 10% 이상 상승할 때 상승전환이 나타나지 않아도 매입하는 방법

04 EC 방식

1972년 EC(European Community) 각료 이사회가 각 회원국에 권고한 적정 통화공급규모 산정방식으로, 경제활동을 원활히 하면서도 물가 안정을 해치는 않는 수준으로 통화를 공급하기 위해 각국 중앙은행이 일반적으로 사용하는 방식

05 Funded Swap

내재된 파생상품 부분만 따로 거래하는 구조

06 Revolving Line of Credit

정해진 금액을 헤지펀드가 상환하면 다시 동일 금액을 대출해주는 방식

07 Unfunded Swap

파생결합증권의 발행금액 대부분을 거래상대방에게 지급하고 원리금을 돌려받는 구조

08 WACC (Weighted Average Cost of Capital)

기업의 자본구조를 반영한 기업 전체의 자본비용이며, 원천별 자본비용을 각 비중별로 가중평균하여 계산함. $WACC = \text{부채}/(\text{부채} + \text{자본}) \times \text{세후 타인자본비용} + \text{부채}/(\text{부채} + \text{자본}) \times \text{자기자본비용}$

09 가중평균만기

각 기간마다 발생하는 이자 및 상환원금이 전체 현금흐름에서 차지하는 비중을 계산한 만기로, 채권으로부터 발생하는 모든 현금흐름의 평균회수기간

10 갭 (Gap)

폭등이나 폭락으로 인한 주가 차트의 빈 공간

11 거래소

파생시장의 거래소의 주요 기능은 상품을 표준화시키는 역할과 증거금을 통한 계약이행의 강제성 및 유동성 제공에 있음

12 경기선행지수

경기동향을 반영하는 각종 지표의 변화를 통해 앞으로 경기가 어떻게 될 것인지 예측하는 경기종합지수

13 경영참여형 사모집합투자기구 (Private Equity Fund)

기업에 대한 경영권 참여 목적의 투자를 통해 경영에 참여하거나 사업구조, 지배구조를 개선하여 기업의 가치를 높이고 그 수익을 투자자(사원)에게 배분하는 것을 목적으로 하는 투자합자회사로, 지분증권을 사모로만 발행하는 집합투자기구

14 고든의 항상성장모형

기업의 이익과 배당이 매년 g%만큼 일정하게 성장한다고 가정할 경우 주식의 이론적 가치를 나타낸 것으로, 고든(M. J. Gordon)에 의해서 고안됨

15 과당매매

고객의 투자이익보다는 증권회사 또는 그 임직원의 수수료 수익을 증대시키기 위하여 고객계좌의 목적과 성격에 비추어 거래규모나 거래횟수 면에서 과도하게 매매하는 것. 다만 투자목적, 고객의 투자스타일에 따라 과당매매의 성립이 결정되므로 매우 상대적인 개념임

16 과점주주

주주 또는 유한책임사원 1명과 그의 특수관계인 중 시행령에서 정하는 자로서 소유주식 또는 출자액 합계가 해당 법인의 발행주식총수 또는 출자총액의 50%를 초과하면서 그에 관한 권리를 실질적으로 행사하는 자

17 광공업생산지수

일정 기간 중 이루어진 광공업생산활동을 나타내는 지표로서 전체 경기의 흐름과 유사하게 움직이는 대표적인 동행지표

18 구분소유

수인(數人)이 1동의 건물을 분할하거나 구분하여 각각 그 일부에 대하여 소유권을 가지는 것

19 국세부과의 제척기간

국가가 납세의무자에게 국세를 부과할 수 있는 법정기간

20 기명날인

방법에 관계없이 자기의 성명을 기재하는 것을 기명이라 하며, 인장을 찍는 것을 날인이라 함

TIP 자본시장법에서는 서명 또는 기명날인의 두 가지 방법 모두 행위자로서의 동일성을 나타내는 수단으로 인정하고 있음

21 나대지

건축물이 없는 토지로 공적 부담은 있으나 사적 부담이 없는 토지

22 내부수익률 (IRR, Internal Rate of Return)

당초 투자에 소요되는 지출액의 현재가치가 그 투자로부터 기대되는 현금수입액의 현재가치와 동일하게 되는 할인율

23 내재변동성

옵션가격에 향후 시장의 기대 변동성이 내재되어 있다는 옵션가격 결정이론을 토대로 하여 옵션가격으로부터 산출한 변동성

24 대물변제

현금거래에 의해 발생한 채무를 채무자가 현금이 아닌 부동산, 유가증권 등 물건으로 갚는 행위

25 델타헤징

옵션 가격변동과 기초자산 가격변동의 비율인 델타를 위험자산 투자비중과 일치시키는 기법

26 라이프사이클

버논의 제품수명주기이론을 산업분석에 응용한 이론으로, 산업도 생명체의 수명과 같이 생성·성장·쇠퇴·소멸함을 의미함

27 면역전략

투자한 채권의 듀레이션과 투자자의 투자 기간을 일치시킴으로써 투자 기간 중 금리변동에 관계없이 실현수익률과 목표수익률을 일치시키는 전략

28 모형 리스크

리스크측정을 위해 개발된 모형 자체의 결함 또는 잘못된 사용 등으로 의사결정에 오류 및 재무적 손실을 초래할 가능성

29 물건변동

물권의 발생·변경·소멸을 통틀어서 일컫는 말

30 벤치마크

본래의 의미는 '기준이 되는 점'으로, 주식시장에서는 펀드의 수익률을 비교하는 기준수익률을 의미함. 즉, 투자성과를 비교 측정하기 위한 비교지수

31 변동성 지표

주식은 베타, 채권은 듀레이션, 옵션은 델타를 이용함

32 본질적 업무

금융투자업자의 존재 근거가 되는 업무로, 투자매매업이나 투자중개업인 경우 계약의 체결이나 해지, 주문의 접수 및 집행과 같은 업무를 의미함

33 부동산임차권

임차료를 지급하고 목적물을 사용·수익하는 임대차계약에서의 임차인의 권리

34 부외부채

실제로는 부채이나 재무상태표에 표시되어 있지 않은 장부 외 부채. 채무보증과 같은 신용공여, 특정 거래와 관련된 우발채무 등이 해당됨

35 부외자산

자산으로 관리할 가치가 있는 자산 중 재무상태표의 자산의 부(富)에 계상되지 않은 자산. 소모품, 상각이 끝나고도 사용 중인 것 등이 해당됨

36 부채담보부증권 (CDO, Collateralized Debt Obligation)

회사채나 대출채권 등 기업의 채무를 기초자산으로 하여 유동화 증권을 발행하는 금융기법

37 브라운 운동

주식의 움직임은 무작위적인 양만큼 상승하거나 하락한다는 이론으로 랜덤 워크의 불규칙한 운동에 연속성이나 추세를 고려하여 주가의 무작위적인 움직임을 설명한 이론

38 비영업대금의 이익

대금업을 영위하지 않는 자가 여유자금을 사업적 목적 없이 일시적으로 대여하고 받는 이자

39 사업계획

금융투자업에 관한 전반적인 향후 계획으로 수지전망, 경영건전성기준, 내부 통제장치 및 투자자보호 등에 관한 내용을 담게 됨

TIP 자본시장법의 금융투자업자(투자자문업자, 투자일임업자 제외)의 인가요건

40 산업연관표

국민경제 내에서 일어난 재화와 서비스의 모든 거래를 나타낸 표로서, 각 산업의 거래 및 산업부문과 최종수요와의 거래를 일정한 형식에 따라 체계적으로 기록한 통계표

41 상관계수

두 자산 간의 움직임을 나타내는 지표로 -1일 때 분산투자 효과가 가장 크고 +1일 때 효과가 없음

42 상속

재산상 권리의무 또는 지위를 사망 후에 법률이나 본인의 최종 의사에 따라 특정인에게 포괄 승계하는 것

TIP 사망한 자를 피상속인, 사망한 자의 지위를 승계하는 자를 상속인이라고 함

43 선택적 분리과세

기타소득금액이 300만원 이하인 경우 당해 기타소득은 분리과세를 선택할 수 있는 것

44 성과보수

불특정다수의 일반 투자자를 대상으로 판매하는 펀드(공모펀드)의 경우 자산운용회사가 펀드의 성과에 따라 추가적 보수(성과보수)를 수취하는 것을 금지하고 있으나, 소수의 투자자를 대상으로 하는 사모펀드의 경우 계약에 따라 성과보수의 수취가 가능함

45 운영이익 (NOI, Net Operating Income)

부동산 임대에서 발생한 총수익에서 각종 운영경비를 차감한 순이익

46 시가총액방식 지수

'총 발행주식 수 × 현재가'를 기준으로 주가지수를 산정하는 것

47 시장위험프리미엄

시장수익률과 무위험이자율의 차이

48 신용거래용자

증권회사가 고객에게 주식매수자금을 대여해주는 것으로 신용한도, 이자율, 대출기간은 고객마다 다를 수 있음

TIP 대출을 받아 주식을 사는 것과 같으므로, 그만큼 투자의 위험도 높아진다고 할 수 있음

49 신용평가업자

국가 및 채무증권의 신용도를 평가하는 회사로, 세계 3대 신용평가기관은 피치, 무디스, S&P이며, 이들 기관의 국가신용도 평가가 세계금융시장에 미치는 영향은 매우 큼

50 신탁 (Trust)

말 그대로 믿고(信) 맡기는(託) 것으로, 위탁자와 수탁자의 재산과 독립적으로 신탁계약에 따라 수익자의 이익을 위해 운용 및 관리됨

51 실효 연 수익률

채권의 등가 수익률에 재투자 수익률을 고려하여 계산한 수익률

52 양벌규정

직접 행위를 한 자연인(고용인) 외의 법인(금융투자회사)을 처벌하는 규정으로, 이를 통해 법인이 종업원에 대한 선임 및 감독상의 주의의무를 다하도록 함

53 역환매조건부매매 (Reverse Repurchase Agreement)

중앙은행이 보유한 채권을 금융기관 등에게 일정 기일 뒤에 되사는 것을 조건으로 매각하는 거래

54 원천징수

소득을 지급하는 자가 그 지급받는 자(납세의무자)의 조세를 차감한 잔액만 지급하고 그 원천징수세액을 정부에 납부하는 제도

55 유동주식방식 지수

'실제 거래 주식 수 × 현재가'를 기준으로 주가지수를 산정하는 것

56 유상감자

회사가 주식 수를 줄여 자본을 감소시킬 때 회사에서 자본의 감소로 발생한 현금 또는 소멸된 주식의 대가를 주주에게 지급하는 것

57 유의수준

통계적인 가설검정에서 사용되는 기준 값

TIP 일반적으로 유의수준은 알파(α)로 표시하고 95%의 신뢰도를 기준으로 한다면 (1 - 0.95)인 0.05 값이 유의수준 값이 됨

58 유효이자율

복리를 고려한 이자율

TIP 예를 들어, 8% 반기별 복리이자인 경우 8%는 명목이자율이고 유효이자율은 $(1 + 0.08/2)^2 - 1 = 0.0816$ 즉, 8.16%가 됨

59 인가·등록

인가제는 사업계획의 타당성 요건 등을 심사하여 진입요건을 엄격하게 유지하는, 즉 통제하는 반면, 등록제는 제시한 요건을 갖추면 해당 업을 시작할 수 있어 진입이 용이함

60 인수

제3자에게 증권을 취득시킬 목적으로 증권의 전부 또는 일부를 취득하거나 취득하는 것을 내용으로 하는 계약을 체결하는 것

61 임면

임명과 해임

62 자기의 계산

자기가 보유한 금전 등으로 처리한다는 의미로, 금융투자회사 자기의 고유재산으로 금융투자회사의 이익을 위해 증권 등을 매매하는 것

63 자본수지

돈을 빌리거나 빌려주는 자본거래의 결과를 집계한 것으로, 자금을 차입하면 자본수지 흑자가 되고 빌려주면 적자가 발생함

64 자본적 지출

고정자산에 관한 지출 중에서 고정자산의 가치를 증가시키고 가용연수를 증가시키는 지출

65 자산건전성 단계

실무적으로 요주의는 3개월 이상 연체, 고정은 6개월 이상 연체이나 담보가 있는 여신, 회수의문은 6개월 이상 연체이나 담보가 없는 여신, 추정손실은 사실상 손해가 확정된 여신

66 장부가

장부에 기재되어 있는 자산, 부채, 자본 등의 가격

TIP 자산의 장부가격은 원칙적으로 취득원가로 기록되지만, 감가상각, 재평가 등에 의하여 변동됨. 단기로 운용되는 MMF(Money Market Fund)를 장부가로 평가할 수 있는 이유는 단기의 경우 시장금리가 급변하지 않는다면 시장가격과 장부가격의 괴리가 크지 않기 때문임

67 조세조약

국제 간의 거래에 있어서 동일한 과세물건에 대하여 동종의 조세를 중복하여 과세하게 되는 국제적 이중과세를 방지하기 위하여 국가 간에 체결한 이중과세방지조약

68 추가순자산비율 (PBR, Price Book=value Ratio)

주가를 1주당 순자산(BPS, Book=value Per Share)으로 나눈 것으로 주가가 1주당 순자산의 몇 배로 매매되고 있는가를 표시하며 주가의 상대적 수준을 나타냄

69 주식워런트증권

개별 주식 또는 주가지수와 연계하여 미리 만기와 가격을 정한 후 약정된 방법에 따라 해당 주식 또는 지수를 사고 팔 수 있는 권리가 주어진 증권

70 준거자산

CDS(Credit Default Swap, 신용부도스왑) 계약상 신용사건의 발생 여부를 판단하는 기준이 되는 자산

71 중립투표

펀드를 제외한 나머지 주주들이 투표한 비율대로 펀드의 투표수를 분배하는 것

TIP 해당 회사에 기관투자자의 비중이 높은 경우 기관투자자가 주주총회에 참석하여 투표권을 행사할 수 없다면 참석 주주수의 미달로 주주총회가 무산되는 경우가 발생할 수 있기 때문에, 이를 방지하면서 다른 주주의 투표 결과에 영향을 주지 않도록 하기 위해 중립투표를 함

72 증권신고서의 효력

효력발생의 의미는 서류의 형식과 내용에 문제가 없다는 것이며, 금융위가 그 증권신고서의 기재사항이 진실이라는 것이나 그 증권 가치를 보증하는 것은 아님

73 직장공제회

동일 직장이나 직종에 종사하는 근로자들의 생활안정, 복리증진 또는 상호 부조 등을 목적으로 구성된 공제회·공제조합 및 이와 유사한 단체

74 최선집행

매수주문인 경우 가장 싸게, 매도주문인 경우 가장 비싸게 거래되도록 최선을 다하는 것

75 최소자승법

어떤 두 개의 경제변량 x와 y 사이에 함수관계가 존재한다고 할 때, 그 인과관계를 수량적으로 파악하는 데 일반적으로 사용되는 통계적 기법

76 총당

국세환급금을 납부할 국세 등과 상계시키는 것

77 케인즈의 거시경제정책

정부의 재정적인 재정지출을 통해 다른 유효수요를 창출함으로써 민간경제에 활력을 줄 수 있다는 케인즈의 경제이론으로, 재정·금융수단을 통하여 총수요를 관리함으로써 단기적인 경제안정을 직접적 목표로 하는 정책

78 코넥스시장 (KONEX, Korea New Exchange)

코스닥시장 상장요건을 충족하지 못한 벤처기업과 중소기업이 상장할 수 있도록 2013년 7월에 개장한 중소기업 전용 주식시장

79 토빈의 Q

주식시장에서 평가된 기업의 시장가치를 기업 실물자본의 대체비용으로 나눈 것

80 통화선물

장래의 일정 시점에 특정 통화의 일정 수량을 매매계약 시에 정하는 환율로 인수도할 것을 약속하는 장내거래

81 통화정책의 최종목표

정부와 중앙은행이 통화정책을 통해 달성하려는 궁극적인 목표로서 물가안정, 경제성장, 고용확대 등이 있음

82 투매

주가하락이 예상될 때, 이로 인한 손실을 최소화하기 위해 대량으로 파는 것을 의미하며, 이러한 투매는 주가 하락 시에 급락현상을 야기함

83 특별자산

증권 및 부동산을 제외한 투자대상 자산

84 파생결합증권

기초자산의 가치변동에 따라 수익이 결정되는 증권 한 종류로 파생상품이 결합된 증권. 파생결합증권의 종류에는 추가연계증권(ELS, Equity Linked Securities), 추가연계워런트(ELW, Equity Linked Warrant), 파생연계증권(DLS, Derivative Linked Securities), 신용연계증권(CLN, Credit Linked Note), 재해연계증권(CAT Bond, Catastrophe bond) 등이 있음

85 합자회사

무한책임사원과 유한책임사원으로 이루어지는 회사로서 무한책임사원이 경영하고 있는 사업에 유한책임사원이 자본을 제공하고 사업으로부터 생기는 이익의 분배에 참여하는 회사

86 현물출자

회사의 설립이나 신주발행 시에 동산, 부동산, 채권, 유가증권, 특허권 등 금전 이외의 재산으로 하는 출자

87 호프만 법칙

제조업을 소비재산업과 생산재산업의 두 부문으로 분류할 때, 경제발전에 따라 전자의 후자에 대한 생산비중이 저하된다고 하는 호프만의 경험적 법칙

88 회색시장 (Gray Market)

채권이 발행되기 전에 투자자의 투자 의향을 물어보는 것으로 발행에 대한 시장의 반응을 알아볼 수 있는 기회가 됨

89 효율적 시장가설

시장이 효율적이라면 어떤 정보를 이용하더라도 시장수익률을 초과하는 수익을 달성할 수 없음을 의미함

90 효율적 투자기회선 (Efficient Frontier)

정해진 위험수준 하에서 가장 높은 수익률을 달성하는 포트폴리오를 효율적 포트폴리오라고 하며, 여러 개의 효율적 포트폴리오를 수익률과 위험의 공간에 연속적으로 연결한 것

01 CI(Critical Illness : 치명적 질병)보험

종신보험과 건강보험이 결합된 상품으로, 중대한 질병(암, 심근경색, 뇌졸중 등)이 발생하면 치료비, 생활비 등 생존자금 보장을 위해 사망보험금의 50% 또는 80%, 100%를 미리 지급해줌

02 DSR (Dept Service Ratio)

총부채원리금 상환비율로 대출자의 소득대비 원리금 상환액의 비율을 말함. 주택담보대출 원리금 상환액은 물론, 신용대출, 카드론, 자동차 할부금 등 다른 부채의 원리금 상환액을 모두 합한 금액을 연간소득으로 나눈 비율

TIP DTI가 주택담보대출 외에 기타 대출의 상환액은 이자만 반영하는 데 반해, DSR은 모든 대출금의 원리금 상환액을 반영하므로 DTI보다 DSR이 포괄적인 상환능력 심사 기준임

03 DTI (Dept To Income)

총부채상환비율, 즉 총소득에서 부채의 연간 원리금 상환액이 차지하는 비율을 말함. 이는 대출자들이 대출 시 원리금 상환액이 소득에 비해 과도해지는 것을 막기 위한 규제장치로 활용됨

04 LTV (Loan To Value)

담보대출의 가치인정 비율을 의미하며 담보인정비율이라고 함

05 간주상속재산

재산 취득사실의 결과로서 상속 등에 의한 재산취득과 동일한 결과가 발생하는 경우 상속재산으로 간주되는 재산

06 감채기금계수

미래에 일정액을 만들기 위해 매 기간 적립해야 할 금액을 감채기금연금이라고 하는데, 감채기금계수는 n년 후 1원을 만들기 위하여 매년 불입할 액수를 말함

07 개인종합자산관리계좌 (ISA : Individual Savings Account)

하나의 통장 안에서 펀드, ELS, 예금, 적금 등 다양한 금융상품으로 포트폴리오를 구성한 후, 운용기간 중 발생한 손익을 통산하여 순소득 중 일정 한도까지 세제(비과세) 혜택을 부여하는 종합자산 관리형 상품

TIP 비과세 혜택 : 일반형 - 200만원 / 농어민 및 서민형 - 400만원 / 청년형 - 200만원

08 거주자

국내에 주소를 두거나 183일 이상 거소를 둔 개인을 말하며, 외국인이 국내에 주소를 두거나 1과세기간 동안 국내에 183일 이상 거소를 두면 거주자가 됨

TIP 거주자가 아닌 자를 비거주자라 하며, 우리나라 국적을 갖더라도 국내에 주소 또는 183일 이상 거소를 두지 않으면 비거주자가 됨

09 거치식 상품

목돈을 단기 또는 장기로 운용하고자 하는 목적에 이용되는 금융상품으로 예금 신규 시 고객이 일정한 금액을 약정기간(만기)까지 예치하기로 하고 자금을 예치한 후 약정기간이 만료되면 은행은 원금과 약정이자를 지급하는 형태의 정기예금 또는 정기예탁금

TIP 거치식 상품의 종류 : 양도성예금증서, 환매조건부채권, 표지어음, 기업어음 등

10 경매

광의의 경매는 매도인(법원)이 다수의 매수자를 경쟁시켜 가장 높은 가격을 제시하는 자와 계약하는 경쟁 방식의 매매 방법으로 국가기관에서 하는 경매와 사경매가 있음

TIP 공매 : 광의의 공매는 공적기관에서 일반경쟁 방법에 의해 공개적으로 이루어지는 매매를 말하는데, 협의의 공매는 조세 납부의무가 있는 사람이 독촉을 하였음에도 독촉기간까지 해당 조세를 납부하지 않았을 경우 그 체납자의 재산을 압류하고 강제 환가 처분하는 것을 말함

11 고가주택

소득세법상 실제 양도가액이 9억원을 초과하는 주택과 이에 부수되는 토지

12 공적연금 연계제도

국민연금과 특수직역연금 가입자가 연금 수령을 위한 최소 가입기간을 채우지 못한 경우 각 연금의 가입기간을 합산해 연금을 받을 수 있도록 한 제도

13 국제수지표 (Balance of Payment)

일정 기간 동안 한 나라의 거주자와 비거주자 사이에 일어난 모든 경제적 거래를 체계적으로 기록·정리한 표

TIP 경상계정, 자본·금융계정으로 나누어 복식부기 원리에 의해 국제적으로 통일된 기준으로 작성

14 군인연금제도

군인의 퇴직·사망·요양 시 본인이나 그 가족의 생활안정과 복리향상에 기여하기 위한 제도

TIP 군인연금, 공무원연금, 사립학교교직원연금 등 특수직역연금제도이며, 국민연금과 함께 공적연금에 해당함

15 근저당권

계속적인 거래관계로부터 발생·소멸하는 불특정 다수의 장래 채무를 결산기에 계산한 후 잔존하는 채무를 채권 최고액의 범위 내에서 담보하는 저당권

16 금융리스 (Finance Lease)

리스회사가 직접적인 유지·관리 책임을 지지 아니하면서 리스이용자에게 일정 기간 사용하게 하고 지급받은 리스료에 의하여 리스물건에 대한 취득자금, 이자, 기타 비용을 회수하며 그 기간 종료 후 물건의 처분에 관하여는 당사자 간의 약정으로 정하는 계약

TIP 금융리스 이외의 리스를 총칭하여 운용리스라 함

17 금융투자자산

금융자산 중 투자 목적이 6개월 이상인 금융상품의 잔액, 주식, 채권, 뮤추얼 펀드 등을 지칭하는 것으로, 대표적인 금융투자자산으로는 ELS, ELD, ELF 등이 있음

TIP 단기간 저축을 위한 CMA, MMF, MMDA 등은 현금성자산에 속함

18 기대수명 (Life Expectancy at Birth)

성별·연령별 사망률이 현재 수준으로 유지된다고 가정했을 때 0세 출생자가 향후 몇 년을 더 생존할 것인가를 통계적으로 추정한 기대치로, '0세에 대한 기대여명'을 말함

TIP 기대여명은 현재 특정 연령에 있는 사람이 향후 얼마나 더 생존할 것인가 기대되는 연수

19 기대수익률 (내부적 수익률)

투자에 따라 기대되는 예상수익률

20 기본적 분석

주가에 영향을 미치는 경제, 산업, 기업 등 제반 요인을 분석하여 이를 바탕으로 기업의 내재가치를 구하고 시장가격과 비교하여 투자 여부를 결정하는 분석 방법

TIP 기본적 분석 방법 : 미시방식(Top-down 방식), 거시방식(Bottom-up 방식) 등

21 노란우산공제 제도

자영업자나 소기업, 소상공인의 노령, 폐업 등에 따른 생계위험으로부터 생활안정을 기하고, 사업재기 기회를 제공하기 위한 제도

22 단기금융집합투자기구 (MMF : Money Market Fund)

집합투자재산을 법에서 정하고 있는 단기금융상품에만 투자하는 집합투자기구

TIP 특징으로는 장부가 평가, 안정성 강화, 유동성 강화 등이 있음

23 단기재상속세액공제

상속개시 후 10년 이내에 상속인 또는 수익자의 사망으로 다시 상속이 개시되는 경우, 전에 상속세가 부과된 상속재산 중 재상속분에 대한 전의 상속세 상당액을 상속세산출세액에서 공제

24 대물변제

채무자가 채무의 목적물에 갈음하여 다른 물건으로 채무를 소멸시키는 변제 당사자 사이의 계약

TIP 대물변제, 변제, 공탁, 상계, 경개, 면제, 혼동은 채권의 소멸원인

25 대습상속

상속이 개시되기 전에 상속인이 될 피상속인의 직계비속 또는 형제자매가 사망하거나 결격된 경우, 그의 직계비속과 배우자가 사망 또는 결격된 자의 순위에 갈음하여 상속하는 것

26 듀레이션

채권의 투자원리금을 모두 회수하는 데 걸리는 평균 기간으로 금리의 변화와 가격 변동 폭을 보다 정확히 측정하기 위해서 사용되어짐

TIP 맥컬레이 듀레이션 = 채권에서 발생하는 모든 미래 현금흐름 금액들의 가중평균기간

27 등기사항증명서

해당 부동산의 표시와 그 부동산에 관한 권리관계를 기재해 일반인에게 공시하는 공적장부로, 등기부에서는 해당 부동산의 지번 등 표시사항과 소유권 및 소유권 이외의 권리(저당권 등)를 알 수 있음

TIP 등기사항증명서의 주요 기재사항
· 표제부 : 표시번호, 접수, 소재, 지번·지목·면적, 등기원인 및 기타사항
· 갑구 : 소유권에 관한 사항(변동 및 변경사항, 압류, 가압류, 경매신청, 가등기, 가처분 등)
· 을구 : 소유권 이외의 권리에 관한 사항(지상권, 지역권, 전세권, 저당권, 임차권)

28 라이프이벤트(Life Event) 표

고객 자신과 그 가족의 장래 예정이나 희망, 목표 등을 시계열로 나타낸 표

TIP 은퇴설계를 위한 제안서 작성 시 현금흐름표와 함께 빠져서는 안되는 중요한 자료

29 레버리지 (Leverage)

낮은 비용의 부채를 이용하여 투자자의 수익을 증대시키는 것

30 롤링효과

우상향하는 정상적인 수익률곡선 하에서 채권 보유기간이 경과할 때 자동적으로 금리수준이 하향하여 자본이익이 발생하는 것

31 리츠 (REIT's, Real Estate Investment Trusts)

다수의 일반투자자들로부터 자금을 모집한 후 전문회사인 리츠가 실물부동산 또는 부동산 관련 유가증권에 투자 및 운용하여 발생하는 수익(부동산개발이익, 임대소득, 매매차익)을 투자자들에게 배분하는 간접투자 상품

32 물가안정목표제 (Inflation Targeting)

1998년 이후 한국은행에서 채택한 통화정책의 기준지표로, 최종목표인 물가상승률 자체를 통화정책의 기준지표로 함

33 물권

특정의 독립된 물건(예:동산, 부동산) 자체를 객체로 하여 권리를 실현하는 재산권

TIP 물권의 종류 : 점유권, 소유권, 지상권, 지역권, 전세권, 유치권, 질권, 저당권

34 배당소득의 Gross-up

배당소득에 당초 배당소득 부과되었던 법인세를 합산하여 배당소득금액으로 하고, 그 법인세를 납부할 소득세에서 공제(배당세액공제)해 주는 것으로, 이중과세를 조정함

TIP · 배당소득금액 = 배당소득 + 배당소득 × 11%(Gross-up)
· 배당세액공제액 = 배당소득 × 11%

35 변액보험

고객이 납입한 보험료를 모아 주식, 채권 등 유가증권 등에 투자하여 발생한 이익을 배분해 주는 실적배당형 보험

TIP 우리나라에서는 변액연금보험, 변액유니버설보험, 변액종신보험, 변액CI보험 등의 변액보험이 판매되고 있음

36 부담부증여

수증자가 증여를 받는 동시에 일정한 급부를 하여야 할 채무를 부담하는 것을 부관으로 하는 증여

37 부동산실명제

「부동산 실권리자 명의등기에 관한 법률」이 국회 의결을 거치면서 다른 사람 이름으로 부동산권리를 등기할 경우 그 명의신탁은 무효가 될 뿐 아니라, 명의신탁을 한 사람은 5년 이하의 징역과 부동산가액의 30%에 해당하는 과징금을 부담하게 됨

38 부의 효과 (Wealth Effect)

물가가 하락하면 부의 실질구매력이 증가하여 소비지출이 늘어나는 효과

39 비영업대금

금전의 대여, 즉 대금을 영업으로 하지 않고 일시적·우발적으로 금전을 대여하는 것

TIP 비영업대금의 이익은 그 소득귀속자가 개인이든 법인이든 원천징수세율이 25%임

40 사인증여

증여자가 생전에 증여계약을 맺되 증여자의 사망을 법정요건으로 하여 효력이 발생하는 증여

TIP 상속세가 과세되므로 증여세는 과세되지 않음

41 사적연금소득

소득의 성격에도 불구하고 연금계좌(연금저축계좌 또는 퇴직연금계좌)에서 연금형태로 인출하는 경우의 연금

TIP 퇴직소득 과세이연분, 연금계좌 발생 운용수익 등이 이에 해당함

42 사행계약

우연한 이득을 얻으려는 것을 목적으로 하는 계약으로, 복권, 도박이 대표적인 것임

43 상속세 일괄공제

기초공제와 기타인적공제의 합계액이 5억원에 미달하는 경우 일괄공제 5억원을 선택하여 공제

44 성년후견제도

장애·질병·노령 등으로 사무처리 능력이 부족한 성인에게 가정법원의 결정 또는 후견계약을 통해 선임된 후견인이 재산관리 및 일상생활과 관련된 신상 보호를 지원하도록 하는 제도

45 소극적 전략

시장 평균 수익률과 위험을 추구하는 전략으로, 단순 매입보유전략, 인덱스 전략 등이 있음

TIP 단순 매입보유전략은 증권·포트폴리오를 고르는 노력 없이 무작위적으로 매입하여 보유하는 전략이고, 인덱스 전략은 KOSPI200 같은 지수를 벤치마크 지수로 정하여 유사한 투자성과를 얻을 수 있도록 구성된 펀드 등을 보유하는 전략

46 소비자동향지수 (CSI: Consumer Survey Index)

소비자의 현재와 장래의 재정상태, 소비자가 보는 전반적인 경제상황, 물가와 구매조건 등을 설문조사하여 지수화한 것

47 수지상등의 원칙

순보험료 총액과 지급보험금 총액이 같아야 하는 원칙

48 순현재가법 (NPV: Net Present Value)

투자로 인하여 발생할 미래의 모든 현금흐름을 적절한 할인율로 할인하여 현재로 나타내는 방법

TIP 내부수익률법(IRR: Internal Rate of Return) 투자로 인한 현금유출액의 현재와 미래 들어올 현금유입액의 현재가 일치되는 할인율을 의미하며, 이때 현재 계산에서 사용된 할인율을 최소요구수익률이라고 함

49 스왑

두 당사자가 각자 가지고 있는 미래의 서로 다른 현금흐름을 일정 기간 동안 서로 교환하기로 계약하는 것

TIP 대표적으로 금리스왑(IRS), 통화스왑(CRS) 등이 있음

50 시계열모형 (Time Series Model)

종속변수를 예측하기 위해 특정한 설명변수를 사용하지 않고 시간변수나 당해 시계열의 과거 행태를 이용하여 경기의 현재 상태와 미래의 변화 방향을 예측하기 위한 모형

TIP 경제이론보다는 자기시차 또는 경제변수 간의 상관관계에 바탕을 두고 작성

51 신의성실의 원칙

사회공동생활의 일원으로서 서로 상대방의 신뢰를 헛되이 하지 않도록 성의 있게 행동하여야 한다는 원칙

52 실적배당형보험

보험료적립금을 정해진 이율이 아닌 유가증권 등에 투자하고 이의 실적을 매일 평가하여 보험금에 반영하는 보험으로, 변액보험이 대표적인

53 실질환율 (Real Exchange Rate)

명목환율(물가수준을 고려하지 않은 환율)을 자국의 상대물가지수로 나눈 환율로서 두 나라 간의 물가변동을 고려하여 구매력을 반영한 환율

TIP 실질환율 = 명목환율 × 상대국 물가/자국 물가

54 앙코르 커리어 (Encore Career)

은퇴 후 스스로가 소중히 여기는 것을 찾아 진정한 자아실현을 할 수 있는 인생 후반기의 일자리

55 액티브 에이징 (Active Ageing)

인구고령화 문제의 해법으로 제시된 것으로, 개인이 행복한 노년기를 보내려면 심신이 건강하고, 생산적인 활동을 하며, 안전한 노후생활을 보낼 수 있어야 한다는 것

56 양도소득

토지, 건물, 부동산에 관한 권리, 주식 및 출자지분 등 과세대상 자산의 양도로 발생하는 소득

TIP 양도소득세율은 자산의 종류, 보유기간 등에 따라 기본세율이 적용되기도, 단일세율이 적용되기도 함

57 양도소득 기본공제

양도소득이 있는 거주자에 대하여 부동산, 부동산에 관한 권리 또는 기타 자산 및 상장 또는 비상장주식에 대한 양도소득금액에서 각각 연 250만원 공제

TIP 미등기 양도자산의 경우 양도소득 기본공제를 적용하지 않음

58 여신거래

은행이 거래상대방에게 신용을 공여하는 일체의 행위

TIP 적용범위: 어음대출, 어음할인, 증서대출, 당좌대출, 지급보증외국환, 기타의 여신에 관한 모든 거래

59 연금저축 손해보험

국민연금 등 공적연금을 보완하기 위해 개발된 민영연금으로 세제혜택은 물론 위험보장까지 가능함

60 예정위험률 (예정사망률)

한 개인이 사망하거나 장애·질병에 걸리는 등 보험사고가 발생할 확률을 대수의 법칙에 의해 가정한 것

TIP 예정사망률↓ → 사망보험료↓, 생존보험료↑

61 요구불예금

입·출금이 자유롭기 때문에 유동성이 높은 반면 수익성이 낮은 것을 특징으로 하는 예금

TIP 요구불예금의 종류 : 보통예금, 저축예금, MMDA, 당좌예금, 별단예금, CMA 등

62 요구수익률

투자를 돌려싸고 있는 위험과 기회비용을 반영하였을 때 투자자가 충족할 수 있는 최소한의 수익률을 말하며, 요구수익률에는 시간에 대한 비용과 위험에 대한 비용이 포함됨

TIP 투자 여부 결정
· 기대수익률 ≥ 요구수익률 : 투자채택
· 기대수익률 < 요구수익률 : 투자가각

63 용도지역

토지의 이용 및 건축물의 용도, 건폐율, 용적률 등을 제한함으로써 토지를 경제적, 효율적으로 이용하고 공공복리의 증진을 도모하기 위하여 서로 중복되지 않게 도시, 군관리계획으로 국토교통부장관, 특·광·도지사가 결정하는 지역

64 은퇴설계 (Retirement Planning)

근로소득이 없는 은퇴 이후의 삶을 행복하게 영위하기 위해 재무적인 요소와 비재무적인 요소를 균형 있게 설계하는 것

65 의심거래보고제도 (STR : Suspicious Transaction Report)

금융거래와 관련하여 수수한 재산이 불법재산이라고 의심되는 합당한 근거가 있거나 금융거래의 상대방이 자금세탁행위를 하고 있다고 의심되는 합당한 근거가 있는 경우 이를 금융정보분석원장에게 보고하도록 한 제도

TIP 고액현금거래보고제도(CTR : Currency Transaction Reporting System)와 다르게 금융거래의 금액에 상관없이 의심거래보고를 함

66 일감몰아주기이익

합산배제 증여재산으로 특수관계법인 간 일감몰아주기를 통하여 수혜법인의 지배주주가 얻는 이익

67 자본손익 (Capital Gain or Loss)

채권을 보유하는 기간 동안 금리의 등락으로 발생한 평가손익 또는 매각손익

TIP 자본손익률 = (매입금리 - 매도금리) × 잔존투레이션 ÷ 투자연수

68 자본시장선 (CML : Capital Market Line)

시장 포트폴리오를 위험자산으로 사용한 자본배분선으로, 무위험자산과 효율적 포트폴리오의 기대수익률과 총위험의 선형관계를 설명하는 데 사용됨

69 자연실업률 (NRU : Natural Rate of Unemployment)

완전고용(잠재GDP) 수준 하에서 발생하는 실업률을 말하며, 인플레이션을 가속화하지 않는 수준의 실업률

70 장기보유특별공제액

양도소득금액 계산 시 3년 이상 보유한 토지와 건물 또는 조합원 입주권을 양도한 경우에 한하여 일정 금액을 양도차익의 범위 내에서 공제

71 장기손해보험의 자동복원

1회의 사고로 보험금이 보험가입금액의 80% 미만이면 여러번의 사고가 발생하더라도 보험가입금액이 감액되지 않고 보험계약도 그대로 존속됨

72 재산분할청구권

이혼을 한 당사자의 일방이 다른 일방에 대하여 재산분할을 청구할 수 있는 권리

TIP 재산분할청구권은 이혼한 날부터 2년이 지나면 소멸함

73 저당상수 (연부상환율)

연금의 현재가치를 기준으로 매 기 지불 또는 수령할 금액을 결정할 때 사용되는 비율

TIP 연금(원리금상환액) = 연금의 현재가치 × 저당상수

74 적극적 전략

시장 평균을 초과하는 수익률을 얻기 위해 노력하는 전략으로, 시장예측전략, 증권선택전략 등이 있음

75 적립식 상품

적금·부금과 같은 금융상품으로 고객이 저축가입 시 일정한 기간을 정하여 매월 일정 금액을 일정일에 납입하기로 약정하고 이를 약정기한까지 납입한 후에 만기일이 되면 납입한 원금과 사전 약정한 이자를 합하여 지급받는 형태의 금융상품

TIP 적립식 상품의 종류 : 정기적금, 상호부금, 신용부금, 재형저축, 농어가목돈마련저축 등

76 적합성의 원칙

투자자에게 투자권유를 개시하기 전에 투자자의 특성을 파악하기 위해 면담·질문 등을 통하여 투자자의 정보를 파악해야 하며, 투자자의 특성에 적합하게 투자권유를 행하여야 하고, 일반 투자자에게 투자권유를 하는 경우에는 해당 투자자에게 적합하지 아니하다고 인정되는 투자권유를 하여서는 아니 된다는 원칙

77 전용면적 (주거전용면적)

현관문을 들어서면 있는 순수한 자기소유의 공간

TIP 공급면적 : 전용면적에 주거공용면적을 더한 면적을 말하는데, 다른 세대와 공동으로 사용하는 복도, 엘리베이터, 계단 등에서 자신의 지분에 해당하는 면적을 더한 면적

78 종합소득공제 중 기본공제

본인, 배우자 및 부양가족에 대하여 각각 1인당 연 150만원 공제

79 종합소득금액

소득세법상 6가지 종합소득(이자, 배당, 사업, 근로, 연금, 기타소득) 수입금액에서 각 소득별 분리과세소득과 필요경비를 공제한 후의 금액을 모두 합산한 금액

80 종합소득세 중간예납기간

종합소득이 있는 거주자는 1월 1일부터 6월 30일까지의 기간을 중간예납기간으로 하여 전연도의 종합소득에 대한 소득세의 1/2에 상당하는 금액을 11월 30일까지 납부

81 주택연금제도

주택을 담보로 맡기고 평생 혹은 일정 기간 동안 매달 국가가 보증하는 연금을 받는 제도

TIP 가입은 한국주택금융공사 홈페이지나 각 지사를 통해 가능

82 증권시장선 (SML : Security Market Line)

모든 자산의 기대수익률과 체계적 위험과의 선형관계를 설명하는 선

TIP 증권시장선은 다음과 같은 식으로 표시됨
 $E(R_i) = R_f + \beta_i[E(R_m) - R_f]$

83 지목

토지의 주된 용도에 따라 토지의 종류를 구분하여 표시하는 법률상 명칭

TIP 지목의 종류 : 전, 답, 과수원, 목장용지, 임야, 도로 등

84 직장공제회 초과반환금

근로자가 퇴직이나 탈퇴로 인하여 그 규약에 따라 직장공제회로부터 받는 반환금에서 납입공제료를 차감한 금액

85 직접금융과 간접금융

직접금융은 자금 수요자가 자신의 책임 하에 증권을 발행해 자금을 직접 조달하는 것이고, 간접금융은 금융중개기관이 자신의 책임과 계산으로 자금 수요자에게 융통하는 것

86 집합투자업

집합투자를 영업으로 하는 것으로 자산운용업이나 투자신탁업 등이 이에 해당함

TIP 금융투자업 종류 : 집합투자업, 투자매매업, 투자중개업, 투자자문업, 투자일임업, 신탁업

87 체계적 위험

경기변동, 인플레이션 심화, 이자율의 변동과 같은 시장위험으로 어느 누구도 피할 수 없는 위험이며 전체 투자안에 영향을 주는 위험

TIP 비체계적 위험 : 개별 투자안으로부터 야기되는 위험으로 투자자산을 다양하게 구성함으로써 피할 수 있는 위험

88 취득세 증가산세

취득세 납세의무자가 취득세 과세물건을 사실상 취득한 후 취득세를 신고하지 아니하고 매각한 때에는 미납부세액의 80%를 가산한 금액을 증가산세로 징수

89 캡

계약상의 최고금리 이상으로 기준금리가 상승하면 캡 매도자가 캡 매수자에게 차액만큼을 지급하기로 하는 계약

TIP 플로어 : 계약상의 최저금리 이하로 기준금리가 하락하면 플로어 매도자가 플로어 매수자에게 차액만큼을 지급하기로 하는 계약

90 컨벡시티 (Convexity)

듀레이션을 적용한 가격변동(직선 모양)과 실제 가격변동(볼록한 모양)의 차이

91 퇴직연금제도

기존에 일시금으로 받던 퇴직금을 퇴직 후 일정 연령부터 본인의 선택에 따라 연금 또는 일시금으로 받을 수 있도록 한 제도

92 특별결의

출석한 주주의 의결권의 3분의 2 이상이며 발행주식총수의 3분의 1 이상인 수로써 하는 결의

TIP 보통결의 : 원칙적으로 출석한 주주의 의결권의 과반수와 발행주식총수의 4분의 1 이상의 수로써 하는 결의

93 파생상품

기초자산의 가격에 의해 그 가치가 결정되는 계약으로 금리, 환율, 주가, 상품가격의 변동리스크뿐만 아니라 신용리스크를 관리할 수 있는 저렴한 효율적인 수단

TIP 유형으로는 선도형 파생상품, 옵션형 파생상품, 합성형 파생상품 등이 있음

94 표준지공시지가

「부동산 가격공시에 관한 법률」에 의한 절차에 따라 국토교통부장관이 조사, 평가하여 공시한 표준지의 단위면적당 가격

95 필지

하나의 지번이 붙는 「공간 정보의 구축 및 관리 등에 관한 법률」상 등록단위이며, 「등기법」상 등기단위로서 토지소유자의 권리를 구분하기 위한 표시 및 법적 개념

TIP 획지 : 인위적, 자연적, 행정적 조건에 의해 다른 토지와 구별되는 가격수준이 비슷한 일단의 토지를 말하며, '필지'가 법률상 개념인 데 반해 '획지'는 경제적, 부동산학적 단위개념임

96 한정승인

상속재산의 한도 내에서 피상속인의 채무와 유증을 변제할 것을 조건으로 상속하는 것

97 할인현금흐름분석법 (Discounted Cash Flow Method)

보유자산으로부터 매년 발생하는 NOI를 예상하고, 여기에 보유기간 말에 매각할 것으로 기대되는 매각수입을 추정한 후 각각의 타임스케줄로 작성하여 이를 적용할인율로 할인하여 현재가치를 구하는 방법

98 합자회사

합명회사의 사원과 동일한 책임을 지는 무한책임사원과 회사채권자에 대하여 직접·연대책임을 지지만 출자액을 한도로 하는 유한책임사원으로 구성된 회사

99 행동 유도법

고객에게 니즈가 있고 보험료 납입 능력이 있는 경우, 고객이 가입하기 쉽도록 행동을 유도하는 방법

TIP 계약체결 기법으로는 행동 유도법, 승낙 추정법, 양자 택일법이 있음

100 환매금지형 집합투자기구

투자자가 펀드에 투자한 이후 만기 또는 존속기간까지 환매청구를 할 수 없는 집합투자기구로 '폐쇄형 펀드'라고도 함

01 5Force 모형

산업환경분석 요인 중 경쟁구조의 분석 시 주로 활용하는 모형으로, 산업의 경쟁강도와 수익성 및 산업의 구조적 매력도를 논리적으로 설명함

TIP 5Force 항목 : 신규진입자의 위협, 대체재(대체제품 및 서비스)의 위협, 구매자의 교섭력, 공급자의 교섭력, 기존 경쟁자 간의 경쟁강도

02 7S 분석

조직을 분석하는 방법론 중 가장 많이 활용되는 모형으로서, 7S는 하드웨어적 요소인 전략(Stratgy)·구조(Structure)·시스템(System)과 소프트웨어적 요소인 가치관(Shared Value)·기술(Skills)·인재(Staff)·스타일(Style)로 구성됨

03 ABC 관리

파레토 법칙에 기반을 둔 재고관리 방법으로 여러 재고품목을 그 중요도에 따라 분류하여 서로 다른 재고통제 정책을 적용함. 주로 재고금액의 구성비가 큰 금액에 따라 관리비중을 차별화함

04 BCG 매트릭스 모델

기업이 가지고 있는 다수의 제품 및 서비스를 전략사업단위로 구분하고 각각의 시장성장성과 상대적인 시장점유율의 상관분석 매트릭스에 의해 사업의 경쟁력을 파악하는 방법

TIP ·스타(Star) : 성장사업
·문제아(Question Mark) : 개발사업
·금송아지(Cash Cow) : 수익수종사업
·개(Dog) : 사양산업

05 EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)

이자비용, 세금, 감가상각비용 등을 빼기 전 순이익을 뜻하는 것으로서 기업이 영업활동에서 벌어들인 현금영업이익이라고 간주되는 금액

TIP EBITDA는 손익계산서에서 영업이익에 감가상각비를 더하여 계산함

06 GE 매트릭스 모델

산업매력도와 사업의 강점을 낮음, 중간, 높음으로 나누어 9가지의 매트릭스로 나누고 각 사업부를 평가하는 방법

TIP BCG 매트릭스가 2x2 형태라면, GE 매트릭스는 3x3 형태의 매트릭스임

07 MS 비율 (안전율, Margin of Safety)

실현한 매출액이 BEP 매출액을 얼마나 초과하는지를 나타내는 지표로 MS 비율이 높을수록 기업의 안전성이 높아짐

TIP MS 비율 = (1 - BEP 매출액/실현한 매출액) × 100 = 1 - 손익분기점률

08 SWOT 분석

기업 외부환경 변화의 기회요인과 위협요인 및 기업내부의 자원 및 능력의 강점과 단점을 취합하여 기업 전체의 상황을 평가하는 기법. 강점(Strength), 약점(Weakness), 기회(Opportunity), 위협(Threat)의 머리글자를 따서 명명됨

09 가설재

도급공사의 시공과정상 공사를 위하여 보조적 또는 임시적으로 설치, 사용되고 당해 공사완료 후 해체 또는 철거되는 모든 자재

10 간접법

당기순이익에서 비현금손익 및 투자활동과 재무활동에서 나타난 손익을 제거하고 손익 관련 자산·부채의 증감액을 가감함으로써 영업활동으로 인한 현금흐름을 간접적으로 보여주고자 하는 방법

11 갭 분석

벤치마킹을 통해 차이점을 비교 분석하여 현재수준의 평가보다 더 나은 미래 모델을 제시하는 진단방법. 기업의 현재 위치(As-Is)를 베스트 프랙티스(Best Practice 또는 To-Be 모형)에 투영하여 차이를 도출·분석함으로써 현재의 문제점을 도출함

12 건설형 공사계약

단일자산의 건설공사를 위해서 체결되거나 설계나 기술, 기능 또는 그 최종적 목적이나 용도에 있어서 밀접하게 상호 연관되어 있는 복수자산의 건설공사를 위해 합의된, 법적으로 구속력 있는 계약

13 결손금 이월공제제도

세법상 특정연도에 손실을 입은 기업에 세부담의 형평성을 부여하기 위해 결손금의 전기이월(소급공제) 또는 차기이월(이월공제)을 허용하는 제도

14 경제적 부가가치 (EVA : Economic Value Added)

회계적 이익과 사전적으로 요구되는 자기자본조달비용을 동시에 고려한 개념으로, 영업이익에서 법인세를 공제한 값에서 기업의 투자자본조달비용을 차감하여 산출

TIP EVA = 세후영업이익 - 투자자본조달비용
= (영업이익 - 조정된 법인세) - 투자자본조달비용
= 투자자본 × ((영업이익 - 조정된 법인세)/투자자본 - 가중평균자본비용)
= 투자자본 × (투자자본수익률 - 가중평균자본비용)

15 계속기록법 (Perpetual Inventory Method)

재고자산의 입고와 출고를 판매가능 재고자산(기초+당기매입)에서 판매수량을 차감하여 간접적으로 파악하는 방법. 계속기록에 의하여 언제나 장부상 재고수량을 알 수 있어 재고부족이나 구매의사결정 등의 재고관리에 용이하므로 고가품 등을 취급할 때 적절함

- TIP 계속기록법에서는 기말재고수량과 감모수량을 다음과 같이 계산함
 - 기말재고수량(장부) = 기초재고수량 + 당기매입수량 - 당기판매수량
 - 기말재고금액(장부) = 기초재고금액 + 당기매입금액 - 매출원가
 - 재고감모수량 = 기말재고수량(장부) - 기말재고수량(실사수량)

16 공개시장조작 (Open Market Operation)

중앙은행이 단기금융시장이나 채권시장과 같이 공개된 시장에서 금융기관을 상대로 국공채 등을 사고팔아 이들 기관의 자금사정을 변화시키고 이를 통해 통화나 금리를 조절하는 정책수단

17 공정가치 (Fair Value)

독립된 당사자 간의 현행 거래에서 자산이 매각, 구입되거나 부채가 결제, 이 전될 수 있는 교환가치(Exchange Value)를 말하는데, 기업실체가 보유 중인 자산의 시장가격이 존재하면 이 시장가격이 당해 자산에 대한 공정가치의 측정치가 됨

18 과세소득과 회계이익 (Taxable Income & Accounting Income)

과세소득이란 국가 재정을 확보하기 위하여 법인세법에 따라 산정된 과세대상 소득을 말하며, 회계이익이란 기업의 재무성과나 재무상태를 파악하기 위하여 회계기준에 따라 산정된 세전이익을 말함

19 구축효과 (Crowding out Effect)

재정지출 확대를 위한 재원확보를 위해 세금을 늘린다면 민간의 가처분소득이 줄어들어 정부지출 확대정책의 효과가 상쇄되며, 국채발행을 통해 재원을 확보하는 경우에는 금융시장에서 기업에 돌아가는 자금규모가 작아지거나 금리가 상승하게 되어 민간의 투자가 위축될 수 있는 현상

- TIP 구축효과는 재정정책의 근본적 취약점으로 지적됨

20 국제피셔이론

이자율에 관한 일물일가의 법칙인 피셔이론을 국제적으로 연장한 이론으로, 현물환율의 변동폭은 두 나라의 이자율 차이와 같아진다고 주장함

21 기능통화와 표시통화 (Functional Currency & Presentation Currency)

영업활동이 이루어지는 주된 경제환경의 통화를 기능통화라고 하며, 재무제표에 표시되는 통화를 표시통화라고 함

- TIP 주된 영업활동이 국내에서 이루어지는 기업의 경우 일반적으로 원화가 기능통화이자 재무제표를 표시하는 표시통화가 됨

22 기업부실

대체로 기업이 경제적 실패 또는 지급불능상태에 있거나 법원에 의하여 파산선고를 받는 경우를 총칭하는 개념

23 내부회계관리제도

회사의 재무제표가 기업회계기준에 의거하여 작성·공시되었는지의 여부에 대한 합리적 확신을 제공하기 위해 설계·운영되는 내부통제제도의 일부분으로서 회사의 이사회, 경영진 등 모든 조직구성원들에 의해 지속적으로 실행되는 과정

24 동일지배

둘 이상의 기업에 대한 지배가 동일기업에 귀속되는 경우

- TIP 동일지배 하에 있는 기업 간 거래 : 합병, 분할, 사업에 해당하지 않는 순자산 이전, 동일지배 하에서 지배·종속 관계가 변경되는 주식인수도, 사업인수도

25 레버리지 비율 (Leverage Ratio)

기업이 어느 정도 타인자본에 의존하고 있는지를 측정하는 비율로 부채성비율(안전성 비율)이라고도 함. 부채비율, 자기자본비율, 차입금의존도, 차입금평균이자율, 이자보상비율, 순이자보상비율, EBITDA/이자비용비율 등이 이에 해당함

- TIP
 - 부채비율 = 부채/자기자본 × 100
 - 자기자본비율 = 자기자본/총자본 × 100
 - 차입금의존도 = (장·단기 차입금 + 회사채)/총자본 × 100

26 리스 (Lease)

리스제공자가 특정자산(기계설비, 공장, 건물 등)의 사용권을 합의된 기간 동안 리스이용자에게 이전하고, 리스이용자는 그 대가로 사용료를 리스제공자에게 지급하는 계약

27 미실현손익 (Unrealized Gain or Loss)

내부거래로부터 손익이 발생하였으나 동일한 회계기간 내에 제3자와의 거래가 발생하지 않았을 경우로, 내부거래를 통해서 판매기업의 재무제표에 포함된 왜곡된 손익임

TIP 내부거래 : 연결실체 내의 기업 간에 발생한 거래

28 발생주의

기업이 수익과 비용의 인식에 있어서, 현금의 수취나 지급과는 관계없이 어떤 거래나 사건이 실제로 발생한 시점 또는 그 시점이 속하는 회계기간에 인식하는 방법

TIP 발생주의 회계 : 경제활동의 발전에 따라 진실한 기간손익, 즉 경영성과를 측정하기 위하여 채택된 회계 방식

29 발생주의 회계

재무제표는 발생기준(Accrual Basis)에 따라 작성되는데, 발생주의 회계는 수익과 비용의 인식을 현금유출입이 있는 기간이 아니라 거래나 사건이 발생한 기간에 인식하는 것을 의미함

TIP 현금흐름표는 현금주의(Cash Basis)에 따라 작성됨

30 별도재무제표 (Separate Financial Statements)

한국채택국제회계기준(K-IFRS)을 적용하는 지배기업이 외감법에 따라 작성해야 하는 지배기업만의 재무제표로, 별도재무제표에서는 종속기업에 대한 투자주식에 대해 원가법, 공정가치법, 지분법 중 한 가지 방법을 선택해야 함

31 부의 효과 (Wealth Effect)

주식이나 부동산 등 자산가격의 상승이 소비증가를 통해 국민소득을 증가시키는 현상을 말하며, 피구효과(Pigou Effect)라고도 함

TIP 피구는 소비함수가 소득뿐 아니라 가계에서 보유하고 있는 실질자산에 의해서도 영향을 받기 때문에 자산(현금, 부동산 등)의 실질가치가 상승하면 소비 지출이 증가하게 된다고 봄

32 분할

한 회사(분할회사)가 자신의 사업 전부 또는 일부를 분할하여 새로운 기업에게 이전하고, 새로운 기업(분할신설회사)이 발행한 주식을 수령하는 거래

33 비용의 과소계상

기업이 당기순이익을 실제보다 많게 계상하기 위해서 비용으로 처리해야 할 금액을 고의로 누락시키거나 축소하여 계상하는 방법. 회계의 원리상 비용을 누락시키거나 축소하여 계상하게 되면 자산이 과대계상되거나 부채가 과소계상됨

34 비율분석

재무제표의 특정 금액 간의 관련성을 통해서 기업의 수익성과 위험을 평가하는 분석방법. 개별재무제표에 대해서 적용한 비율분석은 연결재무제표에도 동일하게 적용할 수 있음

TIP 재무제표 비율을 계산하면 비교할 기준(Benchmark)을 필요로 하는데, 일반적으로 해당 기업의 과년도 비율, 경쟁기업의 비율, 동종업계의 평균비율 등을 사용함

35 비율분석 (Financial Ratio Analysis)

재무제표상의 개별 항목 간의 비율을 산출하여 기업의 재무상태와 경영성과를 분석하는 것을 의미하며, 그 특성에 따라 유동성 비율, 레버리지 비율, 안정성 비율, 수익성 비율, 활동성 비율, 생산성 비율, 성장성 비율 및 시장가치 비율로 분류됨

TIP 표준비율 : 비율분석의 기준이 되는 재무비율로, 일반적으로 산업평균비율이 가장 널리 사용됨

36 비즈니스 모델 특허

일반적인 기술 특허와는 달리 비즈니스 기법이나 프로세스의 발명에 대해 주어지는 특허. 단순히 비즈니스 기법이나 프로세스만 참신하면 되는 것이 아니라 IT 기술이나 금융공학 등의 기술적인 뒷받침이 필요함

37 비지배지분 (Non-Controlling Interests)

종속기업 순자산의 공정가치 중 지배기업에게 직접 또는 간접으로 귀속되지 않는 지분

TIP 비지배지분 = 종속기업 순자산의 공정가치 × 비지배지분율

38 비현금교환거래

현금의 변동도 없고 손익계정의 변동도 없는 비현금거래

TIP 현물출자로 인한 유형자산의 취득, 유형자산의 연불구입 및 연불매각, 무상증자, 무상감자, 주식배당액, 전환사채의 전환, 건설중인 자산의 유형자산계정 대체, 장기자입부채의 유동성대체 등이 비현금교환거래에 해당함

39 비현금손익거래

비용이나 수익이 발생하였으나 현금의 변동이 없는 비현금거래

TIP 유형자산의 감가상각, 무형자산의 상각, 퇴직급여의 계상, 단기매매증권 평가손익의 계상, 지분법손익의 계상, 외화환산손익의 계상, 재해손실의 계상 등이 비현금손익 거래에 해당함

40 사업결합 (Business Combination)

취득자가 하나 이상의 사업에 대한 지배력을 획득하는 거래나 사건. 실무에서는 사업결합을 M&A(Merger and Acquisition)라고 부르는 경우가 많음

41 생산성 비율

기업의 생산성을 평가하는 지표로 부가가치율, 노동생산성, 자본생산성, 노동소득분배율 등이 이에 해당함

TIP · 부가가치율 = 부가가치/매출액 × 100
· 노동생산성 = 부가가치/평균 종업원수 × 100

42 성장성 비율 (Growth Ratio)

기업의 당해 연도 경영 규모 및 성과가 전년도에 비하여 얼마나 증가했는지를 나타내는 지표로, 매출액증가율, 총자산증가율, 자기자본증가율, 순이익증가율, 지속가능성장률, 주당순이익증가율 등이 이에 해당함

TIP · 매출액증가율 = (당기 매출액 - 전기 매출액)/전기 매출액 × 100
· 총자산증가율 = (당기말 총자산 - 전기말 총자산)/전기말 총자산 × 100
· 자기자본증가율 = (당기말 자기자본 - 전기말 자기자본)/전기말 자기자본 × 100

43 손익계산서 (Income Statement)

일정 기간 동안 기업의 경영성과에 대한 정보를 제공하는 재무보고서로 당해 회계기간의 경영성과 외에도 기업의 미래현금흐름, 수익창출능력을 예측하는 데 유용한 정보를 제공함

44 손익분기점(BEP: Break-Even Point) 분석

손익분기점은 매출액과 비용이 일치하여 이익(또는 손실)이 발생하지 않는 매출 수준을 말하며, 매출액, 비용 및 이익 간의 관계에 대한 분석이므로 비용-매출-이익 분석(CVP: Cost-Volume-Profit Analysis)이라고도 함

45 수익성 비율 (Profitability Ratio)

일정 기간 동안 경영활동의 성과를 종합적으로 측정하는 비율로 매출수익성 비율과 자본수익성 비율이 이에 해당함

TIP · 매출수익성 비율: 매출에 대한 마진(Margin)을 의미함
· 자본수익성 비율: 투하한 자본에 대한 수익률을 의미함

46 수익의 과대계상

기업이 당기순이익을 실제보다 많게 계상하기 위해서 수익을 실제보다 많이 계상하는 방법. 회계의 원리상 수익을 과대계상하게 되면 자산이 과대계상되거나 부채가 과소계상됨

47 수직적 분석기법

특정 연도에 각 재무항목 간의 관계를 분석하는 데 중점을 두는 기법

TIP 손익계산서 분석 시 매출액을 100%로 놓고 다른 항목들을 매출액에 대한 비율로 표시하거나, 재무상태표 분석 시 자산 총계를 100%로 놓고 다른 과목들을 이에 대한 비율로 표시하여 동업계 비율과 비교분석하는 방법이 수직적 분석기법에 해당함

48 수평적 분석기법

회계기간 사이의 정보의 변화에 초점을 맞추며, 추세분석기법이라고도 함. 회사의 매출액과 매출총이익, 비용 그리고 순이익이 시간의 흐름에 따라 증가(또는 감소)하고 있는지를 보여주며, 각각의 항목에 대한 변화의 내용을 보여줌

49 순운전자본 (Net Working Capital)

유동자산에서 유동부채를 차감한 잔액으로, 영업활동에 추가적으로 사용하거나 단기차입금의 상환에 이용할 수 있는 자금의 성격을 갖고 있음

50 신설합병

A회사와 B회사 외에 C회사를 설립하고 C회사가 A, B회사의 자산·부채를 취득·인수하고 A회사와 B회사 주주들에게 이전대가(C회사 주식)를 지급하며 A, B회사의 법적 실체는 소멸하는 형태

TIP A회사 + B회사 → C회사

51 실지재고조사법 (Physical Inventory Method)

기말에 재고조사를 통해 기말 재고수량을 파악하는 방법으로, 실사법이라고도 부름

TIP 실사법은 매출수량과 매출원가를 다음과 같이 파악함
· 매출수량 = 기초재고수량 + 당기매입수량 - 기말재고수량(실사수량)
· 매출원가 = 기초재고금액 + 당기매입금액 - 기말재고금액(실사금액)

52 실질지배력 (De Facto Control)

연결재무제표에 포함되는 종속기업의 여부를 판단하는 기준 중 하나로, 소유지분율에 관계없이 실질적으로 다른 기업을 지배하는지에 따라 종속기업의 여부를 판단하는 것

53 연결재무제표 (Consolidated Financial Statements)

법적으로 독립된 개별실체인 지배기업과 종속기업을 경제적 단일실체로 간주하여 개별재무제표를 종합하여 작성하는 재무제표. 경제적 실질 측면에서 지배기업과 종속기업은 하나의 실체와 마찬가지로, 회계기준에서는 두 기업의 개별재무제표를 하나로 합친 연결재무제표를 작성·공시해야 함

54 영업권 (Goodwill)

사업결합 과정에서 피취득자 순자산의 공정가치를 초과하여 지급한 금액

55 영업활동

일반적으로 제품의 생산과 상품 및 용역의 구매·판매 활동을 말하며, 투자활동과 재무활동에 포함되지 않는 거래를 말함

56 영업활동

일반적으로 제품의 생산과 상품 및 용역의 구매·판매활동을 말하며 투자활동과 재무활동에 속하지 않는 거래를 모두 포함함

57 완결거래

외화거래가 발생한 후 대금결제기 모두 완결되어 장부상 외화표시 자산 또는 부채가 없는 경우를 의미하며, 부분적으로 완결되고 일부만 미완결되는 경우도 존재함

58 외화환산 (Foreign Currency Translation)

기업은 외화 관련 활동을 수행할 수 있으며 재무제표를 외화로 표시하기도 하는데, 이때 환율변동의 효과를 재무제표에 반영하는 것

59 운용리스와 금융리스 (Operating Lease & Financial Lease)

운용리스는 순수한 임대차에 해당하는 리스를 말하며, 금융리스는 리스이용자가 용자 또는 할부로 매입한 것과 경제적 실질이 동일한 리스를 말함

60 원가모형 (Cost Model)

전통적인 회계처리방법으로 유형자산을 최초 취득 시에 취득원가로 인식한 후 취득원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 하는 것

61 원가법 (Cost Method)

지분증권을 취득원가로 기록하는 방법으로 원가법으로 회계처리할 경우 수령한 현금배당액을 배당금 수익으로 인식하게 됨

62 원가보상계약

원가의 일정비율이나 정액의 수수료를 원가에 가산하여 보상받는 건설형 공사계약으로, 이 경우 원가는 당사자 간에 인정되거나 계약서에 원가의 범위를 정함

63 유동성 비율 (Liquidity Ratio)

기업의 단기채무 지급능력을 측정하기 위한 비율로, 유동비율, 당좌비율, 현금비율, 순운전자본비율 등이 이에 해당함

TIP · 유동비율 = 유동자산/유동부채 × 100
· 당좌비율 = 당좌자산/유동부채 × 100 = (유동자산 - 재고자산)/유동부채 × 100
· 현금비율 = 현금및현금성자산/유동부채 × 100
· 순운전자본비율 = 순운전자본/총자산 × 100
= (유동자산 - 유동부채)/총자산 × 100

64 유동성 함정

화폐시장과 증권시장에서 가격변수로 작용하는 금리가 신속적이지 못하기 때문에 나타나는 것으로, 시장금리가 어느 수준까지 하락하면 채권이 수요되지 않아 금리는 더 이상 떨어지지 않고 화폐수요만 계속 늘어나는 현상

65 유의적인 영향력

투자기업이 피투자기업의 재무정책과 영업정책에 관한 의사결정에 참여할 수 있는 능력을 말하며, 투자기업이 직접 또는 종속기업을 통하여 간접적으로 피투자기업의 의결권 있는 주식의 20% 이상 보유하고 있다면 명백한 반증이 없는 한 유의적인 영향력이 있다고 판단함

66 인식 및 측정

인식이란 거래 및 사건의 경제적 효과를 최초로 기록하는 것 이외에도 동일 항목의 후속적 변화와 항목의 제거를 모두 포함하는 개념이며, 측정이란 자산, 부채, 수익, 비용 등의 금액을 결정하는 방법과 관련된 개념

67 일시적차이와 일시적차이 이외의 차이

일시적차이는 세무조정의 법인세효과가 어떤 회계연도에 발생하였다가 차후 다른 회계연도에 반전하여 그 효과가 소멸되는 차이를 말하며, 일시적차이 이외의 차이는 회계이익과 과세소득 간의 차이 중 차후 소멸되지 않는 항목들을 의미함

68 자기자본순이익률 (ROE : Return On Equity)

총자본순이익률(ROI) 분석에서 확장된 개념으로, 자기자본에 대한 순이익의 비율을 의미함

TIP ROE = ROI × (1 + 부채비율)

69 자본배분의 안정성 비율

조달된 자본이 기업의 자산에 얼마나 적절히 배분되고 있는지를 측정하는 비율로, 비유동비율, 비유동장기적합률 등이 이에 해당함

TIP · 비유동비율 = 비유동자산/자기자본 × 100
· 비유동장기적합률 = 비유동자산/(자기자본 + 비유동부채) × 100

70 자본적 지출

유형자산 취득 또는 완성 후의 지출 중 생산능력 증대, 내용연수 연장, 상당한 원가절감이나 품질향상을 가져오는 것은 자본적 지출로 인식함

71 재무분석 (Financial Analysis)

기업 재무제표를 비롯한 회계자료와 기타 관련 자료를 기초로 기업의 과거와 현재의 경영성과 및 재무상태를 판단하고 그 원인을 규명하기 위한 분석으로, 최근에는 미래의 재무상태와 경영상태를 평가하는 데 더 많은 관심을 두고 있음

72 재무상태표 (Balance Sheet)

일정 시점 현재 기업이 보유 중인 자산과 부채, 자본에 대한 정보를 제공하는 재무보고서로 정보이용자들이 기업의 유동성, 재무적 탄력성 및 수익성과 위험 등에 대해 평가할 수 있는 정보를 제공함

73 재무상태표

일정시점에서의 기업의 재무상태를 명확히 보고하기 위해 작성일 현재의 자산, 부채, 자본을 적절히 표시한 재무보고서

TIP · 자산 : 유동자산(1년 이내에 현금화될 수 있는 자산)과 비유동자산(현금화하는 데 1년 이상이 소요되는 자산)으로 구분됨
· 부채 : 유동부채(상환기간이 1년 이내인 부채)와 비유동부채(상환기간이 1년 이상인 부채)로 구분됨
· 자본 : 자본금, 자본잉여금, 이익잉여금, 자본조정, 기타포괄손익누계액 등으로 구분됨

74 재무상태표와 손익계산서

재무상태표는 일정 시점 현재 기업실체의 재무상태에 대한 정보를 제공하는 재무보고서이며, 손익계산서는 일정 기간 동안 기업실체의 경영성과에 대한 정보를 제공하는 재무보고서

75 재무제표 (Financial Statements)

기업실체가 외부 정보이용자에게 재무정보를 전달하는 재무보고의 핵심적인 수단이며 기업실체의 자산, 부채 및 자본과 이들의 변동에 관한 정보를 제공하는 재무보고서로서 주석을 포함함

TIP 일반기업회계기준에서의 재무제표 종류 : 재무상태표, 손익계산서, 현금흐름표, 자본변동표, 주석

76 재무제표의 기본요소

재무제표에 담겨진 주요 내용으로, 주석을 제외한 재무상태표, 자본변동표, 손익계산서, 현금흐름표를 구성하는 3가지 요소를 의미함

77 재무활동

현금의 차입 및 상환, 신주발행이나 배당금 지급과 같이 부채 및 자본계정에 영향을 미치는 거래

78 재무활동

현금의 차입 및 상환활동, 신주발행이나 배당금의 지급활동 등과 같이 부채 및 자본계정에 영향을 미치는 거래

79 재평가모형 (Revaluation Model)

최초 인식 후 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 유형자산의 경우 재평가일의 공정가치에서 이후의 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 재평가금액을 장부금액으로 표시하는 방법

80 적시생산방식 (JIT : Just In Time)

제품수요에 대응하여 생산의 전 과정에서 완벽한 품질과 낭비(과잉재고, 과잉인원, 과잉설비, 과잉생산 등)를 최소화하여 필요한 제품을 필요한 만큼 적시(필요한 시기)에 생산·공급하여 이익을 실현하는 생산 방식

81 전환사채 (CB : Convertible Bond)

유가증권 소유자가 일정한 조건으로 전환권을 행사할 수 있는 사채로, 권리를 행사하면 보통주로 전환되는 사채를 의미함

82 정보전략계획 (ISP : Information Strategy Planning)

조직의 경영전략을 지원하기 위한 정보기술의 전략적 활용을 목표로 하는 비즈니스 프로세스 설계를 정보시스템으로 구현하기 위한 계획수립단계로서 조직의 정보기술비전을 의미함

83 정액계약

계약금액을 정액으로 하거나 산출물단위당 가격을 정액으로 하는 건설형 공사계약으로, 경우에 따라서 물가연동조항이 포함되는 경우가 있음

84 제조물책임 (PL : Product Liability)

소비자 또는 제3자가 제조물의 결함으로 인해 생명·신체·재산에 피해를 입었을 경우 제조업자 또는 판매업자가 책임을 지고 손해를 배상하도록 하는 제도

TIP 제조물책임의 대응은 미연방지, 사전대응, 사후대응의 3단계 국면으로 구분되며, 이 중 미연방지가 가장 효과가 큼

85 조인트벤처

공동지배력을 갖는 당사자들이 참여하는 공동약정. 누구도 지배력을 갖지 못하므로 사업결합으로 구분되지 않음

86 주가수익비율 (PER : Price Earnings Ratio)

대표적인 시장가치비율로, 기업의 가치를 결정하는 승수로 이용되거나 주가의 적정성 여부를 판단하는 기준으로 이용됨

TIP PER = 실제주가/주당순이익

87 주가순자산비율 (PBR : Price Book Value Ratio)

주가와 주당장부가치를 비교하는 비율로, 증권시장에서 평가된 주가와 주당장부가치를 비교하는 비율

TIP PBR = 실제주가/주당장부가치

88 주당이익 (EPS : Earnings Per Share)

일반적으로 보통주 1주가 창출한 이익으로 기본주당 계속사업이익과 기본주당 순이익으로 구분됨. 기본주당이익 정보는 특정 회계기간의 경영성과에 대한 보통주 1주당 지분의 측정치를 제공하는 것으로 규모가 다른 기업 간 경영성과를 비교할 때 유용함

TIP 기본주당 순이익
= 보통주에 귀속되는 특정 회계기간의 당기 순이익/가중평균유통보통주식수

89 주당현금흐름 비율 (CPS : Cash Flows Per Share)

주당순이익의 대체적인 비율로서 영업활동 현금흐름을 회사의 총유통보통주식수로 나눈 것. 해당 기업의 투하된 자본에 대한 현금흐름 창출능력을 점검해본다는 점에서 의미가 있음

TIP 주당현금흐름 비율 = 영업활동으로 인한 현금흐름/총유통보통주식수 × 100

90 지분법 (Equity Method)

피투자기업에 대한 투자를 취득원가로 계상하고 취득시점 이후에 발생하는 피투자기업의 순손익 등으로 인하여 순자산가액이 변동하는 경우, 동 변동액 중 투자기업의 지분율에 해당하는 금액을 지분법손익으로 지분법적용 투자주식에 가감하는 방법

91 지분법

원가법이나 공정가치법과 달리 피투자기업의 당기순손익에 투자기업의 지분율을 곱한 금액만큼 지분법손익을 인식하면서 투자주식의 장부금액을 조정하는 방법

92 지분율기준

연결재무제표에 포함되는 종속기업의 여부를 판단하는 기준 중 하나로, 다른 기업의 의결권 있는 지분을 몇 % 소유하고 있는가에 따라 종속기업의 여부를 판단하는 것

93 직접법

현금의 증감을 초래하는 수익 또는 비용항목들을 직접 이용하여 영업활동으로 인한 현금흐름을 계산하는 방법. 현금을 수반하여 발생한 수익 또는 비용항목을 총액으로 표시하되 현금유입액은 원천별로, 현금유출액은 용도별로 분류하여 표시함

94 총자산순이익률 (ROI : Return On Investment)

투하한 총자본(또는 총자산)에 대한 순이익의 비율로, 매출마진과 자산의 회전속도에 의해 결정되므로 비율분석에서 기준비율로 이용되고 있음

TIP ROI = 순이익/매출액 × 매출액/총자산
= 매출액순이익률 × 총자산회전율
= 매출마진 × 회전속도

95 총재무적 자원 (All Financial Resources)

현금과 순운전자본뿐만 아니라 기업이 소유하는 모든 자산 또는 부채와 자본의 변동과 관련된 자금개념

TIP 재무상태표의 총자산이나 총부채 및 자본의 개념으로서 자금을 정의하는 것이 총재무적 자원으로서의 자금개념

96 총당부채 (Provisions)

과거사건이나 거래의 결과에 의한 현재의무로, 지출시기 또는 금액이 불확실하지만 그 의무를 이행하기 위해 자원이 유출될 가능성이 매우 높고 또한 당해 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 의무

97 취득관련원가

취득자가 사업결합을 하기 위해 발생시킨 원가로 중개수수료(자문, 법률, 회계, 가치평가 등 전문가 또는 컨설팅수수료) 및 내부 취득 부서의 일반관리원가 등이 포함되는데 해당 원가는 용역을 제공받은 기간에 당기비용으로 처리함

98 취득법 (Acquisition Method)

합병을 한 기업이 다른 기업을 취득하는 거래로 보는 관점으로, 일반기업 회계기준과 한국채택국제회계기준(K-IFRS)은 모두 취득법을 적용하여 회계처리함

99キッチン파동 (Kitchin Waves)

단기파동으로 경기가 2~6년을 주기로 변하는 것을 말하며, 소순환(Minor Cycle)이라고도 함. 통화공급이나 금리의 변동, 물가변동, 생산업자나 판매업자의 설비투자 수요 및 재고변동 등에 따라서 나타나는 단기적 성격의 변동

- TIP** · 주글라파동(Juglar Waves) : 중기파동으로 10년 전후를 주기로 설비투자의 내용 연수와 관련해서 나타나는 경기순환
- 콘트라티에프파동(Kondratiev Waves) : 장기파동으로 40~60년을 주기로 기술의 혁신이나 신자원의 개발 등에 따라 나타나는 장기적 성격의 순환변동

100 투자안정성 비율

영업활동을 통해 조달한 현금으로 유형자산 투자를 위한 현금지출에 어느 정도 충당할 수 있는가를 나타내는 지표로, 이 비율이 100% 미만이라는 것은 기업이 영업활동으로부터 조달한 현금을 초과하여 유형자산에 투자하였다는 것을 의미함

- TIP** 투자안정성 비율 = 영업활동으로 인한 현금흐름/유형자산 투자순지출 × 100

101 투자활동

현금의 대여와 회수활동, 유가증권·투자자산·유형자산·무형자산의 취득과 처분활동 등을 의미함

102 투자활동

현금의 대여와 회수활동, 단기투자자산(단기예금, 단기매매증권, 유동성매도가능증권, 유동성만기보유증권)과 투자자산 및 유형·무형자산의 취득과 처분활동

- TIP** 투자활동은 항상 직접법으로 표시됨

103 특수목적기업 (SPE : Special Purpose Entities)

한정된 특수 목적(리스, 연구개발활동, 금융자산의 증권화 등)을 수행하기 위해 설립된 기업으로 기업, 신탁, 파트너십 또는 그 밖의 법인격이 없는 실제의 형태로도 설립될 수 있음

104 특허괴물회사 (Patent Troll)

특허를 가지고 있지만 돈과 활용능력이 부족한 개인이나 중소기업으로부터 특허를 사들인 뒤 이 기술을 다른 기업에 팔거나 빌려주고 사용료를 받는 것을 전문으로 하는 회사

105 판매후리스 (Sales-Leaseback)

금융리스와 운용리스 외의 형태로 리스이용자가 리스제공자에게 자산을 매각하고 다시 매각된 자산을 리스하여 사용하는 거래형태

106 하향거래 (Downstream Transactions)

내부거래의 판매자가 지배기업이고 매입자가 종속기업일 경우에 해당함

- TIP** 상향거래(Upstream Transactions) : 내부거래의 판매자가 종속기업이고 매입자가 지배기업일 경우에 해당함

107 하향식 접근법 (Top-Down)

기업을 둘러싸고 있는 거시적환경, 산업환경과 같은 외부환경을 우선적으로 분석한 후 기업의 조직구조, 사업구조, 업무 프로세스 등 내부를 분석하는 방법

- TIP** 상향식 접근법(Bottom-Up) : 하향식과는 반대로 기업의 내부현황을 먼저 분석한 후 외부환경을 분석하는 방법

108 핵심성과지표 (KPI : Key Performance Indicator)

조직의 전략목표를 달성할 수 있는 핵심성공요인을 재무적 관점 이외에도 고객, 프로세스 및 학습의 균형적인 관점에서 분석한 후 이의 성과관리를 위하여 도출한 측정지표

- TIP** 핵심성과지표는 기업의 경영활동을 모니터링하고 주요 성과지표의 달성 여부를 계량적인 접근을 통해 진단할 수 있는 기준을 제공함

109 현금분기점 (CBEP : Cash Break-Even Point)

현금지출액을 모두 회수할 수 있는 최소한의 매출 수준을 의미하며, 고정비가운데 현금기준으로 지출되지 않는 감가상각비만큼은 공헌이익으로 회수하지 않아도 현금기준으로 적자가 없다는 데 이론적 근거를 둠

110 현금성자산

큰 거래비용 없이 현금으로 전환이 용이하고 이자율 변동에 따른 가치변동의 위험이 경미한 금융상품으로서 취득당시 만기일(또는 상환일)이 3개월 이내인 것

TIP 현금 = 통화 + 통화대용증권 + 요구불예금 + 현금성자산

111 현금흐름보상비율 (Cash Flow Coverage Ratio)

기업의 단기지급능력을 나타내는 지표로서 영업활동을 통해 창출한 현금으로 기업의 단기차입금과 이자비용을 어느 정도 부담할 수 있는가를 알아보기 위한 지표

TIP 현금흐름보상비율 = (영업활동으로 인한 현금흐름 + 이자비용) / (단기차입금(평균) + 이자비용) × 100

112 현금흐름이자보상비율 (Cash Flow Interest Coverage Ratio)

기업의 단기지급능력을 나타내는 보조지표로서 영업활동을 통해 창출한 현금수입액이 기업의 이자비용을 지불하는 데 충분한가를 판단하는 지표

TIP 현금흐름이자보상비율 = (영업활동으로 인한 현금흐름 + 이자비용) / 이자비용 × 100

113 현금흐름표 (Statement of Cash Flows)

일정 영업기간 동안의 현금유입과 유출의 내용을 표시함으로써 현금의 변동사항을 나타내는 보고서로 기업회계기준상 반드시 공표해야 하는 필수 재무제표 중 하나임

114 화폐성항목과 비화폐성항목

화폐성항목이란 확정되었거나 결정 가능할 수 있는 화폐단위의 수량으로 받을 권리나 지급할 의무가 있는 항목을 의미하며, 비화폐성항목은 확정되었거나 결정 가능할 수 있는 화폐단위의 수량으로 받을 권리나 지급할 의무가 없는 항목을 의미함

구분	화폐성항목	비화폐성항목
자산	현금, 요구불예금, 정기예금, 수취채권	선급금, 선급비용, 재고자산, 주식, 유형자산, 무형자산
부채	지급채무, 장기부채, 각종 보증금 등	선수금, 선수수익, 품질보증서에 의한 채무 등

115 확정급여형 퇴직연금제도 (DB: Defined Benefit)

근로자가 퇴직 시 수령할 퇴직급여가 근무기간과 평균임금에 의해 사전적으로 확정되어 있는 제도로 사용자가 적립금을 운용하며 운용과 관련한 위험을 부담함

TIP 사용자가 퇴직금 지급의 의무가 있기 때문에 퇴직급여충당부채는 보고기간 말 현재 전 종업원이 일시에 퇴직할 경우 지급하여야 할 퇴직금에 상당하는 금액으로 함

116 확정기여형 퇴직연금제도 (DC: Defined Contribution)

회사가 부담해야 할 금액인 기여금만 지급하면 의무가 끝나는 것이며 퇴직금을 지급해야 할 의무는 발생하지 않음. 따라서 근로자의 적립금 운용성과에 따라 퇴직 후의 연금 수령액이 증감하며 관련 위험을 근로자가 부담함

TIP 당해 회계기간에 대하여 기업이 납부해야 할 기여금은 퇴직급여(비용)로 인식함

117 활동성 비율 (Activity Ratio)

기업이 보유하고 있는 자원을 얼마나 효율적으로 활용하고 있는지를 나타내는 비율로, 총자산회전율, 자기자본회전율, 비유동자산회전율 및 재고자산회전율, 매출채권회전율, 매입채무회전율 등이 이에 해당함

TIP · 총자산회전율 = 매출액/총자산(평균)
· 자기자본회전율 = 매출액/자기자본(평균)
· 비유동자산회전율 = 매출액/비유동자산(평균)

118 회계정보의 제약요인

‘어떤 경우가 회계이론을 그대로 적용하는 것이 어려운 예외상황인가’를 정하는 기준을 말하며, 예외처리 허용 여부를 판단하는 기준으로 비용효율성, 중요성, 보수주의 및 업계의 관행이 인정됨

119 회계정보의 질적특성

회계정보의 유용성 판단기준이며, 목적적합성, 신뢰성, 비교가능성 3가지로 구분할 수 있음

TIP · 목적적합성 : 예측가치, 피드백가치, 적시성
· 신뢰성 : 표현의 충실성, 검증가능성, 중립성
· 비교가능성 : 기간별 비교 가능, 기업 간 비교 가능

120 흡수합병

A회사가 B회사의 자산·부채를 취득·인수하고 B회사 주주에게 이전대가를 지급함으로써 B회사의 법적실체는 소멸하고 A회사만 존속하게 되는 형태

TIP A회사 + B회사 → A회사