

국민 금융생활 안전 교육자료 · EDU-12

# 투자 기초와 투자자 권리

수익 가능성과 손실·유동성·비용을 같은 표에 놓고 투자자 권리를 행사한다.

학습자용 교재

본문 10.5pt 이상 · 내용 기준 2026-08-24 · NEXUS FMI 국민 금융생활 안전교육

# 이 교재를 사용하는 법

이 자료는 일반 교육자료입니다. 개별 계약·세금·법률 판단은 적용 시점의 공식 기관과 전문가에게 확인하세요.

처음 배우는 사람은 '학습 전 필수 기초'를 먼저 읽는다. 전체 학습은 기초 35분과 8개 Part를 순서대로 진행한다. 60분 핵심 학습도 왜 배우는지·개념의 작동 과정·시범풀이를 생략하지 않고 사례 수를 줄여 진행한다.

## 학습 목표

- 수익·위험·유동성의 관계를 설명한다.
- 분산·기간·비용·레버리지가 결과에 미치는 영향을 비교한다.
- 설명서의 핵심 위험과 지속가능성·친환경 주장 근거를 찾는다.
- 불완전판매·무등록 권유·허위 녹색 주장에 기록으로 대응한다.

### 학습 전 필수 기초

## 왜 이것을 배워야 하나요?

투자자는 수익을 고르는 일이 아니라 손실을 감당할 수 있는 돈을 구분하는 일입니다

투자상품은 가격이 오를 가능성과 함께 원금손실·현금화 어려움·비용을 가집니다. 병원비나 월세처럼 곧 써야 할 돈을 투자하면 가격이 내려갈 때 손실을 확정하고 팔아야 할 수 있습니다.

원금·수익률·손실·유동성·분산을 먼저 이해한 뒤 상품과 권리를 비교해야 합니다.

## 이 과제를 네 문장으로 먼저 이해하기

- 투자자는 원금이 보장된 저축이 아니라 미래의 불확실한 수익과 손실을 함께 받아들이는 선택입니다.
- 높은 기대수익에는 가격변동·부도·환금 곤란 등 더 큰 위험이 따를 수 있습니다.
- 수수료·세금·물가를 뺀 뒤의 결과와 필요한 시점에 현금화할 수 있는지를 함께 봅니다.
- 상품 구조를 설명할 수 없거나 최대손실을 감당할 수 없다면 투자 결정을 미룹니다.

## 이 학습이 지키는 것

- 생활비와 비상자금
- 감당 가능한 손실한도
- 필요할 때 현금화할 능력
- 과도한 집중과 차입 방지
- 설명·적합성 관련 투자자 권리

생활안전으로 이어지는 네 단계

| 순서 | 무엇을 하는가                    |
|----|----------------------------|
| 1  | 돈의 목적과 사용할 날짜를 정합니다.       |
| 2  | 손실·유동성·비용을 기대수익과 함께 봅니다.   |
| 3  | 한 대상과 같은 위험에 집중되는지 확인합니다.  |
| 4  | 설명서와 권유기록을 남기고 손실한도를 지킵니다. |

## 먼저 알아둘 필수개념

각 개념은 뜻만 외우지 않습니다. 생활 예와 반대 예를 대조한 뒤 다른 개념과의 관계를 확인합니다.

### 기초개념 1 · 원금과 손익

원금은 투자한 돈이고 손익은 그 돈이 늘거나 줄어든 결과입니다.

| 생활 예                             | 해당하지 않는 예                     |
|----------------------------------|-------------------------------|
| 100만원이 90만원이 되면 평가손실 10만원이 생깁니다. | 팔지 않았으므로 손실 가능성도 없다고 보는 것입니다. |

**개념 연결:** 가격변동은 현금화 시점과 생활목적에 따라 실제 영향을 만듭니다.

#### 확인해 봅니다

팔지 않으면 손실은 생활에 아무 영향이 없나요?

답과 이유: 필요한 시점에 팔아야 한다면 손실이 현실화될 수 있습니다.

### 기초개념 2 · 수익률

투입한 돈에 비해 손익이 얼마나 변했는지 나타낸 비율입니다.

| 생활 예                               | 해당하지 않는 예                     |
|------------------------------------|-------------------------------|
| 100만원이 110만원이 되면 비용 전 수익률은 10%입니다. | 과거 수익률을 앞으로 받을 확정이자로 보는 것입니다. |

**개념 연결:** 수익률은 기간·비용·세금·위험과 함께 해석합니다.

#### 확인해 봅니다

지난해 20% 오른 상품은 올해도 20% 오르나요?

답과 이유: 보장되지 않습니다. 과거 수익률은 미래 결과를 확정하지 않습니다.

## 기초개념 3 · 위험

수익이 예상과 달라지거나 돈을 잃고 묶일 가능성과 영향입니다.

| 생활 예                            | 해당하지 않는 예                      |
|---------------------------------|--------------------------------|
| 가격하락·발행자 부도·환율·현금화 지연을 나누어 봅니다. | 가격이 자주 오르내리는 것만 위험이라고 보는 것입니다. |

**개념 연결:** 위험은 손실 원인·크기·시점·내 생활에 미치는 영향을 포함합니다.

### 확인해 봅니다

가격이 안정적이면 원금손실 위험도 항상 없나요?

답과 이유: 아닙니다. 신용·유동성 등 다른 위험이 있을 수 있습니다.

## 기초개념 4 · 유동성

필요할 때 큰 손해 없이 현금으로 바꿀 수 있는 정도입니다.

| 생활 예                              | 해당하지 않는 예                               |
|-----------------------------------|-----------------------------------------|
| 거래가 적은 상품은 팔려고 해도 매수자가 없을 수 있습니다. | 매도 버튼이 있으니 언제나 원하는 가격에 팔 수 있다고 보는 것입니다. |

**개념 연결:** 사용 시기가 가까운 돈일수록 유동성을 더 중요하게 봅니다.

### 확인해 봅니다

팔 수 있다는 말과 제값에 빨리 팔 수 있다는 말은 같나요?

답과 이유: 아닙니다. 시간과 가격손실 가능성을 함께 봐야 합니다.

## 기초개념 5 · 분산

같은 위험에 돈이 한꺼번에 흔들리지 않도록 나누는 것입니다.

| 생활 예                         | 해당하지 않는 예                             |
|------------------------------|---------------------------------------|
| 회사·산업·국가·통화가 서로 다른 위험에 나눕니다. | 이름이 다른 종목을 여러 개 사면 무조건 분산됐다고 보는 것입니다. |

**개념 연결:** 분산은 종목 수보다 함께 움직이는 위험이 겹치는지를 봅니다.

### 확인해 봅니다

같은 산업의 다섯 종목은 완전히 분산된 건가요?

답과 이유: 아닙니다. 같은 산업 위험에 함께 영향을 받을 수 있습니다.

# 개념이 실제로 작동하는 과정을 배웁니다

용어를 외우는 데서 멈추지 않고, 왜 필요한지와 실제 판단 순서를 생활 사례로 익힙니다.

## 기초학습 1 · 수익과 위험

**높은 수익은 어디에서 올까요?**

투자수익은 이자·배당·가격상승 등으로 생길 수 있지만 결과는 확정되지 않습니다. 위험은 단순히 가격이 흔들리는 느낌이 아니라 원금 손실이나 필요한 때 돈을 쓰지 못할 가능성입니다.

기대수익이 높을수록 더 큰 불확실성이나 손실 가능성을 부담하는 구조가 있는지 확인해야 합니다.

### 이 순서로 생각합니다

- 1. 수익이 생기는 원천을 설명합니다.
- 2. 최대손실과 손실이 생기는 조건을 찾습니다.
- 3. 그 손실이 생활계획을 해치지 않는지 판단합니다.

생활 속에서 보면: 연 15% 수익을 목표로 하는 상품이라면 누가 어떤 사업이나 자산에서 수익을 만들며 실패 때 누가 손실을 지는지 확인합니다.

흔한 오해: 수익률이 높게 표시됐다는 이유로 좋은 상품이라고 단정하면 안 됩니다. 위험과 기간이 함께 있습니다.

### 다음으로 넘어가기 전 확인

예상수익률이 높으면 원금손실 가능성은 낮을까요?

답과 이유: 그렇지 않습니다. 높은 기대수익에는 더 큰 위험이 따를 수 있습니다.

## 기초학습 2 · 복리·비용·물가

### 수익률 숫자가 실제 이익과 같을까요?

복리는 수익이 다시 원금에 더해져 다음 수익의 바탕이 되는 효과입니다. 반대로 손실과 높은 비용도 장기간 누적되어 결과를 줄일 수 있습니다.

표시수익률에서 수수료·세금·물가상승을 빼야 실제 구매력의 변화에 가까워집니다.

### 이 순서로 생각합니다

- 1. 투자기간과 수익 계산방식을 확인합니다.
- 2. 가입·운용·환매 수수료와 세금을 찾습니다.
- 3. 물가를 고려한 실질 결과를 비교합니다.

생활 속에서 보면: 수익률 5%라도 비용 1%, 세금과 물가상승이 있다면 생활에서 느끼는 실제 증가는 5%보다 작습니다.

흔한 오해: 수수료 1%는 작으니 무시해도 된다는 생각은 장기투자에서 큰 차이를 만들 수 있습니다.

### 다음으로 넘어가기 전 확인

표시수익률 6%면 내 자산도 6% 늘까요?

답과 이유: 비용·세금·투자시점과 가격변동에 따라 실제 결과는 다릅니다.

## 기초학습 3 · 분산과 유동성

### 여러 개를 사면 자동으로 안전할까요?

분산은 서로 다른 위험요인을 가진 자산에 나누어 한 사건의 충격을 줄이는 방법입니다. 이름만 다른 비슷한 자산을 여러 개 사는 것은 충분한 분산이 아닐 수 있습니다.

유동성은 필요할 때 큰 가격손실 없이 현금화할 수 있는 정도입니다. 곧 쓸 돈은 환금이 어려운 상품과 맞지 않습니다.

### 이 순서로 생각합니다

- 1. 자산마다 손실 원인을 적습니다.
- 2. 같은 시장·기업·통화에 몰렸는지 확인합니다.
- 3. 돈이 필요한 날짜와 환매조건을 맞춥니다.

생활 속에서 보면: 국내 반도체 기업 주식 다섯 종목은 종목 수는 많아도 같은 산업 위험에 함께 흔들릴 수 있습니다.

흔한 오해: 상품 개수가 많으면 분산됐다는 생각은 틀립니다. 위험의 원천이 달라야 합니다.

## 다음으로 넘어가기 전 확인

1년 뒤 전세보증금으로 쓸 돈을 환매 제한 상품에 넣어도 될까요?

답과 이유: 필요 시점에 현금화하지 못할 위험이 있어 적합하지 않을 수 있습니다.

## 기초학습 4 · 상품 구조와 투자자 권리

### 내 돈은 누구에게 가고 무엇을 받나요?

주식·채권·펀드·파생상품은 돈이 사용되는 곳과 내가 갖는 권리가 다릅니다. 상품 이름보다 발행자, 운전자, 기초자산, 손실부담과 상환순서를 확인해야 합니다.

설명의무와 적합성 등 소비자 보호가 적용될 수 있지만 손실이 자동으로 보상된다는 뜻은 아닙니다.

### 이 순서로 생각합니다

- 1. 계약 상대와 상품의 법적 형태를 확인합니다.
- 2. 수익·손실이 결정되는 조건을 그립니다.
- 3. 설명자료·거래내역·권리행사 기한을 보관합니다.

생활 속에서 보면: 채권을 산다는 것은 단순히 금리를 받는 예금이 아니라 발행자에게 돈을 빌려주고 상환 위험을 부담하는 투자입니다.

흔한 오해: 금융회사가 판매한 상품이면 원금이 보호된다는 생각은 틀립니다.

## 다음으로 넘어가기 전 확인

설명을 들었다는 서명이 있으면 모든 손실은 투자자 책임인가요?

답과 이유: 사실관계와 법 적용은 별도 판단이 필요하며 설명자료와 기록을 보존해야 합니다.

# 교재가 먼저 보여 주는 시범품이

## 6개월 뒤 쓸 병원비 투자

6개월 뒤 필요한 병원비 300만원을 수익률이 높았던 주식에 넣으려 합니다.

1. 결정: 돈의 목적과 사용 시기를 먼저 적습니다.
2. 정보: 원금변동·현금화·비용을 확인합니다.
3. 위험: 필요할 때 가격이 내려가면 손실을 보고 팔 수 있습니다.
4. 행동: 병원비와 장기 투자금을 분리합니다.
5. 기록: 투자 가능한 금액과 손실한도를 적습니다.

좋은 상품 여부보다 이 돈의 목적과 기간에 맞는지가 먼저입니다.

## 기초 이해확인

### 1. 팔지 않으면 손실은 생활에 아무 영향이 없나요?

확인: 필요한 시점에 팔아야 한다면 손실이 현실화될 수 있습니다.

### 2. 지난해 20% 오른 상품은 올해도 20% 오르나요?

확인: 보장되지 않습니다. 과거 수익률은 미래 결과를 확정하지 않습니다.

### 3. 가격이 안정적이면 원금손실 위험도 항상 없나요?

확인: 아닙니다. 신용·유동성 등 다른 위험이 있을 수 있습니다.

### 4. 팔 수 있다는 말과 제값에 빨리 팔 수 있다는 말은 같나요?

확인: 아닙니다. 시간과 가격손실 가능성을 함께 봐야 합니다.

### 5. 같은 산업의 다섯 종목은 완전히 분산된 건가요?

확인: 아닙니다. 같은 산업 위험에 함께 영향을 받을 수 있습니다.

### 6. 예상수익률이 높으면 원금손실 가능성은 낮을까요?

확인: 그렇지 않습니다. 높은 기대수익에는 더 큰 위험이 따를 수 있습니다.

### 7. 표시수익률 6%면 내 자산도 6% 늘까요?

확인: 비용·세금·투자시점과 가격변동에 따라 실제 결과는 다릅니다.

### 8. 1년 뒤 전세보증금으로 쓸 돈을 환매 제한 상품에 넣어도 될까요?

확인: 필요 시점에 현금화하지 못할 위험이 있어 적합하지 않을 수 있습니다.

### 9. 설명을 들었다는 서명이 있으면 모든 손실은 투자자 책임인가요?

확인: 사실관계와 법 적용은 별도 판단이 필요하며 설명자료와 기록을 보존해야 합니다.

9개 질문의 뜻과 이유를 설명할 수 있으면 Part 1로 이동합니다. 어렵다면 해당 기초개념을 다시 읽고, EDU-00 공통 기초과정을 먼저 학습합니다.

PART 1 · EDU-12

## 기초를 확인하고 나의 준비 상태를 살핍니다

기초개념을 배운 뒤 점수보다 오늘 바꿀 행동 한 가지를 찾는다.

다음 문장을 읽고 '그렇다·연습이 필요하다'로 표시한다.

- ☐ 나는 수익률의 뜻을 내 말로 설명할 수 있다.
- ☐ 나는 '분산'에서 생길 수 있는 위험을 확인한다.
- ☐ 계약·거래의 금액과 날짜를 한곳에 기록한다.
- ☐ 광고와 공식 설명서를 구분해 본다.
- ☐ 총비용과 최악의 결과를 비교한다.
- ☐ 문제가 생기면 연락할 공식 기관을 알고 있다.
- ☐ 가족이나 동료와 확인 규칙을 정해 두었다.
- ☐ 한 달 안에 다시 점검할 날짜를 정한다.

0~2개: Part 3과 4부터 천천히 읽는다. 3~5개: 사례에서 결정 이유를 말한다. 6~8개: 가족·동료와 확인 규칙을 공유한다.

PART 2 · EDU-12

## 왜 생활안전과 연결되는가

수익 가능성과 손실·유동성·비용을 같은 표에 놓고 투자자 권리를 행사한다.

### 안전은 지식만으로 생기지 않는다

금융문제는 돈의 크기만이 아니라 계약 시점, 정보의 비대칭, 기록의 부재, 도움을 요청하는 시점 때문에 커진다. 따라서 이 모듈은 '알기→비교하기→행동하기→기록하기'의 순서를 반복한다.

### 이 모듈의 핵심 관점

- 높은 기대수익은 원금손실 가능성·가격변동·환금 어려움과 함께 본다.
- 분산은 종목 수를 늘리는 일이 아니라 같은 위험에 함께 움직이는지를 나누는 일이다.
- 비용은 확정적으로 빠지지만 수익은 확정되지 않는다. 장기일수록 작은 비용 차이도 누적된다.
- 과거 수익률·유명인 추천·친환경 문구는 계약상 권리와 손실보호를 대신하지 않는다.

PART 3 · EDU-12

핵심 구조와 생활용어

이름을 외우기보다 돈·권리·책임이 어디로 움직이는지 본다.

| 용어     | 생활 속 뜻                            | 확인 행동                              |
|--------|-----------------------------------|------------------------------------|
| 수익률    | 투입한 돈에 비해 손익이 얼마나 변했는지 나타낸 비율.    | 내 계약·거래에서 '수익률'가 나타나는 위치를 표시한다.    |
| 변동성    | 가격이나 수익률이 오르내리는 정도.               | 내 계약·거래에서 '변동성'가 나타나는 위치를 표시한다.    |
| 유동성    | 큰 손실 없이 필요한 때 현금화할 수 있는 정도.       | 내 계약·거래에서 '유동성'가 나타나는 위치를 표시한다.    |
| 분산     | 위험이 한 대상에 집중되지 않도록 나누는 것.         | 내 계약·거래에서 '분산'가 나타나는 위치를 표시한다.     |
| 레버리지   | 차입·파생구조 등으로 손익 변동을 확대하는 방식.       | 내 계약·거래에서 '레버리지'가 나타나는 위치를 표시한다.   |
| 총보수·비용 | 운용·판매·거래 등 투자자가 부담하는 비용.          | 내 계약·거래에서 '총보수·비용'가 나타나는 위치를 표시한다. |
| 투자설명서  | 상품 구조·위험·비용 등을 설명하는 법정·계약 문서.     | 내 계약·거래에서 '투자설명서'가 나타나는 위치를 표시한다.  |
| 그린워싱   | 환경 친화성을 실제 근거보다 과장하거나 오해하게 하는 주장. | 내 계약·거래에서 '그린워싱'가 나타나는 위치를 표시한다.   |

공식 근거로 확인한 핵심 사실

|                                                                                                                                               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>[확정 사실] 금융상품 판매자는 상품·권유 여부·소비자 유형에 따라 적합성·적정성·설명의무를 부담할 수 있다.</p> <p>확인할 조건: 투자성 상품별 적용 범위를 확인한다.</p> <p>출처: 국가법령정보센터 · 검토일 2026-08-22</p> |
| <p>[조건 확인] 청약철회와 위법계약해지 요구는 모든 투자상품의 손실을 되돌리는 제도가 아니다.</p> <p>확인할 조건: 대상·기간·위법 사유와 효과를 따로 확인한다.</p> <p>출처: 금융위원회 · 검토일 2026-08-22</p>         |

[안전 원칙] 레버리지는 가격이 불리하게 움직여도 상환의무와 추가 손실이 남을 수 있다.  
확인할 조건: 최대손실·반대매매·추가증거금 조건을 계약 전에 확인한다.  
출처: 금융감독원 파인 · 검토일 2026-08-22

## 생활 변화와 새 위험

기존 기초개념을 최근 생활 장면에 적용합니다. 적용 조건과 제도는 바뀔 수 있으므로 출처와 검토일을 함께 확인합니다.

### 해외투자는 환율·거래비용·세금을 수익률에 함께 넣습니다

자산 가격이 올라도 환율, 환전 스프레드, 수수료, 세금 때문에 실제 손익이 달라질 수 있습니다.

하지 않을 것: 앱에 표시된 원화 평가손익을 최종 세후 수익으로 보지 않습니다.

확인할 것: 매수·매도 환율, 환전비용, 현지·국내 수수료, 배당·양도 관련 신고를 같은 거래 기록에 적습니다.

지금 할 일: 최악의 가격과 환율이 동시에 움직이는 경우까지 계산하고, 세금은 해당 과세기간 국세청 안내로 확인합니다.

공식 근거: 국세청 · 양도소득세 안내 · 검토 2026-08-24  
[https://www.nts.go.kr/tax/yangdo\\_1.html](https://www.nts.go.kr/tax/yangdo_1.html)

## 구조를 읽는 네 질문

- 누가 누구에게 돈을 지급하거나 맡기는가?
- 언제 조건이 바뀌거나 의무가 생기는가?
- 손실이 나면 누가 어느 범위까지 부담하는가?
- 문제가 생기면 어떤 기록과 기한이 필요한가?

### PART 4 · EDU-12

## 비교·판단 도구

같은 기준표를 쓰면 급한 순간에도 판단 순서를 지킬 수 있다.

## 다섯 단계 비교 카드

- 1. 목표 금액·기간·중간 인출 가능성을 적는다.
- 2. 비상자금과 가까운 시일의 필수자금은 투자자금에서 뺀다.
- 3. 최대 손실·유동성·집중·환율·신용·레버리지 위험을 찾는다.
- 4. 모든 비용과 세금을 동일한 기간 기준으로 비교한다.
- 5. 권유 내용·설명서·녹취·주문·거래내역을 보관한다.

숫자 하나가 정답이 아니다. 목적·시점·총비용·최악의 결과·권리·증거가 함께 맞아야 한다.

## 판단 기록을 남기는 법

선택한 안만 적지 말고 제외한 안과 그 이유도 적는다. 나중에 정보가 바뀌었을 때 당시 결정이 합리적 이었는지, 무엇을 다시 확인해야 하는지 알 수 있다.

| 확인 시점 | 보인 정보       | 선택·제외 이유    | 다음 확인     |
|-------|-------------|-------------|-----------|
| 결정 전  | 공식 설명·계약 조건 | 비용·위험·권리 비교 | 기준일·기한    |
| 결정 직후 | 거래·서명 결과    | 예상과 실제 차이   | 철회·변경 가능성 |
| 정기 점검 | 잔액·청구·공시 변화 | 계속·조정·종료    | 다음 점검일    |

PART 5 · EDU-12

## 다섯 장면 사례실습

정답을 고른 뒤 나중에 드러난 정보까지 확인한다.

### CASE 01 · 비상금 주식투자

수익을 높이려고 비상자금을 주식에 넣으려 한다.

#### 어떻게 행동할까?

- ☐ A. 비상자금은 접근성과 원금 변동을 우선하고 투자자금과 분리한다.
- ☐ B. 대형주면 안전하다고 본다.
- ☐ C. 필요하면 바로 팔면 된다고 본다.

권장 선택: A. 비상자금은 접근성과 원금 변동을 우선하고 투자자금과 분리한다.  
판단의 갈림길: 목적과 기간이 다른 돈을 분리한다.  
나중에 드러난 정보: 급락 때 필요한 돈이면 손실을 확정하고 팔 수 있다.

### 세 선택을 끝까지 비교하기

| 선택 | 즉시 보이는 결과                          | 나중 위험·확인                  |
|----|------------------------------------|---------------------------|
| A  | 비상자금은 접근성과 원금 변동을 우선하고 투자자금과 분리한다. | 안전한 선택                    |
| B  | 대형주면 안전하다고 본다.                     | 편의만 보지 말고 비용·권리·기한을 다시 확인 |
| C  | 필요하면 바로 팔면 된다고 본다.                 | 편의만 보지 말고 비용·권리·기한을 다시 확인 |

### 내 기록

- ☐ 이 사례에서 먼저 확인할 공식 정보: \_\_\_\_\_  
☐ 내가 보관할 계약·거래·연락 증거: \_\_\_\_\_  
☐ 문제가 생기기 전에 정할 중단 기준: \_\_\_\_\_

## CASE 02 · 한 종목 집중

익숙한 회사라서 자산 대부분을 투자한다.

### 어떻게 행동할까?

- ☐ A. 회사·산업·국가·통화 위험이 겹치는지 확인하고 한도를 정한다.  
☐ B. 잘 아는 회사이므로 집중한다.  
☐ C. 하락할수록 무한히 산다.

권장 선택: A. 회사·산업·국가·통화 위험이 겹치는지 확인하고 한도를 정한다.  
판단의 갈림길: 확신과 위험한도를 분리한다.  
나중에 드러난 정보: 직장파와 투자자산이 같은 회사에 묶이면 위험이 더 집중될 수 있다.

### 세 선택을 끝까지 비교하기

| 선택 | 즉시 보이는 결과                          | 나중 위험·확인                  |
|----|------------------------------------|---------------------------|
| A  | 회사·산업·국가·통화 위험이 겹치는지 확인하고 한도를 정한다. | 안전한 선택                    |
| B  | 잘 아는 회사이므로 집중한다.                   | 편의만 보지 말고 비용·권리·기한을 다시 확인 |
| C  | 하락할수록 무한히 산다.                      | 편의만 보지 말고 비용·권리·기한을 다시 확인 |

## 내 기록

- ☐ 이 사례에서 먼저 확인할 공식 정보: \_\_\_\_\_
- ☐ 내가 보관할 계약·거래·연락 증거: \_\_\_\_\_
- ☐ 문제가 생기기 전에 정할 중단 기준: \_\_\_\_\_

## CASE 03 · 펀드 비용

수익률이 비슷한 펀드의 비용 차이를 무시한다.

### 어떻게 행동할까?

- ☐ A. 총보수·판매·환매·성과보수와 추적 차이를 함께 비교한다.
- ☐ B. 가입 선물만 본다.
- ☐ C. 지난해 수익률만 본다.

**권장 선택: A. 총보수·판매·환매·성과보수와 추적 차이를 함께 비교한다.**

**판단의 갈림길: 확정 비용부터 비교한다.**

**나중에 드러난 정보: 상품별 비용 표시 방식이 달라 같은 기준으로 환산한다.**

### 세 선택을 끝까지 비교하기

| 선택 | 즉시 보이는 결과                       | 나중 위험·확인                  |
|----|---------------------------------|---------------------------|
| A  | 총보수·판매·환매·성과보수와 추적 차이를 함께 비교한다. | 안전한 선택                    |
| B  | 가입 선물만 본다.                      | 편의만 보지 말고 비용·권리·기한을 다시 확인 |
| C  | 지난해 수익률만 본다.                    | 편의만 보지 말고 비용·권리·기한을 다시 확인 |

## 내 기록

- ☐ 이 사례에서 먼저 확인할 공식 정보: \_\_\_\_\_
- ☐ 내가 보관할 계약·거래·연락 증거: \_\_\_\_\_
- ☐ 문제가 생기기 전에 정할 중단 기준: \_\_\_\_\_

## CASE 04 · 친환경 투자

친환경이라는 이름만 보고 투자한다.

### 어떻게 행동할까?

- ☐ A. 분류 기준·자금 사용·측정지표·외부검증·정기공시를 확인한다.
- ☐ B. 광고 색상과 문구를 믿는다.
- ☐ C. 수익도 보장된다고 생각한다.

**권장 선택:** A. 분류 기준·자금 사용·측정지표·외부검증·정기공시를 확인한다.

**판단의 갈림길:** 환경 주장과 투자 위험을 각각 검증한다.

**나중에 드러난 정보:** 지속가능성 주장이 원금이나 수익을 보장하지 않는다.

### 세 선택을 끝까지 비교하기

| 선택 | 즉시 보이는 결과                         | 나중 위험·확인                  |
|----|-----------------------------------|---------------------------|
| A  | 분류 기준·자금 사용·측정지표·외부검증·정기공시를 확인한다. | 안전한 선택                    |
| B  | 광고 색상과 문구를 믿는다.                   | 편의만 보지 말고 비용·권리·기한을 다시 확인 |
| C  | 수익도 보장된다고 생각한다.                   | 편의만 보지 말고 비용·권리·기한을 다시 확인 |

### 내 기록

- ☐ 이 사례에서 먼저 확인할 공식 정보: \_\_\_\_\_
- ☐ 내가 보관할 계약·거래·연락 증거: \_\_\_\_\_
- ☐ 문제가 생기기 전에 정할 중단 기준: \_\_\_\_\_

## CASE 05 · 빚내서 물타기

손실을 만회하려고 신용대출로 추가 매수한다.

### 어떻게 행동할까?

- ☐ A. 차입비용·추가손실·상환일을 계산하고 레버리지를 중단한다.
- ☐ B. 평균단가가 낮아지니 계속 산다.
- ☐ C. 생활비도 투자한다.

**권장 선택:** A. 차입비용·추가손실·상환일을 계산하고 레버리지를 중단한다.

**판단의 갈림길:** 손실 확대 가능성과 상환 의무를 함께 본다.

**나중에 드러난 정보:** 가격이 더 하락해도 대출은 약정대로 갚아야 한다.

## 세 선택을 끝까지 비교하기

| 선택 | 즉시 보이는 결과                       | 나중 위험·확인                  |
|----|---------------------------------|---------------------------|
| A  | 차입비용·추가손실·상환일을 계산하고 레버리지를 중단한다. | 안전한 선택                    |
| B  | 평균단가가 낮아지니 계속 산다.               | 편의만 보지 말고 비용·권리·기한을 다시 확인 |
| C  | 생활비도 투자한다.                      | 편의만 보지 말고 비용·권리·기한을 다시 확인 |

## 내 기록

- ☐ 이 사례에서 먼저 확인할 공식 정보: \_\_\_\_\_
- ☐ 내가 보관할 계약·거래·연락 증거: \_\_\_\_\_
- ☐ 문제가 생기기 전에 정할 중단 기준: \_\_\_\_\_

## PART 6 · EDU-12

## 행동계획과 기록

좋은 계획은 누가·언제·무엇을 확인할지 적는다.

## 1. 투자 전: 목표·기간·손실한도·비상자금 분리를 적는다.

실행 날짜, 확인한 공식 출처, 상대방 답변, 다음 점검일을 함께 적는다.

## 2. 주문 전: 등록·설명서·위험·비용·환금 조건을 확인한다.

실행 날짜, 확인한 공식 출처, 상대방 답변, 다음 점검일을 함께 적는다.

## 3. 보유 중: 가격보다 목표 이탈·집중·비용·공시 변화를 점검한다.

실행 날짜, 확인한 공식 출처, 상대방 답변, 다음 점검일을 함께 적는다.

## 4. 문제 시: 추가 송금을 멈추고 권유·설명·주문·손해 기록을 보존한다.

실행 날짜, 확인한 공식 출처, 상대방 답변, 다음 점검일을 함께 적는다.

활동지 4종 활용

| 활동지      | 기록할 내용                        |
|----------|-------------------------------|
| 투자목표 카드  | 목표 · 기간 · 중간 인출 · 성공 기준       |
| 손실감내 점검  | 금액 손실 · 비율 손실 · 생활 영향 · 중단 규칙 |
| 위험·비용 비교 | 손실 원인 · 유동성 · 모든 비용 · 보호 범위   |
| 투자권유 기록  | 누가·언제 · 약속 · 받은 문서 · 주문 결정    |

PART 7 · EDU-12

권리·도움 요청

권리는 증거와 기한을 갖출 때 더 정확히 쓸 수 있다.

내가 확인할 권리

- 적합성·적정성 판단과 중요한 설명을 받을 권리
- 투자설명서와 비용·위험 정보를 받을 권리
- 청약철회·위법계약해지 적용 여부를 확인할 권리
- 무등록 업체와 불공정거래를 신고할 권리
- 내부 민원과 금융감독원 분쟁조정을 이용할 권리

권리를 쓰기 위한 다섯 칸

| 사실        | 쟁점     | 증거       | 요구        | 기한      |
|-----------|--------|----------|-----------|---------|
| 누가·언제·무엇을 | 무엇이 다름 | 계약·거래·연락 | 구체적 답변·조치 | 근거와 확인일 |

도움 요청 문장

‘저는 ○월 ○일 ○○ 계약·거래를 했습니다. 지금 다투는 사실은 ○○이고, 가진 증거는 ○○입니다. 제가 원하는 답변·조치는 ○○입니다. 적용 기한과 다음 절차를 서면으로 알려 주세요.’

## 공식 확인처

| 기관     | 확인 내용        | 주소                                                              |
|--------|--------------|-----------------------------------------------------------------|
| 금융감독원  | 금융소비자정보포털 파인 | <a href="https://fine.fss.or.kr/">https://fine.fss.or.kr/</a>   |
| 한국거래소  | 투자자교육·공시     | <a href="https://www.krx.co.kr/">https://www.krx.co.kr/</a>     |
| 금융투자협회 | 금융투자교육원      | <a href="https://www.kifin.or.kr/">https://www.kifin.or.kr/</a> |
| 금융위원회  | 금융정책·소비자보호   | <a href="https://www.fsc.go.kr/">https://www.fsc.go.kr/</a>     |

### PART 8 · EDU-12

## 복습·평가·다음 행동

틀린 문항은 약점이 아니라 다시 확인할 위치를 알려 준다.

### 핵심 복습

- 높은 기대수익은 원금손실 가능성·가격변동·환금 어려움과 함께 본다.
- 분산은 종목 수를 늘리는 일이 아니라 같은 위험에 함께 움직이는지를 나누는 일이다.
- 비용은 확정적으로 빠지지만 수익은 확정되지 않는다. 장기일수록 작은 비용 차이도 누적된다.
- 과거 수익률·유명인 추천·친환경 문구는 계약상 권리와 손실보호를 대신하지 않는다.
- 목표 금액·기간·중간 인출 가능성을 적는다.
- 비상자금과 가까운 시일의 필수자금은 투자자금에서 뺀다.
- 최대 손실·유동성·집중·환율·신용·레버리지 위험을 찾는다.
- 모든 비용과 세금을 동일한 기간 기준으로 비교한다.
- 권유 내용·설명서·녹취·주문·거래내역을 보관한다.

### 사후평가 10문항

문항별 정답과 해설은 별도 평가 세트와 웹 화면에서 확인한다.

#### 1. 투자 기초와 투자자 권리에서 가장 먼저 할 일로 알맞은 것은?

- ☐ A. 목표 금액·기간·중간 인출 가능성을 적는다.
- ☐ B. 광고의 혜택 문구만 비교한다.
- ☐ C. 문제가 생긴 뒤에 기록을 만든다.
- ☐ D. 주변 사람이 택한 방법을 그대로 따른다.

**2. 비교표에 반드시 함께 넣어야 할 요소는?**

- ☐ A. 현재 보이는 금액만
- ☐ B. 비용·위험·기한·보호·증거
- ☐ C. 광고 순위와 후기 수
- ☐ D. 친구가 선택한 상품

**3. 계약이나 거래 뒤 가장 안전한 기록 방법은?**

- ☐ A. 기억해 둔다.
- ☐ B. 상대방이 보관하므로 지운다.
- ☐ C. 계약서·설명·거래·접수번호를 원본 형태로 보존한다.
- ☐ D. SNS에 개인정보와 함께 올린다.

**4. 제도나 숫자가 바뀔 수 있는 항목을 확인하는 방법은?**

- ☐ A. 오래된 블로그를 따른다.
- ☐ B. 교육자료 숫자를 영구 기준으로 쓴다.
- ☐ C. 신청·계약 시점의 공식 기관 안내와 기준일을 확인한다.
- ☐ D. 광고 상담원 말만 따른다.

**5. 곤란이나 피해 징후가 생겼을 때 알맞은 태도는?**

- ☐ A. 추가 차입·송금으로 시간을 벌다.
- ☐ B. 연락과 서류를 피한다.
- ☐ C. 추가 피해를 멈추고 사실·기한·증거를 갖춰 공식 창구에 상담한다.
- ☐ D. 개인정보를 공개해 도움을 구한다.

**6. 사례 '비상금 주식투자'에서 가장 안전한 행동은?**

- ☐ A. 비상자금은 접근성과 원금 변동을 우선하고 투자자금과 분리한다.
- ☐ B. 대형주면 안전하다고 본다.
- ☐ C. 필요하면 바로 팔면 된다고 본다.
- ☐ D. 공식 확인 없이 계약이나 거래를 진행한다.

**7. 사례 '한 종목 집중'에서 가장 안전한 행동은?**

- ☐ A. 회사·산업·국가·통화 위험이 겹치는지 확인하고 한도를 정한다.
- ☐ B. 잘 아는 회사이므로 집중한다.
- ☐ C. 하락할수록 무한히 산다.
- ☐ D. 공식 확인 없이 계약이나 거래를 진행한다.

**8. 사례 '펀드 비용'에서 가장 안전한 행동은?**

- ☐ A. 총보수·판매·환매·성과보수와 추적 차이를 함께 비교한다.
- ☐ B. 가입 선물만 본다.
- ☐ C. 지난해 수익률만 본다.

☐ D. 공식 확인 없이 계약이나 거래를 진행한다.

### 9. 사례 '친환경 투자'에서 가장 안전한 행동은?

- ☐ A. 분류 기준·자금 사용·측정지표·외부검증·정기공시를 확인한다.
- ☐ B. 광고 색상과 문구를 믿는다.
- ☐ C. 수익도 보장된다고 생각한다.
- ☐ D. 공식 확인 없이 계약이나 거래를 진행한다.

### 10. 사례 '빛내서 물타기'에서 가장 안전한 행동은?

- ☐ A. 차입비용·추가손실·상환일을 계산하고 레버리지를 중단한다.
- ☐ B. 평균단가가 낮아지니 계속 산다.
- ☐ C. 생활비도 투자한다.
- ☐ D. 공식 확인 없이 계약이나 거래를 진행한다.

## 30일 뒤 점검

오늘 바꿀 행동 1개, 확인할 공식 출처 1개, 함께 점검할 사람 1명, 다시 볼 날짜 1개를 적는다.

## 주차별 실천 기록

| 주차 | 확인한 행동·거래 | 새로 알게 된 사실 | 다음 주 행동 |
|----|-----------|------------|---------|
| 1주 |           |            |         |
| 2주 |           |            |         |
| 3주 |           |            |         |
| 4주 |           |            |         |

# 부록 A · 내 생활 적용 체크리스트

수업이 끝난 뒤 실제 계약·거래에 적용한다. 개인정보는 적지 않고 확인 여부와 다음 행동만 표시한다.

| 점검 질문                                              | 확인                       | 다음 행동·날짜 |
|----------------------------------------------------|--------------------------|----------|
| 높은 기대수익은 원금손실 가능성·가격변동·환금 어려움과 함께 본다.              | <input type="checkbox"/> |          |
| 분산은 종목 수를 늘리는 일이 아니라 같은 위험에 함께 움직이는지를 나누는 일이다.     | <input type="checkbox"/> |          |
| 비용은 확정적으로 빠지지만 수익은 확정되지 않는다. 장기일수록 작은 비용 차이도 누적된다. | <input type="checkbox"/> |          |
| 과거 수익률·유명인 추천·친환경 문구는 계약상 권리와 손실보호를 대신하지 않는다.      | <input type="checkbox"/> |          |
| 투자 전: 목표·기간·손실한도·비상자금 분리를 적는다.                     | <input type="checkbox"/> |          |
| 주문 전: 등록·설명서·위험·비용·환금 조건을 확인한다.                    | <input type="checkbox"/> |          |
| 보유 중: 가격보다 목표 이탈·집중·비용·공시 변화를 점검한다.                | <input type="checkbox"/> |          |
| 문제 시: 추가 송금을 멈추고 권유·설명·주문·손해 기록을 보존한다.             | <input type="checkbox"/> |          |

## 한 달 회고

- ☐ 내가 멈춘 위험한 행동: \_\_\_\_\_
- ☐ 공식 정보로 바꿔 확인한 판단: \_\_\_\_\_
- ☐ 가족·동료와 새로 정한 규칙: \_\_\_\_\_

# 부록 B · 공식정보 확인·변경 기록

한도·요건·기한·기관 서비스는 바뀔 수 있다. 적용 날짜의 공식 안내를 확인하고 바뀐 내용을 적는다.

| 기관     | 확인할 내용       | 확인 날짜·문서 |
|--------|--------------|----------|
| 금융감독원  | 금융소비자정보포털 파인 |          |
| 한국거래소  | 투자자교육·공시     |          |
| 금융투자협회 | 금융투자교육원      |          |
| 금융위원회  | 금융정책·소비자보호   |          |

## 변경 이력

| 날짜 | 바뀐 내용 | 영향 받는 Part·활동지 | 확인자 |
|----|-------|----------------|-----|
|    |       |                |     |
|    |       |                |     |
|    |       |                |     |
|    |       |                |     |
|    |       |                |     |

내용 기준 2026-08-24 · 다음 정기점검 2026-11-20. 긴급한 제도 변경은 정기점검일까지 기다리지 않고 즉시 반영한다.