

# 25년 9월 장내 파생상품시장 증거금 감면액 산출변수 변경결과

(장내리스크관리팀, 2025.9)

☐ **(개요)** 「증권·파생상품시장 증거금 관리지침」 제20조에 따라 장내 파생상품시장 증거금 감면액 산출변수를 점검 및 변경

- **(감면액 산출변수)** 상품군(기초자산), 가격상관율, 상대적 규모비율
- **(점검주기)** 연 2회 점검 및 필요시 산출변수를 변경

제20조 증거금 감면액 산출변수의 변경 ① 거래소는 연 2회 상품군 구성, 가격상관율 및 상대적규모비율(이하 “감면액 산출변수”라 한다)의 적정성을 점검하고, 감면액 산출변수의 변경이 필요하다고 인정되는 경우 감면액 산출변수를 변경한다. 다만, 시장상황의 변동이 미미한 경우 증거금 감면액 산출변수의 적정성 점검을 생략할 수 있다. (후략)

☐ **(산정결과)** 세부 산정 결과는 붙임 참조

- **(상품군)** 주식상품군 13개, 금리 및 통화상품군 각각 1개로 구분
- **(가격상관율)** 상품군 가격상관율은 30%에서 70% 수준
- **(상대적 규모비율)** 상품군에 속하는 기초자산별로 산출

☐ **(시행일)** 2025. 9. 29(월)

- 시행일의 직전 거래일(‘25.9.26(금))의 정규거래시간 종료 후, 변경된 산출변수에 따라 거래증거금, 위탁증거금 및 추가위탁증거금 산출

| 상품군명(상품군ID)           | 기초자산명       | 상대적규모비율 | 가격상관율 |
|-----------------------|-------------|---------|-------|
| (중기)금리상품군             | 3년국채        | 1.1     | 70%   |
|                       | 5년국채        | 1.1     |       |
|                       | 10년국채       | 1       |       |
| 통화상품군                 | 위안          | 1       | 70%   |
|                       | 미국달러        | 1.4     |       |
| (대표)주식상품군             | 코스피200      | 1       | 50%   |
|                       | 코스닥150      | 7.2     |       |
|                       | 삼성전자        | 149.8   |       |
|                       | SK하이닉스      | 43.6    |       |
| (금융서비스 및 은행)<br>주식상품군 | 신한지주        | 17.2    | 45%   |
|                       | 하나금융지주      | 14.2    |       |
|                       | KB금융        | 10.2    |       |
|                       | 기업은행        | 60.4    |       |
|                       | BNK금융지      | 85.2    |       |
|                       | 우리금융지주      | 52.7    |       |
|                       | 메리츠금융지주     | 8.6     |       |
|                       | JB금융지주      | 51.7    |       |
|                       | 금융지수        | 1       |       |
|                       | 삼성증권        | 18.1    |       |
|                       | 미래에셋증권      | 81.7    |       |
|                       | 한국금융지주      | 10.4    |       |
|                       | 키움증권        | 6.4     |       |
|                       |             |         |       |
| (보험)주식상품군             | 삼성생명        | 3.8     | 50%   |
|                       | 한화생명        | 133.8   |       |
|                       | 현대해상        | 14.4    |       |
|                       | 삼성화재        | 1       |       |
|                       | DB손해보험      | 3.6     |       |
| (정보기술)주식상품군           | 한미반도체       | 31.6    | 50%   |
|                       | 원익IPS       | 110.3   |       |
|                       | 이오테크닉스      | 18.9    |       |
|                       | 원익QnC       | 145.3   |       |
|                       | 정보기술        | 1       |       |
| (장비)주식상품군             | 삼성전기        | 1.6     | 30%   |
|                       | 대한전선        | 15.9    |       |
|                       | LS ELECTRIC | 1       |       |
|                       | LS          | 1.6     |       |
| (중장비)주식상품군            | HD한국조선해양    | 1.3     | 50%   |
|                       | 삼성중공업       | 22.7    |       |
|                       | HD현대미포      | 2.2     |       |
|                       | HD현대중공업     | 1       |       |
|                       | 한화오션        | 5.1     |       |
| (자본재)주식상품군            | 두산에너지빌리티    | 10.6    | 40%   |
|                       | 현대건설        | 8.1     |       |
|                       | 두산          | 1       |       |

|                     |            |      |     |
|---------------------|------------|------|-----|
| (에너지)주식상품군          | SK이노베이션    | 1    | 45% |
|                     | S-Oil      | 1.9  |     |
| (산업재 및 화학)<br>주식상품군 | LG화학       | 1.4  | 60% |
|                     | 포스코퓨처엠     | 2.3  |     |
|                     | 에코프로비엠     | 2.8  |     |
|                     | LG에너지솔루션   | 1    |     |
|                     | 엘앤에프       | 4.4  |     |
|                     | 에코프로머티     | 4.8  |     |
| (소재)주식상품군           | 대한유화       | 2.2  | 45% |
|                     | 후성         | 40.1 |     |
|                     | SK아이이테크놀로지 | 7.7  |     |
|                     | 한솔케미칼      | 1.6  |     |
|                     | 롯데정밀화학     | 5.1  |     |
|                     | HS효성첨단소재   | 1    |     |
| (헬스케어)주식상품군         | 유한양행       | 17.3 | 40% |
|                     | 한올바이오파마    | 62.2 |     |
|                     | 삼성바이오로직스   | 2    |     |
|                     | SK바이오팜     | 20   |     |
|                     | 알테오젠       | 5.7  |     |
|                     | 리가캠바이오     | 18.7 |     |
|                     | 헬스케어       | 1    |     |
| (통신서비스)주식상품군        | KT         | 1    | 40% |
|                     | LG유플러스     | 4.2  |     |
| (자동차제조)주식상품군        | 현대차        | 1.2  | 50% |
|                     | 기아         | 2.6  |     |
|                     | 현대모비스      | 1    |     |