

해외파생상품 위험고지서 및 거래설명서

이 서류는 금융소비자보호법령 및 내부통제기준에 따른 절차를 거쳐 제공됩니다.

※ [주의] 고객님의께서 설명을 제대로 이해하지 못한 상태에서 설명을 이해했다는 서명을 하거나 녹취기록을 남길 경우, 추후 권리구제가 어려울 수 있습니다.

I. 핵심(요약)설명서

○ 이 핵심설명서는 금융소비자의 계약 체결여부에 대한 판단이나 권익 보호에 중요한 영향을 줄 수 있는 사항을 정리한 내용입니다. (자세한 내용은 약관 및 설명서 본문 참조)

■ 유사상품과 구별되는 특징

- 해외파생상품*은 ①거래조건이 표준화 되어 있고, ②해외파생상품거래소에 의해 청산결제(CCP: 중앙청산소)가 이루어지며, ③결제불이행을 방지하기 위해 증거금, 일일정산 및 반대매매제도를 시행하고 있으며, ④'증권'과 달리 투자 원금을 초과하여 손실이 발생할 수 있습니다.

* 해외파생상품: 해외파생상품거래소에 상장된 선물·옵션 및 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제 5 조 제 2 항의 규정에 의해 유사 해외선물로 정의된 장외선도거래가 가능한 상품

■ 유사상품과의 비교표

구 분	장내파생상품	해외파생상품(해외선물·옵션)
법적성격	파생상품(투자원금 초과손실 가능)	
거래장소	한국거래소	해외파생상품거래소
주요상품	코스피200선물·옵션 등	E-mini Nasdaq 100 등
거래방법	공개호가방식/전자거래시스템	
신용위험	한국거래소 계약이행 보증	해외청산기관 계약이행 보증
증거금	증거금 납입	
일일정산	일일정산 시행	
반대매매	반대매매 시행	
특징	기초자산, 거래단위, 만기 등 표준화	환율변동위험 수반, 각국 거래소별 거래조건 등 상이

■ 발생가능한 불이익에 관한 사항

- 발생가능한 불이익
 - 계좌 잔고가 일정 수준에 미달하는 경우 고객님의 동의 없이 계약이 강제 청산될 수 있으니 유의하시기 바랍니다.

- 위탁증거금을 정하여진 기한까지 예탁하지 않은 경우 회사는 고객의 미결제약정, 그 밖에 위탁증거금으로 예탁된 대응증권 등의 전부 또는 일부를 처분하여 위탁증거금에 충당하며 이로 인하여 발생하는 손실은 고객이 부담하여야 합니다.
- 해외파생상품시장의 가격급등락 등 시장상황 및 거래소의 시장조치 등에 따라서는 고객이 원하는 거래가 체결되지 못하거나 또는 원하지 않은 가격으로 거래가 체결될 수 있습니다.

• 투자위험등급: **1등급[매우높은위험]**

- 당사는 상품의 위험등급을 1등급(매우높은위험)에서 6등급(매우낮은위험)까지 6단계로 분류하고 있습니다.
- 이 상품은 투자원금을 초과하는 손실이 발생할 수 있지만 시장평균 수익률을 훨씬 넘어서는 매우 높은 투자수익을 기대하며, 이를 위해 손실 위험을 적극 수용할 수 있는 투자자에게 적합한 상품입니다.

투자자 성향		공격투자형	적극투자형		위험중립형	안정추구형	안정형
상품 투자위험 등급	위험등급	1등급	2등급	3등급	4등급	5등급	6등급
	위험도	매우높은위험	높은위험	다소높은위험	보통위험	낮은위험	매우낮은위험

유동성위험	중도매도(환매불가) []	중도매도(환매)시 비용발생 []	중도매도(환매)가능 [○]
-------	----------------	--------------------	----------------

• 유의사항

- 해외파생상품거래에서 발생할 수 있는 손실규모는 위탁증거금에 한정되지 않습니다. 따라서 **예탁한 위탁증거금 전액을 손해볼 수 있으며 손실금액이 예탁금을 초과할** 수도 있습니다.
- **해외파생상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.**

▶ 민원·상담이 빈번한 속지필요사항

Q1. 해외파생상품 거래를 위한 자격요건이 있나요?

A. 일반개인투자자는 **사전교육(최저 1시간 이상), 모의거래(최저3시간 이상)**을 거쳐야 거래가 가능합니다.

Q2. 위탁증거금의 부족으로 추가 예탁이 필요하나 기한까지 불이행하였을 경우 어떻게 되나요?

A. 회사는 고객에게 **통지 또는 최고 없이 고객의 미결제 약정을 소멸시키는 매도 또는 매수**를 하거나 **위탁 증거금으로 예탁받은 외화 및 원화를 처분**할 수 있으므로, 고객은 **위탁증거금 상황을 수시로 확인하여 대응할 필요**가 있습니다.

■ 민원·상담·분쟁조정 연락처

- 문의사항 또는 불편사항이 있는 경우 거래하는 영업점 또는 당사 고객센터(1544-5000), 인터넷 홈페이지 (securities.koreainvestment.com) 고객의 소리(이용안내 > 고객센터/FAQ > 고객의 소리), 본사 민원 담당 부서(02-3276-4334)를 통해 문의하실 수 있으며, 분쟁이 발생한 경우에는 금융감독원 e-금융민원센터 (http://www.fcsc.kr) 또는 대표번호(국번없이 ☎1332) 등에 도움을 요청하실 수 있습니다.

II. 해외파생상품거래 위험고지서

해외파생상품거래는 해외주식, 해외채권 등의 현물거래와는 달리 투자위험도가 매우 높아 단기간에 커다란 손실을 입을 수 있습니다. 따라서 해외파생상품거래를 행하시려는 고객께서는 동 거래의 구조나 위험성에 대해 충분히 파악하신 후 투자목적 · 자금규모 · 투자경험 등을 고려하여 신중히 투자에 임하여 주시기 바랍니다.

1. 해외파생상품거래는 높은 위험성을 수반합니다. 증거금의 규모는 계약의 가치에 비해 상대적으로 매우 작아 레버리지 효과(leverage effect)가 나타납니다. 이러한 효과는 긍정적인 경우도 있으나, 시장의 상황이 자신에 불리하게 움직이는 경우에는 위험한 상황에 처할 수 있습니다.
2. 해외파생상품거래에서 발생할 수 있는 손실규모는 위탁증거금에 한정되지 않습니다. 따라서 **예탁한 위탁증거금 전액을 손해볼 수 있을 뿐 아니라 손실금액이 예탁금을 초과**할 수도 있습니다.
3. 위탁증거금이 인상되거나 해외파생상품의 가격변동에 따른 손실발생 또는 대용증권의 대용가격 변동 등으로 위탁계좌 잔고(계좌 내 현금, 대용증권 평가금액, 미결제약정 평가금액의 합계)가 부족하게 되어 회사가 위탁증거금의 추가예탁을 요구하는 경우 고객은 해당 금액을 회사가 정하는 기한까지 회사가 지정하는 방법으로 추가로 예탁해야 합니다.
4. 아래 내용 중 어느 하나에 해당하는 경우 위탁증거금 또는 결제대금을 충당하기 위하여 회사는 고객의 동의 없이 고객의 미결제약정 또는 대용증권의 전부 또는 일부를 임의 처분할 수 있으며, 특히 ②의 경우 당일 장중에도 처분을 실행할 수 있습니다. 이 경우, 회사가 임의 처분하는 과정에서 처분 주문 지연 및 체결 지연 또는 미체결로 인해 손실이 확대될 수 있습니다. 이러한 처분의 지연, 미체결 등으로 손실이 예탁금을 초과하여 미수가 발생할 수 있으며 **일체의 손실은 고객에게 귀속**됩니다.
 - ① 고객이 위탁증거금 또는 결제대금을 회사가 정한 기한까지 예탁하지 아니하거나 추가로 예탁하지 아니한 경우
 - ② 시세가 급격히 변동하여 장중에 고객의 위탁계좌잔액이 일정 수준 이하로 하락하는 경우
5. 해외파생상품시장의 상황에 따라 위탁증거금률의 인상, 포지션 제한 등 제도 변경이 있을 수 있으며 이에 관한 사항을 준수하여야 합니다.
6. 해외파생상품의 가격급등락 등 **시장상황 및 거래소의 시장조치 등에 따라서는 고객이 원하는 거래가 체결되지 못하거나 또는 원하지 않은 가격으로 거래가 체결**될 수 있습니다. 예를 들어 신규거래의 체결 또는 미결제약정의 해소가 곤란할 수 있으며, STOP 주문이나 STOP LIMIT 주문을 할 경우 시장상황의 변화로 인하여 거래체결이 불가능하거나 고객이 원하지 않은 가격으로 거래가 체결될 수 있습니다.
7. 해외파생상품거래는 해외파생상품시장에서 이루어지므로 **환율변동위험**이 수반됩니다. 고객이 직접 환위험 헤지를 하는 경우 시장상황에 따라 헤지 비율 미조정 시 손실이 발생할 수 있습니다.
8. 회사를 통하여 이루어지는 해외파생상품거래는 현지거래소와 지리적인 차이로 인해 가격정보 획득, 주문처리 속도 등 제반 거래 여건이 불리 합니다.

9. 해외파생상품시장제도는 국내제도와 다를 수 있습니다. 특히, 장외시장에서 거래되는 해외파생상품거래의 경우 공인된 선물거래소의 거래와는 다른 제도상의 차이가 있을 수 있습니다.
10. 국내외의 관련법규에 근거하여 고객에 대한 거래한도 제한 등이 있는 경우 고객은 이를 준수하여야 하며, 이를 위반할 경우 불이익을 받게 됩니다. 특히, 시세조종 등 불공정거래는 조사대상이 될 수 있으며 법규위반으로 확정될 경우에는 별도의 조치가 부과될 수 있습니다.
11. 거래체결 시 회사는 체결내용을 별도로 정한 방법에 의하여 통지하게 되므로 **통지된 내용(잔고 등의 사항)을 반드시 확인**하시기 바랍니다.
12. 해외파생상품거래를 위하여 예탁한 재산은 이를 수탁한 회사에 대해서만 반환을 청구할 수 있으며, 예탁재산은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.
13. 전자시스템을 이용한 거래는 하드웨어 및 소프트웨어의 고장 등 시스템과 관련된 위험이 있으며, 시스템 고장으로 고객의 주문대로 거래가 이루어지지 않거나 주문 자체가 이루어 지지 않을 수 있습니다. 이러한 전산장애가 회사의 귀책사유로 발생한 경우를 제외하고, 회사는 전산장애 발생으로 인한 손실에 대하여 보상하지 아니합니다.
14. **회사의 결제불이행, 파산 등의 경우에** 고객의 직접적인 귀책사유가 없어도 **고객의 재산 전부 또는 일부를 손해보거나 반환이 지체**될 수 있으므로 고객은 회사의 선정에 신중을 기하여야 합니다.
15. **실제 거래소의 해외파생상품거래는 모의거래와 시장상황, 투자수익률 등이 매우 다를 수 있습니다.** 따라서, 고객이 모의거래를 통해 경험을 쌓는 것은 매우 중요하나, 모의거래 결과만을 전적으로 믿고 실제투자를 하지 않도록 주의하시기 바랍니다.

위 사항들은 해외파생상품거래에 수반되는 위험, 제도 및 해외파생상품거래와 관련하여 고객이 알아야 할 사항을 간략하게 서술한 것으로 해외파생상품거래와 관련하여 발생할 수 있는 **모든 위험과 중요 사항을 전부 기술한 것은 아닙니다.** 따라서 상세한 내용은 **당사에 확인하여야 합니다.** 아울러 본 고지 내용은 당사의 해외파생상품시장거래총괄(중개)계좌설정약관이나 해외파생상품거래에 관한 국내외 관련법령 등에 우선하지 못한다는 점을 양지하시기 바랍니다.

Ⅲ. 해외파생상품 거래설명서

1. 해외파생상품거래의 정의

해외파생상품거래는 해외파생상품시장 및 유사해외파생상품으로 정의된 장외선도거래시장에서 해당 거래소가 정하는 기준 및 방법에 따라 일정의 증거금(위탁증거금)을 납입하고 매수 또는 매도하는 거래로 다음과 같은 거래 또는 유사한 거래를 말합니다.

- ① 미래의 일정한 시기에 일정한 가격으로 특정한 일반상품 또는 금융상품을 수수할 것을 약정하는 거래로서 전매 또는 환매를 하는 경우에는 미리 약정한 가격과 전매 또는 환매시의 가격과의 차액을 수수하여 결제하는 거래

- ② 특정한 지수에 대하여 미리 약정한 수치(약정수치)와 미래의 일정한 시기의 당해 지수의 수치와의 차이로부터 산출한 금액의 수수를 약정하는 거래
- ③ 당사자 일방이 상대방의 의사표시에 의하여 전술한 거래를 성립시킬 수 있는 권리를 상대방에게 부여하고 그 권리를 부여 받은 상대방은 당사자 일방에게 그 권리에 대한 대가를 지급할 것을 약정하는 거래
- ④ 국제적으로 표준화된 조건 또는 절차에 따라 이루어지는 거래로서 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 시행령 제5조에 의한 해외파생상품거래

2. 상품 주요내용

1) 거래상품

▶ 거래상품은 한국투자증권주식회사(이하 " 회사 ")의 판단에 의해 고객에게 공지 후 상품을 추가하거나 제외할 수 있습니다.

▶ 해외선물 온라인/오프라인 거래상품

거래소	상품군	거래상품(선물)
CME	통화 지수 금리 농축산물 에너지 금속	유로화, 엔화, 파운드화, 호주달러, 캐나다달러, 스위스프랑 등 다우지수, S&P지수, 나스닥지수 등 유로달러, 미국단기금리, 미국채권 등 밀, 옥수수, 대두, 귀리, 쌀, 비육우, 돈육, 생육 등 원유, 천연가스, 난방유, 가솔린 등 금, 은, 구리 등
CBOE	지수	변동성지수 등
EUREX	지수 금리	독일주가지수, 스위스주가지수, DJ유로주가지수 등 독일국채선물 등
ICE	통화 지수 농산물 에너지	달러인덱스 등 MSCI EM, MSCI EAFE 등 원면, 커피, 코코아, 설탕, 오렌지쥬스 등 Brent유, 가스오일, 탄소배출권 등
SGX	지수/통화	니케이225지수, MSCI싱가폴지수, FTSE대만지수, INR/USD, USD/CNH 등
OSE	지수/금리	니케이225지수, 토픽스지수, 일본국채 등
HKEX	지수	항생지수, H-Share 등

▶ 해외선물 오프라인 거래상품

거래소	상품군	거래상품(선물)
LME	금속	Copper, Aluminum, Zinc, Led, Nickel, Tin
LBMA	금속	Gold, Silver
BALTIC	운임	C4TC, P4TC
SGX	금속	Iron Ore 62% Fe
ICE	에너지	Singapore Fuel Oil 180cst, 380cst, Newcastle Coal

※ 해외선물 오프라인 상품을 거래하기 위해서는 계좌개설 후 당사로 유선(1577-1282) 신청 후에 가능합니다.

▶ 해외옵션 온라인/오프라인 거래상품

거래소	거래상품(옵션)
CME	호주달러, 유로, 일본엔, S&P지수, Nasdaq지수, 미국채권, 옥수수, 대두, 밀, 원유, 천연가스, 금 등
EUREX	독일주가지수, DJ유로주가지수 등
OSE	Nikkei225지수 등
HKEX	항셱지수, H-Share지수 등
OPRA	미국개별주식, 제로데이옵션* (S&P, Nasdaq) 등

* 제로데이옵션(Zero Day To Expiration) : 만기 당일 거래되는 옵션을 지칭하는 것으로써 "0DTE"로 표기하는 경우도 있음

2) 거래시간

- ▶ 24시간 거래(단, 상품별 거래시간은 상이하므로 홈페이지, HTS를 참고하시기 바랍니다)
- ▶ CME, EUREX, ICE, CBOE, OPRA 등 미국/유럽거래소는 서머타임 시 한국시간으로 1시간씩 앞당겨지므로 상품별 거래시간은 홈페이지, HTS의 [6773] 해외선물옵션 장운영시간을 참고하시기 바랍니다.
- ▶ 해외파생상품 거래시간은 해당 거래소에서 수시로 변경하기 때문에 회사 직원과 확인하시기 바랍니다.

3. 거래통화, 입출금, 환전, 예탁금이용료, 수수료

1) 거래통화

- ▶ KRW/USD/JPY/EUR/GBP/CHF/CAD/AUD/HKD/SGD/MYR/CNY 등 통화로 거래 가능하며 영업점을 통한 외화 직접 입출금은 불가능합니다.

2) 원화 입출금

- ▶ 원화 입금 후 고객의 환전 요청에 의하여 당사가 환전하여 거래 가능합니다. 또한, 원화 입금 후 미 환전 시에도 당일 매매에 대해 원화로 거래 가능하며, 이 때의 거래가능금액은 당일 매매기준환율로 환산(평가) 하여 반영됩니다.
- ▶ 입출금 관련 상세 내용은 당사 홈페이지를 참고하여 주시기 바랍니다.
(securities.koreainvestment.com>트레이딩>해외선물옵션>거래관련 이용안내>입출금 안내)

3) 외화 입출금 (USD, EUR, JPY 등 거래통화 직접 입출금)

(1) 외화 타사이체입금

- ▶ 상품계좌개설 시, 상품계좌 단위 고객님 명의로 외화 은행연결계좌가 생성되며, 타 금융기관에서 당사 외화 은행연결계좌로 이체입금 시 추가적인 입금 신청 절차 없이 처리됩니다. (거래은행 및 거래통화에 따라 다소 시간이 소요될 수 있음)
- ▶ 외화 은행연결계좌는 국내 이체입금만을 위한 가상계좌이며, 해외에서 이체입금 및 당사 영업점과 타 금융기관에서 실물 입출금은 불가능합니다.

(2) 외화 타사이체출금

- ▶ 당사 영업점 창구 및 HTS화면에서 타사 외화이체출금 신청 시, 고객의 약정된 외화은행계좌로 출금 처리됩니다.
- ※ 실시간 즉시 이체출금이 가능한 경우
 - 상대은행이 우리은행인 경우(거래통화와 상관없이 실시간으로 이체출금처리가능)
 - 상대은행이 타 은행인 경우는 주요 5개통화(USD, JPY, EUR, GBP, HKD)에 한하여 실시간 이체처리가능
 - 위의 경우를 제외한 경우는 실시간 즉시 이체출금이 불가하며, 당사 주관부서의 처리시간에 따라 약 1~3

시간 정도 소요됩니다.

- ▶ 외화 은행이체출금은 사전에 약정된 본인 명의 외화계좌로의 이체출금만 가능하므로, 외화 출금을 원하는 고객께서는 당사 영업점에 방문하여 외화통장 이체약정을 등록해야 합니다.
- ▶ 입출금 관련 상세 내용은 당사 홈페이지를 참고하여 주시기 바랍니다.
(securities.koreainvestment.com>트레이딩>해외선물옵션>거래관련 이용안내>입출금 안내)
- ▶ 해외파생상품거래의 경우 고객이 예탁한 고객예탁금을 **해외증개사(FCM)**에 위탁증거금으로 납부함에 따라 국제은행간 자금이체 업무가 발생하며, 이로 인해 외화 출금의 경우 최대 5영업일까지 소요될 수 있습니다.

4) 환전

- ▶ 환전은 고객의 요청에 의해 이루어지며, 환전 요청은 HTS, 내점, 유선 등으로 가능합니다.
- ▶ 추가증거금 발생계좌에 인출가능금액이 있는 경우, 회사는 고객의 환전 요청이 없는 경우에도 추가증거금 상당액을 환전하여 추가증거금에 충당합니다.
- ▶ 환전은 원화에서 외화, 외화에서 원화로만 가능하며, 외화에서 외화로의 환전은 불가능합니다.
- ▶ 상세한 내용은 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.
(securities.koreainvestment.com>트레이딩>해외선물옵션>거래관련 이용안내>환전 안내)

5) 예탁금 이용료

- ▶ 예탁금이용료는 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.
(securities.koreainvestment.com>이용안내>업무 이용안내>수수료안내>예탁금 이용료)
- ▶ 예탁금이용료는 향후 시장 금리 변경이나 회사의 예탁금이용료 정책 변경 시 변경될 수 있으며, 변경 시에는 영업점, 홈페이지, HTS 등에 고시합니다.

6) 매매수수료

- ▶ 해외파생상품 수수료는 정률로 표기된 상품 외에는 모두 정액으로 부과하며, 해당 상품별 거래통화로 수수료를 부과합니다.
- ▶ 직원을 통한 전화주문과 온라인 거래의 수수료는 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.
(securities.koreainvestment.com>트레이딩>해외선물옵션>거래관련 이용안내>해외선물옵션 수수료 안내)

7) 시세이용료

- ▶ 해외거래소는 기본적으로 실시간 시세를 유료로 서비스 하고 있습니다. 따라서, 해당거래소의 정책에 따라 시세이용료를 징수 받을 수 있습니다.

4. 매매체결

1) 매매체결 방법

- ▶ 고객이 HTS로 접수한 주문은 즉시 해당 거래소로 전달되어 처리됩니다.
- ▶ 종목별로 상/하한가 있는 종목은 체결이 되지 않을 수 있으며, 원월물일 경우 및 시장 가격이 급등락하는 경우 거래소별 시장보호 장치에 의해 시장가주문이 거부될 수 있습니다.

2) 계좌속성 및 주문유형

- ▶ 계좌속성
 - 회사는 일반계좌와 Hedge계좌 등 2가지 속성을 제공하며, 해외옵션거래는 일반계좌에서만 가능합니다.

- 일반계좌, Hedge계좌속성은 HTS의 [8699] Hedge계좌관리 화면에서 변경이 가능하며 변경된 속성은 계속 유지됩니다.
- Hedge계좌는 HTS [8607] 해외선물 Hedge전용주문 화면을 통해서만 주문이 가능합니다.
- Hedge계좌는 CME, EUREX, ICE 등 일부 거래소의 선물거래만 가능합니다.
- 기타 상세한 내용은 홈페이지 및 HTS의 주문방식을 확인하시기 바랍니다.

▶ 일반계좌, Hedge계좌 주문시스템 비교

구분	일반계좌	Hedge 계좌
내용	<ul style="list-style-type: none"> - 동일종목에 대해 매도/매수 동시 보유 불가 - 신규주문, 청산주문 구분 없이 미결제가 존재할 경우, 선입선출 방식으로 자동으로 청산 처리됨 	<ul style="list-style-type: none"> - 동일종목에 대해 매도/매수 동시 보유 가능 - 신규주문과 청산주문을 구분하여 주문하여야 하며 청산주문시에는 선입선출이 아니라 청산 하고 싶은 미결제약정을 지정한 후 주문 실행
사례	예1) Euro FX 매수 1계약 보유 상태에서, Euro FX 신규 매도 1계약 주문 체결할 경우	
	- 미결제잔고: 없음 (자동 청산 됨)	- 미결제잔고: EuroFX 매수 1 계약 및 EuroFX 매도 1 계약 동시 보유
	예 2) Euro FX 매수 1 계약 보유 시 청산방법	
	<ul style="list-style-type: none"> - 미결제잔고 화면에서 해당 종목 선택하면 매도주문 일반화면으로 해당 종목이 연계되어 매도 주문 청산 실행 	<ul style="list-style-type: none"> - 미결제잔고 화면에서 해당 종목 선택하면 청산 주문 화면으로 해당 종목이 연계되어 매도주문 청산 실행
특장점	<ul style="list-style-type: none"> - 매수주문, 매도주문으로 실행됨에 따라 매매가 간단명료함 - 시장변동성이 커질 경우에는 포지션 청산 후 추세 확인 후 재 진입하는 방식으로 매매스트레스가 상대적으로 적음 	<ul style="list-style-type: none"> - 시장 변동성이 커질 경우 포지션을 정리하지 않고 우선 반대포지션을 보유한 후, 추세를 확인한 후 에 반대 포지션을 정리하는 전략 매매 가능
거래가능상품	- 회사가 제공하는 모든 거래소의 선물옵션	- CME, EUREX, ICE 거래소 선물 상품만 가능 (해외옵션 거래 불가)

▶ 주문유형

- **일반주문** : 거래소에서 지원되는 4가지 주문유형(시장가, 지정가, STOP, STOP LIMIT)의 주문입니다.
 - ※ 거래소별 또는 상품별로 제공되는 주문유형이 다르므로 HTS, 홈페이지, 고객센터, 직원 등을 통해 확인하신 후 거래하시기 바랍니다.
- **서버감시주문** : 회사가 자체적으로 개발한 기능으로 MIT, LIT, OCO, T.S., TIME 등의 특수주문이 가능합니다.
 - ※ 서버감시주문 가능종목은 담당부서에서 거래량과 호가 상황 등을 고려하여 선정하고, 선정된 종목 외의 다른 종목은 서버감시주문을 통해 주문할 수 없습니다.

▶ 일반주문 유형에는 아래 4가지가 있습니다

주문유형	내용	주의사항
지정가	현재가격보다 유리한 가격으로 주문을 내면 주문 대기 상태로 있다가 현재가가 지정가에 다다를 경우 체결이 되는 주문	호가조건은 FAS*
시장가	가격 지정 없이 가장 유리한 조건 또는 시장에서 형성되는 가격으로 매매하고자 하는 주문	호가조건은 FOK**
STOP	현재가격보다 불리한 조건가격으로 주문을 내면 주문 대기 상태로 있다가 현재가가 조건 가격에 다다를 경우 시장가로 자동전환 되는 주문	매수 STOP 주문: 조건가 \geq 현재가 매도 STOP 주문: 조건가 \leq 현재가
STOP LIMIT	STOP 주문과 동일한 기능을 수행하나 현재가가 조건 가격에 다다를시 시장가가 아닌 지정가로 자동 전환 되는 주문	매수 Stop Limit 주문: (조건가 \geq 현재가)&(주문가 \geq 조건가) 매도 Stop Limit 주문: (조건가 \leq 현재가)&(주문가 \leq 조건가)

※ CME 등 해외거래소에서는 시장가격이 급등락하는 경우 시장가 주문으로 인한 가격왜곡을 방지하기 위해 다양한 보호정책들이 적용되고 있습니다. CME거래소의 주요 보호정책으로는 (Dynamic) Circuit Breakers, Velocity Logic, Protection Points 등이 있고, 해당 정책들로 인해 시장가 또는 STOP(시장가)주문의 경우 시장이 급등락하는 경우 주문이 거부가 되거나, *특정범위(Protection Point)내에 체결이 안될 경우 지정가로 변환이 됩니다.

* 특정범위(Protection Point) : CME거래소에서 종목별로 설정하고 있고, 거래소의 판단에 의해 수시로 변경될 수 있습니다. 종목별 설정사항은 CME Globex Product Reference Sheet(cmegroup.com/globex/files/globex-product-reference-sheet.xls)에서 확인이 가능합니다.

[참고]

* FAS : Fill And Store. 체결된 수량 외 미체결 수량은 유효한 주문

** FOK : Fill Or Kill. 전량 주문이 체결되지 않으면 전량 취소되는 주문

▶ 서버감시주문의 주문유형에는 아래 6가지 등의 특수주문이 가능합니다.

주문유형	내용	주의사항
MIT	Market If Touched : 현재가가 조건가격에 도달하면 시장가(또는 유사시장가)로 주문 접수	조건가격은 현재가를 제외하고 제한없이 설정가능
LIT	Limit If Touched : 현재가가 조건가격에 도달하면 지정가로 주문접수	주문가격 조건 i) 매수일때, 주문가격 >=조건가격 i) 매도일때, 주문가격 <=조건가격
OCO	One Cancels the Other : 현재가가 상승/하락 감시가격 중 한쪽에 도달하면 주문 접수하며 다른 쪽의 감시는 자동취소	상승은 현재가보다 높은 가격, 하락은 현재가보다 낮은 가격을 의미
T.S	Trailing STOP : 현재가가 감시기준가격에 도달한 후, T.S(STOP 범위)를 벗어나는 순간 주문접수	감시기준가격 조건: i) 매수일때, 기준가격 <=현재가, i) 매도일때, 기준가격 >=현재가
TIME	지정한 시간에 시장가로 주문 접수 주문시간은 장운영시간 내에서만 허용	주문일자는 GTD 감시가능일자 내에서 최대 30 일까지만 허용
COMB	Combination : 2 개 주문(주문 1, 주문 2) 입력시 주문 1 이 전량 체결되면, 주문 2 가 접수됨. 주문 2 는 주문 1 과 독립적으로 종목, 수량, 매수/매도 구분, 가격 설정 가능	주문유형은 지정가 또는 시장가만 지원

※ 서버감시주문의 경우 거래소에서 지원하는 주문유형이 아닌 회사 자체적으로 운영되는 기능으로써, 사용자PC환경, 네트워크 상태, 시세/주문 전송지연 등으로 주문이 정상적으로 작동하지 않을 수 있습니다. 서버감시주문 유의사항을 반드시 확인후 사용하시기 바랍니다.

3) 해외파생상품 체결 취소

▶ 해외거래소에서는 시장 가격과 비교하여 과도하게 높거나 낮은 가격에 주문이 체결되는 것을 방지하기 위해 특정상품별로 기준가격(대부분 현재가) 대비 매도호가와 매수호가로 체결가격을 제한하고 있습니다. 해당 거래소는 제한 범위를 초과하여 체결되면 수분 이내에 해당 체결을 취소할 수 있으며, 회사는 체결 취소 접수 즉시 고객에게 해당 내용을 통지합니다.

4) 주문유효기간

- ▶ 기본 유효기간은 당일유효주문(DAY)이며, 만기유효주문(GTD)로 변경이 가능합니다.
- ▶ 당일유효주문(DAY: End of DAY)
 - 상품별 해당거래소 기준 당일 거래가능 시간까지 유효한 주문으로, 당일 장 종료 후 미체결 주문은 자동 취소됩니다.
- ▶ 만기유효주문(GTD: Good Till Date)
 - 만기유효주문(GTD)은 지정한 일자의 거래종료 시까지 유효한 주문으로 회사는 실물인수도상품의 경우 최초통보일(FND) 전 2영업일로, 현금결제상품의 경우 최종거래일로 자동 지정하며, 해당종료일 거래가 종료되면 미체결주문은 자동으로 취소됩니다.
 - 만기유효주문(GTD) 시 고객의 주문은 취소하지 않을 경우 상품별 자동지정되는 주문종료일자까지 계속 유효하므로 시장 급 변동 시 (매주 월요일 개장 시, 주요 경제지표 발표시간 등) 해당 주문이 고객에게 매우 불리하게 체결될 수 있으니 주의하시기 바랍니다.
 - 해외거래소의 규정변경 적용 및 해외중개사(FCM)의 관리 목적으로 회사는 필요시 만기유효주문(GTD)에 대해

취소를 할 수 있습니다.

5) 최대주문 수량

▶ 해외중개사(FCM) 및 해외거래소 규정에 의해 회사는 필요 시 종목별로 최대주문수량을 제한할 수 있습니다.

6) 유의사항

▶ 일일가격변동제한폭, 계약단위, 가격표시, 계약월물, 호가단위, Tick Value, 결제방식은 상품별, 거래소별로 상이하오니 HTS나 홈페이지를 참조하시기 바랍니다.

(securities.koreainvestment.com>트레이딩>해외선물옵션>해외선물옵션 안내>해외선물옵션 거래상품안내)

▶ 해외옵션 거래에서 매수옵션의 시장가 주문에 대한 주문대금은 현재가와 전일 정산가를 비교하여 큰 가격의 +50틱 기준으로 계산됩니다.

7) 거래 예시

▶ 거래손익 계산 (금리 이외의 대부분 선물)

구분	내용
상품명	E-mini S&P 500 선물
상품기호	ES
계약단위	E-mini S&P 500 index * \$50
가격표시	지수포인트 (Index Point)
계약월물	3,6,9,12월물
호가단위	0.25 지수포인트 (Index Point)
Tick Value	\$12.5 (0.25 지수포인트 * \$50)
결제방식	현금 정산
최초통보일	없음
최종거래일	계약월 세번째 금요일 현지시간 오전 8:30까지

매수(신규)	매도(청산)
E-mini S&P 500 9월물 10계약 @ 2400.00	E-mini S&P 500 9월물 10계약 @ 2410.00

- D일 예탁금: \$50,000
- 가격변동: $2410.00 - 2400.00 = 10.00$
- 청산손익: $(2410.00 - 2400.00) \div 0.25 \times 10\text{계약} \times \$12.5 = \$5,000$ (거래수수료 미포함)
- D+1일 예탁금: \$55,000 (거래수수료 미포함)

▶ 거래손익 계산 (금리선물)

구분	내용
상품명	10year U.S T-Notes 선물
상품기호	ZN
계약단위	\$100,000
가격표시	Point & /32point

	예) 116'14.50 (= 116point & 14.50/32point)
계약월물	5분기월 (3,6,9,12월물中)
호가단위	0.5
Tick Value	\$15.625 (1point[\$1,000] * 1/64틱 [틱당 0.5씩 움직임])
결제방식	실물인수도
최초통보일	계약월 전월 최종영업일
최종거래일	계약월 최종영업일로부터 7영업일 전

매수(신규)	→	매도(청산)
10year U.S T-Notes 9월물 10계약 @ 116'14.0		10year U.S T-Notes 9월물 10계약 @ 118'15.0

- D일 예탁금: \$100,000
- 가격변동: $118 + 15/32 - 116 + 14/32 = 2 + 1/32$
- 청산손익: $\{[(118 + 15/32) - (116 + 14/32)] \div 0.5/32\} \times 10\text{계약} \times 15.625 = \$20,312.50$
- D+1일 예탁금: \$120,312.50 (거래수수료 미포함)

[선물손익(청산, 평가) 계산방법]

- ☐ 청산손익
 - 청산손익 = $[(\text{매도체결가} - \text{매수체결가}) \div \text{호가단위}] \times \text{계약수} \times \text{Tick Value}$
- ☐ 평가손익
 - 매수 미결제의 평가손익 = $(\text{정산가격} - \text{매수 체결가격}) \div \text{호가단위} \times \text{계약수} \times \text{Tick Value}$
 - 매도 미결제의 평가손익 = $(\text{매도 체결가격} - \text{정산가격}) \div \text{호가단위} \times \text{계약수} \times \text{Tick Value}$

▶ 거래손익 계산(옵션)

구분	내용
상품명	E-mini S&P500 옵션
상품기호	OES
계약단위	50
승수	\$50
가격표시	지수포인트 (Index Point)
계약월물	분기월물 (3,6,9,12월물) + 연속월물 3개 (기초자산은 선물 최근월물)
호가단위	0.05 (프리미엄 5.00 초과할 경우 0.25)
Tick Value	\$2.50 (0.05 × 50 Point), 호가단위 0.25의 경우 \$12.50
결제방식	실물인수도(연속월물-선물포지션생성) 및 현금결제(분기월물)
최종거래일	계약월 3번째 금요일

매수(신규)	→	매도(청산)
E-mini S&P500 9월물 콜 1350 10계약 @ 42.75		E-mini S&P500 9월물 콜 1350 10계약 @ 54.25

- D일 예탁금: \$40,000

- 매수옵션대금: $42.75 \times 10\text{계약} \times 50(\text{승수}) = \$21,375.00 (+)$
- 매도옵션대금: $54.25 \times 10\text{계약} \times 50(\text{승수}) = \$27,125.00 (-)$
- 옵션매매손익: $\$27,125.00 - \$21,375.00 = \$5,750.00$
- D+1일 예탁금: $\$45,750.00$ (거래수수료 미포함)

[옵션손익(매매, 평가) 계산방법]

□ 매매손익

- 매매손익 = 옵션매도대금 - 옵션매수대금

□ 평가손익

- 옵션은 평가를 수행하지 않으나 회사는 거래편의 및 참고용으로 선물 평가손익 계산방식으로 손익을 계산하여 HTS에 제공함 (거래 참고용임)
- 매수 미결제의 평가손익 = 현재가 기준 옵션매도대금(예정) - 옵션매수대금
- 매도 미결제의 평가손익 = 옵션매도대금 - 현재가 기준 옵션매수대금(예정)

※ 약정대금: 체결가 X 계약수 X 승수

5. 결제제도

1) 일일정산

- ▶ 영업일 변경: 매일 08시(서머타임 적용 시 07시)
- ▶ 일일정산 시간: 매일 08시 ~ 09시
 - ※ 일일정산은 전일자(D일, 각 거래소별 영업일 기준) 거래 분에 대하여 수행합니다.
- ▶ 결제일은 D+1일입니다.
- ▶ 결제시한은 D+1일 시작시간입니다. (D일 일일정산 즉시 결제됩니다)
- ▶ 매일 장 종료 후 일일 결제대금(청산손익, 옵션매매대금, 수수료, 미수금, 연체이자 등)을 산출하여 고객 계좌에 D+1을 기초 예수금에 반영합니다.
 - 보유중인 미결제약정에 대해서는 당일 정산가로 평가손익을 계산하되 결제(예탁현금 반영)는 수행하지 않습니다.
 - 일일정산 시 예탁자산평가금액의 유지증거금 충족(추가증거금 발생) 여부를 체크합니다.
 - 국내 휴일의 경우 결제를 수행하되 추가증거금 발생 여부는 체크하지 않습니다.
- ▶ 일일결제 항목은 청산손익, 옵션매매대금, 수수료, 미수금, 연체이자이며 해당통화로 결제됩니다.

2) 만기결제

해외파생상품은 만기가 존재하며, 특정 시점이 되면 상품의 보유 및 거래가 제한됩니다. 만기가 도래하면 각 상품별 만기결제 방식에 따라 미결제약정을 청산하거나 결제를 하게 됩니다. 만기결제 방식에는 실물인수도와 현금결제 등이 있습니다.

※ 지속적인 투자를 위해 다음월물로 롤오버하는 경우 월물간의 가격차로 인해 실제수익과 기대수익은 다를 수 있으며, 실제수익이 기대수익에 못 미칠 수 있습니다.

① 해외선물 실물인수도 상품

- ▶ 당사는 실물인수도의 절차상의 어려움, 운반비용 등 사유로 실물인수도 업무를 취급하지 않습니다.
- ▶ 실물인수도를 방지하기 위해 최초통보일(FND) 전일부터 신규주문을 거부합니다.
 - (최종거래일(LTD)이 최초통보일(FND)보다 앞서는 종목의 경우 최종거래일(LTD) 당일부터 신규주문을 거부)
- ※ FND(First Notice Day): 최초통보일/인수도 신고 시작일
- ▶ 고객은 최초통보일(FND) 전일 24시 이전에 Roll-over 또는 청산거래를 하셔야 하며 24시까지 미결제 약정

보유 시 회사는 24시 이후 강제청산을 수행할 수 있습니다.

- ▶ 고객은 최종거래일(LTD)이 최초통보일(FND)보다 우선 하는 상품의 경우 최종거래일(LTD) 24시 이전에 Roll-over 또는 청산거래를 하셔야 하며, 24시까지 미결제약정 보유 시 회사는 24시 이후 강제청산을 수행할 수 있습니다.

② 해외선물 현금결제 상품

- ▶ 최종결제가격으로 현금 결제되며, 거래소의 최종결제가격 발표 이후에 처리됩니다.

③ 해외옵션 실물인수도 상품

* ITM (In The Money, 내가격), ATM (At The Money, 등가격), OTM (Out The Money, 외가격)

- ▶ 매수옵션 보유자는 ITM/ATM/OTM 모두 행사신청/포기 권리를 가지고 있습니다. 단, 행사예약을 해야 권리를 행사할 수 있으며, 행사예약이 안된 경우 반대매매를 실시할 수 있습니다. 회사는 만기일 24시 이후 강제청산을 수행할 수 있습니다.
- ▶ 행사예약된 매수옵션을 보유한 고객이 별도의 행사신청/포기 요청을 하지 않을 경우, ITM은 권리 행사 신청으로 처리되며, ATM/OTM은 자동 권리 소멸로 처리됩니다.
 - 행사신청: 옵션포지션 소멸 및 행사가격으로 선물포지션 생성
 - 행사포기: 옵션포지션만 소멸
- ▶ 매도옵션 보유자는 ITM의 경우 배정, ATM/OTM의 경우 소멸처리 됩니다. 단, 매수옵션 보유자의 행사신청/포기에 따라 ITM은 소멸, ATM/OTM은 배정처리 가능성이 존재하며, 이 경우 회사에서 별도로 고객에게 통보 합니다.
 - 배정: 옵션포지션 소멸 및 행사가격으로 선물포지션이 생성
 - 소멸: 옵션 포지션만 소멸
- ※ 매도옵션 보유자의 배정은 거부할 수 없습니다.
- ▶ 고객은 최초통보일(FND) 전일 24시 이전에 Roll-over 또는 청산거래를 하셔야 하며, 24시까지 미결제약정 보유 시 회사는 24시 이후 강제청산을 수행할 수 있습니다.
- ▶ 고객은 최종거래일(LTD)이 최초통보일(FND)보다 우선 하는 상품의 경우 최종거래일(LTD) 24시 이전에 Roll-over 또는 청산거래를 하셔야 하며, 24시까지 미결제약정 보유 시 회사는 24시 이후 강제청산을 수행할 수 있습니다.
- ▶ 고객은 최초통보일(FND)의 직전 영업일이 휴장일 경우, 최초통보일(FND)의 직전 2영업일 24시 이전에 Roll-over 또는 청산거래를 하셔야 하며, 24시까지 미결제약정 보유 시 회사는 24시 이후 강제청산을 수행할 수 있습니다.

[최종결제가격에 따른 옵션미결제 처리 및 선물미결제 생성]

구분	처리방법
매수	1. 행사신청: <u>옵션소멸 및 선물 매수포지션(Call) 또는 매도포지션(Put) 생성</u> (선물 생성가격 = 행사가) ※ ITM의 경우, 별도의 행사포기 신청을 하지 않았다면 자동으로 행사 처리 2. 행사포기: <u>옵션만 소멸처리</u> ※ ATM/OTM의 경우, 별도의 행사포기 신청을 하지 않았다면 자동으로 행사포기 처리
매도	1. ITM: <u>옵션소멸 및 선물 매도포지션(Call) 또는 매수포지션(Put) 생성</u> (선물 생성가격 = 행사가) ※ 매수옵션 보유자의 행사포기에 따른 선물포지션 생성이 안될 수 있음(별도통보)

2. ATM/OTM: 옵션만 소멸처리

※ 매수옵션 보유자의 행사신청에 따른 강제배정 가능성 존재 (별도통보)

※ 인수도 업무(선물포지션 생성)가 선물시장 개장 시까지 이루어지지 않을 수 있으며, 이 경우 옵션만기에 따른 선물 미결제약정의 원활한 청산매매가 불가하여 고객께서는 원하는 가격에 매매, 청산하지 못할 가능성이 존재합니다.

④ 해외옵션 현금결제 상품

- ▶ ITM의 경우 행사가격과 만기 결제가격의 차액 기준으로 현금 결제됩니다.
- ▶ ATM 및 OTM의 경우 자동소멸 됩니다.

[최종결제가격에 따른 옵션미결제 손익 처리]

현금결제 상품		ITM	ATM/OTM
Call옵션	매수	옵션반대거래 발생 (체결가=만기결제가격-행사가), 이익	옵션소멸
	매도	옵션반대거래 발생 (체결가=만기결제가격-행사가), 손실	
Put옵션	매수	옵션반대거래 발생 (체결가=행사가-만기결제가격), 이익	
	매도	옵션반대거래 발생 (체결가=행사가-만기결제가격), 손실	

※ 현금결제는 해당 거래소의 최종 결제가격 발표 이후에 처리됩니다.

⑤ 해외주식옵션 상품

- ▶ 해외주식옵션 상품은 실물인수도 상품이지만, 당사는 실물인수도 업무를 취급하지 않으며, 만기일 24시 이후 강제청산을 수행할 수 있습니다.

6. 해외옵션 권리행사 및 배정

1) 옵션 유형별 권리행사

- ▶ 해외옵션은 권리행사 가능시기에 따라 미국형 옵션과 유럽형 옵션으로 나뉘어 집니다.
- ▶ 미국형 옵션(American Style)은 옵션 매수자가 만기일 이전에 언제든지 권리행사가 가능하고, 유럽형 옵션(European Style)은 반드시 옵션 만기일에만 권리행사가 가능합니다.

2) 옵션 결제방식별 권리행사

- ▶ 현금결제 옵션: 권리행사 시 현금결제 됩니다.
- ▶ 실물인수도 옵션: 권리행사 시 선물미결제가 생성됩니다. 따라서 실물인수도 옵션의 경우 권리행사를 위해서 위탁증거금의 사전예탁이 필요합니다.

3) 실물인수도 옵션의 매수주문 및 행사예약

- ▶ 실물인수도 옵션의 매수 미결제약정에 대해 만기 보유를 원할 경우 만기 행사예약을 반드시 신청해야 합니다.
- ▶ 만기 행사예약을 하고자 할 경우 위탁증거금을 사전에 충당하여야 하며 증거금부족 시 행사예약이 거부됩니다.
- ▶ 만기 행사 및 배정 된 미결제약정은 장 종료 후 해당 기초자산의 선물 미결제약정이 생성됩니다. (단, 거래소로부터 최종 결제가격을 장 종료 이전에 수신 하였을 경우 선물 미결제약정이 미리 생성될 수 있습니다.)

- ▶ 만기 행사예약이 안된 매수 미결제약정은 최종거래일(LTD) 24시 이후 반대매매가 될 수 있습니다.

4) 실물인수도 옵션 매수미결제약정의 행사예약 관리

- ▶ 신규 매수주문 시 행사예약 관리
 - 옵션매수 주문 시 실물인수도 상품에 한하여 행사예약 신청이 가능합니다.
 - 단, 신규 주문 시 행사를 예약할 경우 위탁증거금을 사전에 예탁하여야 합니다.
 - 미체결주문에 대한 행사예약 변경은 불가능하며, 미체결주문 취소 후 신규주문을 재접수하여야 합니다.
- ▶ 매수미결제약정에 대한 행사예약 관리
 - HTS [2712] 옵션매수미결제 만기행사관리 화면에서 관리합니다.
 - 최종거래일(LTD) 24:00 까지만 행사예약 및 취소 등 변경이 가능합니다
 - 행사예약 신청 시 위탁증거금을 사전에 예탁하여야 합니다.

5) 행사예약이 안된 실물인수도 옵션 매수미결제약정의 강제청산

- ▶ 만기행사 예약이 안된 실물인수도 옵션의 매수 미결제약정은 최종거래일(LTD) 24시 이후 반대매매가 될 수 있습니다.
- ▶ 해당계좌의 해당종목 미체결주문이 존재할 경우, 해당종목 미체결주문 전량을 취소처리 후 반대매매를 수행합니다.

6) 실물인수도 옵션의 매수주문 제한

- ▶ 최종거래일(LTD)에는 "행사예약"을 선택하지 않은 실물인수도 옵션의 매수주문은 불가합니다.
- ▶ 회사는 거래불가능 시간이 변경될 경우 홈페이지, HTS 등에 고지합니다.

7) 조기행사

- ▶ 미국형 옵션의 경우 만기일 이전에 조기 행사/배정이 가능합니다.
 - 대상고객: 미국형 옵션 매수 미결제보유 고객
 - 가능행사가: 전일 종가기준 ITM옵션 (ATM/OTM옵션의 경우 거래소 사전 승인 후 가능)
 - 가능기간: 옵션상품별 최종거래일 1일전까지 가능
 - 신청시간: 옵션상품별 장 종료 1시간 이전까지 신청
 - 신청방법: 24시간 Desk(1577-1282)로 전화 신청
 - 인수도시간: 신청일 익 영업일에 선물 미결제약정 생성

8) 조기 강제배정

- ▶ 미국형 옵션의 매도 미결제약정을 보유하고 있는 경우, 조기 강제배정 가능성이 존재합니다.

미국형 옵션 매도포지션 보유 시 조기 강제배정	
Call 매도	선물 매도포지션 생성 (체결가=행사가) & 옵션소멸
Put 매도	선물 매수포지션 생성 (체결가=행사가) & 옵션소멸

- ▶ 매도 미결제약정에 대한 조기 강제배정은 해당 거래소에서 임의로 선택되어 회사로 통보됩니다.
- ▶ 회사는 해당종목 매도미결제 보유고객 중에서 체결일자 우선으로 강제배정을 하게 되며, 해당 고객께서는 강제배정을 거부할 권리가 없습니다.

9) 권리행사/배정 수수료

- ▶ 권리행사/배정 수수료는 전화주문 수수료를 적용합니다.
- ▶ 현금결제 옵션은 옵션 포지션에 부과하고, 실물인수도 옵션은 선물 또는 옵션만기 거래에 부과합니다.

7. 증거금제도

1) 개요

- ▶ 해외파생상품 계좌의 기본예탁금은 없으며, 거래를 위하여 사전에 위탁증거금을 징수합니다. (단, 적격기관 투자자는 사후증거금 제도를 적용할 수 있습니다.)
- ▶ 해외파생상품 위탁증거금은 해외파생상품 거래소가 지정한 방식을 따르며, 해외거래소에서 수시로 변경합니다. (단, 해외거래소의 변경과 당사 시스템 적용간 시차가 있을 수 있습니다.)
- ▶ 해당 상품별 증거금은 HTS에서 실시간으로 조회 가능합니다.
- ▶ 증거금은 위탁증거금과 유지 증거금이 있습니다.

2) 위탁증거금

- ▶ 위탁증거금(장중) = 주문증거금 + 미결제증거금
- ▶ 위탁증거금(마감) = 미결제증거금

○ 주문증거금: 신규 주문에 대한 위탁증거금

주문증거금 합계	신규 주문에 대한 위탁증거금으로 ①+②+③+④+⑤의 합계액
① 선물 주문증거금	선물 미체결주문에 대해 계약당 증거금을 적용
② 매도옵션 주문증거금	옵션매도 미체결주문에 대해 계약당 증거금을 적용
③ 매수옵션 주문증거금	옵션매수 미체결주문에 대해 최소증거금(Tick Value와 10 중에서 큰 금액)과 만기행사예약한 미체결주문에 대한 행사예약증거금을 징수
④ 매수옵션 주문대금	옵션매수 미체결주문의 매수대금(주문가격을 기준으로 대금 산정, 시장가주문 시 현재가 +50틱으로 매수대금 산정)
⑤ 매수옵션행사 예약증거금	옵션매수 미결제약정 중에서 행사예약한 수량에 대해 기초자산선물의 계약당 증거금을 징수

※ 거래소에서는 동일한 상품인 경우에도 월물에 따라 증거금을 달리 책정하는 경우가 있는데, 주문증거금의 경우 월물에 따라 다른 증거금 중 가장 큰 값을 적용함

○ 미결제증거금 = 거래소별 순위험증거금이 반영된 일반증거금

[일반증거금]

일반증거금 합계	보유 미결제약정에 대한 위탁증거금으로 ①+②+③의 합계액
① 선물 미결제증거금	선물 미결제약정에 대해 계약당 증거금을 적용
② 매도옵션 미결제증거금	매도옵션 미결제약정에 대해 옵션 계약당 증거금*을 적용
③ 매수옵션 미결제증거금	매수옵션 최소증거금으로 1틱에 해당하는 금액을 적용

* 옵션 계약당 증거금: 각 종목별 당사에서 산정한 금액으로 기초자산가격 변경 시 수시로 변경함

[SPAN 순위험증거금]

SPAN 순위험증거금 합계	미결제약정에 대한 위탁증거금으로 상품 Class별 MAX[①+②+③+④+⑤]의 합계액
① 가격변동증거금	보유하고 있는 미결제를 상품 Class별로 구간(SPAN : 16구간) 손익합계액을 산출하여 최대손실구간의 금액을 해당 Class의 증거금으로 산정
② 스프레드증거금	보유하고 있는 미결제를 상품 Class별로 스프레드 산정하여 스프레드 증거금 적용 - 스프레드 산정방법 : SPAN은 선물+옵션의 델타 스프레드로 계산
③ 옵션가격증거금	보유 중인 옵션가치를 평가하여 청산가치가 양수(고객이 수취할 금액이 있는 경우)에 해당 하는 금액을 증거금에서 할인 - 계산식 : MAX(0, 옵션평가대금 Class별 합계액) / 산출된 값을 음수처리함
④ 옵션최소증거금	옵션 미결제약정에 대해 최소로 징구하는 증거금 - SPAN* : 매도옵션최소증거금(행사가별 상이)과 매수옵션최소증거금(계약당 1틱에 해당하는 금액)
⑤ 일방해소증거금	보유 중인 포트폴리오 중에서 어느 일방향을 전량 청산했을 경우 잔존하는 미결제 약정의 최대손실가능액을 사전에 징구함 가격상승포지션과 가격하락포지션에 대해 최불리증거금을 각각 산정하여 큰 금액을 증거금으로 징구함 - 가격상승포지션 : 선물매수포지션, 풋옵션매도포지션 - 가격하락포지션 : 선물매도포지션, 콜옵션매도포지션

* SPAN(Standard Portfolio Analysis of risk) : 개별 상품의 증거금의 합산이 아니라 선물과 옵션 또는 선물 상품간 합성 포지션의 변동성 및 위험도를 분석해 증거금을 달리하는 방식의 증거금 제도

[SPAN2 및 EUREX Prisma 증거금]

항목	총 포트폴리오 증거금 계산식 = [①+②+③+④]의 합계액
① 시장/역사적리스크	최소 10년치의 역사적 데이터를 사용하여 시나리오를 생성하고, 변동성과 상관관계 조정을 포함한 스케일링 기법을 적용합니다. 계절적 리스크에 대한 처리가 적용이 되고, 옵션의 경우 내재변동성 및 기울기곡선을 반영합니다.
② 스트레스리스크	HVaR*를 장기와 단기로 구분하여 시장환경을 SVaR**로 측정하며, 곡선움직임을 사용하여 과거에 발생하지 않았지만, 미래의 리스크로 고려하는 시나리오 입니다.
③ 유동성비용	매수/매도 스프레드 데이터를 활용하여 청산시 발생될 수 있는 비용을 평가 하고, 가능할 경우 실제 거래 데이터를 계산시 사용합니다.
④ 집중도비용	특정 임계값을 초과하는 대규모 포지션을 청산하는데 추가적으로 발생하는 비용을 반영합니다. 최근 일평균 거래량(ADV) 데이터를 기반으로 계산됩니다.

*HVaR(Historical Value at Risk) : 과거 실제 시장 데이터를 기반으로 자산의 손실 가능성을 측정하는 방식

**SVaR(Stressed Value at Risk): 특정 스트레스 시기(예: 금융위기 시기)의 시장 데이터를 기반으로 VaR를 계산하는 방식

- 실제 과거 일일가격변동을 기반하여 계산되기에 매일 증거금이 변경이 됨
- 현재 EUREX거래소 및 CME거래소 일부 품목에 적용되어 있고, 순차적으로 CME거래소 전종목에 대해 적용이

될 예정임

▶ 옵션 시장가 매수 주문 시 옵션매수대금 계산

- 옵션 시장가 매수 시 매수대금은 “현재가와 일일정산가” 중 큰 금액에 +50틱 한 가격에 해당하는 옵션대금을 매수옵션 주문대금으로 징수합니다.

▶ 위탁증거금은 장중에는 주문증거금 합계와 미결제증거금 합계를 합산한 금액이며, 장 마감 시에는 미결제 증거금 합계만 계산합니다.

▶ 위탁증거금 납부

- 위탁증거금은 거래하고자 하는 상품이 요구하는 결제통화로 납부하여야 합니다.
- 그러나 당일 장중 위탁증거금은 타 통화로 충당하는 것이 가능하며 타 통화로 충당 시 평가 금액은 당일 매매기준환율의 5% 불리한 환율을 적용하여 평가합니다.
- 주문가능금액 = $TOT_KRW \div \text{당일 매매기준환율(주문하고자 하는 통화)} * 105\%$

※ 예시: 주문가능금액 TOT_KRW 10,000,000, 당일 USD/KRW 매매기준환율 1,450.00 일 경우,

$$\text{USD결제통화상품의 주문가능금액} = \$6,568.14 \{₩10,000,000 \div (1,450.00 * 105\%)\}$$

. TOT_통화 : Total 통화. 총 통화금액 / TOT_KRW : Total KRW. 총 원화금액 / TOT_USD : Total USD. 총 미국달러금액

- 당일 장중 위탁증거금을 타 통화로 충당한 고객이 일일정산 후 해당 결제통화로 유지증거금을 충족하지 못할 경우 추가증거금이 발생하며, 추가증거금은 반드시 해당 통화로 납부하여야 합니다.

▶ 당일 장중에는 현재가를 기준으로 예탁자산평가액을 실시간 계산합니다.

▶ 장 마감 시에는 정산가를 기준으로 예탁자산평가액 및 추가증거금을 계산합니다.

▶ 이때 정산가는 마지막 체결가인 현재가와 차이가 있을 수 있으며, 이로 인하여 예탁자산평가액 및 추가 증거금 발생 금액이 현재가로 추정한 금액과 차이가 있을 수 있습니다.

3) 유지증거금

- ▶ 해외파생상품 미결제약정을 보유한 고객이 거래이행을 보증하기 위해 최소한으로 유지해야 하는 증거금이 유지증거금입니다.
- ▶ 유지증거금은 반드시 해외파생상품 거래소가 요구하는 해당 통화로 납부하여야 합니다. 유지증거금 충당 여부는 일일정산 시 산출됩니다.
- ▶ 유지증거금은 보유중인 미결제에 대해서만 산출하며, 미결제 증거금과 동일한 항목으로 산출됩니다.

4) 헤지증거금

- ▶ 적격기관투자자 금융기관 중 해외파생상품을 헤지 목적으로만 거래하고자 하는 고객은 헤지 전용계좌를 지정할 수 있습니다.
- ▶ 헤지 전용계좌로 지정된 계좌가 헤지증거금이 허용된 해외선물/옵션을 거래할 경우 헤지증거금을 적용합니다.
- ▶ 단, 헤지 전용계좌에서 헤지 이외의 거래가 발생할 경우 회사는 해당 계좌에 대해 헤지 전용을 해지할 수 있으며, 이로 인해 발생 하는 모든 문제는 고객에게 귀속됩니다. 또한, 해당 거래소에서 헤지거래에 대한 증빙 요청 시 적격기관투자자는 이를 증명할 의무가 있습니다.

5) 추가증거금

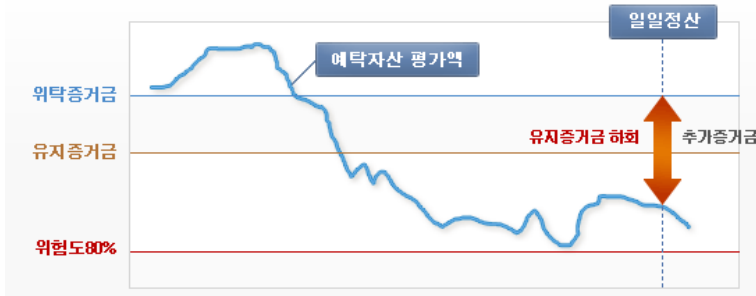
- ▶ 해외파생상품 장 마감 후 일일정산 시에 해외파생상품 계좌의 예탁자산평가금액이 미결제약정에 대한 유지 증거금을 하회할 경우, 위탁증거금 수준까지 추가 예탁을 통지하게 되는데 이 추가예탁금액을 추가증거금 이라

합니다.

▶ 추가증거금은 반드시 해당 통화로 납부하여야 하며, 추가증거금 발생시 인출가능금액 범위 이내에서 회사가 임의 환전하여 변제 처리합니다.

▶ 추가증거금 산정/통보

- 추가증거금 개념도



- 추가증거금 산정순서

- ① 장 마감 후 일일정산 시행
- ② 미결제약정 보유 상품에 대해 유지증거금 산출
- ③ 통화별 예탁자산평가금액 산출
- ④ 통화별 예탁자산평가금액이 유지증거금 총당 가능여부 체크
- ⑤ 미충족통화에 대해 예탁자산평가금액과 미결제증거금의 차액을 계산하여 추가증거금을 발생시킴

- 추가증거금 산정시기: 매일 08시~09시 사이 일일정산 작업 시에 산정

- 추가증거금 통보: 09시 이후에 회사에서 임의환전을 통한 추가증거금 변제 후 미변제금액이 존재하는 고객에 대해 회사에서 SMS를 통하여 개별 통보

▶ 추가증거금 납부시한

- 추가증거금 발생 고객은 회사에서 지정한 납부시한까지 추가증거금액을 납부하거나, 전일자 일일 정산 시점 기준으로 예탁자산평가금액을 초과하는 미결제약정을 청산매매 하여야 합니다.

- 추가증거금 발생계좌에 인출가능금액이 존재하는 통화의 예수금이 있을 경우 회사는 추가증거금 변제를 위해 인출가능금액을 은행업무개시와 동시에 일괄 환전하여 추가증거금을 우선 변제합니다. 이때 환전대상 금액은 추가증거금에 해당하는 금액으로 합니다.

- 추가증거금 납부 시한: 16:00

▶ 추가증거금 미납 시 반대매매 처리

- 회사가 지정한 추가증거금 납부시한까지 추가증거금 미변제금액이 존재하는 계좌에 대해 고객의 동의 및 통보 없이 미결제약정을 반대매매하여 추가증거금을 변제할 수 있으며, 이로 인하여 발생하는 손실은 고객이 부담하여야 합니다.

- 이때, 보유 미결제는 추가증거금 납부시한이 도래한 종목에 한해서 반대매매하며, 반대매매시간에 거래시간이 아닌 종목이 있을 경우 해당 종목은 장 개시와 동시에 반대매매 될 수 있습니다.

- 고객은 시스템상 혹은 유선상으로 반대매매를 24시까지 유예할 수 있으며, 고객이 요청하고 회사가 승낙한 경우, 당일 장마감시간 이내에서 반대매매를 연장할 수 있습니다.

- 반대매매는 시장가로 우선 처리되는 것이 원칙이나, 시장의 호가나 잔량을 감안하여 지정가 등으로 처리될 수 있습니다.

- 반대매매수량 = 추가증거금 미변제금액 ÷ 미결제보유종목의 계약당 위탁증거금

※ 보유종목이 다수인 경우 담당직원의 재량에 의하여 청산될 수 있습니다.

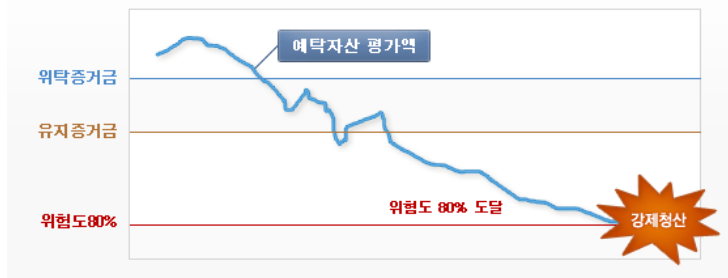
8. 강제청산(장중 반대매매) 제도

1) 강제청산 제도

- ▶ 해외파생상품은 가격변동성이 높고, 위탁증거금이 낮아 장중에 미수발생가능성이 있습니다. 따라서, 회사는 고객의 위탁자산 및 미결제약정을 실시간으로 모니터링하여 손실금액이 과다할 경우(예탁자산이 미결제증거금에 비해 과도하게 낮을 경우) 보유중인 미결제약정을 고객의 동의 및 통보 없이 강제청산 할 수 있으며, 이때 손실금액은 예탁금을 초과할 수 있습니다. 이로 인하여 발생하는 손실은 고객이 부담하여야 합니다.

2) 강제청산 산정/처리

▶ 강제청산 개념도



▶ 위험도 계산방법

- 위험도 = $[1 - (\text{예탁자산평가금액} \div \text{미결제증거금})] \times 100\%$

※ 예탁자산평가금액/미결제증거금은 TOT_KRW로 환산된 금액으로 계산

▶ 강제청산 수량산정

- 강제청산 수량 = 종목별 미결제약정 보유 수량 * 위험도 (수량단위 산정 시 올림 처리)

▶ 강제청산 처리순서

- ① 당사 모든 계좌에 대해 실시간 위험도 모니터링
- ② 위험도 50% 도달 시 회사에 등록된 휴대전화번호로 SMS 발송 (위험도 경고 통지)
※ 위험도 경고 통지 기준은 50% 이하에서 고객이 선택할 수 있음
- ③ 위험도 80% 도달 고객 발생 시 강제청산을 수행할 수 있음
※ 강제청산 기준 위험도는 80% 이하에서 고객이 선택할 수 있음
- ④ 강제청산 결과를 회사에 등록된 휴대전화번호로 SMS 발송 (강제청산 내역 통지)

3) 강제청산 유의사항

- ▶ 매일 자정시간부근(23:30~01:00) 에는 입출금이 원활하지 않을 수 있으므로 예수금을 충분히 보유 하셔서 강제청산이 발생하지 않도록 유의하여 주시기 바랍니다.
- ▶ 강제청산 수행 시 해당 계좌의 미체결주문이 존재할 경우 미체결주문을 먼저 취소한 후 강제청산을 수행 합니다.
- ▶ 위험도 및 강제청산(장중 반대매매) 결과는 발생 시간의 부정기성, 대상계좌의 일시적인 집중가능성, 통화 불가능 고객 발생 가능성 등으로 인해 유선 안내를 시행하지 않고 SMS 안내를 시행합니다.
- ▶ SMS 수신을 원치 않을 경우 HTS 또는 유선으로 SMS 서비스 해지를 신청하시면 되며, SMS 서비스 해지로 인해 위험도 및 강제청산(장중 반대매매) 결과를 안내 받지 못한 경우 이에 대한 회사의 책임은 없습니다.
- ▶ 강제청산은 회사의 의무사항이 아니므로 시장상황에 따라 강제청산이 수행되지 않을 수 있습니다. 이로

인하여 발생한 손실에 대해 회사는 책임을 지지 않습니다.

(참고)

- ☐ 위험도: TOT_KRW 예탁평가금액이 미결제증거금을 하회하는 비율
- 예) 미결제증거금이 \$10,000 이고 예탁평가금액이 \$5,000일 경우: 위험도 50%
- 미결제증거금이 \$10,000 이고 예탁평가금액이 \$2,000일 경우: 위험도 80%

9. 해외파생상품 사전교육·모의거래 제도

1) 해외파생상품 사전교육

- ▶ 일반개인투자자가 해외파생상품 거래를 하기 위해서는 회사가 고객의 연령, 투자성향, 거래경험 등을 감안하여 정하는 **최저 1시간 이상의 사전교육을 이수하여야** 합니다. (금융투자협회 금융투자교육원 <http://www.kifin.or.kr>)

2) 해외파생상품 모의거래

- ▶ 일반개인투자자는 회사가 자율적으로 정하는 **최저 3시간 이상의 모의거래를 이수**하여야 합니다. 한국투자증권 및 적격증권사에서 모의이수 가능(당사 거래매체 접속시 "모의거래 이수"로 접속)

3) 해외파생상품 사전교육·모의거래 필요시간

대상	연령	투자자성향	파생투자경험	사전교육필요시간	모의거래필요시간
일반개인투자자	65세 미만	적합	1년이상	1	3
		(공격투자형)	1년미만	3	5
		부적합	무관	10	10
	65세 이상	무관	무관	10	10
법인(전문투자자 포함)		해당 없음			

※ 전문투자자(금융투자협회 및 한국투자증권 기준)로 한국투자증권에 등록된 고객은 유효기간 만료일까지 전문투자자로 적용됩니다.

※ 타 증권사 거래정보(전문투자자대우 여부, 해외파생상품거래경험)도 한국투자증권에서 인정이 가능하오니 타증권사의 거래정보를 한국투자증권에서 인정받으시길 원하시는 경우 해당 금융기관에서 [해외파생상품 거래확인서]를 발급받아 제출하여 주시기 바랍니다.

4) 해외파생상품 사전교육·모의거래 면제 요건

사전교육 + 모의거래 면제 대상	시행일* 이전 한국거래소 또는 외국 거래소의 선물 거래 및 옵션 거래 경험이 있는 자
	파생상품업무경험이 1년 이상인 자로서, 파생 상품 관련 시험에 합격하고 합격의 효력이 상실되지 않은 자
	투자일임계약에 의하여 거래하는 자

사전교육 면제 대상	시행일* 이전 국내 파생상품 사전교육 이수자
	파생상품 관련 시험에 합격하고 합격의 효력이 상실되지 않은 자
모의거래 면제 대상	시행일* 이전 국내 파생상품 모의거래과정 이수자

※ 사전교육·모의거래 시행일 : 2025년 12월 15일

※ 면제기준에 해당되시는 고객님께서서는 사전교육/모의거래 이수 없이 거래가 가능합니다.

10. 해외파생상품 거래 시 유의사항

1) 전산장애 시 유의사항

- ▶ 전산시스템을 이용한 거래는 하드웨어 및 소프트웨어의 고장 등 시스템과 관련된 위험이 있으며, 시스템 고장으로 요구대로 주문이 이루어지지 않거나 주문자체가 이루어지지 않을 수 있습니다.
- ▶ 해외파생상품시장, 해외파생상품시장회원 또는 해외파생상품중개인을 통해 거래가 이루어지기 때문에 갑작스런 전산 장애, 네트워크장애 등으로 인한 거래 장애 및 주문 지연이 발생할 수 있습니다. 이 경우 회사는 전화 주문데스크를 운영하여 최선의 대응을 하겠지만, 원활한 주문체결이 불가능 할 수도 있습니다. 이와 관련하여 회사는 기회비용을 포함한 어떠한 고객의 손실에 대해서도 책임을 지지 않습니다.

2) 고객정보

- ▶ 24 시간 거래되는 만큼 시장 급변동으로 인한 증거금 부족, 위험도 통보, 강제청산 등 안내를 위하여 휴대폰, 이메일, 주소 등 고객정보 변경사항을 반드시 회사로 통보하시거나, HTS [7455] 개인정보 조회/변경 화면에서 수정하여 주시기 바랍니다. 해외파생상품의 경우 추가증거금, 강제청산 통보가 휴대전화 SMS로 발송되는 만큼 휴대폰 번호를 항상 최신의 번호로 유지해 주시기 바랍니다. 잘못된 고객정보로 인하여 고객에게 전달하지 못한 미 통지 사항은 회사에서 책임지지 않습니다.
- ▶ SMS 알림서비스 신청/해지는 HTS [7435] ELS/해외증권/해외파생 알림서비스에서 가능합니다.

11. 금융소비자의 권리

1) 자료열람요구권 안내

행사요건	고객은 분쟁조정 또는 소송의 수행 등 권리 구제를 위한 목적으로 「금융소비자보호법」 제 28 조에 따라 회사가 기록 및 유지, 관리하는 자료의 열람(사본제공 또는 청취포함)을 요구할 수 있습니다.
자료열람	자료의 열람은 열람의 목적, 범위, 및 방법을 기재한 서면으로 내점, 우편 등의 방법으로 신청할 수 있으며, 열람을 요구한 날부터 6 영업일 이내 열람이 가능합니다. 참고로 회사는 자료를 10 년(일부 자료는 5 년)동안 보관합니다. 단, 회사는 법령에서 정한 정당한 사유가 있을 때에는 고객에게 그 사유를 알린 후 열람을 연기, 제한 또는 거절할 수 있습니다.

2) 위법계약의 해지 안내

행사요건	고객님께서 회사는 적합성원칙, 적정성원칙, 설명의무, 불공정영업행위 및 부당권유행위 금지를 위반하여 금융상품을 판매한 경우 회사에 대하여 계약해지를 요구할 수 있습니다.
------	--

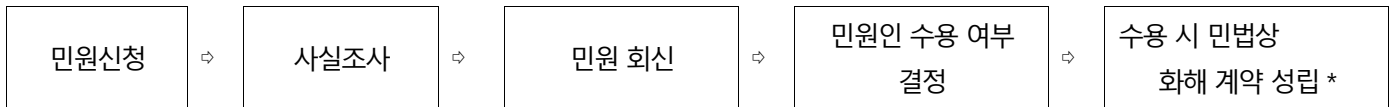
대상 금융상품	고객님과 회사간에 계속적 거래가 이루어지는 상품 중 금융위원회가 정하는 상품에 대하여 해지 요구가 가능합니다.
해지가능기간 및 해지요구 방법	고객님께서 회사의 위법사실을 안 날로부터 1년이 되는 날 또는 계약체결일로부터 5년이 되는 날 중 먼저 도달하는 날까지 서면 등의 방법으로 계약의 해지 요구가 가능합니다.
해지절차	회사는 해지를 요구받은 날부터 10일 이내에 고객님께 수락여부를 통지해야 하며, 거절할 때에는 거절사유를 함께 통지하며 통지내용(수락 또는 거절과 거절사유)에 대하여 설명해 드립니다.

3) 청약철회권 행사에 관한 안내

○ 이 상품은 금융소비자의 권리 중 청약철회권을 행사할 수 있는 대상 상품이 아닙니다.

12. 민원처리, 분쟁조정 절차에 관한 사항

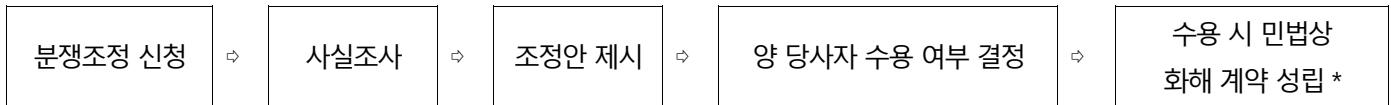
1) 당사 민원처리절차 및 신청방법 안내



* 민원처리결과에 따른 불만(민원)이 있는 경우, 금융감독원 등 외부기관에 분쟁조정을 신청하실 수 있습니다.

접수처	접수방법	비고
전자민원접수	홈페이지(securities.koreainvestment.com)	고객센터>고객의 소리
영업점민원창구	서면(민원신청서)	-
본사 민원담당부서	이메일(minwon@koreainvestment.com), 우편, FAX(02-3276-4332)	소비자지원부 (02-3276-4334)

2) 외부기관(금융감독원 등) 분쟁조정절차 및 신청방법 안내



* 금융감독원 분쟁조정 수용 시에는 재판상 화해 효력 발생

접수처	연락처	바로 가기(인터넷)
금융투자협회	02-2003-9426	(http://www.kofia.or.kr/wpge/m_77/sub040102.do)
한국거래소	02-1577-2172	(http://sims.krx.co.kr/p/Drct0201/)
금융감독원	1332	e-금융민원센터 링크(www.fcsc.kr)(PC)

끝.

판매직원	이 상품에 대하여 설명한 내용과 이 설명서의 내용이 동일함을 확인합니다.
확인사항	한국투자증권 _____ 지점 (☎ _____) 직위: _____ 직원명 : _____ (서명)