

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. 17(수)

- 시행일의 직전 거래일(25.9.16(화))의 정규거래시간 종료 후, 변경된 산출변수에 따라 거래증거금, 위탁증거금 및 추가위탁증거금 산출

상품군명	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) 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) 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	