

메리츠증권 CFD(Contract For Difference) 거래 설명서

(전문투자자용)

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

※ 이 설명서는 법령 및 내부통제기준에 따른 절차를 거쳐 제공되는 자료로서 소비자의 계약 체결여부에 대한 판단이나 권익 보호에 중요한 영향을 줄 수 있는 사항을 정리한 내용입니다.
(자세한 내용은 약관 및 설명서 본문 참조)

※ 본 설명서는 「금융투자회사의 영업 및 업무에 관한 규정」 등에 따라 고객님의 CFD를 거래하시기 전에 CFD의 거래방식 및 위험성 등을 설명하기 위하여 메리츠증권이 교부하는 것입니다.

※ CFD거래는 손실에 대한 위험이 매우 클 수 있으므로 CFD거래를 하시고자 하는 고객은 동 거래의 구조나 위험성 등에 관하여 본 설명서 및 약관 등의 내용을 충분히 숙지하신 후, 투자목적, 재산상황 및 투자경험 등을 고려하여 본인의 판단과 책임으로 거래를 행하여 주시기 바랍니다.

본 설명서의 내용은 관련법규의 제·개정 등으로 인하여 사전통보 없이 변경될 수 있으며, 설명서에 기재되지 아니한 사항은 CFD계좌설정약관 및 관련 법규를 참조하시기 바랍니다.

목 차

[CFD(Contract For Difference) 핵심설명서]

1. 개요
2. 유사한 금융상품과 구별되는 특징
3. 주요 내용
4. 투자자 유의사항 및 위험고지
5. 상품투자 고객유형
6. 손익구조 및 시나리오 분석
7. 금융상품으로 인해 발생 가능한 불이익에 관한 사항
8. 민원·상담요청 등이 빈번하여 숙지가 필요한 사항
9. 민원상담 분쟁조정 연락처 및 절차

[CFD(Contract For Difference) 거래설명서]

- I. CFD 거래 유의사항
- II. CFD 거래에 관한 위험고지서
- III. CFD 관련용어
- IV. CFD 거래설명서
 1. CFD 거래의 정의
 2. CFD 거래 기본 조건
 3. CFD 기본정보 및 개별거래 주문, 기초자산 정의

- 1) 계좌유형
 - 2) 기초자산
 - 3) 개별거래 계약의 정의 및 단위
 - 4) 매수/매도 포지션 동시 보유 불가
 - 5) 거래시간
 - 6) 주문유형
 - 7) CFD 거래 증거금 제도
 - 8) 강제 청산거래(반대매매)
 - 9) CFD 수수료
 - 10) 기타 정산 및 결제
 - 11) CFD 한도
4. 기초자산의 권리
 5. CFD 차입신청 및 신규 매도
 6. CFD 차입상환
 7. 주문의 거부



이 설명서는 금융소비자의 권익 보호 및 금융상품에 대한 이해 증진을 위하여 금융상품의 핵심내용을 쉽게 이해하실 수 있도록 작성한 것입니다. 상품내용을 충분히 이해하신 다음에 투자여부를 결정하시기 바랍니다.

CFD(Contract For Difference) 핵심설명서 (전문투자자용)

1. 개요

- CFD거래는 실제 투자상품을 보유하지 않고 기초자산의 가격변동을 이용한 차익을 목적으로 매매하며 그 차익을 정산하는 장외파생상품거래를 말합니다. 따라서 장내거래 등과 제도상의 차이가 있을 수 있습니다.
- CFD거래는 증거금의 규모가 계약의 가치에 비해 상대적으로 작아 레버리지 효과 (Leverage effect)가 커서 긍정적인 경우도 있으나, 시장의 상황이 불리하게 움직이는 경우 손실위험이 크게 확대될 수 있습니다.

2. 유사한 금융상품과 구별되는 특징

구분	CFD	주식
거래시장	장외시장	주식시장
거래자격	전문투자자	-
보유상품	주식 가격변동에 대한 계약	주권
상품분류	장외파생상품	장내상품
증거금	40~100%	100%
레버리지	최대 2.5 배	없음
거래시간	09:00~15:20 (장전, 장마감 동시호가 거래 불가)	09:00~15:30 (정규장기준)
매도진입	가능	불가
금융비용	발생	없음
특징	레버리지 기초자산 유동성 사용 주식선물 대비 종목 多	

3. 주요 내용

구분	주요내용												
거래자격	- 개인/법인 전문투자자												
기초자산	- 국내시장 중 회사가 거래를 허용한 종목 → 거래 가능한 기초자산 및 매매가능수량, 증거금률은 HTS에서 확인 가능합니다.												
계좌유형	- CFD 일반계좌 : 회사가 정한 종목별 증거금률을 기준으로 증거금률 산출 - CFD 안심계좌 : 회사가 정한 종목별 증거금률이 아닌, 종목에 상관없이 100% 고정 증거금률을 적용하여 증거금을 산출												
증거금	<ul style="list-style-type: none"> - 주문증거금 : 포지션 진입 종목의 증거금률에 따른 증거금을 예약하여야 합니다. 증거금률은 종목별, 계좌별로 상이하며 당사 HTS 에서 확인 가능합니다. - 종목증거금(률)은 회사가 사전에 정한 방식에 따라 정기적으로 평가하여 수시로 변경될 수 있으며 이에 따라 계좌 증거금의 변동으로 유지증거금과 실시간 반대매매 증거금에 영향을 줄 수 있습니다. - 기본증거금 : CFD 거래를 유지하기 위해 계좌평가금액으로 보유해야 하는 금액을 말합니다. - 유지증거금 : 미결제약정(잔고)을 유지하기 위해 예수금과 대용증권으로 보유해야 하는 금액을 말합니다. <table border="1" data-bbox="502 1133 1015 1267" style="margin-left: 40px;"> <tr> <td>관리자</td> <td>유지증거금률</td> </tr> <tr> <td>지정</td> <td>60%</td> </tr> <tr> <td>미지정</td> <td>70%</td> </tr> </table> <ul style="list-style-type: none"> - 추가증거금 : 계좌평가금이 유지증거금보다 적을 경우, 계좌평가금액과 기본증거금의 차액을 말합니다. - 실시간 반대매매 증거금 : 회사는 고객 계좌의 실시간 증거금률이 실시간 반대매매 기준 증거금률을 하회하는 경우 보유포지션에 대해 전량 반대매매를 시행할 수 있습니다. <table border="1" data-bbox="491 1525 1027 1644" style="margin-left: 40px;"> <tr> <td>관리자</td> <td>실시간 반대매매 증거금률</td> </tr> <tr> <td>지정</td> <td>40%</td> </tr> <tr> <td>미지정</td> <td>50%</td> </tr> </table> <ul style="list-style-type: none"> - CFD 거래 시 원화, 대용증권, 외화 등을 증거금으로 사용할 수 있습니다. 다만, 회사가 정한 증거금 비율에 따라 적용되며 해당 기준은 영업점, HTS 를 통해 확인 가능합니다. 	관리자	유지증거금률	지정	60%	미지정	70%	관리자	실시간 반대매매 증거금률	지정	40%	미지정	50%
관리자	유지증거금률												
지정	60%												
미지정	70%												
관리자	실시간 반대매매 증거금률												
지정	40%												
미지정	50%												
금융비용	- 매매수수료, CFD 이자(매수포지션), 차입이자(매도포지션)												
거래시간	- 국내 CFD : 09:00 ~ 15:20 (장전, 장마감 동시호가 거래 불가)												

거래유형	<ul style="list-style-type: none"> - 진입주문은 신규매수와 신규매도가 가능합니다. - 청산주문은 청산매도와 청산매수가 가능합니다. - CFD 계좌 내 동일 종목에 대하여 매수포지션과 매도포지션을 동시에 보유할 수 없습니다. 				
거래한도	<ul style="list-style-type: none"> - 일반계좌는 계좌의 관리자 지정여부에 따라 한도가 차등 적용됩니다. <table border="1" data-bbox="488 461 1267 557"> <tr> <td>고객 총 기본한도</td> <td>20 억원</td> </tr> <tr> <td>관리자 미지정 계좌 한도</td> <td>10 억원</td> </tr> </table> <ul style="list-style-type: none"> - 개별 고객 한도 상향 요청 시 검토 후 상향 가능합니다. 	고객 총 기본한도	20 억원	관리자 미지정 계좌 한도	10 억원
고객 총 기본한도	20 억원				
관리자 미지정 계좌 한도	10 억원				

4. 투자자 유의사항 및 위험고지

▣ 쉽게 이해되는 위험 아이콘



※상기 아이콘은 상품의 주요위험을 나타낸 것으로, 자세한 위험은 설명서 상 위험고지를 참고하시기 바랍니다.

▣ 위험등급 및 유의사항 안내

■ 투자위험등급 : **1등급 매우높은위험**

※ 판매사가 정한 위험등급의 의미와 유의사항

위험	위험등급의 의미	유의사항
등급	금융투자상품 기준(집합투자증권 별도)	
1등급 매우 높은 위험	<ul style="list-style-type: none"> - BB+이하 / 무등급 / A3-미만 장·단기채권 - BBB-이하 외화표시채권 - 원금비보장형 ELS(고난도_종목형) - 원금비보장형 DLS(레버리지) - 외화표시 ELS/DLS(고난도) - ELW, ETN, 신용거래, K-OTC, 해외주식, 파생 ETF, 선물옵션, 장외파생상품 등 - 투자유의·경고·위험종목 및 관리종목, 비상장주식 - 신기술사업투자조합 	<p>위험선호도가 매우 높은 투자자를 위한 상품으로서 시장평균 수익률을 훨씬 넘어서는 매우 높은 수준의 투자수익률을 추구하며, 이를 위해 자산가치 변동에 따른 손실 위험을 적극 수용할 수 있는 투자자에게 적합한 상품입니다.</p>

<p>2등급 높은 위험</p>	<ul style="list-style-type: none"> - BBB- / A3- 장·단기채권 - BBB+ ~ BBB0 외화표시채권 - 원금비보장형 ELS(고난도_지수형) - 원금비보장형 DLS(고난도) - 외화표시 ELS/DLS(원금 80%이상 부분지급형) - 국내주식 	<p>위험선호도가 높은 투자자를 위한 상품으로서 시장 평균 수익률을 훨씬 넘어서는 높은 수준의 투자수익률을 추구하며, 이를 위해 자산가치 변동에 따른 손실 위험을 적극 수용할 수 있는 투자자에게 적합한 상품입니다.</p>
<p>3등급 다소 높은 위험</p>	<ul style="list-style-type: none"> - BBB+ ~ BBB0 / A3+ ~ A30 장·단기채권 - A+ ~ A- 외화표시채권 - ELS/DLS(원금 80%이상 부분지급형) 	<p>투자원금의 보전보다는 위험을 감내하더라도 높은 수준의 투자수익실현을 추구하는 투자자에게 적합한 상품입니다.</p>
<p>4등급 보통 위험</p>	<ul style="list-style-type: none"> - A+ ~ A- / A2+ ~ A2- 장·단기채권 - A1 유동화증권 - AA+ ~ AA- 외화표시채권 - ELS/DLS(원금 90%이상 부분지급형) - 외화표시 ELS/DLS(원금 95%이상 부분지급형) - ELB/DLB(외화표시 원금지급형) 	<p>투자에는 그에 상응하는 투자위험이 있음을 충분히 인지하고, 예·적금보다 높은 수익을 기대할 수 있다면 일정 수준의 위험을 감수할 수 있는 투자자에게 적합한 상품입니다.</p>
<p>5등급 낮은 위험</p>	<ul style="list-style-type: none"> - AA+ ~ AA- / A1 장·단기채권(A1 유동화증권 제외) - AAA 외화표시채권 - ELS/DLS(원금 95%이상 부분지급형) - ELB/DLB(원금지급형) - 외화 RP 	<p>투자원금의 손실위험은 최소화하고, 이자소득이나 배당소득 수준의 안정적인 투자를 목표로 하는 투자자에게 적합한 상품입니다.</p>
<p>6등급 매우 낮은 위험</p>	<ul style="list-style-type: none"> - AAA 회사채, 국공채 등 - 원화 RP - CMA(RP 형, MMW 형) 	<p>예금 또는 적금 수준의 수익률을 기대하는 투자자에게 적합한 상품입니다.</p>

※ 금융상품의 각 위험등급은 메리츠증권 투자권유준칙 상 금융투자상품 별 투자위험도 및 투자자유형 분류 기준 등을 고려하여 정해졌습니다.

▣장외파생상품 위험등급 : 경고

◦ 해당등급으로 정해진 이유

- 당사는 정량적 요소(과거 가격의 변동성, 원금손실가능범위, 기초자산의 종류 및 구성 비중, 신용등급, 만기, 레버리지 정도 및 금융투자상품의 목표 투자기간 등) 및 정성적 요소(상품구조의 복잡성, 거래상대방위험, 조기상환가능성 및 유동성 등)을 감안하여 위험도를 위험, 경고, 주의 3 단계로 분류합니다.
- **차액결제거래(CFD)상품은 원금초과손실이 가능**하나 전문투자자대상으로 상장주식 및 ETF 등 기초자산의 가격변동에 따른 차액에 따라 손익 구조가 결정되는 등 구조가 상대적으로 단순한 상품인 점을 감안하여 경고등급으로 분류합니다.

◦ 해당 위험등급의 의미와 유의사항

- 경고등급은 손실범위가 무제한이나 구조가 상대적으로 단순한 상품을 의미합니다. 위험등급에 비

해 구조가 단순하다는 의미이며, 손실발생위험이 적거나 손실규모가 작다는 의미가 아닙니다.

- 차액결제거래(CFD)는 위험선호도가 (매우)높은 투자자를 위한 상품으로서 시장평균 수익률을 훨씬 넘어서는 (매우)높은 수준의 투자 수익률을 추구하며, 이를 위해 자산가치 변동에 따른 손실 위험을 적극 수용할 수 있는 투자자에게 적합한 상품입니다.

장외파생상품 위험등급	위험	경고	주의
장외파생상품	경고, 주의 단계의 장외파생상품을 제외한 그 밖의 장외파생상품	- 통화스왑 - FX 스왑 - 옵션매도 - 선도거래 - 차액결제거래(CFD)	- 금리스왑 - 옵션매수
비고	손실범위 무제한 구조 매우 복잡	손실범위 무제한 구조 상대적 단순	원금초과손실 가능 손실범위 제한적

▣ 유의사항

※ CFD 는 고난도 금융투자상품에 해당하며, 아래 **투자자 유의사항을 반드시 확인**하시기 바랍니다. 이 금융상품은 **예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.**

구분	주요내용
레버리지	- CFD 거래는 기본증거금만을 예치하고 거래하기 때문에 레버리지가 매우 높습니다. - 따라서 가격 급변동시 급격한 손실 가능성이 존재하므로 이에 유의해야 합니다.
거래제도	- 거래소 또는 회사의 제도 변경, 시장 상황에 따른 기본증거금의 인상, 미결제약정의 제한, 종목증거금(률) 등 거래제도 변경이 있을 수 있으며 이에 관한 사항을 준수하여야 합니다.
거래유의사항	- 시장상황, 재고상황, 거래조건 확인 등의 요인으로 주문 거부 또는 체결지연이 발생할 수 있습니다. - 투자유의종목(투자경고종목, 단기과열종목, 공매도 과열금지 종목 등) 및 변동성 증가 등 거래 위험성이 있다고 판단 될 경우, 신규 진입이 제한 될 수 있습니다. - 불공정매매로 의심할 수 있는 주문행위가 반복되는 경우 고객의 주문수탁을 거부할 수 있습니다. - 거래소 규정준수, 위험관리 등을 위해 주문가격, 체결 등에 제한이 있을 수 있습니다.

	<ul style="list-style-type: none"> - 거래소 시장호가를 보고 주문하더라도 해당호가에 반드시 체결되지 않을 수 있습니다. - 대여자의 반환요청(리콜)이 있는 경우 회사가 정한 시한까지 보유잔고를 청산(매수)하지 않으면 회사는 임의로 보유잔고를 반대매매(청산)할 수 있습니다. - 회사는 시장의 상황에 따라 종목증거금(률)을 상향할 수 있으며, 종목증거금(률) 상향 시 보유포지션의 유지증거금과 실시간 반대매매 기준 증거금이 상향됩니다. - 권리 이행 대상의 지급내역은 회사의 정함에 따라 변경될 수 있으며, 실제 주식 현물 투자에 따른 권리 처리와 다를 수 있습니다. - 회사는 시장의 상황에 따라 기본증거금률의 인상, 포지션 제한, 매매수수료, CFD 이자, 차입이자(매도이자) 등 제도를 수시로 변경할 수 있고, 변경 내용은 당사 HTS 화면 및 영업점에서 확인 가능합니다. 						
강제청산 (반대매매)	<ul style="list-style-type: none"> - 추가증거금 : 추가증거금(마진콜) 발생시 예약시한(다음 영업일 오전 11시)까지 납부하지 못하였을 경우 회사는 추가증거금 해소시까지 반대매매를 시행 할 수 있습니다. - 실시간 강제청산 : 회사는 고객 계좌의 실시간 증거금률이 실시간 반대매매 기준 증거금률을 하회하는 경우 보유포지션 전량에 대해 반대매매 시행 할 수 있습니다. <table border="1" data-bbox="515 972 1078 1115"> <tr> <td>관리자</td> <td>실시간 반대매매 증거금</td> </tr> <tr> <td>지정</td> <td>40%</td> </tr> <tr> <td>미지정</td> <td>50%</td> </tr> </table> <ul style="list-style-type: none"> - 권리발생 : 기초자산에 회사가 이행을 행하지 못하는 권리가 발생 할 경우 - 리콜 : 대여자의 반환 요청이 있는 경우, 회사는 언제든지 반환 요청을 할 수 있으며 강제 청산을 시행 할 수 있습니다 	관리자	실시간 반대매매 증거금	지정	40%	미지정	50%
관리자	실시간 반대매매 증거금						
지정	40%						
미지정	50%						

5. 상품투자 고객유형

지식과 경험	높음
손실감내능력	원금초과 손실 감내
위험추구성향	공격투자형 (위험 선호적)

6. 손익구조 및 시나리오 분석

● 예시 조건

관리자 미지정 계좌 (유지증거금률 70% / 실시간 반대매매 50% 적용)

매입금액 : 500,000,000

2일 연속 하한가로 실시간 반대매매 체결 불가, 금융비용 제외

1일차 :

영업일	증거금률	40%	50%	60%	70%	80%	100%
1 일차	기본증거금	200,000,000	250,000,000	300,000,000	350,000,000	400,000,000	500,000,000
	유지증거금 (기본증거금 70%)	140,000,000	175,000,000	210,000,000	245,000,000	280,000,000	350,000,000
	실시간반대매매 기준 (기본증거금 50%)	100,000,000	125,000,000	150,000,000	175,000,000	200,000,000	250,000,000
	30% 하락시 (하한가) 평가손익	-150,000,000	-150,000,000	-150,000,000	-150,000,000	-150,000,000	-150,000,000
	계좌평가금액	50,000,000	100,000,000	150,000,000	200,000,000	250,000,000	350,000,000
	계좌증거금률	25%	40%	50%	57%	63%	70%
	추가증거금 발생 여부	Y	Y	Y	Y	Y	Y
	실시간 반대매매 실행	Y	Y	Y	N	N	N

2일차 :

영업일	증거금률	40%	50%	60%	70%	80%	100%
2 일차	기본증거금	200,000,000	250,000,000	300,000,000	350,000,000	400,000,000	500,000,000
	연속 하한가 시 손실금액	-255,000,000	-255,000,000	-255,000,000	-255,000,000	-255,000,000	-255,000,000
	잔고평가금액	245,000,000	245,000,000	245,000,000	245,000,000	245,000,000	245,000,000
	계좌평가금액	-55,000,000	-5,000,000	45,000,000	95,000,000	145,000,000	245,000,000
	계좌증거금률	-28%	-2%	15%	27%	36%	49%
	원금초과손실금액	-55,000,000	-5,000,000	-	-	-	-
	원금초과손실여부	Y	Y	N	N	N	N

● 예시 조건

관리자 지정 계좌 (유지증거금률 60% / 실시간 반대매매 40% 적용)

매입금액 : 500,000,000

2일 연속 하한가로 실시간 반대매매 체결 불가, 금융비용 제외

- 1일차 :

영업일	증거금률	40%	50%	60%	70%	80%	100%
1 일차	기본증거금	200,000,000	250,000,000	300,000,000	350,000,000	400,000,000	500,000,000
	유지증거금 (기본증거금 60%)	120,000,000	150,000,000	180,000,000	210,000,000	240,000,000	300,000,000
	실시간반대매매 기준 (기본증거금 40%)	80,000,000	100,000,000	120,000,000	140,000,000	160,000,000	200,000,000
	30% 하락시 (하한가) 평가손익	-150,000,000	-150,000,000	-150,000,000	-150,000,000	-150,000,000	-150,000,000
	계좌평가금액	50,000,000	100,000,000	150,000,000	200,000,000	250,000,000	350,000,000
	계좌증거금률	25%	40%	50%	57%	63%	70%
	추가증거금 발생 여부	Y	Y	Y	Y	N	N
	실시간 반대매매 실행	Y	Y	N	N	N	N

- 2일차 :

영업일	증거금률	40%	50%	60%	70%	80%	100%
2 일차	기본증거금	200,000,000	250,000,000	300,000,000	350,000,000	400,000,000	500,000,000
	연속 하한가 시 손실금액	-255,000,000	-255,000,000	-255,000,000	-255,000,000	-255,000,000	-255,000,000
	잔고평가금액	245,000,000	245,000,000	245,000,000	245,000,000	245,000,000	245,000,000
	계좌평가금액	-55,000,000	-5,000,000	45,000,000	95,000,000	145,000,000	245,000,000
	계좌증거금률	-28%	-2%	15%	27%	36%	49%
	원금초과손실금액	-55,000,000	-5,000,000	-	-	-	-
	원금초과손실여부	Y	Y	N	N	N	N

7. 금융상품으로 인해 발생 가능한 불이익에 관한 사항

- CFD거래에서 발생할 수 있는 손실규모는 기본증거금에 한정되지 않습니다.
- 또한, 추가증거금에 대한 결제금액을 회사가 정한 시한까지 예탁하지 않거나, 장중 계좌증거금비율이 일정 수준을 하회 할 경우 **투자자의 동의 없이 포지션에 대한 일부 또는 전부가 청산 될 수 있습니다.** 따라서 예탁한 기본증거금 전액을 상실할 수 있으며, **손실금액이 예탁금을 초과 할 수도 있습니다.**
- CFD 거래는 높은 위험성을 수반하며, 증거금의 규모가 계약의 가치에 비해 작아 레버리지(Leverage effect) 효과가 커서 긍정적일 수 있으나, 시장상황이 불리하게 움직일 경우 큰 손실이 발생할 수 있으며, 손실금액이 예탁 총액을 초과할 수 도 있습니다.
- CFD 거래의 경우, 거래소 또는 회사의 제도 변경 및 증거금률의 변경, 미결제약정의 제한 등 거래제도 변경이 발생할 수 있으며, 거래 조건과 가능 수량, 시장상황 등에 따라 주문가능 여부 및 조건에 대해 확인이 필요할 수 있어 주문이 거부 될 수 있습니다.
- 매월 마지막 영업일 (정산일) 장 종료 후 기준으로 보유하고 있는 미결제약정에 대해 해당일의 종가를 정산 기준으로 하여 계산한 정산금액과 매입금액의 차이를 정산손익으로 결제합니다. 정산 손익의 결제와 동시에 미결제 약정의 매입금액을 전월 말 영업일의 종가(정산기준가)로 재 산정합니다. 매입금액의 변경으로 인해 미결제약정의 금융비용 및 매매증거금도 변경 될 수 있습니다.
- CFD 거래의 경우 주주로서의 권리(의결권 등)는 행사 할 수 없고, 회사의 정함에 따라 변경 될 수 있습니다.
- 시장상황, 재고상황, 거래조건 확인 등 요인으로 주문거부 또는 체결 지연이 발생할 수 있습니다.
- 투자유의종목(투자경고종목, 단기과열종목 공매도와과열금지종목 등)및 변동성 증가 등 거래 위험성이 있다고 판단 될 경우, 신규진입이 제한 될 수 있습니다.
- 불공정매매로 의심할 수 있는 주문행위가 반복되는 경우 고객의 주문수탁을 거부할 수 있습니다.

- 거래소 시장호가를 보고 주문하더라도 해당 호가에 반드시 체결되지 않을 수 있습니다.
- CFD 거래는 전산 시스템을 통해 거래가 이루어지기 때문에 예기치 않은 전산장애, 네트워크 장애 등으로 주문 불가 및 주문 지연 등이 발생할 수 있습니다. 이 경우 회사는 전화 주문데스크를 운영하여 최선의 대응을 하겠지만, 주문 체결이 불가능할 수도 있습니다.

8. 민원·상담요청 등이 빈번하여 속지가 필요한 사항

- CFD 거래는 높은 위험성을 수반하며, 증거금의 규모가 계약의 가치에 비해 작아 레버리지 효과가 커서 긍정적일 수 있으나, 시장상황이 불리하게 움직일 경우 큰 손실이 발생할 수 있으며, 손실금액이 예탁 총액을 초과할 수도 있습니다.
- CFD 거래의 경우, 거래소 또는 회사의 제도 변경 및 증거금률의 변경, 미결제약정의 제한 등 거래제도변경이 발생할 수 있으며, 거래 조건과 가능 수량, 시장상황 등에 따라 주문가능 여부 및 조건에 대해 확인이 필요할 수 있어 주문이 거부될 수 있습니다.
- 매월 마지막 영업일 (정산일) 장 종료 후 기준으로 보유하고 있는 미결제약정에 대해 해당일의 종가를 정산 기준으로 하여 계산한 정산금액과 매입금액의 차이를 정산손익으로 결제합니다. 정산 손익의 결제와 동시에 미결제 약정의 매입금액을 전월 말 영업일의 종가(정산기준가)로 재 산정합니다. 매입금액의 변경으로 인해 미결제약정의 금융비용 및 매매증거금도 변경될 수 있습니다.
- CFD 거래의 경우 주주로서의 권리(의결권 등)는 행사 할 수 없고, 회사의 정함에 따라 변경될 수 있습니다.
- 종목의 등급, 증거금율은 회사가 사전에 정한 방식에 따라 정기적으로 평가하여 수시로 변경 될 수 있으며, 종목증거금의 변동에 따라 유지증거금이 변동 되어 추가증거금이 발생할 수 있습니다.
- CFD 거래는 전산 시스템을 통해 거래가 이루어지기 때문에 예기치 않은 전산장애, 네트워크 장애 등으로 주문 불가 및 주문 지연 등이 발생할 수 있습니다. 이 경우 회사는 전화 주문데스크를 운영하여 최선의 대응을 하겠지만, 주문체결이 불가능 할 수 있습니다.

9. 민원상담 분쟁조정 연락처 및 절차

※ 문의사항 또는 불만(민원)이 있을 경우 당사 **인터넷 홈페이지**(<https://home.imeritz.com>), **영업점** 또는 **고객센터(1588-3400)**로 문의하실 수 있습니다.

※ 분쟁이 발생한 경우에는 **금융감독원e-금융민원센터**(<http://www.fcsc.kr>) 또는 **대표번호(국번 없이 ☎1332)** 등에 도움을 요청하실 수 있습니다.

CFD(Contract For Difference) 거래설명서 (전문투자자용)

투자위험등급 : 1 등급 [매우 높은 위험]	국내주식 CFD (Contract For Difference)
장외파생상품 위험등급 : 경고	
<ul style="list-style-type: none"> ◦ 당사는 투자위험등급을 1 등급(매우 높은 위험)에서 6 등급(매우 낮은 위험)까지 6 단계로 분류하고 있습니다. 본 상품은 이 중 1 번째로 위험성이 높은 등급이며, 상품 특성 상 전문금융소비자만 가입이 가능합니다. ◦ 투자 시 발생하는 투자 손익에 대한 책임은 모두 고객님께 귀속됩니다. 특히, 투자성향 대비 고위험 상품에 투자하시려는 경우에는 예상보다 더 큰 폭의 손실이 발생할 수 있는 바 투자의사 결정에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. ◦ 또한 당사는 장외파생상품에 대하여 별도로 위험등급을 지정하고 있습니다. 본 상품은 주의, 경고, 위험 중 경고 등급 상품에 해당합니다 ◦ 본 상품은 이론상 손실범위가 무제한이나, 그 구조가 기초자산의 가격변동에 따른 차액에 따라 손익구조가 결정되는 등 구조가 상대적으로 단순한 상품인 점을 감안하여 경고 등급으로 분류합니다. 	

작성기준일 : 2023년 12월 19일

I. CFD 거래 유의사항

CFD거래는 그 구조나 위험 등에 있어서 현물(주식, 채권, 일반상품 등) 거래와 다른 특성을 가지고 있습니다. 따라서 CFD거래를 행하시려는 고객께서는 거래의 구조나 위험성 및 투자목적, 자금규모, 투자경험 등에 대한 다음의 사항을 고려하여 투자에 임하여 주시기 바랍니다

1. 투자경험, 투자목표, 재정상태 등을 고려하여 투자하는가?
2. 투자원금이나 투자원금을 초과하는 손실을 부담할 수 있는 경제적 능력이나 용의가 있는가?
3. CFD상품의 상품구조 및 거래를 개시한 이후 내가 준수해야 할 의무를 이해하고 있는가?
4. 회사의 파생상품투자권유인력이 내게 제공하는 당해 CFD거래위험고지서 등을 철저히 검토함으로써 내가 직면하게 될 위험 등을 충분히 이해하고 있는가?
5. CFD거래를 시작한 후 문제가 발생하거나 의문점이 생길 경우 상담할 수 있는 사람이나 기관 등을 알고 있는가?

II. CFD 거래에 관한 위험고지서

본 설명서는 관계법규에 따라 고객이 회사와 CFD 기본 계약을 체결하기 전에 CFD거래에 따른 위험을 사전에 충분히 인지할 수 있도록 회사가 고객에게 교부하는 위험고지 설명서입니다.

위험고지서 및 설명서의 목적은 CFD거래를 하려는 고객에게 CFD거래에 대한 투자위험과 일반적인 정보를 제공하고 아울러 고객이 거래를 시작하기 전에 더 많은 정보를 숙지하고 금융투자회사의 파생상품투자권유인력에게 심도 있는 상담을 요청함으로써 고객의 상황에 맞는 투자를 행하도록 독려하는 것입니다.

- CFD거래는 **손실에 대한 위험이 매우 클 수 있으며** 투자경험과 자금력을 필요로 하므로 고객은 CFD거래를 시작하기 전에 본인의 재산상황 등을 충분히 감안하여 **거래의 여부를 신중히 결정하여야 하며**, CFD상품 거래를 위한 계좌설정 계약을 체결 하는 경우에는 **아래 사항을 충분히 인지하시고 체결하시기 바랍니다.**

1. CFD거래는 회사가 정하는 기준 및 방법에 따라 장외에서 이루어지는 거래로서 다음과 같은 거래 또는 유사한 거래를 말합니다.
 - ① 회사가 정한 기초자산을 실제로 보유하지 않고 그 기초자산의 가격변동을 이용한 계약가격과 청산가격의 차액만 목적으로 매매하며, 그 차익에 대해 현금으로 정산하는 장외파생상품 거래
 - ② 기초자산 가격의 일정비율의 증거금만으로 거래할 수 있으며, 계약이행을 위한 증거금이 유지되어야 하는 거래
2. **CFD거래는 높은 위험성을 수반합니다.** 증거금의 규모는 계약의 가치에 비해 상대적으로 매우 작아 **레버리지효과(leverage effect)가 나타납니다.** 이러한 효과는 긍정적인 경우도 있으나, 시장의 상황이 자신에 불리하게 움직이는 경우에는 위험한 상황에 처할 수 있습니다.
3. CFD거래에서 발생할 수 있는 손실규모는 기본증거금에 한정되지 않습니다. 따라서 예탁한 기본증거금 전액을 손실로 상실할 수 있을 뿐 아니라 **손실금액이 예탁금을 초과할 수도 있습니다.**
4. 회사는 금융당국의 권고, 국내외 시장상황, 기초자산의 가격변동성에 대한 전망, 상품별 투자자 분포 및 거래유동성, 가격변동성의 분포 특성 및 결제안정성에 미치는 영향, 회사의 리스크 정책 변경 등을 고려하여 종목별 증거금률 및 계좌증거금률(유지증거금 및 실시간 반대매매 증거금)을 변경할 수 있으며, 회사는 지체 없이 고객

에게 안내할 것이며, 고객은 이에 관한 사항을 준수하여야 합니다.

- ① CFD 거래상대방 또는 회사는 종목별 기본증거금률을 정기 또는 수시로 변경할 수 있습니다.
 - ② CFD 거래상대방 또는 회사는 고객의 보유한도 및 종목별 보유한도를 설정하여 한도를 초과하는 주문은 거부할 수 있습니다.
 - ③ CFD 종목의 종목증거금률이 상향될 경우, 고객의 유지증거금도 변경 되어 추가증거금이 발생할 수 있습니다.
5. 거래되는 기초자산의 가격변동에 의하여 손실금액이 증가하거나 실시간으로 기본증거금이 부족하여 계좌증거금률이 **실시간 반대매매기준 증거금률**을 유지하지 못하거나, 장 마감 후 기본증거금이 부족하여 계좌증거금률이 **유지증거금률** 이상을 유지하지 못한 상황에서 추가증거금의 예탁을 회사가 정하는 기한까지 예탁하지 않았을 경우 회사는 **고객의 동의 없이 고객의 미결제약정(잔고)을 즉시 임의의 가격으로 필요한 수량 또는 전체 미결제약정(잔고)만큼 처분할 수 있으며** 이로 인하여 발생하는 손실은 고객이 부담하여야 합니다.
6. 회사가 임의로 청산하는 과정에서 청산 지연되거나 청산되지 않을 수 있으며 이 경우 **손실이 확대될 수 있습니다.** 이러한 청산이 지연, 미청산 등으로 손실이 예탁금을 초과하여 미수금이 발생할 수 있으며 **일체의 손실은 고객에게 귀속됩니다.** 그 밖에 상기에 밝힌 상황에 준하는 경우 예탁총액의 전부 또는 일부를 임의로 처분하여 매매증거금 또는 결제금액에 충당할 수 있으며 이로 인하여 발생하는 손실은 고객이 부담하여야 합니다.
7. 회사는 CFD거래로 인해 발생 가능한 고객의 손실규모를 제한하기 위해 고객의 총거래금액 및 미결제약정(잔고)를 제한할 수 있습니다. 이로 인해 주문이 접수되지 않을 수 있습니다.
8. 국내 외의 관련법규에 근거하여 고객의 거래한도 제한 등이 있는 경우 고객은 이를 준수하여야 하며, 이를 위반할 경우 불이익을 받게 될 수 있습니다.
9. 전자시스템을 이용한 거래는 하드웨어 및 소프트웨어의 고장 등 시스템과 관련된 위험이 있으며, 시스템 고장으로 요구대로 주문이 이루어지지 않거나 주문자체가 이루어 지지 않을 수 있습니다. 이 경우 당사에 고객지원센터, CFD 창구 또는 영업점 등에 유선 등으로 주문을 시도하신 경우에 한하여 보상이 검토될 수 있습니다. 따라서, 전산장애 등이 의심되시는 경우 유선 등으로 당사에 문의하여 주시기 바랍니다. 회사의 책임 사유 없이, 국내 거래소, 국내 외 통신사 등의 각 책임, 또는 천재지변, 공휴일, 전쟁, 테러, 사변 기타 이와 유사한 사유로, CFD 종목 등에 관한 조회, 주문, 체결, 체결의 지연, 또는 불능, 그 밖의 거래의 불편, 장애가 발생할 수 있습니다. 이

경우 회사는 보상하지 않습니다.

10. 회사는 주문의 접수, 체결 소요시간 등에 따라 유효하지 않은 주문을 취소 처리할 수 있습니다.
11. CFD거래와 관련된 회사의 파산 등의 경우에 고객의 직접적인 귀책사유 없이 고객의 재산 전부 또는 일부가 상실되거나, 반환이 불가 또는 지체될 수도 있으므로 고객은 거래상대방인 회사의 선정에 신중을 기하여야 합니다.
12. **이 금융투자상품은 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.**
13. CFD거래에 대한 세금은 세법 또는 세법 해석 변경으로 과세 여부가 변동 될 수 있습니다. 본건 파생상품 거래 관련하여 귀하가 직접 신고/납부해야 하는 소득이 발생할 수 있으며, 이러한 의무를 불이행 또는 지연 이행하는 경우 가산세 등 행정당국의 제재가 있을 수 있습니다. 이러한 과세내용 및 실제 과세는 정부정책, 세무상의 지위 등에 따라 달라질 수 있으므로 투자자는 이에 대하여 조세전문가와 협의하시는 것이 좋습니다.
14. 기초자산이 거래되는 시장의 가격 급·등락 등 상황에 따라서는 귀하가 원하는 거래가 체결되지 못하거나 또는 원하지 않았던 거래가 체결될 수 있습니다.

위 사항들은 장외파생거래 및 CFD거래에 수반되는 모든 위험, 제도 및 CFD거래와 관련하여 고객이 알아야 할 사항을 간략하게 서술한 것으로 고객의 CFD거래와 관련하여 발생할 수 있는 모든 위험과 중요 사항을 전부 기술한 것은 아닙니다. 또한 이 고지서는 CFD거래계좌설정약관, 장외파생상품거래기본계약서, CFD거래의 국내 외 관계법규 등에 우선하지 못한다는 점을 양지하시기 바랍니다.

Ⅲ. CFD 관련 용어

용어	정의
기초자산	회사가 CFD 거래의 기초자산으로 허용한 자산
CFD 거래	기초자산을 보유하지 않고 기초자산의 가격변동을 이용한 차익 목적으로 매매하여 그 차액을 현금으로 정산하는 장외파생상품
CFD 종목	CFD 로 거래가능한 기초자산
청산거래	보유 포지션을 청산하는 거래
계좌평가금액	예수금, 평가손익 결제예정 금액을 합하여 평가한 금액

예수금	CFD 계좌의 결제기준 현금
미결제약정	개별거래의 성립으로 발생한 계약을 각각의 청산거래로 소멸시키지 않고 계속 보유하고 있는거래
기본증거금	포지션을 보유 하기 위해 필요한 증거금
사용가능증거금	고객이 신규주문을 할때 예탁해야 하는 금액
유지증거금	보유잔고를 유지하기 위한 증거금
추가증거금	계좌평가금액이 유지증거금 미만으로 내려갈 경우 기본증거금과의 차액
종목증거금	보유잔고에 종목 증거금률을 적용한 금액
계좌증거금률	기본증거금 대비 예탁자산의 비율
예탁자산	현금, 결제예정금액(미결제비용,청산손익) 미결제약정의 평가금액을 합한 금액
권리대용금	무상증자, 유상증자등 권리주에 대한 평가금액
대용평가금액	대용계좌 설정 잔고의 평가금액
미결제비용	매매수수료, 제세금, CFD 이자, 차입이자를 합한 결제 예정 금액
수수료(제세금)	매매시 발생하는 수수료
CFD 이자	매수포지션 보유시 매입금액 기준으로 징구하는 이자
차입이자	신규매도 진입을 위해 차입시 발생하는 이자

IV. CFD 거래설명서

여기서 설명하는 제도는 관련법규 개정 및 회사의 정책 변경 또는 메리츠증권 CFD약관 등의 변경에 따라 변동될 수 있으므로 항상 관련법규 및 메리츠증권 CFD약관 등의 개정에 주의하시고 회사에게 정확한 내용을 확인하시기 바랍니다.
이 설명서에서 사용하는 용어는 메리츠증권 CFD약관 등에서 정의한 내용을 따릅니다.

1. CFD 거래의 정의

- CFD상품 거래란 아래 3. 2)에 기재된 기초자산을 실제로 보유하지 않고 그 기초자산의 가격변동을 이용한 계약가격과 청산가격의 차액만 목적으로 매매하며, 그 차익에 대해 현금으로 정산하는 장외파생상품 거래를 말합니다.

2 CFD 거래 기본 조건

- CFD는 전문투자자로 등록된 고객이 전문투자자 자격으로(「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」(이하 '법')에서 장외파생상품의 매매 시 전문투자자에 해당하는 자) 거래가 가능한 상품으로 개인 전문 투자자 및 법인 전문투자자에 한하여 계좌개설이 가능합니다.

3. CFD 기본 정보 및 개별거래 주문, 기초자산 정의

1) 계좌유형

- ① CFD 일반계좌 : 회사가 정한 종목별 증거금률을 기준으로 증거금을 산출하며, 레버리지 효과가 있는 계좌입니다. 종목증거금, 종목증거금률, 기본증거금 등은 회사의 정책에 따라 수시 또는 정기 변경 가능하며, 종목별 증거금의 자세한 사항은 영업점 및 HTS에서 확인 가능합니다
- ② CFD 안심계좌 : 회사가 정한 종목별 증거금률이 아닌 종목에 상관 없이 100% 고정 증거금률을 적용하며, 해당계좌에선 매도포지션 진입이 불가합니다. 또한 증거금 부족에 따른 반대매매 및 금융비용(CFD이자, 차입이자)은 발생되지 않습니다. 해당 계좌에서는 대용 설정이 불가합니다.

2) 기초자산

- 국내시장 중 회사가 거래를 허용한 종목
→ 거래 가능한 기초자산 및 매매가능수량, 증거금률은 HTS에서 확인 가능합니다.

3) 개별거래 계약의 정의 및 단위

- 개별거래라 함은 CFD 거래로서 회사CFD약관 등의 적용을 받는 각 개별거래를 말하며 1계약을 기본단위로 거래됩니다.
- 신규 개별 거래 및 미결제약정(잔고)을 유지하고 청산거래에 따른 차액결제를 위해 미리 지급해야 하는 선금금으로 증거금을 납부하게 됩니다.

4) 매수/매도 포지션 동시 보유 불가

- 고객은 동일한 CFD계좌 내 동일 종목에 대하여 매수포지션을 취하는 미결제약정(잔고)과 매도포지션을 취하는 미결제약정(잔고)을 동시에 보유할 수 없습니다.

5) 거래시간

- 국내 CFD: 09:00 ~ 15:20 (장전, 장마감 동시호가 거래 불가)

6) 주문 유형

- 지정가 주문 : 특정가격을 지정하여 그 가격이나 또는 그보다 유리한 가격으로 신규 및 청산 개별거래를 할 경우 사용하는 주문
- 시장가 주문 : 가격을 지정하지 않고 현재 거래되고 있는 가격 중에서 가장 유리한 가격으로 신속하게 개별거래를 체결하고자 할 때 사용하는 주문

7) CFD 거래(주문) 증거금 제도

◦ 신규 개별 거래와 미결제약정(잔고)을 보유하기 위한 증거금률은 각 종목별, 계좌별로 상이 합니다.

• 주문증거금

CFD거래의 주문을 위탁 할 때 해당 주문에 대한 증거금을 예탁해야 하며 신규주문 금액에 따른 증거금을 필요로 합니다.

• 종목증거금

보유미결제약정에 종목증거금률을 적용한 금액을 말합니다.

• 종목증거금률

CFD주문을 위해 종목 별로 설정된 증거금률을 말합니다.

• 기본증거금

CFD거래를 유지하기 위해 계좌평가금액으로 보유해야 하는 금액을 말합니다. 신규 매 입금액에 따른 증거금이 필요하며, 그 외 미결제약정(잔고)는 전일종가 기준의 평가금액에 대한 증거금을 필요로 합니다. 기본증거금은 장종료 후 종가기준으로 재산정 됩니다.

• 유지증거금

미결제약정을 유지하기 위해 예수금과 대응증권으로 보유해야 하는 금액을 말합니다. 미결제약정(잔고)에 대하여 고객의 계좌평가금액은 장종료(정규거래시간종료) 시점을 기준으로 계좌증거금을 유지하여야 합니다. 유지증거금률은 관리자 지정 유무에 따라 기준이 다르며 아래와 같습니다.

계좌유형	관리자	유지증거금률
일반계좌	지정	60%
	미지정	70%

• 추가증거금

계좌평가금액이 유지증거금보다 적을 경우, 계좌평가금액과 기본증거금의 차액을 말합니다. 장종료(정규거래시간종료) 시점을 기준으로 계좌평가금액이 유지증거금보다 낮은 경우 회사는 계좌에추가 자금을 예치하여 기본증거금 수준으로 회복시키도록 요구합니다.

추가증거금 산출시간과 CFD증거금자동관리 서비스 이용 시 연결계좌의 인출시간은 다음과 같습니다.

국가	인출 시간	추가증거금 발생 유의안내 시간	추가증거금 산출시간
국내	16:00	16:30	익영업일 8:40

- 정산

매월 마지막 영업일의 종가기준의 평가손익을 익월 첫 영업일에 정산하여 결제대금의 수취 및 지급이 이루어지며, 정산된 후에는 보유한 미결제약정(잔고)의 매입가 및 매입금액이 정산된 기준으로 갱신됩니다.

- 계좌증거금률

CFD계좌의 기본증거금 대비 예탁자산의 비율을 의미 하며, 유지증거금률 및 실시간 반대매매 실행 여부 산정 시 적용 됩니다.

- 대용증권

CFD 거래시 원화, 대용증권*, 외화 등을 증거금으로 사용할 수 있습니다. 다만, 원화 증거금의 비율 및 대용증권, 외화의 평가가격은 회사가 정한 기준에 따라 그 적용금액이 달리 적용될 수 있으며, 해당기준은 영업점, HTS(3203 CFD 종목검색 화면), MTS(국내CFD -> CFD 종목검색 화면)를 통해 확인 가능합니다.

* 대용증권 : 신규주문증거금, 기본증거금, 유지증거금 등을 납입할 때 회사가 정한 비율 이내에서 현금을 대신할 수 있는 유가증권 등을 말합니다.

- 대용평가금액

대용계좌 설정 잔고의 평가금액입니다.

- 대용증권의 종류 및 가격

- ① 국내(유가증권시장, 코스닥시장, 코넥스시장) 상장 종목 중 회사가 정하는 증권
- ② 해외(미국, 중국, 홍콩, 일본) 상장 종목 중 회사가 정하는 증권
- ③ 대용증권의 가격(이하 "대용가격"이라 한다)의 산출방법과 산출시기, 대용증권의 기준시세와 사정비율, 그 밖에 대용증권의 관리 및 제한에 관하여 회사가 정하는 바**에 따릅니다.

** 회사가 정하는 바 : 한국거래소 산출 대용가격 사용(대용증권 기준시세 * 사정비율 금액 사용)

- 회사는 기본증거금을 대용증권으로 예탁 받는 때에는 「주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률」에 의거 고객계좌부에 대용증권이 질물인 뜻과 회사가 질권자임을 전자증권법에 따라 전자등록하여 질권***을 취득합니다.

*** 질권 : 채무자가 돈을 갚을 때까지 채권자가 담보물을 보유할 수 있고, 채무자가 돈을 갚지 않을 때는 그 담보물을 사용하여 우선적으로 변제를 받을 수 있는 권리를 말합니다.

- 고객이 지정된 대용증권을 매도 또는 출고하거나 지정을 해제하는 때에는 회사가

설정된 질권은 자동으로 소멸됩니다. 다만, 해당 질권의 소멸로 인하여 기본증거금 필요금액이 충족되지 않을 경우에는 해당 질권은 소멸되지 않습니다.

- 질권 설정된 대응증권에 대한 배당, 유·무상증자 등 권리에 관한 사항은 고객의 위탁계좌에 귀속됩니다.
- 대응증권의 대응가격 등의 변동으로 기본증거금이 부족해지는 경우 고객은 회사가 정하는 기한까지 회사가 지정하는 방법으로 추가금액 또는 추가대응증권을 예탁하여야 합니다.
- 기본증거금의 추가징수가 제때 이루어지지 않은 경우 고객의 동의 없이 기본증거금으로 납입한 대응증권을 임의의 시점에 시장가 주문 등으로 처분할 수 있습니다. 이때, 회사가 임의로 처분하는 과정에서 처분주문이 지연되거나 체결이 지연 또는 체결되지 않을 수 있고, 이 경우 손실이 확대 될 수 있습니다. 이러한 처분의 지연, 미체결 등으로 인한 손실이 예탁금을 초과하여 미수가 발생할 수 있으며 이로 인해 발생하는 일체의 손실은 고객에게 귀속 됩니다.
- 회사는 투자유의종목(투자경고종목, 단기과열종목, 공매도 과열금지 종목, 거래정지, 정리매매 등)에 한하여, 기존 및 신규 미결제 약정에 대하여 종목 증거금률을 상향할 수 있다.

8) 강제 청산거래(반대매매)

① 추가증거금 반대매매

- 당일 산정된 계좌증거금률이 유지증거금률 하회 시 추가증거금이 발생하며, 추가 증거금 발생시 고객은 다음 영업일 11시까지 추가증거금을 예탁하거나 청산매매를 통해 추가증거금을 해소시켜야 하며, 이를 해소시키지 않을 경우 회사는 추가 증거금 해소 시까지 반대매매를 통한 강제청산을 시행 할 수 있습니다.

② 실시간 반대매매

- 실시간 계좌평가금액이 실시간 반대매매 기준 증거금률을 하회 할 경우 그 즉시 실시간 반대매매를 통하여 미결제약정(잔고)의 일부 또는 전량을 강제청산 시행할 수 있습니다. 실시간 반대매매 기준 증거금률은 관리자 지정 유무에 따라 다르며 아래와 같습니다.

계좌유형	관리자	실시간 반대매매 기준 증거금률
일반계좌	지정	40%
	미지정	50%

- 반대매매 처리에도 불구하고 정규거래 종료로 인하여 반대매매가 완료되지 못한 경우 익일 정규거래 시점에 잔여수량이 반대매매 처리됩니다.
- 강제청산(반대매매)에 대한 실행 및 예정 통보는 시간의 부정기성, 대상계좌의 일

시적인 집중가능성, 통화 불가능한 고객 발생 가능성 등으로 인해 유선 안내는 시행하지 않고 SMS 안내로만 시행합니다.

- 실시간 반대매매 발생시 미수금이 발생 할 수 있으며, 이로 인해 신규주문 및 출금이 제한될 수 있습니다.

③ 권리 발생에 의한 반대매매

- 기초자산에 회사가 권리 이행을 행하지 못하는 권리가 발생할 경우, 기준일(D)의 3영업일 이전일(D-3, 권리락 2영업일 이전일) 12시에 CFD권리의 발생을 방지하기 위해 해당 종목의 미결제약정(잔고)에 대해 전량 반대매매를 시행할 수 있습니다.
- 이때 전량 체결되지 않고 미결제약정(잔고)이 남아있을 경우 다음날인 기준일(D)의 2영업일 이전일(D-2) 12시에 추가로 반대매매 될 수 있습니다.
- 권리 반대매매에 대한 실행 및 예정 통보는 SMS를 통해 안내합니다.

④ 차입 매도 미결제약정(잔고)의 대여 상환 요청(리콜)에 의한 반대매매

- 차입 매도미결제약정(잔고)의 기초자산이 대여 상환을 요청 받은 경우 회사는 해당 종목에 대한 미결제약정(잔고)의 청산을 요청할 수 있습니다(리콜 청산 요청).
- 청산을 요청 받은 고객은 요청일 당일 오후 2시까지 요청 수량만큼 청산을 해야 하며, 만약 고객이 해당 청산 요청보다 적은 수량에 대해 청산을 이행 한 경우 회사는 당일 오후 2시 1분부터 남은 청산 수량에 대한 강제 청산을 시행 할 수 있습니다.
- 강제 청산에 대한 실행 및 예정 통보는 SMS를 통해 안내합니다.

⑤ 상장주식 및 ETF(ETN포함)의 상장 폐지 시 반대매매

- 회사는 고객의 미결제약정(잔고)의 기초자산 중 상장 폐지가 결정된 상장 증권 및 ETF (ETN포함) 에 대해 정리매매 전에 잔고의 청산을 요청 할 수 있으며, 정리매매 개시일까지 남아있는 미결제약정(잔고)에 대해 강제청산을 이행 할 수 있습니다.
- 강제 청산에 대한 실행 및 예정 통보는 SMS를 통해 안내합니다.

⑥ CFD 거래에 대한 위험관리

- 회사는 CFD거래에 대한 위험관리가 필요할 경우 회사의 선택에 따라 즉시 청산거래를 할 수 있습니다.

- 국내외 시장 상황, 금융당국의 권고 및 시장조치가 있을 경우

- 기초자산의 투자유의 종목지정 등의 사유가 발생할 경우
- 고객의 불공정 거래와 관련된 혐의 발생할 경우
- 회사의 리스크 정책 변경이 있는 경우
- 그 외 기초자산의 중대한 장애가 발생하는 경우

9) CFD 수수료

- 매매수수료

매매수수료는 정률로 부과되며 자세한 기준은 회사의 영업점에 문의를 통해 확인하실 수 있습니다. 이는 회사의 정책 및 시장상황에 따라 변동될 수 있으니 자세한 내용은 영업점 및 HTS에서 확인하여 주시기 바랍니다.

- CFD이자

미결제약정(잔고) 보유 시 보유에 따른 CFD이자를 지불 할 수 있으며, CFD이자율 변경 시 보유한 전체 잔고에 대해 변경 된 CFD이자율이 적용됩니다. CFD이자는 회사 내부 금리 및 고객이 납부한 현금증거금에 대한 적정한 이자(예탁금 이용료)를 고려하여 계산되며, 시장 상황 및 회사 내부 금리 정책에 의해 변동 가능합니다. 자세한 내용은 회사의 영업점 및 HTS에서 확인하실 수 있습니다.

- 차입이자

신규 매도를 위해 주식 차입 서비스 이용 시, 서비스 이용에 따른 차입이자를 부과하게 됩니다. 차입이자율은 종목의 수요 및 시장상황을 고려하여 이자율을 책정합니다. 기존 차입 잔고에 대해서도 시장상황 또는 대여자 리콜에 따라 이자율이 변경될 수 있으며, 이자율 변경에 동의하지 않으실 경우 상환(청산)하셔야 합니다. 차입이자는 차입신청일부터 상환일까지 부과됩니다. 자세한 내용은 회사 HTS 차입 신청화면 또는 차입 잔고 내역 조회 화면을 통해 확인이 가능합니다.

10) 기타 정산 및 결제

- 일일가정산

회사는 거래일마다 장종료시점을 기준으로 보유 미결제약정(잔고) 대하여 일일가정산을 실시합니다. 일일가정산을 통해 보유 미결제약정(잔고)의 정산예정금액이 산정됩니다.

- 월 정산(RESET)

월간 거래된 정산 예정금액 등은 매월 마지막 영업일 종가를 기준으로 익월 첫 영업일에 반영 됩니다.

월간 정산이 시행된 미결제약정(잔고)의 장부단가(체결가격)는 월정산일의 종가로 변경됩니다.

- 매매수수료 및 제세금 정산

매매수수료 및 제세금은 거래일 이후 2영업일부터 매일 결제 됩니다.

- CFD이자 및 차입이자(매도이자) 정산

CFD이자 및 차입이자(매도이자)는 거래일 이후 2영업일부터 매일 결제 됩니다.

- 예탁금이용료

CFD계좌는 증거금을 제외한 원화에 한하여 예탁금이용료가 지급됩니다. 향후 시장 금리변경이나 회사의 예탁금이용료 정책 변경에 따라 변경될 경우 당사 홈페이지에서 확인 가능합니다.

- 현물정산

회사는 CFD거래에 대한 위험관리가 필요할 경우 현물정산을 하여 개별거래를 종료 할 수 있습니다.

- 국내외 시장 상황, 금융당국의 권고 및 시장조치가 있을 경우
- 기초자산의 투자유의 종목지정 등의 사유가 발생할 경우
- 회사의 리스크 정책 변경이 있는 경우
- 그 외 기초자산의 중대한 장애가 발생하는 경우

현물정산은 미결제약정의 매입금액을 전액 납입하고, 기초자산 종목(현물)을 고객의 증권계좌로 이관합니다. 이 때 발생하는 수수료 및 세금은 고객이 부담합니다.

11) CFD 한도(일반계좌)

- 종목의 시가총액, 유동성, 건전성 등에 따라 종목별 한도가 차등 적용됩니다.
- 계좌의 관리자 지정여부에 따라 고객의 한도가 차등 적용됩니다.

(보유계좌 합산 고객별 한도 적용)

- 고객 총 기본한도 : 20억원
- 관리자 미 지정 계좌 한도 : 10억원
- 개별 고객 한도 상향 요청 시 검토 후 상향 가능

- 증액 된 한도를 사용하지 않는 경우 정기점검을 통해 한도가 감액 될 수 있으며, 고객의 상환 능력이 감소하였다고 판단되거나 개별 종목의 이벤트 등으로 변동성이 커지는 경우에는 수시로 감액될 수 있습니다. 고객은 이에 따라 CFD 추가 거래가 제한 될 수 있습니다.

- 관리자 등록/해지에 따른 한도 변경은 다음 영업일 적용됩니다.

단, 관리자의 퇴사나 발령에 따른 관리자 해지 시 14일 이후 한도 하향이 적용 됩니다.

4. 기초자산의 권리

- CFD 거래 기초자산 종목에 유상증자, 무상증자, 주식배당, 현금배당 등이 발생할 경우 해당 권리를 이행할 수 있으며, 아래와 같이 결제금액이 처리되고, CFD 미결제약정(잔고)의 수량, 금액은 차이가 발생할 수 있습니다.

권리유형	매수포지션	매도포지션
유상증자	유상청약 참여 (구주주 배정분) 미참여시 신주인수권증서 매각대금 입금	신주인수권증서 매수대금 출금
무상증자	신주상장일에 미결제약정(잔고) 반영	신주상장일에 미결제약정(잔고)및 차입잔고 반영
주식배당	신주상장일에 미결제약정(잔고) 반영	신주상장일에 미결제약정(잔고)및 차입잔고 반영
현금배당 ETF 분배금	배당금 지급일에 입금	배당금 지급일에 출금
무상감자	신주상장일에 미결제약정(잔고) 반영	불 가
액면병합 액면분할	신주상장일에 미결제약정(잔고) 반영	불 가
합병 기업분할	신주상장일에 미결제약정(잔고) 반영	불 가
주식교환	교환지급일에 미결제 약정(잔고) 반영	불 가
주식매수청구	불 가	불 가

- CFD 종목과 권리에 따라 신주상장일 당일 신규/청산 거래가 불가 할 수 있습니다.
- 유상청약은 센터를 통해 청약신청접수를 하셔야하며, 결제일 및 지급일은 현물과 다를 수 있습니다.
- 유상청약의 경우 납일일로부터 CFD이자가 발생되며, 초과배정분 참여에 대해서는 발행 회사의 기준에 따라 변경될 수 있습니다.

※ 유상청약 참여 불가 기준 안내

- 기준 및 종목등급 : E등급 및 투자주의종목* 지정 시 유상청약 불가

* 투자주의종목 : 소수계좌 거래집중 및 매수관여과다, 종가급변, 상한가잔량 상위, 단일계좌 거래량 상위, 풍문관여 과다, 스펀관련 과다, 투자경고지정예고 등

- 권리 이행 대상의 세부 내역은 시장 상황과 회사의 정함에 따라 변경될 수 있습니다. 실제 주식 투자에 따른 권리 처리와 다를 수 있으며, 의결권은 보존되지 않습니다.
- 권리비용의 경우 회사의 정함에 따라 변경될 수 있습니다.
- 개별거래 기본단위 미만 계약은 발생하지 않으며 회사의 정함에 따라 변경될 수

있습니다

- CFD 종목의 권리 이행 결제일은 기초자산 종목의 권리 결제일과 다를 수 있으며, 결제일이 지연될 수 있습니다.
- CFD 종목의 권리 이행의 경우 그 절차 및 비용 등의 제반 사항이 기초자산 종목과는 상이할 수 있습니다.
- 신주인수권증서의 매수 및 매도 처리에 있어 회사는 증서의 상장기간 내 회사가 매매한 총 금액을 총 매매수량으로 나눈 값을 매매 가격으로 정합니다.
- 고객의 매수미결제약정(잔고)에 권리 발생 이후, 권리주 교부일 전에 고객이 해당 매수 미결제약정(잔고)을 청산하고 같은 종목의 매도미결제약정(잔고)을 만든 경우 발생한 권리주는 회사가 처분한 후 처분 대금을 고객에게 입금 처리 합니다.
- 고객의 매도미결제약정(잔고)에 권리 발생 이후, 권리주 교부일 전에 고객이 해당 매도 미결제약정(잔고)을 청산하고 같은 종목의 매수미결제약정(잔고)을 만든 경우 회사는 해당 권리주를 매수한 후 대여자에게 상환하며 매수 대금은 고객의 예수금에서 차감 합니다.
- 배당 기준일까지 매도미결제약정(잔고) 보유 시 현금배당이 발생 할 경우 배당금 지급일에 출금처리 되며, 계좌의 현금이 없을 경우 미수가 발생하게 됩니다. 미납 시에는 14%의 연체이자 발생하오니 이점 유의하시기 바랍니다.
※ 거래 종료(계좌폐쇄 포함) 또는 잔고 청산 후 권리(배당 등) 발생으로 정산금액이 변동되거나, 계산상의 오류 등으로 인하여 추가 정산사유가 발생하는 경우에는 이에 따른 입금(입고)및 출금(출고) 처리 될 수 있습니다. 계좌폐쇄 이후에도 고객에게 납부를 요구할 수 있으며, 세부사항은 CFD 장외파생상품 기본계약서 제9조 4항을 참고하시기 바랍니다.
- ETN의 조기청산 및 만기상환이 발생하여 상환가격이 확정되는 경우 포지션은 청산되고 실지급일에 정산 됩니다(증권당 상환가격의 소수점 절사)

5. CFD 차입신청 및 신규 매도

- 일부 CFD 종목의 매도 거래를 원하는 경우 HTS CFD차입 및 상환 신청/해지 화면에서 차입매도 하고자 하는 종목의 수량 또는 금액을 지정하여 차입신청 할 수 있습니다.
- 신규차입신청에 대하여 회사가 승인한 경우 고객은 신규 차입매도거래를 진행하게 됩니다. 만일 회사가 시장상황 등을 고려하여 차입 신청 승인이 어렵다고 판단한 경우 해당 거래는 진행되지 않을 수 있습니다.
- CFD 신규매도 거래는 CFD 신규차입 수량 신청 → 신청에 대한 차입 가능 여부와

수수료 및 수량 확인 → 고객의 차입 확정 → 차입거래내역 생성 및 주문가능수량 생성 → 회사의 신규 매도거래 가능승인 → 신규매도거래 → 매수청산거래 → 차입상환신청 절차로 진행됩니다. 차입 수량이 확정되면 차입신청확정내역 조회 화면에서 종목, 수량, 비용 등을 확인할 수 있습니다.

- 신규차입 금액은 건당 1,000만원 이상 신청 가능하며, 전일종가 기준으로 산정 합니다.
- 차입 신청에 대한 차입 가능 여부와 수수료 및 수량 확인 후, 20분내 고객의 차입확정이 없으면 자동으로 차입가능 여부는 해지됩니다.
- 차입확정된 수량은 원하는 시점에 신규 매도 거래를 통해 매도미결제약정(잔고)으로 전환할 수 있으며, 체결된 가격에 따라 매도금액 및 매매증거금이 확정됩니다.

6. CFD 차입상환

- 신규 매도 거래를 원치 않는 경우에는 매수청산 거래 후 상환신청을 별도로 진행 해주셔야 합니다. 상환신청을 하지 않을 경우 차입신청시의 이자가 발생(부과)됩니다.
- 차입상환 신청 시 선입 선출 기준으로 상환 됩니다.

7. 주문의 거부

다음의 경우는 개별거래의 주문이 거부될 수 있습니다.

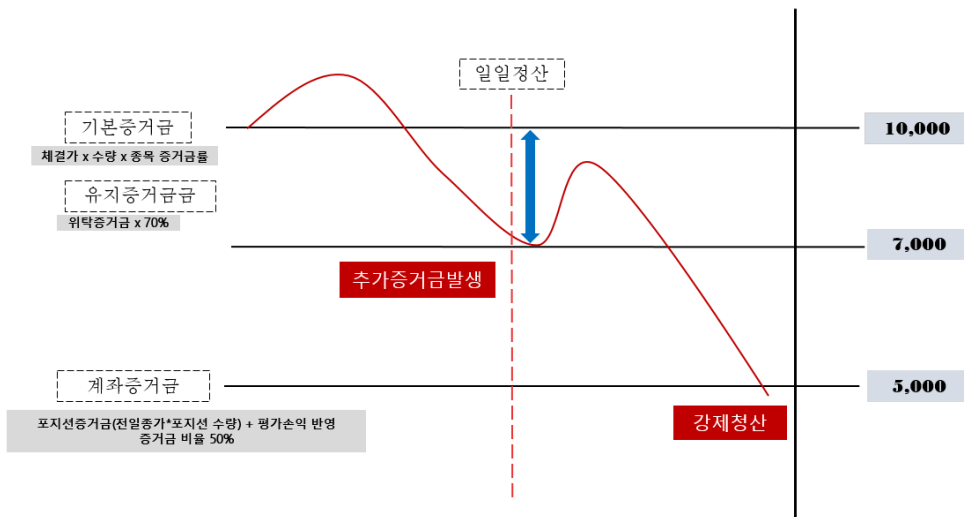
- 1회 주문 한도 30억 이상일 경우
- 일부 수량의 정정, 취소 주문
- 기초자산 종목이 한국거래소 호가 가격 단위에 부합하지 못하는 경우
- 기초자산 종목이 한국거래소 거래정지 된 경우 신규/청산주문 불가.
- 기초자산 종목이 한국거래소에서 매일 공시하는 투자유의종목(투자경고종목, 단기과열종목, 공매도 과열금지종목 등)에 해당될 경우 해당 종목에 대한 신규주문
- 주문시점의 고객의 CFD계좌의 예탁자산 예상증거금률이 40%를 하회하는 경우 신규 주문
- 미결제약정(잔고)의 수량을 초과하는 청산 주문
- CFD종목이 거래가능 종목에서 거래 불가능 종목으로 변경될 경우 신규 주문
- CFD 미결제약정(잔고)이 회사가 정한 회사 총 한도, 고객별 총 한도 및 등급별, 종목별 한도를 초과하게 되는 경우 신규 주문

- 신규 매도주문의 가격이 직전 매매가 이하로 호가를 낸 경우(업틱룰)
- 안심계좌의 신규매도 주문
- 기타 회사의 사정에 의하여 CFD거래를 지속하기 어려운 사정이 있는 경우

▣ CFD 계좌 운영 예시

- 대상 : CFD 일반계좌 (종목별증거금)
- 기본증거금 : (보유 잔고 전일 종가 기준 평가금액 + 금일 매입금액) * 종목증거금률
- 유지증거금 : 기본증거금 * 유지증거금률
- 계좌증거금율 : 계좌평가금액 / 기본증거금 * 100

* 추가증거금/강제청산 발생 예시



* CFD 계좌 관리자 미지정 고객의 계좌 (유지증거금률 70% /실시간반대매매 50%)

▣ CFD 예상 시나리오 분석 결과

1. 주가지수 상승 시

1) 매수포지션

매입금액		CFD 일반계좌 (증거금률 40% 증목)					
10,000,000							
기본증거금	유지증거금 (70%)						
4,000,000	2,800,000						
증거금률		A종목 (증거금률 40% 증목)					
주가 상승률	2%	5%	10%	15%	20%	25%	30%
계좌평가금액	10,200,000	10,500,000	11,000,000	11,500,000	12,000,000	12,500,000	13,000,000
평가손익	200,000	500,000	1,000,000	1,500,000	2,000,000	2,500,000	3,000,000

매입금액		CFD 안심계좌 (100% 증거금)					
10,000,000							
기본증거금							
10,000,000							
증거금률		A종목 (증거금률 40% 증목)					
주가 상승률	2%	5%	10%	15%	20%	25%	30%
계좌평가금액	10,200,000	10,500,000	11,000,000	11,500,000	12,000,000	12,500,000	13,000,000
평가손익	200,000	500,000	1,000,000	1,500,000	2,000,000	2,500,000	3,000,000

2) 매도포지션

매입금액		CFD 일반계좌 (증거금률 100% 증목)					
10,000,000							
기본증거금	유지증거금 (70%)	실시간반대매매 (50%)					
10,000,000	7,000,000	5,000,000					
증거금률		A종목 (증거금률 40% 증목)					
기본증거금 (입금액)	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000
유지증거금	7,000,000	7,000,000	7,000,000	7,000,000	7,000,000	7,000,000	7,000,000
실시간반대매매 기준	5,000,000	5,000,000	5,000,000	5,000,000	5,000,000	5,000,000	5,000,000
주가 상승률	2%	5%	10%	15%	20%	25%	30%
계좌평가금액	9,800,000	9,500,000	9,000,000	8,500,000	8,000,000	7,500,000	7,000,000
잔고평가금액	10,200,000	10,500,000	11,000,000	11,500,000	12,000,000	12,500,000	13,000,000
손실금액	- 200,000	- 500,000	- 1,000,000	- 1,500,000	- 2,000,000	- 2,500,000	- 3,000,000
계좌증거금률	98%	95%	90%	85%	80%	75%	70%
추가증거금 발생	N	N	N	N	N	N	Y
실시간 반대매매 여부	N	N	N	N	N	N	N
원금 초과손실 여부	N	N	N	N	N	N	N
** 2일차 상한가일 경우							
주가 상승률	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%
계좌평가금액	6,740,000	6,350,000	5,700,000	5,050,000	4,400,000	3,750,000	3,100,000
잔고평가금액	13,260,000	13,650,000	14,300,000	14,950,000	15,600,000	16,250,000	16,900,000
2일차 손실금액	- 3,060,000	- 3,150,000	- 3,300,000	- 3,450,000	- 3,600,000	- 3,750,000	- 3,900,000
총 손실금액	- 3,260,000	- 3,650,000	- 4,300,000	- 4,950,000	- 5,600,000	- 6,250,000	- 6,900,000
계좌증거금률	67%	64%	57%	51%	44%	38%	31%
추가증거금발생여부	Y	Y	Y	Y	Y	Y	Y
실시간 반대매매 발생 여부	N	N	N	N	Y	Y	Y
원금 초과손실 여부	N	N	N	N	N	N	N
** 3일차 상한가일 경우							
주가 상승률	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%
계좌평가금액	2,762,000	655,000	210,000	- 235,000	- 680,000	- 1,125,000	- 1,570,000
잔고평가금액	17,238,000	17,745,000	18,590,000	19,435,000	20,280,000	21,125,000	21,970,000
2일차 손실금액	- 3,978,000	- 4,095,000	- 4,290,000	- 4,485,000	- 4,680,000	- 4,875,000	- 5,070,000
총 손실금액	- 7,238,000	- 7,745,000	- 8,590,000	- 9,435,000	- 10,280,000	- 11,125,000	- 11,970,000
실시간 반대매매 여부	Y	Y	Y	Y	Y	Y	Y
계좌증거금률	28%	23%	14%	6%	-3%	-11%	-20%
추가증거금발생여부	Y	Y	Y	Y	Y	Y	Y
실시간 반대매매 발생 여부	Y	Y	Y	Y	Y	Y	Y
원금 초과손실 여부	N	N	N	N	Y	Y	Y

2. 주가지수 하락 시

1) 매수포지션

매입금액 10,000,000		CFD 일반계좌 (증거금률 40% 종목)						
기본증거금 4,000,000	유지증거금 (70%) 2,800,000	실시간반대매매 (50%) 2,000,000						
증거금률	A종목 (증거금률 40% 종목)							
기본증거금 (입금액)	4,000,000	4,000,000	4,000,000	4,000,000	4,000,000	4,000,000	4,000,000	
유지증거금	2,800,000	2,800,000	2,800,000	2,800,000	2,800,000	2,800,000	2,800,000	
실시간반대매매 기준	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	
추가 하락율	2%	5%	10%	15%	20%	25%	30%	
계좌평가금액	3,800,000	3,500,000	3,000,000	2,500,000	2,000,000	1,500,000	1,000,000	
잔고평가금액	9,800,000	9,500,000	9,000,000	8,500,000	8,000,000	7,500,000	7,000,000	
손실금액	- 200,000	- 500,000	- 1,000,000	- 1,500,000	- 2,000,000	- 2,500,000	- 3,000,000	
계좌증거금율	95%	88%	75%	63%	50%	38%	25%	
추가증거금 발생	N	N	N	Y	Y	Y	Y	
실시간반대매매 여부	N	N	N	N	Y	Y	Y	
원금초과손실여부	N	N	N	N	N	N	N	
** 2일차 하한가일 경우								
추가 하락율	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	
계좌평가금액	860,000	650,000	300,000	- 50,000	- 400,000	- 750,000	- 1,100,000	
잔고평가금액	6,860,000	6,650,000	6,300,000	5,950,000	5,600,000	5,250,000	4,900,000	
2일차 손실금액	- 2,940,000	- 2,850,000	- 2,700,000	- 2,550,000	- 2,400,000	- 2,250,000	- 2,100,000	
총 손실금액	- 3,140,000	- 3,350,000	- 3,700,000	- 4,050,000	- 4,400,000	- 4,750,000	- 5,100,000	
원금초과손실여부	N	N	N	Y	Y	Y	Y	

매입금액 10,000,000		CFD 안심계좌 (100% 증거금)						
기본증거금 10,000,000								
증거금률	A종목 (증거금률 40% 종목)							
기본증거금 (입금액)	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000	
유지증거금	9,500,000	9,500,000	9,500,000	9,500,000	9,500,000	9,500,000	9,500,000	
추가 하락율	2%	5%	10%	15%	20%	25%	30%	
계좌평가금액	9,800,000	9,500,000	9,000,000	8,500,000	8,000,000	7,500,000	7,000,000	
손실금액	- 200,000	- 500,000	- 1,000,000	- 1,500,000	- 2,000,000	- 2,500,000	- 3,000,000	
계좌증거금율	98%	95%	90%	85%	80%	75%	70%	
실시간반대매매 여부	N	N	N	N	N	N	N	

2) 매도포지션

매입금액 10,000,000		CFD 일반계좌 (증거금률 100% 종목)						
기본증거금 10,000,000	유지증거금 (70%) 7,000,000	실시간반대매매 (50%) 5,000,000						
증거금률	A종목 (증거금률 40% 종목)							
기본증거금 (입금액)	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000	
유지증거금	7,000,000	7,000,000	7,000,000	7,000,000	7,000,000	7,000,000	7,000,000	
추가 하락율	2%	5%	10%	15%	20%	25%	30%	
계좌평가금액	10,200,000	10,500,000	11,000,000	11,500,000	12,000,000	12,500,000	13,000,000	
잔고평가금액	9,800,000	9,500,000	9,000,000	8,500,000	8,000,000	7,500,000	7,000,000	
손익금액	200,000	500,000	1,000,000	1,500,000	2,000,000	2,500,000	3,000,000	
** 2일차 하한가일 경우								
기본증거금	10,200,000	10,500,000	11,000,000	11,500,000	12,000,000	12,500,000	13,000,000	
추가 하락율	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	
계좌평가금액	13,140,000	13,350,000	13,700,000	14,050,000	14,400,000	14,750,000	15,100,000	
잔고평가금액	6,860,000	6,650,000	6,300,000	5,950,000	5,600,000	5,250,000	4,900,000	
2일차 손익금액	2,940,000	2,850,000	2,700,000	2,550,000	2,400,000	2,250,000	2,100,000	
총 이익금액	3,140,000	3,350,000	3,700,000	4,050,000	4,400,000	4,750,000	5,100,000	

▣ 목표시장 및 판매전략

잠재적 목표시장 및 판매전략

설정기준	해당요소 (□에 '√'표기, 복수 표시 가능)
고객 유형	<input type="checkbox"/> 일반투자자 <input checked="" type="checkbox"/> 전문투자자 <input type="checkbox"/> 전문투자자(개인 전문투자자 제외) ※ 자본시장법 §9⑤의 투자자 분류기준에 따라 해당 상품의 목표시장 고객 유형을 분류·선택할 수 있음
지식과 경험	<input type="checkbox"/> 낮음 <input type="checkbox"/> 중간 <input checked="" type="checkbox"/> 높음
손실감내 능력	<input type="checkbox"/> 원금 대비 ()%까지 손실 감내 <input type="checkbox"/> 원금 100% 손실 감내 <input checked="" type="checkbox"/> 원금 초과 손실 감내
위험추구 성향	<input type="checkbox"/> 위험기피적 <input type="checkbox"/> 위험중립적 <input checked="" type="checkbox"/> 위험선호적
투자목적 을 고려 한 투자 기간	<input checked="" type="checkbox"/> 단기(1년 미만) <input checked="" type="checkbox"/> 중기(1년 이상 ~ 3년 미만) <input checked="" type="checkbox"/> 장기(3년 이상) <input type="checkbox"/> 특정 만기일(YY.MM.DD)
보유 가 능기간	<input checked="" type="checkbox"/> 중도환매가능 <input checked="" type="checkbox"/> 만기 보유
판매전략	설정 기준 (□에 '√'표기, 복수 표시 가능)
발행유형	<input type="checkbox"/> 공모 <input checked="" type="checkbox"/> 사모
판매방식	<input type="checkbox"/> 투자권유 <input type="checkbox"/> 투자일임 <input type="checkbox"/> 금전신탁 <input checked="" type="checkbox"/> 기타 (본인 판단)
판매채널	<input checked="" type="checkbox"/> 증권회사 <input type="checkbox"/> 은행 <input type="checkbox"/> 보험 <input type="checkbox"/> 기타 ()

▣ 구체적 목표시장 및 판매전략

<p>설정기준</p>	<p>해당요소 (□에 '√'표기, 복수 표시 가능)</p>
<p>고객 유형</p>	<p><input type="checkbox"/> 일반투자자</p> <p>√ 전문투자자</p> <p><input type="checkbox"/> 전문투자자 (주권상장법인, 해외상장국내법인, 전문투자자로 등록된 일반법인, 개인 전문투자자 제외)</p> <p>※ 자본시장법 §9⑤의 투자자 분류기준에 따라 해당 상품의 목표시장 고객 유형을 분류·선택할 수 있음</p>
<p>지식과 경험 (투자정보 확인서 4 번)</p>	<p><input type="checkbox"/> 매우 낮은 수준</p> <p><input type="checkbox"/> 낮은 수준</p> <p><input type="checkbox"/> 높은 수준</p> <p>√ 매우 높은 수준</p>
<p>손실감내능력 (투자정보 확인서 6 번)</p>	<p>√ 현재 소득이 부채상환액보다 많으며, 향후 소득이 더욱 증가하거나 부채가 줄어들 것으로 예상</p> <p><input type="checkbox"/> 현재 소득이 부채상환액 수준이며, 향후 소득이나 부채의 양이 일정한 수준으로 유지될 것으로 예상</p> <p><input type="checkbox"/> 현재 소득은 부채상환액보다 낮은 수준이며, 향후 부채가 늘어날 것으로 예상</p>
<p>위험추구성향 (투자정보 확인 결과)</p>	<p><input type="checkbox"/> 이자소득형</p> <p><input type="checkbox"/> 안정지향형</p> <p><input type="checkbox"/> 중립형</p> <p><input type="checkbox"/> 성장지향형</p> <p>√ 고수익지향형</p>
<p>투자목적 고려한 투자기간</p>	<p>√ 6개월 미만</p> <p>√ 6개월 이상 ~ 1년 미만</p>

(투자정보 확인서 2 번)	√ 1 년 이상 ~ 2 년 미만 √ 2 년 이상 ~ 3 년 미만 √ 3 년 이상
보유 가능기간 (현 투자자금성향 진단결과)	√ 단기(6 개월 미만) √ 중장기(6 개월 초과)
판매전략	설정 기준 (□에 '√'표기, 복수 표시 가능)
발행유형	<input type="checkbox"/> 공모 <input checked="" type="checkbox"/> 사모
판매방식	<input type="checkbox"/> 투자권유 <input type="checkbox"/> 투자일임 <input type="checkbox"/> 금전신탁 <input checked="" type="checkbox"/> 기타 (본인 판단)
판매채널	<input checked="" type="checkbox"/> 증권회사 <input type="checkbox"/> 은행 <input type="checkbox"/> 보험 <input type="checkbox"/> 기타 ()

고난도금융투자상품 관련 목표시장 확인서(전문금융소비자용)

구분	내용(□에 '√'표기)
고객 유형	<input type="checkbox"/> 전문투자자가 아닌 전문금융소비자 <input checked="" type="checkbox"/> 개인전문투자자 <input type="checkbox"/> 전문투자자(전환가능 및 전문투자자로 등록된 일반법인) <input type="checkbox"/> 전문투자자(당연)
지식과 경험	<input type="checkbox"/> 매우 낮은 수준(투자의사결정을 스스로 내려본 경험 없음) <input type="checkbox"/> 낮은 수준(주식과 채권의 차이를 구별함) <input type="checkbox"/> 높은 수준(투자할 수 있는 대부분의 금융상품의 차이를 구별함) <input checked="" type="checkbox"/> 매우 높은 수준(금융상품 등 모든 투자대상 상품의 차이를 이해함)
손실감내능력	<input checked="" type="checkbox"/> 현재 소득(법인의 경우 영업이익, 이하 같습니다)이 부채상환액보다 많으며, 향후 소득이 더욱 증가하거나 부채가 줄어들 것으로 예상 <input type="checkbox"/> 현재 소득이 부채상환액 수준이며, 향후 소득이나 부채의 양이 일정한 수준으로 유지될 것으로 예상 <input type="checkbox"/> 현재 소득은 부채상환액보다 낮은 수준이며, 향후 부채가 늘어날 것으로 예상
위험추구성향	<input type="checkbox"/> (이자소득형) 예금 또는 적금 수준의 수익률을 기대하고 있으며, 현재 보유하고 있는 금융상품 중 이러한 투자성 상품의 비중이 가장 높음 <input type="checkbox"/> (안정지향형) 투자원금의 손실위험은 최소화하고, 이자소득이나 배당소득 수준의 안정적인 투자를 목표로 함. 다만, 수익을 위해 단기적인 손실을 수용할 수 있고 예/적금보다 높은 수익을 위해 자산 중 일부를 변동성 높은 상품에 투자할 의향이 있고, 현재 보유하고 있는 금융상품 중 이러한 투자성 상품의 비중이 가장 높음 <input type="checkbox"/> (중립형) 투자에는 그에 상응하는 투자위험이 있음을 충분히 인식하고 있음. 예/적금보다 높은 수익을 기대할 수 있다면 일정수준의 손실위험을 감수할 수 있고, 현재 보유하고 있는 금융상품 중 이러한 투자성 상품의 비중이 가장 높음 <input type="checkbox"/> (성장지향형) 투자원금의 보전보다 위험을 감내하더라도 높은 수준의 투자수익실현 추구. 투자자금의 상당 부분을 주식, 주식형펀드, 파생상품 등의 위험자산에 투자할 의향이 있고, 현재 보유하고 있는 금융상품 중 이러한 투자성 상품의 비중이 가장 높음 <input checked="" type="checkbox"/> (고수익지향형) 시장평균 수익률을 훨씬 넘어서는 높은 수준의 투자수익 추구, 이를 위해 자산가치 변동에 따른 손실위험 적극 수용, 투자자금 대부분을 주식, 주식형펀드, 파생상품 등의 위험자산에 투자할 의향이 있고, 현재 보유하고 있는 금융상품 중 이러한 투자성 상품의 비중이 가장 높음
투자목적 고려한 투자기간	<input checked="" type="checkbox"/> 6 개월 미만 <input type="checkbox"/> 6 개월 이상 ~ 1 년 미만 <input type="checkbox"/> 1 년 이상 ~ 2 년 미만 <input type="checkbox"/> 2 년 이상 ~ 3 년 미만 <input type="checkbox"/> 3 년 이상
보유 가능기간	<input checked="" type="checkbox"/> 단기(6 개월 미만) <input type="checkbox"/> 중장기(6 개월 초과)

년 월 일

성명(법인명) : _____ (인)

□ 위법계약의 해지 요구

-금융회사가 다음의 의무를 위반하여 계약을 체결한 경우, 금융소비자는 해당 계약을 위약금 등 수수료 부과 없이 해지할 수 있습니다.

◦일반금융소비자 : 적합성·적정성 원칙 및 설명의무 위반, 불공정영업·부당권유 행위 금지 위반

◦전문금융소비자 : 불공정영업·부당권유 행위 금지 위반

-금융소비자는 위법계약 해지를 요구하기 위해서는 법 위반사실을 안 날로부터 1년 이내의 기간으로 계약체결일로부터 5년 이내에 계약해지요구서에 위반사실을 입증하는 서류를 첨부하여 계약의 해지를 요구하여야 합니다.

□ 자료 열람 요구

-금융소비자는 분쟁조정 또는 소송의 수행 등 권리구제를 위한 목적으로 금융상품판매업자 등이 기록 및 유지·관리하는 다음의 자료에 대한 열람(사본 및 청취 포함)을 요구할 수 있습니다.

◦ 계약체결에 관한 자료, 계약의 이행에 관한 자료, 금융상품등에 관한 광고 자료, 금융소비자의 권리행사에 관한 자료, 내부통제기준의 제정 및 운영 등에 관한 자료, 업무 위탁에 관한 자료

-회사는 금융소비자의 분쟁조정 신청내역 또는 소송제기 등의 목적 및 열람의 범위가 기재된 열람요구서로 열람을 요구받은 날부터 6영업일 이내에 금융소비자가 해당 자료를 열람할 수 있게 합니다.

-회사는 법령, 제3자의 이익 침해, 영업비밀의 침해 등의 사유를 금융소비자에게 알리고 자료 열람을 제한하거나 거절할 수 있습니다.

■ 설명서 작성 담당자 : Synthetic Service팀 서영석 대리 (02-6454-4097)

(내점 및 유선용) 설명직원 확인란

메리츠증권 ()팀/센터 ()는 상기 설명서와 동일한 내용으로 금융소비자 ()에게 상품의 내용, 투자에 따르는 위험 및 상품의 특성에 따른 전반적인 사항 등을 설명하고, 이 설명서를 교부합니다.

○ 본 설명서의 내용과 직원 본인이 설명한 내용이 동일함을 확인합니다.

20 년 월 일 _____ (서명 / 인)