

핵심설명서



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.

[신용거래] 핵심설명서

1 신용거래 개요

- 신용거래융자란 일부는 투자자 자신의 자금으로 나머지는 증권회사로부터 대출을 받아 주식을 매입하는 거래를 말합니다.
- 신용거래대주란 투자자가 증권회사로부터 주식을 차입(대주)하여 매각하는 거래를 말합니다.
- 신용거래기간 중에는 매수한 주식을 매도하고 다시 매수하는 것(연속재매매)이 가능합니다.
- 신용거래융자금에 대한 담보 평가금액의 비율이 회사가 정한 **담보유지비율(140%, 임의상환비율 130%도 적용)** 이상이어야 하며, 이에 **미달하는 경우 회사가 정하는 기일까지 추가담보를 납부**하여야 합니다.(추가담보는 현금 또는 대용증권으로만 납부 가능)

2 신용거래의 위험성

- 신용거래융자는 일정률의 보증금만 지급하고 훨씬 많은 주식을 매수하게 되어 예측과 달리 **주가가 하락하는 경우 투자원금의 상당부분 또는 투자원금 이상을 잃을 수도 있습니다.** (4.투자사례(2) 참고)
- 담보유지비율 미달 등 담보의 추가납부 사유가 발생하여 회사가 요구한 기일까지 추가로 담보를 납부하지 않으면 **상환기일 전이라도 필요한 수량만큼 회사가 임의로 담보물을 처분할 수 있습니다.**
- 추가담보 미납 등으로 담보주식을 **임의처분 하는 경우 전일 종가의 하한가(대주는 상한가)로 처분될 수 있으며 임의처분 금액은 담보부족금액을 훨씬 상회할 수 있습니다.** (4.투자사례(1) 참고)

3 투자자 유의사항

- 회사의 추가담보 납부요구 등 통지내용이 잘 전달될 수 있도록 투자자는 **주소·사무소 등 연락장소·전화번호 등이 변경된 때에는 지체 없이 회사에 통지하여야 합니다.**
- 추가담보 납부기간 동안 **담보가치가 하락하여 담보부족금액이 증가할 수 있으므로 정확한 담보부족금액을 확인한 후 납부하여야 합니다.**
- 신용거래융자금에 대한 담보 평가금액의 비율이 회사가 정한 담보유지비율에 미달할 때에는 계좌내의 모든 현금 및 금융투자상품의 출금·출고가 제한 될 수 있습니다.
- 투자자는 약정한 이자율에 따라 약정한 날에 신용거래융자금에 대한 이자를 납부해야 하며 (4.투자사례(3) 참고), 각 금융투자회사의 **신용거래융자 이자율 및 연체이자율 등은 금융투자협회 홈페이지를 통해 공시**되고 있으니 투자에 참고하시기 바랍니다. (금융투자협회(www.kofia.or.kr) → 통합공시시스템 → 전체메뉴 → 금융투자회사 공시 → 특정공시 → 신용거래융자이자율)
- 유통금융종목(증권으로부터 차입하여 신용매수한 종목)의 **의결권 행사는 고객이 회사에 의결권 행사를 신청하여 증권금융회사로부터 위임장을 받아 행사할 수 있습니다.**

4 투자사례

- * 거래 제비용(수수료, 세금, 대출이자)은 고려하지 않음(동 비용을 포함할 경우 손실규모 증가)
- 투자원금 400만원, 신용거래용자금 600만원, 10,000원인 주식 1,000주 매입, 최저 담보유지비율 140%

날짜	주식가격	계좌평가금액	담보평가비율	비고
D일 장중	10,000원	10,000,000원	167%	
D일 장마감	8,500원	8,500,000원	142%	
D+1일	8,100원	8,100,000원	135%	추가담보 납부요구 추가담보 미납(30만원 담보부족)
D+3일	임의처분 실행			

(1) 임의처분 수량을 전일종가(8,100원) 대비 15% 하락한 가격(6,890원)을 기준으로 산정하는 경우, 195주 반대매매 필요

☞ 반대매매 수량(195주)이 7,000원에 체결된 것으로 가정할 경우 최저 담보유지비율(140%)를 충족하기 위한 **임의처분 금액은 약 136만원(195주×7,000원)으로 담보부족금액(30만원)의 4.6배 수준**

(2) 임의처분 수량을 전일종가(8,100원) 대비 30% 하락한 가격(하한가, 5,670원)을 기준으로 산정하는 경우, 1,000주 모두 반대매매 필요

☞ 반대매매가 7,000원에 체결된 것으로 가정할 경우 임의처분금액은 700만원(1,000주×7,000원)으로 **투자원금(400만원)의 상당부분(75%)에 달하는 손실(300만원) 기록**

○ 신용거래용자 이자율 산출예시

* 신용거래용자금 1천만원, 대출기간 81일(9.4 ~ 11.24까지)인 경우

ex) 신용거래용자 조건이 다음과 같다고 가정

- 이자율 : 1일~7일 : 5.9%, 8일~30일 : 7.5%, 31일~60일 : 8.0%, 61일~90일 : 8.5%
- 이자징수시기 :
(정기) 매월 첫 영업일에 전월분 이자 징수
(상환) 상환일에 정기이자 징수일부터 상환일까지 경과기간에 대해 이자 징수
- 고객등급에 따른 이자율 차등은 없음

이자징수일	이자종류	이자금액	계산식	비고
10.1일	정기이자	<u>50,356 원</u>	$10,000,000원 \times (5.9\% \times 7일 + 7.5\% \times 19일) / 365$	
11.1일	정기이자	<u>67,397 원</u>	$10,000,000원 \times (7.5\% \times 4일 + 8.0\% \times 27일) / 365$	
11.24일	상환이자	<u>55,479 원</u> (총 : 173,232원)	$10,000,000원 \times (8.0\% \times 3일 + 8.5\% \times 21일) / 365$	

5 신용거래의 구체적인 조건

구분		내용										
신용거래 보증금율	용자	기본형 ◆S/A 종목군 : 45% (전액 현금 납부) ◆B/C 종목군 : 50% (전액 현금 납부)	적극형 ◆S/A 종목군 : 45% (현금20%, 대용25%) ◆B/C 종목군 : 50% (현금25%, 대용25%)	임의형 ◆S/A 종목군 : 45% (현금3%, 대용42%) ◆B/C 종목군 : 50% (현금25%, 대용25%)								
	대주	대주 매각대금 100% (대용→현금순)										
담보유지비율 (원담보/ 부담보증권의 평가는 당일종가로 함)		- 계좌별 140%(임의상환비율 130%도 적용) - 신용거래 대주전용계좌는 105% (신용거래 대주전용계좌는 담보증권의 평가를 당일 종가에 할인율을 적용하여 평가)										
용자한도		개인 최대 20억원(단, 개인신용등급 및 종목에 따라 다를 수 있음) ※종목군별 용자한도(차등적용) : S종목: 25억원/ A종목: 20억원/ B종목: 15억원/ C종목: 5억원										
대주한도		개인 3천만원 ~ 1억원(투자자별 차등적용) * 신용거래 대주전용계좌는 개인 3천만원										
상환 기간		용자 및 대주 : 최초 90일 (90일 단위로 연장 가능, 단, 대주는 전체 상환기간 12개월로 제한)										
추가납부기간		계좌별 지정된 담보유지비율에 따라 차등적용 <table border="1" style="width:100%; text-align:center;"> <thead> <tr> <th>담보유지비율</th> <th>추가납부기간</th> <th>반대매매일</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>140 % ~ 130%</td> <td>추가담보제공요구일 포함 2영업일</td> <td rowspan="2">추가납부일 익영업일</td> </tr> <tr> <td>130% 미만</td> <td>추가담보제공요구일</td> </tr> </tbody> </table> ※대주전용계좌 : 담보유지비율 105%, 추가납부기간_추가담보제공요구일, 반대매매일_추가납부일 익영업일 임 ※추가납부기간 동안 담보의 가격하락으로 담보부족액이 증가 할 수 있음			담보유지비율	추가납부기간	반대매매일	140 % ~ 130%	추가담보제공요구일 포함 2영업일	추가납부일 익영업일	130% 미만	추가담보제공요구일
담보유지비율	추가납부기간	반대매매일										
140 % ~ 130%	추가담보제공요구일 포함 2영업일	추가납부일 익영업일										
130% 미만	추가담보제공요구일											
신용거래 이자적용방식		체차법 : 신용거래 시점부터 상환 시점까지의 보유기간 중 일정 기간별로 이자율을 다르게 적용하여 합산하는 방식										
신용거래이자율		1~7일: 연5.9%, 8~30일: 연7.5%, 31~60일: 연8.0%, 61~90일: 연8.5%, 연장 시: 연8.5% * 연체이자율은 '약정이자율+3%(최대 연9.5%)'이며, 해당 연체 이자율은 만기 이내 기간 별 신용공여 이자율 중 최고이자율에 연체가산이자율을 합산하여 결정 * 연체이자 산정시 약정이자율에는 신용공여만기연장에 따른 가산이자율을 포함하지않음 * 매월 첫 영업일에 징수(상환시에는 상환일에 징수) * 대주이자 : 당일매도 후 상환의 경우 1일 이자 부과										
대주매각대금이용료율		연 0.1%										
신용거래용자 가능종목		상장종목 (관리·투자경고·투자위험종목, 위탁증거금 100%로 지정된 종목 및 기타 회사가 지정한 종목은 제외)										
상환방법		- 상환기일 전이라도 전부 또는 일부 상환 가능 (매매에 의한 상환시에는 당해 매매거래의 결제일에 상환됨)										

※ 의문사항 또는 불만(민원)이 있을 경우 **상담센터(1577-2601)** 또는 **인터넷 홈페이지**에 문의할 수 있고, 분쟁이 발생한 경우에는 **금융감독원(국번없이 1332)**, **금융투자협회(2003-9423)** 등의 도움을 요청할 수 있습니다.

□ 본 설명서는 이 상품의 중요내용만을 선별하여 요약한 것이므로 이 설명서에만 의존하지 마시고 **신용거래설명서 및 약관**을 반드시 확인하시기 바랍니다.

[설명직원 확인]

• (BNK투자)증권 ()지점 (직책) _____ (은)는 상기 설명서와 동일한 내용으로 고객 _____에게 설명하고, 이 설명서를 교부하였습니다.(☎ _____, 홈페이지 www.bnkfn.co.kr).