

FX Margin 거래 위험 설명서

본 설명서는 관계법규에 따라 고객이 **KR선물**주 금융투자회사와 **유사해외통화선물거래(FX Margin)** 계좌 설정 계약을 체결하기 전에 **유사해외통화선물거래(FX Margin)**에 따른 위험과 본상품에 대한 핵심설명을 사전에 충분히 인지할 수 있도록 금융투자회사가 고객에게 교부하는 것입니다. **FX Margin** 투자자는 보다 안전하고 올바른 거래를 위해 사전에 본 설명서를 확인해 주시기 바랍니다.

- KR선물-

1. FX Margin 거래의 특징

① FX Margin(유사해외통화선물) 거래는 거래소가 없는 장외 시장 (Over - the counter market)으로 이중통화간 교환 비율을 이용, 외환(Foreign Exchange 즉, currency) 현물(거래단위 \$100,000)을 10%마진에 따른 10:1 레버리지를 적용하여 매수, 매도함으로써 즉각적으로 대금결제 이루어지는 거래를 의미합니다. 또한 미국선물협회(NFA), 일본 상품 거래소법 규정에 따라 장외에서 이루어지는 외국환거래를 말합니다.

② **(거래 대상, 거래 단위)** FX Margin 의 거래 대상은 각 국가의 주요 통화를 비롯하여 19종목 이중통화이며, 기준 통화의 100,000 단위를 거래 단위로 사용하며, 위탁 증거금은 거래 단위 당 \$10,000 입니다. 유지 증거금은 위탁 증거금의 50%에 해당하는 금액 (\$5,000)이며, 예탁금이 유지 증거금 수준 이하로 떨어질 경우, 오픈 포지션에 대하여 강제 청산됩니다.

③ **(장외거래)** FX Margin 거래는 일일 유동성은 \$3.2조 (2007.04 BIS 기준)로 전세계 단일 규모로 가장 큰 시장인 외환 장외 시장(OTC)에서 거래되며, 24시간 Non-stop 시장으로 주 5일 120시간 거래하실 수 있습니다. 한국 시간 월요일 오전 7 시에 시작되어 토요일 오전 6 시까지 거래가능하며, 거래 시간은 summer time 적용시 등 불가피한 사정에 의하여 변경될 수 있습니다.

(IBFX를 통해 거래가 이루어지는 SilkRoad FX(메타)는 안정적인 거래 환경을 제공하기 위해 한국시간으로 매일 오전 7시부터 7시 3분까지 시세 및 거래가 중지됩니다.)

④ **(고위험거래)** FX Margin 거래는 ‘초고위험’ 상품으로서 높은 위험성을 수반하며, 위탁 증거금의 규모는 가치에 비해 상대적으로 매우 작아 높은 레버리지 효과(leverage effect)가 나타납니다. 이러한 효과는 긍정적인 경우도 있으나, 시장의 상황이 귀하에게 불리하게 움직이는 경우에는 단기간 내 많은 손실 가능성에 노출되어 있으며, 위탁 증거금 전액뿐 아니라, 예탁금을 초과할 수도 있습니다.

⑤ **(Roll over 이자 발생)** FX Margin 거래는 현재 한국 시간 오전 7시 (summer time 적용 시 6시) 이후까지 미결제약정을 보유(roll-over) 하면 오버나잇(overnight) 이자를 수령 또는 지급하게 됩니다. FX Margin 거래는 실물 인수도가 없는 대신 롤오버 비용(rollover costs)을 주고 받습니다.

롤오버 이자는 각 국의 기준 금리 차에 의해 결정되는 것으로, 일별 변경 사항이 될 수 있으니, 홈페이지 및 HTS 게시판을 참고하여 주시기 바랍니다.

⑥ **(Spread)** 외환 시장에서 환율은 매입률(bid price)와 매도율(ask price)의 두 가지 환율로 고시됩니다. 외환 시장에서 매입률과 매도율은 은행 딜러 입장에서 고시되므로, 매입률은 은행 딜러가 외환을 매입하는 경우에 적용되는 환율을, 그리고 매도율은 은행딜러가 외환을 매도하는 경우에 적용되는 환율을 의미합니다. 이런 매입률과 매도율의 차이를 스프레드(Spread-매도, 매수 차이)라고 부르며, 거래비용의 성격을 띕니다. 스프레드 제공 방식은 각 금융회사마다 다르나, 당사는 변동 스프레드 방식으로 호가를 제시합니다.

2. FX Margin 거래 시 유의 사항

① **(장외 시장 특성)** FX Margin 거래는 장외 시장에서 거래되는 바, 공인된 선물거래소의 거래와는 다른 제도상의 차이가 있을 수 있습니다. 그로 인해 장내 시장에서처럼 정확한 가격과 주문량이 집계되지 않을 뿐 아니라 원하는 가격에서 거래되지 않을 수 있습니다. 모든 주문(시장가/지정가-손절매, 이익실현)이 시장 유동성 증가 혹은 감소로 인한 호가의 순간적인 움직임에 힘입어 원주문 자체가 원치 않는 가격에 체결될 수 있음을 인지하시기 바랍니다.

② **(호가 공급 및 주문 체결 지연/취소)** 장외 시장의 특성상, 외환 시장이 급변하는 경우나 유동성이 감소되는 시간에는 호가의 공급 및 주문 체결이 지연 / 일시 정지 / 취소 될 수 있습니다. 즉, 신규 거래의 체결 또는 미결제 약정의 해소가 곤란할 수 있음을 유의하시기 바라며, 위와 같은 경우에 대비하여 비상 폰딜링 데스크를 24시간 운영하고 있습니다. (02-2168-7427)

③ **(spread 발생)** FX Margin 거래는 장외 시장(OTC)의 형태로서 호가 선행 시장으로 이루어져 있습니다. 따라서, 시장의 유동성, 시장의 충격에 따라 예상치 못한 경우 기존 spread(매도/매수 차이)가 증가하고 줄어 들 수 있으며, 이는 당사의 변동 스프레드 방식기준에 준하는 것입니다. 예를 들어 각 주요국의 경제지표 또는 주요뉴스 발표시간 대에 이런 현상이 자주 발생되오니, 거래에 유의하시기 바랍니다.

④ **(gap 발생)** FX Margin 거래는 장 개장 혹은 급격한 움직임을 보일 시, 호가를 건너뛰는 갭(gap)이 발생할 수 있으며, 고객이 설정한 손절매(stop loss), 이익실현(take profit) 강제 청산(loss cut) 등의 주문이 정상적으로 실행되지 않을 가능성이 있습니다. 이로 인해 발생된 손실은 시장 고유의 위험으로서 본인에게 귀속되오니 주의하시기 바랍니다.

⑤ **(강제 반대매매/청산)** 외환시장의 높은 가격 변동성 등으로 인해 고객의 예탁 자산 평가액이 회사가 정한 유지증거금(5%)을 하회하는 경우 회사는 고객의 미결제약정을 소멸시키는 주문을 실행할 수 있습니다. 이러한 반대매매는 시장가 주문으로 처리되며, 체결가격에 따라 고객의 예탁 자산은 유지증거금 수준 이하 또는 "0"불 미만으로 내려갈 수 있습니다.

┆ 위탁 증거금 한 계약 당 \$10,000

┆ 유지 증거금 한 계약 당 \$5,000 (계약 단위 \$100,000 * 5%)

┆ 만약 두 계약 시 -> 2계약 * 계약 단위 \$100,000 * 5% = \$10,000

⑥ **(슬립피지)** FX Margin 거래 시 체결 예상가격과 실제 체결 가격에 차이(slippage)가 발생할 수 있습니다. 이는 주로 변동성, 거래량 급증 또는 주문 전달 지연 등으로 인하여 발생하며, 그 차이는 고객이 요청한 가격에 충분한 유동성이 없는 경우 더 커질 수 있습니다. 회사는 체결예상가격과 실제체결 가격의 차이가 최소화되도록 선량한 관리자의 주의의무를 기울일 것입니다.

⑦ **(전산장애)** FX Margin 거래는 국제외환 시장과 전산 시스템을 바탕으로 거래가 이루어지기 때문에 예상치 못한 전산 및 인터넷 장애 발생은 거래 장애의 원인이 될 수 있습니다. 더불어 전자시스템을 이용한 거래는 하드웨어 및 소프트웨어의 고장 등 시스템과 관련된 위험이 있으며, 시스템 고장으로 요구대로 주문이 이루어지지 않거나 주문자체가 어루어 지지 않을 수 있습니다. 해당 사항 발생 시, 당사는 사실 공지 및 폰 딜링(Phone-dealing)을 제공하여 최선을 다해 귀하의 주문을 처리할 것이나, 원활한 주문체결이 불가능할 수도 있습니다. 24시간 운영하고 있는 비상 폰딜링 데스크(02-2168-7427)를 적극 거래에 활용하시기 바라며, 예상치 못한 전산 및 인터넷 장애 발생 외에 사용자 요청에 의한 폰딜링 시, 건당 별도의 수수료는 부과되지 않습니다.

⑧ **(분쟁)** FX Margin 거래를 하시면서 발생하는 문제 요소(시스템 장애, 인터넷 장애 등)로 인한 고객의 손실 및 피해에 대해 당사는 귀하의 불이익을 최소로 줄이기 위해 노력할 것입니다. 모든 고객과의 유·무선상의 통화 및 접촉내용은 당사 서버에 그대로 기록되어 분쟁 시 제출 자료로 사용할 것이며, 해외 FCM과의 업무 협조를 통해 신속히 해결하도록 하고 있습니다. 기타 궁금하신 사항은 당사의 데스크 (해외사업부 02-2168-7422)로 연락을 취하여 주시기 바랍니다.

⑨ **(HTS)** 당사에서 제공하고 있는 HTS(Home Trading System)는 MetaQuotes Software Corp. 에서 제공하는 Meta Trader 4 version 과 자체 개발 HTS 인 SILKROAD FX PRO 입니다. HTS에서 보여지는 모든 호가 및 차트의 기준은 매도율(Bid)이니, 유의하시기 바랍니다.

⑩ **(기타사항)** FX Margin 거래의 특성상(장외시장) 상기에 언급한 사항 이외에도 환율 변동 위험이 수반되며, 회사가 귀하에게 제시하는 고시환율은 회사와 계약을 체결하고 있는 해외 FCM 이 제공하는 고시환율이고, 타사의 고시환율과 다를 수 있습니다. 해외 FCM에 관한 재무 상태를 확인 시, KR선물 홈페이지(KRFOREX.CO.KR), 혹은 해외 FCM 홈페이지를 이용해 주시기 바랍니다. 이외에 발생하는 문제에 대해서 당사는 신속한 공지를 할 것이며, 귀하께서는 당사의 데스크 (해외사업부 02-2168-7422)로 연락을 주시면 손실을 최소화 할 수 있도록 노력하겠습니다.

* 해당 상품은 투자 경험이 부족하거나 위험도가 낮은 상품을 선호하는 고객에게는 적합하지 않습니다.

* 모든 거래에 제반 되는 고유의 위험은 본인에게 귀속되며 당사는 일련의 책임을 지지 않습니다.