

신용거래 용자/대주 핵심 설명서

◆ 이 설명서는 금융소비자의 권익 보호 및 신용거래에 대한 이해 증진을 위하여 「금융투자회사의 영업 및 업무에 관한 규정」 제2-5조에 따라 신용거래의 핵심 내용을 쉽게 이해하실 수 있도록 작성한 것입니다. 신용거래의 내용을 충분히 이해하신 다음에 거래 여부를 결정하시기 바랍니다.

· 신용거래 개요

신용거래용자	<ul style="list-style-type: none"> 신용거래용자란 일부는 투자자 자신의 자금으로, 나머지는 증권회사로부터 대출을 받아 주식을 매입하는 거래를 말합니다. 신용거래기간 중에는 매수한 주식을 매도하고 다시 매수하는 것(연속 매매)이 가능합니다.
신용거래대주	<ul style="list-style-type: none"> 신용거래대주는 고객이 증권회사로부터 주식을 빌려서 매각하는 거래를 말합니다.
담보유지비율	<ul style="list-style-type: none"> 신용거래용자금에 대한 담보 평가금액의 비율이 회사가 정한 담보유지비율(140%~160%(종목별 차등 적용), 대주는 120%(대주전용 계좌 105%)) 이상이어야 하며, 이에 미달하는 경우 회사가 정하는 기일까지 추가담보를 납부하여야 합니다. 추가담보는 현금 또는 대응증권으로만 납부 가능합니다. (단, 대응가가 없는 증권 중 투자경고, 투자위험 종목은 가능)

· 신용거래 위험성

위험성	<ul style="list-style-type: none"> 신용거래용자는 일정률의 보증금만 지급하고 훨씬 많은 주식을 매수하게 되어 예측과 달리 주가가 하락하는 경우 투자원금의 상당부분 또는 투자원금 이상을 잃을 수도 있습니다. (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 전일종가의 하한가 또는 15% 하락가격으로 처분될 수 있으며 임의처분금액은 담보부족금액을 훨씬 상회할 수 있습니다. (투자사례(1) 참고)
-----	---

· 투자자 유의사항

연락처 변경시 유의사항	<ul style="list-style-type: none"> 회사의 추가담보 납부요구 등 통지내용이 잘 전달될 수 있도록 투자자는 자택·직장 등 연락 가능한 주소, 전화번호, E-mail 등이 변경된 때에는 지체없이 회사에 통지하여야 합니다.
담보부족금액 유의사항	<ul style="list-style-type: none"> 추가담보 납부기간 동안 담보가치가 하락하여 담보부족금액이 증가할 수 있으므로 정확한 담보부족금액을 확인한 후 납부하여야 합니다.
제한사항	<ul style="list-style-type: none"> 신용거래용자금에 대한 담보 평가금액의 비율이 회사가 정한 담보유지비율에 미달할 때에는 계좌 내의 모든 현금 및 금융투자상품의 출금, 출고가 제한될 수 있습니다. 신용거래 상환기일이 경과될 경우 당해 신용거래 상환을 위한 주문 외의 매매주문이 제한되며, 현금 및 금융투자상품의 출금, 출고 및 대체가 제한될 수 있습니다.
이자 납부시 유의사항	<ul style="list-style-type: none"> 투자자는 신용거래용자금에 대한 이자를 약정한 이자율에 따라 납부해야 합니다. 각 금융투자회사의 신용거래용자 이자율, 신용거래대주 이자율 및 연체이자율 등은 금융투자협회 홈페이지를 통해 공시되고 있으니 투자에 참고하시기 바랍니다. (금융투자협회(www.kofia.or.kr) → 전자공시시스템 → 전체메뉴 → 금융투자회사 공시 → 특정공시 → 신용거래용자이자율)
의결권 행사	<ul style="list-style-type: none"> 유통금융(한국증권금융으로부터 차입하여 신용 매수한 종목)의 의결권 행사는 고객이 회사에 의결권 행사를 신청하여 한국증권금융으로부터 위임장을 받아 행사할 수 있습니다.

▪ 투자사례

- * 이 부분 투자사례는 거래에 사용된 모든 비용 (수수료, 세금, 대출이자)을 고려하지 않았습니다. 따라서 동 비용을 포함할 경우 손실규모는 증가하게 됩니다.
- * 투자사례에 명시된 전일종가는 한국거래소 종가기준입니다.
- * 임의 처분시 수량 산정 가격은 1·2그룹 종목은 전일종가 대비 15% 하락가격, 3·4·5·6그룹 종목은 하한가입니다.

투자사례 (1) 2그룹 종목 보유시	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 투자원금 450만원, 신용거래용자금 550만원, 10,000원인 주식 1,000주 매입. 최저담보유지비율 140% (추가담보납부 요구일의 다음 영업일까지 추가담보 납입하지 않아 그 다음 영업일에 임의처분 경우 가정) 				
	날짜	주식가격	계좌평가금액	담보평가비율	비고
	D-1일 장중	10,000원	10,000,000원	181%	
	D-1일 장마감	7,800원	7,800,000원	141%	
	D일	7,400원	7,400,000원	134%	담보부족 발생(추가담보 납부요구)
	D+1일	6,900원	6,900,000원	125%	추가담보 미납(80만원 담보부족)
	D+2일	<ul style="list-style-type: none"> · 임의처분 수량을 전일종가의 15% 하락가격인 5,865원으로 전액상환방식으로 산정 · 611주 임의처분 실행 - 전액상환방식에 의한 담보부족 반대매매 수량 산정 <div style="border: 1px solid black; padding: 10px; margin: 10px 0;"> $\frac{[(\text{전일종가} \times (\text{보유수량} - \text{매도수량}))]}{[\text{신용공여잔고} - (\text{매도가격} \times \text{매도수량})]} \geq \text{담보유지비율}$ \downarrow $\text{매도수량} \geq \frac{\text{담보부족금액}}{[(\text{매도가격} \times \text{담보유지비율}) - \text{전일종가}]}$ </div> <p>* 매도가격=수량산정 기준가격-거래에 사용된 모든 비용</p>			
	<ul style="list-style-type: none"> ☞ 반대매매 수량(611주)이 6,000원에 체결된 것으로 가정할 경우 최저 담보유지비율(140%)을 충족하기 위한 임의처분 금액은 약 367만원(611주×6,000원)으로 추가담보 미납 금액(80만원)의 약 4.6배 수준 				
투자사례 (2) 3그룹 종목 보유시	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 투자원금 500만원, 신용거래용자금 500만원, 10,000원인 주식 1,000주 매입. 최저담보유지비율 150% (추가담보납부 요구일의 다음 영업일까지 추가담보 납입하지 않아 그 다음 영업일에 임의처분 하는 경우 가정) 				
	날짜	주식가격	계좌평가금액	담보평가비율	비고
	D-1일 장중	10,000원	10,000,000원	200%	
	D-1일 장마감	7,800원	7,800,000원	156%	
	D일	7,400원	7,400,000원	148%	담보부족 발생(추가담보 납부요구)
	D+1일	6,900원	6,900,000원	138%	추가담보 미납(60만원 담보부족)
	D+2일	<ul style="list-style-type: none"> · 임의처분 수량을 하한가인 4,830원으로 산정. 1,000주 모두 임의 처분 실행 · 전액상환방식에 의한 담보부족 반대매매 수량 산정 (투자사례 (1) 참고) 			
	<ul style="list-style-type: none"> ☞ 반대매매 수량(1,000주)이 4,900원에 체결된 것으로 가정할 경우 최저 담보유지비율(150%)을 충족하기 위한 임의처분 금액은 약 490만원(1,000주×4,900원)으로 추가담보 미납 금액(60만원)의 약 8.2배 수준 ☞ 반대매매 수량(1,000주)이 4,900원에 체결된 것으로 가정할 경우(임의처분금액 490만원) 신용 거래용자금 500만원 보다 작아 10만원을 추가로 입금해야 함 ☞ 총 손실금액은 510만원으로 투자원금(500만원) 이상의 손실을 기록 				

- 3그룹 A종목 투자원금 500만원, 신용거래용자금 500만원, 10,000원인 A주식 1,000주 매입
 - 2그룹 B종목 투자원금 450만원, 신용거래용자금 550만원, 10,000원인 B주식 1,000주 매입
- 최저담보유지비율 144%**
 (추가담보납부 요구일의 다음 영업일까지 추가담보 납입하지 않아 그 다음 영업일에 임의처분 하는 경우 가정)

날짜	주식가격		계좌평가금액	담보평가비율	비고
D-1일 장중	A주식	10,000원	19,000,000원	180%	
	B주식	9,000원			
D-1일 장마감	A주식	7,000원	16,000,000원	152%	
	B주식	9,000원			
D일	A주식	7,000원	15,000,000원	142%	담보부족 발생 (추가담보 납부요구)
	B주식	8,000원			
D+1일	A주식	7,000원	14,000,000원	133%	추가담보 미납 (112만원 담보부족)
	B주식	7,000원			
D+2일	<ul style="list-style-type: none"> · 여러 종목을 보유시 반대매매 종목선정순서(질권일순→종목코드)에 따라 전액상환방식에 의한 담보부족 반대매매 수량 산정 가. 질권일이 빠른 종목이 2그룹 종목일 경우 (B종목 반대매매) <ul style="list-style-type: none"> - 임의처분 수량을 전일종가의 15% 하락가격인 5,950원으로 전액상환방식에 따라 산정 - 715주 임의처분 실행 나. 질권일 빠른 종목이 3그룹 종목일 경우 (A종목 반대매매) <ul style="list-style-type: none"> ① 임의처분 수량을 하한가인 4,900원으로 전액상환방식에 따라 산정 <ul style="list-style-type: none"> - 1,00주 모두 임의처분 실행 (4,900원 체결 가정) ☞ A종목 상환차손 10만원 발생 ☞ A종목 매도 후 담보부족액 재계산 (102만원 담보부족) ☞ 102만원 담보부족금액에 대해서 다음 질권일 2그룹(B종목) 추가 반대매매 ② B종목에 대해 임의처분 수량을 전일종가의 15% 하락가격인 5,950원으로 산정 <ul style="list-style-type: none"> - 651주 임의처분 실행 				

**투자사례 (3)
2그룹 및
3그룹 종목
동시 보유시**

- **신용거래용자**
- 이자적용방식 : **소급법** (신용매수시점부터 상환시점까지의 보유기간에 따른 최종이자율을 적용)
- 이자율

기간	1일~7일	8일~14일	15일~29일	30일~59일	60일~89일	90일 이상
이자율	0%	7.75%	8.25%	8.75%	9.25%	9.50%

* 이자율은 대신증권 홈페이지(www.daishin.com) > 인터넷뱅킹 > 대출/신용/대여 > 대출/신용업무안내 > 신용매매안내 에서 확인 가능

- 이자징수 시기
 - (정기) : 매월 첫 영업일에 전월분 이자 징수
 - (상환시) : 상환일에 종 보유기간 일수에 따른 이자에서 기존에 납부한 이자를 빼고 징수

- 예시
 신용거래용자금 5천만원, 신용기간 50일 (9/4~10/24까지)인 경우

이자징수일	이자종류	이자금액	계산식	비고
10월 01일	정기이자	293,835원	50,000,000원×8.25%×26일÷365일	
10월 24일	상환이자	305,480원	50,000,000원×8.75%×50일÷365일 - 293,835원	
이자징수 총액		599,315원		

**신용거래별
이자적용방식
및 예시**

신용거래별
이자적용방식
및 예시

· 신용거래대주

- 이자율 : 6%

* 이자율은 대신증권 홈페이지(www.daishin.com) > 인터넷뱅킹 > 대출/신용/대여 > 대출/신용업무안내 > 신용매매안내 에서 확인 가능

- 이자징수 시기

· (정기) : 매월 첫 영업일에 전월분 이자 징수

· (상환시) : 상환일에 총 보유기간 일수에 따른 이자 징수

- 예시

신용거래대주 매각대금 5천만원, 신용기간 50일 (9/4~10/24까지)인 경우

이자징수일	이자종류	이자금액	계산식	비고
10월 01일	정기이자	213,698원	50,000,000원×6.0%×26일÷365일	
10월 24일	상환이자	197,260원	50,000,000원×6.0%×24일÷365일	
이자징수 총액		410,958원		

· 신용거래의 구체적인 조건

· 신용거래용자

* 종목그룹별 세부 신용거래 조건은 "신용거래(용자,대주) 거래 설명서"를 참고하시기 바랍니다.

구분	내용														
신용거래 보증금률	- 신용용자 : 현금 45%~70% (종목그룹별 차등 적용) - 대용용자 : 대용평가금 85%~200% (종목그룹별 차등 적용)														
용자한도	- 개인 1억원~10억원 (고객등급별 차등 적용)														
담보유지비율	- 140%~160% (종목그룹별 차등 적용) - 담보유지비율* 계산방법 {(1·2그룹 종목 신용/대출금×140%)+(3·4그룹 종목 신용/대출금×150%) + (5·6그룹 종목 신용/대출금×160%)} ÷ (대출금+신용거래용자금) × 100(%) * 담보유지비율 = 필요담보금 합계 ÷ 신용/대출금 합계 ** 신용/대출금 : 신용용자/대출금/대용용자의 합계														
상환기간	- 최초 이용기간 : 120일 또는 90일 (종목그룹별 차등) - 만기연장 : 60일 단위 (회수제한 없음. 단, 만기연장 조건 충족시 가능)														
추가납부기간	- 담보부족 등 사유발생일의 다음 영업일														
신용거래용자 이자적용방식	- 소급법 : 신용매수시점부터 상환시점까지의 보유기간에 따른 최종이자율을 적용하는 방식														
신용거래용자 이자율	<table border="1"> <thead> <tr> <th>기간</th> <th>1일~7일</th> <th>8일~14일</th> <th>15일~29일</th> <th>30일~59일</th> <th>60일~89일</th> <th>90일 이상</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>이자율</td> <td>0%</td> <td>7.75%</td> <td>8.25%</td> <td>8.75%</td> <td>9.25%</td> <td>9.50%</td> </tr> </tbody> </table> <p>- 매월 첫 영업일에 징수 (상환시에는 상환일에 징수) - 미상환시 미상환용자금에 대해 연 9.5% 연체이자율 부과 - 이자미납시 이자미납금에 대해 연 9.5% 연체이자율 부과</p>	기간	1일~7일	8일~14일	15일~29일	30일~59일	60일~89일	90일 이상	이자율	0%	7.75%	8.25%	8.75%	9.25%	9.50%
기간	1일~7일	8일~14일	15일~29일	30일~59일	60일~89일	90일 이상									
이자율	0%	7.75%	8.25%	8.75%	9.25%	9.50%									
신용거래용자 가능종목	- 상장종목 중 당사가 정한 종목 (화면번호 7248에서 확인 가능) - 관리/투자경고/투자위험종목, 위탁증거금 100%로 지정된 종목 및 기타 회사가 정한 종목은 제외														
상환방법	- 상환기일 전이라도 전부 또는 일부 상환 가능 - 매매에 의한 상환시에는 당해 매매거래의 결제일에 상환됨														

신용거래 조건

· 신용대주

구분	내용		
대주보증금률	- 100% (대용평가금 → 현금 순으로 징구)		
담보유지비율	- [대주 신청 계좌] 담보유지비율 120% · 단, 신용/대출금을 함께 보유한 경우 신용/대출 담보유지비율로 적용됩니다. (신용/대출 잔고 보유시 140%~160% 담보유지비율 적용) - [대주 전용 계좌] 담보유지비율 105% · 대주 전용 설정 계좌는 신용용자/증권담보대출 이용 불가하며, 대주 거래만 가능 합니다. · 담보 평가시 담보증권 종류에 따라 할인 평가합니다.		
대주매각대금 이용료	- 연 0.5% (소득세 14%, 주민세 1.4% 원천징수)		
신용거래대주 이자율	- 이자율: 연 6.0% - 연체이자율: 연 9.0%		
대주기간	- 90일 (1회 90일 총 3회 연장 가능, 연장시 최대 360일)		
대주 만기연장 조건	- 만기연장 시점에 당사 신용가능 종목이면서 동일 수량의 대주 가능 수량이 있어야만 가능 - 대주 만기연장 신청기간 : T-4일 ~ T-2일 (T는 만기일, 영업일 기준)		
한도			한도
			[대주신청 계좌] [대주전용 계좌]
	초기	· 사전교육 및 모의투자 이수	3천만원 3천만원
	경험	· 최근 2년 내 5회 이상 투자 ^{주1)} & · 누적 대주매도금액 ^{주2)} 5천만원 이상	7천만원 7천만원
성숙	· 최근 2년 내 5회 이상 투자 & · 누적 대주매도금액 5천만원 이상 & · 최초 투자시점으로부터 2년 경과	10억 3억	
주1) 대주 매도 후 상환까지 완료시 1회의 횡수로 봄 주2) 대주 매도 후 상환까지 완료된 거래의 대주매도금액 합계			
공매도 Net포지션 적용	- 현금/신용/대출잔고로 보유한 종목의 대주매도 불가 - 대주 보유시 동일 종목의 현금매수/신용용자/대용용자 매수주문 불가		
공매도 순보유 잔고 보고의무/ 공시의무	- 보고 및 공시 주체 : 투자자 - 보고의무/공시의무 · ① 공매도 잔고비율이 상장주식 총수 대비 0.01% 이상이면 잔고평가액이 1억원 이상또는 ② 잔고평가액이 10억원 이상인 경우 · 발생일로부터 2영업일이 되는 날 증권시장의 장 종료 후 지체없이 금융감독원(홈페이지)에 보고 및 공시해야 함 ※ 추가 거래 없어도 일별로 보고/공시 기준을 충족하면 매일 보고/공시 의무 발생함에 유의		
유상증자 참여제한	- 「증권시장에 상장된 주식에 대한 모집/매출 계획이 처음 공시된 날의 다음날부터 모집가액/매출가액이 결정되는 날까지의 기간」(유상증자기간) 동안 해당 주식에 대하여 대주매도를 한 경우 유상증자 참여가 제한되며, 이를 위반하면 5억원 이하의 과징금 부과 또는 지급정지 조치가 취해질 수 있음. - 다만, 마지막 공매도 이후 체결일 기준으로 유상증자기간 이내에 전체 공매도 주문수량 이상을 정규시장의 매매거래시간에 가격경쟁에 의한 거래 방식으로 매수 체결한 경우 등 관련 법규에서 정한 예외사유에 해당하면 유상증자 참여가 허용됨.		
전환사채(CB) /신주인수권 부사채(BW) 취득 제한	- 「주권상장법인의 CB/BW의 발행계획이 처음 공시된 날의 다음 날부터 발행 전 전환가액 또는 신주인수권부행사가액이 결정되는 날까지의 기간」(사채발행기간) 동안 해당 주식에 대하여 대주매도를 한 경우 CB/BW 취득이 제한되며, 이를 위반하면 5억원 이하의 과징금 부과 또는 지급정지 조치가 취해질 수 있음 - 다만, 마지막 공매도 이후 체결일 기준으로 사채발행기간 이내에 전체 공매도 주문수량 이상을 정규시장의 매매거래시간에 가격경쟁에 의한 거래 방식으로 매수 체결한 경우 등 관련 법규에서 정한 예외사유에 해당하면 CB/BW 취득이 허용됨.		

본 설명서는 이 상품의 중요내용만을 선별하여 요약한 것이므로 이 설명서에만 의존하지 마시고 **신용거래설명서 및 약관, 약정서**를 반드시 확인하시기 바랍니다.

설명직원 확인	아래 판매직원이 위 내용에 대하여 고객 _____ 님께 설명하고, 이 설명서를 교부하였습니다.		
	판매직원	대신증권 지점	전화번호 :
		직위 :	직원명 : (서명)