장외파생상품거래 선물환(통화선도) - 고객매도 핵심[요약]상품설명서 (고객교부용)

[필독] 고난도 금융투자상품 가입관련 우선 안내사항

◈ 이 상품은 「고난도 금융투자상품」으로서, 원금손실 위험이 높으면서도 일반 금융소비자가 이해하기 어려운 상품입니다. 따라서 원금 손실을 원하지 않거나, 투자 초심자이거나, 안정적인 장기 투자를 원하는 경우 적합하지 않습니다.

금융상품명	고난도 금융투자상품 신한투자증권 선물환(통화선도)
손실가능성 등 위험 및 손실발생 사례	**- 손실 가능성** **▶ 선물환 매도는 만기일의 시장환율*이 선물환율(약정환율)보다 높을 경우 손실을 볼 수 있는 상품입니다.** * 미화 1달러당 대한민국 원화로 표시되는, 대한민국원화/미달러화 시장평균환율(지급일자의 2영업일 전 기준), 이하 '만기환율'이라 한다. **▶ 선물환 매도는 장외파생상품거래로서 회사와 고객 간 1:1 개별 계약으로 이루어지며, 결제불이행 방지를 위해 헷지대상 해외주식을 담보로 설정하며, 선물환 매도 거래 청산 시점까지 처분을 제한합니다. 해외주식 담보설정 금액이 선물환 매도 거래 담보 필요액에 미달하는 경우 회사는 고객의 동의 없이 선물환 매도 거래 계약을 강제 청산할 수 있습니다. 이로 인하여 발생하는 모든 손실은 고객이 부담하며, 거래 원금을 초과하여 손실이 발생할 수 있습니다.**

고난도 금융투자상품

신한투자증권
선물환(통화선도) - 고객매도

◈ 이 설명서는 금융소비자의 권익 보호 및 금융상품에 대한 이해 증진을 위하여 「금융소비자 보호에 관한 법률」 및 관련 규정에 의거, 당사의 내부 통제절차를 거쳐 선물환(통화선도) 상품의 주요 내용을 쉽게 이해할 수 있도록 작성한 자료입니다.

◈ 이 설명서는 선물환(통화선도) 상품설명서와 별도로 판매회사가 고객님께 안내해야 하는 정보를 담고 있습니다. 따라서, 고객님께서는 이 설명서와 함께 선물환(통화선도)의 계약서 및 상품설명서를 반드시 교부받아 상품을 이해하시는데 참고하시기 바랍니다.

◈ 본 상품은 일반 예금상품과 달리 원금의 일부 또는 전부 손실이 발생할 수 있으며, 투자로 인한 손실은 투자자 본인에게 귀속됩니다. 이 금융투자상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.

◈ 설명내용을 제대로 이해하지 못하였음에도 불구하고 설명을 이해했다는 서명을 하거나 녹취기록을 남기시는 경우, 추후 해당 내용과 관련한 권리구제가 어려울 수 있습니다.

- 고객님께서는 상품 가입 前 아래 사항을 반드시 확인 · 숙지하여 주시기 바랍니다 -

금융상품명	**선물환(통화선도) - 고객매도**
금융상품의 내용	본 상품은 **고객이 보유한 해외주식(미국 상장주식)에 대한 환율 변동 위험을 줄이기 위해** 미리 정한 약정환율을 기준으로 만기환율과의 차이에 따라 손익을 정산하는 환헤지 거래로, **미래 일정 시점에 적용될 환율을 현재 시점에 미리 확정할 수 있는 상품**입니다.
유사 금융상품과 구별되는 특징	• **유사상품과의 비교표**

구분	통화선물 (장내파생상품)	선물환 (장외파생상품)
거래장소	거래소	**장외시장(OTC)**
거래상대방	불특정 다수	**지정된 상대 (일대일 계약)**
거래방법	공개호가방식 (전자거래시스템)	**거래당사자간 계약**
신용위험	거래소에서 계약이행 보증	**거래상대방의 계약 불이행 위험 존재**
증거금	증거금 납입	**담보제공**
거래단위	USD $10,000	**고객 맞춤형 계약 가능**
만기	1년 이내 매월 1년 초과 3,6,9,12월	**2026/06/30, 2026/09/30, 2026/12/30 中 선택**
특징	기초자산, 거래단위, 만기 등 표준화	**개인전문투자자 한정 위험회피 목적 거래**

발생가능한 불이익 사항	**(1) 거래 구조 및 위험 : 만기환율 수준에 따라 이익 또는 손실이 발생할 수 있습니다.** ☞ 만기환율이 약정환율(선물환율)보다 높게 결정될 경우, 약정환율과 만기환율의 차이에 따라 거래손실이 발생할 수 있습니다. 환율 상승 폭에 비례하여 손실 규모가 확대될 수 있으며, 환율이 무한정 상승할 수 있으므로 이론상 최대 손실은 무한대입니다. ☞ 본 거래는 차액정산 방식으로 손익이 정산되며, 손실이 발생하는 경우 [대한민국원화]로 출금 금액이 발생합니다. 이때 계좌 내 출금 가능 금액이 부족한 경우 계좌에 기타대여금이 발생하며 미지급 시 지연이자(연 9.5%) 발생, 원화, 외화에 대한 출금 및 해외주식에 대한 출고가 제한될 수 있습니다. **(2) 평가손익 변동에 관한 사항 : 계약기간 중 평가손익이 크게 변동할 수 있습니다.** ☞ 본 거래는 계약 체결 이후 만기 이전이라 하더라도 환율 등 시장 상황 변동에 따라 평가손익이 크게 변동될 수 있습니다. 특히, 환율이 약정환율보다 불리하게 변동하는 경우 단기간에 평가손실이 확대될 수 있습니다. **(3) 담보 위험 및 오버헷지 관리에 관한 사항 : 환율 및 자산가치 변동에 따라 담보필요액에 미달하거나 오버헷지가 발생하는 경우 계약의 중도 청산 조치가 이루어지며, 이에 따라 손실이 확대될 수 있습니다.** ☞ 담보가치의 하락 또는 환율의 불리한 변동으로 평가손실이 확대되어 담보비율이 기준 이하로 하락하거나 선물환 매도 금액이 헷지대상의 외화자산 가치를 초과하게 될 경우(오버헷지), 고객의 동의 없이 계약이 강제 청산되며, 이 과정에서 손실이 크게 확대될 수 있습니다. ☞ 담보 주식에 권리가 발생하여 정상적인 담보 가치 평가가 어렵다고 판단되는 경우 (주식의 액면병합, 액면분할, 종목 변경, 시장구분 변경, 상장폐지, 청산 등), 담보 주식의 변경으로 인한 거래위험을 줄이기 위하여 해당 주식과 연동된 선물환 계약은 강제 중도해지됩니다. (효력발생일 전 영업일) **(4) 중도해지에 관한 사항 : 중도해지 시 시장 상황에 따라 이익 또는 손실이 발생할 수 있습니다.** ☞ 고객의 요청이 있을 경우 중도해지가 가능하나 시장 상황에 따라 중도해지가 불가능하거나 사실상 곤란할 수도 있습니다. 중도해지가 이루어지는 경우 중도해지 시점의 시장환율 및 시장상황을 고려하여 정산금액이 산정되고 이에 따라 이익 또는 손실이 발생할 수 있습니다.

☞ 중도해지 시 최종 청산가치에서 발생하는 이익 또는 손실은 차액정산 방식을 통하여 [대한민국 원화]로 결정되며, 고객의 해외주식 보유 계좌에서 발생합니다. 계좌 내 손실에 따른 출금 금액이 충분하지 않은 경우 계좌에 기타대여금이 발생하며 미지급 시 지연이자(연 9.5%) 발생, 원화, 외화에 대한 출금 및 해외주식에 대한 출고가 제한될 수 있습니다.

☞ 시장 유동성이 부족하거나 가격 산정이 어려운 경우, 합리적인 가격으로 중도해지가 제한되거나 불리한 조건으로 정산될 수 있으며, 이로 인해 예상보다 큰 손실이 발생할 수 있습니다.

(5) 세제혜택 관련 위험

☞ 본 상품은 개인투자자용 선물환 매도 상품으로 세제 혜택과 관련된 법적 요건을 충족하지 못하거나, 담보가치의 하락 또는 환율의 불리한 변동에 따른 계약의 강제 청산 등의 사유로 인해 세제 혜택이 제한되거나 적용되지 않을 수 있습니다.

판매회사가 정한 위험등급

- **투자위험등급 : 1등급(매우높은위험)**

- 당사는 투자등급을 1등급(매우높은위험)에서 6등급(매우낮은위험)까지 6단계로 분류하고 있습니다.
- 선물환(통화선도) 거래는 고난도 금융투자상품으로 당사는 해당 상품을 **1등급(매우높은위험)**으로 분류하였으며, 장외파생상품 위험등급(주의, 경고, 위험) 중 **경고**에 해당됩니다.

- **장외파생상품 위험등급 : 경고**

- 당사는 장외파생상품 위험등급을 주의, 경고, 위험 3단계로 분류하고 있습니다.
- 선물환(통화선도) 거래는 장외파생상품으로 당사는 해당 상품을 **경고**(손실범위가 무제한이나, 구조가 단순한 상품)에 해당됩니다.

유동성 위험에 관한 사항

구분	중도환매불가	중도환매 시 비용발생	중도환매 가능
해당여부	-	-	O

- 본 상품은 중도환매가 가능하나, 시장상황에 따라 중도환매가 원활하지 않거나 불가능할 수 있으며, 손익은 차액정산 방식으로 정산됩니다.

수수료에 관한 사항

회사의 마진 및 거래비용 등은 약정환율에 이미 반영되어 있으므로, 별도의 수수료는 부과되지 않습니다.

해당 위험등급의 의미와 유의사항

판매사가 정한 위험등급의 의미 참조	해당 위험등급으로 정해진 이유	선물환(통화선도) 고객매도에 따른 손실가능성, 높은 변동성 등 예상보다 큰 손실 발생 가능성을 고려

민원처리, 분쟁조정 절차에 관한 사항	본 상품에 대한 문의사항 또는 민원 상담이 필요하신 경우 영업점, 고객센터(1588-0365) 및 홈페이지(www.shinhansec.com)에 문의할 수 있으며, 분쟁이 발생할 경우 금융소비자보호법 제36조 1항에 따라 금융감독원(**국번없이 1332**) 등에 도움을 요청하실 수 있습니다.

□ 예금자보호 여부

예금보험공사 비보호	이 금융투자상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.

□ 판매사가 정한 위험등급의 의미

① 투자위험등급

위험등급		고객 투자성향	유의사항
1등급	매우높은위험	공격 투자형	위험선호도가 (매우)높은 투자자를 위한 상품으로서 시장평균 수익률을 훨씬 넘어서는 (매우) 높은 수준의 투자수익률을 추구하며, 이를 위해 자산가치 변동에 따른 손실 위험을 적극수용할 수 있는 투자자에게 적합한 상품입니다.
2등급	높은위험	적극 투자형	투자원금의 보전보다는 위험을 감내하더라도 높은 수준의 투자수익실현을 추구하는 투자자에게 적합한 상품입니다.
3등급	다소높은위험		
4등급	보통위험	위험 중립형	투자에는 그에 상응하는 투자위험이 있음을 충분히 인지하고, 예·적금보다 높은 수익을 기대할 수 있다면 일정 수준의 위험을 감수할 수 있는 투자자에게 적합한 상품입니다.
5등급	낮은위험	안정 추구형	투자원금의 손실위험은 최소화하고, 이자소득이나 배당소득 수준의 안정적인 투자를 목표로 하는 투자자에게 적합한 상품입니다.
6등급	매우낮은위험	안정형	예금 또는 적금 수준의 수익률을 기대하며, 투자원금에 손실이 발생하지 않는 투자자에게 적합한 상품입니다.

② 장외파생상품 위험등급

위험등급 설명	주의	원금초과 손실이 가능하나, 손실범위가 제한적인 상품 [금리스왑, 옵션매수]
	경고	**손실범위가 무제한이나 구조가 단순한 상품 [통화스왑, 옵션매도, 선도거래]**
	위험	손실범위가 무제한이고, 구조가 복잡한 상품 [기타 장외파생상품]
위험등급 의미와 유의사항	장외파생상품 선물환(통화선도)의 위험등급은 당사의 투자권유요령에 따라 **주의, 경고, 위험 3단계**로 분류되며, 동 상품은 장외파생상품 위험등급 중 **경고*** 상품에 해당합니다. * **경고 :** 손실범위가 무제한이나 구조가 단순한 상품으로서 주의, 위험에 포함되지 않는 경우로 「**경고**」의 위험도를 갖는 등급임	

※ 금융상품 개발부서 : 외환부 (☎ 대표번호 1588-0365)

[개인선물환(통화선도) 상품설명서]

투자위험등급: 1등급					
1	2	3	4	5	6
매우높은위험	높은위험	다소높은위험	보통위험	낮은위험	매우낮은위험

당사는 투자등급을 **1등급(매우높은위험)에서 6등급(매우낮은위험)** 까지 6단계로 분류하고 있습니다.

선물환(통화선도) 거래는 **고난도 금융투자상품**으로 당사는 해당 상품을 **1등급(매우높은위험)**으로 분류하였으며, **장외파생상품 위험등급(주의, 경고, 위험)** 중 **경고**에 해당됩니다.

I단계(주의): 원본 이상의 손실은 가능하나 손실범위가 제한적인 상품
II단계(경고): 손실범위가 무제한이나 구조가 단순한 상품
III단계(위험): 손실범위가 무제한이고 구조가 복잡한 상품

고난도 금융투자상품	판 매 제 한			녹취		고령투자자 투자권유 유의상품
	개인 전문투자자	법인 전문투자자	일반투자자	전문투자자	일반투자자 부적합투자자	
Y	N	Y	Y	N	-	-

□ 개인선물환(통화선도) - 고객매도

상품의 개요	• 개인선물환(통화선도) 거래는 독립된 외환 상품이 아닌 해외주식 투자와 결합된 보조 헷지 상품으로 단독 판매는 불가하며 **해외주식(미국 상장주식) 보유 고객 대상 위험회피 목적 선물환 매도 계약**입니다. • 헷지대상 해외주식에 대하여 선물환 거래의 담보로 설정하며, **최대 헷지 가능 비율(50% 이내)**이며, 최초 계약 시점 **선물환 거래 금액 기준 최소 2배 이상 해외주식을 담보로 설정**하게 됩니다. • 헷지대상 선물환 거래의 **담보로 설정한 해외주식 평가 가치가 선물환 거래의 약정 금액보다 낮아질 경우 선물환 거래를 강제 청산**합니다. • 고객은 선물환 계약의 해지 이전까지 최초 헷지 거래시 **담보로 설정한 해외주식에 대해서는 매도 및 출고가 제한**됩니다.
거래 개요	

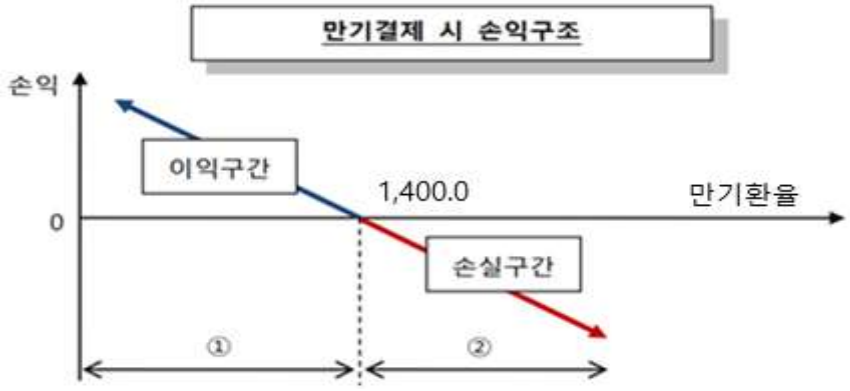
구 분	내 용
거래유형	개인선물환(통화선도) 고객매도 계약
거래목적	해외주식 보유 고객의 환율변동 리스크 헷지 **(50% 이내)**
판매대상	**개인전문투자자 한정** (위험회피목적거래)
기초자산	USD / KRW 환율
만기	2026.06.30 / 2026.09.30 / 2026.12.30
담보 가능자산	고객 보유 해외주식 중 **당사에서 대출 가능 종목으로 지정하는 미국 상장주식**
담보 설정기준	**선물환 계약 금액 기준 최소 2배 이상의 해외주식을 담보로 설정**
중도해지	고객 요청에 의한 중도해지 가능
부분해지	부분해지 불가능(**전액해지만 가능**)
손익구조	만기시 약정환율과 시장환율 차이에 따른 정산손익 발생

거래시 유의사항	• 개인 선물환(통화선도) 거래는 위험회피목적의 **개인전문투자자에 한하여 거래 가능**

	• **담보 설정 방식: 처분 및 출고 제한** - 선물환 계약 시 해당 해외주식 수량에 대해 '처분 및 출고 제한'을 설정하여 담보 설정 • **권리발생 시 처리: 강제 청산** **- 주식의 병합, 분할, 종목 변경 등 수량이나 종목 정보가 변하는 권리가 발생할 경우, 해당 선물환 계약을 '강제청산' 함.** • **선물환 대상 담보물에 기존 설정 있을 때 : 선물환 계약 불가** / 기존 설정 해지 후 가능 - 담보비율 관리를 위해 이미 담보대출이나 질권이 설정된 주식은 선물환 담보로 중복 설정할 수 없으며, 기존 설정을 해지한 후 신규로 계약, **신용대출 약정 고객은 선물환 계약 불가** - **종목변경:** 계약 도중 종목을 변경하고 싶을 때도 동일하게 기존 계약을 해지 후 새로운 종목으로 신규 계약을 체결 • 중도해지 및 청산 시 출금 - 중도해지 등으로 인해 발생하는 정산 금액은 외화가 아닌 **원화로 환산하여 출금 처리** • **강제청산 케이스** **① (기존) 헷지 비율 100% 초과 오버헷지 발생 시** **② 담보 종목·수량 변경 권리(합병/분할/병합) 발생 시**
기대수익	• 선물환(통화선도) 거래는 환율변동 위험을 회피하기 위해 미래 특정 시점의 환율을 미리 확정하는 거래로, 환율변동에 따라 손익이 발생할 수 있으나 환율 예측을 통한 투자수익을 추구하는 상품은 아님
손실 발생할 수 있는 상황 및 손실추정액	▷ **최대 손실의 범위** • 선물환(통화선도) 매도의 경우 **환율 상승 시 발생하는 환차손의 크기는 환율 상승 폭에 비례**하며, **이론상 최대 평가손실에 제한은 없습니다.** ▷ **평가손익에 관한 사항** • 선물환 (통화선도) 거래 시 거래에 내재된 여러 가지 금융변수의 변동에 따라 단순한 현금흐름 변동뿐 아니라 평가손익의 변동이 발생할 수 있습니다.
계약 기간, 계약의 해지·해제 관련사항	▷ **계약의 중도해지에 관한 사항** • 동 거래 계약의 중도해지는 고객의 요청이 있을 경우, 회사가 동의를 하는 경우에만 중도해지가 가능합니다. • 중도해지 시 정산금액은 정산 시점의 환율, 양국 간의 금리 차이 등 시장 상황, 만기일까지의 잔여기간 등 시장 변수를 고려하여 공정하게 산정한 해당 거래의 가치 변동분 또는 해당 거래의 대체비용 등을 바탕으로 결정되며, 회사가 산정의 주체를 담당합니다. • 중도해지에 따른 최종 정산금액은 당시 시장 상황에 따라 최종 청산가치에서 이익 또는 손실이 발생할 수 있으며, 이는 고객에

	게 귀속됩니다. • 단, 고객의 요청이 있는 경우라도 시장 상황에 따라 중도해지(반대거래)가 불가능하거나 사실상 곤란할 수도 있습니다. • 중도해지를 요청할 때 시장환경에 따라 가격 확인이 지연되거나 단기간 내 합리적인 정산금액에 따른 중도해지가 어려울 수 있으며, 이로 인하여 손실을 입을 수 있습니다. • 고객의 요청에 의한 중도해지 외에도 고객과 당사가 체결한 '장외파생상품거래 기본계약서' 또는 기타 계약에서 정한 거래 종료 사유가 발생하는 경우, 해당 기본계약서에 따라 거래가 중도해지(기한 전 거래 종료 등)될 수 있으며, 이 경우에도 중도해지에 따른 최종 정산금액은 당시 시장 상황에 따라 이익 또는 손실이 발생할 수 있고 이는 고객에게 귀속됩니다.
연계·제휴서비스 관련 사항	• 해당사항 없음
손실위험에 대한 시나리오 분석*	**▷ 선물환(통화선도)상품의 내용** **(1) 상품의 개요** • 이 거래는 고객이 보유한 위험회피 대상 포지션에 대한 환율변동 위험을 회피하기 위하여 약정환율(선물환율)을 사전에 정하고, 만기일에 약정환율과 만기환율 간의 차이에 따른 손익을 [대한민국원화]로 차액 정산하는 계약입니다 **(2) 상품의 예시(고객 매도)** • **다음의 거래조건은 단순 예시로서 각 조건은 거래 시 협의에 의하여 결정됩니다.** **【예시】** ▷ 계약금액: USD 10,000 ▷ 거래일: 2026년 1월 5일 ▷ 만기일: 2026년 2월 5일 ▷ 선물환 계약 환율 : 1,400.0 (고객매도) **(3) 상품의 특성 및 손실 위험에 대한 시나리오** • 이 거래는 약정환율을 기준으로 만기환율과의 차이에 따라 손익을 정산하는 계약으로, 만기 또는 중도해지 시점의 환율변동에 따라 고객에게 이익 또는 손실이 발생할 수 있습니다.

[거래의 만기 또는 중도해지 손익구조]



- **만기환율과 무관하게 약정환율(1,400.0원)을 기준으로, 만기환율과의 차이에 따른 손익이 [대한민국원화]로 차액 정산됩니다.**

① 만기환율 < 약정환율, 만기환율이 약정환율보다 낮은 경우 (이익 발생)

- 만기환율이 약정환율(선물환율)보다 낮은 경우, 약정환율과 만기환율의 차이에 따라 거래이익이 발생하며 해당 이익이 [대한민국원화]로 차액 정산됩니다.

② 만기환율 > 약정환율, 만기환율이 약정환율보다 높은 경우 (손실 발생)

- 만기환율이 약정환율(선물환율)보다 높은 경우, 약정환율과 만기환율의 차이에 따라 거래손실이 발생하며 해당 손실이 [대한민국원화]로 차액 정산됩니다.

[투자에 따르는 위험]

- 본 거래는 **환율 상승 시 발생할 수 있는 기회이익을 포기하는 대신, 환율 하락 시 발생할 수 있는 위험을 회피하기 위한 환헤지 거래**입니다.
- 만기환율이 약정환율(1,400.0원) 이상으로 상승할 경우, 약정환율과 만기환율의 차이에 따라 거래손실이 발생하며, 해당 손실은 외화의 실물인도 없이 [대한민국원화]로 차액 정산됩니다. 환율 상승 폭에 따라 손실 규모가 확대될 수 있으며, **이론상 최대 손실에 제한은 없습니다.**
- **환율 상승 시 발생하는 손실의 크기는 환율 상승 폭에 비례하여 증가합니다.**

[선물환 손익 예시]

만기환율(A)	약정(선물) 환율 (B)	선물환 계약금액(USD) (C)	평가손익(₩) (D) [D = (B-A) × C]
1,360.0	1,400.0	10,000.0	400,000
1,380.0	1,400.0	10,000.0	200,000
1,400.0	1,400.0	10,000.0	0
1,410.0	1,400.0	10,000.0	**-100,000**
1,420.0	1,400.0	10,000.0	**-200,000**
1,430.0	1,400.0	10,000.0	**-300,000**
1,460.0	1,400.0	10,000.0	**-600,000**
∞	1,400.0	10,000.0	**손실 제한없음.**

(4) 해외주식 보유 및 선물환 매도 포지션 투자자의 상황별 손익 시나리오

【예시】 ▷ 해외주식 평가금액 : USD 10,000
▷ 현재환율 : 1,420원
▷ 선물환 매도 약정환율 : 1,400원
▷ 선물환 계약금액 : USD 5,000 (50% 헤지)
▷ 원화환산 투자금액(현재시점) : USD 10,000 × 1,420원 = 14,200,000원

[환율 및 해외주식 가격 변동에 따른 종합 손익 예시]

해외주식 가격 변동	만기환율	해외주식 손익(₩)*	선물환 손익(₩)	종합 손익(₩)
주가 상승 (+10%)	1,260원	-340,000	800,000	460,000
	1,400원	1,200,000	0	1,200,000
	1,420원	1,420,000	-100,000	1,320,000
	1,540원	2,740,000	-700,000	2,040,000
주가보합 (-)	1,260원	-1,600,000	800,000	**-800,000**
	1,400원	-200,000	0	**-200,000**
	1,420원	0	-100,000	**-100,000**
	1,540원	1,200,000	-700,000	500,000
주가 하락 (-10%)	1,260원	-2,860,000	800,000	**-2,060,000**
	1,400원	-1,600,000	0	**-1,600,000**
	1,420원	-1,420,000	-100,000	**-1,520,000**
	1,540원	-340,000	-700,000	**-1,040,000**

* 해외주식손익 = [해외주식 평가금액(USD) × (1 ± 주가변동률) × 만기 환율] – 원화 환산 투자금액

	[투자에 따르는 위험] • 환율변동 위험을 회피하기 위하여 해외주식을 보유한 상태에서 선물환 매도 거래를 체결하는 경우, 환율변동에 따라 해외주식 손익과 선물환 포지션 손익이 각각 발생합니다. • **특히 해외주식가격과 환율의 변동으로 손익구조가 복잡해질 수 있으며, 그 결과 전체 손실이 확대될 수 있습니다.**
세제 혜택에 관한 사항	**▷ 세제 혜택 개요** **'26.12.31까지 환헤지(개인투자자용 선물환 매도) 상품에 가입한 경우 '27년도 양도소득세** 부과 대상 해외주식·해외상장ETF 매매분에 대하여 **소득공제 적용**(한시적) (1) **대상물:** '27년도 양도소득세 부과 대상 해외주식·해외상장ETF 매매분 (2) **상품가입조건:** '26.12.31까지 환헤지 상품 가입 * 당사의 경우 26.12.30 만기 기준 최종 거래 가능일은 '26.12.24 (3) **소득공제를 위한 환헤지 한도:** '25.12.23일자 해외주식 계좌의 해외주식·해외상장ETF의 외화잔액*이 소득공제 인정가능 환헤지 연평균잔액 최대한도**(최대1억원)** * (가격) '25.12.23일자 현지 정규장 마감 종가 기준 (환율) 서울외국환중개(SMB)의 '25.12.23 공시 기준 달러 매매기준율 ※ **소득공제를 위한 환헤지 한도(최대 1억원)**는 인별 기준이며, 복수의 증권사를 이용하는 경우에도 이를 합산하여 인별 최대 1억원까지만 인정 (4) **소득공제**: **환헤지 연평균잔액* x 5%** **(소득공제 최대한도 500만원)** * (선물환 매도금액 × 약정환율 × 가입기간 / n❶)의 총합 ❶ n은 업계 최초 상품출시일을 기준으로 2026.12.31.까지의 기간(일수) (예) 업계최초 상품출시일이 2026.3.1.인 경우 n=306일로 산정 (5) **소득공제 방법:** '26년 1년간 양도소득 과세 대상이 되는 해외주식·해외상장ETF 매매분에 대해 **'27년 양도소득세 신고·납부시, 환헤지 상품 가입 증빙서류*를 증권사로부터 발급받아 제출** * 개인용 환헤지 상품 잔액 증명서 및 '25.12.23일자 해외주식·해외상장ETF 잔고증명서 ※ 본 상품은 개인투자자용 선물환 매도 상품으로 세제 혜택 관련 법적 요건을 충족하지 못하거나, 담보가치의 하락 또는 환율의 불리한 변동에 따른 계약의 강제 청산 등의 사유로 인해 세제 혜택이 제한되거나 적용되지 않을 수 있습니다.

목표시장 및 판매전략	

이 상품의 기초자산 변동성 및 손실 가능성, 수익 구조를 검토하여 판매자가 설정한 목표시장(판매대상 고객) 은 아래와 같습니다.

설정기준	해당요소 (□에 '✓'표기, 복수 표기 가능)
고객유형	□ 일반투자자 □ 전문투자자 ☑ 전문투자자 (법인전문투자자 제외)
지식과 경험	□ 낮음 □ 중간 ☑ 높음
손실감내능력	□ 원금 대비 50%까지 손실 감내 □ 원금 100%까지 손실 감내 ☑ 원금 초과 손실 감내
위험추구성향	□ 위험기피적 □ 위험중립적 ☑ 위험선호적
투자목적을 고려한 투자기간	☑ 단기(1년 미만) □ 중기(1년 이상 ~ 3년 미만) □ 장기(3년 이상) ☑ 특정 만기일
보유가능기간	☑ 중도환매가능 □ 만기보유
판매전략	설정기준 (□에 '✓'표기, 복수 표기 가능)
발행유형	□ 공모 □ 사모 ☑ 기타 (파생계약)
판매방식	□ 투자권유 □ 투자일임 □ 금전신탁 ☑ 기타 (계약)
판매채널	☑ 증권회사 □ 은행 □ 보험

※ 금융상품 개발부서 : 외환부 (☎ 대표번호 1588-0365)

[장외파생상품거래에 관한 위험고지]

고객은 본 계약에 의한 개별거래에 대한 관련 법규, 관련 시장의 관행 및 거래에서 발생할 수 있는 기초자산 가격 변동의 위험 기타 손실발생위험 등에 대하여 아래와 같이 충분한 설명을 들었음을 확인한다.

1. 기초자산의 가격 또는 이에 관한 선도거래, 옵션거래 및 스왑거래 및 이들 거래를 조합한 거래를 포함하는 장외파생상품거래에는 여러 가지 위험이 내재되어 있고, 그러한 위험의 정도는 거래 종류별로 다를 수 있습니다. 이 위험고지문에서 알리고자 한 내용 이외에도 이러한 거래에 수반되는 위험과 그밖에 중요한 특징이 있을 수 있음에 유의하시기 바랍니다.

2. 고객은 개별거래의 본질과 손실을 볼 잠재적인 위험의 정도를 이해하고 이러한 거래를 하여야 합니다. 장외파생상품거래는 위험을 관리하기 위한 수단으로 활용될 수 있지만, 경우에 따라서는 고객에게 적합하지 않은 거래도 있을 수 있습니다. 또한, 기한전 거래종료 등이 발생하는 경우 고객이 추구한 목적을 달성하지 못할 수도 있습니다. 고객은 자신의 거래 목적, 위험을 수용하는 자신의 성향과 자신의 재무상태 등을 고려하여 각 거래가 자신에게 적합한지 여부를 판단하여야 합니다. 이러한 거래에 수반하는 여러 위험은 고객 스스로 부담하여야 하며, 회사는 이들 거래로부터 발생하는 고객의 손실에 대하여, 회사의 귀책사유가 없는 이상, 전혀 책임을 부담하지 않음을 알려드립니다.

3. 고객이 알아야 하는 위험은 예를 들면 아래와 같습니다.

시장 위험(Market Risk) : 시장 위험은 기초자산의 가격 등이 변동함에 따라 거래의 시장가치가 변화할 위험입니다. 본 계약에 의한 개별거래는 시장상황이나 이의 변동에 따라 그 자체로서 큰 변동성이 있을 수 있으며, 기초자산을 직접 거래하는 경우에 비하여 더 큰 변동성이 있을 수 있습니다. 또한, 예상치 못한 관련 시장 또는 연관된 경제상황 등의 변동 등에 의하여 큰 위험에 노출될 수 있고, 거래의 가치가 보다 급작스럽게, 빈번하게 또는 크게 변동할 수 있으며, 그 결과 상당한 이익이나 손실이 발생할 수 있습니다. 특히, 고객이 기초자산의 가치 변동에 대한 위험회피목적으로 본 계약에 의한 거

래를 체결한 때에는 향후 관련 위험회피대상이 실재하지 않게 되거나 본 계약에 의한 거래에서 발생할 수 있는 손익이 관련 위험회피대상에서 발생할 수 있는 손익의 범위를 초과하게 되는 경우 큰 위험에 노출될 수 있습니다

- 고객이 회사와 담보 약정을 한 때에는 그러한 약정 및 개별 거래의 조건에 따라 거래의 가치가 일정 수준 이하로 하락한 경우 회사는 고객에게 추가적으로 담보를 제공하도록 요구할 수 있으며, 고객이 이러한 요구를 받아들이지 않는 경우에는 이미 체결한 거래를 회사가 해지할 수도 있습니다.

유동성 위험(Liquidity Risk) : 유동성 위험은 본 계약에 의한 거래가 장내파생상품거래가 아닌 장외파생상품거래이고 유동성이 부족함으로 인하여 거래를 중도해지(청산)하거나 양도할 수 없게 되는 위험입니다. 장외파생상품거래는 일반적으로 개별 고객의 특정한 필요에 맞추어 만들어지는 거래인 까닭에 그 정해진 만기일 전에 거래를 제3자에게 양도하거나 중도해지하기 어려울 수 있습니다.

- 고객이 장외파생상품거래를 만기 전에 중도해지하고자 하더라도 회사가 그에 응할 의무는 없습니다만, 회사는 가능한 고객의 중도해지 요청에 응하고자 하는 것이 일반적입니다. 회사가 고객의 중도해지 요청을 수용하고자 하는 경우에는 중도해지로 인하여 쌍방이 수수하게 되는 중도해지 정산금을 고객에게 제시할 것입니다. 이러한 중도해지 정산금은 중도해지 시점에서 해당 거래의 가치를 평가하거나 해당 거래를 대체하는 다른 거래를 회사가 체결하게 될 경우 그 금액 등을 바탕으로 산출하는 것이 일반적이며, 이에 따라 고객이 정산금을 회사에게 지급하거나 회사가 정산금을 고객에게 지급하게 됩니다. 회사가 제시하는 중도해지 정산금을 고객이 받아들이는 경우에 한하여 해당 거래의 중도해지가 이루어집니다.

- 고객이 예금, 대출, 집합투자증권의 거래 등 회사의 다른 금융상품거래와 연계하여 장외파생상품거래를 한 경우에도, 장외파생상품거래는 그와 연계된 다른 금융상품거래와는 별개로 체결된 계약이므로, 달리 정하지 않은 이상 다른 금융상품거래의 중도해지와는 별도로 장외파생상품거래의 중도해지에 따른 정산이 이루어지게 됩니다. 그 결과 경우에 따라서 고객은, 다른 금융상품거래의 중도해지 수수료 이외에 장외파생상품거래의 중도해지에 따른 정산금을 회사에게 지급하여야 할 수 있습니다.

신용 위험(Credit Risk) : 신용 위험은 고객의 거래상대방인 회사가 본 계약에 의한 채무를 이행하지 않음으로써 고객이 회사로부터 받을 금액을 제대로 받지 못하여 손실을 입을 위험입니다. 회사에 파산 등의 사유가 발생하여 본

계약에 의한 채무를 전부 이행할 수 없게 되는 경우에는 큰 손실을 입을 수도 있습니다.

통화 위험(Currency Risk) : 통화 위험은 외국통화로 표시된 거래에서 환율이 변동함에 따라 손실을 입을 위험입니다.

관리 위험(Operational Risk) : 관리 위험은 본 계약에 의한 거래를 관리하는 고객의 내부통제 체제나 전산 시스템이 적절하지 못함으로써 손실을 입을 위험입니다.

4. 회사는 고객이 아래 각 사항을 확인하고 그에 이의가 없는 것으로 알고 고객과 각 장외파생상품거래를 할 것입니다.

가. 고객은 회사와의 장외파생상품거래에 의한 위험을 이해하고 감수할 능력이 있고, 그 책임을 스스로 질 것임을 확인한다. 고객은 회사와 체결한 모든 장외파생상품거래가 고객의 계산하에 또한 독립된 정보와 판단에 의하여 (필요한 경우 전문가의 조력을 얻어) 회사와 대등한 지위에서 한 거래임을 확인한다.

나. 고객은 회사가 고객에게 서면으로 달리 명시하지 않은 한, 회사가 모든 장외파생상품거래에 관하여 고객에게 자문한 것으로 보지 않는다.

다. 회사가 고객에게 한 제안이나 진술 등은 서면이나 구두로 하였는지를 여부를 불문하고, 회사가 고객에게 모든 장외파생상품거래 체결에 관하여 권고하거나 자문한 것으로 보지 않는다.

라. 회사가 고객에게 거래 결과에 대하여 어떠한 보장도 하지 아니하였다.

5. 이 위험고지문에는 장외파생상품거래에 관한 위험과 그 밖의 주요한 특징을 모두 기술하고 있지 않습니다. 따라서, 고객이 개별거래를 하고자 하는 때에는 고객 스스로 해당 거래의 여러 계약조건을 주의 깊게 검토하여야 합니다. 고객이 하고자 하는 거래의 내용을 조금이라도 이해하지 못하는 경우에는 독립적인 전문가나 기타 제3자에게서 금융, 조세 및 법률 등에 관한 적절한 자문을 받고 해당 거래를 체결할 것인지 여부를 결정하는 것이 좋습니다.

년 월 일

성명 : _____(인/서명)

[금융소비자보호법상 투자자의 권리]

구 분	내 용
위법계약의 해지	금융소비자는'금융소비자보호법 제47조'에 따라 금융상품판매업자 등이 적합성원칙, 적정성원칙, 설명의무, 불공정영업행위의 금지, 부당권유행위 금지를 위반하여 특정한 금융상품에 관한 계약을 체결한 경우 위반사항을 안 날부터"1년" 이내의 기간에(해당 기간은 계약체결일부터"5년" 이내) 서면 등으로 해당 계약의 해지를 요구할 수 있습니다. - 대상상품: 계속적 거래가 이루어지고 금융소비자가 해지 시 재산상 불이익이 발생하는 금융상품 - 진행절차 ① 금융소비자는 금융상품의 명칭, 법 위반사실을 기재한 해지요구서에 위반사항을 증명하는 서류를 첨부하여 회사에 제출 ② 회사는"10일" 이내 수락여부를 통지하고(금융소비자보호에 관한 감독규정 제31조제4항에 따른 예외가능) 거절 시 거절사유를 함께 통지 - 주의사항: 해지 시점을 기준으로 장래에 향하여 효력을 상실하므로 원상회복의무는 발생하지 않음
자료의 열람 요구	금융소비자는'금융소비자보호법 제28조'에 따라 분쟁조정 또는 소송의 수행 등 권리구제를 위한 목적으로 자료의 열람(사본의 제공 또는 청취를 포함)을 요구할 수 있습니다. - 진행절차 ① 열람의 목적, 범위, 방법 등을 기재한 열람요구서를 금융상품판매업자 등에게 제출 ② 금융상품판매업자 등은 열람의 요구를 받은 경우"6영업일"이내에 해당 자료를 열람할 수 있게 해야 함 ③ 회사는"6영업일" 이내 열람할 수 없는 정당한 사유가 있을 경우 투자자에게 그 사유를 알리고 열람을 연기할 수 있으며, 그 사유가 소멸하면 지체 없이 열람하게 하여야 함 - 유의사항: 단, 회사는 법령, 제3자의 이익 침해, 영업비밀의 침해 등의 사유를 금융소비자에게 알리고 열람을 제한하거나 거절할 수 있음
청약의 철회	본 상품은'금융소비자보호법 제46조'에 따른 청약 철회 대상 상품이 아닙니다.

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

□ 설명의무 이행확인 및 고객확인 [고객교부용]

<table>
<tr><td rowspan="2">설명의무
이행확인</td><td>1. 상품의 위험도, 최대 손실 가능성, 수수료, 조기상환 또는 환매조건 등을 충분히 설명하였으며 고객이 해당 내용을 충분히 이해하였음을 확인하였음

2. 본 개인선물환 상품설명서 및 위험고지서를 통해 설명을 한 내용과 고객에게 교부한 설명서의 내용은 동일함을 확인합니다.

<table><tr><td>판매직원</td><td>년 월 일

신한투자증권_____지점(센터) (☎)_____

직위:_____ 직원명:_____ (서명)</td></tr></table></td></tr>
</table>

※ 이 서류는 금융소비자보호법령 및 내부통제기준에 따른 절차를 거쳐 제공됩니다.