

어려운 금융용어 VS 알기쉬운 금융용어 비교표

1 한자어

번호	어려운 금융용어	알기쉬운 금융용어
1	적기(適期) * 이러한 외부 환경 변화에 <u>적기</u> 대응하지 못한다면 회사경영에 어려움을 겪을 수 있다.	제때/알맞은 시기 * 이러한 외부 환경 변화를 <u>제때</u> 대응하지 못한다면 회사경영에 어려움을 겪을 수 있다.
2	순연(順延) * 다음 예정거래일들로 <u>순연</u> 합니다.	미룸/미루어짐/늦춰짐 * 다음 예정거래일들로 <u>미룹니다</u> .
3	권면(券面) * <u>권면</u> 금액/ <u>권면</u> 총액/ <u>권면</u> 가액	증권표기 * <u>증권표기</u> 금액/ <u>증권표기</u> 가액
4	누증(累增) * <u>가계부채 누증</u> 등으로 경기회복세가 아직 만족스럽지 못한 수준이다.	점점 늘어남/점점 쌓임 * <u>점점 늘어나는 가계부채</u> 등으로 경기회복세는 아직 만족스럽지 못한 수준이다.
5	표창(標唱)하다 * 해당 주식으로 전환할 권리를 <u>표창한</u> 증권	표시하다 * 해당 주식으로 전환할 권리를 <u>표시한</u> 증권
6	소손(燒損)되다 * 전산센터에 화재가 발생하여 정보시스템이 <u>소손되어</u> 서비스가 중단되다.	불에 타서 손상되다 * 전산센터에 화재가 발생하여 정보시스템이 <u>불에 타서 손상되어</u> 서비스가 중단되다.
7	사사오입(四捨五入) * 원미만 셋째 자리에서 <u>사사오입</u> 하여 원미만 둘째 자리로 계산	반올림 * 원미만 셋째 자리에서 <u>반올림</u> 하여 원미만 둘째 자리로 계산
8	인편(人便) * 온라인접수 혹은 <u>인편접수</u>	방문 * 온라인접수 혹은 <u>방문접수</u>
9	환위험(換危險)	환율변동위험

	* 수출 결제대금은 <u>환위험</u> 에 대한 노출이 커지고 있습니다.	* 수출 결제대금은 <u>환율변동위험</u> 에 대한 노출이 커지고 있습니다.
10	전사(全社) * <u>전사</u> 차원의 보안기준과 절차	회사 전체 * <u>회사 전체</u> 차원의 보안기준과 절차
11	기명날인(記名捺印) * 일반투자자가 <u>기명날인</u> 의 방법으로 설명서 받기를 거부하는 경우 ~	이름을 적고 도장을 찍음 * 일반투자자가 <u>이름을 적고 도장을 찍는</u> 방법으로 설명서 받기를 거부하는 경우 ~
12	수령(受領)하다 * 투자설명서 <u>수령</u> 을 거부할 경우~	받다 * 투자설명서 <u>받기</u> 를 거부할 경우~
13	소정(所定)의 * 신청서 등 <u>소정</u> 의 양식에 따라 ~	정해진 * 신청서 등 <u>정해진</u> 양식에 따라 ~
14	잔여(殘餘) * <u>잔여</u> 주식을 인수하는 경우 ~	남은 * <u>남은</u> 주식을 인수하는 경우 ~
15	주금납입기일(株金納入期日) * 초과 청약증거금은 <u>주금납입기일</u> 에 반환합니다.	배정받은 주식대금을 내야하는 날 * 초과 청약증거금은 <u>배정받은 주식대금을 내야하는 날</u> 에 반환합니다.
16	내방(來訪) * 고객께서는 지점에 <u>내방</u> 하여 주시기 바랍니다.	방문 * 고객께서는 지점에 <u>방문</u> 하여 주시기 바랍니다.
17	모사전송(模寫電送) * 서면, 전화, 전신, <u>모사전송</u> , 전자우편 및 이와 비슷한 전자통신 등의 방법으로 표시하여 청약합니다.	팩스(Fax) * 서면, 전화, 전신, <u>팩스</u> , 전자우편 및 이와 비슷한 전자통신 등의 방법으로 표시하여 청약합니다.
18	계류(繫留) 중 * 현재 <u>계류</u> 중이거나 향후 체결될 자유무역협정의 영향이 매출에도 미칠 것이다.	진행 중 * 현재 <u>진행</u> 중이거나 향후 체결될 자유무역협정의 영향이 매출에도 미칠 것이다.

19	가(假)~ * <u>가</u> 건물/ <u>가</u> 숙소/ <u>가</u> 사용	임시~ * <u>임시</u> 건물/ <u>임시</u> 숙소/ <u>임시</u> 사용
20	창설(創設) * 외국에서 발행 또는 <u>창설</u> 되거나 ~	새로 설립 * 외국에서 발행 또는 <u>새로 설립</u> 되거나 ~
21	추종(追從) * 주식시장의 흐름을 그대로 <u>추종</u> 하기 보다는 ~	따라가기 * 주식시장의 흐름을 그대로 <u>따라</u> 가기 보다는 ~
22	추산(推算) * 만기까지의 헤지비용을 <u>추산</u> 하여 더한 가격을 의미합니다.	어림잡다/미루어 계산하다 * 만기까지의 헤지비용을 <u>어림잡아</u> 더한 가격을 의미합니다.
23	수급(需給) * 시장 <u>수급</u> 및 세제 등 그 밖의 가격결정요인들을 반영해야 한다.	수요와 공급 * 시장의 <u>수요와</u> 공급 및 세제 등 그 밖의 가격결정요인들을 반영해야 한다.
24	일괄(一括)하여 * 배정된 주식은 한국예탁결제원 이름으로 <u>일괄</u> 발행됩니다.	한꺼번에 * 배정된 주식은 한국예탁결제원 이름으로 <u>한꺼번에</u> 발행됩니다.
25	명의(名義) * 배정된 주식은 한국예탁결제원 <u>명의</u> 로 일괄 발행됩니다.	이름 * 배정된 주식은 한국예탁결제원 <u>이름</u> 으로 일괄 발행됩니다.
26	빈번(頻繁)하다 * 생산관리직 인사이드가 <u>빈번</u> 하다.	잦다 * 생산관리직 인사이드가 <u>잦다</u> .
27	가시적(可視的) * 해외진출 성과가 <u>가시적</u> 으로 나타나 수출 및 수입금액이 확대되었다.	보이는/눈에 띄는/볼 수 있는 * 해외진출 성과가 <u>눈에 띄게</u> 나타나 수출 및 수입금액이 확대되었다.
28	개관(概觀)해 보면 * 거래회사를 <u>개관</u> 해 보면 지속적인 거래유지가 충분히 가능하다.	전체적으로 (대충/대강) 살펴보면 * 거래회사를 <u>전체적으로</u> 살펴보면 지속적인 거래유지가 충분히 가능하다.

29	<p>감내(堪耐)하다</p> <p>* 회사자산 규모에 비추어 해당 투자로 인한 손해를 <u>감내</u>할 수 있는지 먼저 고민해야 한다.</p>	<p>어려움을 참고 버텨내다/견디다</p> <p>* 회사자산 규모에 비추어 해당 투자로 인한 손해를 <u>견디어</u> 낼 수 있는지 먼저 고민해야 한다.</p>
30	<p>안분(按分)하다</p> <p>* 주식은 청약주식 수에 비례하여 <u>안분</u> 배정합니다.</p>	<p>고르게 나누다</p> <p>* 주식은 청약주식 수에 비례하여 <u>나누어</u> 배정합니다.</p>
31	<p>가중(加重)되다</p> <p>* 세계적인 경기의 약세 등의 요인으로 불확실성이 <u>가중</u>되고 있다.</p>	<p>더 무거워지다/더 커지다</p> <p>* 세계적인 경기의 약세 등의 요인으로 불확실성이 <u>더 커지</u>고 있다.</p>
32	<p>기재(記載)하다</p> <p>* 구체적인 자금의 사용목적을 <u>기재</u>하지 않습니다.</p>	<p>적다</p> <p>* 구체적인 자금의 사용목적을 <u>적</u>지 않습니다.</p>
33	<p>소화(消化)하다</p> <p>* 수요예측참여자가 <u>소화</u>할 수 있는 실수요량 범위 내에서 참여 가능합니다.</p>	<p>처리하다/부담하다/감당하다</p> <p>* 수요예측참여자가 <u>감당</u>할 수 있는 실수요량 범위 내에서 참여 가능합니다.</p>
34	<p>가산(加算)하다</p> <p>* 회사의 매출액에 각종 세액을 <u>가산</u>한 금액을 말한다.</p>	<p>더하다</p> <p>* 회사의 매출액에 각종 세액을 <u>더</u>한 금액을 말한다.</p>
35	<p>소요(所要)되다</p> <p>* <u>소요</u>자금</p>	<p>(비용이) 필요하다 / 들다</p> <p>* <u>필요</u>한 자금</p>
36	<p>계상(計上)하다</p> <p>* 총비용에 시설보수비용을 <u>계상</u>하였다</p>	<p>계산하여 넣다</p> <p>* 총비용에 시설보수비용을 <u>계산</u>하여 넣었다.</p>
37	<p>고려(考慮)하다</p> <p>* 수수료는 참여회사의 업무성실도나 기여도 등을 고려하여 계산한다.</p>	<p>생각해 보다</p> <p>* 수수료는 참여회사의 업무성실도나 기여도 등을 <u>생각</u>하여 계산한다.</p>
38	<p>숙지(熟知)하다</p> <p>* 예금보호대상이 아닌 점을 <u>숙지</u></p>	<p>자세히 알다/충분히 알다</p> <p>* 예금보호대상이 아닌 점을 <u>충분</u>히</p>

	<u>하</u> 고 투자하시기 바랍니다.	<u>알</u> 고 투자하시기 바랍니다.
39	상이(相異)하다 * 접수시간이 <u>상이할 수 있으니</u> 이점 유의하시기 바랍니다.	서로 다르다 * 접수시간이 <u>서로 다를 수 있으니</u> 이점 유의하시기 바랍니다.
40	충당(充當)하다 * 청약증거금은 배정받은 주식대금으로 <u>충당됩니다.</u>	모자라는 것을 채워 넣다/사용하다 * 청약증거금은 배정받은 주식대금으로 <u>사용됩니다.</u>
41	구비(具備)하다 * 청약자격을 <u>구비하지</u> 못한 청약은 유효하지 않습니다.	갖추다 * 청약자격을 <u>갖추지</u> 못한 청약은 유효하지 않습니다.
42	경합(競合)하다 * 청약금액이 동일한 청약자가 <u>경합하는</u> 경우에는 아래와 같은 방법으로 배정순위를 정합니다.	경쟁하다/맞서 겨루다 * 청약금액이 동일한 청약자가 <u>경쟁하는</u> 경우에는 아래와 같은 방법으로 배정순위를 정합니다.
43	제고(提高)하다 * 주식시장의 유동성 <u>제고</u> 를 위하여 다양한 의견이 제시되었다.	높이다 * 주식시장의 유동성을 <u>높이기</u> 위하여 다양한 의견이 제시되었다.
44	용이(容易)하다 * 회사가 적정한 가치를 평가하는데 <u>용이하지</u> 않습니다.	쉽다 * 회사가 적정한 가치를 평가하는데 <u>쉽지</u> 않습니다.
45	명시(明示)하다 * 발행회사는 조기종결금액을 <u>명시</u> 하여야 한다.	분명하게 밝히다/분명하게 적다 * 발행회사는 조기종결금액을 <u>분명하게</u> 적어야 한다.
46	유예(猶豫)하다 * 최초 조기종결금액이 지급될 것으로 예정되었던 날에서 <u>유예</u> 될 수 있다.	미루다 * 최초 조기종결금액이 지급될 것으로 예정되었던 날에서 <u>미루어</u> 질 수 있다.
47	부여(賦與)하다 * 구주주에게 <u>부여</u> 된 권리	주다 * 구주주에게 <u>주어</u> 진 권리
48	산출(算出)하다 * 회사는 각종 비용을 <u>감안</u> 하여	계산하여 나오다 * 회사는 각종 비용을 <u>감안</u> 하여

	<u>산출한</u> 지연배상금을 요구할 수 있다.	<u>계산한</u> 지연배상금을 요구할 수 있다.
49	변제(辨濟)하다 * 회사는 해당 채무를 우선적으로 <u>변제하여야</u> 한다.	빚을 갚다 * 회사는 해당 채무를 우선적으로 <u>갚아야</u> 한다.
50	지양(止揚)하다 * 회사 임직원은 고객의 이익을 우선적으로 생각하여 빈번한 매매를 <u>지양해야</u> 한다.	하지 않다/피하다 * 회사 임직원은 고객의 이익을 우선적으로 생각하여 빈번한 매매를 <u>하지 않아야</u> 한다.
51	저해(沮害)하다 * 이 신약은 인체의 항체 활성을 <u>저해하지</u> 않는다.	못하게 하다/방해하다 * 이 신약은 인체의 항체 활성을 <u>못하게 하지</u> 않는다.
52	인지(認知)하다 * 고객은 투자유의사항을 반드시 <u>인지하고</u> 투자에 임해야 한다.	알다 * 고객은 투자유의사항을 반드시 <u>알고</u> 투자에 임해야 한다.
53	공제(控除)하다 * 회사는 각종 세금까지 <u>공제한</u> 순이익을 기초로 내년 사업을 구상한다.	(받을 뭇에서) 빼다/떼다 * 회사는 각종 세금까지 <u>뺀</u> 순이익을 기초로 내년 사업을 구상한다.
54	차감(差減)하다 * 순자산은 자산총액에서 부채총액을 <u>차감한</u> 금액을 말한다.	빼다 * 순자산은 자산총액에서 부채총액을 <u>뺀</u> 금액을 말한다.
55	비치(備置)하다 * 회사는 참고할 수 있는 자료를 수익자총회일로부터 6개월간 본점에 <u>비치하여야</u> 한다.	갖추어 두다 * 회사는 참고할 수 있는 자료를 수익자총회일로부터 6개월간 본점에 <u>갖추어 두어야</u> 한다.
56	무관(無關)하다 * 판매회사는 투자실적과 <u>무관하게</u> 내년 사업계획을 세울 수 없다.	관계없다 * 판매회사는 투자실적과 <u>관계없이</u> 내년 사업계획을 세울 수 없다.
57	둔화(鈍化)되다 * 경기회복속도가 <u>둔화</u> 되다.	무디어지다/둔해지다 * 경기회복속도가 <u>둔해</u> 지다.

58	호전(好轉)되다 * 경기가 <u>호전</u> 되다.	좋아지다 * 경기가 <u>좋아지</u> 다.
59	평잔(平殘) * 3개월간 <u>평잔</u> 3천만원 이상 계좌에 보유하고 있는 고객	평균잔액 * 3개월간 <u>평균잔액</u> 3천만원 이상 계좌에 보유하고 있는 고객
60	이견(異見) * 투자자들이 수익자총회에서 <u>이견</u> 을 제기할 수 있습니다.	다른 의견 * 투자자들이 수익자총회에서 <u>다른 의견</u> 을 제기할 수 있습니다.
61	유보(留保)하다 * 이익금이 '0' 보다 적을 경우에 분배를 <u>유보</u> 합니다.	미루다/미루어 두다/지금 하지 않습니다. * 이익금이 '0' 보다 적을 경우에 분배를 <u>하지</u> 않습니다.
62	전술(前述)한 * <u>전술</u> 한 바와 같이 ~	앞에서 설명한 * <u>앞에서</u> 설명한 바와 같이 ~
63	적시(摘示)하다 * 회사는 사례를 <u>적시</u> 하다.	지적하여 보이다/구체적으로 제시하다 * 회사는 사례를 <u>구체적으로</u> 제시하다.
64	지득(知得)하다 * 고객이 해당소식을 신속하게 <u>지</u> 득하여야 한다.	알게 되다 * 고객이 해당소식을 신속하게 <u>알</u> 아야 한다.
65	환금성(換金性) * 유가증권시장에서 거래할 수 없어 <u>환금성</u> 에 제약을 받을 수도 있음을 유의하시기 바랍니다.	현금화 * 유가증권시장에서 거래할 수 없어 <u>현금화</u> 에 제약을 받을 수도 있음을 유의하시기 바랍니다.
66	엄수(嚴守)하다 * 마감시간 이후에는 접수가 불가능하오니 접수마감시간을 <u>엄수</u> 해 주시기 바랍니다.	꼭 지키다/반드시 지키다 * 마감시간 이후에는 접수가 불가능하오니 접수마감시간을 <u>반드시</u> 지켜 주시기 바랍니다.
67	저변(底邊) * 국내 경제성장률 하락의 <u>저변</u> 에	밑바탕/밑바닥 * 국내 경제성장률 하락의 <u>밑바탕</u>

	는 민간소비의 장기침체가 주요 원인으로 자리 잡고 있다.	에는 민간소비의 장기침체가 주요 원인으로 자리 잡고 있다.
68	부주의(不注意) * 관리 <u>부주의</u> 로 인해 발생한 문제에 대한 책임은 해당 회사에 있음을 유의하시기 바랍니다.	주의를 다하지 못함 * 관리에 <u>주의를 다하지 못해</u> 발생한 문제에 대한 책임은 해당 회사에 있음을 유의하시기 바랍니다.
69	고지(告知)하다 * 홈페이지를 통하여 <u>고지하도록</u> 하겠습니다.	알리다 * 홈페이지를 통하여 <u>알려 드리도록</u> 하겠습니다.
70	책정(策定)하다 * 회사가 독자적으로 판단하여 <u>책정한</u> 금액을 지급하도록 요청하다.	정하다 * 회사가 독자적으로 판단하여 <u>정한</u> 금액을 지급하도록 요청하다.
71	소인(訴因)으로 * 증권 관련 집단소송에서 인정되는 <u>소인</u> 으로는 증권신고서 또는 투자설명서에 잘못 기재하는 것 등을 들 수 있습니다.	소송사유로 * 증권 관련 집단소송에서 인정되는 <u>소송사유</u> 로는 증권신고서 또는 투자설명서에 잘못 기재하는 것 등을 들 수 있습니다.
72	미비(未備)하다 * 적정규모의 생산설비가 <u>미비하여</u> 필요수량 생산에 차질이 발생할 수 있다.	아직 다 갖추지 못하다 * 적정규모의 생산설비가 <u>아직 다 갖추어지지 못해</u> 필요수량 생산에 차질이 발생할 수 있다.
73	미흡(未洽)하다 * 한국은행이 발표한 경제전망보고서에 따르면 경기회복세는 <u>미흡한</u> 수준으로 평가되고 있다.	만족스럽지 못하다/모자라다 * 한국은행이 발표한 경제전망보고서에 따르면 경기회복세는 <u>만족스럽지 못한</u> 수준으로 평가되고 있다.
74	차치(且置)하다 * 초기의 기술적 결함은 <u>차치하고</u> 서라도 지속적인 보완이 없다면	제쳐 놓다/내버려 두고 문제삼지 아니하다 * 초기의 기술적 결함은 <u>제쳐 두</u> 더라도 지속적인 보완이 없다면

	매출은 줄어들 것이다.	매출은 줄어들 것이다.
75	영구폐지(永久廢止) * 거래소의 <u>영구폐지</u> 가 결정되거나 거래소가 8예정거래일 이상 연속하여 개장하지 아니하는 경우 ~	완전히 없어짐 * 거래소가 <u>완전히 없어지는 것이</u> 결정되거나 거래소가 8예정거래일 이상 연속하여 개장하지 아니하는 경우 ~
76	여하(如何)한 * 발행인에게 <u>여하한</u> 추가적인 납부의무가 발생한 경우 ~	어떠한 * 발행인에게 <u>어떠한</u> 추가적인 납부의무가 발행한 경우 ~
77	출회(出廻) * 추가적인 물량 <u>출회</u> 로 주가에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.	(물품 등이)시장에 나와 뚫 * 추가적인 물량이 <u>시장에 나와</u> 주가에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.
78	적재적소(適材適所) 적재적시(適材適時) * 최신기술을 통해 <u>적재적시</u> 에 원하는 상품을 맞춤형으로 제조할 수 있습니다.	알맞은 곳/적절한 자리 알맞은 시간/적절한 시기 * 최신기술을 통해 <u>적절한 시기</u> 에 원하는 상품을 맞춤형으로 제조할 수 있습니다.
79	내용연수(耐用年數) * 새로 들여 온 생산설비는 그 <u>내용연수</u> 를 감안하여 운용되어야 할 것이다.	사용 가능 연수 * 새로 들여 온 생산설비는 그 <u>사용 가능 연수</u> 를 감안하여 운용되어야 할 것이다.
80	일조(一助)하다 * IT산업은 국내 유통산업발전에도 <u>일조</u> 하였다.	도움이 되다 * IT산업은 국내 유통산업발전에도 <u>도움이</u> 되었다.
81	고도화(高度化) * 선진국을 중심으로 물류전략의 <u>고도화</u> 에 대한 필요성에 높아지고 있다.	높은 수준(정도)로 끌어 올림 * 선진국을 중심으로 물류전략을 <u>높은 수준으로 끌어 올리는</u> 데 대한 필요성이 높아지고 있다.
82	증대(增大)하다	늘다/ (양이) 많아지거나 (규모가) 커지다

	* 사업규모가 더욱 <u>증대될</u> 것으로 기대된다.	* 사업규모가 더욱 <u>커질</u> 것으로 기대된다.
83	기인(起因)하다 * 올해 매출이 전년에 비해 증가한 것은 합병에 따른 매출채권 승계 등에 주로 기인합니다.	(~에) 원인을 두다/말미암다 * 올해 매출이 전년에 비해 증가한 것은 합병에 따른 매출채권 승계 등이 주요 원인입니다.
84	해태(懈怠)하다 * 생산라인 관리를 <u>해태한</u> 결과는 불량률이 높아진 것 외에도 회사 이미지에 매우 부정적이다	게을리 하다/제때 하지 않다 * 생산라인 관리를 <u>게을리</u> 한 결과는 불량률이 높아진 것 외에도 회사 이미지에 매우 부정적이다
85	저촉(抵觸)되다 * 그런 행위는 관련법령에 <u>저촉되어</u> 사업추진에 걸림돌이 됩니다.	어긋나다/ 걸리다 * 그런 행위는 관련법령에 <u>어긋나</u> 사업추진에 걸림돌이 됩니다.
86	강구(講究)하다 * 회사는 시설증설계획을 마련할 때 예산조달방법을 <u>강구해야</u> 한다.	생각하다/연구하다 * 회사는 시설증설계획을 마련할 때 예산조달방법을 <u>생각해야</u> 한다.
87	병행(並行)하다 * 병원 의료진은 약물치료와 시술 치료를 <u>병행</u> 하다.	함께 하다 / 동시에 시행하다 * 병원 의료진은 약물치료와 시술 치료를 <u>동시에</u> 시행하다.
88	미(未) * <u>미충족되다/미실현되다/미반영되다</u>	(~이) 되지 아니하다 * <u>충족되지 아니하다/실현되지 아니하다/반영되지 아니하다</u>
89	비(非) * <u>비의도적인</u> 침해가 발생하거나	<u>아닌/않은</u> * <u>의도하지 않은</u> 침해가 발생하거나
90	본(本) * <u>본 건/본</u> 투자설명서	이 * <u>의 건 / 의</u> 투자설명서
91	동(同) * <u>동 법 제100조에 따라~</u>	이/같은 * <u>의 법 제100조에 따라 ~ / 같은 법 제100조에 따라 ~</u>
92	동일(同一) * <u>동일종목/ 동일회사 / 동일법인</u>	같은 * <u>같은</u> 종목 / <u>같은</u> 회사/ <u>같은</u>

		법인
93	당일(當日) * 공모주식 청약일 <u>당일에</u> 납부해야 한다.	그날 * 공모주식 청약일 <u>그날에</u> 납부해야 한다.
94	금번(今番) * <u>금번</u> 발행에 있어 필요한 사항을 아래와 같이 적습니다.	이번 * <u>이번</u> 발행에 있어 필요한 사항을 아래와 같이 적습니다.
95	상기(上記) * 본점 또는 지점에서 <u>상기와</u> 같은 방법으로 교부합니다.	위 * 본점 또는 지점에서 <u>위와</u> 같은 방법으로 교부합니다.
96	휴면계좌(休眠計座) * <u>휴면계좌</u> 는 청약자격이 주어지지 않을 수 있습니다.	휴면계좌(일정기간 입금, 출금 등이 없어 사용되지 않은 계좌) * <u>휴면계좌(일정기간 입금, 출금 등이 없어 사용되지 않은 계좌)</u> 는 청약자격이 주어지지 않을 수 있습니다.

2 외래어

97	머천다이징(Merchandising) * 해외 <u>머천다이징</u> 거점 확보	판매 * 해외 <u>판매</u> 거점 확보
98	IR(Investor Relations) * 회사는 하반기에 <u>IR</u> 을 실시할 예정이다.	기업설명회(IR) * 회사는 하반기에 <u>기업설명회(IR)</u> 을 실시할 예정이다.
99	조인트벤처(Joint Venture) * 이 회사는 <u>조인트벤처</u> 를 통해 수익성과 안정성을 동시에 보장받을 수 있다.	합작투자 * 이 회사는 <u>합작투자</u> 를 통해 수익성과 안정성을 동시에 보장받을 수 있다.
100	MOU(Memorandum Of Understanding) * 이 회사는 영국의 제조업체와 생산 및 기술이전에 대한 <u>MOU</u>	양해각서/업무협약/업무협정(MOU) * 이 회사는 영국의 제조업체와 생산 및 기술이전에 대한 <u>양해</u>

	를 체결한바 있다.	<u>각서(MOU)</u> 를 체결한바 있다.
101	NGO(Non Government Organization) * 이 회사는 <u>NGO</u> 의 반발 및 민원 위험을 줄이기 위해서 다각적인 방안을 생각해야 한다.	비정부조직/시민단체(NGO) * 이 회사는 <u>비정부조직(NGO)</u> 의 반발 및 민원위험을 줄이기 위해서 다각적인 방안을 생각해야 한다.
102	런칭(Launching) * 우리 회사의 경우 최근 <u>런칭한</u> 이동통신사업으로 인한 상승효과로 타 홈쇼핑회사와 비교하여 경쟁력이 높다.	새로 시작/출시 * 우리 회사의 경우 최근 <u>새로 시작한</u> 이동통신사업으로 인한 상승효과로 타 홈쇼핑회사와 비교하여 경쟁력이 높다.
103	컴플레인(complaint) * 고객의 <u>컴플레인</u> 이나 반품 등에 항상 대비해야 한다.	불평/불만 * 고객의 <u>불만</u> 이나 반품 등에 항상 대비해야 한다.
104	모바일(Mobile) * 홈페이지, HTS, <u>모바일</u>	이동통신(기기) * 홈페이지, HTS, <u>이동통신기기</u>
105	A/S(After Service) * <u>AS</u> 능력이 부족한 경우 지속적인 판매향상을 기대하기 어렵다.	사후관리(A/S) * <u>사후관리(A/S)</u> 능력이 부족한 경우 지속적인 판매향상을 기대하기 어렵다.
106	채널(Channel) * <u>청약채널</u> /유통채널	방법/경로/통로 * <u>청약방법</u> / 유통 <u>경로</u>
107	타겟팅(Targeting) * 성공적인 합병을 위하여 중소우량비상장기업을 광범위하게 <u>타겟팅</u> 할 예정입니다.	목표/표적/대상 * 성공적인 합병을 위하여 중소우량비상장기업을 광범위하게 <u>목표(대상)</u> 로 할 예정입니다.
108	딜 스트럭처(Deal Structure) * <u>딜 스트럭처</u> 에 대한 전체적인 설명과 논의	거래구조/거래내용 * <u>거래구조</u> 에 대한 전체적인 설명과 논의
109	피드백(Feedback) * 담당자별로 작성한 문서에 대한 <u>피드백</u> 을 생략하는 일이 없도록 한다.	의견제시 * 담당자별로 작성한 문서에 대한 <u>의견제시</u> 를 생략하는 일이 없도록 한다.

110	<p>캡티브마켓(Captive Market)</p> <p>* 계열회사의 경우 안정적인 <u>캡티브마켓</u>을 확보하고 있습니다.</p>	<p>고정거래처</p> <p>* 계열회사의 경우 안정적인 <u>고정거래처</u>를 확보하고 있습니다.</p>
111	<p>패러다임(Paradigm)</p> <p>* 이동통신시장의 <u>패러다임</u>은 매우 빠르게 변화하고 있다.</p>	<p>틀/체계</p> <p>* 이동통신시장의 <u>틀</u>은 매우 빠르게 변화하고 있다.</p>
112	<p>네트워크(Network)</p> <p>* 기업은 지역사회와의 <u>네트워크</u> 구축을 통해 회사 이미지를 높이고 매출향상도 꾀할 수 있다.</p>	<p>연결망/연계망/관계망</p> <p>* 기업은 지역사회와의 <u>네트워크</u> 구축을 통해 회사 이미지를 높이고 매출향상도 꾀할 수 있다.</p>
113	<p>옵티미제이션(Optimization)</p> <p>* 생산 <u>옵티미제이션</u> 연구를 수행하고 있습니다.</p>	<p>최적화</p> <p>* 생산 <u>최적화</u> 연구를 수행하고 있습니다.</p>
114	<p>니즈(Needs)</p> <p>* 향후 보안강화 <u>니즈</u>에 따른 예산을 미리 확보해 두었습니다.</p>	<p>수요/필요성</p> <p>* 향후 보안강화 <u>수요</u>에 따른 예산을 미리 확보해 두었습니다.</p>
115	<p>램프업(Ramp-up)단계</p> <p>* 이 사업은 <u>램프 업(Ramp-up) 단계</u>에서 초기 투자비용으로 인해 수익성이 낮았습니다.</p>	<p>생산능력강화 단계</p> <p>* 이 사업은 <u>생산능력강화 단계</u>에서 초기 투자비용으로 인해 수익성이 낮았습니다.</p>
116	<p>인프라(Infra)</p> <p>* 사업 수행을 위한 <u>인프라</u> 투자 등을 소홀하지 않아야 합니다.</p>	<p>기반시설(설비)</p> <p>* 사업 수행을 위한 <u>기반시설(설비)</u> 투자 등을 소홀하지 않아야 합니다.</p>
117	<p>시너지(Synergy)</p> <p>* 주력사업 분야에 대한 <u>시너지(Synergy)</u> 효과를 기대하다.</p>	<p>동반성장/동반상승</p> <p>* 주력사업 분야에 대한 <u>동반성장</u> 효과를 기대하다.</p>
118	<p>모니터링(Monitoring)</p> <p>* 각각의 위험요인을 면밀하게 <u>모니터링</u>하고 대응합니다.</p>	<p>들여다봄/살펴봄</p> <p>* 각각의 위험요인을 면밀하게 <u>들여다보고</u> 대응합니다.</p>
119	<p>이슈(Issue)</p> <p>* 생산원가로 인한 수익성 악화</p>	<p>문제/쟁점/논쟁거리</p> <p>* 생산원가로 인한 수익성 악화에</p>

	이슈가 발생하여 이에 대한 대응책이 필요 합니다.	대한 문제가 발생하여 이에 대한 대응책이 필요 합니다.
120	패턴(Pattern) * 자동차 소비 <u>패턴</u> 의 변화	일정한 형태나 양식 * 자동차 소비의 <u>형태나 양식</u> 의 변화
121	로컬(Local) * 이 회사는 중국 <u>로컬</u> 타이어업체로 상당한 경쟁력을 확보하고 있습니다.	~ 내(內)/지역/지방 * 이 회사는 중국 <u>내 지역</u> 타이어업체로 상당한 경쟁력을 확보하고 있습니다.
122	스케줄(Schedule) * 회사가 예상한 <u>스케줄</u> 에 맞춰 이루어지지 않을 시 예상 생산량 달성이 어려울 수 있습니다.	계획(표) * 회사가 예상한 <u>계획(표)</u> 에 맞춰 이루어지지 않을 시 예상 생산량 달성이 어려울 수 있습니다.
123	리픽싱(Refixing) * 공모가격에 미달할 경우 전환가격을 조정하기로 하는 <u>리픽싱(Refixing)</u> 조건이 존재합니다.	재조정 * 공모가격에 미달할 경우 전환가격을 조정하기로 하는 <u>재조정</u> 조건이 존재합니다.
124	R&D(Reserch and Development) * 회사는 독자적인 <u>R&D</u> 능력이 부족하여 모회사의 <u>R&D</u> 성과에 의존할 수밖에 없습니다.	연구개발(R&D) * 회사는 독자적인 <u>연구개발(R&D)</u> 능력이 부족하여 모회사의 <u>연구개발(R&D)</u> 성과에 의존할 수밖에 없습니다.
125	CAPA(Capacity) * 내년도 생산 <u>CAPA</u> 를 감안하여 다각적으로 사업계획을 수립한다.	생산능력/용량/수용력 * 내년도 <u>생산능력</u> 을 감안하여 다각적으로 사업계획을 수립한다.
126	캐쉬카우(Cash Cow) * 해당 사업부문을 주요 <u>캐쉬카우(Cash Cow)</u> 로 하여 장기간 연구개발을 진행하다.	수익원 * 해당 사업부문을 주요 <u>수익원</u> 로 하여 장기간 연구개발을 진행하다.
127	Scale-Up * 공정개발 및 <u>Scale-Up</u> 단계에서	규모확대 * 공정개발 및 <u>규모확대</u> 단계에서

	더욱 많은 투자가 요구된다.	더욱 많은 투자가 요구된다.
128	P/O(Purchase Order) * 국내 및 해외 고객회사 모두 우리 회사에 직접 P/O를 접수하여 판매하는 방식을 취하고 있습니다.	구매주문 * 국내 및 해외 고객회사 모두 우리 회사에 직접 구매주문을 접수하여 판매하는 방식을 취하고 있습니다.
129	백오피스(Back-office) * Back-office 수준, 수수료 수준 등을 고려하여 투자중개업자를 선정합니다.	지원업무 * 지원업무의 수준, 수수료 수준 등을 고려하여 투자중개업자를 선정합니다.
130	로열티(Royalty) * 로열티수익은	특허권 사용료/ 상표권 사용료 등 * 특허권 사용료 수익은 ~ * 상표권 사용료 수익은 ~ * 실용신안권 사용료 수익은 ~ * 저작권 사용료 수익은 ~
131	턴어라운드(Turn around) * 턴어라운드 예상 기업	흑자전환/회생 * 흑자전환 예상 기업
132	툴(Tool) * 주관회사는 주가에 대한 분석 툴을 발행회사에 제공한다.	방법/도구 * 주관회사는 주가에 대한 분석 방법을 제공한다.
133	매뉴얼(Manual) * 우리 회사는 표준화된 업무 매뉴얼을 마련하여 고객응대에 임하고 있다.	설명서/지침/안내서 * 우리 회사는 표준화된 업무 지침을 마련하여 고객응대에 임하고 있다.
134	마진(Margin) * 판매수수료 기준에 의해 고정적인 마진 확보가 가능하다.	이윤/수익 * 판매수수료 기준에 의해 고정적인 이윤 확보가 가능하다.
135	킵오프(Kick-off) * 킵오프(Kick-off) 미팅	시작/첫/개시 * 첫 모임
136	듀딜리전스(Due-Diligence) * 듀딜리전스(Due-Diligence)를 위한	기업실사(Due-Diligence) * 기업실사(Due-Diligence)를 위한

	요청자료	요청자료
137	밴드(Band) * 회사가 공모가 <u>밴드</u> 를 제시하기 위한 절차를 다음과 같습니다.	범위 * 회사가 공모가 <u>범위</u> 를 제시하기 위한 절차를 다음과 같습니다.
138	트렌드(Trend) * 주가 <u>트렌드</u>	경향/추세/동향 * 주가 <u>동향</u> 이나 <u>추세</u>
139	아웃소싱(Outsourcing) * 비핵심 사업을 <u>아웃소싱</u> 하여 ~	외부위탁 * 비핵심 사업을 <u>외부위탁</u> 하여 ~
140	ARS(Auto Response System) * <u>ARS</u> 로 청약하실 수 있습니다.	자동응답전화(ARS) * <u>자동응답전화(ARS)</u> 로 청약하실 수 있습니다.
141	B2B(Business to Business) * 쇼핑몰의 건전한 매출성장을 위해 <u>B2B</u> 사업을 더욱 늘려야 한다.	기업과 기업 간(B2B) * 쇼핑몰의 건전한 매출성장을 위해 <u>기업과 기업 간(B2B)</u> 사업을 더욱 늘려야 한다.
142	B2C(Business to Consumer) * <u>B2C</u> 산업의 특성상 개인정보보호강화에 집중해야 한다.	기업과 소비자 간(B2C) * <u>기업과 소비자 간(B2C)</u> 산업의 특성상 개인정보보호강화에 집중해야 한다.
143	HRD(Human Resource Development) * 회사의 신상품 개발부서는 자체 <u>HRD</u> 에도 게을리 하지 않아야 한다.	인적자원개발(HRD) * 회사의 신상품 개발부서는 자체 <u>인적자원개발(HRD)</u> 에도 게을리 하지 않아야 한다.
144	컨설팅(Consulting) * 회사의 <u>컨설팅</u> 하에 투자처를 결정하게 된다.	전문적인 자문 * 회사의 <u>전문적인 자문</u> 하에 투자처를 결정하게 된다.
145	익스포져(Exposure) * 회사는 해당지분의 가격변동이나 유동성에 대한 <u>익스포져</u> 를 헤지하지 않습니다.	위험노출/위험 * 회사는 해당지분의 가격변동이나 유동성에 대한 <u>위험</u> 을 헤지하지 않습니다.
146	어필(appeal)하다 * 고객에게 <u>어필</u> 하지 못하는 상품	흥미를 불러일으키거나 마음을 끌다 * 고객의 <u>마음을 끌지</u> 못하는 상

	은 시장에서 사라지게 된다.	품은 시장에서 사라지게 된다.
147	디테일(detail)하다 * <u>디테일한</u> 제품설명서를 제공하여 사용에 어려움에 없도록 해야 한다.	미세하다/섬세하다/자세하다 * <u>자세한</u> 제품설명서를 제공하여 사용에 어려움에 없도록 해야 한다.
148	DRS(Disaster Recovery System) * 고객회사와 협의를 통해 <u>DRS</u> 를 내년 말까지 구축하는 계획을 마련 중입니다.	재해복구체계(DRS) * 고객회사와 협의를 통해 <u>재해복 구체계(DRS)</u> 를 내년 말까지 구 축하는 계획을 마련 중입니다.
149	니치마켓(Niche Market) * <u>니치마켓</u> 을 바탕으로 성장기업	틈새시장 * <u>틈새시장</u> 을 바탕으로 성장기업
150	네거티브(negative)하다 * 올 상반기 매출상황은 매우 <u>네 거티브</u> 하다.	부정적이다/ 좋지 않다 * 올 상반기 매출상황은 매우 <u>좋 지 않다</u>
151	네고(negotiation) * 거래처와 원재료 수급을 위한 가격 <u>네고</u> 를 진행하고 있습니다.	협상 * 거래처와 원재료 수급을 위한 가격 <u>협상</u> 을 진행하고 있습니다.
152	네임밸류(Name Value) * 강력한 <u>네임밸류</u> 를 토대로 다양 한 영업전략을 펼치다.	지명도 * 강력한 <u>지명도</u> 를 토대로 다양한 영업전략을 펼치다.
153	레이아웃(Layout) * 공장 <u>레이아웃</u> 설계 후 최고경 영자의 승인을 받아야 한다.	배열, 배치 * 공장 <u>배열·배치</u> 설계 후 최고경 영자의 승인을 받아야 한다.

3 표현고치기

154	다만 ~~~경우에는 그러하지 아니 하다 * 집합투자업자는 다음에 해당하 는 행위를 신탁업자에게 지시할 수 없습니다. 다만 법령 및 규	다만 ~~~ 경우에는 (구체적으로) ~~ 하다 * 집합투자업자는 다음에 해당하 는 행위를 신탁업자에게 지시할 수 없습니다. 다만 법령 및 규
-----	----------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------

	정에서 예외적으로 인정한 경우에는 <u>그러하지 않습니다.</u>	정에서 예외적으로 인정한 경우에는 <u>신탁업자에게 지시할 수 있습니다.</u>
155	전적으로 * 투자원금의 손실은 <u>전적으로</u> 투자자가 부담합니다.	회사의 책임 있는 사유가 없는 한 * 투자원금의 손실은 <u>회사의 책임 있는 사유가 없는 한</u> 투자자가 부담합니다.
156	어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임지지 아니합니다. * <u>집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임지지 아니합니다.</u>	책임 있는 사유가 없는 한 책임지지 아니합니다. * <u>집합투자업자나 판매회사 등 관련 회사는 책임 있는 사유가 없는 한 투자손실에 대하여 책임지지 아니합니다.</u>
157	(~ 에) 의해 * 회사는 「방송법」에 의해 전파 사용 승인을 얻어야 합니다.	(~ 에) 따라 * 회사는 「방송법」에 따라 전파 사용 승인을 얻어야 합니다.
158	기타(其他) * <u>기타</u> 투자위험	그 밖의 * <u>그 밖의</u> 투자위험
159	(~년)물 채권 * 10년물 미국재무부채권	(~년)만기 채권 * 10년 <u>만기</u> 미국재무부채권
160	가급적(可及的) * 고객이 집중될 경우 청약이 불가능할 수 있으므로 <u>가급적</u> 온라인 청약을 이용하여 주시기 바랍니다.	될 수 있으면/ 되도록 * 고객이 집중될 경우 청약이 불가능할 수 있으므로 <u>되도록</u> 온라인 청약을 이용하여 주시기 바랍니다.
161	귀책사유 * <u>귀책사유가 있는 때에는</u> 연대하여 손해배상책임을 진다	책임 있는 사유 * <u>책임 있는 사유가 있는 때에는</u> 연대하여 손해배상책임을 진다

금융전문용어 풀이

1 주식청약 투자설명서

번호	용 어	풀 이
1	주관회사	증권 공모 시 증권 분석 및 주식의 인수를 총괄하는 전문기관으로서 인수회사를 대표하여 발행회사와 인수조건 등을 결정하며, 청약업무를 수행하는 금융투자회사를 말함.
2	대표주관회사	주관회사를 대표하는 금융투자회사를 말함.
3	공동주관회사	증권 공모 시 둘 이상의 금융투자회사가 공동으로 주관회사를 맡은 경우 해당 금융투자회사를 말함. 금융투자회사 자신과 자신의 이해관계인을 합하여 5% 이상의 주식을 보유하고 있는 회사에 대하여 기업공개 또는 장외법인공모를 위한 주관회사의 업무를 하는 경우에는 반드시 공동주관회사를 두어야 함.
4	인수단	유가증권 인수를 위해 모인 회사들의 집합체로서 대표주관회사, 공동주관회사, 인수회사 등을 합쳐서 부르는 명칭을 말함.
5	인수	제3자에게 증권을 취득시킬 목적으로 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 행위를 하거나 그 행위를 전제로 발행인 또는 매출인을 위하여 증권의 모집·매출을 하는 것을 말함. 1. 그 증권의 전부 또는 일부를 취득하거나 취득하는 것을 내용으로 하는 계약을 체결하는 것 2. 그 증권의 전부 또는 일부에 대하여 이를 취득하는 자가 없는 때에 그 나머지를 취득하는 것을 내용으로 하는 계약을 체결하는 것
6	모집	50명 이상의 투자자에게 새롭게 발행되는 증권을 취득하도록 청약을 권유하는 행위를 말함.
7	매출	50명 이상의 투자자에게 이미 발행된 증권에 대한 매도의 청약을 하거나 매수의 청약을 권유하는 행위를 말함.

8	증자	기업이 주식을 발행하여 자본금을 늘리는 행위. 증자에는 회사 주식자본의 증가와 함께 실질적인 재산의 증가를 가져오는 유상증자와 주주의 주식대금 납입이 없어 실질재산은 증가하지 않지만 기업의 자본전입으로 주식자본은 증가하는 무상증자의 두 가지 형태가 있음.
9	감자	주식회사가 주식 금액이나 주식 수를 줄여 자본금을 낮추는 것으로서 증자와 반대개념. ① 주식의 액면금액을 감액하는 방법, ② 주식소각이나 주식병합을 통해 주식수를 줄이는 방법, ③ 두 가지 방법을 동시에 사용하는 방법 등이 있음.
10	우선주	의결권이 없는 대신 배당가능한 이익이 발생하였거나 회사가 정리절차에 들어가 잔여재산이 분배될 경우에 보통주보다 우선적으로 배당이나 분배를 받을 수 있는 주식을 말함.
11	단수주	1주 미만의 주식을 의미하며 계산상으로만 존재하는데 주로 기업의 유·무상 증자나 기업 합병 과정에서 신주배정비율, 합병비율 등이 적용될 때 1주 미만까지 계산될 경우 발생함.
12	기업실사 (Due-Diligence)	기업의 주식발행 시 주관회사가 해당주식의 적정한 가격을 평가하고 투자자에게 정확한 정보를 제공하기 위해 해당기업의 사업, 재산 등에 대한 서류상 검토와 현장조사, 확인절차 등 실제적인 검토를 동시에 실시하는 것을 말하는데 주로 IPO나 M&A와 관련해서 실시됨.
13	기업공개 (IPO)	IPO는 Initial Public Offering의 약자. 넓은 의미의 기업공개는 소수 주주로 구성된 기업이 처음으로 일반인에게 주식을 발행하거나 이미 발행된 주식을 매도하여 기업의 주식을 분산시키는 행위를 의미하며, 좁은 의미로는 해당 기업의 주식이 유가증권시장(또는 코스닥시장)에서 거래될 수 있도록 기업의 주식을 일반인에게 발행 또는 매도하는 일련의 절차를 의미함.
14	인수합병 (M&A)	Merges and Acquisitions의 약자로 기업의 인수와 합병을 말하는데 '인수'는 한 기업이 다른 기업의 주식이나 자산을 취득하면서 경영권을 획득하는 것이며, '합병'은 두 개 이상의 기업들이 법률적으로나 사실적으로 하나의 기업으로 합쳐지는 것을 뜻함.

15	우리사주 조합	<p>특정기업의 종업원들이 자신이 고용되어 있는 회사의 주식을 매수하기 위해 조직한 조합으로 종업원들이 기업의 경영과 이익분배에 참여함으로써 근로의욕과 재산형성을 촉진시키는 장점이 있음. 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」은 회사가 주식의 모집 또는 매출하는 경우 모집 또는 매출하는 주식총수의 일정비율을 우리사주조합원에 배정하도록 하고 있음.</p>
16	파생상품	<p>「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 따라 파생상품을 다음과 같이 분류함.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 선물 : 기초자산이나 기초자산의 가격·이자율·지표·단위 또는 이를 기초로 하는 지수 등에 의하여 산출된 금전 등을 장래의 특정 시점에 인도할 것을 약정하는 계약 2. 옵션 : 당사자 어느 한쪽의 의사표시에 의하여 기초자산이나 기초자산의 가격·이자율·지표·단위 또는 이를 기초로 하는 지수 등에 의하여 산출된 금전 등을 수수하는 거래를 성립시킬 수 있는 권리를 부여하는 것을 약정하는 계약 3. 스왑 : 장래의 일정기간 동안 미리 정한 가격으로 기초자산이나 기초자산의 가격·이자율·지표·단위 또는 이를 기초로 하는 지수 등에 의하여 산출된 금전 등을 교환할 것을 약정하는 계약
17	장내파생 상품	<p>「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 따라 한국거래소가 개설한 파생상품시장 또는 해외 파생상품시장에서 거래되는 파생상품을 말하는데, 해외 파생상품시장의 경우 다음의 어느 하나에 해당하는 거래의 경우에도 장내파생상품으로 분류하고 있음.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 런던금속거래소의 규정에 따라 장외(파생상품과 비슷한 시장으로 해외에 있는 시장)에서 이루어지는 금속거래 2. 런던귀금속시장협회의 규정에 따라 이루어지는 귀금속 거래 3. 미국선물협회의 규정에 따라 장외에서 이루어지는 외국 환거래 4. 일본의 상품거래소법에 따라 장외에서 이루어지는 외국

		<p>환거래</p> <p>5. 선박운임선도거래업자협회의 규정에 따라 이루어지는 선박운임거래</p> <p>6. 대륙 간 거래소의 규정에 따라 장외에서 이루어지는 에너지 거래</p>
18	장외파생상품	파생상품으로서 장내파생상품에 해당하지 않는 것을 말함.
19	기업설명회(IR)	Investor Relations의 약자로 기업이 주주, 투자자 등에게 회사경영과 미래전망 등 관련정보를 제공·설명하는 적극적인 홍보활동을 말함. IR활동에는 기업이미지를 높여 안정적인 주가를 형성·유지하게 하는 소극적인 목적과 M&A 등 증시환경변화에 대처하고 안정적인 자금조달을 꾀하려는 적극적인 목적이 있음.
20	수요예측	주식의 공모가격을 결정하기 위하여 청약업무를 담당하는 금융투자회사(대표주관회사)가 공모예정기업의 공모희망가격을 제시하고, 그에 대한 수요상황(가격 및 수량 등)을 파악하는 것을 말함. 인수회사와 발행회사는 이러한 수요예측 결과를 감안하여 공모가격을 결정함.
21	초과배정옵션	IPO 과정에서 주식에 대한 초과 청약이 있는 경우 대표주관회사는 공모물량의 15% 범위 내에서 발행회사의 대주주등으로부터 해당 주식을 차입하여 기관투자자 등에게 초과배정을 할 수 있도록 하는 제도. 만약 상장 이후 주가가 공모가격 밑으로 떨어지게 되면 주관회사는 초과배정옵션을 포기하고 시장에서 매입해 청약자에게 배부하며, 반대로 공모가보다 상승할 경우에는 주관회사가 초과배정옵션을 행사하여 차입분을 상환함.
22	PER	주가수익비율(Price earning Ratio의 약자). 특정주식의 주당 시가를 주당이익으로 나눈 수치로 주가가 1주당 수익의 몇 배가 되는가를 나타내며, 투자판단의 지표로 자주 사용됨.
23	PBR	주가순자산비율(Price Book-value Ratio의 약자). 특정주식의 주가를 1주당 순자산으로 나눈 것으로 주가가 1주당 순자산의 몇 배로 매매되고 있는가를 표시하며, PER과 함께 주가의 상대적 수준을 나타냄.

24	PSR	주가매출비율(Price per Sales Ratio의 약자). 특정주식의 시가총액을 매출액으로 나눈 값, 혹은 주가를 1주당 매출액으로 나눈 수치를 의미하며, 기업의 성장성에 주안점을 두고 상대적으로 저평가된 주식을 발굴하는데 이용되는 지표.
25	EV/EBITDA	EV/EBITDA는 기업가치(EV)를 EBITDA(세금·이자지급전 이익)으로 나눈 값을 말함. 기업가치가 순수한 영업활동을 통한 이익의 몇 배인가를 알려주는 지표로 그 비율이 낮다면 기업가치에 비해 주가가 저평가되었다고 볼 수 있음. 예를 들어 EV/EBITDA가 2배라면 그 기업을 시장가격(EV)으로 매수했을 때 그 기업이 벌어들인 이익(EBITDA)을 2년간 합하면 투자원금을 회수할 수 있다는 의미임.
26	외감법인/외감기업	「주식회사의 외부감사에 관한 법률」에 따라 의무적으로 해당회사와 독립된 외부감사인으로부터 회계감사를 받아야 하는 주식회사를 말함.
27	시설자금	기업체 등에 필요한 도구, 기계, 장치, 공간 등의 설비를 갖추는데 필요한 금전을 말함.
28	운용자금	기업체 등에서 영업활동에 필요한 재료비, 인건비 등으로 사용되는 금전을 말하며 운전자금이라고도 함.
29	차환자금	이전에 발생한 채무를 갚기 위하여 새로 차입하는 자금을 말함. 보통 증권을 새로 발행해서 마련한 자금으로 기존에 발행된 증권을 상환하는데 사용함.
30	산술평균	여러 가지 항목의 수치를 모두 더한 값을 그 항목수로 나눈 값을 말함.
31	가중평균	평균값을 구할 때 여러 가지 항목 중 특히 중요한 항목에 대하여는 가중치를 곱하여 구한 평균값을 말함.
32	발행분담금	「금융기관 분담금 징수 등에 관한 규정」에 따라 금융위원회에 증권신고서를 제출하는 발행인이 금융감독원 운영경비의 일부를 부담하기 위하여 납부하는 분담금을 말함.
33	기관투자자	법인형태를 취하고 있는 기관으로서의 투자자를 말함. 은행·보험회사·투자신탁·증권회사·신용금고 및 각종 연금·기금·재단기금도 등이 있으며, 「증권 인수업무 등에 관한 규정」에서 자세하게 정의하고 있음.

34	비우량채권	채권은 신용등급에 따라 우량채권과 비우량채권으로 나누어질 수 있는데, 우리나라 채권(회사채) 경우 A등급 이상을 우량채권, BBB등급 이하는 비우량채권으로 분류함.
35	코넥스 상장주식	코넥스(KONEX, KOrea New EXchange)는 2013년 한국거래소에 개설된 주식시장으로서 창업 초기의 중소·벤처기업이 자본시장을 통해 필요한 자금을 원활하게 조달할 수 있도록 지원하기 위하여 개설되었음. 여기에 상장된 주식을 코넥스 상장주식이라고 함.
36	풋백옵션	Put-back option으로 기업의 인수, 합병시 주식이나 실물 등 자산을 인수한 투자자들이 일정한 가격에 인수한 자산을 되팔 수 있는 권리를 말함.
37	베이스스 포인트(bp)	금리나 수익률을 나타내는 데 사용하는 기본단위로 100분의 1%(1bp는 0.01%포인트)를 의미함.
38	집중 투표제	2명 이상의 이사를 선임할 목적으로 열리는 주주총회에서 주주는 1주마다 선임예정 이사와 같은 수로 늘어난 의결권(의결권=보유주식 수×이사후보)을 가지게 되는데 이렇게 늘어난 의결권을 후보자 한 사람(또는 몇 명)에게 집중적으로 행사할 수 있도록 한 제도를 말함. 집중투표제는 정관에 이를 배제하는 조항이 없으면 자동으로 실시되게 되는데 이는 소액주주를 보호하기 위한 제도적 장치임.
39	우발채무	현실적으로 존재하는 채무는 아니지만 장래에 우발적인 사태가 발생할 경우 확정채무가 될 가능성이 있는 특수한 성질의 채무를 말함.
40	견질어음	금융기관이 기업에 대출해 줄 때 담보력을 보강하기 위해 기업으로부터 위임받는 어음으로서 백지어음의 성격을 가지고 있음. 발행기관만 있을 뿐 금액이나 만기일, 발행일이 없어 이 어음을 소지한 금융기관은 채권금액과 발행일, 만기일을 마음대로 적어 어음을 교환할 수 있으므로 기업의 자금난은 더욱 심각해질 수 있음.
41	안정조작	증권의 발행인과 인수계약을 체결한 금융투자회사 중 증권신고서에 안정조작을 할 수 있다고 기재된 회사 또는 증권신고

		서를 제출하지 아니한 금융투자회사 중 인수계약의 내용에 안정조작을 할 수 있다고 기재된 회사가 일정기간 동안 증권의 가격을 안정시켜 증권의 모집 또는 매출을 원활하게 하기 위하여 증권시장에서 실시하는 매매거래를 말함.
42	시장조성	금융투자회사가 증권이 상장된 날부터 6개월 범위 내에서 일정기간 동안 모집 또는 매출한 증권의 수요·공급을 조성하기 위해 실시하는 매매거래를 말함.
43	의무보호 예수	증권시장에 새로 상장되거나 인수·합병(M&A), 유상증자가 있을 때 대주주 등이 보유한 주식을 일정기간 팔지 못하게 하는 제도로써 최대주주 등의 지분매각에 따른 주가급락 등으로부터 소액투자자들을 보호하기 위해 마련됨.
44	하방경직성	주식가격, 물가, 임금 등이 웬만해서는 밑으로 떨어지지 않으려는 성질을 말함.

② 집합투자증권 투자설명서

번호	용어	풀이
1	금융투자상품	이익 추구 혹은 손실 회피를 목적으로 현재 또는 장래의 특정시점에 금전 등 재산적 가치가 있는 것을 지급하기로 약정함으로써 취득하는 권리로서, 지급금액 및 지급예정금액이 회수금액 및 회수가능금액을 초과하여 원금손실 위험(투자성)이 있는 금융상품을 말하며, 증권, 파생상품 등이 있음.
2	집합투자	2인 이상에게 투자권유를 하여 모은 금전 등을 투자자로부터 일상적인 운용지시를 받지 아니하면서 재산적 가치가 있는 투자대상자산을 취득·처분하는 등의 법으로 운용하고 그 결과를 투자자에게 배분하는 것을 말함.
3	집합투자기구	집합투자를 하기 위한 기구로서 투자신탁, 투자회사(뮤추얼펀드), 투자조합 등으로 분류됨. 보통 "펀드"라는 명칭으로 알려져 있음.

4	집합투자업자	집합투자를 영업으로 하는 자를 말하며, 보통 자산운용 회사를 의미함.
5	신탁업자	집합투자업자의 운용지시에 따른 자산의 취득, 처분 등을 이행하고 투자신탁재산을 보관·관리업무를 수행하는 회사를 말함.
6	한국금융투자협회 펀드코드	투자자들이 집합투자기구의 명칭 및 집합투자기구와 관련한 각종 정보를 조회할 수 있도록 한국금융투자협회가 부여하는 5자리의 고유 코드.
7	수익증권	투자신탁을 설정한 집합투자업자가 고객이 맡긴 신탁원본의 상환 및 운용이익 등을 받을 수 있는 권리(수익권)를 균등하게 분할하여 표시한 증권을 말하는데 투자신탁에 가입한다는 것은 수익증권을 산다는 것을 의미함.
8	좌	펀드의 기본거래단위로 펀드를 최초로 설정할 때 1좌의 가격은 1원으로 함. 만약 100만원을 투자하면 투자수량은 100만좌이지만 향후 펀드운용성과에 따라 1좌당 가격도 변동함.
9	기준가격	펀드의 자산 가치를 나타내는 가격으로 펀드의 매수 및 매각(환매)시에 적용됨. 기준가격의 산정방법은 공고일 전일 수익증권의 순자산총액을 수익증권 총 좌수(투자회사의 경우 발행주식 총수)로 나눈 값에 1,000을 곱한 가격이며 소수점 셋째자리에서 반올림하여 표시함.
10	증권집합투자 기구	집합투자재산의 50%를 초과하여 증권(주식, 채권 등)에 투자하는 집합투자기구로서 부동산 및 특별자산 집합투자기구에 속하지 아니하는 펀드를 말함.
11	주식형 집합투자기구	자산총액의 100분의 60이상(또는 연평균 60%이상)을 주식 및 주식관련파생상품으로 운용하는 증권집합투자기구를 말함.
12	채권형집합 투자기구	운용대상에 주식 및 주식관련파생상품을 편입하지 아니하고, 자산총액의 100분의 60이상(또는 연평균 60%이상)을 채권 및 채권관련파생상품으로 운용하는 증권집합투자기구를 말함.
13	주식혼합형 집합투자기구	주식 또는 채권에 모두 투자할 수 있는 증권집합투자기구로서 채권형과 주식형에 해당되지 아니하고, 자산총액

		중 주식 및 주식관련파생상품에 투자할 수 있는 최고편입 한도가 50%이상인 펀드를 말함.
14	채권혼합형 집합투자기구	주식 또는 채권에 모두 투자할 수 있는 증권집합투자기 구로서 채권형과 주식형에 해당되지 아니하고, 자산총액 중 주식 및 주식관련파생상품에 투자할 수 있는 최고편 입한도가 50%이하인 펀드를 말함.
15	단기금융 집합투자기구 (MMF)	집합투자재산 전부를 단기금융상품(단기채권, CD, CP, 콜 상품 등)에 투자하는 집합투자기구로서, 수시 입출금 이 가능하여 투자자들이 일시적인 여유자금을 운용하는 대표적인 투자수단으로 이용됨.
16	부동산 집합투자기구	집합투자재산의 50%를 초과하여 부동산(부동산 개발과 관련된 법인에 대한 대출 및 부동산 관련 증권 포함)에 투자하는 펀드를 말함.
17	특별자산 집합투자기구	집합투자재산의 50%를 초과하여 특별자산(증권 및 부동산 을 제외한 투자대상자산을 말함)에 투자하는 펀드를 말함.
18	혼합자산 집합투자기구	집합투자재산을 운용함에 있어 투자비율의 제한을 받지 않고 증권, 부동산 및 특별자산에 투자하는 펀드를 말함.
19	상장지수 집합투자기구 (ETF)	특정지수의 움직임에 따라 수익률이 결정되는 펀드로서 거래소에 상장하여 투자자들이 주식처럼 편리하게 거래 할 수 있도록 만든 펀드를 말함.
20	재간접펀드 (Fund of Funds)	증권집합투자기구로서 자산총액의 40%(또는 연평균 60% 이상)이상을 다른 집합투자기구가 발행한 집합투자증권 에 투자하는 펀드를 말함.
21	개방형	투자자가 원할 경우 언제든지 환매가 가능한 펀드를 말함.
22	폐쇄형	중도환매가 불가능한 펀드를 말함.
23	추가형	추가로 자금 납입이 가능한 펀드를 말함.
24	단위형	펀드의 모집시기(판매기간)가 한정되어 있고 그 이후에는 가입할 수 없는 펀드를 말함.
25	모자형	운용하는 펀드(모펀드)와 모펀드에만 투자하는 펀드(자펀 드)로 구성된 펀드 형태를 말하며, 자펀드는 모펀드 외에 는 투자할 수 없음.

26	종류형	<p>하나의 펀드 안에서 투자자 그룹별로 서로 다른 판매보수와 수수료 체계를 적용하는 펀드를 말하여 보통 멀티클래스 펀드로 불림. 보수와 수수료 차이로 인해 클래스별 기준가격은 다르게 산출되지만 각 클래스는 하나의 펀드로 통합하여 운용되므로 자산운용방법 등은 동일함.</p> <p>A : 선취 판매수수료를 내야하는 하위펀드 B : 후취 판매수수료를 내야하는 하위펀드 C : 선취·후취판매수수료를 내지 않는 하위펀드 D : 선취·후취판매수수료를 모두 내야하는 하위펀드 E : 온라인 전용 판매 하위펀드 F : 펀드 및 기관투자자용 하위펀드 I : 회사가 정하는 방침에 따른 고액거래자용 하위펀드</p>
27	실지명의	<p>「금융실명거래 및 비밀보장에 관한 법률」에 따라 개인은 주민등록표에 기재된 성명 및 주민등록번호, 법인은 사업자등록증에 기재된 법인명 및 등록번호, 외국인의 경우에는 등록외국인기록표에 기재된 성명 및 등록번호 등에 따른 명의를 말함.</p>
28	설정	<p>신탁업자와 신탁계약을 체결한 후 신탁금을 신탁업자에 납입하는 것을 말하며, 신규설정과 추가설정이 있음.</p>
29	해지	<p>펀드의 신탁기간이 종료되거나 일정수익률에 도달함에 따라 집합투자재산을 모두 처분하여 투자자들에게 원금과 수익금을 나누어 주고 투자신탁을 소멸시키는 것을 말함.</p>
30	환매	<p>펀드의 신탁기간이 종료되기 전에 투자자의 수익권에 대한 전부 또는 일부를 펀드 순자산가치에 따라 되찾아 가는 것을 환매라고 하는데, 투자자의 중도환매요구가 있으면 집합투자업자는 이를 받아들여야 하는 의무가 있음. 다만, 폐쇄형의 경우 중도해약이 금지되고 만기에 전액을 인출해야 함.</p>
31	거치식	<p>일정금액을 한꺼번에 펀드에 투자하는 방법을 말함. 정기적으로 일정한 금액을 투자하는 적립식의 반대개념.</p>
32	자본이득	<p>펀드를 운용하면서 주식 및 채권 등에 투자하여 발생한 시세 차익을 말함.</p>

33	배당소득	펀드를 운용하면서 주식에 투자하여 발생한 배당금 수익을 말함.
34	신탁보수	펀드의 운용 및 관리 대가로 투자자가 지불하는 금액으로 운용보수, 판매보수, 수탁보수, 일반사무관리회사의 사무관리보수 등이 있음.
35	성과보수	집합투자업자가 펀드의 운용성과에 따라 추가적으로 받는 보수를 말하며 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 등 관련법령에서 정한 요건을 충족한 경우를 제외하고는 이를 받는 것이 금지되어 있음. 성과보수를 받고자 하는 경우 이를 사전에 투자설명서에 적어 두어야 함.
36	판매수수료	투자자가 펀드에 가입할 경우 판매회사에 일회성으로 지불하는 수수료를 말함. 지불시점에 따라 선취 또는 후취 판매수수료로 나누어짐.
37	환매수수료	투자자가 펀드의 신탁기간이 종료되기 전에 중도 환매할 경우 일회성으로 부과되는 수수료를 말함. 가입 후 중간에 환매할 때까지 발생한 이익금의 일부에 대해서만 부과되며 부과된 수수료는 집합투자재산에 포함됨.
38	원천징수	소득금액 또는 수입금액을 지급할 때 그 지급자(보통 판매회사)가 그 지급받는 자(투자자)가 부담할 세금을 국가를 대신하여 미리 받아 두는 것을 말함.
39	비교지수	펀드 성과의 비교를 위하여 정해놓은 지수로 보통 벤치마크라는 표현을 많이 씀. 일반적으로 액티브(Active)펀드는 비교지수 보다 높은 수익을 목표로 하며, 인덱스(Index)펀드의 경우에는 비교지수와 비슷한 정도의 수익을 목적으로 함.
40	추적오차	주식투자종목(포트폴리오)을 구성할 때 그 포트폴리오의 가격변동과 비교지수(예: 코스피200지수)의 가격변동이 일정한 연관성을 가지도록 하는데, 예측과 달리 포트폴리오와 비교지수 사이에 발생한 불일치를 추적오차라고 말함. 추적오차의 변화에 따라 주식투자 구성종목(포트폴리오)을 재구성함.
41	헤지	주식 등 각종 자산의 가격변동이나 환율변동위험을 피하

		기 위해 행하는 거래를 말하며, 위험회피 또는 위험분산이라고도 함. 예를 들어 파생상품시장에서 주식시장과 반대되는 매매포지션을 취하여 주식시장의 가격변동위험을 줄이는 것을 말함.
42	레버리지효과	소액의 증거금을 바탕으로 타인이나 금융기관으로부터 빌린 거액의 자본을 투자하여 높은 이익을 발생시키는 투자방법을 말함. 예를 들어 파생상품을 거래할 때 높은 레버리지 효과로 인해 적은 투자금액으로 큰 수익을 얻을 기회를 얻을 수도 있지만, 기초자산의 가격이 예상과 다른 방향으로 움직이면 큰 손실을 볼 수도 있음.
43	통화선물	장내파생상품의 일종으로 환율변동위험을 회피하거나 환차익을 얻기 위하여 매입자 또는 매도자가 일정통화를 미래의 일정시점에서 미리 약속한 가격으로 매입 또는 매도하기로 하는 계약을 말함.
44	선물환거래	장외파생상품의 일종으로 미래의 일정시점에 일정금액의 외국통화를 정해진 환율로 매매할 것을 미리 약속하는 거래를 말하며, 환헤지의 수단으로 자주 이용됨.
45	환헤지	환율변동위험(외국통화의 가치하락의 경우 생길 수 있는 투자손실위험)을 회피하기 위한 행위로 선물환계약, 통화선물 등이 있음. 해외펀드의 경우 외화증권 등 해외자산에 외화로 투자기 때문에 항상 환율변동위험에 노출되어 있으므로 환헤지가 필요함.
46	금리스왑	두 거래당사자가 자신이 가지고 있는 자산이나 부채의 금리조건을 일정기간 상호 교환하기로 하는 계약을 말함. 예를 들어 변동금리 부채를 가지고 있는 기업이 금리스왑을 통해 고정금리 부채와 교환함으로써 급격한 금리변동에 대비할 수 있음.
47	자산유동화증권 (ABS)	ABS는 Asset Backed Securities의 약자. 기업이나 금융기관이 보유한 특정자산(Asset)을 담보로(Backed) 발행한 증권(Securities)을 말함. 담보로는 기업의 매출채권, 금융기관의 대출금, 기타 부동산 등이 활용됨.
48	전환사채	CB는 Convertible Bond의 약자. 일정한 기간 이후에 채권

	(CB)	보유자의 청구가 있을 때 미리 정해진 조건에 따라 발행회사의 주식으로 전환할 수 있는 권리가 주어진 사채를 말함.
49	신주인수권부 사채 (BW)	BW는 Bond with Warrant의 약자. 주식회사가 신주를 발행하는 경우 미리 약정된 가격에 따라 일정한 수의 신주 인수를 청구할 수 있는 권리가 부여된 사채를 말함.
50	주식워런트 증권 (ELW)	ELW는 Equity Linked Warrant의 약자. 특정 주식이나 주가지수 등 기초 자산을 미리 정한 조건에 따라 미래에 사거나 팔 수 있는 권리가 붙은 증권을 말하며, 권리가 붙은 점에서 옵션과 비슷한 파생상품이지만 증시에 상장되어 거래된다는 점에서 차이가 있음.
51	주식예탁증서 (DR)	DR은 Depository Receipts의 약자. 국내기업이 발행한 주식을 국내보관기관에 맡기고 이를 근거로 해외예탁기관(Depository)이 해당주식에 대한 예탁계약을 표시하는 증서를 발행하여 해외시장에서 유통시키는데 이를 주식예탁증서(DR)라고함. DR은 미국에서 발행하는 경우 ADR, 유럽은 EDR 그리고 전 세계금융시장에서 동시에 발행하는 경우에는 GDR이라고 함.
52	양도성 예금증서 (CD)	CD는 Certificated of Deposit의 약자. 은행이 정기예금에 대해 발행하는 일종의 무기명 잔고증명서를 말함. 소지인에게 원금 및 약정이자를 지급하는 확정이자 증권이며 만기일 이전에 유통시장에서 거래할 수 있는 주요 단기금융수단.
53	후순위채권	기업이 파산했을 경우 다른 채권자들에 대한 부채가 청산된 다음에 상환 받을 수 있는 채권을 말함. 상환기간이 5년 이상으로 중도상환을 요구할 수 없기 때문에 자기자본으로 계산해주는 것이 특징임.
54	환매조건부 채권	은행 등 금융기관이 일정 기간 후 확정금리를 더하여 다시 사는 것을 조건으로 발행하는 채권을 말함.
55	환매조건부 매수	일정기간 후에 증권을 다시 매도할 것을 조건으로 매수하는 거래를 말함.
56	환매조건부 매도	일정기간 후에 증권을 다시 매수할 것을 조건으로 매도하는 거래를 말함.
57	실물자산	농산물, 축산물, 수산물, 임산물, 광산물, 에너지 등에 속

		하는 물품 및 이 물품을 원료로 사용하여 제조하였거나 제조가 가능한 물품 등을 말함.
58	듀레이션	채권 투자원금의 평균 회수기간을 말함. 듀레이션은 채권의 만기, 수익률, 표면금리 등에 영향을 받는데 채권의 만기가 길수록 듀레이션은 증가하는 반면, 채권의 수익률, 표면금리, 수익률, 이자지급빈도가 증가할수록 듀레이션은 감소함.
59	실세금리	시장금리 중 금융시장의 사정을 가장 잘 반영하는 금리를 실세금리라고 하며, 대표적으로 3년 만기 국고채 수익률, 3개월 만기 양도성예금증서(CD) 유통수익률 등이 있음.
60	집합투자재산 평가위원회	「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 따라 집합투자업자가 집합투자재산의 평가업무를 수행하기 위하여 집합투자재산의 평가 담당임원 및 운용 담당임원, 준법감시인 등으로 구성된 위원회를 말함.
61	임의해지	집합투자업자가 금융위원회의 승인 없이 펀드를 해지하는 것을 말함. 수익자 전원의 동의, 전부 환매청구, 펀드를 설정하고 1년 경과 후 1개월간 계속하여 집합투자기금 설정원본이 50억원에 미달하는 경우 등에는 집합투자업자가 임의해지 할 수 있음.
62	강제해지	강제해지란 법령에서 정한 사유에 해당하는 경우 지체없이 펀드를 해지해야 하는 것을 말하며, 신탁계약기간의 종료, 수익자총회의 해지 결의, 피흡수합병 또는 등록 취소 등이 발생한 경우 강제해지됨.
63	질권자	질권이란 채권자가 채무자 또는 제3자(담보제공자)로부터 채무의 담보로써 제공받은 동산·유가증권·채권 등을 점유함으로써 채무자에게 채무를 갚을 것을 간접적으로 강제하고, 채무를 이행하지 않을 경우에는 그 물건을 처분하거나 권리를 실행하여 그 대금으로 우선 변제를 받을 수 있는 권리를 말함. 이때 질물을 제공한 사람을 질권설정자라고 하고 채권자로서 질물을 받는 사람을 질권자라고 함.
64	증거금	증권시장에서 주식을 매매할 경우 약정대금의 일정 비율

		에 해당하는 금액을 보증금 형식으로 미리 예탁해야 하는데, 이를 증거금이라고 함.
65	고유재산	회사 등이 자체적으로 소유하고 있던 재산으로 펀드재산과 구분하여 관리되는 재산을 말함.
66	RQF II	2011년 도입한 것으로 중국의 금융상품을 위안화로 직접 투자할 수 있는 위안화 적격외국인투자자 자격을 말함.
67	QF II	2003년 도입한 것으로 외국인이 미국 달러화로 중국 주식 시장에 직접 투자할 수 있는 해외적격투자자 자격을 말함.
68	파생결합증권	기초자산의 가격·이자율·지표·단위 또는 이를 기초로 하는 지수 등의 변동과 연계하여 미리 정하여진 방법에 따라 지급하거나 회수하는 금액이 결정되는 권리가 표시된 증권을 말하며 ELS, DLS가 대표적임.
69	파생결합사채	파생결합증권 중에서 원금을 보장해 주는 상품. 주식, 주가지수 등을 기초자산으로 하는 것은 ELB, 이자율, 원자재, 신용 등을 기초자산으로 하는 것은 DLB로 분류함.
70	집합투자자총회	집합투자기구의 투자자 전원으로 구성된 의사결정기관으로서 투자신탁은 수익자총회, 투자회사의 경우에는 주주총회를 말함.
71	발행분담금	금융위원회에 증권신고서를 제출하는 발행인이 금융감독원 운영경비의 일부를 부담하기 위하여 납부하는 분담금을 말함. 분담금 요율은 수익증권 및 자본시장법상 집합투자증권의 경우 발행가액총액의 1만분의 0.5을 납부하며, 주식은 발행가액총액의 1만분의 1.8, 채무증권의 경우에는 만기에 따라 1만분의 5에서 1만분의 7. 그러나 코스닥시장에 상장하기 위하여 주권을 신규로 발행하는 경우에는 발행분담금을 면제함.

3 파생결합증권(사채) 투자설명서

번호	용어	풀이
1	ELS·ELB	주가지수, 개별주식의 가격 등에 연동하여 투자수익이 결정되는 증권을 말하며, 원금비보장형은 ELS(주가연계증권), 원금보장형은 ELB(주가연계파생결합사채)로 분류함.
2	DLS·DLB	통화, 일반상품(농산물, 축산물, 에너지 등에 속하는 물품), 신용위험(부도, 파산 등), 그 밖에 자연적·환경적·경제적 현상에 속하는 위험 등의 기초자산에 대한 가격, 이자율, 지표 또는 이를 기초로 하는 지수와 연동하여 투자수익이 결정되는 증권을 말하며 원금비보장형은 DLS(기타파생결합증권), 원금보장형은 DLB(기타파생결합사채)로 분류함.
3	계산대리인	파생결합증권(사채)의 모든 지급금액 및 상환금액에 대해 계산하는 자를 말하며, 발행회사가 담당하고 있음.
4	거래소	각 기초자산과 관련된 각 거래소를 말함. (예시) - KOSPI200 : 한국거래소(Korea Exchange) 또는 그 승계기관 - HSCEI : 홍콩증권거래소(Stock Exchange of Hong Kong) 또는 그 승계기관
5	관련거래소	계산대리인(발행회사)이 해당 기초자산과 관련된 전체 선물·옵션시장에서 중요한 비중을 차지하는 각 거래소를 말함.
6	기초자산 산출기관	각 기초자산의 가격을 산출·발표하는 기관을 말함. (예시) - HSCEI : HSI(Hang Seng Indexes Company Limited) - EuroStoxx50 : STOXX사
7	예정거래일	거래소 및 관련거래소가 정규거래시간 동안 개장하기로 예정된 날을 말함.
8	거래소영업일	거래소 및 관련거래소가 정규거래시간 동안 개장하여 거래한 날을 말함.
9	영업일	공휴일이 아닌 날로서 대한민국의 시중 은행들이 정상적으로 영업(외환거래 포함)을 하는 날을 말함.

10	종가	거래소 또는 기초자산 산출기관이 정규거래시간 종료시간에 발표하는 기초자산의 최종가격을 말함.
11	예정폐장시간	거래소 또는 관련거래소가 예정거래일에 해당 거래소 또는 관련거래소의 정규거래시간을 종료하기로 예정한 시간을 말함.
12	평가일	최초기준가격평가일, 자동조기상환평가일, 중도상환가격평가일, 조기종결평가일 또는 만기평가일을 말함.
13	조기종결	기초자산 폐지, 발행회사의 파산 등의 사유가 발생한 경우 발행회사가 증권의 만기일 이전이라도 파생결합증권·파생결합사채를 상환하는 것을 말함.
14	중도상환	투자자의 요청에 의해 만기이전에 파생결합증권·파생결합사채를 청산하고 투자자에게 상환하는 것을 말함.
15	최초기준가격	자동조기상환, 만기상환 손익 등을 판단하기 위한 기준으로 최초기준가격평가일의 기초자산의 가격(종가 또는 산술평균 등)이 최초기준가격이 됨.
16	자동조기상환	미리 정해진 조건을 충족한 경우 만기이전에 원금과 수익을 지급하고 파생결합증권·파생결합사채를 종료하는 것을 말함. [예: 자동조기상환평가가격이 최초기준가격의 일정수준(최초기준가격×90% 등)이상이면 자동조기상환 함]
17	자동조기상환 평가가격	자동조기상환 여부를 판단하기 위한 기초자산의 가격을 말하며, 자동조기상환평가일의 기초자산 가격(종가 또는 산술평균 등)이 자동조기상환평가가격이 됨.
18	만기평가가격	만기에 수익(손실)을 판단하기 위한 기초자산의 가격을 말하며, 만기평가일의 기초자산 가격(종가 또는 산술평균 등)이 만기평가가격이 됨.
19	조기종결 평가일	조기종결금액 계산할 때 기준이 되는 날이며, 조기종결사유(발행인 파산 등) 발생일 또는 발행인이 특정거래일을 조기종결평가일로 지정하는 경우에는 그 거래일을 말함.
20	중도상환가격	투자자가 중도상환을 요청할 경우 투자자에게 상환되는

		금액을 말하며, 중도상환금액결정일의 공정가격(기준가)의 일정비율(예 : 90%, 95% 등)로 결정됨.
21	공정가액 (기준가)	발행인 또는 제3의 평가기관이 산정한 파생결합증권·파생결합사채의 평가가격이며, 중도 상환할 때 기준이 되는 가격을 말함.
22	수익률 모의실험	기초자산에 대한 과거 일정기간의 데이터를 이용하여 파생결합증권(사채)의 수익률을 미리 계산해보는 실험을 말함. 따라서 모의실험결과가 해당 파생결합증권(사채)의 수익률을 보장하는 것은 아님.
23	기준종목	만기 상환할 때 손실이 발생한 경우 여러 기초자산 중 손실금액 결정에 기준이 되는 기초자산을 말하며, 보통 여러 기초자산 중 손실률이 가장 높은 큰 기초자산이 기준종목이 됨.
24	예탁금 이용료	금융투자회사가 고객이 금융투자를 위하여 예치한 고객예탁금을 사용하는 대가로 고객에게 지급하는 이용료를 말함. 보통 금융투자회사는 한국증권금융에 예치하여 받은 수익에 회사의 비용 등을 뺀 금액을 고객에게 지급함.
25	장외시장	거래소 밖에서 증권이나 파생상품 등의 거래가 이루어지는 시장을 말함.
26	비거주자	「소득세법」상 국내에 주소를 두거나 183일 이상 거소를 둔 개인을 거주자라고 하며, 거주자가 아닌 개인을 비거주자라고 함.
27	교란일	예정거래일 중 거래소 또는 관련거래소가 아예 개장하지 못하거나 거래소 개장 중에 거래장애, 조기폐장 등이 발생하여 시장이 정상적으로 운영되지 않는 날을 말함