

# RP(환매조건부매매) 핵심(요약)설명서

원금  
손실  
가능  
상품

본 설명서는 RP 거래를 하려는 고객에게 RP 거래에 대한 일반적인 정보를 제공하고 아울러 고객이 RP 거래를 시작하기 전에 거래의 위험 등을 사전에 충분히 인지할 수 있도록 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」과 「금융소비자보호에 관한 법률」등 관계 법규에 따라 금융투자회사가 고객에게 교부하는 자료입니다.

[주의] 본 상품에 대해 고객님의께서 제대로 이해하지 못한 상태에서 설명을 이해했다는 서명을 하거나 녹취 기록을 남길 경우, 추후 권리구제가 어려울 수 있습니다.

## ■ 유사상품과 구별되는 특징

RP	RP는 채권을 일정한 기간 후에 일정한 가격으로 다시 매도하는 조건으로 매수하는 것으로, 채권을 담보로 하여 자금을 확정금리로 단기운용하는 상품입니다. 당사가 지급불능상태에 처할 경우를 대비하여 투자적격등급 이상의 채권을 담보로 제공하고 있습니다.
발행어음	발행어음은 '고객을 수취인, 회사를 지급인'으로 하여 고객의 요청에 따라 1년 이내의 만기 및 약정수익률로 회사가 발행한 어음'을 말하며, 당사가 직접 발행하고 원리금을 지급하는 상품입니다. 당사 신용도에 따라 발행되며, 당사 신용위험(부도 또는 파산)으로 원금 및 수익금을 제때에 지급하지 못하거나 원금손실이 발생할 수 있습니다.

## ■ 고객 권익보호를 위한 안내사항 [민원 우려로 숙지 필요사항]

상품위험등급  
6 등급  
매우낮은  
위험

- ① 투자위험등급 : 6등급 [매우낮은위험]
- ② 위험등급의 의미 : 당사는 투자위험등급을 1등급(매우높은위험) ~ 6등급(매우낮은위험)으로 분류하고 있습니다. 동 상품은 정부/공사/은행/기업이 발행한 우량한 채권을 담보로 확정수익을 제공하여 6등급(매우낮은위험)으로 분류하고 있습니다..
- ③ 위험등급의 유의사항 : 예금 또는 적금 수준의 수익률을 기대하며, 투자원금에 손실이 발생하지 않는 투자자에게 적합한 상품입니다.
- ④ 유동성 위험 :

유동성 위험	중도해지 불가	중도해지시 비용발생	중도해지 허용
			○

※ 자세한 사항은 당사 금융투자상품 위험도 분류표를 확인해 주시기 바랍니다.

발생가능한  
불이익



- ① 당사의 지급불능사유 발생 시 고객은 이 담보채권을 처분하여 투자금을 회수 할 수 있습니다. 이때 담보채권의 시장가격 변동에 따라 원금손실 가능성이 있습니다
- ② 당사와 담보채권이 모두 지급능력을 상실할 경우 최대 원금 전액 손실 위험이 있습니다.

유의사항



- ① 수시형 RP는 경과일수 31일이 되는 날까지 환매하지 않으면 경과일수 31일이 되는 날(비영업일인 경우 그 익영업일)에 당일 회사가 고시한 약정수익률의 수시형 RP로 자동 재투자 됩니다.
- ② 약정형RP는 선택한 약정일자(만기)까지 보유해야 약정수익률이 적용되며, 만기 전 환매 시 중도 환매이율이 적용됩니다. 만기일까지 환매하지 않으면 당일 회사가 고시한 약정수익률의 수시형 RP로 자동 재투자 됩니다.
- ③ 수익률은 향후 시장상황 및 금리변동 등에 의해 변동될 수 있습니다.
- ④ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.  
또한, 투자에 따른 손익 결과에 대한 책임은 투자자에게 귀속됩니다.

상담&민원



고객 의문사항 또는 불편사항이 있는 경우, 당사 영업점 • 고객센터 (TEL : 1588-6800) • 홈페이지(<https://securities.miraeasset.com>) 를 통해 문의할 수 있습니다.

# RP(환매조건부매매) 설명서

이 설명서는 금융소비자의 권익보호 및 금융상품에 대한 이해증진을 위해 상품의 내용을 쉽게 이해할 수 있도록 작성했습니다.

## ■ 알기 쉬운 위험 아이콘



※ 위 아이콘은 상품의 주요 위험만 나타낸 것으로 전체 위험은 반드시 설명서를 확인하시기 바랍니다.

## 1. RP

투자위험등급 : 6등급  
[ 매우낮은위험 ]

미래에셋증권(주)는 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 1등급(매우높은 위)에서 6등급(매우낮은위험)까지 투자위험등급을 6단계로 분류하고 있습니다. 따라서, 이러한 분류기준에 따른 금융투자상품의 위험등급에 대해 충분히 검토하신 후 합리적인 투자판단을 하시기 바랍니다.

상 품 명		매수일자	
약정금액		만기일자	
약정수익률		약정일수	

## 2. 상품개요

- ◆ RP(Repurchase Agreement, 환매조건부매매)는 채권을 일정한 기간 후에 일정한 가격으로 다시 매도한다는 조건으로 매수하는 것으로서, 실질적으로는 **채권을 담보하여 단기자금을 확정금리로 운용하는 상품입니다.**
- ◆ RP 수익률은 매수시 회사가 고시하는 약정수익률이 적용되며, **당해 수익률은 향후 시장상황 및 금리변동 등에 의해 변동될 수 있습니다.** 약정수익률 변경시 기 매수된 약정에는 적용되지 않으며, 변경일 이후 매수분부터 적용됩니다. 거래에 따른 비용은 별도로 부과되지 않습니다.
- ◆ RP는 적정담보비율 및 채권의 신용등급 제한을 받습니다. 금융감독원이 정한 적정 담보비율은 기준금액(원금+경과이자)의 105% 이상이며, **적정 신용등급은 일반 RP : BBB-, CMA용 RP : A- 이상입니다. 안내된 담보편입채권 범위 내에서는 만기나 운용상의 이유로 사전통지없이 종목교체가 일어날 수 있습니다.**
- ◆ 수시형 RP는 경과일수 31일이 되는 날까지 환매하지 않으면 경과일수 31일이 되는 날(비영업일인 경우 그 익영업일)에 당일 회사가 고시한 약정수익률의 수시형 RP로 자동 재투자 됩니다.
- ◆ 약정형 RP는 선택한 약정일자(만기)까지 보유하셔야 약정수익률이 적용되며, 만기일 이전이라도 언제든지 환매가 가능하나, **중도환매시 중도환매이율이 적용됩니다.** 만기일까지 환매하지 않으면 당일 회사가 고시한 약정수익률의 수시형 RP로 자동 재투자 됩니다.

### 3. 투자위험

- ◆ RP를 판매한 미래에셋증권이 지급불능상태에 처할 수 있습니다. 그러나 이러한 위험에 대비하여 투자적격등급 이상의 채권을 담보로 제공하고 있으며, 이 담보채권은 한국예탁결제원에 고객분으로 구분되어 별도 예탁됩니다.
- ◆ 미래에셋증권이 지급능력을 상실할 경우 고객은 이 담보채권을 처분하여 투자금을 회수 할 수 있습니다. 이 때 담보채권의 시장가격 변동에 따라 원금 손실 가능성이 있습니다.
- ◆ 유동성위험에 관한 사항으로 중도환매가 가능하나, 시장상황에 따라 환매의 용이성이 낮아질 수 있습니다.
- ◆ 미래에셋증권과 담보채권이 모두 지급능력을 상실할 경우 최대 원금 전액 손실 가능성이 있습니다.
- ◆ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.  
또한, 투자에 따른 손익 결과에 대한 책임은 투자자에게 귀속됩니다.

### 4. 고객 권익 보호 사항

- ◆ [위법계약해지] 본 상품의 계약과 관련해 금융소비자보호법 제47조에 따라 당사가 적합성원칙, 적정성원칙, 설명의무, 불공정영업행위금지, 부당권유행위금지를 위반한 경우, 법 위반사실을 안 날로부터 1년 또는 계약서류를 받은 날로부터 5년 중 먼저 도달한 기간 내에 계약의 해지를 요구하실 수 있습니다.
- ◆ [자료열람요구] 본 상품의 매매(또는 계약 등)과 관련해 금융소비자보호법 제36조에 따른 분쟁조정 또는 소송의 수행 등 권리구제를 위한 목적으로 금융상품판매업자 등이 기록 및 유지·관리하는 자료의 열람(사본의 제공 또는 청취를 포함)을 요구할 수 있습니다.  
※ 요구받은 날부터 6영업일 이내 제공(첫날 산입)
- ◆ 궁금하신 사항이나 추가 상담을 원하시면, 아래 영업점 및 고객센터(☎1588-6800) 통해 문의 하시기 바라며, 고객 불편사항 또는 분쟁이 발생한 경우, 당사 홈페이지 (<https://securities.miraeasset.com>) 또는 금융감독원(국번없이 1332) 등을 통해 도움 받으실 수 있습니다.

※ 금융상품 개발부서 : RP운용팀 ☎ 02) 3774-7229

# 투자자 유형 및 금융투자상품 위험도 분류표

상품위험 구분		매우높은위험(1등급)	높은위험(2등급)	다소높은위험(3등급)	보통위험(4등급)	낮은위험(5등급)	매우낮은위험(6등급)	
채권 <sup>주1)</sup>	국내	회사채 (BB+ 이하)	회사채 (BBB-)	회사채 (BBB0 ~ BBB+)	회사채 (A- ~ A+)	회사채 (AA- ~ AAA)	국고채, 통안채, 지방채, 특수채	
	해외	S&P, 피치	B+ 이하	BB- ~ BB+	BBB- ~ BBB+	A- ~ A+	AA- 이상	
		무디스	B1 이하	Ba3 ~ Ba1	Baa3 ~ Baa1	A3 ~ A1	Aa3 이상	
CP/단기사채		B 이하	A3-	A30 ~ A3+	A2- ~ A2+	A1		
조건부 <sup>주2)</sup> 자본증권	신종(Tier1)	그 외	정부결손보전은행					
	후순위(Tier2)	그 외	시스템적 중요은행, 시스템적 중요은행지주	정부결손보전은행				
ELS, DLS <sup>주3)</sup>			최대원금손실 가능금액 20% 초과형	원금의 80% 이상 지급형	원금의 90% 이상 지급형	원금의 95% 이상 지급형		
신용연계 <sup>주4)</sup> DLS	국내	준거채무 BBB0 이하	준거채무 BBB+	준거채무 A- 이상				
	해외	S&P, 피치	준거채무 B+ 이하	준거채무 BB- ~ BB+	준거채무 BBB- 이상			
		무디스	준거채무 B1 이하	준거채무 Ba3 ~ Ba1	준거채무 Baa3 이상			
파생결합사채	ELB, DLB	발행 금융회사의 신용등급에 대응하는 채권의 위험등급 준용						
ELW		ELW						
ETN <sup>주5)</sup>		일반 ETN	손실제한 ETN					
주식		비상장주식, 해외주식, 신용거래, 투자주의· 경고·위험·관리종목	주식					
장내파생상품	선물옵션	국내/해외 선물옵션						
장외파생상품		장외파생상품						
운용사 표기								
ETF <sup>주6)</sup>	국내	매우높은위험(1등급)	높은위험(2등급)	다소높은위험(3등급)	보통위험(4등급)	낮은위험(5등급)	매우낮은위험(6등급)	
	해외	1등급						
운용사 표기								
집합투자기구 <sup>주7)</sup>		매우높은위험(1등급)	높은위험(2등급)	다소높은위험(3등급)	보통위험(4등급)	낮은위험(5등급)	매우낮은위험(6등급)	
신탁 <sup>주8)</sup>		편입 가능 투자대상 자산의 최고 위험등급						
랩 <sup>주9)</sup>	ETF랩	(편입 ETF별 위험등급 금액가중치-0.3)의 소수 첫째자리 반올림						
	펀드랩	본사펀드랩 : (편입 펀드별 위험등급 금액가중치-0.3)의 소수 첫째자리 반올림 퇴직연금/ISA펀드랩 : (편입 펀드별 위험등급 금액가중치-0.1)의 소수 첫째자리 반올림						
	주식랩		주식랩					
	CMA						Wrap형 CMA (증권금융예수금 투자상품 한)	
	기타랩	편입 가능 투자대상 자산의 최고 위험등급						
당사 <sup>주10)</sup> 자문계약	ETF형	(편입 ETF별 위험등급 금액가중치 - 0.3)의 소수 첫째자리 반올림						
	펀드형	(편입 펀드별 위험등급 금액가중치 - 0.1)의 소수 첫째자리 반올림						
	주식형		주식형					
	기타랩	편입 가능 투자대상 자산의 최고 위험등급						
당사 발행어음 <sup>주11)</sup>					외화발행어음	원화발행어음/ 발행어음형 CMA		
당사 RP <sup>주11)</sup>						외화 RP	원화 RP/RP형 CMA	
예금타사RP, MMDA, 원리금보장보험 <sup>주12)</sup>		발행 금융회사의 신용등급에 대응하는 채권의 위험등급 준용						
DC, IRP, ISA편입 예금 등 <sup>주13)</sup> 예금자보호대상 상품, 현금성 자산								
투자자구분		성장형	성장추구형	위험중립형	안정추구형	안정형	예금 등 예금자보호 대상상품, 현금성자산	

# 투자자 유형 및 금융투자상품 위험도 분류표

## [공통사항]

- ※ 외화상품은 환해지가 되지 않으면 상기 분류표에서 위험도 단계 상향 조정함(예외 : 외화 RP, 외화 발행어음)
  - 1단계 상향 통화 : USD, EUR, GBP, JPY
  - 상기 통화 이외의 통화는 2단계 상향 조정함
- ※ 신용등급은 다수의 적격 신용평가사의 신용등급이 존재할 경우, 가장 높은 등급을 제외한 나머지 등급 중 좋은 등급(Second Best)을 사용
- ※ 고난도 금융투자상품의 경우 상기 표 등급과 관계없이 개별 검토하며 2등급 이상으로 결정함

## [주식사항]

- 보증채는 보증기관들과 발행기관의 신용등급 중 가장 높은 신용등급을 기준으로 위험도를 산정함  
KP 물은 발행사의 국내 신용등급에 대응하는 국내채권의 위험등급을 기준으로 산정함
- 정부결손보전은행 : 산업은행, 중소기업은행, 수출입은행  
시스템적 중요은행, 시스템적 은행지주회사 : 금융위원회에서 지정한 기관에 한함
- 다음 어느 하나에 해당하는 경우 각 1개 등급 상향
  - 기초자산의 수가 3개를 초과하는 경우
  - 기초자산의 종류가 부동산, 특별자산 등 기초자산에 연계되어 상품구조에 대한 투자자의 이해가능성이 낮은 경우
  - 기초자산 가격의 과거 10년간 기초자산의 일간수익률의 연환산 표준편차가 25% 을 초과하는 경우
  - 원금손실조건 : 낙인 배리어가 60% 이상인 경우 또는 노낙인형 상품일 때 만기배리어 요건이 70% 이상인 경우  
\* NO KI(노낙인) 상품은 마지막 배리어를 기준으로 위험등급을 분류함
  - 레버리지 여부(손실발생구간의 손실배수가 기초자산 변동률의 1배를 초과하는 경우)
  - 발행사의 신용위험도가 A- 미만인 경우
- 발행사의 신용위험도가 A- 미만인 경우 1개 등급 상향
- 손실제한 ETN은 레버리지구조가 아닌 원금부분보장형 ETN에 한함
- 해외상장 ETF는 운용사의 위험등급 분류기준이 부재하고, 펀드평가사 제로인에서도 위험등급을 제공하고 있지 않으며, 환위험에 노출됨에 따라 일괄 1등급으로 적용함
- 집합투자증권의 경우 운용사 표기 등급이 없을 경우 객관적 자료에 근거하여 개별 검토하며 2등급 이상으로 결정함
- 타사에서 발행한 RP, 발행어음등을 편입할 경우 발행 금융회사의 신용등급에 대응하는 채권의 위험등급 준용
- (ETF/펀드) 랩 위험등급은 편입 자산 별 금액가중치를 보정한 값으로 산정
  - \* (ETF/ 펀드/주식/CMA) 랩 이외의 랩 상품의 경우 기타랩으로 보고 위험등급 산정
- (ETF형, 펀드형) 당사 자문계약상품의 경우 위험등급은 편입 자산 별 금액가중치를 보정한 값으로 산정
  - \* (ETF형/펀드형/주식형) 이외의 당사자문계약 상품의 경우 기타형으로 보고 위험등급 산정
  - \* 자문계약 위험등급은 당사 자문계약상품에 한하여 적용하며 외부자문사 상품은 해당 자문업자가 선정한 위험등급을 준용함
- 당사 신용등급이 A+ 이하로 조정될 경우 등급 상향
- 퇴직연금 DB 원리금보장보험은 예금상품 기준을 준용함
- 예금자보호대상 상품 : 예금, 원리금보장보험, 종금사 발행어음 등

## ■ 판매직원 설명의무 이행 확인 (판매직원 기재)

---

\_\_\_\_ 등급(\_\_\_\_ 위험) 금융투자상품 여부를 확인 후 상품의 특징·위험, 적합한 투자자여부 등을 충분히 숙지하였고, 투자설명서에 기재된 상품의 주요내용과 상품의 위험도, 최대손실 가능성, 수수료, 조기상환 또는 환매조건 등을 충분히 설명하였으며, 고객이 해당 내용을 충분히 이해하였음을 확인하였습니다.

- 고객에게 설명한 내용과 실제 설명서의 내용이 같음을 확인하였습니다.
- 본인은 위 내용과 관련한 설명서를 교부하였습니다.

(지점) \_\_\_\_\_ WM (전화번호) (\_\_\_\_) \_\_\_\_\_ - \_\_\_\_\_

(판매직원 직위) \_\_\_\_\_ (직원 성명) \_\_\_\_\_ (인 또는 서명)

\_\_\_\_\_ 년 \_\_\_\_\_ 월 \_\_\_\_\_ 일

※ 본 설명서는 금융소비자보호법 및 내부통제기준에 따른 절차를 거쳐 제공됩니다.

---