

FX 상품



전세계 고객들이 위험 관리를 위해 세계에서 가장 크고 가장 다양한 파생 상품이 거래되는 거래소인 CME 그룹(www.cmegroup.com)을 찾고 있습니다. CME 그룹 거래소에서는 모든 주요 자산군에 걸쳐 가장 광범위한 글로벌 벤치마크 상품들을 제공하는데, 여기에는 금리, 주가 지수, 외환, 에너지, 농산물, 금속, 날씨 및 부동산을 기반으로 한 선물과 옵션 등이 포함됩니다. CME 그룹은 CME Globex 전자거래 플랫폼과 뉴욕 및 시카고의 거래소를 통해 매수자와 매도자들을 한데 모아 서로 연결해줍니다. 또한, CME 청산소를 운영하는데, 이는 세계에서 가장 큰 중앙 거래 상대 청산 서비스 중 하나로서 거래소 거래 계약뿐만 아니라 CME ClearPort를 통해 이루어진 장외(OTC) 파생상품 거래에 청산 및 결제 서비스를 제공합니다. 이러한 상품 및 서비스들을 통해 기업들은 상장 거래소와 장외 파생상품 거래소에서 거래 상대의 신용 위험을 크게 완화시킬 수 있습니다.

FX 상품

글로벌 시장의 빠른 흐름에 맞게 고안

일일 거래 규모가 3조2천억 달러에 달하는 FX 시장은 세계 최대 규모의 자산군에 해당합니다. CME 그룹은 세계 최대의 합법적인 규제를 받는 외환 거래 시장과 최상위 두 개의 FX 플랫폼 중 하나를 제공합니다. 또한, CME 그룹은 20개의 주요 세계 및 신흥 시장 통화를 기반으로 한 49개의 선물 계약과 32개의 옵션 계약에 모든 참가자가 동등하게 접근할 수 있는 규제되고 중앙 집중화된 시장에서 투명한 가격을 제공합니다. CME 그룹에서 외환을 거래하면 효과적이고 효율적인 투자 및 위험 관리가 가능하며 은행, 헤지 펀드, 개인 회사 및 개인 거래자를 포함한 전세계 시장 참가자들에게 제한 없이 접근할 수 있습니다.

더우기, CME 그룹에서는 개방형 액세스를 제공하며 플랫폼의 구매를 받지 않는 실행 후 청산 솔루션인 CME ClearPort를 통해, OTC FX 거래를 위한 포괄적이고 유연한 청산 서비스를 제공할 예정입니다.

혁신 정신

세계에서 가장 규모가 크고 가장 다양한 파생상품 거래소

CME 그룹은 FX 선물 도입과 함께, 1972년 최초로 금융 선물 거래를 시작했습니다. FX 선물의 개념은 가히 혁명적이었으며, 주요 경제학자들의 추천을 통해 즉각적으로 신용을 획득했습니다. 현재 CME 그룹의 혁신적인 상품들은 주요 시장 영역들을 - 금리, 주식, 외환, 상품, 에너지, 금속, 신용 및 부동산과 날씨와 같은 대체 투자 상품 포함 - 두루 포함하고 있으며, 또한 이러한 시장이 세계 곳곳의 고객들을 위해 운용되는 방식도 개선하고 있습니다. CME 청산소에서는 당 거래소의 거래들을 일치시키고 결제하며, 당 거래소에서 발생하는 모든 거래의 신용도를 보증합니다.

고객을 위해 운용되는 시장

CME 그룹에서는 고객이 투자 전략으로부터 가능한 최대의 수익률을 낼 수 있도록 전력을 다해 고객을 지원합니다. 이를 위해, 계속적으로 새로운 상품들을 개발하고 있으며, 새로운 시장 영역들로 다각화하며, 제3자 거래 처리, 청산 및 관련 서비스뿐 아니라 CME Globex의 속도, 용량 및 기능도 강화하고 있습니다. 이러한 노력이 결과적으로 신규 고객의 지속적인 쇄도로 이어지고 있으며, 거래소 전반에 걸쳐 연도별 성장을 가속화하고 있습니다. 거래량과 유동성 추구를 통해 고객에게는 증가된 기회가 제공됩니다.

2009년도 CME 그룹의 거래량은

25억

건의계약을 초과했으며, 명목 가치는

813조 달러
에 달합니다.

A large school of fish swimming in blue water, with the Korean text '유동성' overlaid in the center.

유동성

최대 성과를 위해 필요한 거래량

FX 선물 및 옵션에서 1천억 달러 이상이 매일 CME 그룹의 FX 시장 내에서 움직이고 있으며, 이로써 CME 그룹은 합법적인 규제를 받는 세계 최대의 FX 거래 시장이자 전체에서 두 번째로 큰 플랫폼이 되었습니다. 저희 거래소에서 거래할 때, 고객은 다양한 시장 참가자들과 함께 거래를 하게 될 것입니다. 이러한 다양성은 흐름의 다각성에 있어 탁월한 유동성을 제공하며, 특히 가장 인기 있는 상품에서 밀집된 매수/매도 호가 차이를 유지하도록 합니다. 일반적으로 EUR/USD에서는 호가 차이가 1포인트 스프레드 정도까지 작고, JPY/USD 및 GBP/USD에서는 1-2 포인트를 유지합니다.

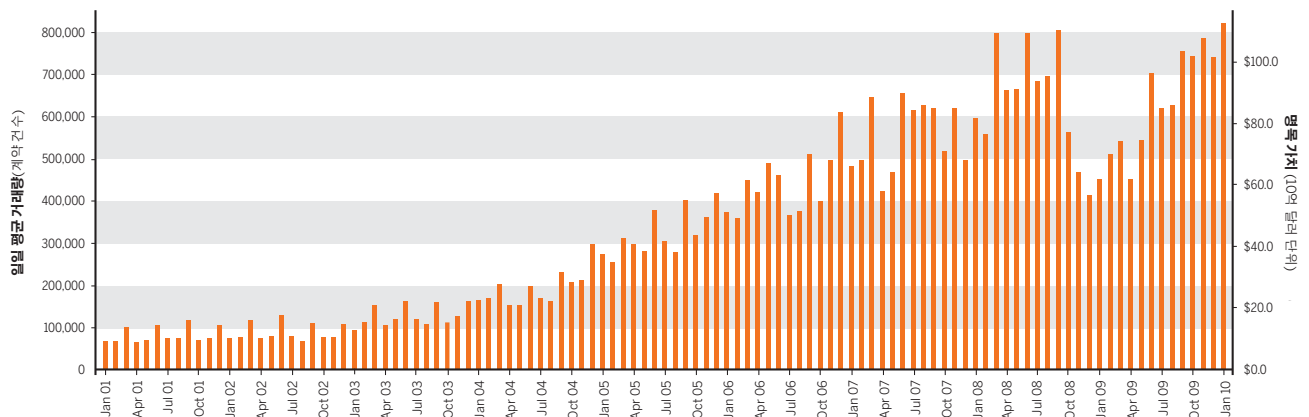
매일
1천억
달러

CME 그룹의 FX 선물 및 옵션은 자동화된 거래 시스템에 의해 지원되며, 다양한 그룹의 글로벌 FX 시장 조성자들이 입력하는 정보를 지속적으로 공급합니다. 이러한 가격 정보는 실시간 거래 가능 시세로, 이를 통해 CME 그룹은 월등한 시장 유동성을 제공할 수 있으며, 다음과 같은 수많은

참가자들을 위한 역동적인 거래 장소를 제공할 수 있습니다.

- 은행
- 헤지 펀드
- 개인 회사
- 상품 거래 자문가(CTA)
- 개인 투자자
- 다국적 기업
- 통화 오버레이 관리자

FX 선물 및 옵션 일일 평균 거래량 및 명목 가치
(2001년 1월 - 2010년 1월)





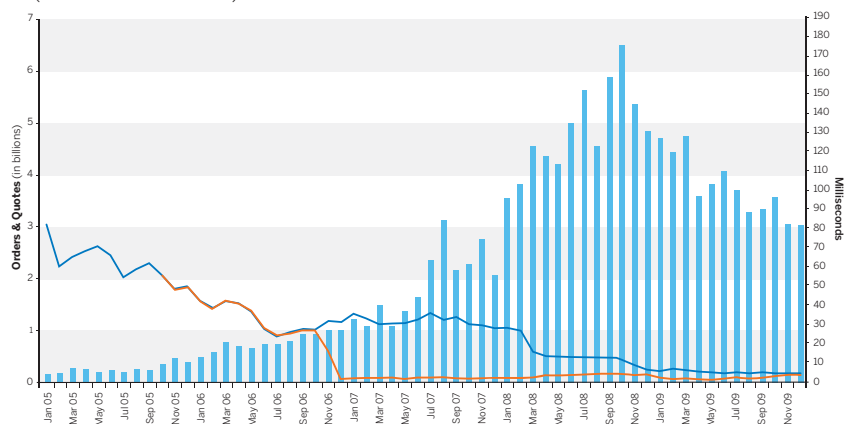
신속성

CME GLOBEX: 성공의 필수 요소인 타의 추종을 불허하는 성과

글로벌 시장에서는 밀리초(1000분의 1초)가 손익 분기점과 수익 간의 차이를 의미할 수 있습니다. 속도에 중점을 두게 되면 사업의 필수적인 요소 이외의 장식적인 부분이 더 적어지게 됩니다. CME Globex 상에서의 FX 거래는 전세계 어느 곳에 있는 고객이든 이용이 가능하고 즉석에서 확인할 수 있으며, 경쟁사의 전자 플랫폼보다 훨씬 빠른 속도를 자랑합니다.

85개 이상의 국가와 해외 자치령에 있는 약 1,000건의 직접 접속을 통해 사실상 하루 24시간 개방됩니다.

월별 총 주문량 대 평균 왕복 시간(RTT)*
(2005년 1월 - 2009년 12월)



CME Globex 거래량이 증가함에 따라, 평균 거래 실행 시간도 더 빨라집니다. CME Globex는 평균 5-7 밀리초의 반응 시간으로 매월 60억 건이 넘는 거래를 처리할 수 있습니다.

전세계적으로 하루 24시간 기회 제공

CME Globex 거래 플랫폼은 85개 이상의 국가와 해외 자치령의 약 1,000개의 직접 접속 기능과 더불어, 런던, 암스테르담, 더블린, 밀라노, 파리, 싱가포르, 상파울루 및 서울에 위치한 통신 허브를 통해 거의 하루 24시간 개방하므로 쉽게 액세스할 수 있습니다. 이는 접속 비용의 감소와 함께, CME 그룹 상품 거래에 있어서 접근성, 신속성 및 효율성의 향상을 의미합니다.

현재, 전용 액세스 및 신뢰할 수 있고 빠른 연결 제공

거래량이 많은 기업의 경우, 짧은 네트워크 대기 시간이 수익률에 직접적인 영향을 미칠 수 있습니다. 따라서, CME 그룹에서는 CME 그룹의 승인된 시설을 경유한 광 네트워크로 40 또는 100 Mbps의 직접 접속 솔루션을 제공하는 고객 관리형 솔루션인 CME LNet을 제공하고 있습니다. 전세계 도처의 고객들을 위해, CME LNet은 제삼자 네트워크의 지연을 배제하고 광속 문제를 최소화함으로써 대기 시간이 짧은 액세스를 제공합니다. 이로써, 고객의 거래는 더욱 신속하게 수행되며 더욱 효과적으로 기회를 잡을 수 있게 됩니다.

CME Globex가 제공할 수 있는 속도, 효율성 및 유연성에 대한 자세한 정보는 www.cmegroup.com/globex를 참조하십시오.

* 2006년 9월 전에는 옵션 및 선물에 동일한 매칭 엔진 상에서 거래됨 - 응답 시간은 2006년 9월 이전과 동일.



선택의 다양성

글로벌 시장 진출 관리를 위한 FX 선물 및 옵션 세계

CME 그룹은 유로화 및 일본 엔화 등의 주요 세계 통화뿐만 아니라 멕시코 및 중국 같은 신흥 시장 국가의 통화를 포함한 20개 통화의 49개 선물과 32개 옵션으로 구성된 완벽한 글로벌 상품군을 제공합니다.

이러한 상품들은 CME Globex 플랫폼과 당사의 객장에서 사실상 24시간 내내 전자 거래로 이용할 수 있습니다. 또한 CME 청산소의 안전성 및 보안 서비스를 통해 EFP 및 대량 거래를 사적으로 협상 및 실행할 수도 있습니다.

제공 상품 목록:

G10

AUD/USD *
AUD/CAD
AUD/JPY
AUD/NZD
CAD/USD *
CAD/JPY
CHF/USD *
CHF/JPY
CME\$INDEX *

EUR/USD *
E-mini EUR/USD
EUR/AUD
EUR/GBP *
EUR/CAD
EUR/CHF *
EUR/JPY *
EUR/NOK
EUR/SEK

GBP/USD *
GBP/JPY
GBP/CHF
JPY/USD *
E-mini JPY/USD
NOK/USD
NZD/USD *
SEK/USD

E-micros

E-micro AUD/USD
E-micro EUR/USD
E-micro GBP/USD
E-micro USD/CAD
E-micro USD/CHF
E-micro USD/JPY

신흥 시장

BRL/USD *
CZK/USD *
CZK/EUR *
HUF/EUR *
HUF/USD *
ILS/USD *

KRW/USD *
MXN/USD *
PLN/USD *
PLN/EUR *
RMB/USD *
RMB/EUR *

RMB/JPY *
RUB/USD *
ZAR/USD *
USD/TRY
EUR/TRY

* 이용 가능한 옵션 상품.

FX 옵션에 있어, CME 그룹은 고객에게 최상의 시장입니다.

CME 그룹에서는 고객에게 유동성이 높고 합법적인 규제를 받는 FX 옵션 시장에 대해 세 가지의 독창적인 거래 방법을 제공합니다.

CME GLOBEX에서

신속성, 투명성, 접근성 및 유동성

CME Globex 상의 FX 옵션을 통해, 가능한 최고의 수익률을 얻는데 필요한 속도, 유동성, 유연성 및 투명성에 접근할 수 있습니다. 이것이 바로 CME 그룹의 FX 옵션 평균 일일 거래량의 60%가 전자 거래를 통해 이루어지는 이유입니다.

CME Globex에서만 제공하는 기능은 다음과 같습니다.

- 단일 플랫폼상에서 32개의 전자 FX 옵션 계약을 하루 23시간 세계 어디서나 액세스 가능
- 주요 또는 신흥 시장 통화
- 프리미엄 및 변동성을 기반으로 한 호가
- 미국 및 유럽 스타일의 만기
- FX 옵션에 대한 무료 실시간 시세

객장에서

전통적인 공개 호가 거래의 이점 활용

현대 파생상품 시장을 창조해 낸 거래소에서 FX 옵션을 거래하는 것은 거래자에게 다음과 같은 이점을 제공할 수 있습니다.

- 신속한 시작이 가능하며 유동 금액에 거의 즉각적인 접근이 가능(연결 인프라 또는 단말 시스템이 필요 없음)
- 음성 중개인 서비스 활용으로 실행 시 융통성 극대화
- 경험이 풍부한 객장 거래자와의 상호 작용을 통해 가격 탐색 용이

대량 거래

CME 청산소의 보안 서비스를 활용한 사적 협상

기존의 양자간 가격 책정 관계를 유지하면서, 동시에 거래자에게 CME 청산소의 이점을 제공하기 위해 고안된 것입니다.

- 선택된 적격의 거래 상대와 사적으로 거래 협상을 하면서도 위험관리 및 편의성은 그대로 유지
- CME 청산소의 위험 관리 및 거래 상대 신용 보증 서비스 활용
- 최근 거래 수수료가 감소

† 대량 거래의 최소 수량이 적용되며, E-mini 또는 E-micro 계약에서는 적용되지 않음. 자세한 정보는 www.cmegroup.com/fx 사이트 참조.



익명성과 투명성

개방형 액세스 및 직접 참여

CME 그룹에서는 모든 시장 참여자에게 동등한 액세스 권한을 제공합니다. 개인 투자자, 헤지 펀드 및 은행이 똑같이 모든 매수, 매도, 실행 보고에서 완전히 익명으로 동일한 가격을 보고 접근할 수 있습니다.

CME Globex 플랫폼은 개방된 시장으로, 고객은 거래 과정에 직접 참여하고, 주문 및 가격 대장을 조회하며 주문을 직접 등록할 수 있습니다.

CME 그룹은 다음과 같이 제공합니다.

익명성 - 개방적이고 공정한 익명 거래 환경은 고객이 AAA 등급의 은행이든 개인 투자자이든 상관 없이, 시장 및 가격 정보에 대해 동등한 접근을 보장합니다.

가격 투명성 - 전체 주문가격 기록부를 모든 고객이 볼 수 있으며, 모든 거래 당사자들에 대해 거래 비용 및 수수료가 완전히 공개됩니다.

The screenshot displays the CME Group Foreign Exchange interface. It features several sections: 'Futures Bid' and 'Futures Ask' tables for different currencies (EuroFX, Japanese Yen, British Pound), a 'Forward Points' section, and a 'Forward points for the March Futures contract' section. The interface includes a navigation menu, a search bar, and various data points such as volume, notional, and bid/ask prices. Red lines and arrows point to specific features in the interface, which are explained in the adjacent text.

해당 일의 거래 세션에서 전자적으로 거래된 계약의 총 수

해당 일의 거래 세션에서 전자적으로 거래된 계약의 총 명목 현금 가치

포워드 포인트(이자율 차이)

상위 5개 매수 및 매도 가격

현물조건에 해당하는 최상의 매수가격

현물조건에 해당하는 최상의 매도가격

CME E-equivalents

또한, CME 그룹에서는 웹 기반 애플리케이션인 CME E-equivalents를 제공하는데, 여기에서는 현물조건에 해당하는 FX 선물 및 옵션 가격을 무료 실시간으로 제공하며, 시장의 투명성과 주문가격의 폭을 보여줍니다.

- 현물 시장 상당 조건의 상위 5개 매수 및 매도 가격
- 포워드 포인트(이자율 차이)
- 해당 일의 거래 세션에서 전자적으로 거래된 계약의 총 수 및 총 명목 현금 가치
- 미국 및 유럽 스타일 옵션과 AUD/USD, CAD/USD, CHF/USD, EUR/USD, GBP/USD 및 JPY/USD 선물에 대한 변동성 호가 옵션에 대한 가격 책정

다음 거래를 이행하기 전에 www.cmegroup.com/equivalents를 방문하여 CME E-equivalents를 살펴보고 매수/매도 호가 차이를 비교하십시오.



보안

중앙 거래 상대 청산 서비스의 **보안 및 안전성** 강화

오늘날의 시장 환경에서 효과적인 위험 관리는 사업의 필수적인 요소입니다. 위험 관리는 기회의 문을 열어주며, 더욱 빠르고 현명한 의사결정을 지원합니다. 위험 관리는 달러, 유로 및 엔으로 측정할 수도 있지만 투명성, 유동성, 신뢰 및 신용에 따라 좌우되기도 합니다.

그것은 바로 CME 그룹의 중앙 청산 기능이 FX 시장에 가져온 변화입니다. 모든 거래에 상대방 역할을 함으로써, CME 청산소는 거래 상대의 신용 위험을 완화시키며, 따라서 당사 거래소에서 체결된 모든 거래에 대해 CME 그룹이 양 당사자의 재정적 건전성을 실질적으로 보장한다는 것을 의미합니다. CME 그룹은 모든 거래의 중심에 서서 모든 이의 이익을 보호하며 시장의 무결성을 보장합니다.

**100년이 넘도록 불이
행은 단 한 건도 없었
습니다.**

CME 청산소의 주요 특징

- CME 청산소가 모든 매도인에게 매수인이 되고 모든 매수인에게는 매도인 역할을 하기 때문에, **거래 상대의 신용 위험이 크게 완화됩니다.** 고객이 객장에서 거래하거나, CME ClearPort를 통해 장외 거래를 결제할 경우에도, CME 그룹에서 양 당사자의 재정적 건전성을 보장합니다. CME ClearPort는 OTC 시장 참여자들에게 개방된 일련의 유연성 있는 청산 서비스로, 거래 상대방의 위험을 크게 완화시키고 광범위한 자산군에 걸쳐 자본 효율성을 제공합니다. 글로벌 OTC FX 시장을 위한 유연성 있는 청산 서비스인 CME ClearPort를 통한 FX 서비스가 곧 공개될 예정입니다.
- CME 청산소는 고객 포지션의 시가 평가를 일일 2회 실시하므로 **채무/손실의 누적이 제한되며** 투명성이 향상됩니다.
- **약 80억 달러에 달하는 금융 안전장치가** 구조적인 위험을 완화시킬 준비가 되어 있습니다.* 탁월한 서비스를 제공한지 1세기가 넘는 동안, CME 청산소는 단 한 번의 불이행도 없었습니다.
- 만일 결제 회사가 불안정해지거나 파산하더라도 고객의 자금은 결제 회사에 대한 채권자의 손해 배상으로부터 보호되는 **고객 분리 보호** 제도가 제공됩니다.
- **문서 작업이 요구되지 않으므로**, 고객의 위험이 더욱 효율적으로 완화됩니다.
- **다자간상계(multilateral netting)**는 고객이 자본 효율성을 획득하고 신용 공여를 감소시키는데 도움이 됩니다.
- **고객이 선택한 거래는 보관되며 더욱 안전해졌습니다.** 고객은 거래소를 통해서 또는 OTC 상품에 대해 청산 기능만을 제공하는 서비스를 통해서 융통성 있게 위험을 관리할 수 있으며, 이 모든 것에는 CME 청산소의 계약 이행 보증이 함께 합니다.

* 2009년 9월 30일 현재, 금융 안전 장치가 약 80억 달러에 달함.

FX 부문에서 **우위**에 있는 기업을 찾는다면, 다른 기업이 아닌 바로 **CME 그룹**을 찾으십시오.

FX 상품 거래를 시작하거나 자세한 정보가 필요한 경우, FX 상품 팀원에게 문의하거나 www.cmegroup.com/fx를 참조하십시오.

CME 그룹 글로벌 FX 팀

외환 및 금리 상품 부문 상무 이사

Derek Sammann derek.sammann@cmegroup.com +1 312 466 7454

시카고

Scott Brusso scott.brusso@cmegroup.com +1 312 930 3133

Mike Hohman michael.hohman@cmegroup.com +1 312 930 1773

Craig Leveille craig.levielle@cmegroup.com +1 312 454 5301

Dave Schulz david.schulz@cmegroup.com +1 312 930 3426

런던

Dave Emerick david.emerick@cmegroup.com +44 20 7796 7107

Will Patrick will.patrick@cmegroup.com +44 20 7796 7122

싱가포르

KC Lam kc.lam@cmegroup.com +65 6593 5561

도쿄

Gosuke Nakamura gosuke.nakamura@cmegroup.com +81 3 5403 4829



CME 그룹 본사

20 South Wacker Drive
Chicago, Illinois 60606
cmegroup.com

info@cmegroup.com
800 331 3332
312 930 1000

CME 그룹 지사

뉴욕
212 299 2000

런던
+44 20 7796 7100

상파울로
+55 11 2565 5999

휴스턴
713 658 9292

싱가폴
+65 6593 5555

워싱턴 D.C.
202 638 3838

도쿄
+81 3 5403 4828