



FTSE Russell 지수 선물

증거금 스프레드 인정액 및 책정방법

일반적으로 말하면, CME Group은 증거금이 99%까지의 잠재적인 가격변동을 감안하도록 보장할 수 있는 역사적 위험가치(VAR) 방법을 이용하고 있습니다. CME Group은 특정 포트폴리오가 상이한 시장환경으로부터 얻게 될 수 있는 손익을 계산하기 위하여 다음의 몇 가지 변수를 고려합니다.

- 해당 계약 수준에서의 과거의 가격 변동
- 계절성
- 상품간 상관관계

이 외에도 이행보증 요건에 영향을 미치는 몇 가지 적절한 요인들이 있을 수 있습니다. CME Group은 모든 계약이나 포트폴리오의 증거금을 책정함에 있어서 향후 1년의 기간에 걸친 가격변동의 99%를 반영할 수 있도록 하기 위하여 노력하고 있습니다. 저희는 변동성이 높은 시기에는 저희의 증거금이 99%의 반영 목표에 상대적으로 얼마나 정확한지를 재평가하여 증거금 증액에 (또는 변동성이 낮은 시기에는 증거금 감액에) 반영합니다.

우측의 표는 각각의 FTSE Russell 지수별로 CME의 다양한 지수선물 계약과의 증거금 상쇄 가능비율을 보여 주고 있습니다. 표의 퍼센트 수치는 두 계약간의 개시증거금 상쇄 금액을 보여주고 있습니다. 예를 들면, E-mini S&P 500 지수선물(ES) 1계약에 대하여 Russell 1000 1계약을 보유하고 있는 경우에는 개시증거금을 90%까지 상쇄받게 됩니다.

지수명		상대 상품	비율	증거금 상쇄비율
Russell 1000 지수	vs.	ES	1:1	90%
Russell 1000 지수	vs.	NQ	1:1	80%
Russell 1000 지수	vs.	YM	1:1	85%
Russell 1000 지수	vs.	ME	1:1	80%
Russell 1000 지수	vs.	NK	1:1	70%
Russell 1000 성장주 지수	vs.	ES	1:1	90%
Russell 1000 성장주 지수	vs.	NQ	1:1	85%
Russell 1000 성장주 지수	vs.	YM	1:1	85%
Russell 1000 성장주 지수	vs.	ME	1:1	75%
Russell 1000 성장주 지수	vs.	NK	1:1	65%
Russell 1000 가치주 지수	vs.	ES	1:1	90%
Russell 1000 가치주 지수	vs.	NQ	1:1	80%
Russell 1000 가치주 지수	vs.	YM	1:1	85%
Russell 1000 가치주 지수	vs.	ME	1:1	80%
Russell 1000 가치주 지수	vs.	NK	1:1	65%
FTSE 100 지수	vs.	ES	2:1	85%
FTSE 100 지수	vs.	NQ	1:1	80%
FTSE 100 지수	vs.	YM	1:1	85%
FTSE 100 지수	vs.	ME	1:2	75%
FTSE 100 지수	vs.	NK	1:1	80%
FTSE 100 USD 표시 지수	vs.	ES	2:1	60 – 75%
FTSE 100 USD 표시 지수	vs.	NQ	2:1	55%
FTSE 100 USD 표시 지수	vs.	YM	2:1	55%
FTSE 100 USD 표시 지수	vs.	ME	3:1	60%
FTSE 100 USD 표시 지수	vs.	NK	2:1	50%
FTSE China 50 (HKD 표시)	vs.	NK	1:10	30%

제시된 증거금 상쇄액은 변경될 수 있습니다. 증거금 상쇄 인정액은 2015. 7. 17일 현재 시점에서 계산한 것입니다.



CME Group 본사

20 South Wacker Drive
Chicago, Illinois 60606
cmegroup.com

CME Group 지역사무소

시카고 +1 312 930 1000	뉴욕 +1 212 299 2000	런던 +44 20 3379 3700
싱가포르 +65 6593 5555	캘거리 +1 403 444 6876	홍콩 +852 2582 2200
휴스턴 +1 713 658 9292	상파울루 +55 11 2565 5999	서울 +82 2 6336 6722
동경 +81 3 3242 6233	워싱턴 D.C. +1 202 638 3838	

선물 및 스왑 거래는 모든 투자자에게 적합한 것은 아니며 원금손실의 위험이 따릅니다. 선물 및 스왑은 레버리지를 이용하는 투자이며 계약 금액의 일정 비율만으로도 거래가 가능하기 때문에 선물 및 스왑 포지션에 예치된 증거금 이상의 손실을 입을 수도 있습니다. 따라서 거래 시 손해를 보더라도 타격을 입지 않을 정도의 자금만을 이용하는 것이 바람직합니다. 또한 모든 거래에서 수익을 기대할 수는 없으므로 한 번의 거래에는 이러한 자금 중 일부만을 투자하는 것이 좋습니다.

본 자료 상의 모든 정보와 자료는 금융상품의 매수나 매도의 권유나 제안, 금융 자문의 제공, 거래 시장의 형성, 어떠한 금융시장에서의 어떠한 종류의 금융상품이나 금융서비스도 제공하거나 판촉하거나 증거금을 수령하는 등으로 받아들여져서는 안 됩니다. 본 자료의 정보는 정보 제공 목적으로만 제공된 것이며 자문을 위한 것이 아니며 그렇게 받아들여져서도 안 됩니다. 본 자료는 귀하의 목적이나 재정 상황 또는 필요를 감안하지 않은 것입니다. 본 자료에 의지하거나 행동에 옮기기 전에 적절한 전문가의 조언을 받으셔야 합니다.

본 자료에 포함된 정보는 있는 그대로 받아들여져야 하며 표현된 이상의 어떠한 형식의 어떠한 보증도 명시적으로 하지 않습니다. CME Group은 오류나 누락에 대하여 어떠한 책임도 지지 않습니다.

CME Group 및 "芝商所"는 CME Group Inc.의 등록상표입니다. Globex 로고, E-mini, E-micro, Globex, CME 와 Chicago Mercantile Exchange 는 Chicago Mercantile Exchange Inc. ("CME")의 등록상표입니다. CBOT 및 Chicago Board of Trade 는 Board of Trade of the City of Chicago, Inc. ("CBOT")의 등록상표입니다. ClearPort 및 NYMEX 는 New York Mercantile Exchange, Inc. ("NYMEX")의 등록상표입니다. 이들은 그 소 유자의 서면승인 없이 수정, 재생산, 검색시스템에의 저장, 전송, 복사, 배포 또는 사용을 할 수 없습니다.

Russell 1000® 는 Frank Russell Company의 등록상표 및 서비스 상표로서 승인 하에 사용되었습니다.

FTSE 100 지수, FTSE 100 미국 지수, FTSE China 50 지수, FTSE 유럽 선진시장 지수, FTSE 신흥시장 지수 ("지수")의 소유권은 FTSE International Limited ("FTSE")에 귀속됩니다. "FTSE®"는 London Stock Exchange Group 의 등록상표로서 승인을 받아 FTSE 가 사용합니다.

E-mini FTSE 100 지수선물, E-mini USD 표시 FTSE 100 지수선물, E-mini FTSE China 50 지수선물, E-mini FTSE 유럽 선진시장 지수선물 및 E-mini FTSE 신흥시장 지수선물 ("상품")은 Chicago Mercantile Exchange Inc. ("CME")만의 개발 상품입니다. 지수는 FTSE 또는 그 대행사가 산 출합니다. FTSE 및 그 승인권자는 상품과 관련이 없으며 상품에 대하여 후원하거나, 자문하거나, 권고하거나, 인정하거나, 선전하지 않습니다. 또한 (1) 지수와 관련된 사용, 의존, 또는 오류 및 (2) 상품에의 투자 또는 운영에서 비롯하여 누구에게도 어떠한 책임도 지지 않습니다. FTSE는 CME가 의도하는 지수의 적절성이나 상품으로부터 얻고자 하는 결과에 관하여 아무런 주장이나 예측, 보증 또는 대변을 하지 않습니다.

CME, CBOT 및 NYMEX 는 각각 싱가포르의 Recognized Market Operator 로서 등록되어 있으며 홍콩 특별행정구역의 Automated Trading Service 제공자로서 승인을 받았습니다. 뿐만 아니라 본 자료 상의 정보는 일본 1948년 금융상품거래법(법 제5호, 개정)에 따른 어떠한 해외금융상품시장에 대한 직접적인 접근이나 또는 해외금융상품시장 거래에 대한 청산서비스를 제공하는 것으로도 간주할 수 없습니다. CME 유럽 거래소는 홍콩, 싱가포르, 일본 등 아시아의 어떤 관할권에서도 어떠한 유형의 금융서비스도 제공자로서, 또는 제공할 수 있을 것으로 간주될 만한, 등록이나 허가를 받지 않았습니다. CME Group 산하의 어느 법인도 중국이나 대만에서의 어떠한 유형의 금융서비스도 제공자로서, 또는 제공할 수 있을 것으로 간주될 만한, 등록이나 허가를 받지 않았습니다. 본 자료는 한국 및 호주에서 자본시장법 제9조 5항 및 2001년 기업법 (C)와 그 관련 규정상의 정의에 의한 '전문 투자자'에의 배포를 위한 것이며 그에 따라 배포가 제한됩니다.