

# 해외증권 거래 위험고지

외화증권거래에서는 해당증권의 가격변동에 따른 매매손익이 발생하는 이외에, 해당 통화의 가치변동에 따른 환위험 노출 등 제반 위험 요인이 국내증권 거래보다 더 많이 수반됩니다.

외화증권 거래 전에 다음의 내용을 각별히 유의하시고, 해외시장의 거래구조 및 관련제도 등에 관하여 충분히 이해한 후 투자에 임하여 주시기 바라며, 다음의 내용은 외화증권 거래에 수반되는 위험 등에 대해 투자자가 알아야 할 사항을 간략하게 서술한 것으로 해외증권 거래와 관련 된 모든 위험을 기술한 것은 아닙니다.

## + 환율변동 위험

1. 외화증권의 가격하락에 따른 매매손실뿐 만 아니라, 해당 통화의 가치하락에 의한 환차손이 발생할 수 있습니다.
2. 외화입금 및 환전업무는 당사에서 제공하는 해외주식, 채권 등의 외화표시 상품을 투자할 목적으로 하는 경우에만 가능합니다.
3. 실시간환전 및 시간외가환전은 신청 후 취소가 불가능 하오니 유의해 주시기 바랍니다.
4. 당사가 제휴 중인 우리은행의 업무중단/장애발생 시 해당 시간 동안 실시간환전이 중단될 수 있습니다.
5. 명절 등 국내 휴일에는 환전업무가 중단 될 수 있으므로 매매 필요 시 사전에 미리 환전해 주시기 바랍니다.
6. 환전가능 통화는 당사 사정에 의하여 수시로 변경될 수 있습니다.

## + 거래 위험

1. 외화증권은 국가간 통신회선 접속 등에 다소간의 시차가 발생할 수 있습니다. 특히 주가가 급변하고 있는 경우, 호가가 변경되어 주문이 거부되거나 체결되지 않을 수도 있습니다.
2. 해외증권시장의 관련 법령, 해당 거래소의 조치 및 당사 업무 관리상의 이유로 개별 종목의 매매거래가 정지될 수 있습니다.
3. 외화증권은 투자정보의 접근과 취득이 제한적이고 시차 또는 정보전달통신상의 문제로 투자정보 취득이 지연되거나 공시가 이루어지지 않을 수 있어, 권리 등으로 투자종목의 정보변경이 사전에 예고없이 진행될 수 있습니다.
4. 외화증권 거래는 해당국의 거래 통화로 가능하며, 영업점을 통한 외화 직접 입출금은 불가합니다.
5. 외화증권 투자와 관련하여 외환 거래를 하시는 경우, 외국환거래법 등 관련 법규를 준수하여야 합니다.
6. 과도한 호가 및 수량 주문의 경우, 해외 거래소 또는 브로커의 주문제한 Rule에 따라 주문이 거부될 수 있으므로 체결 내역을 반드시 확인하시기 바랍니다.
7. 한국예탁결제원의 고객 보관수량이 변경되기 전 매매 발생 시 경우에 따라 고객님의 주문체결내역이 취소될 수 있으니 유의하여 주시기 바랍니다.
8. 매도주문 약정금액이 최소 수수료보다 적은 경우, 매도 정산금액은 0원으로 처리됩니다.
9. 해외DR 종목 매매 시 현지 예탁기관의 보관수수료 및 배당수수료가 별도로 발생할 수 있습니다.
10. 예약주문 시 주문가능수량/금액 확인 없이 예약접수가 가능하나, 장 시작 직후 정규주문접수 시 잔고 부족으로 인해 주문 거부가 발생 할 수 있습니다.
11. 예약주문은 해외 거래소 및 브로커 등의 상황에 따라 실제 주문 시 주문취소/거부 등으로 주문처리가 되지 않을 수 있으니 반드시 주문처리내역을 확인하시기 바랍니다.

12. 기간예약주문이 정규장으로 주문 접수된 후 장중에 정정 혹은 취소하는 경우 설정한 기간예약주문이 자동취소 되오니 유의하시기 바랍니다.
13. 원화증거금 사용 시 국내주식 주문으로 인해 원화 미수금이 발생할 수 있으며, 미수금 발생 시 미수동결계좌 지정 및 반대매매 대상에 포함 됩니다.
14. 원화증거금 사용 계좌에서 미수금이 발생한 경우, 연체기간에 대해 연체료가 발생되며 현금 미수 반대매매 기준에 따라 국내주식이 반대매매 됩니다.
15. 국내는 휴일이나 현지 시장은 정상 거래되는 경우, 원화증거금 및 시간외가환전이 제한될 수 있으니 거래 전 업무를 확인하시기 바랍니다.
16. 미국 주간거래는 정규거래소가 아닌 SEC와 FINRA에서 승인한 대체거래소(ATS)를 통해 거래되며, 주간거래 시간 내 체결되지 않은 주문은 주간거래 종료 후 프리마켓 시작 전 자동 취소됩니다.
17. 주간거래는 미국 증시에 상장된 주식 중 주요 1,000여개 종목만 거래되며 LP(유동성공급 자)가 호가 제공 및 주문 체결을 진행합니다. 이로 인해 유동성 공급 상태에 따라 일부 종목의 체결이 제한될 수 있고, 가격이 일시적으로 왜곡되는 현상이 발생할 수 있습니다.
18. 통합증거금 서비스 사용 시 매수 시점에 적용되는 환율과 주식 결제 시 적용되는 환율 차이로 인한 환위험 및 미수 발생 위험에 노출될 수 있습니다.
19. 통합증거금 신청 계좌에서 이중통화를 사용하여 매수한 경우 결제일에 이중통화환전 처리되어 환전이 2번 발생하고, 환전 비용도 2번 발생합니다.
20. 통합증거금 계좌에서 원화, 외화 미수금이 발생한 경우 미수 발생일 익영업일에 반대매매가 실행되며, 통합증거금을 신청한 모든 시장의 종목을 미수금이 변제될 때까지 순차적으로 반대매매합니다.
21. 해외주식 미수거래 서비스를 이용하여 예약 금액보다 많은 금액의 주식을 매수한 경우, 결제일까지 외화 입금 및 환전 또는 주식매도 등으로 결제대금 부족금을 납부해야 합니다. 결제일까지 결제대금을 납부하지 못한 경우 외화 미수금이 발생하며, 미수 발생일 익영업일에 반대매매 처리됩니다.
22. 해외주식 반대매매 대상 종목은 처분순서 및 종목 변경이 불가하며, 외화 미수금 발생 시 발생일 익영업일부터 국내 및 해외주식 매수 시 미수 거래가 불가합니다.
23. 외화 미수금이 발생한 경우, 미수금 변제 시까지 연체료(연 11%)가 부과되며, 미수금으로 반대매매가 실행되어 체결되었더라도, 결제일까지 연체료가 부과됩니다.
24. 해외주식 반대매매는 국내 휴장일 또는 외화미수가 발생한 해외주식시장이 휴장일인 경우 반대매매 실행 일자가顺延됩니다.
25. 반대매매 임의처분수량은 시장별/종목별 거래단위로 산정됨에 따라 미수발생금보다 과다하게 처분될 수 있으며, 반대매매 수량은 전일증가(또는 최근일의증가) 대비 15% 할인된 가격으로 산정합니다.
26. 해외 현지 거래소 등 기타 유관기관의 전산 시스템 이슈 발생 시 고객의 귀책사유가 없더라도 현지 거래소에서 비정상적인 외화증권 거래 체결분을 강제로 취소시킬 수 있습니다.

## + 결제 위험

1. 외화증권은 현지 휴일과 국내 휴일에 따라 또는 해외 결제상대방, 보관기관, 예탁결제원, 국내외 송금 및 회수 은행 등의 현지 사정으로 인해 환전 및 출금, 수도결제가 지연될 수 있습니다.
2. 무상증자나 배당의 경우, 해외 현지 지급일 이후 국내의 증권예탁결제원을 통하여 처리가 되므로 결제가 지연될 수 있습니다.
3. 액면병합·분할의 경우 2영업일 전부터 병합·분할일까지 해당 주식 매매는 불가하며, 병합·분할일 이전에 매도(미결제)분이 있는 경우 한국예탁결제원 반영 후 계좌의 결제처리가 가능합니다.
4. 외화증권 결제기간 중 현지 휴장일 또는 천재지변 등에 의한 불가항력 상황 발생 시 결제일 및 권리처리 등 지연 또는 취소될 수 있습니다.

## + 권리 및 세금 등 발생 비용

### 1. 권리

- 외화증권 거래는 매매방식, 배당 및 이자의 지급방법 및 공휴일에 따른 업무일 등 해당 국가의 시장관행이 국내와 상이한 경우가 많습니다.
- 외화증권의 권리업무는 한국예탁결제원 또는 외국보관기관을 통해 처리되므로 현지 권리적용일 보다 지연될 수 있습니다.
- 외화증권 권리내역은 한국예탁결제원에서 수신한 정보를 기초로 작성된 것으로 당사가 해당 정보의 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다.
- 투자종목의 정보변경(종목코드변경, 액면병합·분할 등 기타 주권에 영향을 미칠 수 있는 사유)이 있을 경우, 국가간 시차로 인해 한국예탁결제원의 주권 변경내역 통보를 받기 전까지는 일정기간 동안 해당 종목에 대해 매매가 제한 될 수 있으니 이점 유의하여 주시기 바랍니다.
- 외화증권의 권리정보는 현지 사정에 따라 사전 공지 없이 거래 당일에 발생되거나 변경되는 경우도 있으니, 투자에 유의하여 주시기 바랍니다.

### 2. 세금

- 해외주식은 국내와 세금 관련 제도의 차이가 있으므로 매매 시 유의하셔야 합니다.
- 현지에서 징수한 배당소득 세율이 국내세율 보다 낮을 경우에는 국내세율에서 현지세율을 차감한 세율로 국내에서 추가로 징수하고, 국내세율 보다 현지세율이 높은 경우에는 과세하지 않습니다.
- 외화증권 매매로 인한 양도차익은 양도소득세(매매차익의 20%, 지방세포함 22%) 과세 대상이며, 양도소득은 다음해 5월까지 확정신고해야 합니다. 확정신고기간 내 미신고, 미납부 시 가산세가 부과됩니다.
- 미국 국세청(IRS)의 Section 1446(f) 조항에 의거하여 미국 외 국적의 거주자는 PTP(Publicly Traded Partnership) 종목 매도 시 매도 금액의 10%가 원천징수될 수 있으며, 배당 및 분배금에 대해서도 별도 세금이 부과될 수 있습니다. (현지 세율은 예고 없이 변동 가능)

+ 실시간 시세 및 지연시세 서비스 이용 관련 유의사항

1. 해외 거래소는 기본적으로 실시간 시세를 유료로 서비스하고 있습니다. 따라서 당사를 통해 미국, 홍콩, 중국, 베트남 등의 실시간 시세 서비스를 이용할 경우 해당 거래소의 정책에 따라 실시간 시세 이용료가 부과됩니다.
2. 실시간 시세 서비스를 신청하지 않는 투자자의 경우 지연시세를 무료로 이용하실 수 있습니다.
3. 지연시세는 뉴욕증권거래소(New York Stock Exchange), 나스닥증권거래소(NASDAQ Stock Exchange), 아메리칸증권거래소(American Stock Exchange), 홍콩증권거래소(Hong Kong Stock Exchange), 상해증권거래소(Shanghai Stock Exchange), 심천증권거래소(Shenzhen Stock Exchange) 등에 의해 제공되는 지연시세 데이터를 말합니다.
4. 회사는 서비스를 제공함에 있어 아래의 원인으로 발생한 손실에 대해서는 책임을 지지 아니하오니 이점 유의하시기 바랍니다.
  - 고객에게 책임 있는 사유가 있는 경우
  - 회사 의 책임 있는 사유가 없는 전산장애, 해외증권시장 및 현지 중개회사 등의 장애발생, 해외증권시장 시세 정보 제공자의 시세정보 제공 장애 및 중단으로 인한 “서비스” 제공의 지연, 중단 및 시세정보 오류

+ 미국 원천소득 관련 안내

1. 미국 세법 관련 위험

- 세법 및 외국환거래법상 대한민국 국민인 거주자(이중국적자 제외)이면서 “미국인 또는 미국 납세의무자\*”가 아닌 고객만 가입 가능합니다.
- 한미조세조약 제4조에 의거 “미국인 또는 미국 납세의무자” 는 미국 원천 소득이 발생하는 해외증권에 대한 거래가 제한됩니다.
- 예탁결제원 서비스 대상 등 실제 업무 처리에 있어 규정 준수를 위해 해외상품 투자는 세법 및 외국환거래법상 대한민국 국민인 거주자만 가능합니다.

\*미국인 또는 미국 납세 의무자 : 미국 시민권자(이중국적자 포함), 미국 영주권자, 미국 세법상 미국 거주자

2. 자격요건 변경 시 유의사항

- 해외상품 투자 체결시점부터 이후 다음에 해당되는 경우, 국내외 과세관청(미국 국세청(IRS) 포함) 및 원천징수 의무자에게 지급해야 하는 세금, 비용, 수수료 등이 발생할 수 있습니다.

가) 계좌주의 지위가 “미국인 또는 미국 납세의무자” 로 변경되는 경우

나) 계좌주가 외국국적을 취득하거나 세법상 거주지가 대한민국 외 국가로 변경되는 경우

\*계좌주의 세법상 거주지 국가와 외화소득 발생 국가간의 협약세율의 적용을 받기 위해서는 계좌주가 별도로 세무 자문을 받아 해당 국가에 세금 환급 절차를 진행하여야 하며, 회사는 이와 관련된 서비스를 제공하지 않습니다.

3. 미국 국세청(IRS)자료 제공

- 미국 세법에 따라 미국 원천 소득이 발생하는 해외상품에 투자하는 경우, 미국 국세청(IRS)이 QI 고객의 정보를 요청하는 경우가 발생할 수 있습니다.
- 상기의 경우 고객에게 관련 정보를 요청할 수 있으며, 이때 고객은 업무에 협조하여야 합니다.  
(고객이 미국 국세청(IRS) 에서 요청한 자료를 직접 제공할 수도 있습니다)

# 해외 ETP 거래에 관한 위험고지

본 위험고지 안내문은 고객이 해외 ETP\*(Exchange Traded Product)를 거래하기 전에 거래에 따른 주요 위험을 사전에 인지할 수 있도록 교부하는 것입니다. 다음의 내용은 해외 거래소 시장에 상장된 ETP거래에 수반되는 위험 등에 대해 투자자가 알아야 할 사항을 간략하게 서술한 것으로 해당 상품의 모든 위험을 기술한 것은 아닙니다.

\* 해외 거래소 시장에 상장되어 거래되는 ETN(상장지수증권), ETF(상장지수펀드) 등을 의미

1. 해외 ETP는 투자대상자산의 종류 및 운용방법, 수익구조 등이 다양하여 투자 의사 결정 전에 이에 대한 충분한 이해가 필요합니다.
2. 해외 ETP는 장내에서 거래되는 상품으로 일반적으로 ETN과 ETF 등으로 구분되며, 주식·채권·지수·통화·펀드·Commodity 등 기초자산의 가격변동에 따른 시장위험이 존재합니다.
3. 해외 ETP의 경우에도 발행회사의 신용위험(ETP 발행회사에 부도 등 급격한 재무적 위험상황이 발생하는 경우 투자자금을 회수하지 못할 위험) 및 기초자산이 일정조건을 충족하지 못하는 경우 상장폐지 등으로 예상하지 못한 손실이 발생할 위험이 있습니다.
4. 해외 거래소에 상장되어 거래되는 상품이므로 관련 통화의 가치변동에 따라 추가 손실(원화의 평가절하시에는 추가 이익)이 발생하는 환율변동 위험이 있으며, 국내 상장된 ETN·ETF에 비해 거래비용(환전비용 등)이 높을 수도 있습니다.
5. 레버리지 효과가 있는 경우에는 변동성이 높아 예상치 못한 손실발생이 가능하므로 레버리지 배수에 대한 확인이 필요합니다. 특히, 해외의 경우에는 국내보다 레버리지 배수가 높은 상품이 있으니 각별히 유의하실 필요가 있습니다. 또한 레버리지 효과가 있는 경우에는 복리효과가 있으므로, 기초자산의 단순 수익률과 ETP의 실제 수익률 간에 차이가 있을 수 있습니다.

\*예를 들어, 레버리지가 2배인 상품의 기초자산 가격이 기준일(T)에 100인 경우 다음 날(T+1) 10% 상승하고 그 다음 날(T+2)에는 10% 하락한 경우를 가정하면, T+1일의 순자산가치는 120(100%+10%\*2)이나, T+2일에는 전일에 증가된 순자산가치를 기준으로 -2배만큼 하락하므로 순자산가치는 96[120%-120%\*(-10%)\*2] 입니다.

6. ETP의 투자대상 자산이 지수 또는 파생상품을 포함하는 경우 상당한 수준의 롤오버 비용, 이자비용 등 운용과 관련된 기타 비용이 발생할 수 있습니다.
7. 매수-매도간 수급 불일치 등으로 시장가격과 순자산가치에 차이가 발생할 수 있습니다.
8. 해외 시장에 상장된 상품의 특성상, 국내 상장된 ETP와 달리 정보의 접근 및 취득이 용이하지 않으며, 정보 제 공시 예도 해당 국가와의 시차 등으로 정보 취득이 지연될 수 있습니다.  
\*(롤오버 비용) 선물계약 만기 시 다른 월물로 재투자하는 경우 발생하는 거래비용 및 선물가격간 차이로 발생하는 손실 등이 포함된 비용입니다.
9. ETP가 상장된 국가의 법령 및 제도 등에 따라 세제 및 거래 방식 등에 차이가 있을 수 있으며, 결제 절차 등 에 따라 결제대금 및 배당금 지급일정 등이 지연될 수 있습니다.