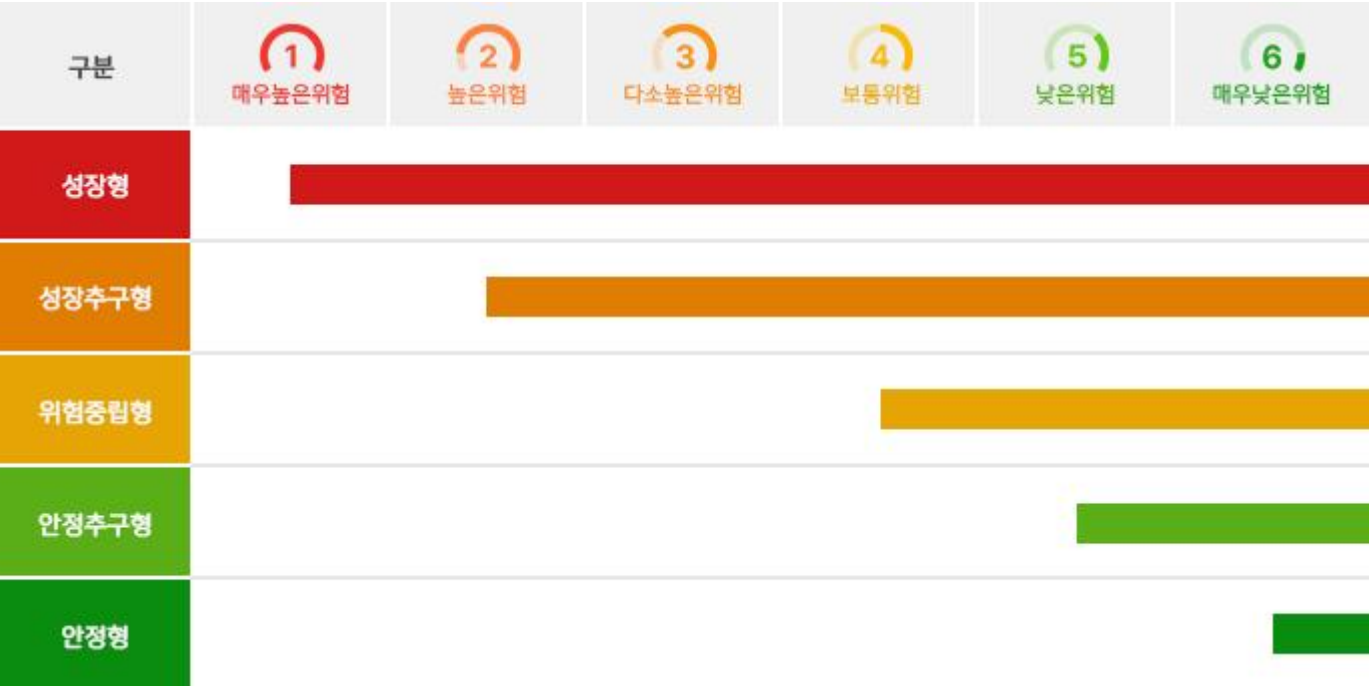


투자자유형 및 금융투자상품 위험도 분류표

인쇄하기

고객 투자성향별 투자적합상품 분류



금융투자상품별 투자위험도 분류

상품위험 구분			매우높은위험(1등급)	높은위험(2등급)	다소높은위험(3등급)	보통위험(4등급)	낮은위험(5등급)	매우낮은위험(6등급)
채권 ^{주1)}	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 ^{주2)} 자본증권	신종(Tier1)		그 외	정부결손보전은행				
	후순위(Tier2)		그 외	시스템적 중요은행, 시스템적 중요은행지주	정부결손보전은행			
ELS, DLS ^{주3)}				최대원금손실 가능금액 20% 초과형	원금의 80% 이상 지급형	원금의 90% 이상 지급형	원금의 95% 이상 지급형	
신용연계 ^{주4)} 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 ^{주5)}			일반 ETN	손실제한 ETN				
주식			비상장주식, 해외주식, 신용거래, 투자주의· 경고·위험·관리종목	주식				
장내파생상품	선물옵션		국내/해외 선물옵션					
장외파생상품			장외파생상품					
ETF ^{주6)}	국내		운용사 표기					
	해외		매우높은위험(1등급)	높은위험(2등급)	다소높은위험(3등급)	보통위험(4등급)	낮은위험(5등급)	매우낮은위험(6등급)
집합투자기구 ^{주7)}			운용사 표기					
			매우높은위험(1등급)	높은위험(2등급)	다소높은위험(3등급)	보통위험(4등급)	낮은위험(5등급)	매우낮은위험(6등급)
신탁 ^{주8)}			편입 가능 투자대상 자산의 최고 위험등급					
랩 ^{주9)}	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 ^{주10)} 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 ^{주11)}						외화발행어음	원화발행어음/ 발행어음형 CMA	
당사 RP ^{주11)}						외화 RP	원화 RP/RP형 CMA	
예금,타사IRP,MMDA,원리금보장보험 ^{주12)}								
발행 금융회사의 신용등급에 대응하는 채권의 위험등급 준용								
DC, IRP, ISA편입 예금 등 ^{주13)} 예금자보호대상 상품, 현금성 자산			예금 등 예금자보호 대상상품, 현금성자산					
투자자구분			성장형	성장추구형	위험중립형	안정추구형	안정형	

[공통사항]

* 외화상품은 환헤지가 되지 않으면 상기 분류표에서 위험도단계 상향 조정함

- 1단계 상향통화 : 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

[주석사항]

- 1) 보증채는 보증기관들과 발행기관의 신용등급 중 가장 높은 신용등급을 기준으로 위험도를 산정함
- KP 물은 발행사의 국내 신용등급에 대응하는 국내채권의 위험등급을 기준으로 산정함
- 2) 정부결손보전은행: 산업은행, 중소기업은행, 수출입은행 / 시스템적 중요은행, 시스템적 은행지주회사 : 금융위원회에서 지정한 기관에 한함
- 3) 다음 어느 하나에 해당하는 경우 각 1개 등급상향
- ① 기초자산의 수가 3개를 초과하는 경우

② 기초자산의 종류가 부동산, 특별자산 등 기초자산에 연계되어 상품구조에 대한 투자자의 이해가능성이 낮은 경우

③ 기초자산 가격의 과거 10년간 기초자산의 일간수익률의 연환산 표준편차가 25% 을 초과하는 경우

④ 원금손실조건 (낙인 배리어가 60% 이상인 경우) 또는 (노낙인형 상품일 때 만기배리어 요건이 70% 이상인 경우)/ NO KI (노낙인) 상품은 마지막배리어를 기준으로 위험등급을 분류함

⑤ 레버리지 여부 (손실발생구간의 손실배수가 기초자산 변동률의 1배를 초과하는 경우

⑥ 발행사의 신용위험도가 A- 미만인 경우
- 4) 발행사의 신용위험도가 A- 미만인 경우 1개 등급상향
- 5) 손실제한 ETN은 레버리지구조가 아닌 원금부분보장형 ETN에 한함
- 6) 해외상장 ETF 는 운용사의 위험등급 분류기준이 부재하고, 펀드평가사 제로인에서도 위험등급을 제공하고 있지 않으며, 환위험에 노출 됨에 따라 일괄 1등급으로 적용함
- 7) 집합투자증권의 경우 운용사 표기 등급이 없을 경우 객관적 자료에 근거하여 개별 검토하며 2 등급 이상으로 결정함
- 8) 타사에서 발행한 R P, 발행어음등을 편입할 경우 발행 금융회사의 신용등급에 대응하는 채권의 위험등급 준용
- 9) (ETF/ 펀드) 랩 위험등급은 편입 자산별 금액가중치를 보정한 값으로 산정
- * (ETF/펀드/주식/CMA) 랩 이외의 랩 상품의 경우 기타랩으로 보고 위험등급 산정
- 10) (ETF형, 펀드형) 당사 자문계약상품의 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
- 11) 당사 신용등급이 A+이하로 조정될 경우 등급 상향
- 12) 퇴직연금 DB 원리금보장보험은 예금상품 기준을 준용함
- 13) 예금자보호대상 상품 : 예금, 원리금보장보험, 종금사 발행어음 등