

「투자권유준칙」개정사항

소관부서	경영기획본부(마케팅)	비 고
개 정 일	2024.03.01	
시 행 일	2024.03.01	
개정요청자	전무 이주상	경영기획본부
작성자	차장 김소라	경영기획본부
확인자	차장 서준빈	준법감시인

□ 신구조문대비표

현 행	개 정	비 고
<p>제16조(금융투자상품의 위험도 분류)</p> <p>① 회사는 다음 각호의 요소들을 감안하여 각 금융투자상품별 위험도를 [별표 제3호]와 같이 분류하며, 장외파생상품에 대한 위험도 분류는 다른 금융투자상품과 별도로 기준을 정한다.</p> <p>1. 정량적 요소: 과거 가격의 변동성, 원금손실가능범위, 기초자산의 종류 및 구성 비중, 신용등급, 만기, 레버리지 정도 및 금융투자상품의 목표 투자기간 등</p> <p>2. 정성적 요소: 상품구조의 복잡성, 거래상대방위험, 조기상환가능성 및 유동성 등</p> <p>② 회사는 제1항에 따라 금융투자상품의 위험도를 분류하는 경우 장내파생상품은 다른 금융투자상품(장외파생상품을 제외한다)보다 높은 위험도로 분류한다.</p> <p>③ ~ ④ (생략)</p>	<p>제16조(투자성 상품의 위험등급 산정)</p> <p>① 회사는 법령에서 규정된 다음 각 호를 고려하여 [별표 제3호]의 「<u>금융투자상품별 위험도 분류기준</u>」을 기준으로 위험등급을 산정한다.</p> <p>1. 기초자산의 변동성</p> <p>2. 신용등급</p> <p>3. 상품구조의 복잡성</p> <p>4. 최대 원금손실 가능액</p> <p>5. 환매·매매의 용이성</p> <p>6. 환율의 변동성</p> <p>7. 그 밖에 원금손실 위험에 영향을 미치는 사항</p> <p>② 위험등급은 최소 6단계 이상으로 구분하고, 1등급을 가장 높은 위험으로 한다. 다만, 장외파생상품에 대한 위험등급 산정은 [별표 제3호]에 따라 별도로 기준을 정한다. 회사는 제1항에 따라 금융투자상품의 위험도를 분류하는 경우 장내파생상품은 다른 금융투자상품(장외파생상품을 제외한다)보다 높은 위험도로 분류한다.</p> <p>③ ~ ④ (현행과 같음)</p>	<p>법령 및 가이드라인을 반영한 위험등급 산정 원칙 설정</p> <p>금소법 § 19① 제1호 나목3, 시행령(§ 13 ③) 및 감독규정(§ 12)</p>
<p>[별표 제3호] 금융투자상품별 위험도 분류 기준</p>	<p>[별표 제3호] 금융투자상품별 위험도 분류 기준</p>	<p>법령 및</p>

2) 집합투자증권: 최근 결산일 기준 과거 3년간 수익률 변동성(설정 후 3년 경과 펀드) <신설> <변경전 1>	2-1) 집합투자증권: 최근 결산일 기준 과거 3년간 수익률 변동성(설정 후 3년 경과 펀드) 2-2) 집합투자증권: 최근 결산일 기준 과거 3년간 최대원금손실 가능액(설정 후 3년 경과 펀드) <변경후 1>	가이드라인을 반영한 위험등급 산정 원칙 변경
<신설>	부 칙(개정)(2024.03.01) ① 이 규정은 2024년 03월 01일부터 개정하여 시행한다. ② [별표 제3호]의 위험등급은 금융상품을 판매하는 시점에 1회 산출하는 것을 원칙으로 하되, 수시 판매 및 환매가 가능한 상품(예:개방형 펀드)의 경우 연1회(매년 결산시점) 등급을 재산정 한다.	

<변경전 1>

2) 집합투자증권: 최근 결산일 기준 과거 3년간 수익률 변동성(설정 후 3년 경과 펀드)

등급	매우높은위험 (1등급)	높은위험 (2등급)	다소높은위험 (3등급)	보통위험 (4등급)	낮은위험 (5등급)	매우낮은위험 (6등급)
표준편차	25%초과	25%이하	15%이하	10%이하	5%이하	0.5%이하

※ 설정 후 3년 경과 펀드라고 하더라도 수익구조 등이 특수한 펀드의 경우 투자대상의 위험도 등을 기준으로 위험등급을 부여할 수 있음.

<변경후 1>

2-1) 집합투자증권: 최근 결산일 기준 과거 3년간 수익률 변동성(설정 후 3년 경과 펀드)
 (2024.03.01이후 결산이 도래하지 않은 경우)

등급	매우높은위험 (1등급)	높은위험 (2등급)	다소높은위험 (3등급)	보통위험 (4등급)	낮은위험 (5등급)	매우낮은위험 (6등급)
표준편차	25%초과	25%이하	15%이하	10%이하	5%이하	0.5%이하

※ 설정 후 3년 경과 펀드라고 하더라도 수익구조 등이 특수한 펀드의 경우 투자대상의 위험도 등을 기준으로 위험등급을 부여할 수 있음.

2-2) 집합투자증권: 최근 결산일 기준 과거 3년간 최대원금손실 가능액(설정 후 3년 경과 펀드)
 (2024.03.01이후 결산이 도래한 경우)

등급	매우높은위험 (1등급)	높은위험 (2등급)	다소높은위험 (3등급)	보통위험 (4등급)	낮은위험 (5등급)	매우낮은위험 (6등급)
97.5%	50%초과	50%이하	30%이하	20%이하	10%이하	1%이하

VaR						
-----	--	--	--	--	--	--

- ※ 과거 3년 일간 수익률에서 2.5퍼센타일에 해당하는 손실률의 절대값에 연환산 보정계수($\sqrt{250}$)를 곱해 산출
- ※ 설정 후 3년 경과 펀드라고 하더라도 수익구조 등이 특수한 펀드의 경우 투자대상의 위험도 등을 기준으로 위험 등급을 부여할 수 있음.