



금융감독원

보도참고



소비자는



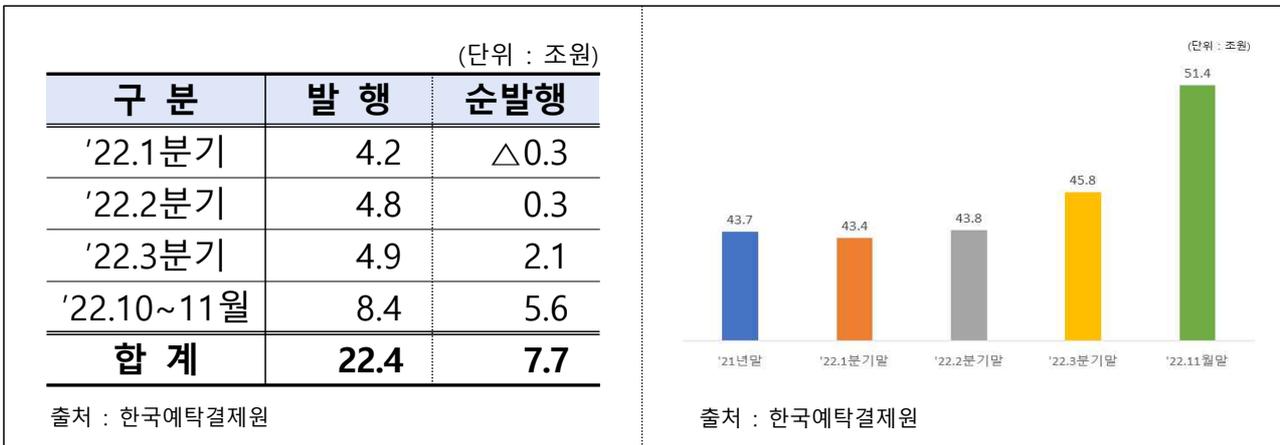
보도	배포 시	배포	2022.12.15.(목)		
담당부서	자본시장감독국 파생상품시장팀	책임자	국 장	황선오	(02-3145-7580)
		담당자	팀 장	장재훈	(02-3145-7600)

파생결합사채 투자시 유의사항 안내

- 대내·외 시장여건이 불안한 가운데, 원리금 보장형이면서 수익률이 상대적으로 높게 제시되는 파생결합사채의 발행 및 판매가 증가

【'22년 파생결합사채 발행 현황】

【'22년 파생결합사채 발행잔액 추이】



- 파생결합사채에 대한 투자자의 이해부족으로 발행·판매과정에서 투자자피해 발생 우려가 있어 유의사항을 안내하고자 함

※ <붙임> : 파생결합사채 투자시 유의사항

【참고】 파생결합사채 종류 및 정의

① **주가연계파생결합사채(ELB)**

: 기초자산인 주가지수나 개별주식의 가격의 움직임에 따라 정해진 수익률을 얻는 사채

② **기타파생결합사채(DLB)**

: 주가가 아닌 금라신용원자재환율 등 기초자산 가격의 움직임에 따라 정해진 수익률을 얻는 사채

☞ **ELB 등 파생결합사채 투자시 다음 사항을 유의하세요.**

① 원리금이 일부 또는 전부 상환되지 않을 위험이 내재된 상품

파생결합사채는 원리금 보장형 상품이지만 **예금자보호대상이 아니고**, 투자금은 법적으로 별도 예치 의무가 없어 발행사(증권회사)의 고유재산과 분리되지 않으며, **발행사(증권회사) 파산시 투자원금과 수익을 돌려받지 못할 위험이 내재**되어 있는 금융투자상품입니다.

② 기초자산의 안정성과 원리금 상환 가능성은 무관

우량기업의 주가 등을 기초자산으로 설정하는 경우가 많으나, 동 기초자산은 파생결합사채의 원리금 상환능력과 아무런 관련이 없으며, 원리금 상환여부는 **발행사(증권회사)의 지급여력에 따라 결정**됩니다.

③ 중도환매(상환)시 상환비용 발생

파생결합사채 투자기간 중 **중도상환**을 신청할 경우, 해당시점의 잔여만기 등에 따라 산정된 **상환비용**을 차감한 금액이 지급되므로 **원금 손실이 발생**할 수 있습니다.

④ 상품에 대해 정확하게 이해한 후 투자할 필요

투자설명서 및 판매사 설명 등을 통해 상품의 손익구조, 기초자산, 발행사(증권회사) 신용등급, 유동성리스크, 지급여력 및 건전성 지표 등을 **충분히 이해**한 후에 **신중히 투자**하셔야 합니다.