

26년 8월 장내 파생상품시장 증거금 감면액 산출변수 변경결과

(장내리스크관리팀, 2026. 7)

☐ **(개요)** 「증권·파생상품시장 증거금 관리지침」 제20조에 따라 장내 파생상품시장 증거금 감면액 산출변수를 점검 및 변경

- **(감면액 산출변수)** 상품군(기초자산), 가격상관율, 상대적 규모비율
- **(점검주기)** 연 2회 점검 및 필요시 산출변수를 변경

제20조 증거금 감면액 산출변수의 변경 ① 거래소는 연 2회 상품군 구성, 가격상관율 및 상대적규모비율(이하 “감면액 산출변수”라 한다)의 적정성을 점검하고, 감면액 산출변수의 변경이 필요하다고 인정되는 경우 감면액 산출변수를 변경한다. 다만, 시장상황의 변동이 미미한 경우 증거금 감면액 산출변수의 적정성 점검을 생략할 수 있다. (후략)

☐ **(산정결과)** 세부 산정 결과는 붙임 참조

- **(상품군)** 주식상품군 10개, 금리 및 통화상품군 각각 1개로 구분
- **(가격상관율)** 상품군 가격상관율은 40%에서 80% 수준
- **(상대적 규모비율)** 상품군에 속하는 기초자산별로 산출

☐ **(시행일)** 2026. 8. 4(화)

- 시행일의 직전 거래일(‘26.8.3(월))의 정규거래시간 종료 후, 변경된 산출변수에 따라 거래증거금, 위탁증거금 및 추가위탁증거금 산출

상품군명	상품군ID	기초자산명	상대적 규모비율	가격상관율	
				현행	변경
(중기) 금리상품군	B001	3년국채	1.1	65%	75%
		5년국채	1		
		10년국채	1		
통화상품군	C001	위안	1	80%	80%
		미국달러	1.4		
(대표) 주식상품군	I001	코스피200	1	50%	50%
		코스닥150	11		
		미니코스피200	1		
		코스피위클리	1		
		코스피위클리M	1		
		코스닥위클리	11		
		코스닥위클리M	11		
		KRX300	1.1		
		삼성전자	118.5		
		SK하이닉스	21		
(금융) 주식상품군	S002	금융지수	1	45%	40%
		삼성증권	16.1		
		신한지주	17.4		
		하나금융지주	14.1		
		KB금융	10.7		
		미래에셋증권	36.9		
		기업은행	68.3		
		삼성생명	7		
		한국금융지주	7.5		
		BNK금융지	87.9		
		한화생명	366.7		
		DB손해보험	9.9		
		우리금융지주	49.5		
		키움증권	4.4		
		카카오뱅크	59.3		
		NH투자증권	56.2		
		메리츠금융지주	12.5		
		현대해상	47.5		
		삼성화재	2.9		
(산업재) 주식상품군	S003	효성중공업	1	(신규)	45%
		HD현대일렉트릭	2.7		
		HD한국조선해양	5.5		
		삼성중공업	88.5		
		한화오션	18.9		

		대한전선	81.2		
		LS ELECTRIC	17.9		
		두산에너지빌리티	26.3		
		현대건설	22.3		
(소재) 주식상품군	S004	철강소재	1	(신규)	45%
		POSCO 홀딩스	3.8		
		현대제철	36.8		
		SKC	12		
		LG화학	3.8		
(자유소비재) 주식상품군	S005	경기소비재	1	50%	50%
		현대차	6.1		
		기아	17.5		
		현대모비스	5.9		
		LG전자	20.2		
		HL만도	48.6		
(헬스케어) 주식상품군	S006	헬스케어	1	50%	40%
		한올바이오파마	51.1		
		리가켄바이오	13.6		
		셀트리온	12.3		
		한미약품	5.3		
		삼성바이오로직스	1.4		
		알테오젠	5.3		
		디앤디파마텍	32.3		
(에너지) 주식상품군	S007	에너지화학	1	(신규)	65%
		HD현대	7.2		
		SK이노베이션	13.3		
(통신서비스) 주식상품군	S009	JYP Ent	1	(신규)	40%
		카카오	1.2		
		넷마블	1.3		
(유틸리티) 주식상품군	S010	한국전력	1	40%	50%
		한국가스	1.1		
(필수소비재) 주식상품군	S011	생활소비재	1	(신규)	50%
		아모레퍼시픽	10.2		
		아모레홀딩스	46.8		
		이마트	14.7		