

금리

금리 선물과 옵션에 대한 여러분의 전망을 표현하십시오



수익률 커브의 이동을
이용하십시오. 금리
움직임을 활용하거나
통화정책의 변화를
예측해보십시오.

금리가 출렁이고 재무부 채권 수익률 커브가 변할 때, CME 그룹 금리 시장은 미국 달러 표시 금리 시장에서의 거래 기회를 제공합니다. 금리 선물 및 옵션은 활발한 트레이더에게 수익률 커브의 이동을 이용하고, 금리 방향을 추측하며, 통화 정책의 변화에서 수익 기회를 발견할 수 있는 역량을 제공합니다. 단기, 중기 및 장기 금리 파생상품의 세계적인 시장으로서, CME 그룹 거래소는 매우 유동적인 시장에서, 비할 수 없이 융통적인 거래를 CME 청산소의 안전성과 \$80억의 금융 안전장치와 함께 제공합니다.

모든 주요 벤치마크를 활용하십시오

저희 금리 시장은 가장 광범위하게 추적하는 미국 금리 벤치마크를 바탕으로 한 완전한 세트의 선물 및 옵션을 제공합니다: 미국 재무부 채권, 30일 연방 준비은행 준비금 및 유로달러.

금리 이동의 기회를 이용하십시오

아웃라이트 매입 또는 매도 포지션을 취함으로써, 금리 선물 및 옵션은 미국 금리 벤치마크의 방향에 대한 여러분의 의견을 표현할 수 있게 해줍니다. 예를 들어, 금리가 오를 것이라 예상하면, 선물을 매도함으로써 잠재적으로 채권가격이 떨어지는 것을 이용할 수 있습니다. 반대로, 금리가 하락할 것으로 예상하면, 선물을 매입함으로써 예상되는 채권 가격의 상승으로부터 혜택을 볼 수 있습니다.

수익률 커브 변화를 이용하십시오

미국 재무부 채권 수익률 커브의 변동성이 흥미로운 거래 기회를 만들 수 있습니다. 미국 재무부 채권 선물은 이를 이용할 다양한 전략을 고안하는 데 사용할 수 있습니다. 2년, 3년, 5년, 10년 및 30년 재무부 채권 선물을 스프레드하면 신속하게 그리고 상대적으로 낮은 거래 비용으로 수익률 커브에 대한 예상을 이용할 수 있습니다. 그리고, CME Globex의 내제된 상품간(Intercommodity) 스프레드 기능을 이용하여, 수익률 커브 전망에 따라 포지션을 취하는 것이 전보다 훨씬 쉽고 효율적입니다.

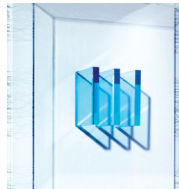
연방 통화정책 및 인플레이션의 변화를 예측하십시오

30일 연방 준비은행 준비금과 유로달러 선물을 이용하여 다가오는 FOMC (연방 공개시장 위원회) 회의에서 연방 준비위원회의 조치에 대한 포지션을 취할 수 있습니다. 이들 계약 모두 연방 준비은행의 정책 변화에 따른 여론을 추적하는 효과적인 수단으로 오랫동안 인식되어 왔습니다. 추가로, 유로달러 선물은 또한 인플레이션 예상을 예측하는 데 사용될 수 있습니다.

주요 혜택

투명성

CME 그룹은 모든 참여자들에게 절대적으로 동일한 기회를 제공합니다. 개별 소매 트레이더, 소규모 비즈니스, 대형 기관 모두 똑같이 모든 매수, 매도, 실행 보고에서 완전히 익명으로 동일한 가격을 보고 접근할 수 있습니다.



융통성

매우 유동적인 시장은 다양한 참여자들로 이루어져 있기에, 포지션을 사고 팔기가 더욱 쉽습니다. 이는 새로운 시장 정보가 나타날 때 신속하게 여러분의 거래 방향을 바꿀 수 있게 해줍니다.



안전성

CME 청산소는 모든 거래 상대방 신용의 신용성을 보증하고, 모든 자금을 격리합니다. 그래서, 여러분은 믿음과 확실성을 가지고 거래할 수 있습니다. 여러분의 계정이 단 한 번의 불이행도 없이 100년 이상 그 견고함을 유지해온 시스템의 보호를 받는다는 것을 알기 때문입니다.



비용 효과적

유동적이고 투명한 시장은 상당히 낮은 거래 비용을 의미하며, 이는 여러분의 잠재적인 이익을 증대시킬 수 있습니다. 더구나, 스프레드 거래는 위험과 증거금 경비 감소를 제공할 수 있습니다.



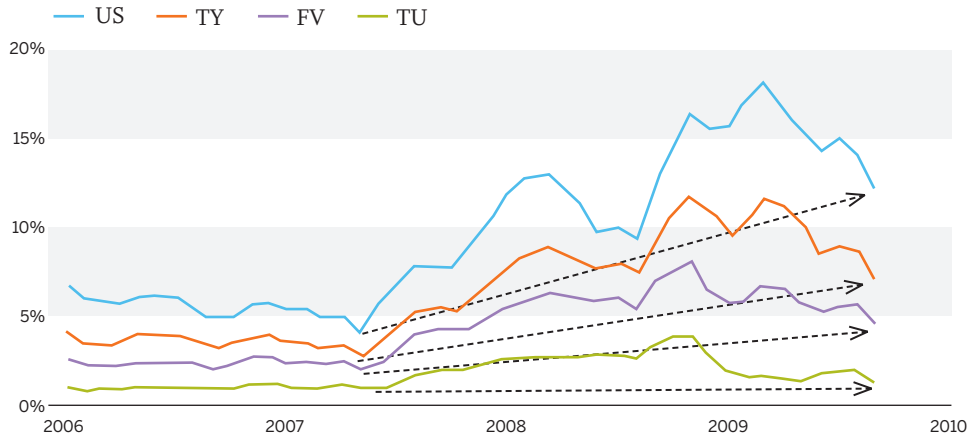
유동성

대규모 거래량 및 거래 기회는 전례없는 시장 폭과 깊이, 그리고 신속한 실행을 제공합니다.



미국 재무부 채권 선물

과거의 월간 변동성(3개월 이동 평균)



일부 금리 선물 계약의 상세정보 요약*

	2년 T-중기채 선물	5년 T-중기채 선물	10년 T-중기채 선물	30년 T-장기채 선물	30일 연방 준비은행 준비금 선물	유로달러 선물
계약 규모	\$200,000	\$100,000	\$100,000.00	\$100,000.00	\$5,000,000	\$1,000,000
호가 단위	1/32의 1/4 = \$15.625	1/32의 1/4 = \$7.8125	1/32의 1/2 = \$15.625	1/32 = \$31.25	근월: 0.0025 = \$10.4175 그외 모두: 0.0050 = \$20.835	근월: 0.0025 = \$6.25 그외 모두: 0.0050 = \$12.50
체결월	첫 5 분기별 월	첫 5 분기별 월	첫 5 분기별 월	첫 5 분기별 월	첫 24 역월	첫 40 분기별 월(10년)
최종 거래일	역월의 마지막 영업일	역월의 마지막 영업일	인도월의 마지막 영업일로부터 7영업일 전	인도월의 마지막 영업일로부터 7영업일 전	인도월의 마지막 영업일	계약 만기월의 세번째 수요일로부터 2런던 은행 영업일 전
결제/인도	연방 준비은행 장부 입력 전신 이체 시스템	연방 준비은행 장부 입력 전신 이체 시스템	연방 준비은행 장부 입력 전신 이체 시스템	연방 준비은행 장부 입력 전신 이체 시스템	인도월의 평균 일일 연방 준비은행 준비금 기준 금리에 대해 현금 결제	100-(마이너스) 영국 은행 협회의 마지막 거래일 기준 3개월 미국 달러 리보 금리에 대한 조사치로 현금 결제
거래 시간 명시된 모든 시간은 시카고 시간임	공개 호가: 오전 7:20 - 오후 2:00 월 - 금 CME Globex: 오후 5:30 - 오후 4:00 일 - 금	공개 호가: 오전 7:20 - 오후 2:00 월 - 금 CME Globex: 오후 5:30 - 오후 4:00 일 - 금	공개 호가: 오전 7:20 - 오후 2:00 월 - 금 CME Globex: 오후 5:30 - 오후 4:00 일 - 금	공개 호가: 오전 7:20 - 오후 2:00 월 - 금 CME Globex: 오후 5:30 - 오후 4:00 일 - 금	공개 호가: 오전 7:20 - 오후 2:00 월 - 금 CME Globex: 오후 5:30 - 오후 4:00 일 - 금	공개 호가: 오전 7:20 - 오후 2:00 월 - 금 CME Globex: 오후 5:30 - 오후 4:00 일 - 금
종목 기호	공개 호가: TU CME Globex: ZT	공개 호가: FV CME GLOBEX: ZF	공개 호가: TY CME Globex: ZN	공개 호가: US CME Globex: ZB	공개 호가: FF CME Globex: ZQ	공개 호가: ED CME Globex: GE
거래소 규정	CBOT	CBOT	CBOT	CBOT	CBOT	CME

*이들 선물 계약에 대한 옵션도 제공됩니다

금리 선물과 옵션에 대한 거래 전략에 관해 더 알기를 원하시면,
www.cmegroup.com/resources를 방문하십시오.



CME 그룹 본사

20 South Wacker Drive
Chicago, Illinois 60606
cmegroup.com

info@cmegroup.com
800 331 3332
312 930 1000

CME 그룹 지역별 사무소

뉴욕 212 299 2000	휴스턴 713 658 9292	와싱턴 D.C. 202 638 3838
런던 +44 20 7796 7100	싱가포르 +65 6593 5555	동경 +81 3 5403 4828
상파울로 +55 11 2565 5999		

선물 거래는 모든 투자자에게 적합하지는 않으며 손실의 위험이 따릅니다. 선물은 자본 차입 투자이고 계약가의 일정 퍼센트만을 거래해야 하기 때문에, 선물 포지션에 예탁한 금액 이상의 손해를 볼 수 있습니다. 따라서 거래자는 손해를 입더라도 타격을 입지 않을 정도의 자금만을 이용해야 합니다. 매 거래 시 이익을 기대할 수 없기에 이 자금의 일부만을 한 거래에 투자해야 합니다.

옵션은 항상 선물 옵션을 일련합니다.

CME Group은 CME Group Inc.의 상표입니다. Globe 로고, CME, Chicago Mercantile Exchange 및 Globex는 Chicago Mercantile Exchange Inc.의 상표입니다. New York Mercantile Exchange 및 NYMEX는 New York Mercantile Exchange, Inc.의 상표입니다. 기타 모든 등록상표들은 각각 해당 소유주들의 자산입니다.

이 안내 책자의 내용은 CME 그룹에서 일반 용도로만 사용하도록 작성하였습니다. CME 그룹은 오류나 누락에 대해 전혀 책임이 없습니다. 또한, 이 안내책자에 나온 모든 보기들은 가상 상황으로서, 설명을 목적으로만 사용되었으므로, 투자 자문이나 시장에서의 실제 매매 결과로 받아들여서는 안됩니다. 본문 중에서 규정 및 요건에 대해 언급한 모든 내용은 CME, CBOT 및 NYMEX 그룹 공식 규정에 따른 것이며 이러한 공식 규정은 본문 내용에 우선합니다. 계약 요건 상의 모든 경우에 있어 현행 규정을 참조하셔야 합니다.

저작권 © 2009 CME Group. 모든 권리 보유.

IR256_KOR/500/0210