

핀테크 개론 HW2

자산운용시장 상품 조사

IT 대학 컴퓨터학부 2015118527 양창엽

증권투자신탁 시장이란?

증권투자신탁업법에 의거 위탁자가 수탁자와 신탁계약을 체결한 후 수익자를 위해 유가증권투자의 관리·운용을 담당한다. 우리나라의 투자신탁회사와 종합금융회사는 위탁자로서 수익증권의 발행에 의해 조성된 자금을 유가증권에 투자하고, 그 운용수익을 수익자에게 분배한다. 현의 증권투자신탁의 유일한 수탁자는 서울신탁은행으로서 신탁재산의 보관 및 출납에 따른 제반사무를 담당한다.

[네이버 지식백과] [증권투자신탁](#) (매일경제, 매경닷컴)

CMA (CASH MANAGEMENT ACCOUNT)

증권회사에서 판매하는 상품으로 자유로운 입출금은 물론 급여, 적립식, 카드대금, 보험료, 공과금 등의 결제계좌로 사용할 수 있으며, 남은 유휴자금은 RP 등의 고수익 자산에 투자하여 높은 수익률을 지급하는 자산관리계좌로 일반 은행의 보통예금처럼 수시입출금이 자유로운 상품이다.

장점

- 입출금이 자유로우며 이자가 하루만 맡겨도 보통예금보다 높은 이자를 받을 수 있다.
- 공과금 자동납부, 급여이체, 인터넷 뱅킹 등 다양한 은행업무가 가능하다.
- 증권회사에 따라서 가입시 공모주 청약이 가능하다.

단점

- 원금 보존이 되지 않으며 예금 보호법을 받지 않으므로 투자 시 주의하여야 한다. 또한 국가의 금리에 따라 수익률의 변동이 발생한다.
- 높은 수익률을 올리기 보다는 단기적으로 투자하는 용도로 사용하여야 한다.

CMA (CASH MANAGEMENT ACCOUNT) 종류

- ▶ CMA-RP 상품은 국공채(50%)와 BBB 투자적격등급 이상 우량 회사채(30%)로 투자하여 비교적 안전하면서도 단기고수익이 가능한 확정고금리 상품입니다. 하루 예치 시 세전 연 3.2%(2011년 6월 13일 기준)의 확정 수익을 받을 수 있으며, 90일 기간으로 재투자 되는 상품입니다
- ▶ CMA-MMF는 국채나 신용등급이 AA 이상인 채권, 기업어음(CP), 콜론, 양도성예금증서(CD), 예금 등으로 투자하여 운용성과에 따라 실적을 배당하는 상품으로서 확정금리가 아닌 실적배당을 원하는 고객에게 보다 적합한 상품이며 출금을 빈번하게 하지 않고 2~5개월 정도 단기 자금으로 목돈을 예치하시는 투자자에게 적합한 상품입니다.
- ▶ CMA-MMW는 증권금융의 예수금, 콜론 등으로 운영 하여 수익을 드리는 안정성 있는 상품으로 예금자 보호법에 의하여 보호되지 않지만 증권금융은 정책금융기관인데다 영업내용이 기관투자자 등 도매중심의 영업이기 때문에 예금자보호대상기관에서 제외되어 별도로 예금자보호법에 적용될 필요가 없습니다. 오히려 예금자보호료 부담이 없이 수익률이 상대적으로 높게 나오게 되며, 매 영업일 복리로 투자가 되는 상품입니다.

CMA (CASH MANAGEMENT ACCOUNT) 선택한 이유

학생 신분으로서 큰 목돈이 없으므로 생활비 정도의 자금으로 운영하고 싶은 이유가 CMA 상품을 선택하게 된 가장 큰 이유입니다. 또한 금융시장 관련 한 지식이 높지 않으므로 무턱대고 투자하기 보다는 안정성을 높이 추구하기 때문입니다.

CMA 상품소개

미래에셋대우 CMA소개

가입안내

미래에셋대우 CMA 서비스란?

CMA 서비스란 CMA 서비스 약정이 된 CMA 계좌의 (현금성) 예탁금을 CMA 전용상품에 자동 투자하는 서비스입니다.



CMA 서비스 유형

구분	RP형	WRAP형
자동투자상품	CMA RP (판매조건부 채권) RP란 채권을 일정기간 후에 일정한 가격으로 재매수하는 조건으로 매수시점의 약정한 약정수익률을 지급하는 금융 상품입니다.	한국증권금융 예수금 일임형택계약을 통해 고객자산의 운용을 위임받은 형태로, 일복리로 투자되는 한국증권금융회사의 예수금 등에 운용하고 있습니다.
재투자	RP 매수시점 회사가 정한 약정기간이 경과되면 경과시점의 공시된 약정수익률로 재투자합니다. 재투자기간(개인/법인): 31일	별도의 재투자기간은 없으며, 매영업일별 상품의 자동매수도가 발생합니다.
자동매수	자동 매수 시간 ▪ 개인고객 : 매영업일 17:20 ~ 22:00 ▪ 법인고객 : 매영업일 17:20	자동 매수 시간 ▪ 개인고객 : 매영업일 17:00 ~ 17:20 ▪ 법인고객 : 매영업일 16:20 ~ 16:30
수익률	▪ 자동매수시점의 회사가 공시하는 약정수익률을 지급합니다. ▪ 홈페이지 공지사항을 통해 변경 시 마다 안내해 드립니다.	
수수료 및 과세	별도의 수수료 없이 출금 등에 의한 CMA RP 판매도 및 재투자시점에 발생이자에 대해 과세합니다.	랩보수(연0.05%) / 영업일별 일일정산(이자 및 세금 발생) 이자소득금액은 해당 과세가간의 총수입 금액이 과세대상 소득이므로 랩보수가 포함되어 세금이 부과됩니다.

기타 참고사항

- CMA 서비스 및 입출금 가능시간
 - 영업점에서의 입출금 : 업무 마감시간 전까지
 - 이체출금(은행) : 16:30까지
 - 사이버, CD기 (이체)출금 : 24시간(공휴일 포함) 가능
 - ※ 사이버, CD기 입출금업무 제한시간
- 매일 23:30~00:30 : 은행 마감업무로 인해 CD기 (이체)출금업무 불가
- 기타 CMA 서비스 제한시간 : 23:30~00:30
 - 단, 입출금 가능시간은 회사 및 제휴금융기관의 사정에 따라 변경 또는 제한될 수 있습니다.

1 알려드립니다.

- 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.
- 상기 내용은 정보 제공 목적으로 제작되었으며, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장하지 않습니다.
- 투자자 자신의 판단과 책임하에 투자전 의사 결정하시기 바랍니다.
- 상기 상품은 실적배당상품으로 미래의 수익률을 보장하지 않으며 결과에 따라 이익 또는 손실이 투자자에게 귀속됩니다.
- 상기 내용은 당사의 내부 기준에 따라 작성된 것으로 여타의 자료와 차이가 있을 수 있습니다.
- 미래에셋대우는 금융투자상품의 특징 등에 관하여 충분히 설명할 의무가 있으며, 고객님은 충분한 설명을 들으신 후 투자를 결정하시기 바랍니다.
- CMA 수익률 안내는 홈페이지 공지사항 또는 **상품공지실**을 통해 확인하실 수 있습니다.
- CMA 예탁금이용료율은 기본 예탁금이용료율과 동일합니다. 기본 예탁금이용료율은 **홈페이지 > 수수료안내**에서 확인하실 수 있습니다.
- CMA RP형의 입금액은 RP, Wrap형은 한국증권금융 예치금 등, 발행어음형 CMA는 단기금융업 예탁금(발행어음)에 투자 됩니다.
- 추가적으로 궁금하신 사항은 당사 고객센터(1588-6800)로 문의해 주시기 바랍니다.
- WRAP(MMW)형 CMA 상품의 경우 소득세법 16조에 의거하여 이자소득금액은 해당 과세기간의 총수입 금액이 과세대상 소득이므로 랩보수가 포함되어 세금이 부과됩니다.