

## 고위험 - 파생(투자권유 유의상품)

본 상품의 위험등급보다 낮은 투자성향의 고객은 본 상품에 투자하는 것이 부적합합니다.

지수 연계 ELS - 만기 3년 원금비보장형

# 삼성증권 제23212회 주가연계증권

3Star 2Chance Multi-lizard Super Step down 6Chance

※ 본 자료는 청약의 권유를 목적으로 하지 않으며, 청약의 권유는 공모의 경우 투자설명서, 예비 투자설명서, 간이투자설명서, 사모의 경우 상품설명서에 따릅니다. 따라서, 본 안내문은 투자자의 상품 이해를 돕기 위한 목적으로 작성된 보조 설명자료입니다.  
※ 본 자료는 고객의 투자에 참고가 될 수 있는 각종 정보제공을 목적으로 제작되었습니다. 본 자료는 당사의 공식적인 조사분석자료가 아니며, 본 자료는 합리적인 정보를 바탕으로 작성된 것이지만, 투자권유의 적합성이나 완전성을 보장하지 못합니다.

신뢰에 가치로 답하다

삼성증권

SAMSUNG

# I. 상품의 개요

상 품 종 류	3Star 2Chance Multi-lizard Super Step down 6Chance
위험 등급	고위험
고 객 투 자 성 향	고위험투자형
기 초 자 산	EUROSTOXX50, NKY225, S&P500
판 매 예 정 한 도	50억원(예정)
최 저 가 입 금 액	100만원 이상, 1만원 단위
청 약 기 간	2019년 11월 29일(금) ~ 2019년 12월 05일(목)
만 기 일(예정)	2022년 12월 05일(월)

■ 상환조건 및 수익률

구 분	상 환 조 건	수 익 률 (세전)
자동조기상환	1차~5차 중간기준가격 결정일에 각 기초자산의 증가가 모두 행사가격 이상인 경우	연 4.3%
	1차 중간기준가격 결정일에 하나의 기초자산이라도 증가가 행사가격 미만이고, 1차 중간기준가격 결정일까지 하나의 기초자산이라도 증가가 <b>최초기준가격의 85% 미만</b> 인 적이 없는 경우	1차 리자드 상환 2.15% (연 4.3%)
	2차 중간기준가격 결정일에 하나의 기초자산이라도 증가가 행사가격 미만이고, 2차 중간기준가격 결정일까지 하나의 기초자산이라도 증가가 <b>최초기준가격의 75% 미만</b> 인 적이 없는 경우	2차 리자드 상환 6.45% (연 6.45%)
만기상환	각 기초자산의 최종기준가격이 모두 <b>최초기준가격의 65%</b> 이상인 경우	12.9% (연 4.3%)
	하나의 기초자산이라도 최종기준가격이 <b>최초기준가격의 65%</b> 미만인 경우	-100% ~ -35%

## Ⅱ. 상품구조의 이해 (1)

### ■ 자동조기상환

(1) 6개월마다 자동조기상환 시점을 두어,  
 각 기초자산의 중간기준가격이 모두 해당 시점의 행사가격 이상인 경우  
 → 원금 + 세전 연 4.3% 수익 지급

자동조기상환 시점	6개 월	12개 월	18개 월	24개 월	30개 월
자동조기상환 행사가격	90%	90%	85%	85%	75%
[최초기준가격 대비]	이상	이상	이상	이상	이상
자동조기상환 수익률 (세전)	2.15%	4.3%	6.45%	8.6%	10.75%

(2) 단, 1차 중간기준가격 결정일에 1차 자동조기상환이 발생하지 않고,  
 1차 중간기준가격 결정일까지 하나의 기초자산이라도 증가가 최초기준가격의 85% 미만인 적이 없는 경우  
 → 원금 + 세전 2.15% (연 4.3%) 수익 지급

(3) 단, 2차 중간기준가격 결정일에 2차 자동조기상환이 발생하지 않고,  
 2차 중간기준가격 결정일까지 하나의 기초자산이라도 증가가 최초기준가격의 75% 미만인 적이 없는 경우  
 → 원금 + 세전 6.45% (연 6.45%) 수익 지급

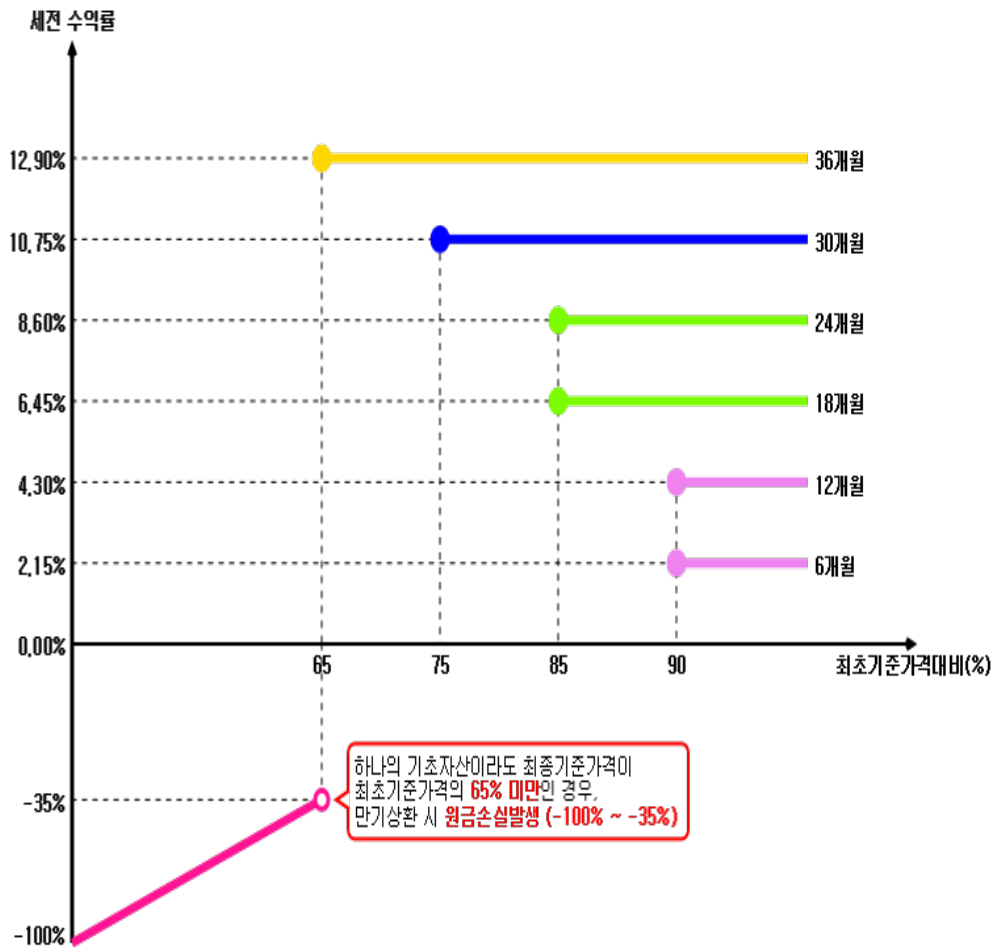
### ■ 만기상환

자동조기상환이 발생하지 않은 경우,

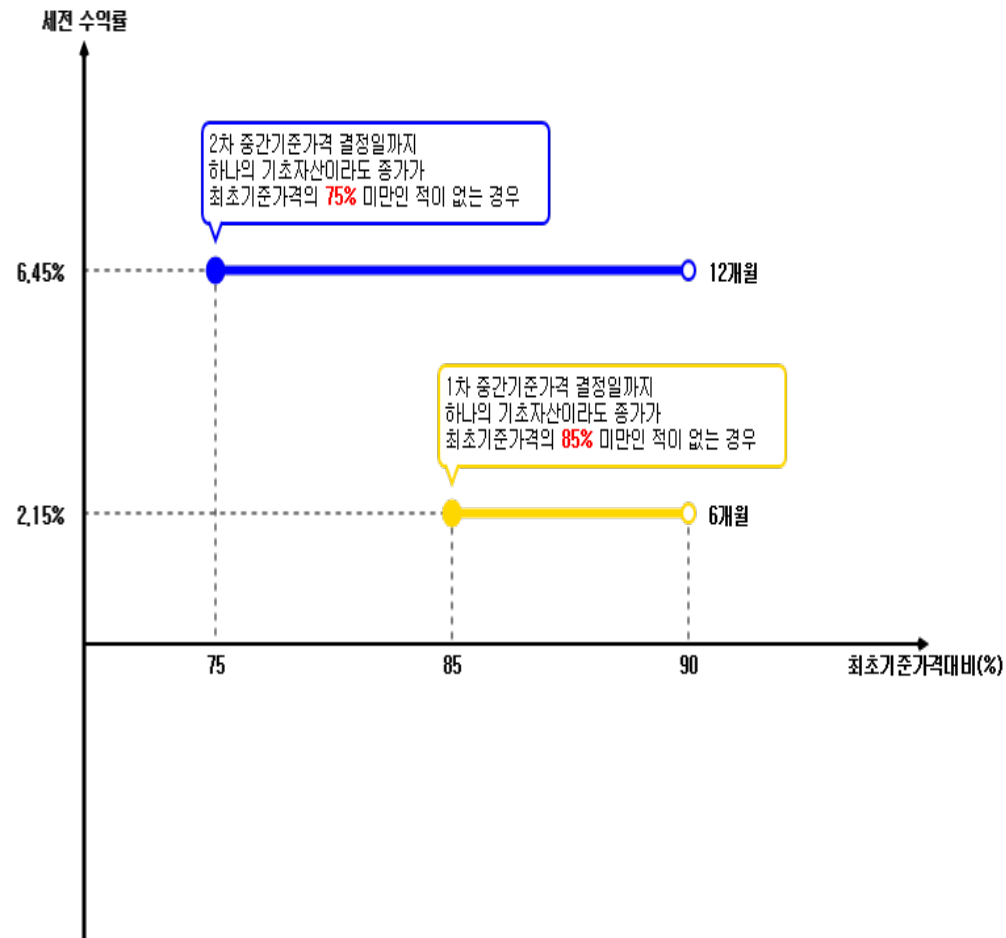
- (1) 각 기초자산의 최종기준가격이 모두 최초기준가격의 65% 이상인 경우  
 → 원금 + 세전 12.9% (연 4.3%) 수익 지급
- (2) 위 (1)의 경우가 발생하지 않은 경우,  
 → 원금 × [하락률이 가장 큰 기초자산의 최종기준가격/최초기준가격] 지급  
 (원금손실발생: -100% ~ -35%)

## Ⅱ. 상품구조의 이해 (2)

<자동조기(만기)상환조건>



<1, 2차 중간기준가격 결정일까지 미상환시 리자드상환조건>



### Ⅲ. 기준일 및 주요내용 <일정은 상황에 따라 변경될 수 있습니다.>

■ 최초기준가격 : 2019년 12월 05일

EUROSTOXX50, NKY225, S&P500 증가

■ 최종기준가격 : 2022년 12월 05일

EUROSTOXX50, NKY225, S&P500 증가

■ 발행일 : 2019년 12월 06일 / 만기일 : 2022년 12월 05일

중간기준가격 결정일

6개월 단위

해당 기초자산 증가로 결정

1차: 2020년 06월 05일

2차: 2020년 12월 04일

3차: 2021년 06월 04일

4차: 2021년 12월 03일

5차: 2022년 06월 03일

<자동조기상환금액 및 만기상환금액 지급일>

중간기준가격 결정일(불포함) 또는 최종기준가격 결정일(불포함) 이후 [3] 영업일

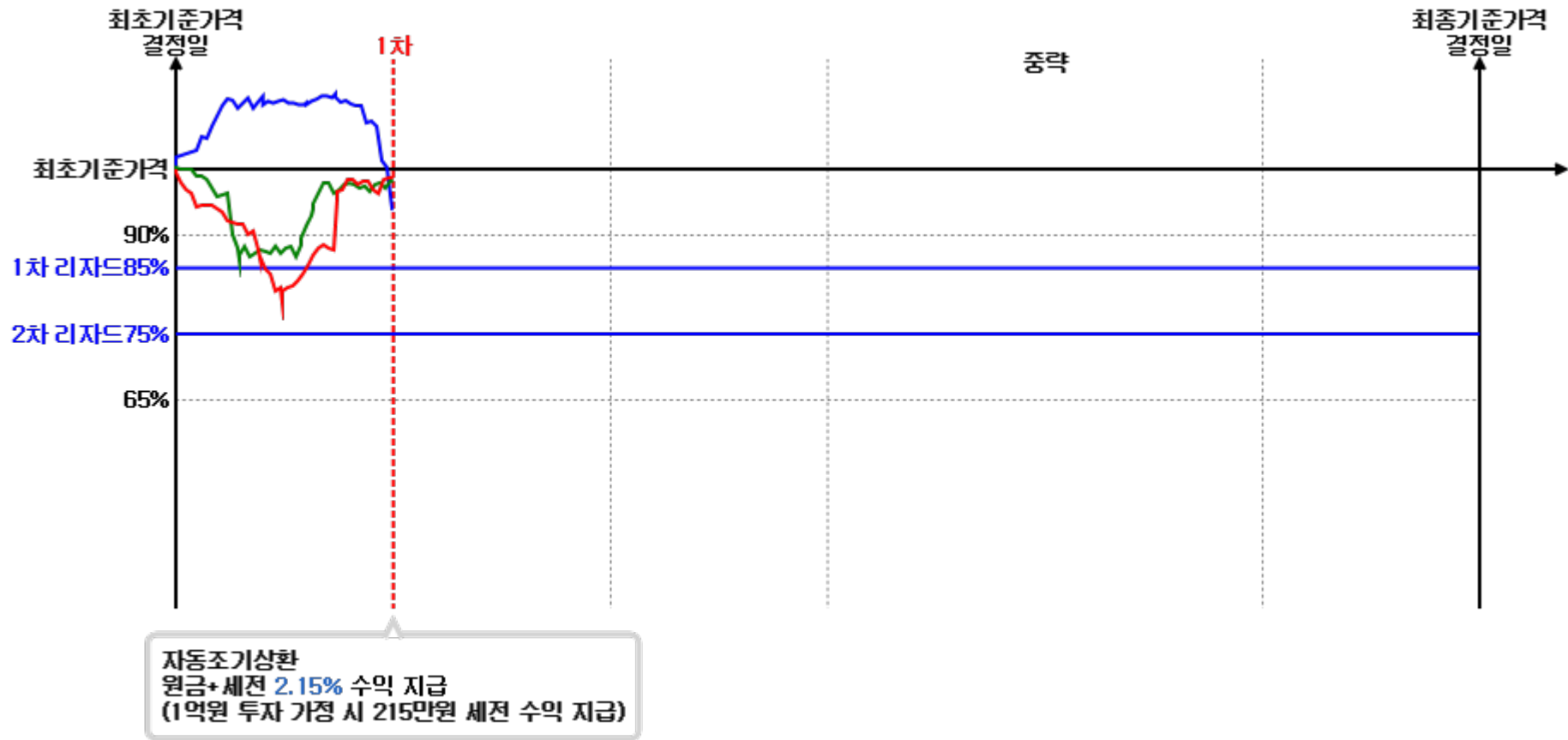
## IV. 중도 상환 관련 안내

중도 상환 요청가능일	[발행일](불포함) 이후 매 영업일
기준가 적용 기준시각	오전 11시(서울시간 기준)
중도상환금액 결정일	<p>&lt;1&gt; 중도상환 요청일 기준시각 이전 중도상환 요청한 경우 : 중도상환 요청 당일. 단, 거래소 영업일이 아닌 경우, 중도상환 요청일 (불포함) 후 [1]거래소영업일</p> <p>&lt;2&gt; 중도상환 요청일 기준시각 경과 후 중도상환 요청한 경우 : 중도상환 요청일(불포함) 후 [1]거래소영업일</p>
중도상환금액 지급일	<p>중도상환금액 결정일(불포함) 후 [2]영업일.</p> <p>단, 중도상환금액 결정일에 발행회사의 자동조기상환의무 또는 만기상환의무가 발생하는 경우 중도상환금액 지급일은 연기될 수 있습니다.</p>
중도상환금액의 수준	<p>&lt;1&gt; [발행일](불포함) 이후 [2020년 06월 05일 (6개월)](포함) 이전까지 중도상환을 요청한 경우 : 중도상환금액 결정일 후 [1]영업일에 공시되는 평가금액의 96% 이상의 가격</p> <p>&lt;2&gt; [2020년 06월 05일 (6개월)](불포함) 이후 만기일(불포함) 이전까지 중도상환을 요청한 경우 : 중도상환금액 결정일 후 [1]영업일에 공시되는 평가금액의 98% 이상의 가격</p> <p>중도상환 시 결정된 상환금액에 따라 원금손실이 발생할 수 있습니다.</p>

## 상품 수익률 예시 (1) : 자동조기상환

1차 중간기준가격 결정일에 각 기초자산의 중간기준가격이 모두 행사가격 [최초기준가격의 90%] 이상인 경우

→ 원금 + 세전 2.15% 수익 지급

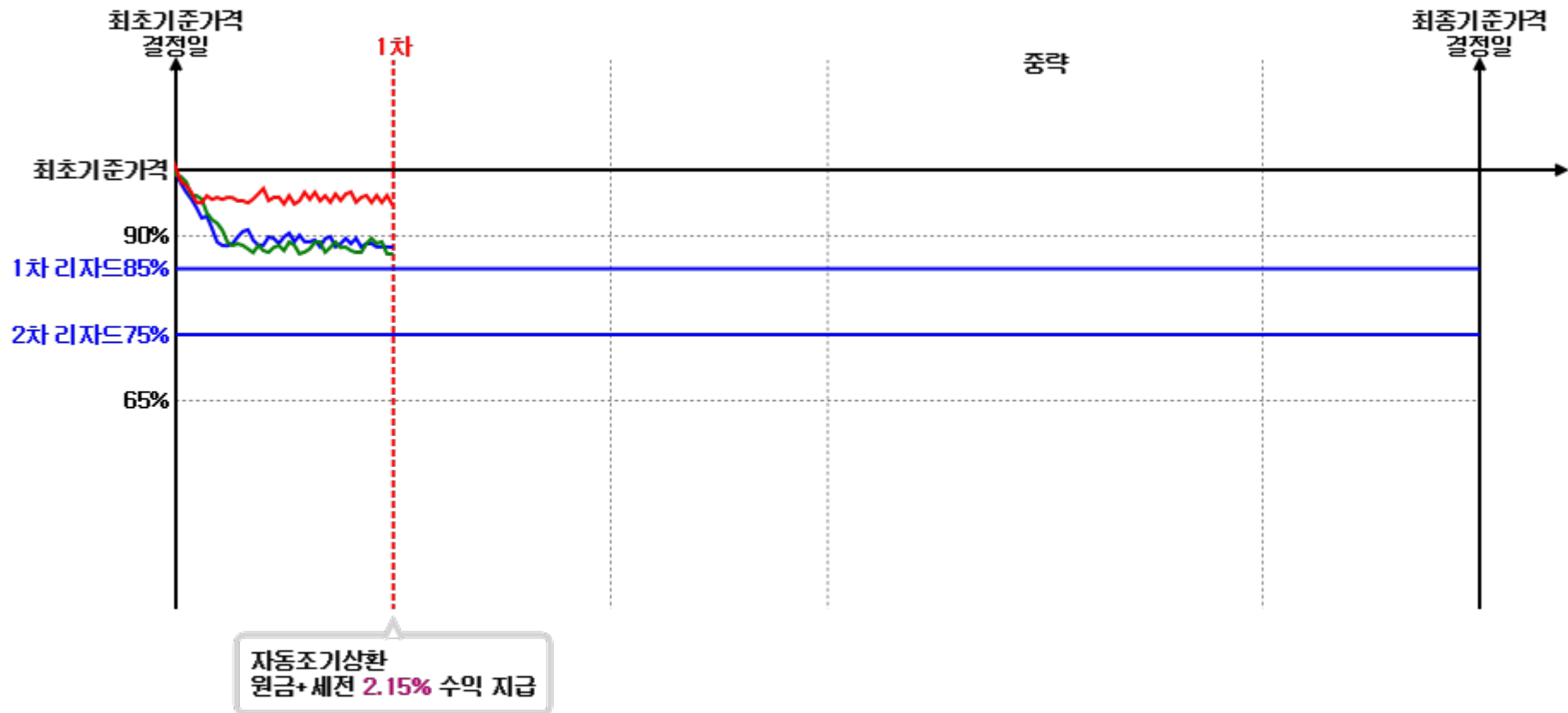


## 상품 수익률 예시 (2) : 자동조기상환(Lizard 수익)

1차 중간기준가격 결정일에 하나의 기초자산이라도 종가가 행사가격 [최초기준가격의 90%] 미만이고,

1차 중간기준가격 결정일까지 하나의 기초자산이라도 종가가 리자드 베리어 가격 [최초기준가격의 85%] 미만인 적이 없는 경우

→ 원금 + 세전 2.15% (연 4.3%) 수익 지급

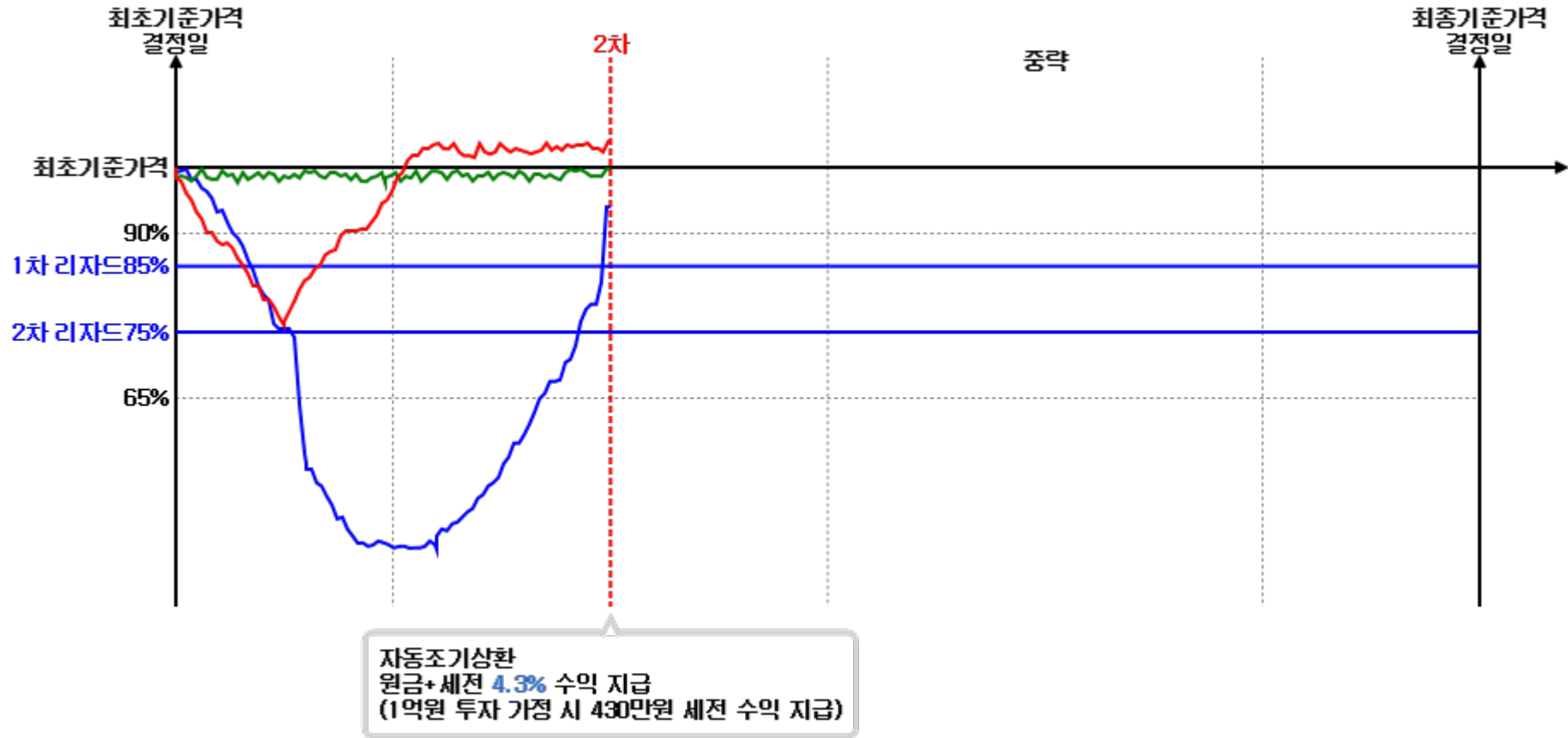




## 상품 수익률 예시 (3) : 자동조기상환

2차 중간기준가격 결정일에 각 기초자산의 중간기준가격이 모두 행사가격 [최초기준가격의 90%] 이상인 경우

→ 원금 + 세전 4.3% 수익 지급

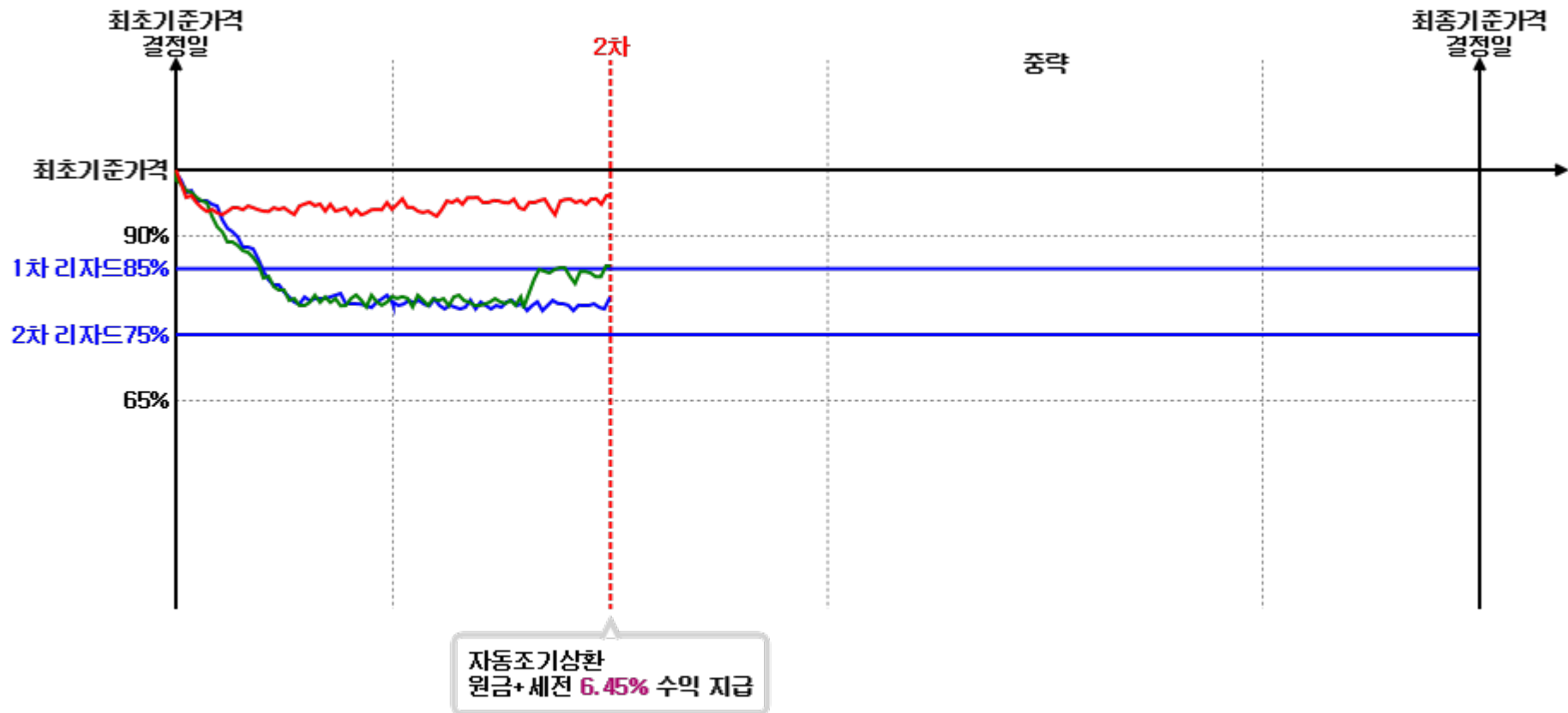


## 상품 수익률 예시 (4) : 자동조기상환(Lizard 수익)

2차 중간기준가격 결정일에 하나의 기초자산이라도 종가가 행사가격 [최초기준가격의 90%] 미만이고,

2차 중간기준가격 결정일까지 하나의 기초자산이라도 종가가 리자드 베리어 가격 [최초기준가격의 75%] 미만인 적이 없는 경우

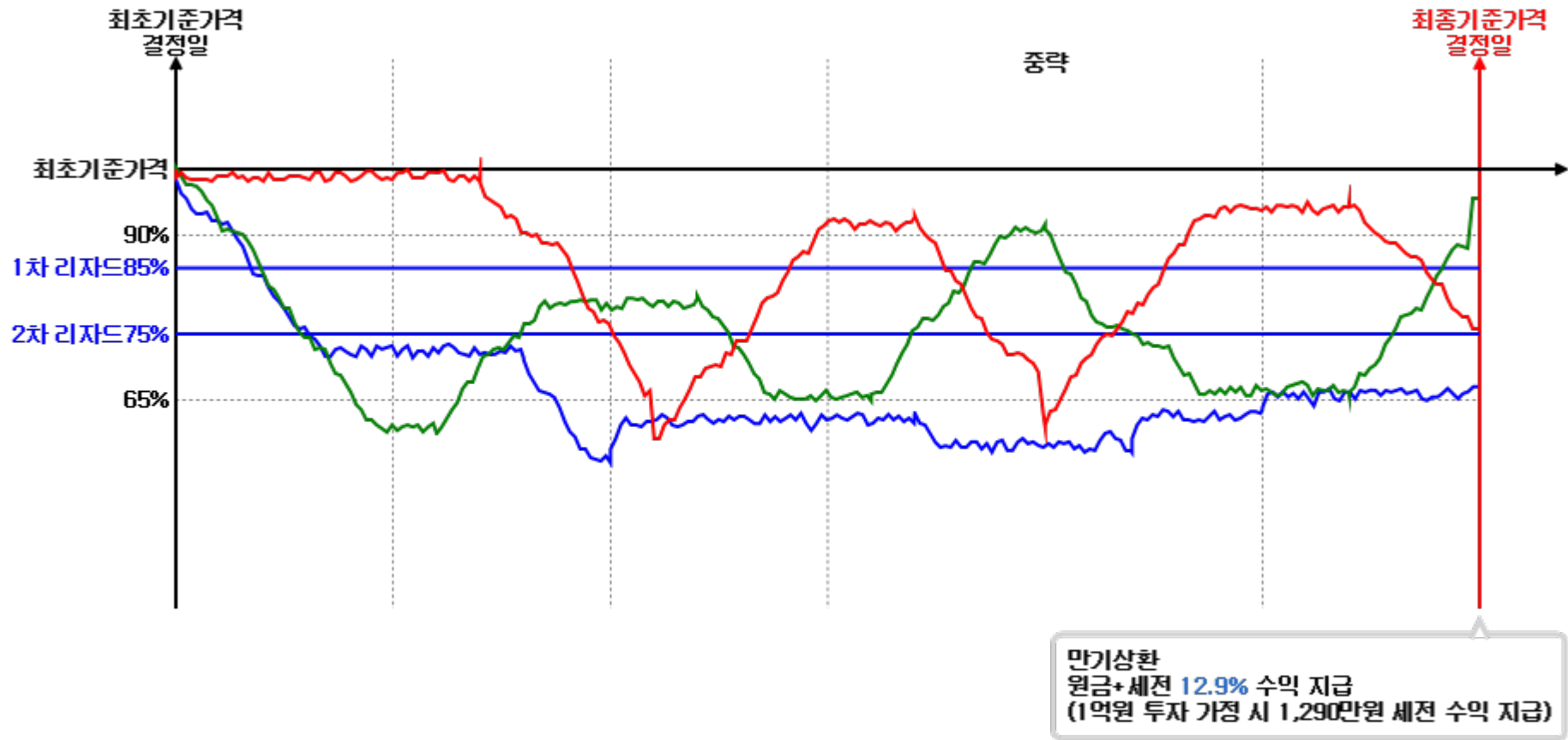
→ 원금 + 세전 6.45% (연 6.45%) 수익 지급



## 상품 수익률 예시 (5) : 만기수익상환

만기까지 자동조기상환이 발생하지 않고, 각 기초자산의 최종기준가격이 모두 만기행사가격 [최초기준가격의 65%] 이상일 경우

→ 원금 + 세전 12.9% 수익 지급

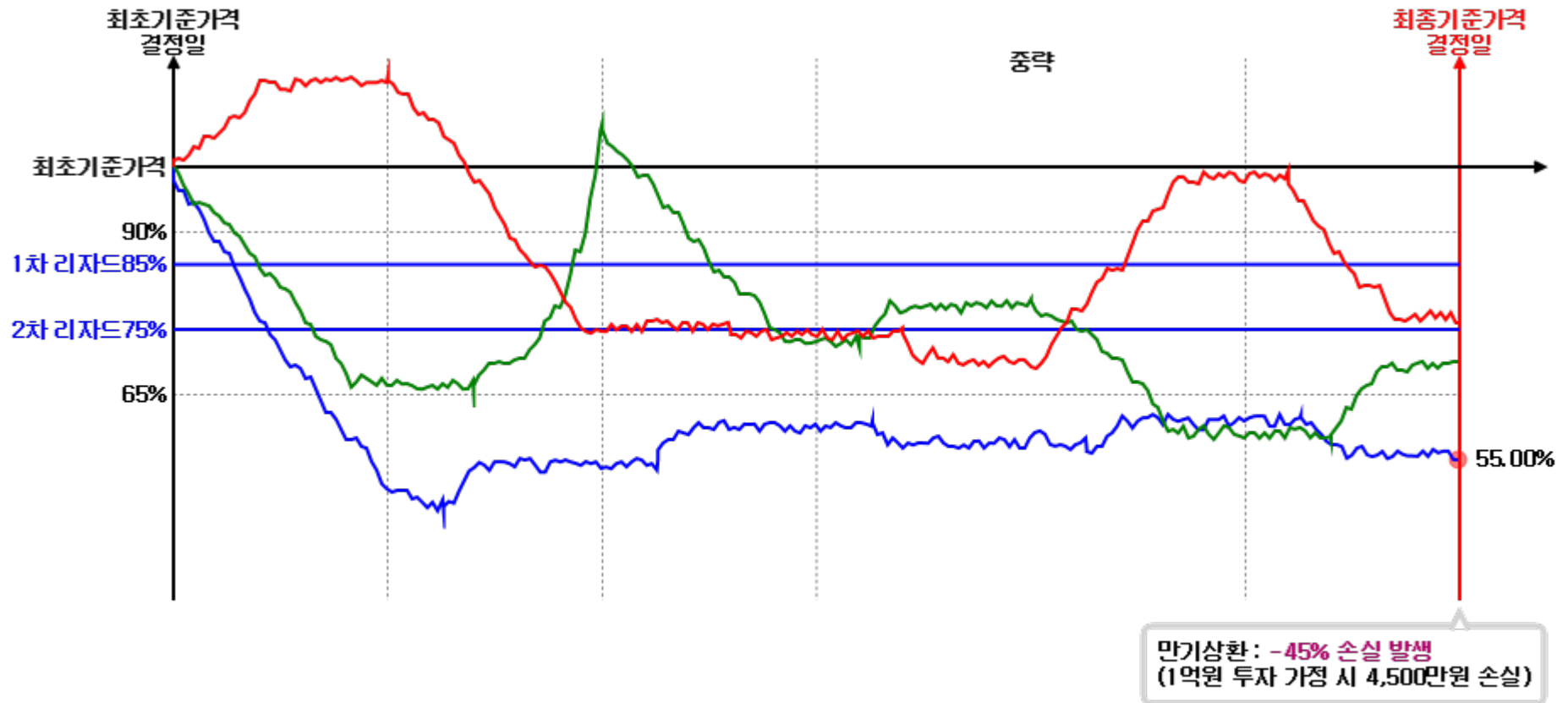


## 상품 수익률 예시 (6) : 만기손실상환

만기까지 자동조기상환이 발생하지 않고,

하나의 기초자산이라도 최종기준가격이 만기행사가격 [최초기준가격의 65%] 미만인 경우

→ 원금 x [하락률이 가장 큰 기초자산의 최종기준가격/최초기준가격] 지급 (원금손실발생: -100% ~ -35%)

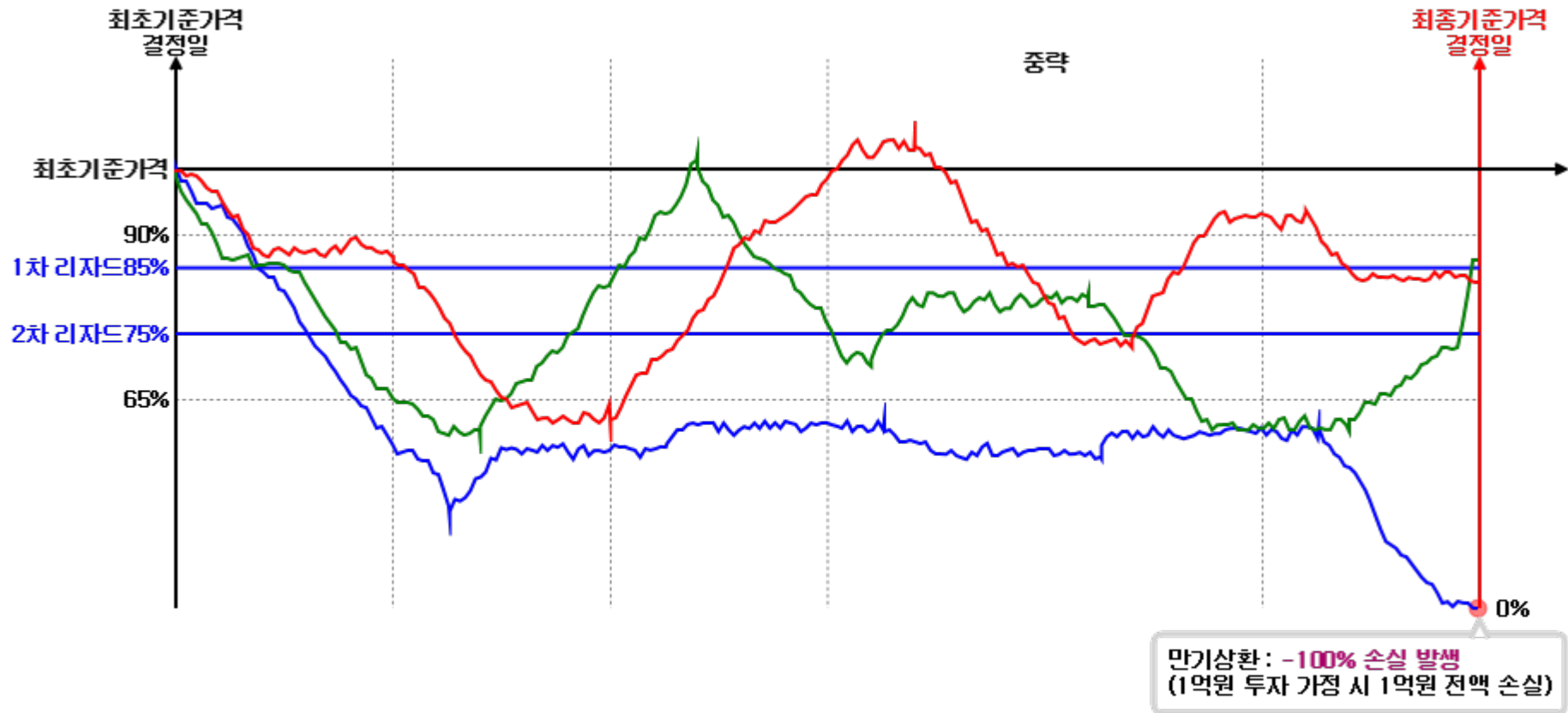


## 상품 수익률 예시 (7) : 만기손실상환

만기까지 자동조기상환이 발생하지 않고,

하나의 기초자산이라도 최종기준가격이 만기행사가격 [최초기준가격의 65%] 미만인 경우

→ 원금 x [하락률이 가장 큰 기초자산의 최종기준가격/최초기준가격] 지급 (원금손실발생: -100% ~ -35%)



## 위험에 대한 고지

◆ 파생결합증권 또는 파생결합사채는 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않으며, 원금 손실 가능성이 있습니다.

◆ 수익률은 상환조건(조기 또는 만기) 등을 충족하는 경우에 지급될 수 있는 최대 수익률에 불과하며, 발행회사가 상환조건이나 수익률의 달성을 보장하지 아니하므로 상환조건 등을 충분히 감안하여 투자하시기 바랍니다.

### ◆ 유동성 위험

파생결합증권 또는 파생결합사채는 다른 증권과 달리 한국거래소에 상장되어 있지 않으므로 유동성이 작습니다. 만기이전 중도 상환을 위해서는 발행사에 중도상환을 요청해야 합니다.

### ◆ 중도상환 위험

중도상환을 하는 경우(투자자 요청에 의한 중도상환 포함)에는 본 증권의 가격변동 등에 의한 요인과 중도상환 관련 비용 및 호가스프레드(대상자산, 선물·스왑, 외화, 채권 등의 매수/매도 차이) 등으로 손실이 발생할 수 있습니다.

### ◆ 발행사 신용 위험

본 증권을 발행한 회사가 부도가 나거나 파산하는 경우, 원금의 일부 또는 전부를 손실할 수 있습니다.

※ 삼성증권 신용등급 : AA+ (19년 01월 31일, 한국신용평가 기준)

※ AAA/AA·A·BBB 각 +,0,-순으로 투자적격등급 구분

◆ 기타 상품과 관련한 고지내용은 투자설명서(사모의 경우 상품설명서)를 참고하시기 바랍니다.

## 투자자 유의사항

- ◆ 당사는 위험성, 수익성, 중도상환방법 등 금융투자상품에 관하여 충분히 설명할 의무가 있으며, 투자자는 반드시 영업직원으로부터 상품에 대해 충분한 설명을 듣고 투자결정을 내리시기 바랍니다.
- ◆ 본 자료는 청약의 권유를 목적으로 하지 않으며, 청약의 권유는 공모의 경우 투자설명서,예비 투자설명서, 간이투자설명서, 사모의 경우 설명서에 따릅니다. 따라서, **본 안내문은 투자자의 상품 이해를 돕기위한 목적으로 작성된 보조 설명자료입니다.**
- ◆ 본 안내문에 지정된 기준가격 결정일, 만기일 등 기초자산가격의 확정이 필요한 날은 각 기초자산과 관련된 거래소가 위치한 현지의 시간을 기준으로 각각 결정됩니다.
- ◆ 기초자산이 둘 이상인 경우 기초자산 중 일부에 대한 기준가격 결정일 변경사유는 나머지 기초자산의 기준가격결정일에도 영향을 줄 수 있습니다.  
기준가격 결정일 변경에 따라 지급일이 변경될 수 있으며, 경우에 따라서는 지급이 상당히 지연될 수 있습니다.
- ◆ 파생결합상품의 **발생 수익은 배당소득으로 과세됩니다.**
  - ◆ 본 자료에 포함된 수익률은 모두 세전 수익률이며, 수익자의 적용 세율에 따라서 세후 수익률은 달라질 수 있습니다.