

목 차

| | |
|---------------|---|
| 간이투자설명서 | 1 |
|---------------|---|

간이투자설명서

대신증권 제 744회 파생결합사채 (주가연계파생결합사채) 낮은위험

【 투자결정시 유의사항 】

1. 투자판단시 일괄신고서, 일괄신고추가서류, 투자설명서 및 간이투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.
2. 금융상품의 특성상 투자원금의 손실이 있을 수 있으며 예금자 보호대상이 아닌 점을 숙지하고 투자하시기 바랍니다.
3. 미리 정한 조건을 충족하지 못하는 경우 약정 수익을 받지 못하거나 상품에 따라서는 원금손실이 발생할 수 있는 복잡한 구조이므로 관련 투자 위험요소를 충분히 이해하고 투자하시기 바랍니다.
4. 기초자산의 가격에 연계하여 증권의 수익률이 결정되므로 투자결정 시 기초자산의 성격 및 과거 가격 추이, 기초자산 관련 경영환경 변화 등에 따른 권리변경 가능성 등을 충분히 감안하시기 바랍니다. (기초자산이 신용위험인 경우 신용사건 발생여부에 따라 수익률이 결정되므로 신용사건 발생에 영향을 미칠 수 있는 다양한 요소를 숙지하고 투자하여야 합니다.)
5. 발행인의 신용상태에 따라 투자원금이 보호되지 않을 수 있는 신용위험이 있으므로 발행인의 재무현황 및 신용등급(대신증권, 발행사 신용등급 AA-, 2024년 04월 12일 한국기업평가, 2024년 05월 31일 한국신용평가, 2024년 06월 21일 NICE신용평가) 등을 파악하고 투자결정을 하시기 바랍니다.
6. 투자금은 법적으로 별도 예치의무가 없기 때문에 발행인의 고유재산과 분리되어 보호되지 않는다는 점을 충분히 이해하고 투자하여야 합니다.
7. 동 파생결합사채는 거래소에 상장되지 않아 만기 전 투자금 회수에 어려움이 있거나 투자금 회수를 위하여 발행인에게 중도상환 요청시 상환비용이 크게 발생하여 투자자에게 지급되는 금액은 원금에 미달할 수 있으므로, 중도상환절차 및 상환가격 결정방법 등을 반드시 확인하시기 바랍니다.
8. 동 파생결합사채의 기초자산의 안전성과 원금상환여부는 아무런 관련이 없으며, 원금상환여부는 발행인의 지급여력에 따라 결정된다는 점을 충분히 이해하고 투자하여야 합니다.

정부가 증권신고서(또는 일괄신고추가서류)의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다. 또한 이 파생결합사채는 「예금자 보호법」에 따라 보호되지 않는 금융투자상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

1. 상품개요

| 항목 | 내용 | |
|-------------------|---|-----------------------------------|
| 종목명 | 대신증권 제 744회 파생결합사채(낮은위험) | |
| 기초자산 | 한국전력 보통주 | |
| 모 집 총 액 | 5,000,000,000원 | |
| 발행회사 신용등급 | AA- | |
| 판매회사 신용등급 | AA- | |
| 1증권당 액면가액 | 10,000원 | |
| 1증권당 발행가액 | 10,000원 | |
| 발행 수량 | 500,000 | |
| 최소청약금액 | 10,000원 | |
| 청약기간 | 청약시작일 | 2024년 08월 27일 |
| | 청약종료일 | 2024년 08월 27일 (청약기간이후 청약취소 불가) |
| 납 입 일 | 2024년 08월 27일 | |
| 배정 및 환불일 | 2024년 08월 27일 | |
| 발 행 일 | 2024년 08월 27일 | |
| 만 기 일 | 2026년 02월 27일 (만기 549일) | |
| 고난도금융투자상품 해당여부 | 본 증권은 자본시장법 시행령 제2조제7호에서 정하는 <u>고난도 금융투자상품에 해당하지 아니하며</u> 만기 또는 자동조기상환시 원금 이상을 지급하는 구조입니다. 그러나 기초자산 가격변동 이외의 요인(투자자 요청에 따른 중도상환, 발행인의 지급 불이행 등)으로 <u>추가 손실이 발생할 수 있습니다.</u> | |

※ 총 청약금액이 모집총액의 100%에 미달하는 경우는 부분납입으로 종결하고 해당 금액만을 발행하고, 모집총액의 100%를 초과하는 경우는 안분배정합니다. 단, 총 청약금액이 총 10억원에 미달되는 경우 본 증권이 취소될 수 있으며 이 경우 환불일에 청약금액을 환불하지자는 가산하지 않으니 이 점 유의하시기 바랍니다.

본 증권의 공정가액은 본 일괄신고추가서류 제출일 전영업일 기준 10,000원당 [9,870.79]원 으로 추산됩니다.

* 이는 본 일괄신고추가서류 제출일 전영업일 기준으로 평가기관으로부터 제시 받은 이론상의 평가금액입니다. 이 평가금액에는 당사가 본 거래에 따른 위험회피거래에 소요되는 만기까지의 헤지비용이 추산되어 있지 않습니다. 발행 이후 발행인의 홈페이지에 게시하는 공정가액(기준가)은 확정된 기초자산의 기준가격과 당시 시장상황을 감안하여 추산한 헤지비용 등이 반영되므로 본 일괄신고추가서류 제출일 현재 제시한 공정가액과 달라질 수 있습니다.

다.

* 본 증권 의 이론가 격 산출 에 사용 한 시장 변수 는 아 래 표 와 같 습 니 다.

| 항 목 | 내 용 |
|-------------------------------|-------------------------|
| 기 초 자 산 가 격 변 동 성 | - 한국 전 력 보 통 주 : 34.58% |
| 기 초 자 산 일 별 수 익 률 간 의 상 관 계 수 | - 해 당 없 음 |

[변동성 기준: Volatility Surface에 대하여 VIX방법론을 이용(Jiang and Tian(2005))하여 Volatility Term Structure를 산출한 뒤 해당만기에 상응하는 변동성을 적용, 상관계수 기준 : 180영업일 역사적 상관계수]

2. 권 리 의 내 용

(1) 평 가 일, 관 찰 일 및 평 가 방 법

- 최 초 기 준 가 격 : 최 초 기 준 가 격 평 가 일 에 기 초 자 산 의 증 가
- 최 초 기 준 가 격 평 가 일 : 2024년 08월 27일(현지 거래소 기준)

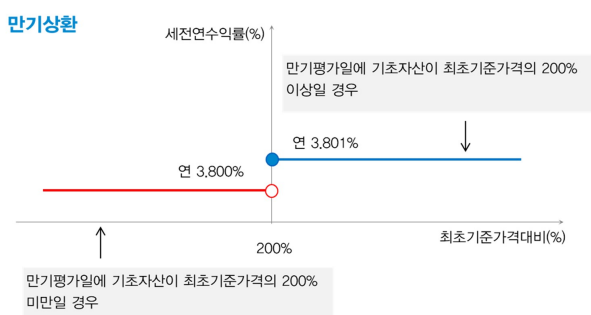
- 만 기 평 가 가 격 : 만 기 평 가 일 기 초 자 산 증 가 의 산 출 평 균
- 만 기 평 가 일 : 2026년 02월 23일, 2026년 02월 24일, 2026년 02월 25일(현지 거래소 기준)
- 최 종 관 찰 일 : 2026년 02월 25일(현지 거래소 기준)
- 만 기 상 환 금 액 지 급 일 : 최 종 기 준 가 격 결 정 일(불포함) + 2영업일

| 구 분 | 내 용 | 투 자 수 익 률 |
|---------|--|-----------|
| 만 기 상 환 | ① 기 초 자 산 의 만 기 평 가 가 격 이 최 초 기 준 가 격 의 200% 이 상 인 경 우 | 연 3.801% |
| | ② 기 초 자 산 의 만 기 평 가 가 격 이 최 초 기 준 가 격 의 200% 이 상 이 아 닌 경 우 | 연 3.800% |

* 이 자 계 산 일 수 : 발 행 일(불포함) 으 로 부 터 만 기 일(포함) 까 지 의 달 력 일 수

* 상 환 지 급 액 은 [액 면 금 액 + 액 면 금 액 x (연 투 자 수 익 률 x 이 자 계 산 일 수 / 365)] 기 준 으 로 산 출 된 금 액 에 서 원 단 위 미 만 절 사 하 여 지 급

3. 예 상 손 익 구 조 그 래 프



【 수익률 예시 】

1. 만기상환시 수익률 예시

| 한국전력 보통주 | 지수변동률 | 만기상환금액 | 수익률 |
|----------|-------|-----------|---------|
| 280 | 40% | 1,038,000 | 3.8000% |
| 300 | 50% | 1,038,000 | 3.8000% |
| 320 | 60% | 1,038,000 | 3.8000% |
| 340 | 70% | 1,038,000 | 3.8000% |
| 360 | 80% | 1,038,000 | 3.8000% |
| 380 | 90% | 1,038,000 | 3.8000% |
| 400 | 100% | 1,038,010 | 3.8010% |
| 420 | 110% | 1,038,010 | 3.8010% |

주) 투자금액 1,000,000원을 기준으로 작성한 수익률 그래프임.
 최초기준가격은 한국전력 보통주 = 200

4. 기초자산의 과거 데이터를 이용한 수익률 모의실험



| 상환구분 | 수익률 | 발생횟수 | 발생빈도 |
|------|-----|------|------|
|------|-----|------|------|

| | | | |
|---|---------|------|---------|
| 기초자산의 만기평가가 격이 최초기준가격의 200% 이상인 경우 | 연3.801% | 50 | 1.00% |
| 기초자산의 만기평가가 격이 최초기준가격의 200% 이상이 아닌 경우 | 연3.80% | 4932 | 99.00% |
| 진행중 | | 0 | 0.00% |
| Total | | 4982 | 100.00% |

주1) 위 그래프와 표는 투자시점이 2003년 01월 02일부터 2023년 02월 21일인 경우로 가정하여 분석한 결과입니다.

주2) 분석시작일(2003년 01월 02일)로부터 분석기간동안 매 거래소영업일에 동일한 상품이 신규발행되어 투자자가 이를 반복해서 매입하는 것을 가정하였으며 이 경우 각각의 만기수익률을 표본으로 추출하였습니다. (총 4,982회)

주3) 위 그래프와 표는 과거 기초자산의 증가를 이용한 손익구조 예시에 불과하며, 본 증권의 투자에 따른 미래의 만기상환수익률의 예측치가 아님을 주의하셔야 합니다.

5. 중도상환에 관한 사항

○ 만기 또는 자동조기상환이 원칙이나 투자자가 원할 경우 중도상환을 신청하실 수 있습니다. 단, 대신증권은 중도상환금액 결정일에 시장이 열리지 않거나 시장교란사유 발생 등으로 기초자산의 가격 평가가 곤란한 경우 중도상환에 응하지 않을 수 있으며, 이 경우 발생하는 손실은 모두 투자자에게 귀속됩니다.

○ 중도상환 금액 :

- 투자자의 요청에 의한 중도상환 시에는 발행일로부터 중도상환 청구일까지 1년 미만 경과 시 연 1.80%를 기준으로, 1년 이상 2년 미만인 경우 연 2.80%를 기준으로, 일할 계산한 수익금액과 액면금액을 합하여 지급합니다.

단, 다음의 사례에 의한 중도상환 요청시에는 발행일로부터 중도상환 청구일까지 연 3.80%를 기준으로 일할 계산한 수익금액과 액면금액을 합하여 지급합니다.

- 퇴직, 법정지급사유에 따른 중도인출, 연금 수급 등 사유 발생에 따른 퇴직급여 지급
- 퇴직연금수수료 납입을 위한 중도상환
- 퇴직연금 제도전환을 위한 중도상환

-단, 투자자의 요청이 있는 경우 중도상환금액 산정에 관한 세부내역(공정가액(기준가), 실제 중도상환가격, 공정가액(기준가) 대비 실제 중도상환가격의 비율)을 교부해 드립니다.

○ 중도상환금액 지급일 : 중도상환금액 결정일(불포함)로부터 1영업일

○ 중도상환금액 결정일 : 중도상환 신청일 익거래소영업일

o 중도상환 신청 후 철회는 불가능합니다.

6. 투자자 유의사항

| | |
|----------------------------------|--|
| <p>파생상품적 성격에 따른 위험</p> | <p>본 증권은 기초자산의 가격변동에 연동하여 수익구조가 결정되는 파생상품적 성격을 지니고 있으므로 <u>기초자산의 가격이 투자자에게 불리한 방향으로 움직이는 경우 투자자는 예상치 못한 커다란 손실을 입게 될 수 있으며, 대상이 되는 기초자산에 직접 투자했을 때 얻을 수 있는 수익률과 본 증권에 투자하여 얻은 수익률이 전혀 다를 수 있습니다.</u></p> |
| <p>발행사의 신용과 관련한 위험</p> | <p>본 증권은 <u>발행인의 신용으로 발행되는 무보증 증권</u>이므로 발행인의 재무, 손익상황이 본 증권의 상황에 중대한 영향을 미칠 수 있습니다. 본 증권과 관련하여 <u>대신증권이 부담하게 되는 채무는 다른 무담보, 무보증 채권과 동일한 순위를 가집니다.</u></p> |
| <p>환금성 제약의 위험</p> | <p>본 증권은 <u>상장하지 않을 예정</u>이므로 증권 보유자는 장외매매를 통하여 본 증권을 양도하거나, 투자자의 요청에 의한 중도상환 등 본 증권의 조건에 따라 본 증권보유자에게 부여된 발행회사의 권리행사 가능 사유를 제외하고는 <u>유동성 확보에 지장이 있을 수 있다는 점을 고려</u>하여야 할 것입니다.</p> |
| <p>과세 관련 위험</p> | <p>본 증권과 관련하여 투자자가 얻게 되는 <u>액면금액 대비 초과소득은 관련세법에 따라 배당소득으로 간주되어 발행인이 소득세를 원천징수</u>하게 됩니다(배당소득세 15.4%). 이러한 소득은 개인의 연간 금융소득 합계액이 2천만원을 초과하는 경우에는 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.</p> |
| <p>권리내용의 변경 및 조기종결 위험</p> | <p>기초자산의 가격이 산출되지 않거나 혹은 존속하지 않게 되거나, 본 증권의 존속기간 동안 기초자산의 성격이 매우 이질적으로 변경되어 본 증권 발행시의 기초자산과 동일한 것으로 보기 어려워지거나, 기초자산 또는 기초자산 구성종목의 매매가 불가능해지는 등의 경우에는 <u>발행인은 상환금액 산정방식 및 평가일을 포함한 본 증권의 발행조건 및 권리내용을 합리적으로 조정</u>할 수 있으며, 이러한 조정에도 불구하고 <u>본 증권을 유지하는 것이 어렵다고 발행인이 판단하는 경우에는 선관주의에 입각하여 합리적인 방법으로 조기종결</u>을 할 수 있습니다. <u>발행사의 파산, 회생절차 개시 또는 기초자산의 거래정지, 기타 천재지변 등의 사유에 해당될 경우 고객의 의사와 관계없이 조기종결</u> 될 수 있으며, 이러한 경우 신용위험에 따른 원금손실(미상환손실)이 발생할 수 있습니다.</p> |

7. 인수에 관한 사항

해당사항 없음

8. 자금의 사용목적

대신증권은 향후 발행조건에 의한 상환금의 안정적인 지급을 위하여, 당해 증권의 발행으로 조달된 자금 일부 또는 전체를 기초자산 거래, 장내외 파생상품 거래 등의 위험회피거래(헷지거래) 및 금융투자상품 투자에 사용할 계획입니다.

9. 발행인이 영위하는 사업목적

대신증권은 금융투자상품 관련 투자매매업, 투자중개업, 투자자문업, 투자일임업 및 신탁업을 금융위원회로부터 인가받아 영위하고 있습니다.

10. 발행인의 요약 재무정보

발행인의 요약 재무정보에 관한 사항은 2024년 08월 13일 금융위원회에 제출한 대신증권 제 64기 반기보고서 를 참조하시기 바랍니다.

11. 기타 사항

※ 대신증권은 관련 상품특성과 위험요소에 대해 설명 의무가 있습니다. 그러나 충분히 설명을 듣고 고객의 판단으로 투자한 상품의 손실에 대한 모든 책임은 고객에게 있습니다.

※ 상품가입 후 의문사항 또는 불만(민원)이 있을 경우 **대신증권 고객센터(1588-4488)** 또는 **인터넷 홈페이지(<http://www.daishin.com>)**에 문의할 수 있고, 분쟁이 발생한 경우에는 **금융감독원(국번없이 1332)** 등의 도움을 요청할 수 있습니다.

이 간이투자설명서는 투자설명서(예비투자설명서)의 기재사항 중 중요한 사항만을 요약한 것입니다. 증권의 모집(매출) 또는 발행인의 재무상황 등에 대하여 보다 자세하고 구체적인 정보를 얻기 원하는 투자자들께서는 증권신고서 또는 투자설명서(예비투자설명서)를 참조하시기 바랍니다.

※ 증권신고서 사본 등 열람장소:금융감독원 전자공시시스템(<http://dart.fss.or.kr>)

이 간이투자설명서의 증권신고서는 2024년 08월 23일자로 효력이 발생하였으나, 증권신고서의 효력 발생은 정부가 증권신고서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 이 증권의 가치를 보증 또는 승인한 것이 아닙니다. 또한 이 간이 투자설명서의 기재사항은 청약일 전에 정정될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.