

파생상품집합 투자기구의 위험에 관한 지표공시

메리츠2Star증권SEKE-1호[ELS-파생형]

공시일: 2011-12-23

1. 계약금액

단위(백만원)

구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
신규	유가증권	ELS	5,449	0	5,449	장외
누계	유가증권	ELS	5,449	0	5,449	장외

2. 만기시점의 손익구조

조기상환시 손익구조



만기시 손익구조



3. 손익구조변동 시나리오(최대손실가능금액(단위:백만원))

손익구조변동 시나리오

단위(백만원)

구분	변동성 시나리오							
	-25.00%	-16.67%	-8.33%	0.00%	8.33%	16.67%	25.00%	
기초	439.59	396.59	353.59	310.59	267.59	224.58	181.58	
자산	353.38	310.38	267.38	224.38	181.38	138.38	95.37	
시나	249.86	206.85	163.85	120.85	77.85	34.85	(8.16)	
리오	0.00%	86.00	43.00	0.00	(43.00)	(86.00)	(129.01)	
	-2.67%	(9.17)	(52.17)	(95.17)	(138.17)	(181.17)	(267.18)	
	-5.33%	(164.66)	(207.66)	(250.66)	(293.66)	(336.66)	(422.67)	
	-8.00%	(337.47)	(380.47)	(423.47)	(466.48)	(509.48)	(595.48)	

시나리오법에 의한 최대손실 예상금액

단위(백만원)

KR6502348032	신한투자(ELS)1408	89.81
KR6582353035	현대증권(ELS)2010-1232	168.56
KR6661350035	동양(ELS)520	168.64
KR6702358039	H&D증권(ELS)545	168.47
총 최대손실 예상금액		595.48

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액 (단위:백만원)

위험액 587.26

메리츠2Star증권KIST-1[ELS-파생형]

공시일: 2011-12-23

1. 계약금액

단위(백만원)

구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
신규	유가증권	ELS	5,072	0	5,072	장외
누계	유가증권	ELS	5,072	0	5,072	장외

2. 만기시점의 손익구조

조기상환시 손익구조



만기시 손익구조



3. 손익구조변동 시나리오(최대손실가능금액(단위:백만원))

손익구조변동 시나리오

단위(백만원)

구분	변동성 시나리오							
	-25.00%	-16.67%	-8.33%	0.00%	8.33%	16.67%	25.00%	
기초	221.64	206.46	191.27	176.09	160.90	145.71	130.53	
자산	162.90	147.72	132.53	117.35	102.16	86.98	71.79	
시나	104.21	89.02	73.84	58.65	43.47	28.28	13.10	
리오	45.56	30.37	15.19	0.00	(15.19)	(30.37)	(45.56)	
	(13.05)	(28.24)	(43.42)	(58.61)	(73.79)	(88.98)	(104.16)	
	(71.61)	(86.80)	(101.98)	(117.17)	(132.35)	(147.54)	(162.72)	
	(130.13)	(145.31)	(160.50)	(175.68)	(190.87)	(206.05)	(221.24)	

시나리오법에 의한 최대손실 예상금액

단위(백만원)

KR65293160A1	대우증권ELS4537	54.90
KR65593110A3	우리투자증권(ELS)3541	54.54
KR65893090A4	현대증권(ELS)2010-1453	55.82
KR66693120A9	동양W(ELS)927	55.98
총 최대손실 예상금액		221.24

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액 (단위:백만원)

위험액 230.05

메리츠2Star증권SEST-2호[ELS-파생형]

공시일: 2011-12-23

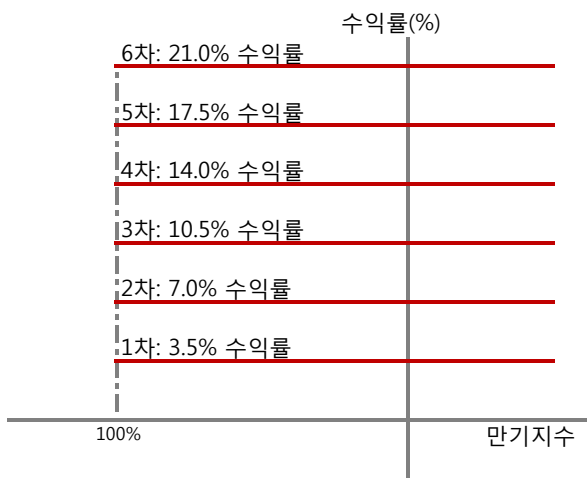
1. 계약금액

단위(백만원)

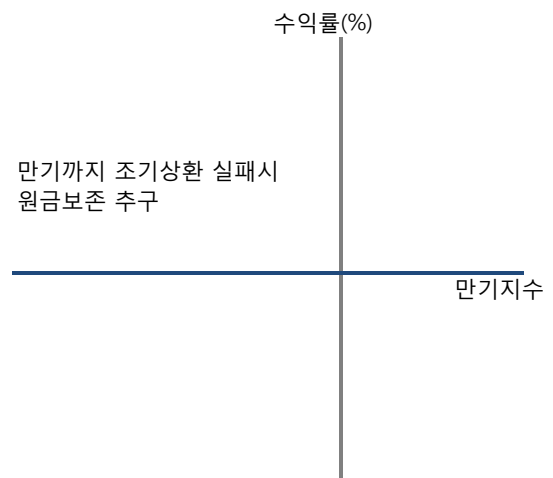
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
신규	유가증권	ELS	3,524	0	3,524	장외
누계	유가증권	ELS	3,524	0	3,524	장외

2. 만기시점의 손익구조

조기상환시 손익구조



만기시 손익구조



3. 손익구조변동 시나리오(최대손실가능금액(단위:백만원))

손익구조변동 시나리오

단위(백만원)

구분		변동성 시나리오						
		-25.00%	-16.67%	-8.33%	0.00%	8.33%	16.67%	25.00%
기초 자산 시나 리오	8.00%	108.91	102.96	97.00	91.05	85.09	79.14	73.18
	5.33%	75.32	69.37	63.41	57.45	51.50	45.54	39.59
	2.67%	44.97	39.02	33.06	27.11	21.15	15.20	9.24
	0.00%	17.87	11.91	5.96	0.00	(5.96)	(11.91)	(17.87)
	-2.67%	(6.00)	(11.95)	(17.91)	(23.86)	(29.82)	(35.77)	(41.73)
	-5.33%	(26.62)	(32.58)	(38.53)	(44.49)	(50.44)	(56.40)	(62.35)
	-8.00%	(44.00)	(49.95)	(55.91)	(61.86)	(67.82)	(73.77)	(79.73)

시나리오법에 의한 최대손실 예상금액

단위(백만원)

KR65523460C3	우리투자증권(ELS)3756	19.48
KR65823220C8	현대증권(ELS)2010-1534	20.15
KR65923520C0	미래에셋증권(ELS)1637	19.81
KR66623360C2	동양W(ELS)950	20.30
총 최대손실 예상금액		79.73

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액 (단위:백만원)

위험액 77.36

메리츠2Star증권SEST-3호[ELS-파생형]

공시일: 2011-12-23

1. 계약금액

단위(백만원)

구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
신규	유가증권	ELS	3,455	0	3,455	장외
누계	유가증권	ELS	3,455	0	3,455	장외

2. 만기시점의 손익구조

조기상환시 손익구조



만기시 손익구조



3. 손익구조변동 시나리오(최대손실가능금액(단위:백만원))

손익구조변동 시나리오

단위(백만원)

구분	변동성 시나리오							
	-25.00%	-16.67%	-8.33%	0.00%	8.33%	16.67%	25.00%	
기초	187.44	174.76	162.09	149.41	136.73	124.06	111.38	
자산	134.67	121.99	109.31	96.64	83.96	71.29	58.61	
시나	84.86	72.19	59.51	46.83	34.16	21.48	8.81	
리오	0.00%	25.35	12.68	0.00	(12.68)	(25.35)	(38.03)	
	-2.67%	(5.84)	(18.51)	(31.19)	(43.87)	(56.54)	(69.22)	
	-5.33%	(46.73)	(59.41)	(72.09)	(84.76)	(97.44)	(110.12)	
	-8.00%	(84.66)	(97.34)	(110.01)	(122.69)	(135.37)	(148.04)	

시나리오법에 의한 최대손실 예상금액

단위(백만원)

KR65523450C4	우리투자증권(ELS)3755	40.69
KR65823210C9	현대증권(ELS)2010-1533	39.48
KR65923510C1	미래에셋증권(ELS)1636	40.94
KR66623340C4	동양W(ELS)949	39.61
총 최대손실 예상금액		160.72

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액 (단위:백만원)

위험액

176.18

메리츠2Star증권KBKT-1호[ELS-파생형]

공시일: 2011-12-23

1. 계약금액

단위(백만원)

구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
신규	유가증권	ELS	1,142	-70	1,212	장외
누계	유가증권	ELS	1,212	0	1,212	장외

2. 만기시점의 손익구조

조기상환시 손익구조



만기시 손익구조



3. 손익구조변동 시나리오(최대손실가능금액(단위:백만원))

손익구조변동 시나리오

단위(백만원)

구분	변동성 시나리오	변동성 시나리오						
		-25.00%	-16.67%	-8.33%	0.00%	8.33%	16.67%	25.00%
기초 자산 시나리오	8.00%	12.88	11.34	9.81	8.28	6.75	5.22	3.68
	5.33%	10.00	8.47	6.94	5.40	3.87	2.34	0.81
	2.67%	7.24	5.71	4.18	2.64	1.11	(0.42)	(1.95)
	0.00%	4.60	3.06	1.53	0.00	(1.53)	(3.06)	(4.60)
	-2.67%	2.07	0.54	(0.99)	(2.53)	(4.06)	(5.59)	(7.12)
	-5.33%	(0.34)	(1.87)	(3.40)	(4.94)	(6.47)	(8.00)	(9.53)
	-8.00%	(2.63)	(4.16)	(5.70)	(7.23)	(8.76)	(10.29)	(11.82)

시나리오법에 의한 최대손실 예상금액

단위(백만원)

KR6552345128	우리투자증권(ELS)3989	3.08
KR6582317121	현대증권(ELS)2011-1588	3.15
KR6592350120	미래에셋증권(ELS)1896	2.40
KR6662316126	동양W(ELS)974	3.19
총 최대손실 예상금액		11.82

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액 (단위:백만원)

위험액 11.68

메리츠2Star증권KBSF-1호[ELS-파생형]

공시일: 2011-12-23

1. 계약금액

단위(백만원)

구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
신규	유가증권	ELS	741	0	741	장외
누계	유가증권	ELS	741	0	741	장외

2. 만기시점의 손익구조

조기상환시 손익구조



만기시 손익구조



3. 손익구조변동 시나리오(최대손실가능금액(단위:백만원))

손익구조변동 시나리오

단위(백만원)

구분	변동성 시나리오							
	-25.00%	-16.67%	-8.33%	0.00%	8.33%	16.67%	25.00%	
기초	19.12	16.75	14.37	12.00	9.63	7.26	4.89	
자산	14.97	12.59	10.22	7.85	5.48	3.11	0.73	
시나리오	10.96	8.59	6.22	3.85	1.48	(0.89)	(3.27)	
리오	7.12	4.74	2.37	0.00	(2.37)	(4.74)	(7.12)	
	3.42	1.05	(1.33)	(3.70)	(6.07)	(8.44)	(10.81)	
	(0.13)	(2.50)	(4.87)	(7.24)	(9.61)	(11.99)	(14.36)	
	(3.52)	(5.89)	(8.26)	(10.64)	(13.01)	(15.38)	(17.75)	

시나리오법에 의한 최대손실 예상금액

단위(백만원)

KR6502331129	신한투자(ELS)2235	4.43
KR6552343123	우리투자증권(ELS)3988	4.42
KR6582319127	현대증권(ELS)2011-1589	4.44
KR6662317124	동양W(ELS)975	4.46
총 최대손실 예상금액		17.75

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액 (단위:백만원)

위험액 25.49

메리츠주가지수연계증권제9호[ELS-파생형]

공시일: 2011-12-23

1. 계약금액

단위(백만원)

구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
신규	유가증권	ELS	1,043	0	1,043	장외
누계	유가증권	ELS	1,043	0	1,043	장외

2. 만기시점의 손익구조



3. 손익구조변동 시나리오(최대손실가능금액(단위:백만원))

손익구조변동 시나리오

단위(백만원)

구분		변동성 시나리오						
		-25.00%	-16.67%	-8.33%	0.00%	8.33%	16.67%	25.00%
기초 자산 시나 리오	8.00%	38.74	40.82	42.90	44.99	47.07	49.15	51.24
	5.33%	21.59	23.67	25.75	27.84	29.92	32.00	34.09
	2.67%	6.59	8.67	10.76	12.84	14.93	17.01	19.09
	0.00%	(6.25)	(4.17)	(2.08)	0.00	2.08	4.17	6.25
	-2.67%	(16.94)	(14.86)	(12.77)	(10.69)	(8.60)	(6.52)	(4.44)
	-5.33%	(25.47)	(23.39)	(21.31)	(19.22)	(17.14)	(15.05)	(12.97)
	-8.00%	(31.85)	(29.77)	(27.69)	(25.60)	(23.52)	(21.43)	(19.35)

시나리오법에 의한 최대손실 예상금액		단위(백만원)
KR6503330120	신한투자(ELS)2234	7.97
KR6553344120	우리투자증권(ELS)3990	7.97
KR6583318128	현대증권(ELS)2011-1587	7.96
KR6663314120	동양W(ELS)973	7.96
총 최대손실 예상금액		31.85

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액 (단위:백만원)

위험액	35.56
------------	--------------

메리츠한증지수연계증권제14호[ELS-파생형]

공시일: 2011-12-23

1. 계약금액

단위(백만원)

구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
신규	유가증권	ELS	12,045	0	12,045	장외
누계	유가증권	ELS	12,045	0	12,045	장외

2. 만기시점의 손익구조

조기상환시 손익구조



만기시 손익구조



3. 손익구조변동 시나리오(최대손실가능금액(단위:백만원))

손익구조변동 시나리오

단위(백만원)

구분	변동성 시나리오							
	-25.00%	-16.67%	-8.33%	0.00%	8.33%	16.67%	25.00%	
기초	684.86	591.13	497.40	403.66	309.93	216.20	122.47	
자산	570.57	476.83	383.10	289.37	195.64	101.91	8.18	
시나리오	436.01	342.28	248.55	154.82	61.09	(32.65)	(126.38)	
	281.19	187.46	93.73	0.00	(93.73)	(187.46)	(281.19)	
	106.12	12.38	(81.35)	(175.08)	(268.81)	(362.54)	(456.27)	
	(89.23)	(182.96)	(276.69)	(370.42)	(464.15)	(557.88)	(651.61)	
	(304.83)	(398.56)	(492.29)	(586.02)	(679.75)	(773.48)	(867.22)	

시나리오법에 의한 최대손실 예상금액

단위(백만원)

KR6503347124	신한투자(ELS)2253	216.20
KR6553362122	우리투자증권(ELS)4082	215.26
KR6593357124	미래에셋증권(ELS)1913	215.68
KR6663329128	동양W(ELS)977	220.07
총 최대손실 예상금액		867.22

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액 (단위:백만원)

위험액 856.24

메리츠2Star증권HISE-2호[ELS-파생형]

공시일: 2011-12-23

1. 계약금액

단위(백만원)

구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
신규	유가증권	ELS	3,775	0	3,775	장외
누계	유가증권	ELS	3,775	0	3,775	장외

2. 만기시점의 손익구조

조기상환시 손익구조



만기시 손익구조



3. 손익구조변동 시나리오(최대손실가능금액(단위:백만원))

손익구조변동 시나리오

단위(백만원)

구분	변동성 시나리오							
	-25.00%	-16.67%	-8.33%	0.00%	8.33%	16.67%	25.00%	
기초	335.03	297.43	259.83	222.22	184.62	147.01	109.41	
자산	263.88	226.28	188.67	151.07	113.46	75.86	38.26	
시나리오	189.81	152.20	114.60	76.99	39.39	1.79	(35.82)	
	112.81	75.21	37.60	0.00	(37.60)	(75.21)	(112.81)	
	32.90	(4.71)	(42.31)	(79.92)	(117.52)	(155.12)	(192.73)	
	(49.94)	(87.54)	(125.15)	(162.75)	(200.36)	(237.96)	(275.56)	
	(135.70)	(173.30)	(210.90)	(248.51)	(286.11)	(323.72)	(361.32)	

시나리오법에 의한 최대손실 예상금액

단위(백만원)

KR6542312139	신영증권(ELS)2005	90.13
KR6559350139	우리투자증권(ELS)4170	89.93
KR6589319138	현대증권(ELS)2011-1617	90.92
KR6622306134	교보증권(ELS)761	90.34
총 최대손실 예상금액		361.32

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액 (단위:백만원)

위험액 357.79

메리츠2Star증권SEPO-6호[ELS-파생형]

공시일: 2011-12-23

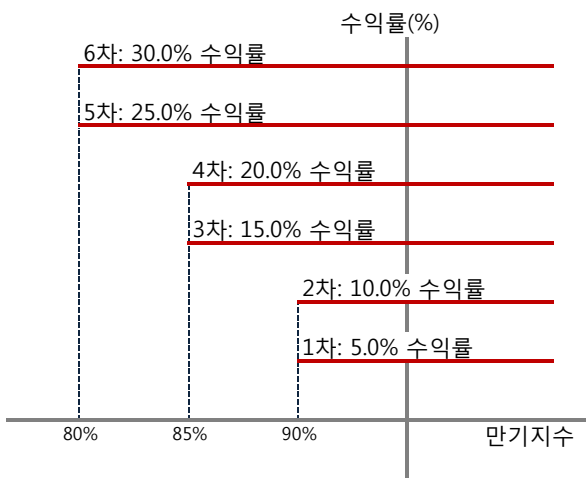
1. 계약금액

단위(백만원)

구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
신규	유가증권	ELS	8,597	0	8,597	장외
누계	유가증권	ELS	8,597	0	8,597	장외

2. 만기시점의 손익구조

조기상환시 손익구조



만기시 손익구조



3. 손익구조변동 시나리오(최대손실가능금액(단위:백만원))

손익구조변동 시나리오

단위(백만원)

구분	변동성 시나리오							
	-25.00%	-16.67%	-8.33%	0.00%	8.33%	16.67%	25.00%	
기초	540.32	481.78	423.24	364.71	306.17	247.63	189.10	
자산	432.48	373.94	315.41	256.87	198.33	139.80	81.26	
시나리오	310.91	252.37	193.84	135.30	76.76	18.23	(40.31)	
	175.61	117.07	58.54	0.00	(58.54)	(117.07)	(175.61)	
	26.58	(31.96)	(90.50)	(149.03)	(207.57)	(266.11)	(324.64)	
	(136.19)	(194.72)	(253.26)	(311.80)	(370.33)	(428.87)	(487.41)	
	(312.68)	(371.22)	(429.76)	(488.29)	(546.83)	(605.37)	(663.90)	

시나리오법에 의한 최대손실 예상금액

단위(백만원)

KR65523BH140	우리투자증권(ELS)4416	179.39
KR6582383149	현대증권(ELS)2011-1698	181.22
KR6592397147	미래에셋증권(ELS)2173	180.25
KR6662374141	동양W(ELS)1004	123.04
총 최대손실 예상금액		663.90

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액 (단위:백만원)

위험액 687.21

메리츠주가지수연계증권제12호[ELS-파생형]

공시일: 2011-12-23

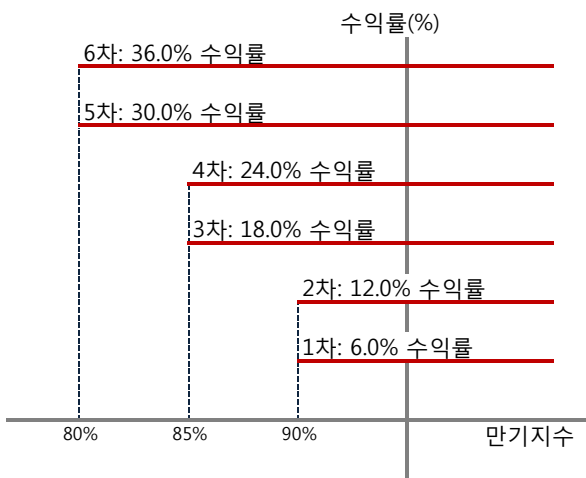
1. 계약금액

단위(백만원)

구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
신규	유가증권	ELS	20,001	0	20,001	장외
누계	유가증권	ELS	20,001	0	20,001	장외

2. 만기시점의 손익구조

조기상환시 손익구조



만기시 손익구조



3. 손익구조변동 시나리오(최대손실가능금액(단위:백만원))

손익구조변동 시나리오

단위(백만원)

구분	변동성 시나리오							
	-25.00%	-16.67%	-8.33%	0.00%	8.33%	16.67%	25.00%	
기초 자산 시나리오	8.00%	(23.90)	(33.09)	(42.29)	(51.48)	(60.68)	(69.87)	(79.07)
	5.33%	11.81	2.61	(6.58)	(15.78)	(24.97)	(34.16)	(43.36)
	2.67%	28.97	19.77	10.58	1.39	(7.81)	(17.00)	(26.20)
	0.00%	27.58	18.39	9.19	0.00	(9.19)	(18.39)	(27.58)
	-2.67%	7.65	(1.54)	(10.74)	(19.93)	(29.13)	(38.32)	(47.52)
	-5.33%	(30.83)	(40.02)	(49.22)	(58.41)	(67.61)	(76.80)	(85.99)
	-8.00%	(87.85)	(97.05)	(106.24)	(115.44)	(124.63)	(133.82)	(143.02)

시나리오법에 의한 최대손실 예상금액

단위(백만원)

KR6553331150	우리투자증권(ELS)4448	34.07
KR6573333152	한국투자증권(ELS)2106	35.69
KR6663329151	동양W(ELS)1018	37.50
KR6673309151	해피플러스(ELS)529	35.76
총 최대손실 예상금액		143.02

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액 (단위:백만원)

위험액 115.18

메리츠한증지수연계증권제17호[ELS-파생형]

공시일: 2011-12-23

1. 계약금액

단위(백만원)

구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
신규	유가증권	ELS	4,938	0	4,938	장외
누계	유가증권	ELS	4,938	0	4,938	장외

2. 만기시점의 손익구조

조기상환시 손익구조



만기시 손익구조



3. 손익구조변동 시나리오(최대손실가능금액(단위:백만원))

손익구조변동 시나리오

단위(백만원)

구분	변동성 시나리오							
	-25.00%	-16.67%	-8.33%	0.00%	8.33%	16.67%	25.00%	
기초	374.29	321.33	268.38	215.43	162.47	109.52	56.57	
자산	310.78	257.83	204.87	151.92	98.97	46.01	(6.94)	
시나리오	238.97	186.02	133.06	80.11	27.16	(25.80)	(78.75)	
	158.86	105.91	52.95	0.00	(52.95)	(105.91)	(158.86)	
	70.45	17.49	(35.46)	(88.41)	(141.37)	(194.32)	(247.27)	
	(26.27)	(79.22)	(132.17)	(185.13)	(238.08)	(291.03)	(343.99)	
	(131.28)	(184.23)	(237.19)	(290.14)	(343.09)	(396.05)	(449.00)	

시나리오법에 의한 최대손실 예상금액

단위(백만원)

KR6553363153	우리투자증권(ELS)4485	112.11
KR6573353150	한국투자증권(ELS)2116	112.25
KR6593354154	미래에셋증권(ELS)2235	112.23
KR6663346155	동양W(ELS)1009	112.41
총 최대손실 예상금액		449.00

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액 (단위:백만원)

위험액

432.57

메리츠주가지수연계증권제13호[ELS-파생형]

공시일: 2011-12-23

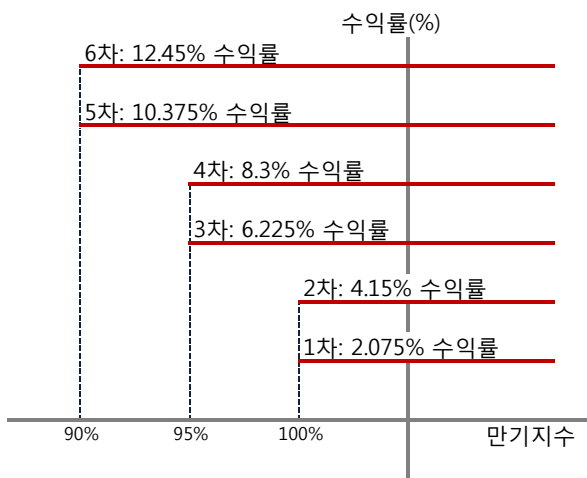
1. 계약금액

단위(백만원)

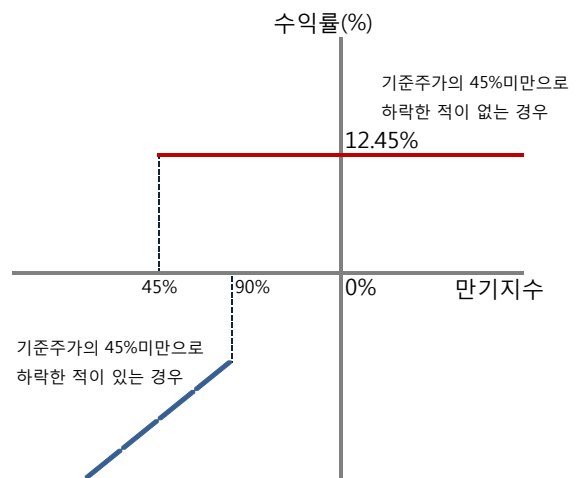
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
신규	유가증권	ELS	30,001	0	30,001	장외
누계	유가증권	ELS	30,001	0	30,001	장외

2. 만기시점의 손익구조

조기상환시 손익구조



만기시 손익구조



3. 손익구조변동 시나리오(최대손실가능금액(단위:백만원))

손익구조변동 시나리오

단위(백만원)

구분	변동성 시나리오							
	-25.00%	-16.67%	-8.33%	0.00%	8.33%	16.67%	25.00%	
기초	8.00%	(249.67)	(246.92)	(244.18)	(241.43)	(238.69)	(235.94)	(233.20)
자산	5.33%	(165.13)	(162.38)	(159.64)	(156.89)	(154.15)	(151.41)	(148.66)
사	2.67%	(84.65)	(81.90)	(79.16)	(76.42)	(73.67)	(70.93)	(68.18)
나	0.00%	(8.23)	(5.49)	(2.74)	0.00	2.74	5.49	8.23
리	-2.67%	64.12	66.87	69.61	72.36	75.10	77.84	80.59
오	-5.33%	132.42	135.16	137.91	140.65	143.39	146.14	148.88
시	-8.00%	196.65	199.40	202.14	204.88	207.63	210.37	213.12

시나리오법에 의한 최대손실 예상금액

단위(백만원)

KR6543310157	신영증권(ELS)2096	67.13
KR6573352152	한국투자증권(ELS)2117	63.15
KR6663348151	동양W(ELS)1017	56.74
KR6673311157	해피플러스(ELS)539	62.65
총 최대손실 예상금액		249.67

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액 (단위:백만원)

위험액 252.84

메리츠한증지수연계증권제19호[ELS-파생형]

공시일: 2011-12-23

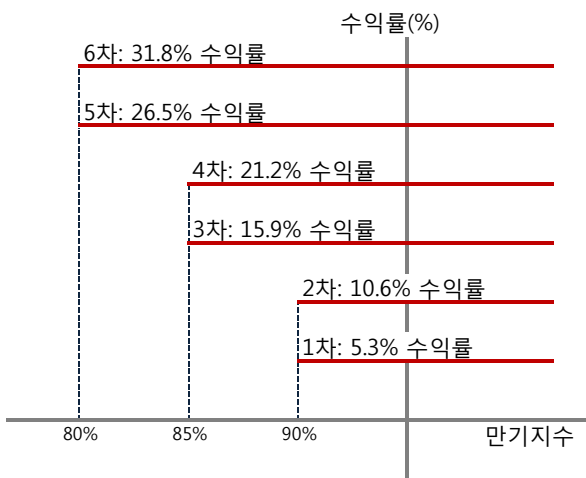
1. 계약금액

단위(백만원)

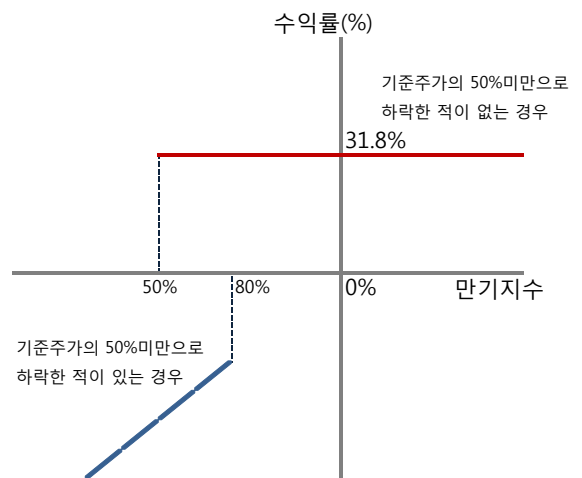
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
신규	유가증권	ELS	7,070	0	7,070	장외
누계	유가증권	ELS	7,070	0	7,070	장외

2. 만기시점의 손익구조

조기상환시 손익구조



만기시 손익구조



3. 손익구조변동 시나리오(최대손실가능금액(단위:백만원))

손익구조변동 시나리오

단위(백만원)

구분	변동성 시나리오							
	-25.00%	-16.67%	-8.33%	0.00%	8.33%	16.67%	25.00%	
기초	559.02	479.31	399.59	319.87	240.15	160.44	80.72	
자산	463.50	383.78	304.06	224.35	144.63	64.91	(14.81)	
시나리오	356.87	277.16	197.44	117.72	38.00	(41.71)	(121.43)	
리	239.15	159.43	79.72	0.00	(79.72)	(159.43)	(239.15)	
	110.33	30.62	(49.10)	(128.82)	(208.54)	(288.25)	(367.97)	
	(29.58)	(109.30)	(189.02)	(268.74)	(348.45)	(428.17)	(507.89)	
	(180.60)	(260.32)	(340.03)	(419.75)	(499.47)	(579.19)	(658.90)	

시나리오법에 의한 최대손실 예상금액

단위(백만원)

KR65533C6151	우리투자증권(ELS)4595	164.53
KR65933AH150	미래에셋증권(ELS)2299	164.72
KR66633AV156	동양W(ELS)1019	165.00
KR67033A2153	H&D증권(ELS)1724	164.65
총 최대손실 예상금액		658.90

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액 (단위:백만원)

위험액 643.94

메리츠한증지수연계증권제20호[ELS-파생형]

공시일: 2011-12-23

1. 계약금액

단위(백만원)

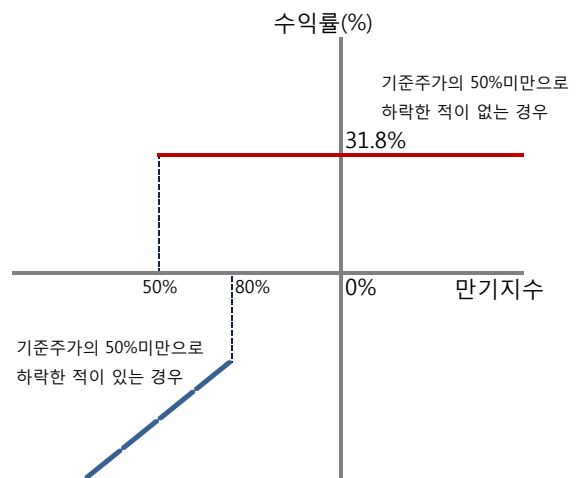
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
신규	유가증권	ELS	5,480	0	5,480	장외
누계	유가증권	ELS	5,480	0	5,480	장외

2. 만기시점의 손익구조

조기상환시 손익구조



만기시 손익구조



3. 손익구조변동 시나리오(최대손실가능금액(단위:백만원))

손익구조변동 시나리오

단위(백만원)

구분	변동성 시나리오							
	-25.00%	-16.67%	-8.33%	0.00%	8.33%	16.67%	25.00%	
기초	407.04	347.39	287.75	228.11	168.46	108.82	49.18	
자산	340.66	281.01	221.37	161.73	102.08	42.44	(17.20)	
시나	264.62	204.98	145.33	85.69	26.05	(33.60)	(93.24)	
리오	178.93	119.29	59.64	0.00	(59.64)	(119.29)	(178.93)	
	83.58	23.94	(35.70)	(95.35)	(154.99)	(214.63)	(274.28)	
	(21.42)	(81.06)	(140.71)	(200.35)	(259.99)	(319.64)	(379.28)	
	(136.08)	(195.72)	(255.37)	(315.01)	(374.65)	(434.30)	(493.94)	

시나리오법에 의한 최대손실 예상금액

단위(백만원)

KR6503341168	신한투자(ELS)2834	124.21
KR6553344161	우리투자증권(ELS)4621	120.79
KR6583319167	현대증권(ELS)2011-1768	124.43
KR6663324160	동양W(ELS)1028	124.51
총 최대손실 예상금액		493.94

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액 (단위:백만원)

위험액 466.98

메리츠한증지수연계증권제16호[ELS-파생형]

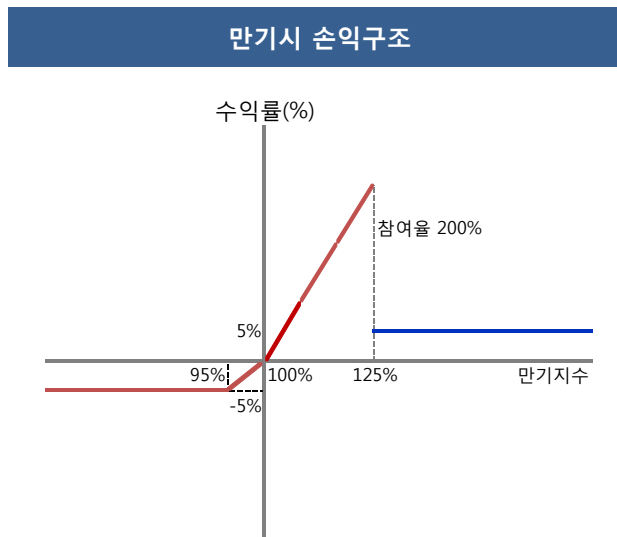
공시일: 2011-12-23

1. 계약금액

구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
신규	유가증권	ELS	1,347	0	1,347	장외
누계	유가증권	ELS	1,347	0	1,347	장외

단위(백만원)

2. 만기시점의 손익구조



3. 손익구조변동 시나리오(최대손실가능금액(단위:백만원))

손익구조변동 시나리오

단위(백만원)

구분	변동성 시나리오							
	-25.00%	-16.67%	-8.33%	0.00%	8.33%	16.67%	25.00%	
기초	8.56	8.28	8.00	7.72	7.45	7.17	6.89	
자산	5.86	5.58	5.30	5.03	4.75	4.47	4.19	
시나리오	3.29	3.01	2.73	2.45	2.17	1.90	1.62	
리오	0.83	0.56	0.28	0.00	(0.28)	(0.56)	(0.83)	
	(1.49)	(1.77)	(2.05)	(2.33)	(2.61)	(2.89)	(3.16)	
	(3.70)	(3.98)	(4.26)	(4.53)	(4.81)	(5.09)	(5.37)	
	(5.78)	(6.06)	(6.34)	(6.62)	(6.89)	(7.17)	(7.45)	

시나리오법에 의한 최대손실 예상금액

단위(백만원)

KR6543308151	신영증권(ELS)2093	1.74
KR6583331154	현대증권(ELS)2011-1724	1.90
KR6663340158	동양W(ELS)1007	1.90
KR6703330151	H&D증권(ELS)1663	1.91
총 최대손실 예상금액		7.45

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액 (단위:백만원)

위험액 8.04

메리츠한증지수연계증권제15호[ELS-파생형]

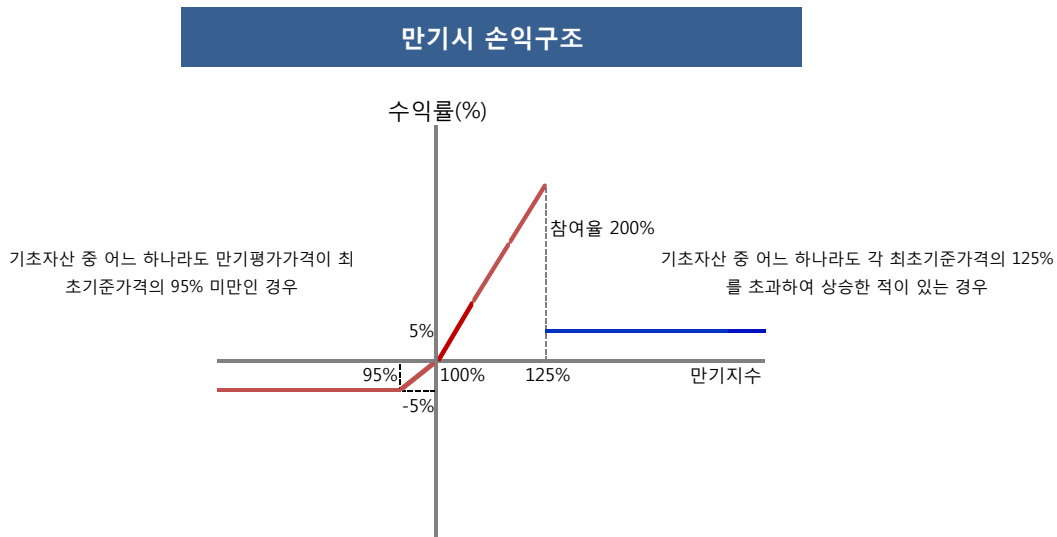
공시일: 2011-12-23

1. 계약금액

구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
신규	유가증권	ELS	2,767	0	2,767	장외
누계	유가증권	ELS	2,767	0	2,767	장외

단위(백만원)

2. 만기시점의 손익구조



3. 손익구조변동 시나리오(최대손실가능금액(단위:백만원))

손익구조변동 시나리오

단위(백만원)

구분	기초자산	변동성 시나리오						
		-25.00%	-16.67%	-8.33%	0.00%	8.33%	16.67%	25.00%
시나리오	8.00%	17.13	16.62	16.11	15.60	15.10	14.59	14.08
	5.33%	11.59	11.08	10.58	10.07	9.56	9.06	8.55
	2.67%	6.39	5.88	5.38	4.87	4.36	3.85	3.35
	0.00%	1.52	1.01	0.51	0.00	(0.51)	(1.01)	(1.52)
	-2.67%	(3.01)	(3.52)	(4.03)	(4.53)	(5.04)	(5.55)	(6.06)
	-5.33%	(7.22)	(7.72)	(8.23)	(8.74)	(9.24)	(9.75)	(10.26)
	-8.00%	(11.08)	(11.59)	(12.10)	(12.60)	(13.11)	(13.62)	(14.12)

시나리오법에 의한 최대손실 예상금액

단위(백만원)

KR6503316152	신한투자(ELS)2641	3.51
KR6523330159	대우증권ELS5497	3.54
KR6583327152	현대증권(ELS)2011-1720	3.53
KR6663335158	동양W(ELS)1005	3.53
총 최대손실 예상금액		14.12

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액 (단위:백만원)

위험액 15.10

메리츠한증지수연계증권제21호[ELS-파생형]

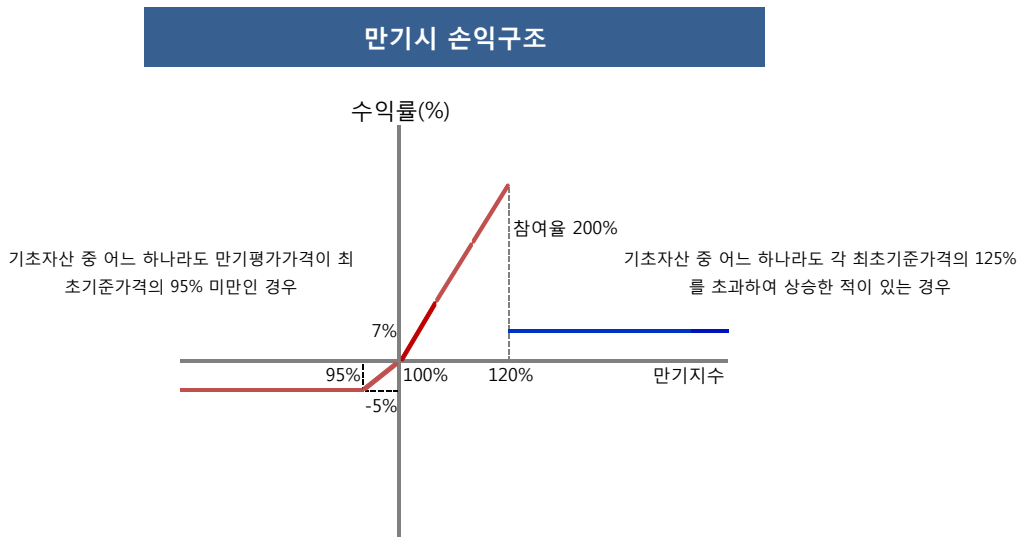
공시일: 2011-12-23

1. 계약금액

구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
신규	유가증권	ELS	771	0	771	장외
누계	유가증권	ELS	771	0	771	장외

단위(백만원)

2. 만기시점의 손익구조



3. 손익구조변동 시나리오(최대손실가능금액(단위:백만원))

손익구조변동 시나리오

단위(백만원)

구분	변동성 시나리오							
		-25.00%	-16.67%	-8.33%	0.00%	8.33%	16.67%	25.00%
기초 자산 시나 리오	8.00%	8.83	8.41	7.99	7.57	7.15	6.73	6.31
	5.33%	6.31	5.89	5.47	5.05	4.63	4.21	3.79
	2.67%	3.79	3.37	2.95	2.53	2.11	1.69	1.27
	0.00%	1.26	0.84	0.42	0.00	(0.42)	(0.84)	(1.26)
	-2.67%	(1.27)	(1.69)	(2.11)	(2.53)	(2.95)	(3.37)	(3.79)
	-5.33%	(3.81)	(4.23)	(4.65)	(5.07)	(5.49)	(5.91)	(6.33)
	-8.00%	(6.35)	(6.77)	(7.19)	(7.61)	(8.03)	(8.45)	(8.87)

시나리오법에 의한 최대손실 예상금액

단위(백만원)

KR65033B3162	신한투자(ELS)2918	2.22
KR65233AN161	대우증권ELS5772	2.22
KR6663386169	동양W(ELS)1037	2.21
KR6773318169	KB STAR(ELS)29	2.22
총 최대손실 예상금액		8.87

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액 (단위:백만원)

위험액 8.80

메리츠한증지수연계증권제23호[ELS-파생형]

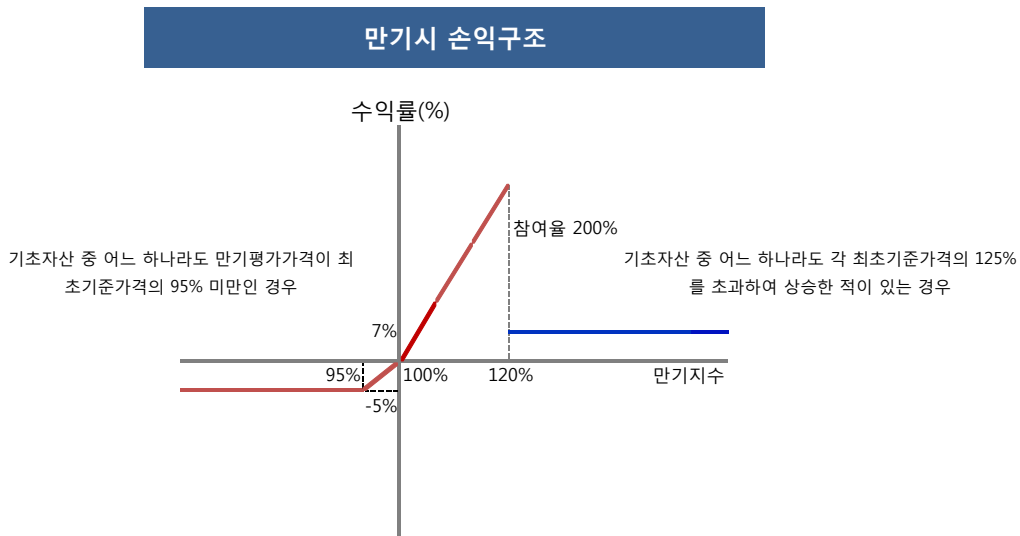
공시일: 2011-12-23

1. 계약금액

단위(백만원)

구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
신규	유가증권	ELS	1,594	0	1,594	장외
누계	유가증권	ELS	1,594	0	1,594	장외

2. 만기시점의 손익구조



3. 손익구조변동 시나리오(최대손실가능금액(단위:백만원))

손익구조변동 시나리오

단위(백만원)

구분	변동성 시나리오							
	-25.00%	-16.67%	-8.33%	0.00%	8.33%	16.67%	25.00%	
기초 자산 시나 리오	8.00%	14.42	13.71	13.01	12.30	11.59	10.89	10.18
	5.33%	10.29	9.58	8.87	8.17	7.46	6.75	6.05
	2.67%	6.19	5.48	4.77	4.07	3.36	2.65	1.95
	0.00%	2.12	1.41	0.71	0.00	(0.71)	(1.41)	(2.12)
	-2.67%	(1.91)	(2.62)	(3.33)	(4.03)	(4.74)	(5.45)	(6.16)
	-5.33%	(5.92)	(6.62)	(7.33)	(8.04)	(8.74)	(9.45)	(10.16)
	-8.00%	(9.88)	(10.59)	(11.30)	(12.01)	(12.71)	(13.42)	(14.13)

시나리오법에 의한 최대손실 예상금액		단위(백만원)
KR65233BE168	대우증권ELS5786	3.50
KR66633A1169	동양W(ELS)1038	3.54
KR67033A0165	H&D증권(ELS)1809	3.54
KR6773321163	KB STAR(ELS)30	3.54
총 최대손실 예상금액		14.13

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액 (단위:백만원)

위험액	15.81
-----	-------

메리츠주가지수연계증권제14호[ELS-파생형]

공시일: 2011-12-23

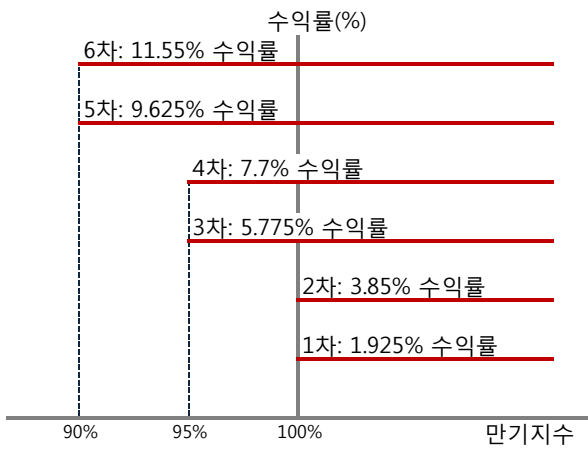
1. 계약금액

단위(백만원)

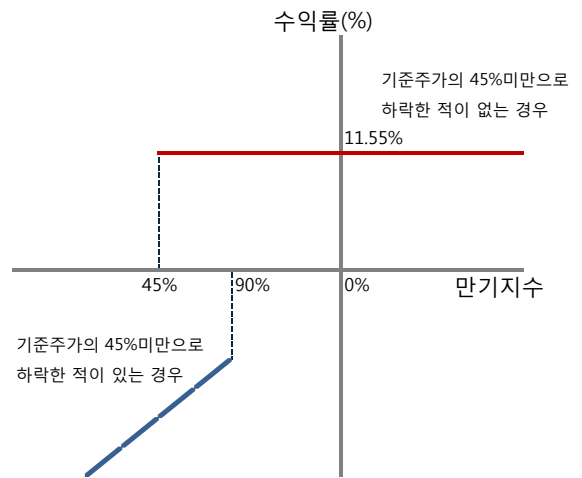
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
신규	유가증권	ELS	20,000	0	20,000	장외
누계	유가증권	ELS	20,000	0	20,000	장외

2. 만기시점의 손익구조

조기상환시 손익구조



만기시 손익구조



3. 손익구조변동 시나리오(최대손실가능금액(단위:백만원))

손익구조변동 시나리오

단위(백만원)

구분	변동성 시나리오							
	-25.00%	-16.67%	-8.33%	0.00%	8.33%	16.67%	25.00%	
기초 자산 시나리오	8.00%	(74.29)	(77.91)	(81.54)	(85.16)	(88.78)	(92.41)	(96.03)
	5.33%	(34.17)	(37.80)	(41.42)	(45.04)	(48.67)	(52.29)	(55.92)
	2.67%	(5.78)	(9.41)	(13.03)	(16.66)	(20.28)	(23.90)	(27.53)
	0.00%	10.87	7.25	3.62	0.00	(3.62)	(7.25)	(10.87)
	-2.67%	15.80	12.17	8.55	4.93	1.30	(2.32)	(5.95)
	-5.33%	8.99	5.37	1.75	(1.88)	(5.50)	(9.13)	(12.75)
	-8.00%	(9.54)	(13.17)	(16.79)	(20.41)	(24.04)	(27.66)	(31.29)

시나리오법에 의한 최대손실 예상금액

단위(백만원)

KR65033BQ166	신한투자(ELS)2937	24.96
KR65233BN169	대우증권ELS5795	26.42
KR66633A3165	동양W(ELS)1044	21.09
KR6673335164	해피플러스(ELS)611	23.56
총 최대손실 예상금액		96.03

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액 (단위:백만원)

위험액 20.64

메리츠한증지수연계증권제24호[ELS-파생형]

공시일: 2011-12-23

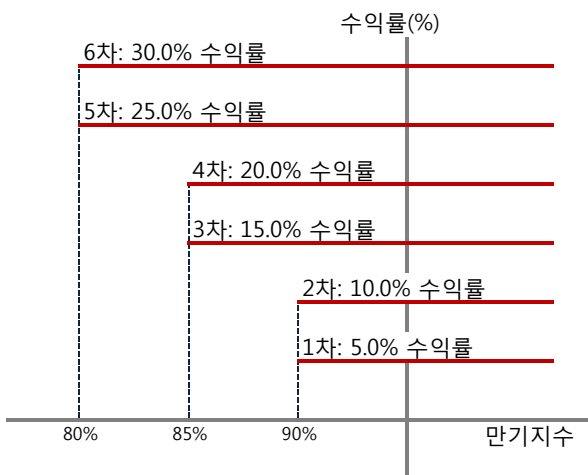
1. 계약금액

구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
신규	유가증권	ELS	5,910	0	5,910	장외
누계	유가증권	ELS	5,910	0	5,910	장외

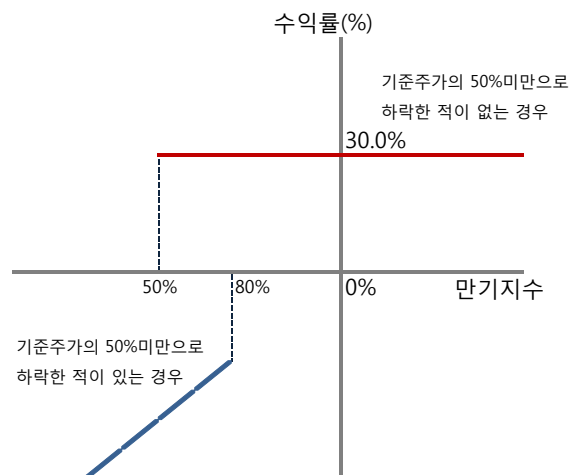
단위(백만원)

2. 만기시점의 손익구조

조기상환시 손익구조



만기시 손익구조



3. 손익구조변동 시나리오(최대손실가능금액(단위:백만원))

손익구조변동 시나리오

구분		변동성 시나리오						
		-25.00%	-16.67%	-8.33%	0.00%	8.33%	16.67%	25.00%
기초 자산 시나 리오	8.00%	468.94	404.36	339.78	275.20	210.62	146.04	81.47
	5.33%	383.80	319.22	254.64	190.07	125.49	60.91	(3.67)
	2.67%	292.07	227.49	162.91	98.33	33.75	(30.83)	(95.40)
	0.00%	193.74	129.16	64.58	0.00	(64.58)	(129.16)	(193.74)
	-2.67%	88.81	24.23	(40.35)	(104.93)	(169.51)	(234.09)	(298.66)
	-5.33%	(22.72)	(87.30)	(151.88)	(216.45)	(281.03)	(345.61)	(410.19)
	-8.00%	(140.84)	(205.42)	(270.00)	(334.58)	(399.16)	(463.73)	(528.31)

단위(백만원)

시나리오법에 의한 최대손실 예상금액

시나리오	자산	최대손실 예상금액	단위(백만원)
KR6503322176	신한투자(ELS)2982	132.24	132.24
KR6543311171	신영증권(ELS)2189	132.28	132.28
KR6553334170	우리투자증권(ELS)4750	131.31	131.31
KR6663322172	동양W(ELS)1040	132.48	132.48
총 최대손실 예상금액			528.31

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액 (단위:백만원)

위험액 512.98