

공 개



의안번호	제 151 호 (2021)	의 결 사 항
의 결 연 월 일	2022. 2. 9. (제3차)	

※ 본 안건은 수정의결되었는바 관련 의사록과 의결서를 함께 확인하시기 바람.

○○○○○ 공매도 제한 위반
조사결과 조치안

증권선물위원회회의 안건

제 출 자	위원장 도 규 상
제출 연월일	2022. 2. 9.

1. 의결주문

- ☐ ●●●●●●●●●● 등 4인의 삼성전자(주) 등 11사 주식에 대한 공매도 제한 위반 조사결과 조치안을 별지와 같이 의결한다.

2. 제안이유

- ☐ 2021.1.12.부터 삼성전자(주) 등 11개사* 주식에 대한 불공정거래 혐의 등에 대해 조사한 결과, 발견된 ○○○○○ 4인**의 공매도 제한 위반 혐의에 대하여 필요한 조치를 취하려는 것임

* 삼성전자(주), SK하이닉스(주), (주)LG화학, 현대차(주), (주)셀트리온, (주)셀트리온헬스케어, (주)포스코, (주)신한지주, 일동홀딩스(주), 넷마블(주), 제일파마홀딩스(주)

** ●●●●●●●●●●, ○○○○○○, ◇◇◇◇◇, ◆◆◆◆◆

※ 2021.1.12. 한국거래소에서 상기 주식에 대한 공매도 제한 위반 혐의를 통보

3. 주요골자

- ☐ 공매도 제한 위반

- 과태료 부과 (100,000만원) : ●●●●●●● [외국 금융투자업자]
- 과태료 부과 (28,500만원) : ○○○○○○ [국내 금융투자업자]
- 과태료 부과 (3,600만원) : ◇◇◇◇◇ [국내 금융투자업자]
- 과태료 부과 (7,200만원) : ◆◆◆◆◆ [국내 금융투자업자]

4. 참고사항

가. 관계법규 : < 붙임 1 >

- 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제449조 제1항 제39호, 제180조 제1항, 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령」 제208조 제2항 및 제5항, 금융투자업규정 제6-30조

(별지 1)

●●●●●●●●●●에 대한 조치안

증권선물위원회는 ●●●●●●●●●●의 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제180조 제1항의 공매도 제한 위반 사실에 대해 동법 제449조(과태료), 동법 시행령 제390조(과태료의 부과기준), 「자본시장조사업무 규정」 제26조(과태료의 부과), 동 규정 제48조(준용규정) 및 「금융기관검사및제재에관한규정」 제20조(과징금 및 과태료의 부과)에 의하여 과태료 100,000만원을 부과한다.

☐ 피조치자의 인적사항

- ●●●●●●●●●● [외국 금융투자업자]
 - 주 소 : XXX XXXX XXXXX XX, XXXXX XXX

☐ 조치이유

- 공매도 제한 위반
 - ●●●●●●●●●●은 2019.8.23.~2020.3.13. 기간 중 소유하지 않은 (주)신한지주 등 3개 종목 주식 410,618주(261.4억원)에 대한 매도주문을 제출한 사실이 있음

○○○○○○에 대한 조치안

증권선물위원회는 ○○○○○○의 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제180조 제1항의 공매도 제한 위반 사실에 대해 동법 제449조(과태료), 동법 시행령 제390조(과태료의 부과기준), 「자본시장조사업무규정」 제26조(과태료의 부과), 동 규정 제48조(준용규정) 및 「금융기관검사및제재에관한규정」 제20조(과징금 및 과태료의 부과)에 의하여 과태료 28,500만원을 부과한다.

☐ 피조치자의 인적사항

○ ○○○○○○ [국내 금융투자업자]

- 주 소 : XXXX XXXXX XXXXX XX, XXXXX XXX XXX

☐ 조치이유

○ 공매도 제한 위반

- ○○○○○○은 2017.1.26.~2018.3.14. 기간 중 자신이 소유하지 않은 삼성전자(주) 등 5개 종목 주식 75,576주(158.5억원)에 대한 매도주문을 제출한 사실이 있고,
- 2017.9.19.~2018.1.4. 기간 중 (주)제일파마홀딩스 주식 149주(5.5백만원)에 대한 공매도 주문을 제출하는 과정에서 업틱룰을 위반한 사실이 있음

(별지 3)

◇◇◇◇에 대한 조치안

증권선물위원회는 ◇◇◇◇의 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제180조 제1항의 공매도 제한 위반 사실에 대해 동법 제449조(과태료), 동법 시행령 제390조(과태료의 부과기준), 「자본시장조사업무규정」 제26조(과태료의 부과), 동 규정 제48조(준용규정) 및 「금융기관검사및제재에관한규정」 제20조(과징금 및 과태료의 부과)에 의하여 과태료 3,600만원을 부과한다.

☐ 피조치자의 인적사항

- ◇◇◇◇ [국내 금융투자업자]
 - 주 소 : xxx xxxx xxxxxx xx

☐ 조치이유

- 공매도 제한 위반
 - ◇◇◇◇은 2018.1.9. 자신이 소유하지 않은 (주)셀트리온 주식 528주 (1.6억원)에 대한 매도주문을 제출한 사실이 있음

◆◆◆◆◆에 대한 조치안

증권선물위원회는 ◆◆◆◆◆의 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제180조 제1항의 공매도 제한 위반 사실에 대해 동법 제449조(과태료), 동법 시행령 제390조(과태료의 부과기준), 「자본시장조사업무규정」 제26조(과태료의 부과), 동 규정 제48조(준용규정) 및 「금융기관검사및제재에관한규정」 제20조(과징금 및 과태료의 부과)에 의하여 과태료 7,200만원을 부과한다.

☐ 피조치자의 인적사항

○ ◆◆◆◆◆ [국내 금융투자업자]

- 주 소 : XXX XXXX XXXX XX, XXXXXXXXX XX

☐ 조치이유

○ 공매도 제한 위반

- ◆◆◆◆◆는 2018.1.15. (주)셀트리온 주식 501주(175.2백만원), 2019.7.12. 넷마블(주) 주식 636주(61.4백만원)에 대한 공매도 주문을 제출하는 과정에서 업틱룰을 위반한 사실이 있음

관 계 법 규

□ 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

제180조 (공매도의 제한) ① 누구든지 증권시장(다자간매매체결회사에서의 증권의 매매 거래를 포함한다. 이하 이 장에서 같다)에서 상장증권(대통령령으로 정하는 증권에 한한다. 이하 이 장에서 같다)에 대하여 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 매도(이하 “공매도”라 한다)를 하거나 그 위탁 또는 수탁을 하여서는 아니 된다. 다만, 제2호에 해당하는 경우로서(이하 “차입공매도”라 한다) 증권시장의 안정성 및 공정한 가격 형성을 위하여 대통령령으로 정하는 방법에 따르는 경우에는 이를 할 수 있다.

1. 소유하지 아니한 상장증권의 매도
2. 차입한 상장증권으로 결제하고자 하는 매도

② 제1항 본문에 불구하고 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 이를 공매도로 보지 아니한다.

1. 증권시장에서 매수계약이 체결된 상장증권을 해당 수량의 범위에서 결제일 전에 매도하는 경우
2. 전환사채 · 교환사채 · 신주인수권부사채 등의 권리 행사, 유 · 무상증자, 주식배당 등으로 취득할 주식을 매도하는 경우로서 결제일까지 그 주식이 상장되어 결제가 가능한 경우
3. 그 밖에 결제를 이행하지 아니할 우려가 없는 경우로서 대통령령으로 정하는 경우

③ 생략

제449조 (과태료) ① 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 자에 대하여는 1억원 이하의 과태료를 부과한다.

1.~38. 생략

39. 제180조를 위반하여 상장증권에 대하여 허용되지 아니하는 방법으로 공매도를 하거나 그 위탁 또는 수탁을 한 자

40.~49. 생략

②~③ 생략

④ 제1항부터 제3항까지의 규정에 따른 과태료는 대통령령으로 정하는 방법 및 절차에 따라 금융위원회가 부과·징수한다.

⑤~⑥ 생략

□ 자본시장법 시행령

제208조 (공매도의 제한) ① 생략

② 법 제180조제1항 각 호 외의 부분 단서에서 “대통령령으로 정하는 방법”이란 같은 항 각 호 외의 부분 단서에 따른 공매도(이하 “차입공매도”라 한다)에 대하여 법 제393조제1항에 따른 증권시장업무규정(이하 “증권시장업무규정”이라 한다)에서 정하는 가격으로 다음 각 호의 방법에 따라 하는 것을 말한다.

<개정 2009.2.3., 2012.6.29., 2013.1.16., 2013.8.27., 2016.6.28.>

1. 투자자(거래소의 회원이 아닌 투자매매업자나 투자중개업자를 포함한다. 이하 이 호에서 같다)가 거래소의 회원인 투자중개업자에게 매도주문을 위탁하는 경우
가. 증권의 매도를 위탁하는 투자자는 그 매도가 공매도인지를 투자중개업자에게 알릴 것. 이 경우 그 투자자가 해당 상장법인의 임직원인 경우에는 그 상장법인의 임직원임을 함께 알릴 것
나. 투자중개업자는 투자자로부터 증권의 매도를 위탁받는 경우에는 증권시장업무규정으로 정하는 방법에 따라 그 매도가 공매도인지와 그 공매도에 따른 결제가 가능한지를 확인할 것
다. 투자중개업자는 공매도에 따른 결제를 이행하지 아니할 염려가 있는 경우에는 공매도의 위탁을 받거나 증권시장(다자간매매체결회사에서의 증권의 매매거래를 포함한다. 이하 이 조 및 제208조의2에서 같다)에 공매도 주문을 하지 아니할 것
라. 투자중개업자는 투자자로부터 공매도를 위탁받은 경우에는 그 매도가 공매도임을 거래소에 알릴 것
2. 거래소의 회원인 투자매매업자나 투자중개업자가 매도주문을 내는 경우에는 그 매도가 공매도임을 거래소에 알릴 것
3. 삭제 <2016.6.28.>

③~⑤ 생략

제390조(과태료의 부과기준) 법 제449조제1항부터 제3항까지의 규정에 따른 과태료의 부과기준은 별표 22와 같다.

<별표 22> 과태료 부과기준(제390조 관련)

1. 일반기준

금융위원회는 위반행위의 정도, 위반행위의 동기와 그 결과 등을 고려하여 제2호에 따른 과태료 금액을 감경 또는 면제하거나 2분의 1의 범위에서 가중할 수 있다. 다만, 가중하는 경우에도 법 제449조제1항부터 제3항까지의 규정에 따른 과태료 금액의 상한을 초과할 수 없다.

2. 개별기준

(단위 : 만원)

위반행위	근거 법조문	과태료 금액
스. 법인인 자가 법 제180조를 위반하여 상장증권에 대하여 공매도를 하거나 그 위탁 또는 수탁을 한 경우	법 제449조 제1항제39호	6,000
으. 법인이 아닌 자가 법 제180조를 위반하여 상장증권에 대하여 공매도를 하거나 그 위탁 또는 수탁을 한 경우	법 제449조 제1항제39호	3,000

□ 금융투자업규정

제6-30조(공매도의 제한) ① 이 조에서 “공매도”란 해당 청약 또는 주문으로 인하여 영 제208조의2제3항에 따른 해당 증권의 순보유잔고가 음수(-)의 값을 가지게 되거나 음수의 값을 가진 순보유잔고의 절대값이 증가하게 되는 청약 또는 주문을 말한다.

② ~ ③ <삭 제>

④ 영 제208조의2제3항제1호 각 목 외의 부분 중 “금융위원회가 정하여 고시하는 시점”이란 매 영업일 24시를 말한다. 다만, 매도자가 해당 청약 또는 주문이 제1항에 따른 공매도인지 여부를 판단하는 경우에는 해당 청약 또는 주문을 내기 직전을 말한다.

⑤ 매도자는 해당 청약 또는 주문이 제1항에 따른 공매도인지 여부를 매도자별로 판단하여야 한다. 다만 매도자가 법인으로서 다음 각호의 요건을 갖춘 조직을 운영하는 경우에는 조직 내에서 독립적인 의사에 따라 거래하는 단위(이하 “독립거래단위”라 한다)별로 판단할 수 있다.

1. 해당 법인이 법 제12조제2항제1호나목에 따른 외국 금융투자업자 또는 영 제10조 제2항제1호부터 제8호까지의 금융기관일 것
2. 내규 등 문서에 의해 구체적인 매매목적 및 전략을 갖춘 독립적인 조직일 것
3. 매매시점마다 모든 거래종목의 순보유잔고를 독립거래단위별로 자체적으로 산정할 수 있을 것
4. 소속 직원들이 하나의 독립거래단위에만 속할 것
5. 다수의 독립거래단위가 동일한 증권계좌를 이용하지 않을 것
6. 독립거래단위 운영에 관한 내부관리기준이 마련되어 있을 것

□ 자본시장조사 업무규정

제26조(과태료의 부과) ① 금융위는 위법행위가 법 제449조제1항·제2항의 규정에 따른 과태료의 부과대상에 해당하는 경우에는 과태료를 부과한다.

- ② 제1항의 규정에 의하여 과태료를 부과하는 경우에는 별표 제2호의2에서 정하는 기준에 의한다.(2020.1.16. 신설)
- ③ 금융위는 별표 제2호의2에서 정한 기준을 시행함에 있어 필요한 세부사항을 정할 수 있다.

제48조(준용규정) 다음 각 호의 1에 해당하는 사항에 관하여는 이 규정에 특별한 규정이 있는 경우를 제외하고는 그 성질에 반하지 않는 한 「금융기관 검사 및 제재에 관한 규정」을 준용한다. <개정 2015.7.14.>

1. 제26조의 규정에 의한 과태료 부과 기준에 관한 사항(2020.1.16.삭제)
- 2.~3. 생략

부칙 제2조(과태료 부과에 관한 경과조치)

이 규정 시행 전에 행한 과태료 부과 대상행위에 대하여는 행위 당시 규정에 따라 산정한 금액을 과태료로 부과한다. 다만, 이 규정에 따라 산정한 과태료가 행위 당시 규정에 따라 산정한 과태료보다 적은 경우에는 이 규정에 따라 산정한 금액을 과태료로 부과한다.(2020.1.16. 신설)

□ 자본시장조사 업무규정 <별표 2의2> 과태료 부과기준

1. 생략
2. 과태료 산정방식
 - 가. 생략
 - 나. 수개의 질서위반행위의 처리
 - (1) 생략
 - (2) (1)의 경우를 제외하고 2개 이상의 위반행위가 경합하는 경우에는 각 위반행위에 대하여 정한 과태료를 각각 부과한다.

※ 법 제449조제1항제39호부터 제39호의4까지 및 제3항제8호의4에 따른 과태료 부과대상 행위(이하 ‘공매도 관련 규제 위반행위’라 한다)를 한 자가 2개 이상의 동일한 종류의 위반행위를 반복한 경우로서 주체·사유가 동일하더라도 종목·일자 등이 다른 경우, 특별한 사정이 없다면 각 행위를 구별하여 과태료를 각각 부과한다.
 - (3) 다만, 2개 이상의 동일한 종류의 위반행위에 대하여 과태료를 각각 부과하는 것이 합리적이지 않은 경우에는 그러하지 아니하다.

※ 2개 이상의 동일한 종류의 위반행위를 반복한 경우에는 반복된 행위의 시간적·장소적 근접성, 행위의사의 단일성, 침해된 법 규정의 동일성에 따라 행위의 동일성이 인정된다면 이를 하나의 행위로 평가할 수 있다.

다. 위반행위의 동기 및 결과를 고려하여 기준금액의 일정비율로 예정금액(동일인의 2개 이상의 위반행위가 경합하여 과태료를 각각 부과하는 경우 각 위반행위별 예정금액을 말한다. 이하 같다)을 산정한다.

라. 위반자에게 가중·감면 사유가 있는 경우에는 위 예정금액을 가중·감면하여 과태료 부과금액을 산정한다.

마. 법 위반행위에 대해 과태료를 부과하는 경우, 이 규정에 특별한 규정이 있는 경우를 제외하고는 「질서위반행위규제법」 및 「금융기관 검사 및 제재에 관한 규정」에서 정하는 바에 따른다.

3. 예정금액의 산정

가. 과태료 부과대상자에 대하여 위반행위의 동기 및 결과를 고려하여 「질서위반행위규제법」 및 「금융기관 검사 및 제재에 관한 규정」에서 정하는 바에 따라 예정금액을 산정한다.

나. 다만, 공매도 관련 규제 위반행위를 한 자에 대하여는 위반행위의 동기 및 결과를 고려하여 예정금액을 다음과 같이 산정한다.

(1) 과태료 부과비율 기준

결과 \ 동기	상	중	하
중대	기준금액의 100%	기준금액의 90%	기준금액의 75%
보통	기준금액의 90%	기준금액의 75%	기준금액의 50%
경미	기준금액의 75%	기준금액의 50%	기준금액의 25%

(2) 위법행위의 동기 및 결과 판단기준

(가) 위법행위의 동기

- a. 상 : 위반행위가 위반자의 고의에 의한 경우로서 위반행위의 목적, 동기, 당해 행위에 이른 경위 등에 특별히 참작할만한 사유가 없는 경우
- b. 중 : 위반행위가 위반자의 고의에 의한 경우로서 위반행위의 목적, 동기, 당해 행위에 이른 경위 등에 특별히 참작할만한 사유가 있는 경우 또는 고의에 의한 경우가 아닌 계속·반복적 위반행위 등 위반자의 중과실에 의한 경우

- c. 하 : 상 또는 중에 해당하지 않는 경우. 다만, 금융기관이 건전한 운영을 위한 기본적 의무 위반 등으로 금융질서를 저해하는 경우는 제외한다.

(나) 위법행위의 결과

- a. 중대 : 위법행위로 인하여 공정한 가격 형성(호가의 형성 포함), 증권시장의 안정성 등을 저해한 경우 또는 금융기관이 건전한 운영을 위한 기본적 의무 위반 등으로 금융질서를 저해하는 경우
- b. 보통 : 기타 ‘중대’, ‘경미’에 해당하지 않는 경우
- c. 경미 : 위법행위로 인하여 가격 형성(호가의 형성 포함) 및 거래량 등 시장에 미친 영향이 매우 미미하고 금융거래자에 피해가 없는 경우. 다만, 위반행위가 호가 규제 위반과 관련된 경우는 제외한다.

□ 금융기관검사 및 제재에 관한 규정 <별표 3> 과태료 부과기준

- 1.~2. 생략
3. 예정금액의 산정

가. 과태료 부과대상자에 대하여 위반행위의 동기 및 결과를 고려하여 예정금액을 다음 표와 같이 산정한다.

(2017.10.18. 이전)

위반결과 \ 동기	고의	과실
중 대	법정최고금액의 100%	법정최고금액의 75%
보 통	법정최고금액의 75%	법정최고금액의 50%
경 미	법정최고금액의 50%	법정최고금액의 25%

(2017.10.19. 이후)

위반결과 \ 동기	상	중	하
중 대	법정최고금액의 100%	법정최고금액의 80%	법정최고금액의 60%
보 통	법정최고금액의 80%	법정최고금액의 60%	법정최고금액의 40%
경 미	법정최고금액의 60%	법정최고금액의 40%	법정최고금액의 20%

※ 위반결과를 고려함에 있어 그 구분기준의 내용은 다음과 같다.

- (1) 중 대 : 당해 또는 동일 위반행위가 언론(「방송법」에 따른 지상파방송사업자가 전국을 대상으로 행하는 방송 또는 「신문 등의 진흥에 관한 법률」에 따른 일반일간신문 중 서울에 발행소를 두고 전국을 대상으로

발행되는 둘 이상의 신문을 말한다. 이하 같다)에 공표되어 당해 금융기관은 물론 금융업계의 공신력을 실추시킨 경우 등 사회·경제적 물의를 야기한 경우 또는 금융기관·금융거래자에 손실을 초래한 경우 또는 금융기관의 건전한 운영을 위한 기본적 의무 위반 등으로 금융질서를 저해하는 경우 등을 의미

(2) 보 통 : ‘중대’, ‘경미’에 해당하지 않는 경우를 의미

(3) 경 미 : 당해 또는 동일 위반행위가 언론에 공표되어 당해 금융기관의 공신력을 실추시키거나 당해 금융기관이 신뢰를 상실하여 금융상품 해지 등이 초래된 정도의 사회·경제적 파급효과가 없고 금융거래자에 피해가 없는 경우 등을 의미

※ 구분기준 중 위반동기의 내용은 다음과 같다.

(1) 상 : 위반행위가 위반자의 고의에 의한 경우로서 위반행위의 목적, 동기, 당해 행위에 이른 경위 등에 특히 참작할 사유가 없는 경우

(2) 중 : 위반행위가 위반자의 고의에 의한 경우로서 위반행위의 목적, 동기, 당해 행위에 이른 경위 등에 특히 참작할 사유가 있는 경우 또는 위반행위가 위반자의 중과실에 의한 경우

(3) 하 : 상 또는 중에 해당하지 않는 경우

4. 최종 과태료 부과금액의 결정

위반자에게 다음과 같은 가중처 및 감경사유가 있는 경우에는 각 가중금액의 합에서 각 감경금액의 합을 차감한 금액을 예정금액의 100분의 50 범위 내에서 가감하여 최종 과태료 부과금액을 결정한다. 다만 가중하는 경우에도 법률상 최고한도액을 넘지 못하며, 나목(5), (6) 및 (9)의 경우에는 예정금액의 100분의 50을 초과하여 감경할 수 있다.

가. 생략

나. 감경 사유

(1)~(4) 생략

(5) 2개 이상의 동일한 종류의 위반행위에 대하여 부과하려는 예정금액의 총액이 해당 위반행위에 대한 법률상 최고한도액(위반행위를 한 자가 법인이 아닌 경우에는 법정최고금액으로 한다)의 10배를 초과하는 경우에는 그 초과부분 이내에서 감경할 수 있다.

□ 유가증권시장 업무규정

제18조(차입공매도호가의 가격제한) ① 회원이 법 시행령 제208조제2항에 따라 차입 공매도를 하거나 그 위탁을 받아 호가를 하는 경우에는 직전의 가격 이하의 가격으로 호가할 수 없다. 다만, 직전의 가격이 그 직전의 가격(직전의 가격과 다른 가격으로서 가장 최근에 형성된 가격을 말한다)보다 높은 경우에는 직전의 가격으로 호가할 수 있다.

② 제1항의 규정에 불구하고 다음 각호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 직전의 가격 이하의 가격으로 호가할 수 있다.

1. 지수차익거래를 위하여 매도하는 경우

1의2. 섹터지수(주식시장 상장주권을 대상으로 산업군별 또는 유형별로 구분하여 산출한 지수를 말한다. 이하 같다) 구성종목의 주식집단과 섹터지수에 대한 선물거래종목간 가격차이를 이용하여 이익을 얻을 목적으로 주식집단과 선물거래 종목을 연계하여 거래하는 것으로서 세칙으로 정하는 거래를 위하여 주식집단을 매도하는 경우

2. 기초주권과 당해 기초주권에 대한 선물거래종목 또는 옵션거래종목간의 가격차이를 이용하여 이익을 얻을 목적으로 기초주권과 선물거래종목 또는 옵션거래종목을 연계하여 거래하는 것으로서 세칙으로 정하는 거래를 위하여 기초주권을 매도하는 경우

3. ~ 7. (생략)

8. 「파생상품시장 업무규정」 제83조에 따른 ○○○○○가 시장조성계좌를 통하여 매수한 선물거래종목 또는 매수하거나 매도한 옵션거래종목의 가격변동에 따른 손실을 회피하거나 줄이기 위하여 기초주권을 매도하는 경우

□ 유가증권시장 업무규정 시행세칙

제25조의2(섹터지수차익거래) ① 규정 제18조제2항제1호의2에서 “세칙으로 정하는 거래”라 함은 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 거래를 말한다.

1. 섹터지수에 연동되는 주식집단의 매수와 동시에 또는 매수의 전·후에 섹터지수에 대한 선물거래종목의 매도(매수계약의 최종결제를 포함한다)를 하는 거래
2. 섹터지수에 연동되는 주식집단의 매도와 동시에 또는 매도의 전·후에 섹터지수에 대한 선물거래종목의 매수(매도계약의 최종결제를 포함한다)를 하는 거래

제26조(주식차익거래) ① 규정 제18조제2항제2호에서 “세칙으로 정하는 거래”라 함은 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 거래를 말한다.

1. 기초주권의 매수와 동시에 또는 매수의 전·후에 당해 기초주권에 대한 주식선물 거래종목(주식합성선물을 포함한다)의 매도(매수계약의 최종결제를 포함한다)를 하는 거래
2. 기초주권의 매도와 동시에 또는 매도의 전·후에 당해 기초주권에 대한 주식선물 거래종목(주식합성선물을 포함한다)의 매수(매도계약의 최종결제를 포함한다)를 하는 거래

□ 코스닥시장 업무규정

제9조의3(차입공매도 호가의 가격제한) ①법시행령 제208조제2항에 따라 회원이 차입 공매도를 하거나 그 위탁을 받아 호가를 제출하는 경우에는 직전의 가격 이하의 가격으로 호가할 수 없다. 다만, 직전의 가격이 그 직전의 가격(직전의 가격과 다른 가격으로서 가장 최근에 형성된 가격을 말한다)보다 높은 경우에는 직전의 가격으로 호가할 수 있다.

②제1항에 불구하고 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 직전의 가격 이하의 가격으로 호가할 수 있다.

1. 지수차익거래를 위하여 매도하는 경우
2. 기초주권과 해당 기초주권에 대한 선물거래종목 또는 옵션거래종목간 가격 차이를 이용하여 이익을 얻을 목적으로 기초주권과 선물거래종목 또는 옵션거래종목을 연계하여 거래하는 것으로서 세칙으로 정하는 거래를 위하여 기초주권을 매도하는 경우

□ 코스닥시장 업무규정 시행세칙

제9조(주식차익거래) ①규정 제9조의3제2항제1호의2에서 “세칙으로 정하는 거래”란 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 거래를 말한다.

1. 기초주권의 매수와 동시에 또는 매수의 전·후에 해당 기초주권에 대한 주식선물거래종목(주식합성선물을 포함한다)의 매도(매수계약의 최종 결제를 포함한다)를 하는 거래
2. 기초주권의 매도와 동시에 또는 매도의 전·후에 해당 기초주권에 대한 주식선물 거래종목(주식합성선물을 포함한다)의 매수(매도계약의 최종 결제를 포함한다)를 하는 거래

< 의안 소관 부서명 >

	금융위원회
소관부서	자본시장조사단
연 락 처	02-2100-2517