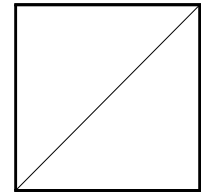


공 개



의안번호	제 104 호	의 결 사 항
의 결 연 월 일	2022. 3. 30. (제 6 차)	

금융투자업규정 일부개정고시안

금융위원회회의 안건

제 출 자	위원장 고 승 범
제출 연월일	2022. 3. 30.

1. 의결주문

금융투자업규정을 별지와 같이 의결한다.

2. 제안이유

최근 금리 상승 및 국제정세 불안으로 인한 단기금융시장의 불확실성 확대를 고려하여 2022년 4월 1일 시행 예정인 법인형 단기집합투자기구(MMF)의 시가평가를 단계적으로 시행하고 시장 영향을 완화하기 위하여 일부 미비점을 개선·보완하려는 것임.

3. 주요내용

가. 시가평가 법인형 MMF 가중평균 잔존만기 차별화 및 신규설정 제한 분리 (제7-15조제4항 및 제5항)

집합투자규약상 장부가평가와 시가평가 MMF의 가중평균 잔존만기를 차별화하고, 장부가평가와 시가평가 MMF의 신규설정제한 기준을 분리하여 5천억 미만의 장부가평가 MMF가 있더라도 시가평가 MMF는 설정할 수 있도록 함으로써 시가평가 MMF 신규 설정의 유인을 부여하기 위함.

나. 안정적 자산 추가 인정 (제7-36조제1항2호)

증권금융회사 및 우체국 예치금, 특수법인 기업어음증권(CP), 거래상대방의 신용도가 낮거나 없으나 국공채가 담보증권인 환매조건부 매수(RP) 등의 경우에도 안정적 자산으로 인정하여 평가 방식 전환에 따른 자금공급 위축 우려를 최소화하기 위함.

다. 법인형 MMF의 장부가평가 추가 인정 (제7-36조제1항3호 및 4호)

장부가 평가를 유지하려는 MMF의 안정적 자산 비중이 30% 이하인 경우 안

정적 자산만 매입하되, 3영업일 연속 안정적 자산 비중 30% 이하에 해당하지 않는 법인형MMF와 10영업일 내 일시적·일회성 대량 환매대금의 지급이 발생한 법인형MMF에 대해서도 일정한 경우 장부가평가를 추가로 허용하여, 단기 금융시장의 시장충격 발생 우려를 최소화하기 위함.

4. 주요토의과제

없 음

5. 참고사항

가. 관계법령 : 생 략

나. 예산조치 : 별도조치 필요 없음

다. 합 의 : 해당사항 없음

라. 기 타 : 1) 신·구조문대비표

2) 입법예고기간(2022.2.28. ~ 3.22.) 결과, 특기할 사항 없음

3) 제6차 증권선물위원회(2022.3.23.) 심의필

4) 제6차 안전검토 소위원회(2022.3.24.) 심의필

금융투자업규정 일부를 다음과 같이 개정한다.

제4-77조제14호라목 중 “유지할 것. (이 경우 제7-16조제5항을 준용한다)”를 “유지할 것”으로 한다.

제4-93조제20호라목 중 “유지할 것. (이 경우 제7-16조제5항을 준용한다)”를 “유지할 것”으로 한다.

제7-15조제4항제1호 중 “제7-36조제1항제1호에”를 “영 제241조제2항제4호가목에”로 하고, 같은 항 제2호를 다음과 같이 하며, 같은 항 제3호 중 “120일”을 “60일”로 한다.

2. 영 제241조제2항제4호나목의 단기금융집합투자기구 중 집합투자규약에 장부가격으로 평가하지 않음을 명시한 단기금융집합투자기구 : 120일

제7-15조에 제5항을 다음과 같이 신설한다.

⑤ 영 제241조제2항제4호 단서에 따라 제4항제2호의 단기금융집합투자기구와 제4항제3호의 단기금융집합투자기구에 대하여 영 제241조제2항제4호나목의 기준을 각각 적용한다.

제7-36조제1항제2호 중 “자산총액의”를 “자산총액에서 차지하는 비중(이하 이 조에서 “안정적 자산 비중”이라 한다)이”로 하고, 같은 호 라목 중 “다목에 해당하는 금융기관에의”를 “다목 및 바목에 해당하는 금융기관 또는 「우체국예금·보험에 관한 법률」에 따른 채신관서에의”로 하며, 같은 호 마목의 “잔존만기 90일 이내의 어음”을 “단기사채 또는 어음(기업어음증권을 포함한다.)”으로 하고, 같은 호 사목의 “매수”를 “매수. 다만, 환매조건부 매수의 대상증권이 국채증권, 정부가 원리금의 상환을 보증한 채무증권, 지방채증권, 특수채증권이며

최소증거금률이 금융감독원장이 정하는 비율 이상인 경우에는 제7-19조제3항 제2호나목을 적용하지 아니한다.”로 하며, 같은 호에 사목을 다음과 같이 신설한다.

사. 법률에 따라 직접 설립된 법인이 발행한 기업어음증권, 영 제79조제2항제 5호에 따른 어음 또는 단기사채

제7-36조제1항에 제3호와 제4호를 다음과 같이 신설한다.

3. 영 제241조제2항제4호나목의 집합투자기구 중 집합투자규약에 안정적 자산 비중이 100분의 30 이하인 경우 제2호 각 목의 자산 외의 자산을 취득하지 않음을 명시한 단기금융집합투자기구. 다만, 안정적 자산 비중이 3영업일 연속 100분의 30 이하가 된 경우는 제외한다.

4. 제3호 본문에 해당하는 집합투자기구 중 다음 각 목의 경우에 모두 해당하는 단기금융집합투자기구

가. 집합투자규약에 위기상황에서의 장부가격 평가 중단을 포함하여 선회매유인 관리 조치를 기재한 경우

나. 직전 10영업일 이내에 일시적·일회성 대량 환매대금의 지급이 발생한 경우

부 칙

제1조(시행일) 이 규정은 2022년 4월 1일부터 시행한다.

제2조(기존 단기금융집합투자기구에 대한 경과조치) 2023년 3월 31일까지 이 규정 시행 전에 설정·설립된 단기금융집합투자기구에 대해서는 제7-36조제1항제3호단서를 적용하지 아니한다.

제3조(기존 단기금융집합투자기구에 대한 특례) 2023년 3월 31일까지 이 규정 시행 전에 설정·설립된 단기금융집합투자기구 중 안정적 자산 비중이 100분의 30 이하인 경우 제7-36조제1항제2호 각 목의 자산을 주로 취득하는 방식으로 집합투자재산을 운용하는 단기금융집합투자기구는 제7-36조제1항제3호본문에 해당하는 것으로 본다.

신 · 구조문대비표

현	행	개	정	안
제4-77조(불건전 영업행위의 금지) 영 제99조제4항제7호에서 "금융위원회가 정하여 고시하는 행위"란 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 행위를 말한다.		제4-77조(불건전 영업행위의 금지)		----- ----- ----- -----.
1. ~ 13. (생략)		1. ~ 13. (현행과 같음)		
14. 수시입출방식으로 투자일임계약을 체결하고 투자일임재산을 운용하면서 다음 각 목의 사항을 준수하지 아니하는 행위		14. ----- ----- ----- -----		
가. ~ 다. (생략)		가. ~ 다. (현행과 같음)		
라. 투자일임재산을 잔존만기별로 구분하여 관리하고 다음에 해당하는 비율을 유지할 것. (이 경우 제7-16조 제5항을 준용한다)		라. ----- ----- ----- ----. <삭 제>		
(1) · (2) (생략)		(1) · (2) (현행과 같음)		
15. ~ 19. (생략)		15. ~ 19. (현행과 같음)		
제4-93조(불건전 영업행위의 금지) 영 제109조제3항제10호에서 "금융위원회가 정하여 고시하는 행위"란 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 행위를 말한다.		제4-93조(불건전 영업행위의 금지)		----- ----- ----- ----- --.
1. ~ 19. (생략)		1. ~ 19. (현행과 같음)		

20. 수시입출방식으로 신탁계약을 체결하고 신탁재산을 운용하면서 다음 각 목의 사항을 준수하지 아니하는 행위
가. ~ 다. (생략)
라. 신탁재산을 잔존만기별로 구분하여 관리하고 다음에 해당하는 비율을 유지할 것. (이 경우 제7-16조제5항을 준용한다)

(1) · (2) (생략)

21. ~ 32. (생략)

제7-15조(환매조건부매도의 범위 등) ① ~ ③ (생략)

④ 영 제241조제2항제3호에서 "금융위원회가 정하여 고시하는 범위"란 다음 각 호를 말한다.

1. 제7-36조제1항제1호에 따른
---- : ----

2. 제7-36조제1항제2호에 따른
단기금융집합투자기구 : 60일

3. 그 밖의 단기금융집합투자기구 : 120일

<신설>

20. -----

가. ~ 다. (현행과 같음)
라. -----

-----. <삭제>

(1) · (2) (현행과 같음)

21. ~ 32. (현행과 같음)

제7-15조(환매조건부매도의 범위 등) ① ~ ③ (현행과 같음)

④ -----

-----.

1. 영 제241조제2항제4호가목에
---- : ----

2. 영 제241조제2항제4호나목의
집합투자기구 중 집합투자규약에 장부가격으로 평가하지 않음을 명시한 단기금융집합투자기구 : 120일

3. -----
-- : 60일

⑤ 영 제241조제2항제4호 단서에 따라 제4항제2호의 단기금융

제7-36조(단기금융집합투자기구의 집합투자재산평가의 특례)

① 영 제260조제3항 전단에서 “금융위원회가 정하여 고시하는 단기금융집합투자기구”란 다음 각 호의 단기금융집합투자기구를 말한다.

1. (생략)

2. 영 제241조제2항제4호나목의 집합투자기구 중 다음 각 목의 어느 하나의 자산에 대한 투자금을 합산한 금액이 집합투자기구 자산총액의 100분의 30을 초과하는 단기금융집합투자기구

가. ~ 다. (생략)

라. 영 제79조제2항제5호가목부터 다목에 해당하는 금융기관에의 예치

마. 증권금융회사가 발행한 잔존만기 90일 이내의 어음

집합투자기구와 제4항제3호의 단기금융집합투자구에 대하여 영 제241조제2항제4호나목의 기준을 각각 적용한다.

제7-36조(단기금융집합투자기구의 집합투자재산평가의 특례)

① -----

-----.

1. (현행과 같음)

2. -----

----- 자산총액에서 차지하는

비중(이하 이 조에서 “안정적 자산 비중”이라 한다)이 --

가. ~ 다. (현행과 같음)

라. 영 제79조제2항제5호가목부터 다목 및 바목에 해당하는 금융기관 또는 「우체국예금·보험에 관한 법률」에 따른 체신관서에의 -----

마. 증권금융회사가 발행한 단기사채 또는 어음(기업어음증권 포함한다.)

바. 제7-19조제3항제1호 및 제2호에 따른 단기대출 또는 환매조건부 매수 <단서 신설>

<신 설>

<신 설>

<신 설>

바. 제7-19조제3항제1호 및 제2호에 따른 단기대출 또는 환매조건부 매수. 다만, 환매조건부 매수의 대상증권이 국채증권, 정부가 원리금의 상환을 보증한 채무증권, 지방채증권, 특수채증권이며 최소증거금률이 금융감독원장이 정하는 비율 이상인 경우에는 제7-19조제3항제2호나목을 적용하지 아니한다.

사. 법률에 따라 직접 설립된 법인이 발행한 기업어음증권, 영 제79조제2항제5호에 따른 어음 또는 단기사채

3. 영 제241조제2항제4호나목의 집합투자기구 중 집합투자규약에 안정적 자산 비중이 100분의 30 이하인 경우 제2호 각목의 자산 외의 자산을 취득하지 않음을 명시한 단기금융 집합투자기구. 다만, 안정적 자산 비중이 3영업일 연속 100분의 30 이하가 된 경우는 제외한다.

4. 제3호 본문에 해당하는 집합투자기구 중 다음 각 목의 경우에 모두 해당하는 단기금융

<p>② ~ ④ (생략)</p>	<p><u>집합투자기구</u> <u>가. 집합투자규약에 위기상황</u> <u>에서의 장부가격 평가 중단을</u> <u>포함하여 선환매유인 관리 조</u> <u>치를 기재한 경우</u> <u>나. 직전 10영업일 이내에 일</u> <u>시적·일회성 대량 환매대금</u> <u>의 지급이 발생한 경우</u></p> <p>② ~ ④ (현행과 같음)</p>
-------------------	--

〈 의안 소관 부서명 〉

	금융위원회	금융감독원
소관부서	자산운용과	자산운용감독국
연 락 처	02-2100-2661	02-3145-6710