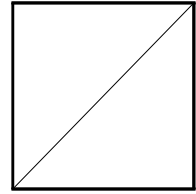


공개



의안번호	제 130 호
의 결 연 월 일	2022. 7. 19. (임시 제 10 차)

의
결
사
항

삼성물산(주) 등 693개사 주식에 대한
시장질서 교란행위 조사결과 조치안

※ 본 안건은 수정의결되었는바 관련 의사록과 의결서를 함께 확인하시기 바랍니다.

증권선물위원회회의 안건

제 출 자	위원장 김 소 영
제출 연월일	2022. 7. 19.

1. 의결주문

- ☐ 삼성물산(주) 등 693개 종목 주식의 불공정거래 조사결과 조치안을 별지와 같이 의결한다.

2. 제안이유

- ☐ 2021. 1. 18.부터 삼성물산(주) 등 693개 종목 주식에 대한 불공정거래 혐의에 대해 조사한 결과, 발견된 시장질서 교란행위 금지 위반에 대하여 필요한 조치를 취하려는 것임

3. 주요골자

- ☐ 시장질서 교란행위 금지 위반

- 과징금 부과(96억 6,000만원) : ●●●●●●●●●●●●●●●●
[금융투자업자]
- 과징금 부과(90억 2,250만원) : ◎◎◎◎◎◎◎(주) [금융투자업자]
- 과징금 부과(87억 9,750만원) : ◆◆◆◆◆◆◆(주) [금융투자업자]
- 과징금 부과(81억 8,250만원) : ■■■■■■■■(주) [금융투자업자]
- 과징금 부과(44억 5,500만원) : △△△△△△△(주) [금융투자업자]
- 과징금 부과(35억 4,000만원) : ▲▲▲▲▲▲▲▲(주) [금융투자업자]
- 과징금 부과(24억 6,000만원) : ▽▽▽▽(주) [금융투자업자]
- 과징금 부과(13억 5,000만원) : ▼▼▼▼(주) [금융투자업자]
- 과징금 부과(12억 1,500만원) : ♠♠♠♠♠♠♠♠♠♠♠(주)
[금융투자업자]

4. 참고사항

※ 금융감독원장이 안건 상정을 요청하는 것임

가. 관계법규 : < 붙임 >

☐ 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제429조의2, 제178조의2
제2항 제1호

(별지)

●●●●●●●●●● ●●●●● 등 9인에 대한 조치안

증권선물위원회는 ●●●●●●●●●● ●●●●●, ○○○○○○○(주),
◆◆◆◆◆(주), ■■■■■(주), △△△△△(주), ▲▲▲▲▲(주),
▽▽▽▽(주), ▼▼▼▼(주), ♠♠♠♠♠♠♠♠♠♠(주)에 대하여 「
자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제178조의2 제2항의 시장질서
교란행위 금지 위반 혐의로 동법 제429조의2 및 「자본시장조사 업무규정」
제25조에 의하여 과징금 96억 6,000만원, 90억 2,250만원, 87억
9,750만원, 81억 8,250만원, 44억 5,500만원, 35억 4,000만원, 24억
6,000만원, 13억 5,000만원, 12억 1,500만원을 각각 부과한다.

□ 피조치자의 인적사항

○ ●●●●●●●●●● ●●●●● [금융투자업자]

- 법인등록번호 : xxxxxxx-xxxxxxx
- 소재지 : xxx xxx xxxxx xx, xxx

○ ○○○○○○○(주) [금융투자업자]

- 법인등록번호 : xxxxxxx-xxxxxxx
- 소재지 : xxx xx xxxxxx xxx xxxx xxxxxx

○ ◆◆◆◆◆(주) [금융투자업자]

- 법인등록번호 : xxxxxxx-xxxxxxx
- 소재지 : xxx xxx xxxxx xx, xxx xx xxx

○ ■■■■■(주) [금융투자업자]

- 법인등록번호 : xxxxxxx-xxxxxxx
- 소재지 : xxx xxx xx, xxxxxx

- △△△△△△(주) [금융투자업자]
 - 법인등록번호 : XXXXX-XXXXXXXX
 - 소재지 : XXX XXXX XXXX XX, XXXXXXXXXXX
- ▲▲▲▲▲▲▲(주) [금융투자업자]
 - 법인등록번호 : XXXXX-XXXXXXXX
 - 소재지 : XXX XXXXX XXXXXX XX
- ▽▽▽▽(주) [금융투자업자]
 - 법인등록번호 : XXXXX-XXXXXXXX
 - 소재지 : XXX XXXX XXXXXXXX XX, XXXXXXX
- ▼▼▼▼(주) [금융투자업자]
 - 법인등록번호 : XXXXX-XXXXXXXX
 - 소재지 : XXX XXXX XXXXXXXX XX
- ♠♠♠♠♠♠♠♠♠♠(주) [금융투자업자]
 - 법인등록번호 : XXXXX-XXXXXXXX
 - 소재지 : XXX XXXX XXXXX XX, XXXXXX XXX

□ 조치이유

- 시장질서 교란행위 금지 위반
 - ●●●●●●●●●● ●●●●●은 시장조성자로서 자사 증권계좌 (#099991000771)를 통해 시장조성 대상종목인 SK머티리얼즈를 매매하는 과정에서

2020.12.15. 09:37:49경 직전체결가 290,600원, 매수1호가 290,500원 (잔량 85주), 매도1호가 290,900원(잔량 9주)인 상황에서 당시 매수8호가인 289,800원에 19주 매수호가를 제출하고,

그 직후인 09:37:51경 매수1호가 290,500원에서 290,400원으로 하락하자 당시 매수8호가인 289,700원(기존 호가 대비 $\Delta 100$ 원)으로 매수호가를 정정하는 등 같은 날 총 7,654회에 걸쳐 체결을 회피하기 위한 알고리즘을 이용하여 호가를 반복적으로 정정·취소*하였음

* 2020.12.15. : 호가관여율 20.24%, 자기호가 대비 정정·취소율은 99.83%

동 사는 2020.1.2.~12.30. 기간 중 이와 같은 방법·양태로 SK머티리얼즈 등 230개 종목에 대하여 해당 호가를 반복적으로 정정·취소하여 시세에 부당한 영향을 주거나 줄 우려가 있는 행위를 한 사실이 있음

[부당이득 : 산정 불가, 관여일수(종목평균) : 226일, 일평균 정정·취소 횟수(종목평균) : 372회, 호가관여율(종목평균) : 15.43%]

- ○○○○○○○(주)은 시장조성자로서 자사 증권계좌(#917200157002)를 통해 시장조성 대상종목인 CJ ENM을 매매하는 과정에서








2020.10.20. 14:37:46경 직전체결가 137,500원, 매수1호가 137,300원 (잔량 37주), 매도1호가 137,600원(잔량 181주)인 상황에서 당시 매수4호가인 136,900원에 44주 매수호가를 제출하고,

그 직후인 14:37:47경 매도1호가 137,600원에서 137,300원으로 하락하자 당시 매수5호가인 136,700원(기존 호가 대비 $\Delta 200$ 원)으로 매수호가를 정정하는 등 같은 날 총 1,161회에 걸쳐 체결을 회피하기 위한 알고리즘을 이용하여 호가를 반복적으로 정정·취소*하였음

* 2020.10.20. : 호가관여율 8.88%, 자기호가 대비 정정·취소율은 99.62%

- 동 사는 2020.1.2.~12.30. 기간 중 이와 같은 방법·양태로 CJ ENM 등 227개 종목에 대하여 해당 호가를 반복적으로 정정·취소하여 시세에 부당한 영향을 주거나 줄 우려가 있는 행위를 한 사실이 있음

[부당이득 : 산정 불가, 관여일수(종목평균) : 226일, 일평균 정정·취소 횟수(종목평균) : 348회, 호가관여율(종목평균) : 10.12%]

-  (주)은 시장조성자로서 자사 증권계좌(#099991000011)를 통해 시장조성 대상종목인 삼성물산을 매매하는 과정에서







2020.4.6. 09:55:53경 직전체결가 5,140원, 매수1호가 5,140원(잔량 1,000주), 매도1호가 5,170원(잔량 300주)인 상황에서 당시 매수3호가인 5,120원에 391주 매수호가를 제출하고,

그 직후인 09:55:53경 매도1호가 5,170원에서 5,140원으로 하락하자 매수호가를 취소하는 등 같은 날 총 379회에 걸쳐 체결을 회피하기 위한 알고리즘을 이용하여 호가를 반복적으로 취소*하였음

* 2020.10.20. : 호가관여율 23.53%, 자기호가 대비 취소율은 100%

동 사는 2020.1.2.~12.30. 기간 중 이와 같은 방법·양태로 에스넷 등 198개 종목에 대하여 해당 호가를 반복적으로 취소하여 시세에 부당한 영향을 주거나 줄 우려가 있는 행위를 한 사실이 있음

[부당이득 : 산정 불가, 관여일수(종목평균) : 226일, 일평균 정정·취소 횟수(종목평균) : 914회, 호가관여율(종목평균) : 17.32%]

-  (주)은 시장조성자로서 자사 증권계좌(#099136100016)를 통해 시장조성 대상종목인 에스원을 매매하는 과정에서

2020.8.13. 09:53:49경 직전체결가 94,600원, 매수1호가 94,500원(잔량 42주), 매도1호가 94,700원(잔량 2주)인 상황에서 당시 매수2호가인 94,400원에 100주 매수호가를 제출하고,

그 직후인 09:53:51경 매수1호가 94,500원에서 94,400원으로 하락하자 당시 매수3호가인 94,200원(기존 호가 대비 △200원)으로 매수호가를 정정하는 등 같은 날 총 3,224회에 걸쳐 체결을 회피하기 위한 알고리즘을 이용하여 호가를 반복적으로 정정·취소*하였음

* 2020.10.20. : 호가관여율 36.50%, 자기호가 대비 정정·취소율은 99.86%

동 사는 2020.1.2.~12.30. 기간 중 이와 같은 방법·양태로 에스원 등 208개 종목에 대하여 해당 호가를 반복적으로 정정·취소하여 시세에 부당한 영향을 주거나 줄 우려가 있는 행위를 한 사실이 있음

[부당이익 : 산정 불가, 관여일수(종목평균) : 226일, 일평균 정정·취소 횟수(종목평균) : 903회, 호가관여율(종목평균) : 10.22%]

- △△△△△△(주)는 시장조성자로서 자사 증권계좌(#099999007900)를 통해 시장조성 대상종목인 서울반도체를 매매하는 과정에서

2020.12.1. 09:20:12경 직전체결가 18,900원, 매수1호가 18,900원(잔량 392주), 매도1호가 18,950원(잔량 8,925주)인 상황에서 당시 매수4호가인 18,750원에 2,000주 매수호가를 제출하고,

그 직후인 09:20:15경 매도1호가 18,950원에서 18,900원으로 하락하자 당시 매수4호가인 18,700원(기존 호가 대비 △50원)으로 매수호가를 정정하는 등 같은 날 총 234회에 걸쳐 체결을 회피하기 위한 알고리즘을 이용하여 호가를 반복적으로 정정·취소*하였음

* 2020.12.1. : 호가관여율 27.45%, 자기호가 대비 정정·취소율은 100%

동 사는 2020.1.2.~12.30. 기간 중 이와 같은 방법·양태로 서울반도체 등 108개 종목에 대하여 해당 호가를 반복적으로 정정·취소하여 시세에 부당한 영향을 주거나 줄 우려가 있는 행위를 한 사실이 있음

[부당이득 : 산정 불가, 관여일수(종목평균) : 226일, 일평균 정정·취소 횟수(종목평균) : 383회, 호가관여율(종목평균) : 11.83%]

- ▲▲▲▲▲▲▲▲(주)은 시장조성자로서 자사 증권계좌(#099999007900)를 통해 시장조성 대상종목인 아세아를 매매하는 과정에서

2020.9.1. 09:42:31경 직전체결가 74,300원 매수1호가 74,000원(잔량 118주), 매도1호가 74,400원(잔량 19주)인 상황에서 당시 매수3호가인 73,800원에 50주 매수호가를 제출하고,

그 직후인 09:42:32경 매도1호가 74,400원에서 74,300원으로 하락하자 호가를 취소하는 등 같은 날 총 355회에 걸쳐 체결을 회피하기 위한 알고리즘을 이용하여 호가를 반복적으로 취소*하였음

* 2020.9.1. : 호가관여율 48.68%, 자기호가 대비 정정·취소율은 100%

동 사는 2020.1.2.~12.30. 기간 중 이와 같은 방법·양태로 아세아 등 90개 종목에 대하여 해당 호가를 반복적으로 정정·취소하여 시세에 부당한 영향을 주거나 줄 우려가 있는 행위를 한 사실이 있음

[부당이득 : 산정 불가, 관여일수(종목평균) : 226일, 일평균 정정·취소 횟수(종목평균) : 222회, 호가관여율(종목평균) : 11.39%]

- ▽▽▽▽(주)은 시장조성자로서 자사 증권계좌(#210000001008)를 통해 시장조성 대상종목인 원림을 매매하는 과정에서

2020.10.22. 09:26:07경 직전체결가 18,500원, 매수1호가 18,350원(잔량 4주), 매도1호가 18,700원(잔량 54주)인 상황에서 당시 매수2호가인 18,300원에 116주 매수호가를 제출하고,

그 직후인 09:26:11경 매도1호가 18,700원에서 18,650원으로 하락하자 호가를 취소하는 등 같은 날 총 345회에 걸쳐 체결을 회피하기 위한 알고리즘을 이용하여 호가를 반복적으로 취소*하였음

* 2020.12.1. : 호가관여율 63.11%, 자기호가 대비 정정·취소율은 99.67%

동 사는 2020.1.2.~12.30. 기간 중 이와 같은 방법·양태로 원림 등 64개 종목에 대하여 해당 호가를 반복적으로 정정·취소하여 시세에 부당한 영향을 주거나 줄 우려가 있는 행위를 한 사실이 있음

[부당이득 : 산정 불가, 관여일수(종목평균) : 226일, 일평균 정정·취소 횟수(종목평균) : 246회, 호가관여율(종목평균) : 14.67%]

- ▼▼▼▼(주)은 시장조성자로서 자사 증권계좌(#099991038700)를 통해 시장조성 대상종목인 한일시멘트를 매매하는 과정에서

2020.4.20. 12:05:06경 직전체결가 88,100원, 매수1호가 87,900원(잔량 21주), 매도1호가 88,000원(잔량 62주)인 상황에서 당시 매수8호가인 87,200원에 24주 매수호가를 제출하고,

그 직후인 12:05:15경 매도1호가 88,000원에서 87,900원으로 하락하자 당시 매수7호가인 87,100원(기존 호가 대비 △100원)으로 매수호가를 정정하는 등 같은 날 총 401회에 걸쳐 체결을 회피하기 위한 알고리즘을 이용하여 호가를 반복적으로 정정·취소*하였음

* 2020.4.20. : 호가관여율 18.64%, 자기호가 대비 정정·취소율은 100%

동 사는 2020.1.2.~12.30. 기간 중 이와 같은 방법·양태로 한일시멘트 등 35개 종목에 대하여 해당 호가를 반복적으로 정정·취소하여 시세에 부당한 영향을 주거나 줄 우려가 있는 행위를 한 사실이 있음

[부당이득 : 산정 불가, 관여일수(종목평균) : 226일, 일평균 정정·취소 횟수(종목평균) : 165회, 호가관여율(평균) : 8.08%]

- ♠♠♠♠♠♠♠♠♠♠♠♠(주)은 시장조성자로서 자사 증권계좌(#099991300001)를 통해 시장조성 대상종목인 세아제강을 매매하는 과정에서

2020.8.3. 11:33:25경 직전체결가 63,100원, 매수1호가 62,900원(잔량 278주), 매도1호가 63,100원(잔량 19주)인 상황에서 당시 매수6호가인 62,300원에 50주 매수호가를 제출하고,

그 직후인 11:33:27경 매도1호가 63,100원에서 63,000원으로 하락하자 당시 매수7호가인 62,200원(기존 호가 대비 △100원)으로 매수호가를 정정하는 등 같은 날 총 935회에 걸쳐 체결을 회피하기 위한 알고리즘을 이용하여 호가를 반복적으로 정정·취소*하였음

* 2020.4.20. : 호가관여율 18.64%, 자기호가 대비 정정·취소율은 100%

동 사는 2020.1.2.~12.30. 기간 중 이와 같은 방법·양태로 세아제강 등 31개 종목에 대하여 해당 호가를 반복적으로 정정·취소하여 시세에 부당한 영향을 주거나 줄 우려가 있는 행위를 한 사실이 있음

[부당이득 : 산정 불가, 관여일수(종목평균) : 226일, 일평균 정정·취소 횟수(종목평균) : 263회, 호가관여율(종목평균) : 8.96%]

< 붙임 >

관 계 법 규

□ 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

제178조의2(시장질서 교란행위의 금지) ① (생략)

② 누구든지 상장증권 또는 장내파생상품에 관한 매매등과 관련하여 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 행위를 하여서는 아니 된다. 다만, 그 행위가 제176조 또는 제178조에 해당하는 경우는 제외한다.

1. 거래성립 가능성이 희박한 호가를 대량으로 제출하거나 호가를 제출한 후 해당 호가를 반복적으로 정정·취소하여 시세에 부당한 영향을 주거나 줄 우려가 있는 행위

2~4. (생략)

제429조의2(시장질서 교란행위에 대한 과징금) 금융위원회는 제178조의2를 위반한 자에 대하여 5억원 이하의 과징금을 부과할 수 있다. 다만, 그 위반행위와 관련된 거래로 얻은 이익(미실현 이익을 포함한다. 이하 이 조에서 같다) 또는 이로 인하여 회피한 손실액에 1.5배에 해당하는 금액이 5억원을 초과하는 경우에는 그 이익 또는 회피한 손실액의 1.5배에 상당하는 금액 이하의 과징금을 부과할 수 있다.

□ 자본시장조사 업무규정

제25조(과징금의 부과) ① 금융위는 위법행위가 법 제429조 또는 법 제429조의2의 규정에 따른 과징금의 부과대상에 해당하는 경우에는 과징금을 부과할 수 있다. 다만, 해당 위법행위에 대해 법 제173조의2제2항, 제174조, 제176조 또는 제178조 위반의 사유로 검찰 수사가 개시되거나 공소가 제기됨에 따라 각 급 검찰청의 장의 요청이 있을 때에는 법 제429조의2에 따른 과징금 부과를 유예할 수 있다. 이 경우 특별한 사정이 없는 한 금융위는 이에 협조하여야 한다.

② (생략)

③ 제1항의 규정에 의하여 과징금을 부과하는 경우에는 별표 제2호에서 정하는 기준에 의한다.

④ 금융위는 별표 제2호에서 정한 기준을 시행함에 있어 필요한 세부사항을 정할 수 있다.

< 의안 소관 부서명 >

	금융위원회	금융감독원
소관부서	자본시장조사단	조사기획국
연 락 처	02-2100-2518	02-3145-5575