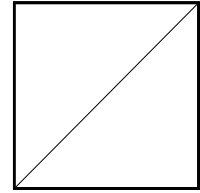


공 개



의안번호	제 227 호
의 결 연 월 일	2022. 11. 29 (제 21 차)

의  
결  
사  
항

한국거래소 파생상품시장 업무규정  
일부개정규정 승인안

증권선물위원회회의 안건

제 출 자	위원장 김 소 영
제출 연월일	2022. 11. 29

## 1. 의결주문

한국거래소(이하 “거래소”) 파생상품시장 업무규정 일부개정규정 승인안을  
별지와 같이 의결한다.

## 2. 제안이유

알고리즘거래에 대한 종합관리체계 구축의 일환으로 고속 알고리즘거래자  
사전 등록 및 신고제를 시행하고, 회원에게 고속 알고리즘거래에 대한 관리  
의무를 부과함과 동시에 선진시장 수준의 알고리즘거래 위험관리장치를 제공  
하고자 함

## 3. 주요골자

□ 알고리즘거래 관련 용어의 의미 명확화(안 제2조, 제156조의3)

○ “알고리즘거래”에 대한 정의 규정 정비

○ “고속 알고리즘거래” 및 “고속 알고리즘거래자” 정의 규정 신설

고속 알고리즘거래	① 회원전산센터 또는 회원전산센터가 있는 건물 내에 위탁자가 소유하거나 직접 통제하는 전용 주문시스템을 설치한 후 하는 알고리즘거래 또는 ② 회원이 자기거래로서 하는 알고리즘거래
고속 알고리즘거래자	고속 알고리즘거래를 하기 위하여 거래소에 등록 또는 신고를 완료한 위탁자 또는 회원

□ 고속 알고리즘거래에 관하여 약관의 필수 기재사항 및 회원의 수탁 거부 사유 등 추가(안 제111조, 제124조)

- 고속 알고리즘거래를 하고자 하는 위탁자와 회원 사이의 약관 필수 기재 사항으로 고속 알고리즘거래자 등록에 관한 사항을 추가
- 회원의 수탁거부 사유에 고속 알고리즘거래자로 등록되지 않거나 등록이 말소된 위탁자로부터 고속 알고리즘거래의 위탁을 받는 경우 및 등록 요건 불충족 발견 등 거래자 관리를 위한 경우를 포함

□ 고속 알고리즘거래자 등록제 도입(안 제156조의4)

- 고속 알고리즘거래를 하려는 위탁자의 거래소에 대한 등록의무 및 그 요건\*, 위탁자에 대한 회원의 수탁중단 및 거래소의 등록말소 근거를 마련

\* 등록요건: 주문시스템 등 전산시스템의 안정성 및 적정성, 전문성 등

- 고속 알고리즘거래를 하려는 회원의 거래소에 대한 사전 신고제를 규정
- 고속 알고리즘거래 수행 계좌의 신고 의무 및 해당 계좌를 통하여만 고속 알고리즘거래호가를 제출할 의무를 부과

□ 회원의 고속 알고리즘거래 관리의무 등 마련(안 제156조의2, 제156조의5)

- 고속 알고리즘거래에 관하여 회원에게 전산시스템 점검 의무 및 위험관리 의무를 부과하고, 관련 자료 제출 및 과다호가부담금 부여에 대한 근거를 마련

#### □ 접속해제시 호가취소제도의 도입(안 제156조의6)

- 전산오류 등의 사유로 회원과 거래소간 시스템 연결이 해제되는 비상상황의 경우 모든 호가를 자동으로 취소하는 기능(COD: Cancel On Disconnect)을 마련하여 회원에게 위험관리장치로 제공

#### □ 기타 조문정비 등(안 제8조의2, 제69조, 제73조, 제118조)

- 「회원시스템 접속 등에 관한 지침」 제명 개정('21.6.14), 「코스닥시장 상장규정」 전부개정('21.8.25) 등을 반영하여 인용조문 등 정비

### 4. 참고사항

가. 한국거래소 파생상품시장 업무규정 일부개정규정안 : <별지>

나. 한국거래소 파생상품시장 업무규정 일부개정규정안 신·구조문대비표 : <별첨>

<별 지>

## 파생상품시장 업무규정 일부개정규정안

파생상품시장 업무규정 일부를 다음과 같이 개정한다.

제2조제1항에 제24호부터 제26호를 각각 다음과 같이 신설한다.

24. “알고리즘거래”란 일정한 규칙에 따라 투자의 판단, 호가의 생성 및 제출 등을 사람의 개입 없이 자동화된 시스템으로 하는 거래를 말한다.

25. “고속 알고리즘거래”란 위탁자가 다음 각 목의 기준을 모두 충족하는 방식으로 하는 알고리즘거래 또는 회원이 자기거래로서 하는 알고리즘거래를 말한다.

가. 위탁자가 소유하거나 직접 통제하는 전용 주문시스템(투자의 판단, 주문의 생성·제출 등의 기능이 탑재된 주문시스템을 말한다. 이하 이 호에서 같다)을 이용할 것

나. 제1호의 주문시스템을 회원전산센터(제8조의2제1항에 따라 거래소가 정한 「회원시스템 접속 등에 관한 지침」의 회원전산센터를 말한다. 이하 같다) 내 또는 회원전산센터가 있는 건물 내(이하 “회원전산센터 등”이라 한다)에 설치할 것

26. “고속 알고리즘거래자”란 고속 알고리즘거래를 하기 위하여 제156조의4에 따라 거래소에 등록·신고를 완료한 위탁자 또는 회원을 말한다.

제8조의2의 제목과 제1항부터 제3항의 “회원시스템 접속 등에 관한 기준”을 “회원시스템 접속 등에 관한 지침”으로 한다.

제69조제1항 및 제2항을 다음과 같이 한다.

- ① 호가의 취소 및 정정은 거래가 성립되지 아니한 수량에 한정한다.
- ② 제1항에 따른 호가의 취소 및 정정 방법, 그 밖에 필요한 사항은 세칙으로 정한다.

제73조제1항제3호의 단서를 삭제하고, 같은 항 제4호의 “코스닥시장 상장규정 제47조”를 “코스닥시장 상장규정 제23조”로 하며, 같은 항 본문에 “정규거래의 약정가격의 결정(선물스프레드거래는 제외한다)”은 “정규거래의 약정가격의 결정”으로 하고, 다음과 같이 단서를 신설한다.

다만, 세칙으로 정하는 경우는 제외한다.

제111조제1항제19호를 같은 항 제20호로 이동하고, 제19호를 다음과 같이 한다.

19. 위탁자가 제156조의4에 따라 고속 알고리즘거래자로 등록하여야 하는자인 경우 다음 각 목의 사항
- 가. 제156조의4에 따른 등록의무에 관한 사항
  - 나. 수탁거부 등 그 밖에 고속 알고리즘거래 관리 등을 위하여 세칙으로 정하는 사항

제118조제2항의 “회원시스템 접속 등에 관한 기준”을 “회원시스템 접속 등에 관한 지침”으로 한다.

제124조제1항제4호를 같은 항 제5호로 이동하고, 제4호를 다음과 같이 한다.

4. 고속 알고리즘거래의 위탁과 관련하여 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 경우

가. 제156조의4에 따른 등록을 하지 않거나 등록이 말소된 위탁자로부터 고속 알고리즘거래의 위탁을 받는 경우

나. 제156조의4제5항 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우

제156조의2제2항의 “거래의 실적 대비 과도한 호가건수를 제출한 파생상품계좌에 대한”을 “과도한 호가건수에 대한”으로 한다.

제156조의3제1항의 “알고리즘거래(사전에 정한 일정한 규칙에 따라 투자의 판단, 호가의 생성 및 제출 등을 사람의 개입 없이 자동화된 시스템으로 하는 거래를 말한다. 이하 같다) 시 발생할 수 있는 위험”을 “알고리즘거래 시 발생할 수 있는 위험”으로 한다.

제156조의4부터 제156조의6을 각각 다음과 같이 신설한다.

제156조의4(고속 알고리즘거래자의 등록 등) ① 회원은 위탁자로부터 고속 알고리즘거래를 수탁하기 전에 해당 위탁자를 거래소에 고속 알고리즘거래자로 등록하여야 한다. 이 경우 회원은 위탁자가 다음 각 호의 요건을 모두 충족하였는지를 등록신청 전에 확인하여야 한다.

1. 위탁자가 이용하는 주문시스템 등 전산시스템이 고속 알고리즘거래를 수행하기에 적합한 안정성 및 적정성을 갖출 것
2. 위탁자가 고속 알고리즘거래를 수행함에 있어 필요한 충분한 지식과 경험을

보유할 것

3. 그 밖에 고속 알고리즘거래를 관리하기 위하여 거래소가 필요하다고 인정하여 세칙으로 정하는 요건을 갖출 것

② 고속 알고리즘거래를 하려는 회원은 사전에 고속 알고리즘거래자로 거래소에 신고하여야 한다.

③ 회원은 위탁자 또는 회원의 고속 알고리즘거래를 수행하는 파생상품계좌(이하 “고속 알고리즘거래계좌”라고 한다)를 설정·변경 또는 해지하는 경우에는 지체없이 해당 내용을 거래소에 신고하여야 한다.

④ 회원은 제3항에 따라 신고한 고속 알고리즘거래계좌를 통해서만 고속 알고리즘거래호가를 제출하여야 한다.

⑤ 회원은 고속 알고리즘거래자인 위탁자가 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우 해당 위탁자의 고속 알고리즘거래에 대한 수탁을 거부하고, 해당 회원이 설정한 전체 고속 알고리즘거래계좌를 해지하는 등의 조치(이하 “고속 알고리즘거래 수탁중단”이라 한다)를 하여야 한다. 이 경우 해당 사실 및 사유를 거래소에 지체없이 통보하여야 한다.

1. 위탁자가 제1항 각 호의 요건을 충족하지 못하는 것으로 회원이 인정하는 경우

2. 위탁자가 해당 회원을 통하여 등록할 때 중요한 사항을 거짓으로 작성하거나 고의적으로 누락한 것을 회원이 발견한 경우

3. 그 밖에 고속 알고리즘거래 수탁중단이 필요하다고 인정하여 세칙으로 정하는 경우

⑥ 거래소는 공익, 투자자보호 또는 시장에서의 거래질서의 안정 등을 위하여 고속 알고리즘거래자인 위탁자가 고속 알고리즘거래를 하는 것이 적절하지

아니하다고 인정하는 경우에는 해당 위탁자의 등록을 말소할 수 있다. 이 경우 회원은 등록이 말소된 자에 대하여 말소된 날부터 6개월 이내에 제1항에 따른 등록을 신청할 수 없다.

⑦ 제1항 및 제2항의 등록 또는 신고절차, 제3항의 계좌 신고방법, 제6항의 등록말소의 방법 및 절차, 그 밖에 필요한 사항은 세칙으로 정한다.

제156조의5(회원의 고속 알고리즘거래 관리의무 등) ① 회원은 위탁자의 고속 알고리즘거래 관리를 위하여 세칙에서 정하는 바에 따라 주문시스템 등 전산 시스템의 점검 및 위험관리 등을 수행하여야 한다.

② 거래소는 회원에게 제1항의 수행여부 확인 및 시장관리 등을 위하여 세칙이 정하는 바에 따라 관련 자료의 제출을 요구할 수 있다.

제156조의6(접속해제 시 호가취소) ① 회원은 회원과생상품시스템과 거래소과 생상품시스템의 연결이 해제된 것으로 인정되는 상황으로서 세칙으로 정하는 경우에는 일정한 범위의 호가를 한꺼번에 취소할 것(이하 “접속해제 호가 취소”라 한다)을 사전에 거래소에 신청할 수 있고, 이 경우 거래소는 세칙에서 정하는 바에 따라 호가를 취소할 수 있다.

② 제1항의 접속해제 호가취소의 신청 및 해제방법, 그 밖에 필요한 사항은 세칙으로 정한다.

## 부 칙

제1조(시행일) 이 규정은 거래소과생상품시스템 및 회원과생상품시스템의 개발에 필요한 기간 등을 고려하여 세칙으로 정하는 날부터 시행한다.

제2조(고속 알고리즘거래자 등록에 관한 준비 및 특례) ① 거래소는 이 규정 시행

1개월 전부터 고속 알고리즘거래자 등록 또는 신고와 관련된 신청업무를 처리할 수 있다.

② 고속 알고리즘거래와 관련하여 제124조제1항제4호 및 제156조의4의 규정에도 불구하고, 위탁자 또는 회원은 규정 시행 후 3개월까지는 고속 알고리즘거래자 등록 또는 신고를 하지 아니하고 고속 알고리즘거래를 할 수 있다.

## 신·구조문대비표

현행	개정안	비고
제2조(정의) ① (생략) 1.~23. (생략) <u>&lt;신설&gt;</u>	제2조(정의) ① (현행과 같음) 1.~23. (현행과 같음) 24. <u>“알고리즘거래”란 일정한 규칙에 따라 투자의 판단, 호가의 생성 및 제출 등을 사람의 개입 없이 자동화된 시스템으로 하는 거래를 말한다.</u>	○ 알고리즘거래 정의 이동 (제156조의3→본 호)
<u>&lt;신설&gt;</u>	25. <u>“고속 알고리즘거래”란 위탁자가 다음 각 목의 기준을 모두 충족하는 방식으로 하는 알고리즘거래 또는 회원이 자기거래로서 하는 알고리즘거래를 말한다.</u> <u>가. 위탁자가 소유하거나 직접 통제하는 전용 주문시스템(투자의 판단, 주문의 생성·제출 등의 기능이 탑재된 주문시스템을 말한다. 이하 이 호에서 같다)을 이용할 것</u> <u>나. 제1호의 주문시스템을 회원전산센터(제8</u>	○ 고속알고리즘거래의 신설

	<p><u>조의2제1항에 따라</u>  <u>거래소가 정한 「회</u>  <u>원시스템 접속 등에</u>  <u>관한 지침」의 회원</u>  <u>전산센터를 말한다.</u>  <u>이하 같다) 내 또는</u>  <u>회원전산센터가 있는</u>  <u>건물 내(이하 “회원</u>  <u>전산센터등”이라 한</u>  <u>다)에 설치할 것</u></p>	
<p><u>&lt;신 설&gt;</u></p>	<p>26. “<u>고속 알고리즘거래</u>  <u>자”란 고속 알고리즘거</u>  <u>래를 하기 위하여 제</u>  <u>156조의4에 따라 거래</u>  <u>소에 등록·신고를 완료</u>  <u>한 위탁자 또는 회원을</u>  <u>말한다.</u></p>	<p>○ 고속알 고리즘거 래자 정 의 신설</p>
<p>②~⑤ (생략)</p>	<p>②~⑤ (현행과 같음)</p>	
<p>제8조의2(<u>회원시스템 접속</u>  <u>등에 관한 기준) ① 거래</u>  <u>소는 시장에서의 공정한</u>  <u>경쟁을 도모하고 거래소</u>  <u>시스템을 효율적·안정적으</u>  <u>로 운영하기 위하여 회원</u>  <u>과 거래소간 및 회원과 위</u>  <u>탁자간 시스템의 연결방법</u>  <u>등 세칙으로 정하는 사항</u>  <u>을 「회원시스템 접속 등</u></p>	<p>제8조의2(<u>회원시스템 접속</u>  <u>등에 관한 지침) ① --</u>  <u>-----</u>  <u>-----</u>  <u>-----</u>  <u>-----</u>  <u>-----</u>  <u>-----</u>  <u>-----</u>  <u>-- 「회원시스템 접속 등</u></p>	<p>○ 인용조건 정비</p>

에 관한 기준」으로 정한다.

② 거래소는 제1항에 따라 「회원시스템 접속 등에 관한 기준」을 새로이 정하거나 변경하는 경우에는 이를 지체 없이 회원에게 통지하여야 한다.

③ 회원은 제1항에 따라 거래소가 정한 「회원시스템 접속 등에 관한 기준」을 준수하여야 한다.

제69조(호가의 취소 및 정정) ① 회원은 호가한 수량의 전부 또는 일부를 취소하거나 세칙으로 정하는 바에 따라 호가의 종류 및 가격을 정정할 수 있다.

② 제1항에 따른 호가의 취소 및 정정은 거래가 성립되지 아니한 수량에 한정한다.

제73조(단일가격에 의한 개별경쟁거래) ① 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 정규거래의 약정가격의 결정(선물스프레드거래는 제외한다)은 단일가격에 의한 개별경쟁거래의 방법

에 관한 지침」-----  
-.

② -----  
「회원시스템 접속 등에 관한 지침」-----  
-----  
-----.

③ -----  
----- 「회원시스템 접속 등에 관한 지침」-----  
-----.

제69조(호가의 취소 및 정정) ① 호가의 취소 및 정정은 거래가 성립되지 아니한 수량에 한정한다.

② 제1항에 따른 호가의 취소 및 정정 방법, 그 밖에 필요한 사항은 세칙으로 정한다.

제73조(단일가격에 의한 개별경쟁거래) ① -----  
-----  
- 정규거래의 약정가격의 결정은 -----  
-----  
---. 다만, 세칙으로 정하

○ 유가증권  
시장과  
동일하게  
조문정비

○ 단일가매  
매 관련  
예외근  
거 채택  
치 등 규  
정 명확  
화를 위

<p>에 의한다. <u>&lt;단서신설&gt;</u></p> <p>1. (생략)</p> <p>2. (생략)</p> <p>3. 최종약정가격. 다만, 세칙으로 정하는 거래의 최종약정가격은 제외한다.</p> <p>4. 기초주권이 정리매매종목(「유가증권시장 상장규정」 제9조 또는 「코스닥시장상장규정」 제47조에 따라 상장폐지 전에 매매거래를 정지한 후 일정기간 매매거래를 허용하는 종목을 말한다. 이하 같다)인 주식선물거래 및 주식옵션거래의 약정가격</p> <p>②~⑥ (생략)</p> <p>제111조(약관의 기재사항)</p> <p>① (생략)</p> <p>1.~18. (생략)</p> <p><u>&lt;신설&gt;</u></p>	<p>는 경우는 제외한다.</p> <p>1. (현행과 같음)</p> <p>2. (현행과 같음)</p> <p>3. -----. <u>&lt;단서 삭제&gt;</u></p> <p>4. ----- ----- -----제 23조----- ----- ----- ----- ----- -----</p> <p>②~⑥ (현행과 같음)</p> <p>제111조(약관의 기재사항)</p> <p>① (현행과 같음)</p> <p>1.~18. (현행과 같음)</p> <p>19. 위탁자가 제156조의4에 따라 고속 알고리즘거래자로 등록하여야 하는 자인 경우 다음 각 목의 사항 가. 제156조의4에 따른</p>	<p>한 조문 정비</p> <p>○ 인용조문 정비</p> <p>○ 고속알 고리즘거 래자에 대한 약 관기재사 항 규정</p>
---	---	--

	<p style="text-align: center;"><u>등록의무에 관한 사항</u>  <u>나. 수탁거부 등 그 밖</u>  <u>에 고속 알고리즘거</u>  <u>래 관리 등을 위하여</u>  <u>세칙으로 정하는 사항</u></p>	
<p>19. (생 략)</p> <p>제118조(주문의 수탁방법)</p> <p>① (생 략)</p> <p>② 회원이 전자통신방법으로 거래의 위탁을 받는 경우에는 위탁자가 입력한 주문이 제8조의2제1항의 「<u>회원시스템 접속 등에 관한 기준</u>」에서 정한 보안장치를 경유하도록 하여야 한다. 다만, 주문의 수탁 및 처리 과정에서 거래의 안정성을 훼손할 염려가 없는 경우로서 세칙으로 정하는 경우는 제외한다.</p> <p>③ (생 략)</p>	<p>20. (현행 제19호와 같음)</p> <p>제118조(주문의 수탁방법)</p> <p>① (현행과 같음)</p> <p>② -----  -----  -----  ----- 「<u>회</u>  <u>원시스템 접속 등에 관한</u>  <u>지침</u>」 -----  -----  -----  -----  -----  -----.</p> <p>③ (현행과 같음)</p>	<p>○ 현행 제9호를 제20호로 변경</p> <p>○ 인용조문 정비</p>
<p>제124조(수탁의 거부) ① (생 략)</p> <p>1.~3. (생 략)</p> <p>&lt;신 설&gt;</p>	<p>제124조(수탁의 거부) ① (현행과 동일)</p> <p>1.~3. (현행과 같음)</p> <p>4. <u>고속 알고리즘거래의 위탁과 관련하여 다음</u></p>	<p>○ 고속 알고리즘거래에 관</p>

	<p><u>각 목의 어느 하나에 해당하는 경우</u></p> <p>가. 제156조의4에 따른 등록을 하지 않거나 등록이 말소된 위탁자로부터 고속 알고리즘 거래의 위탁을 받는 경우</p> <p>나. 제156조의4제5항 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우</p>	<p>하여 수탁거사유 추가</p>
4. (생략)	5. (현행 제4호와 같음)	○ 현행 제4호를 제5호로 변경
②~④ (생략)	②~④ (현행과 같음)	
제156조의2(과다호가의 접수 제한 및 과다호가부담금)	제156조의2(과다호가의 접수 제한 및 과다호가부담금)	
① (생략)	① (현행과 같음)	
② 회원은 <u>거래의 실적 대비 과다한 호가건수를 제출한 파생상품계좌에 대한 과다호가부담금을</u> 거래소에 납부하여야 한다. 이 경우 회원은 해당 위탁자로부터 과다호가부담금 상당액을 징수하여야 한다.	② ----- <u>과다한 호가건수에 대한</u> ----- ----- ----- ----- -----.	○ 고속알고리즘거래별로 과다호가부담금을 부과할 수 있도록 정비
③ (생략)	③ (현행과 같음)	

제156조의3(알고리즘거래의 관리) ① 회원은 알고리즘 거래(사전에 정한 일정한 규칙에 따라 투자의 판단, 호가의 생성 및 제출 등을 사람의 개입 없이 자동화된 시스템으로 하는 거래를 말한다. 이하 같다) 시 발생할 수 있는 위험을 파악하고 관리하여야 한다.

②~④ (생략)

<신설>

제156조의3(알고리즘거래의 관리) ① ----- 알고리즘 거래 시 발생할 수 있는 위험-----  
----.

②~④ (현행과 같음)

제156조의4(고속 알고리즘 거래자의 등록 등) ① 회원은 위탁자로부터 고속 알고리즘거래를 수탁하기 전에 해당 위탁자를 거래소에 고속 알고리즘거래자로 등록하여야 한다. 이 경우 회원은 위탁자가 다음 각 호의 요건을 모두 충족하였는지를 등록신청 전에 확인하여야 한다.

1. 위탁자가 이용하는 주문시스템 등 전산시스템이 고속 알고리즘거래를 수행하기에 적합

○ 알고리즘 거래 정의 이동 (제156조의3→제2조제1항제24호)에 따른 중복사항 삭제

○ 고속 알고리즘거래자의 등록 및 등록요건

한 안정성 및 적정성을  
갖출 것

2. 위탁자가 고속 알고리  
즘거래를 수행함에 있  
어 필요한 충분한 지식  
과 경험을 보유할 것

3. 그 밖에 고속 알고리  
즘거래를 관리하기 위  
하여 거래소가 필요하  
다고 인정하여 세칙으  
로 정하는 요건을 갖출  
것

② 고속 알고리즘거래를  
하려는 회원은 사전에 고  
속 알고리즘거래자로 거  
래소에 신고하여야 한다.

③ 회원은 위탁자 또는  
회원의 고속 알고리즘거  
래를 수행하는 파생상품  
계좌(이하 “고속 알고리즘  
거래계좌”라고 한다)를 설  
정·변경 또는 해지하는  
경우에는 지체 없이 해당  
내용을 거래소에 신고하  
여야 한다.

④ 회원은 제3항에 따라  
신고한 고속 알고리즘거  
래 계좌를 통해서만 고속

○ 회원의  
고속 알  
고리즘거  
래 사전  
신고

○ 고속 알  
고리즘거  
래계좌  
신고

○ 신고한  
고속 알  
고리즘거

알고리즘거래호가를 제출  
하여야 한다.

래계좌를  
통한 거  
래 의무  
화

⑤ 회원은 고속 알고리즘  
거래자인 위탁자가 다음  
각 호의 어느 하나에 해  
당하는 경우 해당 위탁자  
의 고속 알고리즘거래에  
대한 수탁을 거부하고, 해  
당 회원이 설정한 전체  
고속 알고리즘거래계좌를  
해지하는 등의 조치(이하  
“고속 알고리즘거래 수탁  
중단”이라 한다)를 하여야  
한다. 이 경우 해당 사실  
및 사유를 거래소에 지체  
없이 통보하여야 한다.

○ 회원의  
고속알  
고리즘거  
래수탁  
중단

1. 위탁자가 제1항 각 호  
의 요건을 충족하지 못  
하는 것으로 회원이 인  
정하는 경우

○ 등록요건  
미충족

2. 위탁자가 해당 회원을  
통하여 등록할 때 중요  
한 사항을 거짓으로 작  
성하거나 고의적으로 누  
락한 것을 회원이 발견  
한 경우

○ 거짓작성  
및 고의  
누락

3. 그 밖에 고속 알고리

<신 설>

증거래 수탁중단이 필요하다고 인정하여 세칙으로 정하는 경우

⑥ 거래소는 공익, 투자자 보호 또는 시장에서의 거래질서의 안정 등을 위하여 고속 알고리즘거래자 인 위탁자가 고속 알고리즘거래를 하는 것이 적절하지 아니하다고 인정하는 경우에는 해당 위탁자의 등록을 말소할 수 있다. 이 경우 회원은 등록이 말소된 자에 대하여 말소된 날부터 6개월 이내에 제1항에 따른 등록을 신청할 수 없다.

⑦ 제1항 및 제2항의 등록 또는 신고절차, 제3항의 계좌 신고방법, 제6항의 등록말소의 방법 및 절차, 그 밖에 필요한 사항은 세칙으로 정한다.

제156조의5(회원의 고속 알고리즘거래 관리의무 등) ① 회원은 위탁자의 고속 알고리즘거래 관리

○ 거래소의 등록 직권말소

○ 고속 알고리즘거래에 대한 회원

<신 설>

를 위하여 세척에서 정하는 바에 따라 주문시스템 등 전산시스템의 점검 및 위험관리 등을 수행하여야 한다.

② 거래소는 회원에게 제1항의 수행여부 확인 및 시장관리 등을 위하여 세척이 정하는 바에 따라 관련 자료의 제출을 요구할 수 있다.

제156조의6(접속해제 시 호가 취소) ① 회원은 회원과 생상품시스템과 거래소과 생상품시스템의 연결이 해제된 것으로 인정되는 상황으로서 세척으로 정하는 경우에는 일정한 범위의 호가를 한꺼번에 취소할 것(이하 “접속해제 호가취소”라 한다)을 사전에 거래소에 신청할 수 있고, 이 경우 거래소는 세척에서 정하는 바에 따라 호가를 취소할 수 있다.

② 제1항의 접속해제 호

의 전산  
시스템  
점검 및  
위험 관  
리업무

○ 자료제출  
요구

○ 접속해제  
시 호가  
취소(CO  
D) 근거  
규정 신  
설

	<u>가취소의 신청 및 해제 방법, 그 밖에 필요한 사 항은 세칙으로 정한다.</u>	
--	---	--

< 의안 소관 부서명 >

	금융위원회
소관부서	자본시장과
연 락 처	02-2100-2644