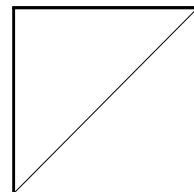


공 개



의안번호	제 81 호	의 결 사 항
의 결 연 월 일	2023. 5. 17. (제 10 차)	

자본시장과 금융투자업에 관한 법률  
시행령 일부개정령안

증권선물위원회회의 안건

제 출 자	위원장 김 소 영
제출 연월일	2023. 5. 17.

## 1. 의결주문

자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 일부개정령안을 별지와 같이 의결한다.

## 2. 제안이유

증권의 모집·매출과 관련된 공시규제로서 증권신고서 제출에 관한 규제가 적용되는 증권의 범위를 축소하는 한편,

‘외국인 투자등록 제도’는 외국인의 상장증권 취득·처분을 허용하면서 법에서 규정한 외국인의 증권 취득한도 제한 등을 관리하기 위하여 도입되었으나, 주요 외국 선진국에서는 운영하지 않고 국제 기준과도 맞지 않아 우리 자본시장에 대한 외국인의 투자 접근성이 떨어진다는 문제 제기가 있는바, 외국인 투자의 걸림돌이 되는 ‘외국인 투자등록 제도’를 폐지하는 등 투자환경을 개선함으로써 외국인 투자 활성화를 도모할 수 있는 기반을 마련하려는 것임.

## 3. 주요내용

가. 증권 모집·매출 관련 공시규제의 적용대상 조정(안 제120조제1항)

모집·매출가액과 해당 모집일·매출일부터 과거 1년 동안 이루어진 증권 모집·매출로서 그 신고서를 제출하지 않은 모집가액 또는 매출가액 각각의 합계액이 10억원 미만인 증권 중 투자계약증권과 「금융소비자 보호에 관한 법률」에 따른 적정성원칙\*이 적용되는 증권에 대해 종전에는 공시서류 제출 관련 규제의 적용을 받도록 하였으나, 앞으로는 증권신고서 제출 관련 규제의 적용을 받도록 함.

\* 적정성원칙: 금융상품판매업자가 일반금융소비자에게 계약체결을 권유하지 않고 금융상품 계약을 체결하려는 경우 일반금융소비자의 연령 등의 정보에 비추어 해당 금융상품이 일반금융소비자에게 적정하지 않다고 판단되면 그 사실을 알리고 확인받도록 함.

#### 나. 외국인 투자제도 개선(안 제188조)

외국인이 상장증권이나 상장이 예정된 증권을 취득 또는 처분하려면 미리 본인의 인적 사항을 금융위원회에 등록하도록 하는 외국인의 투자등록 의무를 없애 앞으로는 사전 등록 없이 투자매매업자 또는 투자중개업자에게 인적 사항의 확인을 거치면 증권 취득 등의 거래를 할 수 있도록 함.

### 4. 주요토의과제

없 음

### 5. 참고사항

가. 관계법령 : 생 략

나. 예산조치 : 별도조치 필요 없음

다. 합 의 : 해당기관 없음

라. 기 타 : 1) 신·구조문대비표, 별첨

2) 입법예고(2023. 3. 17. ~ 4. 26.) 결과, 특기할 사항 없음

<별지>

## 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 일부개정령안

자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 일부를 다음과 같이 개정한다.

제14조의2제2항제3호 중 “상장증권(채무증권은 제외한다)”를 “증권시장에 상장된 증권(이하 “상장증권”이라 한다) 중 채무증권을 제외한 증권”으로 한다.

제120조제1항제1호 중 “모집 또는 매출하려는 증권”을 “모집 또는 매출하려는 증권(제3호 각 목의 증권은 제외한다)”으로 하고, 같은 항에 제3호를 다음과 같이 신설한다.

### 3. 다음 각 목의 증권을 모집 또는 매출하려는 경우

#### 가. 투자계약증권

나. 「금융소비자 보호에 관한 법률」 제18조제1항에 따라 적정성원칙이 적용되는 증권

제188조를 다음과 같이 한다.

제188조(외국인의 상장증권 등의 거래 시 준수사항) 외국인 또는 외국법인등이 상장증권 또는 장내파생상품(파생상품시장에서 거래되는 것만 해당한다. 이하 이 항에서 같다)을 매매하거나 그 밖의 거래를 하려는 경우에는 법 제168조제4항에 따라 다음 각 호의 기준을 준수해야 한다.

1. 다음 각 목의 증권을 취득 또는 처분하기 위하여 투자매매업자 또는 투자중개업자에게 매매거래 계좌를 개설하는 경우에는 금융위원회가 정하여 고시하는 방법 및 절차에 따라 인적 사항의 확인을 거쳐 본인의 명의로 개설할 것
- 가. 상장증권

나. 증권시장에 상장하기 위하여 모집·매출하는 증권 등 상장이 예정된 증권

2. 상장증권을 매매하는 경우에는 다음 각 목의 기준을 준수할 것

가. 금융위원회가 정하여 고시하는 경우를 제외하고는 증권시장(다자간매매체결회사에서의 거래를 포함한다)을 통하여 매매할 것

나. 매매거래 계좌의 개설, 매수증권의 보관, 국내 대리인의 선임, 매매내역의 보고 등에 관하여 금융위원회가 정하여 고시하는 기준을 충족할 것

3. 장내파생상품을 매매하는 경우에는 매매거래 계좌의 개설, 매매내역의 보고 등에 관하여 금융위원회가 정하여 고시하는 기준을 충족할 것

4. 상장증권을 매매 외의 방식으로 거래하는 경우에는 그 거래내역의 신고 등에 관하여 금융위원회가 정하여 고시하는 기준을 충족할 것

제271조의2제4항에 제9호를 다음과 같이 신설한다.

9. 그 밖에 투자자의 보호나 건전한 거래질서를 해칠 염려가 있는 행위로서 금융위원회가 정하여 고시하는 행위

제387조의2제1항제41호 중 “투자등록”을 “매매거래 계좌의 개설, 매매내역의 보고”로 하고, 같은 항에 제42호를 다음과 같이 신설한다.

42. 대통령령 제00000호 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 일부개정령 부칙 제3조에 따른 투자등록의 관리에 관한 사무

별표 20 제133호를 다음과 같이 한다.

대통령령 제00000호 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 일부개정령 부칙 제3조에 따른 외국인 또는 외국법인등이 같은 영 시행 전에 한 투자등록의 관리

## 부 칙

제1조(시행일) 이 영은 공포한 날부터 시행한다.

제2조(증권 모집·매출의 신고대상 조정에 따른 경과조치) 제120조제1항제3호의 개정규정에 따라 신고대상에 포함되는 증권의 모집 또는 매출을 하기 위하여 이 영 시행 전에 법 제130조에 따른 공시나 조치를 한 경우 해당 증권의 모집 또는 매출에 관하여는 제120조제1항제3호의 개정규정에도 불구하고 종전의 규정에 따라 신고서를 제출하지 않는 모집 또는 매출로 보아 법 제130조를 적용한다.

제3조(외국인 투자등록 제도 폐지에 따른 외국인의 증권 등 거래에 관한 경과조치) 이 영 시행 전에 종전의 제188조제1항에 따라 투자등록을 한 외국인 또는 외국법인등은 이 영 시행일에 제188조제1호의 개정규정에 따라 인적 사항의 확인을 거친 것으로 보아 상장증권이나 상장이 예정된 증권을 취득 또는 처분할 수 있다. 이 경우 종전의 제188조제1항에 따라 투자등록을 한 때 부여받은 투자등록번호로 취득 또는 처분해야 한다.

## 신 · 구조문대비표

현 행	개 정 안
제14조의2(청산대상업자 및 청산 대상거래) ① (생략) ② 법 제9조제25항에서 “대통령령으로 정하는 금융투자상품의 거래”란 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 거래를 말한다. 1. 2. (생략) 3. 수탁자인 투자중개업자와 위탁자인 금융투자업자 또는 제1항 각 호의 어느 하나에 해당하는 자(이하 “청산대상업자”라 한다) 간의 <u>상장증권(채무증권은 제외한다)의 위탁매매거래</u>	제14조의2(청산대상업자 및 청산 대상거래) ① (현행과 같음) ② ----- ----- ----- -----. 1. 2. (현행과 같음) 3. ----- ----- ----- ----- <u>증권시장에 상장된 증권(이하 “상장증권”이라 한다) 중 채무증권을 제외한 증권</u> ----- -----
제120조(모집 또는 매출의 신고대상) ① 법 제119조제1항에 따라 증권의 모집 또는 매출을 하기 위하여 신고서를 제출하여야 하는 경우는 다음 각 호와 같다. 1. <u>모집 또는 매출하려는 증권</u> 의 모집가액 또는 매출가액과	제120조(모집 또는 매출의 신고대상) ① ----- ----- ----- -----. 1. <u>모집 또는 매출하려는 증권</u> ( <u>제3호 각 목의 증권은 제외한</u>

해당 모집일 또는 매출일부터  
과거 1년 동안 이루어진 증권  
의 모집 또는 매출로서 그 신  
고서를 제출하지 아니한 모집  
가액 또는 매출가액[소액출자  
자(그 증권의 발행인과 인수  
인은 제외한다)가 제178조제1  
항제1호에 따른 장외거래 방  
법에 따라 증권을 매출하는  
경우에는 해당 매출가액은 제  
외한다] 각각의 합계액이 10  
억원 이상인 경우

## 2. (생략)

### <신설>

## ② (생략)

제188조(외국인의 투자등록 등)

① 외국인 또는 외국법인등은  
증권시장에 상장된 증권(이하  
“상장증권”이라 한다) 또는 증  
권시장에 상장하기 위하여 모집

다)-----

-----

-----

-----

-----

-----

-----

-----

-----

-----

-----

-----

## 2. (현행과 같음)

### 3. 다음 각 목의 증권을 모집 또 는 매출하려는 경우

#### 가. 투자계약증권

나. 「금융소비자 보호에 관  
한 법률」 제18조제1항에  
따라 적정성원칙이 적용되  
는 증권

## ② (현행과 같음)

제188조(외국인의 상장증권 등의

거래 시 준수사항) 외국인 또는  
외국법인등이 상장증권 또는 장  
내파생상품(파생상품시장에서  
거래되는 것만 해당한다. 이하

· 매출하는 증권 등 상장이 예정된 증권을 취득 또는 처분하려는 경우에는 미리 본인의 인적 사항 등을 금융위원회에 등록(이하 “투자등록”이라 한다)하여야 한다. 이 경우 투자등록의 요건·방법·절차 및 등록취소 등에 관하여 필요한 사항은 금융위원회가 정하여 고시한다.

② 외국인 또는 외국법인등은 상장증권 또는 장내파생상품(파생상품시장에서 거래되는 것만 해당한다. 이하 이 항에서 같다)을 매매하거나 그 밖의 거래를 하려는 경우에는 다음 각 호의 기준을 준수하여야 한다.

1. 상장증권을 매매하는 경우

가. 금융위원회가 정하여 고시하는 경우를 제외하고는 증권시장(다자간매매체결회사에서의 거래를 포함한다)을 통하여 매매할 것

나. 매매거래 계좌의 개설, 매수증권의 보관, 국내 대리인의 선임, 매매내역의 보고 등에 관하여 금융위원

이 항에서 같다)을 매매하거나 그 밖의 거래를 하려는 경우에는 법 제168조제4항에 따라 다음 각 호의 기준을 준수해야 한다.

1. 다음 각 목의 증권을 취득 또는 처분하기 위하여 투자매매업자 또는 투자중개업자에게 매매거래 계좌를 개설하는 경우에는 금융위원회가 정하여 고시하는 방법 및 절차에 따라 인적 사항의 확인을 거쳐 본인의 명의로 개설할 것

가. 상장증권

나. 증권시장에 상장하기 위하여 모집·매출하는 증권 등 상장이 예정된 증권

2. 상장증권을 매매하는 경우에는 다음 각 목의 기준을 준수할 것

가. 금융위원회가 정하여 고시하는 경우를 제외하고는 증권시장(다자간매매체결회사에서의 거래를 포함한다)을 통하여 매매할 것

나. 매매거래 계좌의 개설, 매

회가 정하여 고시하는 기준을 충족할 것

2. 장내과생상품을 매매하는 경우에는 매매거래 계좌증권신고서 제출 등 공모규제 적용의 개설, 매매내역의 보고 등에 관하여 금융위원회가 정하여 고시하는 기준을 충족할 것

3. 상장증권을 매매 외의 방식으로 거래하는 경우에는 그 거래내역의 신고 등에 관하여 금융위원회가 정하여 고시하는 기준을 충족할 것

제271조의20(업무집행사원 등) ① ~ ③ (생략)

④ 법 제249조의14제6항제4호에서 “대통령령으로 정하는 행위”란 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 행위를 말한다.

1. ~ 8. (생략)

<신설>

수증권의 보관, 국내 대리인의 선임, 매매내역의 보고 등에 관하여 금융위원회가 정하여 고시하는 기준을 충족할 것

3. 장내과생상품을 매매하는 경우에는 매매거래 계좌의 개설, 매매내역의 보고 등에 관하여 금융위원회가 정하여 고시하는 기준을 충족할 것

4. 상장증권을 매매 외의 방식으로 거래하는 경우에는 그 거래내역의 신고 등에 관하여 금융위원회가 정하여 고시하는 기준을 충족할 것

제271조의20(업무집행사원 등) ① ~ ③ (현행과 같음)

④ -----  
-----  
-----  
-----.

1. ~ 8. (현행과 같음)

9. 그 밖에 투자자의 보호나 건전한 거래질서를 해칠 염려가 있는 행위로서 금융위원회가 정하여 고시하는 행위



<p><u>투자등록 등 업무에 관한 사무</u></p> <p><u>&lt;신 설&gt;</u></p> <p>② ~ ⑰ (생 략)</p>	<p><u>매매거래 계좌의 개설, 매매내역의 보고</u> -----</p> <p>--</p> <p><u>42. 대통령령 제00000호 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 일부개정령 부칙 제3조에 따른 투자등록의 관리에 관한 사무</u></p> <p>② ~ ⑰ (현행과 같음)</p>
---	--

〈 의안 소관 부서명 〉

	금융위원회	금융감독원
소관부서	자본시장과	자본시장감독국
연 락 처	02-2100-2652	02-3145-7590