

자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령
조문별 제·개정이유서

2023. 3.

금 융 위 원 회

1. 집합투자업자의 운용 책임이 강화된 펀드 명확화[안 제81조제1항]

가. 제·개정 이유

- 자산운용한도 초과시 해소기간이 6개월로 연장되는 집합투자업자의 운용 책임이 강화된 집합투자기구를 명확히 규정하고자 함

나. 제·개정 내용

- 자본시장법 제86조제1항단서에 따라 성과보수를 받는 집합투자기구는 집합투자업자의 운용 책임이 강화된 집합투자기구임을 명확히 규정

다. 입법추진과정에서 논의된 주요내용

- 해당사항 없음

라. 입법효과

- 공모 집합투자기구의 성과보수 수취를 활성화하여, 집합투자업자의 운용 책임 강화 유도

마. 그 밖의 참고사항

- 해당사항 없음

2. 소액공모 한도 상향[안 제120조제1항]

가. 제·개정 이유

- 중소·벤처기업의 모험자본 조달을 위한 소액공모 제도의 활용도 제고를 위해 현행 제도의 운영상 나타난 미비점을 개선·보완

나. 제·개정 내용

- 사업보고서 비제출대상 법인 및 코넥스 상장법인의 소액공모 한도를 10억원에서 30억원으로 상향
- 적정성 원칙 적용대상 증권(파생결합증권 등)과 투자계약증권은 소액공모 대상에서 제외

다. 입법추진과정에서 논의된 주요내용

- 해당사항 없음

라. 입법효과

- 소액공모 제도를 활용하여 혁신기업이 자본시장을 통해 모험자본을 적극적으로 조달 가능

마. 그 밖의 참고사항

- 해당사항 없음

3. 외국인 투자자 등록제 폐지[안 제188조제1항 삭제]

가. 제·개정 이유

- 외국인 투자환경 개선 및 자본시장 접근성 제고*

* 「외국인 투자자의 자본시장 접근성 제고방안」(1.25일) 후속조치

- 외국인 투자자가 국내 상장증권에 투자하기 위해서는 반드시 사전에 금융감독원에 등록을 해야 함
- 투자자 등록에는 요구되는 서류가 많고, 주요 선진국에는 없는 규제이기 때문에 외국인 투자자에게 과도한 규제로 인식

나. 제·개정 내용

- 외국인 투자자 등록제도를 폐지하여 외국인 투자자도 사전 등록 절차 없이 국내 상장증권에 대한 투자가 가능
- 증권사에서 실명확인 등 절차를 거쳐 바로 계좌개설이 가능하고, 법인은 LEI*, 개인은 여권번호를 식별수단으로 하여 계좌정보를 관리할 계획(「금융투자업규정」 개정 사항)

* 법인에게 부여되는 표준화된 ID(Legal Entity Identifier)(‘11년 G20 도입)

다. 입법추진과정에서 논의된 주요내용

- 해당사항 없음

라. 입법효과

- 국제기준에 맞춰 우리 자본시장의 투자환경이 개선되고, 외국인 투자자들의 편의성이 증대되어 외국인의 투자가 점차 확대될 수 있는 중요한 기반이 마련될 것으로 기대

마. 그 밖의 참고사항

- 해당사항 없음

4. 외국인 증권거래 관련 위임근거 명확화[안 제188조제3항 신설]

가. 제·개정 이유

- 현재 「금융투자업규정」에서 규정하고 있는 사항 등에 대한 위임 근거를 시행령에서 명확히 함

나. 제·개정 내용

- 외국인 또는 외국법인에 의한 예탁금 처분 제한, 투자정보의 공시, 위반시의 조치 등 현재 「금융투자업규정」에서 규정하고 있는 사항 등의 위임근거를 명확히 하고,
 - 최근 발표한 「외국인 투자자의 자본시장 접근성 제고방안」(1.25일) 이행을 위해 준비 중인 「금융투자업규정」 개정(안)에 대한 위임근거를 마련

다. 입법추진과정에서 논의된 주요내용

- 해당사항 없음

라. 입법효과

- 하위규정에 대한 위임근거 명확화

마. 그 밖의 참고사항

- 해당사항 없음

5. 업무집행사원 불건전 영업행위 위임근거 마련(안 제271조의2제4항)

가. 제·개정 이유

- 투자매매·중개업자, 집합투자업자, 신탁업자, 투자일임업자 등에 대해서는 법령에 규정된 것 이외에 금지되는 불건전 영업행위를 금융위원회가 정하여 고시할 수 있도록 위임근거 마련
- 반면, 업무집행사원의 경우 위임근거 부재

나. 제·개정 내용

- 기관전용 사모집합투자기구의 업무집행사원의 불건전 영업행위를 금융투자업규정에서 정할 수 있도록 위임근거 마련

다. 입법추진과정에서 논의된 주요내용

- 해당사항 없음

라. 입법효과

- 하위규정에 대한 위임근거 명확화

마. 그 밖의 참고사항

- 해당사항 없음