

공 개



의안번호	제 78 호	의 결 사 항
의 결 연 월 일	2020. 3. 13. (임시 제2차)	

증권시장 공매도 금지조치 승인안

금융위원회회의 안건

제 출 자	위원장 은 성 수
제출 연월일	2020. 3. 13.

## 1. 의결주문

한국거래소(이하 “거래소”)가 승인요청한 「증권시장 공매도 금지조치안」을 별지와 같이 의결한다.

## 2. 제안이유

증권시장 안정을 위해 거래소가 승인 요청한 「증권시장 공매도 금지조치안」을 금융위원회가 승인하고자 함

## 3. 주요골자

유가증권시장, 코스닥시장 및 코넥스시장 전체 상장종목에 대해 6개월('20.3.16~9.15일)간 공매도를 금지함

\* 시장조성자의 시장조성호가 등 시장안정을 훼손할 우려가 없는 경우에는 적용예외

※ 금융위 승인 후 한국거래소 시스템 변경을 거쳐 시행(3.16일)

(별지)

## 증권시장 공매도 금지조치

□ (대상종목) 유가증권시장, 코스닥시장 및 코넥스시장 상장 주권 등

\* 주권, DR, ETF, ETN, ELW, 신주인수권증권, 신주인수권증서, 수익증권

□ (금지기간) '20. 3. 16 ~ '20. 9. 15일, 6개월간

□ (예외거래) 시장안정을 훼손할 염려가 없는 다음의 경우는 금지조치의 예외로서 차입공매도 허용

- 시장조성자가 시장조성호가를 제출하는 경우
- 유동성공급자가 유동성공급호가를 제출하는 경우
- 파생상품시장 업무규정 제83조에 따른 시장조성자가 시장조성계좌를 통하여 매수한 선물거래종목 또는 매수하거나 매도한 옵션거래종목의 가격변동에 따른 손실을 회피하거나 줄이기 위하여 기초주권을 매도하는 경우
- 상장지수집합투자기구 집합투자증권에 대하여 유동성공급호가를 제출하는 회원이 매수한 상장지수집합투자기구 집합투자증권의 가격변동에 따른 손실을 회피하거나 줄이기 위하여 기초주권을 매도하는 경우
- 상장지수증권에 대하여 유동성공급호가를 제출하는 회원이 매수한 상장지수증권의 가격변동에 따른 손실을 회피하거나 줄이기 위하여 기초주권을 매도하는 경우
- 주식워런트증권에 대하여 유동성공급호가를 제출하는 회원이 매수하거나 매도한 주식워런트증권의 가격변동에 따른 손실을 회피하거나 줄이기 위하여 기초주권을 매도하는 경우
- 그 밖에 거래소가 필요하다고 인정하는 매매거래를 위한 호가

□ (조치근거) 자본시장법 시행령 제208조제4항

유가증권시장 업무규정 제17조제6항

코스닥시장 업무규정 제9조의2제6항

코넥스시장 업무규정 제116조제6항

## 【별첨】

# 관 계 법 규

---

### □ 자본시장법 시행령

제208조(공매도의 제한) ④ 금융위원회는 법 제180조제3항에 따라 증권시장의 안정성 및 공정한 가격형성을 해칠 우려가 있는 경우에는 거래소의 요청에 따라 상장증권의 범위, 매매거래의 유형 및 기한 등을 정하여 차입공매도를 제한할 수 있다.

### □ 유가증권시장 업무규정

제17조(공매도호가의 제한) ⑥ 거래소는 제2항에 불구하고 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 종목에 대한 차입공매도를 제한할 수 있다. 다만, 세칙으로 정하는 매매거래를 위한 차입공매도 호가의 경우에는 예외로 한다.

1. 주가하락을 및 차입공매도 비중 등이 세칙으로 정하는 기준에 해당하는 종목
2. 법 시행령 제208조제4항에 따라 금융위원회가 증권시장의 안정성 및 공정한 가격형성을 해칠 우려가 있다고 판단하여 거래소의 요청에 따라 범위, 매매거래의 유형, 기한 등을 정하여 차입공매도를 제한한 종목

### □ 코스닥시장 업무규정

제9조의2(공매도호가의 제한) ⑥ 거래소는 제2항에 불구하고 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 종목에 대한 차입공매도를 제한할 수 있다. 다만, 세칙으로 정하는 매매거래를 위한 차입공매도 호가의 경우에는 예외로 한다.

1. 주가하락을 및 차입공매도 비중 등이 세칙으로 정하는 기준에 해당하는 종목
2. 법 시행령 제208조제4항에 따라 금융위원회가 증권시장의 안정성 및 공정한 가격형성을 해칠 우려가 있다고 판단하여 거래소의 요청에 따라 범위, 매매거래의 유형, 기한 등을 정하여 차입공매도를 제한한 종목

### □ 코넥스시장 업무규정

제11조(공매도호가의 제한) ⑥ 거래소는 제2항에도 불구하고 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 종목에 대한 차입공매도를 제한할 수 있다. 다만, 세칙으로 정하는 매매거래를 위한 차입공매도 호가의 경우에는 예외로 한다.

1. 주가하락을 및 차입공매도 비중 등이 세칙으로 정하는 기준에 해당하는 종목
2. 법 시행령 제208조제4항에 따라 금융위원회가 증권시장의 안정성 및 공정한 가격형성을 해칠 우려가 있다고 판단하여 거래소의 요청에 따라 범위, 매매거래의 유형, 기한 등을 정하여 차입공매도를 제한한 종목

< 의안 소관 부서명 >

	금융위원회
소관부서	자본시장과
연 락 처	02-2100-2655