

2. 1회차 실적 및 주요 개선과제

□ '18.7월 국내 증권회사를 대상으로 1차 현장방문 실시

- (일시/장소) 7.19일 14:00~18:00, 금융투자협회
- (실적) 12개* 국내 증권회사와 면담하여 총 26개 건의사항을 청취하고 8개 제도개선 사항을 발굴

* 대신, 메리츠, 미래, 삼성, 신한, 유안타, 하나, 한국, 키움, DB, KB, SK

<주요 개선과제>

① 증권사의 PEF GP 영위 시 IPO 주관 제한 규제 합리화

- (건의) 증권사가 PEF GP역할을 하는 경우 불합리한 지분을 계산방식으로 PEF의 투자대상기업 IPO 주관 업무가 제한*되는 문제가 발생

* 증권회사는 본인이 5%이상 보유한 회사에 대해서는 원칙적으로 주관업무 불가

* PEF(투자대상기업의 지분율 10%이상 확보 필요) GP업무 수행시 PEF보유 지분을 증권사 직접 보유 지분으로 간주(☞ 5% 초과 보유로 간주되어 주관업무 불가)

- (검토) PEF GP인 증권사의 IPO 주관 제한과 관련한 보유 기업 지분율 계산 방식을 여타 투자기구와 동일하게 합리적으로 변경 (인수업무규정 개정)

* 증권사가 신기술조합 등 조합형태인 투자기구의 GP업무를 수행하는 경우 증권사 지분율은 투자기구 지분율(a%)과 투자기구가 보유한 회사 지분율(b%)를 감안하여 보유지분율(a×b%)을 산정

■ (기대효과) IPO 주관업무 제약을 일부 완화하여 증권회사의 혁신기업 발굴 및 투자 유인을 제고

② IPO대가로 취득한 신주인수권을 IB부서가 처분할 수 있도록 허용

- (건의) 정보교류차단 목적으로 IB부서가 IPO 기업과의 계약에 따라 취득한 해당 회사의 신주인수권의 경우에도 원칙적으로 고유 재산운용부서에 이관하여 처리해야*하는 등 불편 초래

* IB부서는 원칙적으로 고유재산을 처분할 수 없으며, 고유재산 처분은 고유 재산운용부서에서 담당

- **(검토)** IPO 대가로 취득한 신주인수권은 IB업무 수행에 따라 부수적으로 취득한 것인 만큼 업무연속성 차원에서 IB부서가 처분할 수 있도록 허용 (유권해석 추진)

■ **(기대효과)** 증권사 IB부서가 인수업무 전반을 일괄적으로 처리할 수 있게됨에 따라 기업금융 업무 효율성 제고

③ 증권회사에 전자지급결제대행업(PG) 겸영 허용

- **(건의)** 중국 등 해외 간편결제업체와 업무제휴를 위해서는 금융회사인 PG업자가 필요*하지만, 현행 법령으로는 증권회사에 PG업 겸영이 허용되지 않아 업무제휴가 불가

* 예) 중국 간편결제업체는 업무제휴대상을 금융회사로 한정하고 있어 국내 PG업체들과 협업은 용이치 않은 상황

- **(검토)** 증권사에게 전자지급결제대행업 겸영 허용 (금융투자업규정 개정)

■ **(기대효과)** 전통시장 등에서 중국 관광객들이 주로 활용하는 간편결제를 보다 용이하게 활용할 수 있게 됨에 따라 전통시장의 관광수익 제고

④ 대고객 RP 대상채권에 외국 국채를 포함

- **(건의)** 대고객 RP 대상채권에 외국 국채가 포함되지 않아 해외 자산 투자를 위해 외화를 수탁한 투자자들의 대기성 자금을 운용할 수단 등이 부족한 측면

- **(검토)** 외화RP를 신청한 고객에 대해서는 RP 대상채권에 외국 국채*를 포함 (금융투자업규정 개정)

* 증권신고서가 면제되는 외국 국채(국제신용등급 A등급 이상)에 한정

■ **(기대효과)** 단기 외화 대기성 자금에 유용한 운용수단을 제공하여 투자자의 수익률 제고

⑤ 대기성자금인 CMA를 매매명세 통보 대상에서 제외

- **(건의)** 대기성자금으로 RP와 MMW 등에 자동 재투자되는 CMA의 경우에도 매매명세 통보가 의무화되어 있어 대기성 자금이 별도의 상품에 투자된 것으로 오인되는 등 투자자에게 혼돈 유발

* 자본법 §73에 따라 증권회사는 금융투자상품의 매매가 체결된 경우 그 명세를 투자자에게 통보할 의무

- **(검토)** 대기성자금인 CMA-RP, CMA-MMW 등은 매매명세 통보 대상에서 제외 (금융투자업규정 등 개정)

* RP(환매조건부 매매), MMW(증권금융 예금) 등의 경우 원본 손실 가능성이 크지 않다는 점도 감안

■ **(기대효과)** 증권회사가 통보하는 매매명세에서 투자자에게 혼선을 초래할 수 있는 정보를 제외하여 매매명세통보의 실효성을 제고

⑥ 거래내역 통지수단에 SMS, 어플리케이션 알림 등을 추가

- **(건의)** 증권사가 투자자에 대해 매매내역 등을 알리는 경우 통지 수단으로 이메일, 등기 등 효용성이 낮은 수단만을 인정하고 활용 중

- **(검토)** 최근 IT환경변화에 맞추어 통지수단으로서 실효성이 높은 SMS, 어플리케이션 알림 등을 추가 (금융투자업규정 개정)

■ **(기대효과)** 투자자가 보다 손쉽게 확인할 수 있는 통지 방식 허용을 통해 투자자에게 보다 신속·정확하게 정보를 제공

3. 향후 추진 계획

☐ (유권해석 필요사항) 8월 중 유권해석 발급

☐ (법령개정 사항) 8월 중 개정안을 마련하여 9월부터 법령개정 절차를 진행

☐ (자산운용사 현장방문) 8.22일 실시 예정



본 자료를 인용 보도할 경우 출처를 표기해 주십시오.
<http://www.fsc.go.kr>

금융위원회 대변인
prfsc@korea.kr

