

 금융위원회	<b>보 도 자 료</b>				• 혁신금융 • 포용금융 • 신뢰금융
	<b>보도</b>	<b>2019.11.4.(월) 조간</b>	배포	2019.11.3.(일)	

<b>책 임 자</b>	금융위 자본시장조사단장 김진홍(02-2100-2601)	<b>담 당 자</b>	김민석 사무관 (02-2100-2518)
--------------	-----------------------------------	--------------	---------------------------

**제 목 : 무자본 M&A 및 바이오·제약주 관련 불공정거래  
행위에 적극 대응해 나가겠습니다.**

**- 제8회 불공정거래 조사·심리기관 협의회 개최 결과 -**

□ **(개요)** 10. 24.(목) 금융위원회는 제8회 불공정거래 조사·심리기관 협의회\*를 개최하여 자본시장 신뢰회복을 위한 향후 불공정거래의 조사정책 및 조사방향에 대하여 논의하였음

\* (조심협) 증권선물위원회의 자본시장 불공정거래 조사정책·방향 등을 논의하기 위하여 금융위·금감원·한국거래소·검찰이 참여하는 관계기관 회의체

□ **(주요내용)** 금융위원회, 금융감독원, 한국거래소 및 검찰은 향후 ①무자본 M&A 및 ②바이오·제약주 관련 불공정거래 행위에 대해 감시·감독을 강화하는 한편 소액투자자들의 피해가 심각한 주요 사안에 대해 조사 후 신속하게 사법처리하는 등 적극적·체계적으로 대응하기로 합의하였음

① **(무자본 M&A 관련 불공정거래)** 소규모 상장기업 무자본 M&A로 인한 주가조작, 기업가치 훼손 등으로 소액 개인투자자들의 피해 사례가 빈번하게 발생

- 금융위·금감원·거래소간 협력을 통해 무자본 M&A의 특성을 감안한 조사협력 및 점검방안을 마련하여 체계적으로 대응

\* (주요 점검사항) M&A 관련 인수주체, 인수자금 및 관련 담보제공 등 허위공시 여부, 단기적 차익실현 목적의 시세조종·허위공시 여부 등

② **(바이오·제약주 관련 불공정거래)** 최근 신약 개발기업의 임상 성패여부에 대한 공시에 따라 주가 변동폭이 커 소액 개인투자자들의 손실이 확대

- 금융위·금감원·거래소간 협력을 통해 신약 개발기업의 임상 진행 경과 관련 주가 급등락에 따른 이상 매매 등을 집중 점검

\* (주요 점검사항) 임상 진행 관련 허위·과장 공시 여부 확인, 내부자의 임상 정보 등 미공개정보 이용을 통한 사익 편취 여부

- 또한, 식약처와의 바이오·제약분야 공시 등에 대한 정보교환 (임상정보 등) 협력을 적극 활용하여 관계기관의 적극적인 제재 조치를 병행

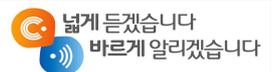
\* 금융위·식약처는 바이오·제약분야의 건전한 투자환경 조성 등을 위한 상호정보교환 업무협약(MoU)을 체결(2018.9.6.)

□ **(향후 계획)** 금융위원회는 향후에도 불공정거래 조사·심리기관 협의회를 통해 주요 불공정거래 현안 및 조사·심리 관련 제도 개선 사항을 논의하는 등 자본시장 공정성 확보에 힘쓸 것임



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

금융위원회 대 변 인  
prfsc@korea.kr



**“혁신금융, 더 많은 기회 함께하는 성장”**