
 금융위원회	보도자료				 금융감독원
	보도	배포 시부터 보도가능	배포	2017.9.27.(수) 증선위 의결 후	
책 임 자	금융위 자본시장조사단장 최 유 삼(02-2100-2601)		담 당 자	윤 송 이 사무관 (02-2100-2517)	
	금감원 특별조사국장 강 전(02-3145-5100)			이 재 연 팀장 (02-3145-5106)	

제 목 : 금융당국, 외국인의 시장질서 교란행위 위반사례 첫 적발

1. 조치 개요 및 의의

- 금융당국은 홍콩소재 자산운용사 대표이사의 시장질서 교란행위 위반 사례를 적발하여 2017.9.27. 제17차 증권선물위원회 의결을 거쳐 위반자에게 과징금 3억 7,760만원을 부과하였음
- 이는 자본시장법상 시장질서 교란행위의 금지가 시행된('15.7.1.) 이래 외국인 투자자가 국내 주식의 블록딜에 참여하는 과정에서 미공개 시장정보를 이용한 행위를 적발한 최초 사례임

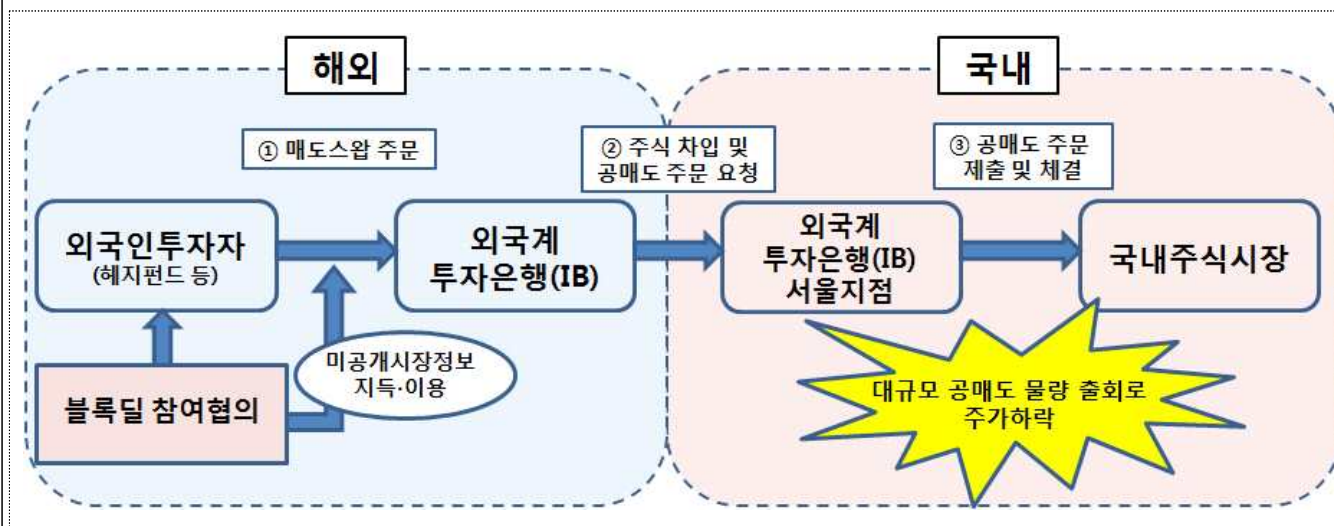
2. 주요 위반 내용

- 홍콩소재 자산운용사의 대표 A(남, 50세)는 2016.1.6. 오후 블록딜 주관회사인 C사로부터 H사 주식에 대한 대규모 블록딜 진행 정보를 지득하고,
- 동 정보가 일반인에게 공개('16.1.7. 오후)되기 전인 2016.1.7. 오전 자신이 운용중인 펀드의 계산으로 H사 주식에 대한 매도스왑(사실상 공매도) 거래를 통해 3억 7,767만원의 부당이득을 취득하였음

※ 참고로, 동 거래로 인해 2016.1.7. H사 주가는 3.9% 하락하여 블록딜 거래('16.1.8. 장 시작 전)가격에도 상당한 영향을 미침

- 이에 증권선물위원회는 A에게 시장질서 교란행위 금지 위반(자본시장법 제178조의2 제1항)을 적용하여 주식 매도스왑 거래를 통해 발생한 부당이득 전액을 과징금으로 부과한 것임

시장정보를 이용한 주식매도스왑 거래구조



3. 투자자 유의사항

- 시장질서 교란행위에 해당되면 과징금을 부과 받을 수 있으므로 투자자는 상장증권 또는 장내파생상품 매매 시 다음 사항을 유의하기 바람

① 미공개정보는 이용하지도 말고, 전달하지도 말자

- 상장법인에 관한 미공개정보를 들을 경우, 내부자로부터 직접 듣지 않고 여러 단계에 걸쳐 전해 들어도 공개되기 이전에 해당 법인의 주식 등을 매매하면 시장질서 교란행위에 해당될 수 있으며,
- 블록딜 거래와 같이 중요 시장정보의 경우에도 공개되기 이전에 동 정보를 듣고 해당 법인의 주식 등을 매매하면 시장질서 교란행위에 해당될 수 있음
- 또한, 타인에게 미공개정보를 전달하거나 정보를 절취·해킹하는 경우에도 시장질서 교란행위에 해당될 수 있음

② 허수주문이나 잦은 정정·취소주문을 하지 말자

- 주식 등을 매매주문하면서 시장에서 체결될 가능성이 없는 매매주문(허수주문)을 하거나, 매매주문을 반복적으로 정정 또는 취소하는 경우 시장질서 교란행위에 해당될 수 있음

③ 주식 등의 매수·매도를 동시에 하지 말자

- 동일한 종목에 대해 매수주문과 매도주문을 동시에 제출하여 자신이 매도(매수)한 주식을 매수(매도)하는 경우 가장매매에 해당되고
- 타인과 짜고 동일한 종목에 대해 매수주문과 매도주문을 동시에 하는 경우 통정매매에 해당되므로
- 이러한 가장매매와 통정매매는 시세조종 목적이 아니더라도 시장질서 교란행위에 해당될 수 있음

④ 풍문을 유포하거나 타인에게 오해를 유발시키지 말자

- 주식 등을 매매하면서 정확하지 않은 사실을 마치 사실인 것처럼 타인에게 퍼뜨리거나(풍문의 유포), 일반투자자를 오인 또는 착각하게 하는 수단이나 계락을 사용(위계의 사용)하는 것도 시장질서 교란행위에 해당될 수 있음

□ 시장질서 교란행위에 해당될 경우 부당이득(또는 손실회피) 금액의 대부분이 과징금으로 부과됨

< 증권불공정거래 신고센터 >

- ☞ 금융위원회 자본시장조사단 신고/제보 전화 (02-2100-2543)
- ☞ 금융감독원 증권불공정거래 신고
 - 인터넷 : 금융감독원 홈페이지 내 '증권불공정거래신고' 메뉴 접속
 - 전화 : 1332 또는 02-3145-5583, 5582, 5568, 5574



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

금융위원회 대 변 인
prfsc@korea.kr

