

 금융위원회	<div><div></div><div>보도자료</div></div>				 한국거래소
보도	2019.12.24.(화) 조간	배포	2019.12.23.(월)		
책 임 자	금융위원회 자본시장조사단장 김진홍 (02-2100-2601)	담 당 자	김민석 사무관 (02-2100-2518)		
	금감원 조사기획국장 김충우(02-3145-5550)		최광식 부국장 (02-3145-5560)		
	한국거래소 심리부장 김경학(02-3774-9140)		이국철 팀장 (02-3774-9141)		

제 목 : 4분기 자본시장 불공정거래 주요 제재사례

1. 개 요

- 증권선물위원회는 금융위·금감원이 조사한 안건을 심의·의결하여, 매분기별로 부정거래, 미공개정보 이용금지 위반, 시세조종 등 자본시장 불공정거래 사례나 최근 특징 및 동향을 보도자료를 통해 배포하고 있습니다.
- 이를 통해 국민에게 자본시장불공정거래 행위로 인한 피해 방지를 위한 정보를 제공하고 일반투자자 스스로도 자본시장에서 경각심을 갖고 불공정거래 행위에 대응하기 바랍니다.
 - 당국도 불공정거래 행위의 특징·유형을 분석·파악함으로써 향후 정책 대응에 참고하고자 합니다.

※ 최근 5년간 자본시장 불공정거래 관련 조치 실적

- ❶ 증선위 안건 수 : ('15년) 123 ('16년) 119 ('17년) 103 ('18년) 104 ('19년 12월) 98
- ❷ 검찰 고발통보 안건 수 : ('15년) 79 ('16년) 81 ('17년) 76 ('18년) 75 ('19년 12월) 58

2. 2019년 4분기 주요 제재 사례와 특징

- ① (개요) 증선위는 2019년 4분기 총 5건의 무자본M&A에 관한 불공정거래 사건(시세조종 및 부정거래)에 대하여 대표이사 등 개인 25인 및 법인 2개사(양벌규정 적용)를 검찰에 고발·통보하였습니다.

* 금융위, 금감원, 한국거래소는 2019.10.24. 불공정거래 조사·심리기관 협의회를 통해 무자본M&A 등에 대한 점검 및 체계적 대응에 나서겠다고 밝힌 바 있습니다.

- ② (주요내용) 무자본 M&A 관련 불공정거래에 대하여 반복적으로 다음과 같은 특징이 발견됩니다.

- (차입금 등을 활용한 상장사 인수) 무자본M&A 관련 인수·경영권 변경 과정에서 자금 조달에 관한 허위 공시

* ①사실은 차입자금으로 경영권을 인수함에도, 차입사실을 숨기고 자기자금으로 경영권을 인수한다고 공시하는 사례, ②주식매도 및 자금 회수를 용이하게 하기 위하여 경영권 인수 단계부터 자기명의로 인한 인수사실을 숨기고, 타인 명의 또는 실체가 없는 법인(소위 ‘페이퍼컴퍼니’) 등을 활용함으로써 지분공시 의무를 이행하지 않는 사례 등

- (신사업 추진 등 경영사항에 관한 허위사실) 기존 사업과 관련성이 없거나 검증되지 않은 신사업 추진에 관한 잘못된 공시 또는 허위·과장된 사실의 보도 등으로 주가를 부양

* 예) 중국 관련 관광·면세사업 추진, 엔터테인먼트 사업 진출, 바이오 기업 인수·투자를 통한 신약개발 등에 관한 허위·과장된 내용을 공시

- (자금조달에 대한 허위공시 등) 잦은 대규모 자금조달 공시 및 공시 정정(납입주체 및 납입일 변경)이 있었으나, 중국적으로 자금조달 자체가 취소되거나 회사 내 자금이 순환되어 출자됨으로써, 결국 처음부터 허위의 자금조달 의도나 계획 하에 대규모 자금 조달 등을 허위공시
- (시세조종·횡령 등 병행) 대주주 및 실질사주가 차명계좌를 동원하여 인위적인 시세조종(거래량 및 주가 견인)을 하거나, 직접적으로 회사 자금을 횡령함으로써 기업 가치를 훼손하는 사례 등 여러 범죄행위가 결합되는 경우
- * 주가 하락시 최대주주의 담보주식에 대한 대규모 반대매매가 발생함에 따라, 이에 이은 추가 주가하락으로 일반투자자의 피해가 발생하는 경우도 빈번합니다.

◆ 일반투자자는 잦은 경영권 변경, 자본금을 넘어서는 대규모 증자에 이은 잦은 변경공시, 검증되지 않은 신사업 추진 공시 등으로 주가가 급등하는 종목에 대해 유의하고 신중히 투자할 필요가 있습니다.

3. 향후 계획

- 주식 불공정거래 사건에 대해서는 신속하고 엄정하게 제재·조치함으로써 자본시장 불공정거래 근절 지속 추진하고
- 또한 금융당국(금융위·금감원·거래소)은 정보수집 및 위법행위 적발을 기반으로 자본시장의 불공정거래 행위의 새로운 유형을 중점적으로 조사하고 최근 불공정거래 행위의 동향에 맞추어 대응책 마련에 힘쓸 것입니다.

- 앞으로도 증선위 제재 사건 중 사회적 파장이 크거나 불공정 거래 예방을 위해 대외공개가 필요한 주요사건 요지는 주기적으로 보도자료 배포할 예정입니다.

< 증권불공정거래 신고센터 >

- ☞ 금융위원회 자본시장조사단 신고/제보 전화 (02-2100-2543)
- ☞ 금융감독원 증권불공정거래 신고
 - 인터넷 : 금융감독원 홈페이지 내 '증권불공정거래신고' 메뉴 접속
 - 전화 : 1332 또는 02-3145-5572, 5573, 5546, 5556
 - 팩스 : 02-3145-5580
- ☞ 한국거래소 불공정거래신고센터
 - 인터넷 : 시장감시위원회 불공정거래신고센터(<http://stockwatch.krx.co.kr>) 접속
 - 전화 : 1577-0088



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

금융위원회 대변인
prfsc@korea.kr

