
	<h1 style="text-align: center;">보 도 자 료</h1>				
	<b>보도</b>	<b>'21.4.28.(수), 조간</b>	<b>배포</b>	<b>'21.4.27.(화)</b>	

<b>책 임 자</b>	금융위원회 자본시장조사단장 최 용 호(02-2100-2601)	<b>담 당 자</b>	김민석 사무관(02-2100-2518) 이용준 사무관(02-2100-2516)
	금융위원회 공정시장과장 박 재 훈(02-2100-2680)		김지웅 사무관(02-2100-2682)
	금융감독원 조사기획국장 김 충 우(02-3145-5550)		한재혁 부국장(02-3145-5582) 박형근 팀 장(02-3145-5560)
	거래소 시장감시본부 본부장보 지 천 삼(02-3774-9002)		이승범 부서장 (02-3774-9020) 공도현 부서장 (02-3774-4100)

## 제 목 : 자본시장 불공정거래 신고 · 포상제도를 개편하여 신고 유인을 제고하고 적발을 강화하겠습니다.

※ 금융위 · 금감원 · 거래소 · 검찰 합동 '21년 제3차 「불공정거래  
조사 · 심리기관 협의회」(조심협) 개최

### [신고 · 포상제도 개편 등]

- 자본시장 불공정거래 신고에 대한 **포상금 산정기준을 상향조정** 하겠습니다. (~'21.3Q 규정개정)
- 규정개정 전이라도, 최근 이슈가 된 **주식 리딩방** 관련 **불공정 거래 신고**에 대해서는 **포상금을 확대 지급**하겠습니다. (즉시 적용)
- 금융위 · 금감원 · 거래소의 신고정보를 집중하여 「**불공정거래 신고 통합DB**」를 구축 · 운영합니다. ('21.5월~)

### [불공정거래 심리 · 조사 · 조치 현황]

- 현재 거래소 심리 **20건**(3월 신규착수 **14건**), 금융위 · 금감원 조사 **115건**(3월 신규착수 **12건**)이 진행 중입니다.
- 3월 중 증선위는 **14명**, **3개사**에 대해 **검찰고발 · 통보** 조치를, **6명**에 대해 **과징금** 등 행정조치를 하였습니다.

## 1 조심협 개요

- 4.27일 금융위·금감원·거래소·검찰(남부지검)은 '21년 제 3차 「불공정거래 조사·심리기관 협의회」(조심협)를 개최했습니다.

\* 증권선물위원회 상임위원 주재

- 조심협은 심리(거래소), 조사(금융위·금감원), 수사(검찰) 등 자본시장 불공정거래 조사 시스템을 구성하는 여러 기관들이 모여,
- 심리·조사 현황 및 이슈를 점검하고, 주요 협력과제를 발굴·추진해나가는 협의체입니다.

## 2 불공정거래 신고·포상제도 개선방안

### [추진 배경]

- 자본시장 불공정거래 사건의 적발 및 제재 프로세스에서 신고 제도의 중요성이 제고되고 있습니다.

- 주식 관련 SNS·동영상플랫폼 등 투자자들이 모이는 새로운 채널을 악용하는 불공정거래\* 발생 가능성이 높아졌습니다.

\* [예시] 미리 주식을 매수해 놓은 후, 이를 감추고 인터넷카페·SNS 등을 통해 매수를 추천한 뒤 고가매도하여 매매차익을 얻는 선행매매

- 채널의 수는 많고, 당국의 인력은 제한적인 상황에서, 채널 참가자의 신고는 보다 효과적인 조사를 가능하게 합니다.

- 현재 금융당국은 신고센터\*를 설치하고, 적발 및 조치로 이어진 신고에 대해 「자본시장법」에 따라 포상금을 지급하고 있습니다.

\* 증권불공정거래 신고센터 : <https://cybercop.fss.or.kr>

(이와 별도로 거래소도 신고센터(<https://stockwatch.krx.co.kr>)·포상제도 운영 중)

< 금감원 불공정거래 신고 포상금 지급현황 > (단위 : 건, 만원)

	2016년	2017년	2018년	2019년	2020년	합 계
지급 건수	5	5	3	2	5	20
포상액	12,075	8,727	6,240	3,820	12,400	43,262
평균지급액	2,415	1,745	2,080	1,910	2,480	2,163

- ① 다만, 최종 조치(수사기관 고발·통보, 과징금 등)에 기여해 포상금 대상이 된 신고 건수가 연간 2~5건 수준으로 많지 않았고,
- ② 관련 규정\*에 따른 포상금 산정 방식도 비교적 엄격하여 포상금 지급이 활성화되지 못한 측면이 있습니다.

\* 「불공정거래 조사·신고 등에 관한 규정」

※ [참고] 포상금액 산정방식 = ①기준금액 X ②기여율

- ① [기준금액] 신고 내용의 "중요도"에 따라 1~10등급이 부여되며, 중요도 등급별 기준금액이 결정됩니다. (1등급 20억원 ~ 10등급 500만원)
  - ② [기여율]: 신고의 구체성, 적합성 등에 따라 0~100%로 책정됩니다.
- \* (예) 중요도 10등급 사건의 기여율이 50%인 경우 : 500만원 x 50% = 250만원

⇒ 신고 유인을 제고하기 위해 포상금 산정기준을 상향조정하고, 신고 정보의 효과적 활용을 위해 관련 인프라를 구축하겠습니다.

## [개선 방안]

### ① 포상금 산정기준\* 상향조정 ('21.3Q 규정개정)

#### ① 중요도 등급별 기준금액을 상향조정하겠습니다.

- 기준금액이 이미 법상 한도액(20억원)에 가까운 최상위 등급을 제외한 나머지 등급의 금액을 상향하겠습니다.

< 중요도 등급별 기준금액 상향(예시) > (단위 : 건, 만원)

1등급	2등급	3등급	4등급	5등급
200,000	100,000	10,000 → 20,000	8,000 → 15,000	6,000 → 10,000
6등급	7등급	8등급	9등급	10등급
4,000 → 7,000	2,000 → 5,000	1,500 → 3,000	1,000 → 2,000	500 → 1,000

#### ② 과징금 조치 금액에 따른 중요도 판단기준을 완화하여, 동일 과징금 사건에 더 많은 포상금이 지급되도록 하겠습니다.

\* (예시) 과징금 조치 금액이 1억원인 경우 중요도 등급 및 기준금액  
[前]8등급(현행 기준금액 1,500만원) → [後]7등급(현행 기준금액 2,000만원)

#### ③ 부당이득금액이 큰 사건에 대해 중요도 가점을 부여하겠습니다.

\* (예시) 부당이득금액이 5억원 이상인 사건의 경우 중요도 판단 시 1점 가점

## ② 주식리딩방 관련 불공정거래 신고 포상금 확대지급 (즉시 적용)

- 사회적 이슈가 되고 있는 주식 리딩방 관련 불공정거래 신고에 대해 포상 시, 중요도를 1등급씩 상향하여 적용\*하겠습니다.

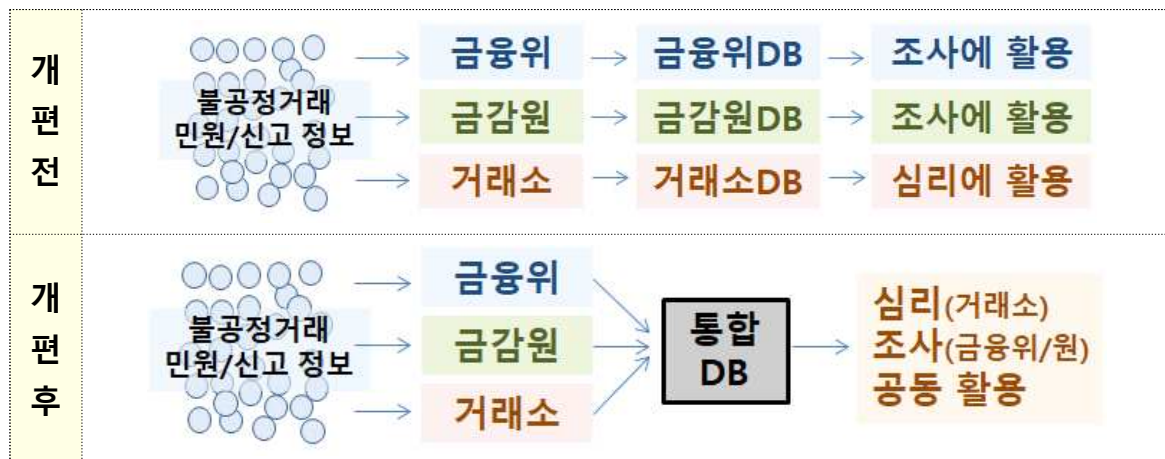
\* (관련규정)「불공정거래 조사·신고 등에 관한 규정」[별표1] 포상금 산정 기준 : “사회적 물의 야기 등 사회·경제 전반에 미치는 영향 등을 감안하여 필요하다고 인정되는 경우에 합리적인 범위 내에서 중요도 등급을 조정할 수 있다.”

### ※ [참고] 주식 리딩방 관련 불공정거래 예시

- ① **[선행매매]** 리딩방에서 **거래량이 많지 않은 종목 위주로 추천 (수익계좌를 인증하면서 적극 홍보)** → 추천받은 사람들의 매수세와 함께 **주가 급등** → 이를 추종하여 매수를 했는데 갑자기 **주가가 급락**하고 리딩방 운영진이 사라지거나 납득하기 어려운 변명만 제시  
 ⇨ 리딩방 운영자가 「자본시장법」 제 178조 제 1항 제 1호(부정한 계획·기교)의 “부정거래”에 해당하는 선행매매 수법을 활용했을 가능성
- ② **[계좌대여·시세조종]** 리딩방에서 “**계좌를 맡기면 일정 수준의 수익률을 보장하겠다**”라는 제안을 하여 수락 → 얼마 뒤 증권사에서 이상거래 관련 유선·서면경고가 왔고, 거래내역을 살펴보니 시세조종이 의심되는 혐의거래 발견  
 ⇨ 맡겨진 계좌가 「자본시장법」 제 176조 제1항(가장·통정매매), 제2항(허수주문, 시가·종가 관여주문 등)에 해당하는 “시세조종”에 이용되었을 가능성
- ③ **[풍문유포]** 리딩방 운영자가 **주식시세의 변동을 일으킬 만한 풍문을 사실인 것처럼 반복적으로 유포**  
 ⇨ 리딩방 운영자가 풍문을 유포하는 행위는 「자본시장법」 제178조의2 제2항 제4호에 해당하여 “시장질서교란행위”로 과징금 제재를 받을 수 있음

## ③ 「불공정거래 신고 통합DB」 운영 (’21.5월~)

- 불공정거래 민원·신고 정보를 집중시킨 통합 DB를 구축하여 각 기관으로 접수된 신고정보의 활용도를 제고하겠습니다.



#### 4 기타 : 불공정거래 “신고방법” 관련 주의사항

- 불공정거래 신고를 할 때에는, 불공정거래 종목, 행위자, 일시, 방법, 관련 점포 등 내용을 구체적으로 기재해주셔야 합니다.
  - \* 사진, 스마트폰 화면 캡처 등 증거자료를 함께 첨부하면 더욱 효과적인 조사 가능
- 단순히 주가가 상승·하락한다는 이유만으로 시세조종이라고 단정한다든지, 풍문만을 근거로 신고하는 경우,
  - 실제 심리·조사로 이어지기 어렵습니다.
- 신고를 통해 조치가 이루어졌다고 하더라도, 신고의 구체성이 부족하거나 실제 적발 내용과 일치하는 정도가 낮으면,
  - 포상금 지급 대상에 포함되지 않을 수 있으며, 지급대상에 선정 되더라도 높은 포상금이 산정되기 어렵습니다.  
(기여도 점수↓)
- 아래와 같은 불공정거래 신고의 좋은 사례와 부족한 사례를 참고해주시기 바랍니다. (가상의 사례)

<b>좋은 사례</b>	<p>■ △△증권 증권사 어플의 □□실전매매리그에서 높은 랭킹에 있는 닉네임 AA는 0월0일~0월0일 기간 동안 ○○종목이 급등 (+000%) 함에 따라 많은 사람들의 관심을 끌고 있음.</p> <p>○○종목이 급등하기 전에 전체 물량의 약5% 이상을 매수했고, 해당 종목이 급등하는 기간 동안 게시판에 본인 계좌를 인증(캡처 자료를 별도 첨부함)하면서 계속 상한가에 주문을 할 것을 게시글을 통해 권유함</p> <p>사람들은 실제 주가 급등에 따라 AA에게 신뢰가 생겨서 AA가 시키는 대로 지속적으로 상한가에 물량을 주문하고 있는 상황임.</p> <p>비슷한 시기(0월0일~0월0일)에 ◇◇ SNS에서 닉네임 BB가 주식 추천 콘텐츠를 통해 ○○종목을 일반회원 및 VIP회원들한테 추천함. (문자 및 콘텐츠 사진을 별도 첨부함, 일반회원 및 VIP회원수는 최소 2천명인 것으로 추정됨)</p> <p>글을 쓰는 스타일이나, 지인으로 보이는 사람들의 댓글 호칭을 보았을 때 AA와 BB는 동일인으로 추정되며 의도적으로 시세를 조종하고 있는 것으로 보임</p>
<b>부족한 사례</b>	<p>■ 최근 3개월간 누군가가 거래량, 호재 없이 ○○종목 주가를 지속적으로 끌어 올리고 있음. 어떠한 테마, 실적, 호재 없이 이렇게 비정상적으로 주가가 상승하는 것은 분명히 주가를 조작하는 것임. 조사를 부탁드립니다</p> <p>■ ○○종목을 주변 지인들이 많이들 얘기하며, 세력들이 움직이고 있다고 합니다. 꼭 조사 부탁드립니다.</p>

### 3 심리 · 조사 현황

※ 일반적으로 '시장감시·심리(거래소) → 조사(금융위·금감원) → 고발·통보(증권위) → 수사·기소(검찰) → 형사재판(법원)' 순으로 진행

#### 1. 시장감시 현황

구 분		'21.2월	'21.3월
시장경보	투자주의	170건	216건
	투자경고	22건	21건
	투자위험	1건	0건
	소 계	193건	237건
예방조치 (서면·유선경고, 수탁거부 등)		180건	208건
테마주 집중 모니터링		11개 테마	11개 테마

#### 2. 심리 현황

	'21.2월	'21.3월
신규착수	14건	14건
종결	16건	11건
진행중	-	20건

#### 3. 조사 현황

		'21.2월	'21.3월
조사 진행중		-	115건
착수		5건	12건
종결		16건	9건
조치	고발	15명 1개사	5명, 1개사
	통보	5명	9명, 2개사
	과징금	4명	2명
	과태료·주의·경고	3명 12개사	4명
	합계	27명 13개사	20명, 3개사



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

금융위원회 대변인  
 prfsc@korea.kr



“혁신금융, 더 많은 기회 함께하는 성장”

불공정거래행위의 중요도 등급별 기준금액 (만원)				
1등급 (9점 초과 ~ 10점)	2등급 (8점 초과 ~ 9점 이하)	3등급 (7점 초과 ~ 8점 이하)	4등급 (6점 초과 ~ 7점 이하)	5등급 (5점 초과 ~ 6점 이하)
200,000	100,000	10,000	8,000	6,000
6등급 (4점 초과 ~ 5점 이하)	7등급 (3점 초과 ~ 4점 이하)	8등급 (2점 초과 ~ 3점 이하)	9등급 (1점 초과 ~ 2점 이하)	10등급 (1점 이하)
4,000	2,000	1,500	1,000	500

중요도 판단기준				
항 목	시장에 미치는 영향		적발된 위반행위 (범죄수법)의 수	조사결과 조치
	자산총액	일평균 거래금액		
가중치	10%	20%	30%	40%
점수				
1점	100억원 이하	15백만원 이하	일반 위반행위 2개 이하	-
2점	100억원 초과 - 150억원 이하	15백만원 초과 - 30백만원 이하	일반 위반행위 3개 이상	경고·주의를 제외한 행정제재 (1억원미만 과징금 포함)
3점	150억원 " - 200억원 "	30백만원 " - 100백만원 "	중대 위반행위 1개	1억원이상 5억원미만 과징금 또는 수사기관통보(1-2명)
4점	200억원 " - 350억원 "	100백만원 " - 300백만원 "	중대 위반행위 1개 및 일반 위반행위 1개 이상	5억원이상 10억원미만 과징금 또는 검찰고발(1명)
5점	350억원 " - 700억원 "	300백만원 " - 700백만원 "	중대 위반행위 2개	10억원이상 과징금 또는 검찰고발(2명)
6점	700억원 " - 1,500억원 "	700백만원 " - 3,000백만원 "	중대 위반행위 3개	검찰고발(3명)
7점	1,500억원 " - 5,000억원 "	3,000백만원 " - 10,000백만원 "	중대 위반행위 4개	검찰고발(4명)
8점	5,000억원 " - 15,000억원 "	10,000백만원 " - 30,000백만원 "	중대 위반행위 5개	검찰고발(5-6명)
9점	15,000억원 " - 50,000억원 "	30,000백만원 " - 50,000백만원 "	중대 위반행위 6개	검찰고발(7-9명)
10점	50,000억원 초과	50,000백만원 초과	중대 위반행위 7개 이상	검찰고발(10명 이상)