

자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 일부개정령안

자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 일부를 다음과 같이 개정한다.

제64조제2항 각 호 외의 부분 및 제4호에 단서를 각각 다음과 같이 신설한다.

다만, 법 제63조제1항제3호를 적용함에 있어서는 다음 각 호의 금융투자상품이 투자일임계약에 따라 매매된 경우를 제외한다.

다만, 불공정행위 및 투자자와의 이해상충 가능성이 크지 않은 경우로서 금융위원회가 정하여 고시하는 파생결합증권은 제외한다.

제64조의2를 다음과 같이 신설한다.

제64조의2(고객응대직원에 대한 보호 조치) 법 제63조의2제1항제4호에서 “대통령령으로 정하는 조치”란 다음 각 호의 조치를 말한다.

1. 고객의 행위가 범죄에 해당된다고 판단되고 피해를 입은 직원이 요청하는 경우 형사고발
2. 제1호에 해당하지 않는 경우에도 직원의 피해정도 및 장래 피해 발생 가능성 등을 감안하여 필요하다고 판단되는 경우 관할수사기관에 신고
3. 직원의 해당 고객에 대한 형사고소, 손해배상청구 등 법적 조치를 함에 있어서 필요로 하는 협조와 지원

4. 고객의 폭언이나 성희롱, 폭행 등을 예방하거나 대응하기 위한
직원의 행동요령 등에 대한 교육

제81조제4항 중 “1개월(법 제229조제2호 및 제3호의 경우에는 6개월)
을 말한다.”를 “다음 각 호의 구분에 따른 기간을 말한다.”로 하고, 같
은 항에 제1호부터 제3호까지를 각각 다음과 같이 신설한다.

1. 법 제229조제2호에 따른 부동산집합투자기구 : 1년
2. 법 제229조제3호에 따른 특별자산집합투자기구 : 6개월
3. 제1호 및 제2호에 따른 집합투자기구 외의 집합투자기구 : 1개월

제168조제2항 중 “제3호에서”를 “제3호·제3호의2에서”로 한다.

제176조의14의 제목을 “이익배당의 특례 등”으로 하고, 제목 외의 부분
을 제2항으로 하며, 같은 조에 제1항을 다음과 같이 신설한다.

- ① 법 제165조의12제9항에서 “대통령령으로 정하는 사항”이란 다음
각 호의 사항을 말한다.

1. 배당액의 산정근거
2. 직전 회계연도와 비교하여 당기순이익 대비 배당액의 비율이 현
저히 변동한 경우 그 내역 및 이유
3. 그 밖에 이익배당의 투명성을 확보하기 위한 것으로서 금융위원
회가 정하여 고시하는 사항

제208조제2항 각 호외의 부분을 다음과 같이 하고, 같은 항의 제3호를
삭제한다.

- ② 법 제180조제1항 각 호 외의 부분 단서에서 “대통령령으로 정하는

방법"이란 공매도(해당 청약 또는 주문으로 인하여 영 제208조의2제2항에 따라 산출한 순보유잔고가 음수(-)의 값을 가지게 되거나 음수의 값을 가진 순보유잔고의 절대값이 증가하게 되는 청약 또는 주문을 말한다. 이하 이 조와 제208조의2, 제208조의3에서 같다)에 대하여 법 제393조제1항에 따른 증권시장업무규정(이하 "증권시장업무규정"이라 한다)에서 정하는 가격으로 다음 각 호의 방법에 따라 행하는 것을 말한다.

제208조제3항을 제4항으로 하고 같은 조에 제3항과 제5항을 각각 다음과 같이 신설한다.

③ 매도자는 해당 청약 또는 주문이 제2항에 따른 공매도인지 여부를 매도자별로 판단하여야 한다. 다만 매도자가 법인으로서 다음 각 호의 요건을 갖춘 조직을 운영하는 경우에는 조직 내에서 독립적인 의사에 따라 거래하는 단위(이하 이 조에서 "독립거래단위"라 한다)별로 판단할 수 있다.

1. 해당 법인이 법 제12조제2항제1호나목에 따른 외국 금융투자업자 또는 제10조제2항제1호부터 제8호까지의 금융기관일 것
2. 내규 등 문서에 의해 구체적인 매매목적 및 전략을 갖춘 독립적인 조직일 것
3. 매매시점마다 모든 거래종목의 순보유잔고를 독립거래단위별로 자체적으로 산정할 수 있을 것
4. 소속 직원들이 하나의 독립거래단위에만 속할 것

5. 다수의 독립거래단위가 동일한 증권계좌를 이용하지 않을 것
 6. 독립거래단위 운영에 관한 내부관리기준이 마련되어 있을 것
 7. 그 밖에 독립거래단위의 운영, 관련 자료의 보관 등과 관련하여 금융위원회가 정하여 고시하는 사항을 준수할 것
- ⑤ 금융위원회는 증권시장의 안정성 및 공정한 가격형성을 해칠 우려가 있는 경우로서 해당 증권이 상장된 거래소의 요청이 있는 경우 법 제180조제3항에 따라 상장증권의 범위, 매매거래의 유형 및 기한 등을 정하여 차입공매도를 제한할 수 있다.

제208조의2 및 제208조의3을 각각 다음과 같이 신설한다.

제208조의2(순보유잔고의 보고) ① 법 제180조의2제1항에서 “대통령령으로 정하는 거래”란 다음 각 호의 거래를 말한다.

1. 상장주식이 아닌 증권의 거래
 2. 법 제393조의 증권시장업무규정 및 파생상품시장업무규정에서 정한 유동성 공급 및 시장조성을 위한 상장주식의 거래
 3. 제2호의 유동성공급 및 시장조성으로 인하여 미래에 발생할 수 있는 경제적 손실을 부분적 또는 전체적으로 줄이기 위한 상장주식의 거래
 4. 그 밖에 시장 운영을 위해 불가피한 경우 또는 시장에 미치는 영향이 경미한 경우로서 금융위원회가 정하여 고시하는 상장주식의 거래
- ② 법 제180조의2제3항에서 “대통령령으로 정하는 기간”이란 5년을 말한다.

③ 법 제180조의2제1항에 따른 순보유잔고는 증권의 종목별로 제1호의 수량에서 제2호의 수량을 차감하여 산정한다.

1. 보유총잔고 : 매도자가 순보유잔고를 산정하는 기준시점(이하 “기준시점”이라 한다)에 보유하고 있는 다음 각목의 수량을 합한 수량

가. 누구의 명의로든지 자기의 계산으로 소유하고 있는 증권의 수량(법률의 규정이나 금전의 신탁계약·투자일임계약, 그 밖의 계약 등에 의해 해당증권의 취득이나 처분에 대한 권한을 타인이 행사하는 경우는 제외한다)

나. 법률의 규정이나 그 밖의 계약에 따라 타인에게 대여중인 증권의 수량

다. 법률의 규정이나 금전의 신탁계약·투자일임계약, 그 밖의 계약 등에 의해 타인을 위해 해당 증권의 취득이나 처분의 권한을 가지는 경우 그에 상응하는 수량

라. 그 밖에 법률의 규정이나 매매, 계약 등에 따라 인도받을 증권의 수량

2. 차입총잔고 : 매도자가 기준시점에 인도할 의무가 있는 다음 각목의 수량을 합한 수량

가. 기준시점 이전에 차입한 이후 기준시점에 해당 차입증권을 상환하지 않은 수량

나. 그 밖에 법률의 규정이나 매매, 계약 등에 따라 인도할 의무

가 있는 증권의 수량

④ 제3항의 각 호에서 “기준시점”이란 매 영업일 24시를 말한다. 다만, 매도자가 해당 청약 또는 주문이 제208조제2항에 따른 공매도인지 여부를 판단하는 경우에는 해당 청약 또는 주문을 내기 직전을 말한다.

⑤ 매도자별로 다음 각호에 해당하는 자는 매도자의 순보유잔고에 관한 사항을 기재한 보고서를 금융위원회와 해당 주권이 상장된 거래소에 제출하여야 한다.

1. 해당 증권의 종목별 발행총수에 대한 일별 순보유잔고의 비율(이하 “순보유잔고 비율”이라 한다)이 음수(-)로서 그 절대값이 10,000분의 1이상이 되거나 10,000분의 1이상의 비율이 유지되는 자. 다만, 금융위원회가 정하여 고시하는 방법에 따라 산정한 순보유잔고의 평가액이 1억원 미만인 경우는 그러하지 아니하다.

2. 금융위원회가 정하여 고시하는 방법에 따라 산정한 순보유잔고의 평가액이 10억원 이상이 되거나 10억원 이상이 유지되는 자

⑥ 순보유잔고 보고의 시기, 보고의 절차 및 방법 등에 관하여 필요한 세부사항은 금융위원회가 정하여 고시한다.

제208조의3(순보유잔고의 공시) ① 법 제180조의3에서 “대통령령으로 정하는 상장증권”이란 상장주식을 말한다.

② 법 제180조의3에서 “대통령령으로 정하는 기준”이란 순보유잔고 비율이 음수(-)로서 그 절대값이 1000분의 5이상이 되거나 1000분의 5

이상이 유지되는 경우를 말한다.

③ 순보유잔고 공시의 시기, 공시의 절차 및 방법 등에 관하여 필요한 세부사항은 금융위원회가 정하여 고시한다.

제262조제1항제2호 중 “해외 증권시장에서 거래되는 지분증권”을 “다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 증권”로 하고 같은 호에 가목 및 나목을 다음과 같이 각각 신설한다.

가. 해외 증권시장에서 거래되는 지분증권

나. 해외 증권시장에서 거래되는 지분증권에 투자하는 집합투자기구의 집합투자증권

별표 20에 제58호의4부터 제58호의6까지를 각각 다음과 같이 신설한다.

58의4. 법 제180조의2제1항에 따른 보고의 접수

58의5. 법 제180조의2제2항에 따른 정정 명령

58의6. 법 제180조의2제3항에 따른 자료 제출의 요구

별표 20 제137호의2를 삭제한다.

부 칙

제1조(시행일) 이 영은 2016년 6월 30일부터 시행한다.

제2조(사업보고서 기재사항 등에 관한 적용례) 제168조제2항의 개정규정은 2018년에 대한 반기보고서를 제출하는 경우부터 적용한다.

신 · 구조문대비표

현행	개정안
제64조(임직원의 금융투자상품 매매) ① (생략)	제64조(임직원의 금융투자상품 매매) ① (현행과 같음)
② 법 제63조제1항 각 호 외의 부분에서 "대통령령으로 정하는 금융투자상품"이란 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 것을 말한다. <단서 신설>	② ----- ----- ----- ----- ----- ----- <u>. 다만, 법 제63조제1항제3호를 적용함에 있어서는 다음 각 호의 금융투자상품이 투자일임계약에 따라 매매된 경우를 제외한다.</u>
1. ~ 3. (생략)	1. ~ 3. (현행과 같음)
4. 제1호에 따른 지분증권, 제2호에 따른 증권예탁증권이나 이들을 기초로 하는 지수의 변동과 연계된 파생결합증권 <단서 신설>	4. ----- ----- ----- ----- ----- <u>. 다만, 불공정행위 및 투자자와의 이해상충 가능성이 크지 않은 경우로서 금융위원회가 정하여 고시하는 파생결합증권은 제외한다.</u>
5. ~ 6. (생략)	5. ~ 6. (현행과 같음)
③ (생략)	③ (현행과 같음)
<신설>	제64조의2(고객응대직원에 대한

	<p><u>보호 조치) 법 제63조의2제1항제4호에서 “대통령령으로 정하는 조치”란 다음 각 호의 조치를 말한다.</u></p> <p><u>1. 고객의 행위가 범죄에 해당된다고 판단되고 피해를 입은 직원이 요청하는 경우 형사고발</u></p> <p><u>2. 제1호에 해당하지 않는 경우에도 직원의 피해정도 및 장래 피해발생 가능성 등을 감안하여 필요하다고 판단되는 경우 관할수사기관에 신고</u></p> <p><u>3. 직원의 해당 고객에 대한 형사고소, 손해배상청구 등 법적 조치를 함에 있어서 필요로 하는 협조와 지원</u></p> <p><u>4. 고객의 폭언이나 성희롱, 폭행 등을 예방하거나 대응하기 위한 직원의 행동요령 등에 대한 교육</u></p>
제81조(자산운용의 제한의 예외적 한도 초과사유 등) ① ~ ③ (생략)	제81조(자산운용의 제한의 예외적 한도 초과사유 등) ① ~ ③ (현행과 같음)
④ 법 제81조제4항에서 “대통령령으로 정하는 조치”란 다음 각 호의 조치를 말한다.	④ -----

령령으로 정하는 기간”이란 1개월(법 제229조제2호 및 제3호의 경우에는 6개월)을 말한다.

<신 설>

<신 설>

<신 설>

제168조(사업보고서의 기재사항 및 첨부서류) ① (생략)
② 법 제159조제2항제3호에서 “대통령령으로 정하는 금액”이란 5억원을 말한다.
③ ~ ⑥ (생략)

제176조의14(시가의 산정방법) 법 제165조의13에 따라 주식으로 배당을 하는 경우 그 주식의 시가는 주식배당을 결의한 주주총회일의 직전일부터 소급하여 그 주주총회일이 속하는 사업연도의 개시일까지 사이에 공표된 매일의 증권시장에서 거래된 최종시세가격

----- 다음 각 호의 구분에 따른 기간을 말한다.

1. 법 제229조제2호에 따른 부동산집합투자기구 : 1년
2. 법 제229조제3호에 따른 특별자산집합투자기구 : 6개월
3. 제1호 및 제2호에 따른 집합투자기구 외의 집합투자기구 : 1개월

제168조(사업보고서의 기재사항 및 첨부서류) ① (현행과 같음)
② 법 제159조제2항제3호·제3호의2-----
-----.
③ ~ ⑥ (현행과 같음)

제176조의14(이익배당의 특례 등) ① 법 제165조의12제9항에서 “대통령령으로 정하는 사항”이란 다음 각 호의 사항을 말한다.

1. 배당액의 산정근거
2. 직전 회계연도와 비교하여 당기순이익 대비 배당액의 비율이 현저히 변동한 경우

제208조(공매도의 제한) ① (생략)

② 법 제180조제1항 각 호 외의 부분 단서에서 "대통령령으로 정하는 방법"이란 공매도[법 제180조제1항제2호에 따른 공매도로 한정하되, 증권시장(다자간매매체결회사에서의 증권의 매매거래를 포함한다. 이하 이 조에서 같다)의 안정성 및 공정한 가격형성을 해칠 우려가 있는 경우로서 거래소가 같은 항 각 호 외의 부분 본문에 따른 상장증권의 범위, 매매거래의 유형 및 기간 등을 정하여 금융위원회의 승인을 받아 제한하는 공매도는 제외한다. 이하 이 항에서 같다]에 대하여 법 제393조제1항에 따른 증권시장업무규정

— ●

(이하 "증권시장업무규정"이라 한다)에서 정하는 가격으로 다음 각 호의 방법에 따라 행하는 것을 말한다.

1. · 2. (생략)

3. 제1항 각 호의 증권으로서

금융위원회가 정하여 고시하는 증권을 공매도한 자(금융위원회가 정하여 고시하는 거래에 따라 증권을 공매도한 자는 제외하며, 이하 이 호에서 "매도자"라 한다)는 해당 증권에 관한 매수, 그 밖의 거래에 따라 보유하게 된 총잔고(금융위원회가 정하여 고시하는 거래에 따라 보유하게 된 것은 제외한다)에서 해당 증권을 차입한 총잔고를 차감하고 남은 잔고(금융위원회가 정하여 고시하는 방법에 따라 산정된 잔고를 말하며, 이하 "순보유잔고"라 한다)가 증권시장의 안정성 및 공정한 가격형성에 영향을 미칠 수 있는 경우로서 금융위원회가 정하여

1. · 2. (현행과 같음)

<삭제>

고시하는 기준에 해당하는
경우에는 다음 각 목의 사항
을 금융위원회가 정하는 절
차 및 방법 등에 따라 금융
위원회와 거래소에 알릴 것
가. 해당 증권에 관한 사항
나. 매도자에 관한 사항
다. 매도자의 순보유잔고에
관한 사항
라. 그 밖에 증권시장의 안
정성 및 공정한 가격형성
을 위하여 자본시장 관
리·감독에 필요한 사항으
로서 금융위원회가 정하
여 고시하는 사항

<신 설>

③ 매도자는 해당 청약 또는
주문이 제2항에 따른 공매도
인지 여부를 매도자별로 판단
하여야 한다. 다만 매도자가
법인으로서 다음 각 호의 요
건을 갖춘 조직을 운영하는
경우에는 조직 내에서 독립적
인 의사에 따라 거래하는 단
위(이하 이 조에서 “독립거래
단위”라 한다)별로 판단할 수
있다.

③ (생략)

1. 해당 법인이 법 제12조제2항제1호나목에 따른 외국 금융투자업자 또는 제10조제2항제1호부터 제8호까지의 금융기관일 것
2. 내규 등 문서에 의해 구체적인 매매목적 및 전략을 갖춘 독립적인 조직일 것
3. 매매시점마다 모든 거래종목의 순보유잔고를 독립거래단위별로 자체적으로 산정할 수 있을 것
4. 소속 직원들이 하나의 독립거래단위에만 속할 것
5. 다수의 독립거래단위가 동일한 증권계좌를 이용하지 않을 것
6. 독립거래단위 운영에 관한 내부관리기준이 마련되어 있을 것
7. 그 밖에 독립거래단위의 운영, 관련 자료의 보관 등과 관련하여 금융위원회가 정하여 고시하는 사항을 준수할 것

④ (현행 제3항과 같음)

<신 설>

⑤ 금융위원회는 증권시장의 안정성 및 공정한 가격형성을 해칠 우려가 있는 경우로서 해당 증권이 상장된 거래소의 요청이 있는 경우 법 제180조제3항에 따라 상장증권의 범위, 매매거래의 유형 및 기한 등을 정하여 차입공매도를 제한할 수 있다.

<신 설>

제208조의2(순보유잔고의 보고)

① 법 제180조의2제1항에서 “대통령령으로 정하는 거래”란 다음 각 호의 거래를 말한다.

1. 상장주식이 아닌 증권의 거래

2. 법 제393조의 증권시장업무 규정 및 파생상품시장업무규정에서 정한 유동성 공급 및 시장조성을 위한 상장주식의 거래

3. 제2호의 유동성공급 및 시장조성으로 인하여 미래에 발생할 수 있는 경제적 손실을 부분적 또는 전체적으로 줄이기 위한 상장주식의 거래

4. 그 밖에 시장 운영을 위해

<신 설>

불가피한 경우 또는 시장에 미치는 영향이 경미한 경우로서 금융위원회가 정하여 고시하는 상장주식의 거래

② 법 제180조의2제3항에서 “대통령령으로 정하는 기간”이란 5년을 말한다.

<신 설>

③ 법 제180조의2제1항에 따른 순보유잔고는 증권의 종목별로 제1호의 수량에서 제2호의 수량을 차감하여 산정한다.

1. 보유총잔고 : 매도자가 순보유잔고를 산정하는 기준시점(이하 “기준시점”이라 한다)에 보유하고 있는 다음 각목의 수량을 합한 수량

가. 누구의 명의로든지 자기의 계산으로 소유하고 있는 증권의 수량(법률의 규정이나 금전의 신탁계약·투자일임계약, 그 밖의 계약 등에 의해 해당 증권의 취득이나 처분에 대한 권한을 타인이 행사하는 경우는 제외한다)

나. 법률의 규정이나 그 밖

<신 설>

의 계약에 따라 타인에게
대여중인 증권의 수량

다. 법률의 규정이나 금전의
신탁계약·투자일임계약,
그 밖의 계약 등에 의해
타인을 위해 해당 증권의
취득이나 처분의 권한을
가지는 경우 그에 상응하
는 수량

라. 그 밖에 법률의 규정이
나 매매, 계약 등에 따라
인도받을 증권의 수량

2. 차입충잔고 : 매도자가 기
준시점에 인도할 의무가 있
는 다음 각목의 수량을 합한
수량

가. 기준시점 이전에 차입한
이후 기준시점에 해당 차
입증권을 상환하지 않은
수량

나. 그 밖에 법률의 규정이
나 매매, 계약 등에 따라
인도할 의무가 있는 증권
의 수량

④ 제3항의 각 호에서 “기준
시점”이란 매 영업일 24시를

<신 설>

말한다. 다만, 매도자가 해당 청약 또는 주문이 제208조제2항에 따른 공매도인지 여부를 판단하는 경우에는 해당 청약 또는 주문을 내기 직전을 말한다.

⑤ 매도자별로 다음 각호에 해당하는 자는 매도자의 순보유잔고에 관한 사항을 기재한 보고서를 금융위원회와 해당 주권이 상장된 거래소에 제출하여야 한다.

1. 해당 증권의 종목별 발행총수에 대한 일별 순보유잔고의 비율(이하 “순보유잔고비율”이라 한다)이 음수(-)로서 그 절대값이 10,000분의 1이상이 되거나 10,000분의 1이상의 비율이 유지되는 자. 다만, 금융위원회가 정하여 고시하는 방법에 따라 산정한 순보유잔고의 평가액이 1억원 미만인 경우는 그러하지 아니하다.

2. 금융위원회가 정하여 고시하는 방법에 따라 산정한 순

	<p><u>보유잔고의 평가액이 10억원 이상이 되거나 10억원 이상이 유지되는 자</u></p>
<신 설>	<p>⑥ <u>순보유잔고 보고의 시기, 보고의 절차 및 방법 등에 관하여 필요한 세부사항은 금융위원회가 정하여 고시한다.</u></p>
<신 설>	<p><u>제208조의3(순보유잔고의 공시)</u></p> <p>① <u>법 제180조의3에서 “대통령령으로 정하는 상장증권”이란 상장주식을 말한다.</u></p>
<신 설>	<p>② <u>법 제180조의3에서 “대통령령으로 정하는 기준”이란 순보유잔고 비율이 음수(-)로서 그 절대값이 1000분의 5이상이 되거나 1000분의 5이상이 유지되는 경우를 말한다.</u></p>
<신 설>	<p>③ <u>순보유잔고 공시의 시기, 공시의 절차 및 방법 등에 관하여 필요한 세부사항은 금융위원회가 정하여 고시한다.</u></p>
<p>제262조(기준가격의 계산과 공고) ① 법 제238조제6항에서 “대통령령으로 정하는 방법”이란 법 제238조제7항에 따른 기준가격의 공고·게시일 전</p>	<p>제262조(기준가격의 계산과 공고) ① ----- ----- ----- -----</p>

날의 대차대조표상에 계상된 자산총액(법 제238조제1항에 따른 평가방법으로 계산한 것을 말한다)에서 부채총액을 뺀 금액을 그 공고·게시일 전날의 집합투자증권 총수로 나누어 계산하는 방법을 말한다. 이 경우 투자신탁이나 투자익명조합의 집합투자업자 또는 투자회사등은 제261조제3항제2호에 따른 평가오류의 수정에 따라 공고·게시한 기준가격이 잘못 계산된 경우에는 기준가격을 지체 없이 변경한 후에 다시 공고·게시(처음에 공고·게시한 기준가격과 변경된 기준가격의 차이가 처음에 공고·게시한 기준가격을 기준으로 다음 각 호의 한도를 초과하지 않는 경우는 제외한다)하여야 한다.

1. (생략)
2. 법 제229조제1호에 따른 집합투자기구로서 해외 증권시장에서 거래되는 지분증권에 투자하는 경우 : 1천분의 3

<p><u><신 설></u></p> <p><u><신 설></u></p> <p>3. · 4. (생 략)</p> <p>② ~ ⑤ (생 략)</p>	<p><u>가. 해외 증권시장에서 거래 되는 지분증권</u></p> <p><u>나. 해외 증권시장에서 거래 되는 지분증권에 투자하 는 집합투자기구의 집합 투자증권</u></p> <p>3. · 4. (현행과 같음)</p> <p>② ~ ⑤ (현행과 같음)</p>
---	--