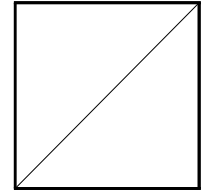


공 개



의안번호	제 217 호
의 결 연 월 일	2020. 6. 24. (제 12 차)

의
결
사
항

금융투자업규정 일부개정규정안

금융위원회회의 안건

제 출 자	위원장 은 성 수
제출 연월일	2020. 6. 24.

1. 의결주문

금융투자업규정 일부개정규정 승인안을 별지와 같이 의결한다.

2. 제안이유

환매조건부매매(이하 “RP”)의 리스크를 안정적으로 관리하기 위하여 매도자로 하여금 현금성 자산을 보유하도록 한 자본시장법 시행령 제181조제3항제2호에 따라, 현금성 자산으로 인정되는 범위, 보유해야 하는 비율 및 비율 산정 기준 금액 등을 정하고자 함

※ ‘19. 3월 발표한 「RP시장의 효율성·안정성 제고를 위한 개선방안」의 후속조치

3. 주요골자

가. 현금성 자산이란 처분에 제한이 없고, 당일 현금화가 가능한 자산으로, 현금, 예금·적금, 양도성예금증서, 당일 인출가능한 대출 약정, 증권금융회사 예탁금, 수시입출식 금전신탁·투자일임재산(해당재산 금액의 30%만 인정), 은행·증권사·증권 발행어음, 한국은행에 보유된 지급준비금으로 한정(안 제5-23조의2제1항)

나. 현금성 자산 보유 의무 비율을 RP거래 만기에 따라 만기 1영업일은 비율 산정 기준 금액의 20%, 만기 2영업일~3영업일(환매일을 정하지 않은 경우 포함)은 10%, 만기 4영업일~6영업일은 5%로 규정(안 제5-23조의2제2항 및 제3항)

※ 만기가 긴 거래를 유도하기 위해 만기에 따라 현금성자산 보유비율을 차등화

다. 현금성 자산 비율 산정 기준 금액은 매월 직전 3개월의 월별 일평균 RP 매도잔액 중 가장 높은 금액으로 하되, 집합투자기구의 경우에는 당일 RP 매도잔액으로 함(안 제5-23조의2제2항 및 제3항)

4. 참고사항

가. 금융투자업규정 일부개정규정안 : <별지 1>

나. 관계법령 : 자본시장법 시행령 제181조제3항제2호 : <별지 2>

다. 신·구조문대비표 : <별첨>

금융투자업규정 일부개정규정안

금융투자업규정 일부를 다음과 같이 개정한다.

제5-23조의2제1항 내지 제5항을 다음과 같이 신설한다.

제5-23조의2(현금성 자산의 보유) ① 영 제181조제3항제2호에서 금융위원회가 정하여 고시하는 현금성 자산이란 처분에 제한이 없고, 당일 현금화가 가능한 자산으로서 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우를 말한다.

1. 현금
2. 예금·적금
3. 양도성예금증서
4. 당일 인출가능한 대출약정
5. 법 제330조에 따라 증권금융회사에 예탁된 금전
6. 제4-77조제14호의 수시입출방식으로 투자일임 계약을 체결한 투자일임재산 및 제4-93조제20호의 수시입출방식으로 운영하는 특정금전신탁재산(해당 재산 금액의 100분의 30에 한한다)
7. 법 제360조제1항에 따른 단기금융회사의 발행어음, 법 제336조제1항에 따른 종합금융회사(겸영금융투자업자를 포함한다)의 발행어음 및 법 제330조제2항에 따른 증권금융회사의 발행어음(모두 수시 상환이 가능한 경우에 한한다)
8. 한국은행에 보유된 지급준비금

② 환매조건부매매거래에서 증권의 매도자는 제1항에 따른 현금성 자산을 다

음 각 호의 구분에서 정하는 비율로 매 영업일마다 보유하여야 한다.

1. 매매거래일부터 1영업일 이내에 환매수할 기관간조건부매도 : 매월 직전 3개월의 환매조건부 매매거래의 월별 일평균 매도잔액(해당월 중 영업일별 총매도 잔액누적액을 해당월중 영업일수로 나눈 값을 말한다. 이하 같다.) 중 가장 높은 금액의 100분의 20 이상
2. 매매거래일 2영업일 이후부터 3영업일 이내에 환매수할 기관간조건부매도 및 환매일을 정하지 않은 기관간조건부매도 : 매월 직전 3개월의 환매조건부 매매거래의 월별 일평균 매도잔액 중 가장 높은 금액의 100분의 10 이상
3. 매매거래일 4영업일 이후부터 6영업일 이내에 환매수할 기관간조건부매도 : 매월 직전 3개월의 환매조건부 매매거래의 월별 일평균 매도잔액 중 가장 높은 금액의 100분의 5 이상

③ 제2항에도 불구하고, 집합투자업자는 집합투자재산을 운용함에 있어 각 집합투자기구별로 제1항에 따른 현금성 자산을 다음 각 호의 구분에서 정하는 비율로 매 영업일마다 유지하여야 한다.

1. 매매거래일부터 1영업일 이내에 환매수할 기관간조건부매도 : 당일 매도잔액의 100분의 20 이상
2. 매매거래일 2영업일 이후부터 3영업일 이내에 환매수할 기관간조건부매도 및 환매일을 정하지 않은 기관간조건부매도 : 당일 매도잔액의 100분의 10 이상
3. 매매거래일 4영업일 이후부터 6영업일 이내에 환매수할 기관간조건부매도 : 당일 매도잔액의 100분의 5 이상

④ 제2항에 따른 현금성 자산 보유 비율은 직전 3개월간 환매조건부 매도잔액이 없는 경우에는 적용하지 아니한다.

⑤ 금융위원회는 급격한 경제 여건의 변화 등 불가피한 사유가 있는 경우 6개월 이내의 기간을 정하여 현금성 자산 규제비율을 완화할 수 있다.

부 칙

제1조(시행일) 이 규정은 2020년 7월 1일부터 시행한다.

제2조(경과조치) ① 제5-23조의2제2항 내지 제3항에도 불구하고 2020년 7월 31일까지는 제5-23조의2제2항 각호 및 제5-23조의2제3항 각호의 비율을 1영업일 이내에 환매수할 기관간조건부매도는 100분의 1 이상, 2영업일 이후부터 3영업일 이내에 환매수할 기관간조건부매도와 환매일을 정하지 않은 기관간조건부매도 및 4영업일 이후부터 6영업일 이내에 환매수할 기관간조건부매도는 100분의 0이상으로 하고, 2020년 8월 1일부터 2021년 4월 30일까지는 제5-23조의2제2항 각호 및 제5-23조의2제3항 각호의 비율을 1영업일 이내에 환매수할 기관간조건부매도는 100분의 10이상, 2영업일 이후부터 3영업일 이내에 환매수할 기관간조건부매도 및 환매일을 정하지 않은 기관간조건부매도는 100분의 5이상, 4영업일 이후부터 6영업일 이내에 환매수할 기관간조건부매도는 100분의 3이상으로 한다.

<별 지 2>

자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령

제181조(환매조건부매매) ③ 제7조제4항제3호 각 목의 어느 하나에 해당하는 자가 상호간에 환매조건부매매를 할 경우 다음 각 호의 사항을 준수해야 한다.

1. 생략
2. 대상 증권의 매도자는 금융위원회가 정하여 고시하는 바에 따라 현금성 자산을 보유할 것

신·구조문대비표

현행	개정안
<신설>	<p><u>제5-23조의2(현금성 자산의 보유) ①</u></p> <p><u>영 제181조제3항제2호에서 금융위원회가 정하여 고시하는 현금성 자산이란 처분에 제한이 없고, 당일 현금화가 가능한 자산으로서 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우를 말한다.</u></p> <ol style="list-style-type: none"> <u>1. 현금</u> <u>2. 예금·적금</u> <u>3. 양도성예금증서</u> <u>4. 당일 인출가능한 대출약정</u> <u>5. 법 제330조에 따라 증권금융회사에 예탁된 금전</u> <u>6. 제4-77조제14호의 수시입출방식으로 투자일임 계약을 체결한 투자일임재산 및 제4-93조제20호의 수시입출방식으로 운영하는 특정금전신탁재산(해당 재산 금액의 100분의 30에 한한다)</u> <u>7. 법 제360조제1항에 따른 단기금융회사의 발행어음, 법 제336조제1항에 따른 종합금융회사(겸영금융투자업자를 포함한다)의 발행어음 및 법 제330조제2항에 따른 증권금융회사의 발행어음(모두 수시 상환</u>

이 가능한 경우에 한한다)

8. 한국은행에 보유된 지급준비금

② 환매조건부매매거래에서 증권의 매도자는 제1항에 따른 현금성 자산을 다음 각 호의 구분에서 정하는 비율로 매 영업일마다 보유하여야 한다.

1. 매매거래일부터 1영업일 이내에 환매수할 기관간조건부매도 : 매월 직전 3개월의 환매조건부 매매거래의 월별 일평균 매도잔액(해당월 중 영업일별 총매도 잔액누적액을 해당월중 영업일수로 나눈 값을 말한다. 이하 같다.) 중 가장 높은 금액의 100분의 20 이상

2. 매매거래일 2영업일 이후부터 3영업일 이내에 환매수할 기관간조건부매도 및 환매일을 정하지 않은 기관간조건부매도 : 매월 직전 3개월의 환매조건부 매매거래의 월별 일평균 매도잔액 중 가장 높은 금액의 100분의 10 이상

3. 매매거래일 4영업일 이후부터 6영업일 이내에 환매수할 기관간조건부매도 : 매월 직전 3개월의 환매조건부 매매거래의 월별 일평균 매도잔액 중 가장 높은 금액의 100분의 5 이상

③ 제2항에도 불구하고, 집합투자업자는 집합투자자재산을 운용함에 있어 각 집합투자기구별로 제1항에 따른 현금성 자산을 다음 각 호의 구분에서 정하는 비율로 매 영업일마다 유지하여야 한다.

1. 매매거래일부터 1영업일 이내에 환매수할 기관간조건부매도 : 당일 매도잔액의 100분의 20 이상

2. 매매거래일 2영업일 이후부터 3영업일 이내에 환매수할 기관간조건부매도 및 환매일을 정하지 않은 기관간조건부매도 : 당일 매도잔액의 100분의 10 이상

3. 매매거래일 4영업일 이후부터 6영업일 이내에 환매수할 기관간조건부매도 : 당일 매도잔액의 100분의 5 이상

④ 제2항에 따른 현금성 자산 보유 비율은 직전 3개월간 환매조건부 매도잔액이 없는 경우에는 적용하지 아니한다.

⑤ 금융위원회는 급격한 경제 여건의 변화 등 불가피한 사유가 있는 경우 6개월 이내의 기간을 정하여 현금성 자산 규제비율을 완화할 수 있다.

< 의안 소관 부서명 >

	금융위원회	금융감독원
소관부서	금융시장분석과	자본시장감독국
연 락 처	02-2100-2854	02-3145-7609