

증 권 선 물 위 원 회

심 의·의 결

2022. 3. 23.

안건번호 2022 - 제 47호

안건명 甲의 자본시장과금융투자업에관한법률 위반행위에 대한 과징금
부과조치에 관한 건

조치대상자 甲

의결연월일 2022. 3. 23.

주 문

1. 증권선물위원회는 피조치자 甲에 대하여 다음과 같이 과징금을 부과한다

가. 과징금액 : 22,500,000원

나. 납부기한 : 과징금 납부고지서에 명시된 납부기한(60일) 이내

다. 납부장소 : 한국은행 국고수납 대리점

이 유

1. 기초사실

가. 피조치자의 지위

甲은 일반투자자로서 시장질서교란행위의 행위자에 해당하는 자임

나. 행위사실

甲은 채무자 丙으로부터 乙명의의 계좌를 담보형식으로 맡은 사실이 있음

甲은 채무 변제를 위해 乙 명의 계좌의 A사 주식을 모두 매도할 권한을 보유한 사실이 있음

2019.6.13. 甲은 乙과 명의 계좌에서 총 17회 A사 주식 매도 주문을 내고, 같은 시기 및 가격에 본인이 관리하는 타인 명의 5개 계좌에서 매수 주문을 낸 사실이 있음

2. 위법성 판단

가. 관련 법규정

자본시장과금융투자업에관한법률 제178조의2 제2항은 “누구든지 상장증권 또는 장내파생상품에 관한 매매등과 관련하여 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 행위를 하여서는 아니 된다. 다만, 그 행위가 제176조 또는 제178조에 해당하는 경우는 제외한다.”고 규정하고, 동항 제3호는 “손익이전 또는 조세회피 목적으로 자기가 매매하는 것과 같은 시기에 그와 같은 가격 또는 약정수치로 타인이 그 상장증권 또는 장내파생상품을 매수할 것을 사전에 그 자와 서로 짝 후 매매를 하여 시세에 부당한 영향을 주거나 영향을 줄 우려가 있는 행위”로 규정하며, 제429조의2는 동 행위에 대하여 과징금을 부과할 수 있다고 규정함

<자본시장과 금융투자업에 관한 법률 근거 조항>

◆ 제178조의2(시장질서 교란행위의 금지) ① (생략)

② 누구든지 상장증권 또는 장내파생상품에 관한 매매등과 관련하여 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 행위를 하여서는 아니 된다. 다만, 그 행위가 제176조 또는 제178조에 해당하는 경우는 제외한다.

1. ~ 2. (생략)

3. 손익이전 또는 조세회피 목적으로 자기가 매매하는 것과 같은 시기에 그와 같은 가격 또는 약정수치로 타인이 그 상장증권 또는 장내파생상품을 매수할 것을 사전에 그 자와 서로 짝 후 매매를 하여 시세에 부당한 영향을 주거나 영향을 줄 우려가 있는 행위

4. (생략)

◆ 제429조의2(시장질서 교란행위에 대한 과징금) 금융위원회는 제178조의2를 위반한 자에 대하여 5억원 이하의 과징금을 부과할 수 있다. 다만, 그 위반행위와 관련된 거래로 얻은 이익(미실현 이익을 포함한다. 이하 이 조에서 같다) 또는 이로 인하여 회피한 손실액에 1.5배에 해당하는 금액이 5억원을 초과하는 경우에는 그 이익 또는 회피한 손실액의 1.5배에 상당하는 금액 이하의 과징금을 부과할 수 있다.

나. 피조치자 행위의 위법 여부

자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제178조의2 제2항 제3호는 손익이전 또는 조세회피의 목적으로 자기가 매매하는 것과 같은 시기에 그와 같은 가격 또는 약정수치로 타인이 그 상장증권 또는 장내파생상품을 매수하는 것을 사전에 그 자와 서로 짝 후 매매를 하여 시세에 부당한 영향을 주거나 영향을 줄 우려가 있는 행위를 금지하고 있음

2019.6.13. 甲은 乙 명의의 계좌에서 보유하던 A사 주식 204,498주를 총 17회 매도주문 하고, 자신이 운용하는 타인 명의 5개 계좌에서 매수 주문을 넣어 195,956주를 체결시키는 통정매매를 한 사실이 있음

甲은 장외매매 시 신고 등의 절차를 알고 있어 A사 주식을 장외매매를 통해 매도하면 양도소득세 10%를 납부해야하는 바, 세금을 회피할 목적으로 장내에서 매매한 것으로 판단됨

위 내용들을 종합하여 볼 때, 甲은 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제178조의2 제2항 제3호를 위반한 것으로 인정됨

3. 처 분

甲의 경우, 자본시장과금융투자업에관한법률 제429조의2, 동 법 시행령 제379조 및 자본시장조사업무규정 별표 제2호 과징금부과기준에 따라 아래와 같이 과징금을 산정한다.

가. 과징금 산정기준

甲의 과징금은 자본시장조사업무규정 별표 제2호 3.바.(1)에 따라 법 제178조의 2의 위반행위로 얻은 이익을 객관적으로 산출하기 곤란한 경우로 기준 금액을 30,000,000원으로 함

나. 부과 비율의 산정

甲의 행위는 자본시장조사업무규정 별표 제2호 4.나.(3)에 근거하여 세가지 판단항목 중 '상'이 1개, '중'이 2개인 경우로 위반행위 중요도가 '중'에 해당

甲의 위반행위와 관련하여 자본시장조사업무규정 별표 제2호 4.다.의 상향조정사유 또는 하향조정사유에 해당하는 사항이 없어 별도의 조정을 거치지 않음

다. 부과 과징금의 결정

위반행위의 중요도가 '중'이고, 상향조정사유 또는 하향조정사유에 해당하는 사항이 없어 자본시장조사업무규정 별표 제2호 4.가.(4)에 따라 기준금액에 부과비율 100분의 75를 곱하여 피조치자 甲에게 22,500,000원의 과징금을 부과함

4. 결론

피조치자의 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제178조의2 제2항 제3호 위반행위에 대하여 동 법 제429조의2에 따라 주문과 같이 의결한다.

증권선물위원회는 위와 같이 의결하였다.

2022년 3월 23일