

공 개



의안번호	제 92 호
의 결 연 월 일	2023. 5. 31. (제11차)

의  
결  
사  
항

(주)LG 등 4개사 주식에 대한 공매도 제한  
위반 조사결과 조치안

증권선물위원회회의 안건

제 출 자	위원장 김 소 영
제출 연월일	2023. 5. 31.

## 1. 의결주문

- ☐ (주)LG 등 4개사 주식에 대한 공매도 제한 위반 조사결과 조치안을 별지와 같이 의결한다.

## 2. 제안이유

- ☐ 2022.7.7.부터 (주)LG 등 4개사 주식에 대한 불공정거래 혐의 등에 대해 조사한 결과, 발견된 공매도 제한 위반 혐의에 대하여 필요한 조치를 취하려는 것임

※ 2021.9.30., 2021.10.7., 2021.10.22. 한국거래소에서 상기 주식에 대한 공매도 제한 위반 혐의를 통보해 오에 따라 2022.7.7. 조사에 착수

## 3. 주요골자

- ☐ 공매도 제한 위반
  - 과징금 부과 (6,990만원) : Banque Pictet & Cie SA [외국 금융투자업자]
  - 과징금 부과 (100만원) : 케이핀자산운용 [국내 금융투자업자]
  - 과징금 부과 (130만원) : 케이지티자산운용 [국내 금융투자업자]
  - 과징금 부과 (30만원) : 코어자산운용 [국내 금융투자업자]

## 4. 참고사항

※ 금융감독원장이 안전 상정을 요청하는 사항임

가. 관계법규 : <불임>

- 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제429조의3 제1항 제1호, 제180조 제1항

나. 관계부서 협의 : 해당사항 없음

(별지)

## Banque Pictet & Cie SA에 대한 조치안

증권선물위원회는 Banque Pictet & Cie SA의 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제180조 제1항의 공매도 제한 위반 사실에 대해 동법 제429조의3(과징금), 동법 시행령 제379조(과징금의 부과기준), 「자본시장조사 업무규정」 제25조(과징금의 부과)에 의하여 과징금 6,990만원을 부과한다.

### ☐ 피조치자의 인적사항

#### ○ Banque Pictet & Cie SA [외국 금융투자업자]

- 주 소 : Route des Acacias 60 1211 Genève 73, Suisse

### ☐ 조치이유

#### ○ 공매도 제한 위반

- Banque Pictet & Cie SA는 2021.5.27. 본인이 소유하지 않은 (주)LG 보통주 1,828주(2억 966만원)에 대한 매도주문을 제출한 사실이 있음 [398주(4,554만원) 체결]

## 케이핀자산운용에 대한 조치안

증권선물위원회는 케이핀자산운용의 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제180조 제1항의 공매도 제한 위반 사실에 대해 동법 제429조의3(과징금), 동법 시행령 제379조(과징금의 부과기준), 「자본시장조사업무규정」 제25조(과징금의 부과)에 의하여 과징금 100만 원을 부과한다.

### ☐ 피조치자의 인적사항

#### ○ 케이핀자산운용 [국내 금융투자업자]

- 주 소 : 서울특별시 영등포구 국제금융로 8길11 대영빌딩 604호

### ☐ 조치이유

#### ○ 공매도 제한 위반

- 케이핀자산운용은 2021.6.3. ○○○○ ○○○○○○○○ ○○○○○○○○ ○○○○  
○○○○○ ○○○○○가 소유하지 않은 신한제7호스팩 주식 2,000주(470만원)  
에 대한 매도주문을 제출한 사실이 있음 [1,000주(235만원) 체결]

## 케이지티자산운용에 대한 조치안

증권선물위원회는 케이지티자산운용의 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제180조 제1항의 공매도 제한 위반 사실에 대해 동법 제429조의3(과징금), 동법 시행령 제379조(과징금의 부과기준), 「자본시장조사업무규정」 제25조(과징금의 부과)에 의하여 과징금 130만 원을 부과한다.

### ☐ 피조치자의 인적사항

#### ○ 케이지티자산운용 [국내 금융투자업자]

- 주 소 : 서울특별시 서초구 서초대로 152-5 진우빌딩 2층

### ☐ 조치이유

#### ○ 공매도 제한 위반

- 케이지티자산운용은 2021.7.21. ▲▲▲▲ ▲▲▲▲▲ ▲▲▲▲▲▲ ▲▲▲▲▲▲  
▲ ▲▲▲▲가 소유하지 않은 이삭엔지니어링(주) 보통주 223주(345만원)에  
대한 매도주문을 제출한 사실이 있음 [223주(345만원) 체결]

## 코어자산운용에 대한 조치안

증권선물위원회는 코어자산운용의 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제180조 제1항의 공매도 제한 위반 사실에 대해 동법 제429조의3(과징금), 동법 시행령 제379조(과징금의 부과기준), 「자본시장조사업무규정」 제25조(과징금의 부과)에 의하여 과징금 30만원을 부과한다.

### ☐ 피조치자의 인적사항

#### ○ 코어자산운용 [국내 금융투자업자]

- 주 소 : 서울특별시 영등포구 국제금융로10, One IFC 28층

### ☐ 조치이유

#### ○ 공매도 제한 위반

- 코어자산운용은 2021.7.2. ㉠㉠ ㉠㉠㉠ ㉠㉠㉠ ㉠㉠㉠㉠㉠ ㉠㉠ ㉠㉠㉠㉠ ㉠㉠가 소유하지 않은 (주)인터로조 보통주 46주(124만원)를 매도주문 한 사실이 있음 [46주(124만원) 체결]

## 관 계 법 규

### □ 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

**제180조(공매도의 제한)** ① 누구든지 증권시장(다자간매매체결회사에서의 증권의 매매거래를 포함한다. 이하 이 장에서 같다)에서 상장증권(대통령령으로 정하는 증권에 한한다. 이하 이 장에서 같다)에 대하여 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 매도(이하 “공매도”라 한다)를 하거나 그 위탁 또는 수탁을 하여서는 아니 된다. 다만, 제2호에 해당하는 경우로서(이하 “차입공매도”라 한다) 증권시장의 안정성 및 공정한 가격형성을 위하여 대통령령으로 정하는 방법에 따르는 경우에는 이를 할 수 있다.

1. 소유하지 아니한 상장증권의 매도
2. 차입한 상장증권으로 결제하고자 하는 매도

② (생략)

**제429조의3(위법한 공매도에 대한 과징금)** ① 금융위원회는 제180조를 위반하여 상장증권에 대하여 허용되지 아니하는 방법으로 공매도를 하거나 공매도 주문을 위탁 또는 수탁한 자에 대하여 다음 각 호의 구분에 따른 위반금액을 초과하지 아니하는 범위에서 과징금을 부과할 수 있다.

1. 공매도를 하거나 공매도 주문을 위탁한 경우에는 제180조를 위반한 공매도 주문금액
2. 공매도 주문을 수탁한 경우에는 제180조를 위반한 공매도 주문금액

### □ 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령

**제379조(과징금의 부과기준)** ① 법 제428조제1항 및 제2항에 따른 과징금의 부과기준(법 제349조제3항에서 준용하는 경우를 포함한다)은 별표 19의2와 같다.

② 금융위원회는 법 제428조제3항·제4항, 제429조, 제429조의2 및 제429조의3에 따라 과징금을 부과하는 경우에는 다음 각 호의 기준을 따라야 한다.

1. 위반행위가 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 경우에는 해당 각 목의 구분에 따른 기준을 따를 것

가. 법 제428조제4항에 규정된 위반행위의 경우: 위반 정도에 대해서는 다음의 사항을 종합적으로 고려하여 판단할 것

- 1) 위반행위와 관련된 거래로 얻은 이익(미실현 이익을 포함한다) 또는 이로 인하여 회피한 손실액
- 2) 제50조제1항에 따른 교류차단대상정보를 이용하게 된 경위
- 3) 위반행위가 제2호가목에 해당하는지 여부

나. 법 제429조에 규정된 위반행위의 경우: 위반 내용에 대해서는 계량적 위반 사항과 비계량적 위반 사항으로 구분하며, 위반 정도에 대해서는 다음의 사항을 종합적으로 고려하여 판단할 것

- 1) 위반행위가 당기순이익 또는 자기자본 등에 미치는 영향

2) 위반행위가 제2호 각 목의 어느 하나에 해당하는지 여부

다. 법 제429조의2에 규정된 위반행위의 경우: 위반 내용에 대해서는 법 제178조의2제1항에 따른 위반행위와 같은 조 제2항에 따른 위반행위로 구분하며, 위반 정도에 대해서는 다음의 사항을 종합적으로 고려하여 판단할 것

1) 위반행위와 관련된 거래로 얻은 이익(미실현 이익을 포함한다) 또는 이로 인하여 회피한 손실액

2) 법 제174조제1항에 따른 미공개중요정보, 같은 조 제2항·제3항에 따른 미공개정보 또는 법 제178조의2제1항제2호에 해당하는 정보를 생산하거나 알게 된 경위(법 제178조의2제1항의 행위로 한정한다)

3) 위반행위가 시세 또는 가격에 미치는 영향

4) 위반행위가 제2호가목에 해당하는지 여부

라. 법 제429조의3제1항에 규정된 위반행위의 경우: 위반 정도에 대해서는 다음의 사항을 종합적으로 고려하여 판단할 것

1) 공매도 주문금액

2) 위반행위가 제2호 가목에 해당하는지 여부

## □ 자본시장조사 업무규정

**제25조(과징금의 부과)** ① 금융위는 위법행위가 법 제429조, 법 제429조의2 또는 법 제429조의3의 규정에 따른 과징금의 부과대상에 해당하는 경우에는 과징금을 부과할 수 있다. 다만, 해당 위법행위에 대해 법 제173조의2제2항, 제174조, 제176조 또는 제178조 위반의 사유로 검찰 수사가 개시되거나 공소가 제기됨에 따라 각 급 검찰청의 장의 요청이 있을 때에는 법 제429조의2에 따른 과징금 부과를 유예할 수 있다. 이 경우 특별한 사정이 없는 한 금융위는 이에 협조하여야 한다.

② 제1항의 경우에 금융위가 해당 위법행위에 대해 법 제173조의2제2항, 제174조, 제176조 또는 제178조 위반의 사유로 검찰수사가 개시되거나 공소가 제기된 사실을 확인한 때에도 이와 같다.

③ 제1항의 규정에 의하여 과징금을 부과하는 경우에는 별표 제2호에서 정하는 기준에 의한다.

④ 금융위는 별표 제2호에서 정한 기준을 시행함에 있어 필요한 세부사항을 정할 수 있다.

## <별표 2> 과징금 부과기준

### 2. 통 칙

나. 과징금 부과액은 다음의 방법에 따라 순차적으로 산정한다.

(1) 과징금 부과액의 기초가 되는 기준금액을 정한다.

(2) 기준금액에 이 기준에서 정한 부과비율을 곱하여 기본과징금을 산정하되, 법 제429조제1항부터 제4항까지의 공시서류 중 하나의 공시서류에 여러 종류의 허위 기재·표시 또는 중요한 사항의 기재·표시 누락이 있는 경우에는 이를 하나의 위반행위로 보아 기본과징금을 산정한다.



(3) 이 기준 6.에서 규정하는 최저부과액 사유에 해당되는 경우에는 법정최고액의 100분의 50(주요사항보고서에 대한 법 제429조제3항의 위반행위의 경우에는 100분의 10) 이상을 기본과징금으로 한다.

(4) 위반자에게 감경사유가 있는 경우에는 기본과징금에서 감경금액을 차감한 금액을 부과과징금으로 하고, 면제사유가 있는 경우에는 과징금 부과를 면제한다.

(5) 이 기준에 의해 산출한 부과과징금이 제429조 제1항부터 제4항까지의 법정한도를 초과하는 경우에는 각항의 법정한도액을 부과한다. 이 경우, 법 제429조 제3항의 일일평균거래금액은 위반행위가 속하는 사업연도의 직전사업연도 개시일부터 종료일까지를 기준으로 산정한다.

(6) 이 기준에 의하여 산정한 과징금 부과액 중 10만원 미만의 금액은 절사한다.

### 3. 기준금액과 기본과징금의 산정

사. 법 제429조의3 제1항의 경우 <신설 2021.4.6.>

(1) 기준금액은 법 제180조를 위반한 공매도 주문금액으로 한다.

(2) 기본과징금은 기준금액에 이 기준 4.에서 규정하는 부과비율을 곱하여 산정한다.

### 4. 부과비율의 산정

가. 부과비율은 위반행위의 중요도 및 감안사유에 따라 다음과 같이 산정한다.

(5) 법 제429조의3 제1항의 경우 <신설 2021.4.6.>

<div>위반행위의 중요도</div> <div>감안사유</div>	상	중	하
상향조정사유 발생	100분의 100	100분의 60	100분의 40
해당사항 없음	100분의 60	100분의 40	100분의 30
하향조정사유 발생	100분의 40	100분의 30	100분의 20

나. 위반행위의 중요도 판단기준

(4) 법 제429조의3의 경우에는 다음의 기준을 고려한다. <신설 2021.4.6.>

구분 \ 중요도 <sup>주1)</sup>	상	중	하
법 제180조 <sup>주1)</sup>	공매도 주문금액이 해당 종목 일 거래금액의 10% 이상	공매도 주문금액이 해당 종목 일 거래금액의 10% 미만 1% 이상	공매도 주문금액이 해당 종목 일 거래금액의 1% 미만
	위반행위로 얻은 이익 또는 회피한 손실액이 5억원 이상	위반행위로 얻은 이익 또는 회피한 손실액이 0원 이상 5억원 미만	위반행위로 얻은 이익 또는 회피한 손실액이 0원 미만
법 제180조의4 <sup>주1)</sup>	공매도 주문금액 10억 이상	공매도 주문금액 10억 미만 1억 이상	공매도 주문금액 1억 미만
	위반행위로 인한 해당 종목 주가변동폭 <sup>주2)</sup> 100% 이상	위반행위로 인한 해당 종목 주가변동폭 20% 이상 100% 미만	위반행위로 인한 해당 종목 주가변동폭 20% 미만

주1) 두 가지 판단항목을 각각 고려하여 그 중에서 가장 중한 등급을 적용

주2) 주가변동폭은 해당 종목 주식의 주당 모집가액 또는 매출가액에서 공매도 주문 전일종가를 차감한 값의 절대치를 공매도 주문 전일종가로 나눈 백분율

#### 다. 감안사유 판단기준 <개정 2015.7.14.><개정 2021.4.6.><개정 2021.5.12.>

구 분	조 정 기 준
상향 조정 사유	<ul style="list-style-type: none"> <li>위반행위를 은폐 또는 축소하기 위하여 허위자료를 제출하거나 자료제출을 거부한 사실이 있는 경우</li> <li>공시위반행위로 조치(경고 및 주의 제외)를 받은 이후 1년 이내에 공시위반행위로 과징금을 부과 받게 되는 경우</li> <li>시장질서 교란행위 금지 위반으로 과징금을 부과받거나 미공개중요정보 이용행위, 시세조종행위, 부정거래행위 금지위반 또는 위법한 공매도 행위로 조치를 받은 이후 1년 이내에 시장질서교란행위 금지위반 또는 공매도 관련 규제 위반행위를 한 경우</li> <li>3개 이상 종목에 관여하여 시장질서 교란행위를 한 경우</li> <li>공매도 관련 규제 위반행위가 고의이거나, 법 제174조, 제176조, 제178조 및 제178조의2 위반행위와 관련된 경우</li> <li>2년 이내 3회 이상 5%보고의무를 위반하거나 보고의무 기한으로부터 1년 이상 보고를 지연 혹은 미보고한 경우</li> </ul>
하향 조정 사유	<ul style="list-style-type: none"> <li>위반행위에 대한 고의가 없는 경우(다만, 법 제180조 위반의 경우에는 제외한다) 또는 위반행위를 감독기관이 인지하기 전에 자진 신고하거나, 조사과정 등에 적극적으로 협조한 경우. 다만, 5%보고 위반의 경우에는 위반동기가 과실(중과실은 제외한다)이면서 위반행위를 감독기관이 인지하기 전에 자진 신고한 경우에 한한다.</li> <li>부도발생, 「채무자 회생 및 파산에 관한 법률」에 따른 회생절차를 개시하거나, 채권금융기관 공동관리 등 기업구조조정 절차를 개시한 경우 또는 위반행위시의 최대주주 및 경영진이 실질적으로 교체되어 기업회생과정에 있고 과징금 부과로 인하여 소액주주의 피해가 예상되는 경우</li> <li>&lt;삭제&gt;</li> <li>위반행위가 과실에 의한 경우**</li> </ul>

\*\* 법 제180조 위반의 경우에 한함

< 의안 소관 부서명 >

	금융위원회	금융감독원
소관부서	자본시장조사총괄과	자본시장조사국
연 락 처	02-2100-2605	02-3145-5636