

(주)한국거래소의 혁신금융서비스 지정

(주)한국거래소의 혁신금융서비스 지정 신청에 대하여 다음과 같이 지정한다.

— 다 음 —

1. 상 호 : (주)한국거래소

2. 혁신금융서비스의 종류, 내용 등 업무범위

- 거래소 유가증권시장 內 비정형적 신종증권 시장을 개설, KRX 증권 시장시스템을 활용한 매매거래·상장·공시·청산결제 등 서비스

3. 혁신금융서비스 이용자의 범위 등 업무대상

- 발행인은 일반투자자가 쉽게 접근하기 어려운 자산·권리에 대한 조각 투자 방식의 신종증권(투자계약증권, 비금전신탁 수익증권)을 발행하고
- KRX 회원사(증권사)가 매매거래 중개업무를 수행하고, 일반투자자는 기존 증권사 계좌를 활용하여 주식거래와 동일하게 시장 참여

4. 혁신금융서비스의 업무방법

- 유가증권시장 내 투자계약증권, 비금전신탁수익증권 시장 개설·운영

5. 규제특례 대상 금융관련법령

- 「자본시장법」 제4조

- 투자계약증권에 자본시장법상 유통규제 적용

○ 「자본시장법」 제373조의2 및 제373조의6

- 거래소의 투자계약증권에 대한 시장 개설·운영 허용

○ 「자본시장법」 제387조, 제390조, 제391조, 제393조, 제412조

- 신종증권 시장 개설시 금융위 승인 없이 회원·업무·상장·공시 규정에 대한 탄력적 운영 허용

6. 부가조건 : 서비스 개시 전 부가조건 이행여부를 금융위·금감원에 보고

□ 안정적 서비스 제공방안 마련

1) (시장운영규정 제정) KRX 유가증권시장위원회는 새로이 개설되는 신종증권 시장과 관련하여 「신종증권 시장운영규정」을 제정하여 금융위에 보고할 것(개정시 동일 절차 적용)

※ 「신종증권 시장 운영규정」 필수 포함사항(예시)

- 신종증권 시장 내 회원 관리를 위한 회원관리규정(자본시장법 제387조③)
- 신종증권에 상장할 증권의 심사 및 상장증권의 관리를 위한 증권상장규정(자본시장법 제390조②)
- 신종증권 시장에 증권을 상장한 법인의 기업내용 등의 신고·공시 및 관리를 위한 공시규정(자본시장법 제391조②)
- 신종증권 시장에서의 매매거래에 관한 증권시장업무규정(자본시장법 제393조①)
- 혁신금융서비스 지정기간 만료 시 관련 법령 정비가 이루어지지 못한 경우 해당 서비스 종료 등에 대비하여 마련한 비상계획

2) (IT시스템 구축) 신종증권 시장에 적용할 시스템을 개발, 동 시스템의 가동 안전성을 확보하여 그 결과를 금융위에 보고할 것

- ① (상장공시시스템) 신규·추가·변경상장 및 상장공시 제출·처리, KIND 전자공시 시스템 개발(관련 서식·화면 포함)
- ② (매매체결시스템) 신규 증권그룹·상품에 적용되는 매칭엔진, RDS, 정보분배시스템 개발

- ③ (청산결제시스템) 대상증권의 청산결제 관리를 위한 시스템과 리스크 관리 관련 화면 개발
- ④ (시장정보시스템/홈페이지 등) 시장 통계데이터 관리·조회를 위한 내부 시장정보시스템, 외부 정보포털(정보데이터시스템), 홈페이지 화면 개발
- ⑤ (MM/LP시스템) LP 평가, 계약관리, 조회화면 개발(주식시장과 동일한 유동성공급자(LP) 제도 도입)
- ⑥ (시장감시시스템) 대상증권의 이상거래 적출(시장감시), 심리 및 감리 화면 개발(시장감시시스템팀 구축)

3) (시장감시기준 마련) KRX 시장감시위원회는 이상거래 적출을 위한 신종증권 시장감시기준을 마련하고 금융위원회에 보고할 것(개정시 동일 절차 적용)

☐ 투자자 보호방안 마련

- 1) (지정기간 종료) 서비스 중단시 유통이 중단(또는 가격 급락)되는 상황에 대한 구체적인 운영계획을 마련할 것
- 2) (분쟁처리·조정) 기존의 「전자금융거래 분쟁처리지침」, 「민원업무 처리규정」 등을 준용하여 시장 참여자 간 분쟁처리·조정방안 마련할 것
- 3) (발행·유통규제) 신종증권 발행인(상장신청인), 거래소 회원사(금융투자업자), 신종증권 투자자 등이 자본시장법상 발행·유통규제를 준수할 수 있도록
 - 기존 증권시장과 동일한 규제가 적용되며, 이 중 실효성 있는 규제들을 구분하여 신종증권 시장참여자에게 알리는 안내·교육방안 마련할 것

7. 지정일 : 2023. 12. 13.

8. 지정기간 : 서비스 개시일로부터 2년