

공 개



|              |                          |
|--------------|--------------------------|
| 의안번호         | 제 248 호                  |
| 의 결<br>연 월 일 | 2020. 7. 22.<br>(제 14 차) |

의  
결  
사  
항

(주)두물머리투자자문에 대한  
혁신금융서비스 심사안

금융위원회회의 안건

|        |              |
|--------|--------------|
| 제 출 자  | 위원장 은 성 수    |
| 제출 연월일 | 2020. 7. 22. |

## 1. 의결주문

(주)두물머리투자자문의 혁신금융서비스 심사안을 별지와 같이 의결한다.

## 2. 제안이유

(주)두물머리투자자문이 「금융혁신지원 특별법」 제5조의 규정에 의하여 혁신금융서비스 지정을 신청함에 따라 이를 심사하여 지정 여부를 결정하고자 하는 것임

## 3. 주요골자

(주)두물머리투자자문의 혁신금융서비스 지정 신청서류를 통하여 심사기준 충족여부를 심사한 결과, 서비스의 혁신성, 규제특례 적용의 불가피성, 소비자 보호 및 위험관리 방안 등이 「금융혁신지원 특별법」의 혁신금융서비스 지정 기준을 충족하고 있으므로 (주)두물머리투자자문에 대해 지정하고자 함

## 4. 참고사항

가. 관계법규 : 【별첨】 참조

나. 제5차 혁신금융심사위원회 심의필(2020.7.20.)

(별지)

## (주)두물머리투자자문의 혁신금융서비스 지정

---

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

－ 다 음 －

1. 상 호 : (주)두물머리투자자문

2. 혁신금융서비스의 종류, 내용 등 업무범위

- 알고리즘을 기반으로 한 모바일 연금 자문서비스

3. 혁신금융서비스 이용자의 범위 등 업무대상

- 국내 연금시장내 연금 가입(예정)자

4. 혁신금융서비스의 업무방법

- 가입자 동의를 기초로 가입자의 연금 가입정보를 수집하여 가입자의 미래 연금수령액 등을 반영한 연금상품 추천 등

5. 규제특례 대상 금융관련법령

- 자본시장법 제6조
- 자본시장법시행령 제6조의2

6. 부가조건

- 규제특례 범위를 다음과 같이 명확화 함
  - 자문대상 상품은 자본시장법규에 따라 신청인이 현재 등록한 투자자문업무 단위에 해당하는 자문대상 상품\* 및 보험상품인 연금\*\*으로 함 (동 보험상품인 연금은 자본시장법 시행령 제6조의2에 제6호로

추가된 것으로 간주함)

\* 자본시장법시행령 [별표3] 등록업무단위 5-21-1(집합투자증권 등)

\*\* 근로자퇴직급여 보장법 제29조제2항의 보험계약(확정기여형퇴직연금·개인형 퇴직연금), 소득세법 시행령 제40조의2제1항제1호 다목의 보험계약(연금저축 보험), 보험업법 시행령 제1조의2제2항제2호의 연금보험계약(연금보험)

- (주)두물머리투자자문은 혁신금융서비스와 관련\*하여 자본시장법 시행령 제60조제3항제4호 각 목의 요건을 준수하여 영업하여야 하며,

\* 연금 상품을 투자자문 대상으로 포함하는 계약건에 한하여 해당 부가조건 적용

- 투자 자문시 보험회사의 특정 상품을 추천하거나 보험회사로부터 상품 추천에 따른 대가를 받는 등 보험업법상 모집행위를 하지 않아야 함

- (주)두물머리투자자문은 보험상품에 대해서도 전문적으로 자문할 수 있는 상근 전문인력\*을 갖추어 영업하여야 함

\* 보험업법 제83조제1항 각 호의 어느 하나에 해당하는 자 또는 이에 준하는 지식과 경험을 갖춘 자 1인 이상

7. 지정일 : 2020. 7. 22.

8. 지정기간 : 지정일로부터 2021.9.24.까지

- 금융상품자문업자에 대한 「금융소비자보호에 관한 법률」 시행 전

(별첨)

## 관 계 법 규

### □ 금융혁신지원 특별법

제4조(혁신금융서비스의 지정) ① 금융위원회는 제13조에 따른 혁신금융심사위원회의 심사와 제5조에 따른 혁신금융서비스 지정 신청과 관련 있는 행정 권한을 가지는 기관(이하 "관련 행정기관"이라 한다)의 동의를 거쳐 2년의 범위 내에서 혁신금융 서비스를 지정할 수 있다.

② 제1항에 따라 혁신금융서비스로 지정하는 경우 다음 각 호의 사항을 포함하여야 한다.

1. 해당 혁신금융서비스의 종류, 내용 등 업무 범위에 관한 사항
2. 해당 혁신금융서비스 이용자의 범위 등 업무 대상에 관한 사항
3. 해당 혁신금융서비스의 업무방법에 관한 사항
4. 자료제출, 검사 등 감독에 관한 사항
5. 금융관련법령 중 적용이 배제되는 규정 등 규제 적용의 특례에 관한 사항
6. 혁신금융서비스 지정의 효력기간(이하 "지정기간"이라 한다) 등 그 밖에 금융위원회가 필요하다고 인정하는 사항

③ 금융위원회는 제1항의 지정을 하는 경우 금융소비자 보호, 금융시장 및 금융질서의 안정 등을 위하여 필요한 조건을 붙일 수 있다.

④ 제1항에 따라 혁신금융서비스 지정을 받은 자는 대상 서비스의 변경, 서비스의 추가, 사정의 변경, 그 밖에 정당한 사유가 있는 경우에는 그 사유를 소명하는 서면을 제출함으로써 금융위원회에 제2항 및 제3항에 따른 사항의 변경 또는 취소를 신청할 수 있다. 이 경우 금융위원회는 2개월 이내에 변경 또는 취소 여부를 결정하고, 그 결과를 지체 없이 해당 혁신금융사업자에 서면으로 알려야 한다.

제5조(혁신금융서비스 지정 신청) ① 제4조에 따른 혁신금융서비스 지정을 받기 위한 신청을 할 수 있는 자는 다음과 같다.

1. 금융회사등
2. 국내에 영업소를 둔 「상법」상의 회사

② 금융위원회는 혁신금융서비스 지정 신청 기간을 금융 서비스별 또는 신청 회차별로 정하여 공고할 수 있으며, 혁신금융서비스 지정 신청을 하려는 자는 해당 공고에서 정한 기간 내에 신청하여야 한다.

③ 혁신금융서비스 지정 신청을 하려는 자는 금융위원회가 정하여 고시하는 신청서 양식에 따라 신청서를 작성하고 관련 증빙자료를 첨부하여 금융위원회에 제출하여야 한다.

④ 금융위원회는 신청서 검토 결과 미비사항이 발견되거나 소명이 부족한 경우 일정한 기간을 정하여 신청자에게 보완을 요구할 수 있으며, 신청자는 이에 응하여야 한다.

⑤ 금융위원회(혁신금융심사위원회를 포함한다)는 관련 행정기관이 있는 경우, 그 신청 내용을 관련 행정기관의 장에게 통보하여야 하며, 관련 행정기관의 장은 해당 신청 내용을 검토하여 그 결과를 30일 이내에 금융위원회에 문서로 회신하여야 한다.

제7조(혁신금융서비스 지정 취소) ① 금융위원회는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에 관련 행정기관의 동의를 거쳐 혁신금융서비스 지정을 취소하거나 시정을 명할 수 있다. 다만, 제1호에 해당하는 경우에는 취소하여야 한다.

1. 거짓이나 그 밖의 부정한 방법으로 제4조에 따른 혁신금융서비스 지정을 받은 경우
  2. 제13조제4항에 따른 심사기준을 충족하지 못하게 되는 경우
  3. 혁신금융사업자가 제18조제1항 각 호를 위반한 경우
  4. 혁신금융사업자가 이 법 또는 이 법에 의한 명령을 위반한 경우
  5. 혁신금융사업자가 이 법에 따른 규제 적용의 특례를 인정받지 않은 규정을 위반한 경우
  6. 혁신금융서비스가 금융시장 및 금융질서의 안정 또는 금융소비자의 이익을 현저히 저해하는 경우
  7. 혁신금융서비스 목적 달성이 불가능할 경우
- ② 금융위원회가 제1항에 따라 혁신금융서비스를 지정 취소한 경우에는 제6조를 준용한다.

제13조(혁신금융심사위원회의 설치 및 구성 등) ① 금융위원회는 제5조에 따른 혁신 금융서비스 지정 신청 사항을 심사하기 위하여 혁신금융심사위원회를 둔다.

② 혁신금융심사위원회는 위원장 1명을 포함한 25명 이내의 위원으로 구성하며, 혁신금융심사위원회의 위원장은 금융위원회 위원장이 된다.

③ 혁신금융심사위원회 위원은 금융위원회 소속 공무원 중에서 대통령령으로 정하는 사람과 다음 각 호에 해당하는 사람을 포함하여 금융위원회 위원장이 임명하거나 위촉한다.

1. 혁신금융서비스 지정 심사와 관련된 중앙행정기관의 차관 또는 차관급 공무원으로서 해당 기관의 장이 지명하는 사람
2. 대학교 부교수 이상으로 또는 기술·금융 관련 연구소에서 7년 이상 근무하였거나 근무하고 있는 사람
3. 기술·금융 관련 업계에서 임직원으로서 7년 이상 근무하였거나 근무하고 있는 사람
4. 법률 분야에 대한 학식과 경험이 있는 사람으로서 7년 이상의 경력이 있는 사람
5. 소비자보호 분야에 대한 학식과 경험이 있는 사람으로서 7년 이상의 경력이 있는 사람
6. 그 밖에 대통령령으로 정하는 사람

④ 혁신금융심사위원회는 다음 각 호의 기준을 고려하여 혁신금융서비스 지정 신청을 심사한다.

1. 해당 금융서비스를 제공하려는 자가 국내 금융시장에서 주된 활동을 하는 것을 목표로 하고 있는지 여부
2. 해당 금융서비스가 기존의 금융서비스와 비교할 때 충분히 혁신적인지 여부

3. 해당 금융서비스의 제공에 따라 금융소비자의 편익이 증대되는지 여부
  4. 이 법에 따른 규제 적용의 특례 없이도 금융관련법령에 따라 해당 금융서비스를 제공할 수 있거나, 특례를 적용할 경우 특례가 적용되지 않는 규제를 회피하거나 우회하는 결과를 초래하는지 여부
  5. 신청자가 해당 금융서비스를 적절히 영위할 자격과 능력을 갖추었는지 여부
  6. 영위하고자 하는 금융서비스의 범위 및 업무방법이 구체적이며 사업계획이 타당하고 건전한지 여부
  7. 다음 각 목의 금융소비자 보호 및 위험 관리 방안 등이 충분한지 여부
    - 가. 이용자의 범위 또는 이용자 수, 건별 거래 금액의 한도, 고객별 거래 횟수 등에 대한 제한 방안
    - 나. 제20조제1항 및 제2항에 따른 위험 고지 및 동의 수령 방안
    - 다. 제28조에 따른 분쟁 처리 및 조정 방안
    - 라. 지정기간 동안 발생할 수 있는 금융소비자 피해 및 위험을 예방하기 위한 방안
    - 마. 책임보험 가입 등 손해배상책임의 이행을 보장하기 위한 방안
    - 바. 지정기간 종료 이후 발생할 수 있는 금융소비자 피해 및 위험을 예방하기 위한 방안
    - 사. 그 밖에 개인정보의 보호 및 처리 등 금융소비자 보호 및 위험 관리 등을 위하여 필요한 사항으로서 금융위원회가 정하여 고시하는 사항
  8. 해당 금융서비스로 인하여 금융시장 및 금융질서의 안정성이 현저히 저해될 우려 등이 있는지 여부
  9. 해당 금융서비스가 금융관련법령의 목적 달성을 현저히 저해할 우려 등이 있는지 여부
- ⑤ 혁신금융심사위원회는 혁신금융서비스 지정기간 만료 이후 혁신금융서비스를 지속적으로 제공하기 위하여 필요하다고 인정하는 경우 금융위원회 및 관련 행정기관에 법령의 제·개정을 권고할 수 있다. ⑥ 그 밖에 혁신금융심사위원회의 구성 및 운영에 필요한 사항은 대통령령으로 정한다.

제17조(혁신금융사업자에 대한 규제 적용의 특례) ① 혁신금융사업자가 지정기간 내에 영위하는 혁신금융서비스에 대해서는 사업 또는 사업자의 인허가·등록·신고, 사업자의 지배구조·업무범위·건전성·영업행위 및 사업자에 대한 감독·검사와 관련이 있는 금융관련법령의 규정 중 제4조제2항제5호에 따라 특례가 인정되는 규정은 적용하지 아니한다.

② 제1항에도 불구하고 금융위원회는 제4조제2항제5호에 따라 특례를 인정할 경우 금융소비자의 재산, 개인정보 등에 회복할 수 없는 피해가 예상되거나 금융시장 및 금융질서의 안정성이 현저히 저해될 우려 등이 있는 금융관련법령상 규정에 대하여 특례를 인정할 수 없다.

## 【자본시장과 금융투자업에 관한 법률】

### 제6조(금융투자업)

⑦이 법에서 "투자자문업"이란 금융투자상품, 그 밖에 대통령령으로 정하는 투자대상자산(이하 "금융투자상품등"이라 한다)의 가치 또는 금융투자상품등에 대한 투자판단(종류, 종목, 취득·처분, 취득·처분의 방법·수량·가격 및 시기 등에 대한 판단을 말한다. 이하 같다)에 관한 자문에 응하는 것을 영업으로 하는 것을 말한다.

## 【자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령】

제6조의2(투자자문업의 투자대상자산) 법 제6조제7항에서 "대통령령으로 정하는 투자대상자산"이란 다음 각 호의 자산을 말한다.

1. 부동산
2. 지상권·지역권·전세권·임차권·분양권 등 부동산 관련 권리
3. 제106조제2항 각 호의 금융기관에의 예치금
4. 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 출자지분 또는 권리(이하 "사업수익권"이라 한다)
  - 가. 「상법」에 따른 합자회사·유한책임회사·합자조합·익명조합의 출자지분
  - 나. 「민법」에 따른 조합의 출자지분
  - 다. 그 밖에 특정사업으로부터 발생하는 수익을 분배받을 수 있는 계약상의 출자지분 또는 권리
5. 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 금지금[「조세특례제한법」 제106조의3제1항 각 호 외의 부분에 따른 금지금(金地金)을 말한다. 이하 이 호에서 같다]
  - 가. 거래소(법 제8조의2제2항에 따른 거래소를 말한다. 이하 같다)가 법 제377조제1항제12호에 따른 승인을 받아 그 매매를 위하여 개설한 시장에서 거래되는 금지금
  - 나. 은행이 「은행법 시행령」 제18조제1항제4호에 따라 그 판매를 대행하거나 매매·대여하는 금지금

### 제60조(투자광고)

③ 금융투자업자는 투자광고를 하는 경우 다음 각 호의 사항을 준수하여야 한다.

4. "독립"이라는 문자 또는 이와 같은 의미의 외국어 문자로서 "independent"라는 문자나 그와 비슷한 의미를 가지는 다른 외국어 문자(그 한글표기문자를 포함한다. 이하 "독립등"이라 한다)를 표시하려는 투자자문업자는 다음 각 목의 요건을 갖추어 금융위원회가 정하여 고시하는 절차에 따라 금융위원회의 확인을 받을 것

가. 투자일임업 외의 다른 금융투자업, 그 밖의 금융업을 겸영하지 아니할 것



나. 그 밖에 투자자와의 이해상충 방지를 위하여 금융위원회가 정하여 고시하는 요건을 충족할 것

[별표 3] 등록업무 단위 및 최저 자기자본(제20조제1항 및 제21조제2항 관련)

(단위: 억원)

| 등록업무<br>단위 | 금융투자업의<br>종류  | 투자대상자산의 범위   | 투자자의 유형                | 최저<br>자기자본 |
|------------|---------------|--|------------------------|------------|
| 3-14-1     | 전문사모집합<br>투자업 | 법 제229조제1호부터 제5호까지의 규정에<br>따른 집합투자기구   | 법 제249조의2에<br>따른 적격투자자 | 10         |
| 5-1-1      | 투자자문업         | 증권, 장내파생상품, 장외파생상품 및<br>제6조의2 각 호에 따른 투자대상자산   | 일반투자자 및<br>전문투자자       | 2.5        |
| 5-21-1     | 투자자문업         | 집합투자증권, 파생결합증권, 환매조<br>건부 매매, 제6조의2제3호에 따른 투자<br>대상자산, 파생결합증권과 유사한 증권<br>으로서 금융위원회가 정하여 고시하는<br>채무증권 | 일반투자자 및<br>전문투자자       | 1          |
| 6-1-1      | 투자일임업         | 증권, 장내파생상품, 장외파생상품 및<br>제6조의2<br>각 호에 따른 투자대상자산  | 일반투자자 및<br>전문투자자       | 15         |
| 6-1-2      | 투자일임업         | 증권, 장내파생상품, 장외파생상품 및<br>제6조의2<br>각 호에 따른 투자대상자산  | 전문투자자                  | 5          |

비고

1. 법 제8조제9항 각 호의 어느 하나에 해당하는 자에 대하여 법 제18조제2항제2호(3-14-1의  
업무단위에 대해서는 법 제249조의3제2항제2호를 말한다)에 따른 자기자본을 적용할 때 해당  
법령에서 요구하는 자본금(이에 준하는 금액을 포함한다)을 제외한 금액을 기준으로 한다.
2. 자기자본을 산정하는 경우에는 최근 사업연도 말일 이후 등록신청일까지의 자본금의 증감분을  
포함하여 계산한다.

## 【금융투자업규정】

제4-12조의2(투자광고 준수사항) ① 영 제60조제3항제4호나목에서 "금융위원회가 정하여 고시하는 요건"이란 다음 각 호의 요건을 말한다.

1. 다른 금융투자업 또는 그 밖의 금융업을 영위하는 회사(이하 이 조에서 "금융회사등"이라 한다)의 계열회사가 아닐 것
  2. 임직원이 다음 각 목의 어느 하나에 해당하지 아니할 것
    - 가. 다른 금융회사등의 임직원 직위를 겸직하는 자
    - 나. 다른 금융회사등으로부터 파견 받은 자
  3. 투자자에게 제공하는 투자자문과 관련하여 다른 금융회사등(임직원을 포함한다)으로부터 투자자의 매매거래 규모 또는 금융회사등의 수수료 수입에 연동되는 직접 또는 간접의 대가 및 재산상 이익을 받지 아니할 것. 다만, 다음 각 목에 해당하는 경우에는 그러하지 아니하다.
    - 가. 금융회사등에게 투자자문을 제공하고 그 대가를 수취하는 경우
    - 나. 금융회사등이 투자자문수수료 등 투자자문의 대가를 투자자로부터 수취하여 전달하는 경우
    - 다. 그 밖에 경미한 사항으로서 재산상 이익으로 보기 어려운 경우
  4. 투자자문을 제공하는 과정에서 특정 금융회사등이 운용·판매하는 금융투자상품에 한정하여 투자자문을 하지 않을 것. 다만, 특정 금융회사등이 운용·판매하는 금융투자상품의 수수료, 보수 등이 투자자에게 유리한 경우에는 그러하지 아니하다.
  5. 그 밖에 투자자와의 이해상충 방지를 위하여 금융감독원이 정하는 요건
- ② 영 제60조제3항제4호에 따라 독립등을 표시하고자 하는 투자자문업자는 영 제60조제3항제4호 각 목의 요건을 갖추어 투자광고, 상호 등에 표시하고자 하는 날의 7일 전까지 금융감독원에 보고하고 이를 홈페이지 등을 이용하여 공시하여야 한다.
- ③ 제2항에 따라 금융감독원에 보고한 투자자문업자 중 보고 후 1년이 경과한 자로서 독립등을 표시하지 않고자 하는 자는 투자자의 동의를 받아 투자광고, 상호 등에 표시하지 않고자 하는 날의 7일 전까지 이를 금융감독원에 보고하고 홈페이지 등을 이용하여 공시하여야 한다.

## 【보험업법】

제83조(모집할 수 있는 자) ① 모집을 할 수 있는 자는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 자이어야 한다.

1. 보험설계사
2. 보험대리점
3. 보험중개사
4. 보험회사의 임원(대표이사·사외이사·감사 및 감사위원은 제외한다. 이하 이 장에서 같다) 또는 직원

< 의안 소관 부서명 >

|       |              |              |
|-------|--------------|--------------|
|       | 금융위원회        | 금융감독원        |
| 소관부서  | 자산운용과        | 자산운용감독국      |
| 연 락 처 | 02-2100-2663 | 02-3145-6700 |