

공 개



의안번호	제 90 호
의 결 연 월 일	2021. 3. 8. (제 4 차)

의
결
사
항

자본시장과 금융투자업에 관한 법률
시행령 일부개정령안

금융위원회회의 안건

제 출 자	위 원 장 은 성 수
제출 연월일	2021. 3. 8.

1. 의결주문

자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 일부개정령안을 별지와 같이 의결한다.

2. 제안이유

불법공매도에 대한 과징금 및 형사처벌 도입 등 공매도 관련 제도개선을 위한 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 개정에 따라 법에서 위임하고 있는 사항 및 법 집행을 위해 필요한 사항을 구체적으로 정하기 위함

3. 주요내용

가. 공매도 제한조치 근거 삭제(안 제208조)

한시적 시장조치로서 공매도를 제한하는 경우의 방식 및 절차 등이 법률로 상향 규정됨에 따라 현재 시행령에 규정된 공매도 제한 방식 및 절차 등에 관한 내용은 삭제함

나. 유상증자 기간 공매도 한 자의 유상증자 참여 제한(안 제208조의4)

유상증자 계획이 공시된 다음 날부터 유상증자를 위해 공시한 서류에 기재된 발행가액 결정의 기준이 되는 기산일까지 공매도 한 자의 유상증자 참여를 제한하되, 마지막 공매도 이후 공매도 주문 수량 이상을 매수하는 등 예외적인 경우에는 유상증자 참여를 허용함

다. 대차거래정보 보관 방법 등(안 제208조의5)

차입공매도 목적으로 대차거래 계약을 체결한 자에 대해 대차거래 종목 및 수량, 대차거래 확정일시 등 대차거래정보를 위·변조가 불가능한 전자설비 등을 통해 보관토록 의무화함

라. 과징금 부과기준(안 제379조)

위법한 공매도 또는 유상증자 기간중 공매도 한 자가 유상증자에 참여한 경우에 대한 과징금을 부과하는 경우 공매도 주문금액, 위반행위로 얻은 이익 등을 종합적으로 고려하여 과징금 부과금액을 산출함

마. 권한의 위임 및 위탁(안 제387조)

위법한 공매도 및 공매도 한 자의 유상증자 참여제한 의무 위반행위에 대한 과징금 부과권한, 대차거래정보 보관 및 제출의무 위반행위에 대한 과태료 부과권한을 금융위원회에서 증권선물위원회로 위임하고, 법 제180조의5에 따른 증권선물위원회의 대차거래정보 자료제출 요구권한을 금융감독원장에게 위탁함

바. 과태료 부과기준(안 별표22)

대차거래정보 보관의무 및 금융당국 제출 의무 위반자에 대한 과태료 부과 기준금액을 법인인 자는 6천만원, 법인이 아닌 자는 3천만원으로 규정함

4. 주요토의과제

없 음

5. 참고사항

가. 관계법령 : 생 략

나. 예산조치 : 별도조치 필요 없음

다. 합 의 : 법무부 등과 합의되었음

라. 기 타 : 1) 신·구조문대비표

2) 입법예고(2021. 1. 13. ~ 2. 2.) 결과, 특기할 사항 없음

자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 일부개정령안

자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 일부를 다음과 같이 개정한다.

제208조제4항을 삭제하고, 같은 조 제5항 중 “제4항까지”를 “제3항까지”로 한다.

제4편에 제208조의4 및 제208조의5를 각각 다음과 같이 신설한다.

제208조의4(공매도 거래자의 모집 또는 매출에 따른 주식 취득 제한) ① 법 제180

조의4 본문에서 “대통령령으로 정하는 기간”이란 매출 또는 모집 계획이 처음
공시된 날의 다음 날부터 모집 또는 매출을 위해 제출한 증권신고서(정정신고
서를 포함한다) 또는 소액공모공시서류(정정신고서를 포함한다)에 기재된 모집
가액 또는 매출가액 결정의 기준이 되는 기산일까지를 말한다.

② 법 제180조의4 단서에서 “대통령령으로 정하는 경우”란 다음 각 호의 어느
하나에 해당하는 경우를 말한다.

1. 제1항의 기간중 공매도 하거나 공매도 주문을 위탁한 후 모집가액 또는 매출
가액이 확정된 날까지 공매도 주문수량 이상을 증권시장에서 증권시장업무규
정에 따른 정규시장 매매거래시간 중 경쟁매매 방식으로 매수(체결일을 기준
으로 한다)한 경우
2. 금융위원회가 정하여 고시하는 기준을 충족하는 독립된 거래단위를 운영하
는 법인의 경우 제1항의 기간중 공매도를 하지 않거나 공매도 주문을 위탁하
지 않은 거래단위가 모집 또는 매출에 따른 주식을 취득하는 경우
3. 증권시장업무규정 및 법 제393조제2항에 따른 파생상품시장업무규정에서 정
한 유동성 공급 및 시장조성을 위한 거래 과정에서 공매도 한 경우

4. 그 밖에 금융위원회가 정하여 고시하는 경우

제208조의5(차입공매도 관련 대차거래정보 등) ① 법 제180조의5제1항에서 “대통령령으로 정하는 대차거래정보”란 다음 각 호의 사항을 말한다.

1. 대차거래 종목 및 수량
2. 대차거래 체결일시 및 결제일시
3. 대차거래 상대방
4. 대차기간 및 수수료율

5. 그 밖에 금융위원회가 정하여 고시하는 정보

② 법 제180조의5제1항에서 “대통령령으로 정하는 방법”이란 다음 각 호의 어느 하나의 방법을 말한다.

1. 대차거래 계약 체결 즉시 제1항의 대차거래정보가 기록·보관되는 전자정보 처리장치를 통하여 대차거래 계약을 체결할 것
2. 제1호 외의 방법으로 대차거래 계약을 체결하는 경우는 다음 각 목의 어느 하나의 방법에 의할 것

가. 대차거래 계약의 원본을 위·변조가 불가능하도록 전산설비 또는 전자적 방식을 통하여 보관할 것

나. 대차거래 계약 체결한 후 공매도 주문을 제출하기 전 지체없이 계약 내용을 변경내역 추적이 가능한 전산설비에 입력할 것

다. 대차거래를 중개했거나 증권을 대여한 투자매매업자 또는 투자중개업자(제182조제4항에 따라 대차중개업무를 하는 자를 포함한다)를 통해 대차거래 계약의 원본을 보관할 것

3. 그 밖에 금융위원회가 정하여 고시하는 방법

제375조 중 “제178조의2 및 제180조”를 “제178조의2, 제180조 및 제180조의2부터

제180조의5까지”로 한다.

제379조제2항 각 호 외의 부분 중 “제429조 및 제429조의2”를 “제429조, 제429조의2 및 제429조의3”으로 하고, 같은 항에 제1호의3 및 제1호의4를 각각 다음과 같이 신설하며, 같은 항 제2호다목 중 “(법 제428조제3항 및 제429조”를 “(법 제428조제3항, 제429조 및 제429조의3”으로 한다.

1의3. 법 제180조를 위반한 경우 그 위반의 정도는 위법한 공매도 주문금액과 제2호가목에 해당하는지를 종합적으로 고려할 것

1의4. 법 제180조의4를 위반한 경우 그 위반의 정도는 다음 각 목의 사항을 종합적으로 고려할 것

가. 공매도 주문금액

나. 위반행위와 관련된 거래로 얻은 이익(미실현이익을 포함한다) 또는 이로 인하여 회피한 손실액

다. 위반행위가 주식의 모집가액 또는 매출가액에 미치는 영향

라. 위반행위가 제2호가목에 해당하는지 여부

제384조제1항 각 호 외의 부분 중 “제178조의2 및 제180조”를 “제178조의2, 제180조 및 제180조의2부터 제180조의5까지”로 한다.

제387조제1항에 제4호 및 제5호를 각각 다음과 같이 신설한다.

4. 법 제180조에 따른 공매도의 제한 의무 및 법 제180조의4에 따른 공매도 거래자의 모집 또는 매출에 따른 주식 취득 제한 의무를 위반한 행위에 대한 과징금의 부과 권한

5. 법 제180조의5에 따른 차입공매도를 위한 대차거래정보 보관 및 제출 의무를 위반한 행위에 대한 과태료의 부과 권한

별표 20에 제58의7호를 다음과 같이 신설한다.

58의7. 법 제180조의5제2항에 따른 자료 제출의 요구

별표 22 제2호즈목 및 츠목을 각각 삭제하고, 같은 호 크목을 즈목으로 하며, 같은 호 트목을 츠목으로 하고, 같은 호 프목부터 기목까지를 각각 크목부터 프목까지로 하며, 같은 호에 흐목 및 기목을 각각 다음과 같이 신설한다.

호. 법인인 자가 법 제180조의5를 위반하여 자료를 보관하지 않거나 금융위원회 및 거래소의 자료제출 요구에 응하지 않은 경우	법 제449조 제1항 제39의5호	6,000
기. 법인이 아닌 자가 법 제180조의5를 위반하여 자료를 보관하지 않거나 금융위원회 및 거래소의 자료제출 요구에 응하지 않은 경우	법 제449조 제1항 제39의5호	3,000

부 칙

제1조(시행일) 이 영은 공포한 날부터 시행한다.

신 · 구조문대비표

현	행	개	정	안
제208조(공매도의 제한) ① ~ ③ (생략)	제208조(공매도의 제한) ① ~ ③ (현행과 같음)			
④ 금융위원회는 법 제180조제3 항에 따라 증권시장의 안정성 및 공정한 가격형성을 해칠 우 려가 있는 경우에는 거래소의 요청에 따라 상장증권의 범위, 매매거래의 유형 및 기한 등을 정하여 차입공매도를 제한할 수 있다.	<u><삭 제></u>			
⑤ 제1항부터 제4항까지에서 규 정한 사항 외에 공매도의 구체 적인 범위와 판단기준 등에 관 하여 필요한 사항은 금융위원회 가 정하여 고시한다.	⑤ ----- 제3항까지----- ----- ----- ----- -----.			
<u><신 설></u>	제208조의4(공매도 거래자의 모집 또는 매출에 따른 주식 취득 제 한) ① 법 제180조의4 본문에서 “대통령령으로 정하는 기간”이 란 매출 또는 모집 계획이 처음 공시된 날의 다음 날부터 모집 또는 매출을 위해 제출한 증권 신고서(정정신고서를 포함한다) 또는 소액공모공시서류(정정신			

고서를 포함한다)에 기재된 모집가액 또는 매출가액 결정의 기준이 되는 기산일까지를 말한다.

② 법 제180조의4 단서에서 “대통령령으로 정하는 경우”란 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우를 말한다.

1. 제1항의 기간중 공매도 하거나 공매도 주문을 위탁한 후 모집가액 또는 매출가액이 확정된 날까지 공매도 주문수량 이상을 증권시장에서 증권시장업무규정에 따른 정규시장 매매거래시간 중 경쟁매매 방식으로 매수(체결일을 기준으로 한다)한 경우

2. 금융위원회가 정하여 고시하는 기준을 충족하는 독립된 거래단위를 운영하는 법인의 경우 제1항의 기간중 공매도를 하지 않거나 공매도 주문을 위탁하지 않은 거래단위가 모집 또는 매출에 따른 주식을 취득하는 경우

3. 증권시장업무규정 및 법 제3

<신 설>

93조제2항에 따른 파생상품시
장업무규정에서 정한 유동성
공급 및 시장조성을 위한 거
래 과정에서 공매도 한 경우
4. 그 밖에 금융위원회가 정하
여 고시하는 경우

제208조의5(차입공매도 관련 대차
거래정보 등) ① 법 제180조의5
제1항에서 “대통령령으로 정하
는 대차거래정보”란 다음 각 호
의 사항을 말한다.

1. 대차거래 종목 및 수량
2. 대차거래 체결일시 및 결제
일시
3. 대차거래 상대방
4. 대차기간 및 수수료율
5. 그 밖에 금융위원회가 정하
여 고시하는 정보

② 법 제180조의5제1항에서 “대
통령령으로 정하는 방법”이란
다음 각 호의 어느 하나의 방법
을 말한다.

1. 대차거래 계약 체결 즉시 제1
항의 대차거래정보가 기록·
보관되는 전자정보처리장치를
통하여 대차거래 계약을 체결

	<p><u>할 것</u></p> <p><u>2. 제1호 외의 방법으로 대차거래 계약을 체결하는 경우는 다음 각 목의 어느 하나의 방법에 의할 것</u></p> <p><u>가. 대차거래 계약의 원본을 위·변조가 불가능하도록 전산설비 또는 전자적 방식을 통하여 보관할 것</u></p> <p><u>나. 대차거래 계약 체결한 후 공매도 주문을 제출하기 전 지체없이 계약 내용을 변경내역 추적이 가능한 전산설비에 입력할 것</u></p> <p><u>다. 대차거래를 중개했거나 증권을 대여한 투자매매업자 또는 투자중개업자(제182조제4항에 따라 대차중개업무를 하는 자를 포함한다)를 통해 대차거래 계약의 원본을 보관할 것</u></p> <p><u>3. 그 밖에 금융위원회가 정하여 고시하는 방법</u></p>
제375조(금융투자업자 등에 대한 자료제출 요구) 금융위원회(법제172조부터 제174조까지, 제17	제375조(금융투자업자 등에 대한 자료제출 요구) ----- -----

6조, 제178조, 제178조의2 및 제180조를 위반한 사항인 경우에는 증권선물위원회를 말한다. 이하 제376조 및 제377조에서 같다)가 금융투자업자, 금융투자업관계기관 또는 거래소에 대하여 자료의 제출을 요구하는 경우에는 법 제426조제4항에 따라 그 사용목적과 조사대상 금융투자상품의 종류, 종목·품목, 거래유형 및 거래기간 등을 기재한 서면으로 하여야 한다.

제379조(과징금의 부과기준) ① (생략)

② 금융위원회는 법 제428조제3항, 제429조 및 제429조의2에 따라 과징금을 부과하는 경우에는 다음 각 호의 기준을 따라야 한다.

1. 1의2. (생략)

<신설>

<신설>

----- 제178조의2, 제180조 및 제180조의2부터 제180조의5까지-----

제379조(과징금의 부과기준) ① (현행과 같음)

② -----
-- 제429조, 제429조의2 및 제429조의3-----

1. 1의2. (현행과 같음)

1의3. 법 제180조를 위반한 경우 그 위반의 정도는 위법한 공매도 주문금액과 제2호가목에 해당하는지를 종합적으로 고려할 것

1의4. 법 제180조의4를 위반한

2. 위반행위가 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 경우에는 법정최고액의 100분의 50 이상을 과징금으로 부과할 것. 다만, 제3호 각 목의 어느 하나에 해당하는 경우에는 과징금을 감경할 수 있다.

가.·나. (생략)

다. 위반행위가 내부자거래 및 시세조종 등 법 제4편에 따른 불공정거래행위(이하 “불공정거래행위”라 한다)와 관련이 있는 경우

경우 그 위반의 정도는 다음 각 목의 사항을 종합적으로 고려할 것

가. 공매도 주문금액

나. 위반행위와 관련된 거래로 얻은 이익(미실현이익을 포함한다) 또는 이로 인하여 회피한 손실액

다. 위반행위가 주식의 모집가액 또는 매출가액에 미치는 영향

라. 위반행위가 제2호가목에 해당하는지 여부

2. -----

-----.

-----.

가.·나. (현행과 같음)

다. -----

<p>(<u>법 제428조제3항 및 제429조에 따라 과징금을 부과하는 경우만 해당한다</u>)</p> <p>3. (생략)</p> <p>③ ~ ⑥ (생략)</p> <p>제384조(위법행위의 신고 등) ① 법 제435조제1항에 따라 불공정거래행위 등 법의 위반행위 또는 위반행위의 강요나 제의를 받은 사실(이하 이 조에서 “불공정거래행위등”이라 한다)을 금융위원회(법 제172조부터 제174조까지, 제176조, 제178조, <u>제178조의2 및 제180조를 위반한 사항인 경우에는 증권선물위원회를 말한다. 이하 이 조에서 같다</u>)에 신고하거나 제보하려는 경우에는 다음 각 호의 기준에 따라야 한다.</p> <p>1. ~ 3. (생략)</p> <p>② ~ ⑨ (생략)</p> <p>제387조(권한의 위임 또는 위탁) ① 금융위원회는 법 제438조제2항에 따라 다음 각 호의 권한을 증권선물위원회에 위임한다.</p> <p>1. ~ 3. (생략)</p>	<p>-(<u>법 제428조제3항, 제429조 및 제429조의3</u>----- -----</p> <p>3. (현행과 같음)</p> <p>③ ~ ⑥ (현행과 같음)</p> <p>제384조(위법행위의 신고 등) ① ----- ----- ----- ----- ----- ----- <u>제178조의2, 제180조 및 제180조의2부터 제180조의5까지</u>----- ----- ----- ----- -----.</p> <p>1. ~ 3. (현행과 같음)</p> <p>② ~ ⑨ (현행과 같음)</p> <p>제387조(권한의 위임 또는 위탁) ① ----- ----- -----.</p> <p>1. ~ 3. (현행과 같음)</p>
---	--

< 의안 소관 부서명 >

	금융위원회
소관부서	자본시장과
연 락 처	02-2100-2655