

공 개



의안번호	제 91 호	의 결 사 항
의 결 연 월 일	2021. 3. 8. (제 4 차)	

한국거래소 유가증권시장 업무규정
일부개정규정 승인안

금융위원회회의 안건

제 출 자	위 원 장 은 성 수
제출 연월일	2021. 3. 8.

1. 의결주문

한국거래소(이하 “거래소”) 유가증권시장 업무규정 일부개정규정 승인안을 별지와 같이 의결한다.

2. 제안이유

차입공매도호가의 가격제한(업틱룰) 적용 예외 대상을 축소하고, 회원이 자기계산의 매매거래를 타회원에 위탁할 수 있도록 하며, ETF·ETN·ELW 유동성 공급자에게 별도계좌설정 및 신고의무를 부과하고자 함

3. 주요골자

□ 차입공매도 호가의 가격제한 적용 예외 대상 축소(안 제18조)

- 주식 유동성공급호가 및 시장조성호가를 공매도호가로 제출하는 경우와 ETF·ETN차익거래를 위해 공매도호가를 제출하는 경우 가격제한 적용 예외 대상에서 배제

□ 자기매매 및 위탁매매 구분기준 변경(안 제2조)

- 회원이 자기계산으로 타회원에 위탁하여 매매거래 하는 경우도 위탁매매로 구분하여 허용
- 비회원인 투자매매업자로부터 위탁을 받아 회원의 명의로 하는 매매거래를 자기매매에서 위탁매매로 변경

□ ETF·ETN·ELW 유동성공급호가를 사전에 설정한 별도의 유동성 공급계좌를 통해 제출하도록 함(안 제20조의5)

- 유동성공급계좌 신고방법 등 구체적인 내용은 시행세칙으로 위임

□ 기타 조문정비(안 제17조)

- 시행령에 규정되어 있는 금융위원회의 예외적인 차입공매도 제한 조치 근거가 법률로 상향됨('21.4.6일 시행)에 따라 해당 인용조문 변경

4. 참고사항

가. 한국거래소 유가증권시장 업무규정 일부개정규정안 : <별지>

나. 한국거래소 유가증권시장 업무규정 일부개정규정안 신·구조문대비표 : <별첨>

<별 지>

유가증권시장 업무규정 일부개정규정안

유가증권시장 업무규정 일부를 다음과 같이 개정한다.

제2조제10항 중 “매매거래로서 자기매매가 아닌 것을”을 “매매거래를”로 하고, 같은 조 제11항 중 “매매거래나 회원이 비회원인 투자매매업자로부터 매매거래의 위탁을 받아 자기의 명의로 그 비회원인 투자매매업자의 계산으로 행하는 매매거래를”을 “매매거래를”로 한다.

제17조제6항제2호 중 “법 시행령 제208조제4항”을 “법 제180조제3항”으로, “해칠”을 “저해할”으로 한다.

제18조제2항제1호를 다음과 같이 하고, 같은 항 제1호의2를 삭제하며, 같은 항 제3호 중 “경우 또는 상장지수집합투자기구 집합투자증권과 당해 상장지수집합투자기구 집합투자증권이 목표로 하는 지수의 구성종목의 주식집단간의 가격차이를 이용하여 이익을 얻을 목적으로 상장지수집합투자기구 집합투자증권과 주식집단을 연계하여 거래하는 것으로서 세칙으로 정하는 거래를 위하여 주식집단을 매도하는 경우”를 “경우”로 하고, 같은 항 제3호의2 중 “경우 또는 상장지수증권과 해당 상장지수증권이 목표로 하는 지수의 구성종목의 주식집단간의 가격차이를 이용하여 이익을 얻으려는 목적으로 상장지수증권을 연계하여 거래하는 것으로서 세칙으로 정하는 거래를 위하여 주식집단을 매도하는 경우”를 “경우”로 하며, 같은 항 제5호 중 “제20조의2제1항의 규정에 의한”을 “제20조의2제1항에 따라 주식워런트증권에 대하여”로 하고, 같은 항 제5호의2

를 삭제한다.

1. 지수 구성종목의 주식집단과 해당 지수에 대한 선물거래종목 또는 옵션거래종목간의 가격차이를 이용하여 이익을 얻을 목적으로 주식집단과 선물거래종목 또는 옵션거래종목을 연계하여 거래하는 것으로서 세칙으로 정하는 거래를 위하여 주식집단을 매도하는 경우

제20조의5제2항부터 제4항까지를 각각 제3항부터 제5항까지로 하고, 같은 조에 제2항을 다음과 같이 신설한다.

- ② 회원이 상장지수집합투자기구 집합투자증권, 상장지수증권 또는 주식워런트증권에 대한 유동성공급호가를 제출하는 경우에는 사전에 설정한 별도의 유동성공급계좌를 통하여 호가를 제출해야 한다. 이 경우 유동성공급계좌에 관하여 필요한 사항은 세칙으로 정한다.

부 칙

이 규정은 2021년 3월 15일부터 시행한다. 다만, 제17조제6항제2호의 개정규정은 2021년 4월 6일부터 시행하고, 제20조의5의 개정규정은 전산프로그램 개발 소요기간 등을 고려하여 세칙으로 정하는 날부터 시행한다.

신·구조문대비표

현행	개정안
제2조(정의) ①~⑨ (생략)	제2조(정의) ①~⑨ (현행과 같음)
⑩ 이 규정에서 “위탁매매”라 함은 회원이 해당 회원 외의 자로부터 위탁을 받아 행하는 <u>매매거래로서 자기매매가 아닌 것을 말한다.</u>	⑩ ----- ----- ----- <u>매매거래를</u> ----- -----.
⑪ 이 규정에서 “자기매매”라 함은 회원이 자기의 명의로 계산으로 행하는 <u>매매거래나 회원이 비회원인 투자매매업자로부터 매매거래의 위탁을 받아 자기의 명의로 그 비회원인 투자매매업자의 계산으로 행하는 매매거래를 말한다.</u>	⑪ ----- ----- ----- <u>매매거래를</u> -----.
⑫~⑳ (생략)	⑫~㉒ (현행과 같음)
제17조(공매도호가의 제한) ①~⑤ (생략)	제17조(공매도호가의 제한) ①~⑤ (현행과 같음)
⑥ 거래소는 제2항에 불구하고 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 종목에 대한 차입공매도를 제한할 수 있다. 다만, 세칙으로 정하는 매매거래를 위한 차입공매도 호가의 경우에는 예외로 한다.	⑥ ----- ----- ----- ----- ----- -----.
1. 1의2. (생략)	1. 1의2. (현행과 같음)
2. <u>법 시행령 제208조제4항에 따라</u> 금융위원회가 증권시장의 안정성 및 공정한 가격형성을 <u>해칠</u> 우려가 있다고 판단하여 거래소의 요	2. <u>법 제180조제3항</u> ----- ----- ----- <u>저해</u> <u>할</u> -----

청에 따라 범위, 매매거래의 유형, 기한 등을 정하여 차입공매도를 제한한 종목

⑦·⑧ (생략)

제18조(차입공매도호가의 가격제한)

① (생략)

② 제1항의 규정에 불구하고 다음 각호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 직전의 가격 이하의 가격으로 호가할 수 있다.

1. 지수차익거래를 위하여 매도하는 경우

1의2. 섹터지수(주식시장 상장주권을 대상으로 산업군별 또는 유형별로 구분하여 산출한 지수를 말한다. 이하 같다) 구성종목의 주식집단과 섹터지수에 대한 선물거래 종목간 가격차이를 이용하여 이익을 얻을 목적으로 주식집단과 선물거래 종목을 연계하여 거래하는 것으로서 세칙으로 정하는 거래를 위하여 주식집단을

⑦·⑧ (현행과 같음)

제18조(차입공매도호가의 가격제한)

① (현행과 같음)

② -----

-----.

1. 지수 구성종목의 주식집단과 해당 지수에 대한 선물거래종목 또는 옵션거래종목간의 가격차이를 이용하여 이익을 얻을 목적으로 주식집단과 선물거래종목 또는 옵션거래종목을 연계하여 거래하는 것으로서 세칙으로 정하는 거래를 위하여 주식집단을 매도하는 경우

<삭 제>

매도하는 경우

2. (생략)

3. 상장지수집합투자기구 집합투자
증권을 매도하는 경우 또는 상장
지수집합투자기구 집합투자증권
과 당해 상장지수집합투자기구
집합투자증권이 목표로 하는 지
수의 구성종목의 주식집단간의
가격차이를 이용하여 이익을 얻
을 목적으로 상장지수집합투자기
구 집합투자증권과 주식집단을
연계하여 거래하는 것으로서 세
칙으로 정하는 거래를 위하여 주
식집단을 매도하는 경우

3의2. 상장지수증권을 매도하는 경
우 또는 상장지수증권과 해당 상
장지수증권이 목표로 하는 지수
의 구성종목의 주식집단간의 가
격차이를 이용하여 이익을 얻으
려는 목적으로 상장지수증권을
연계하여 거래하는 것으로서 세
칙으로 정하는 거래를 위하여 주
식집단을 매도하는 경우

4. (생략)

5. 제20조의2제1항의 규정에 의한
유동성공급호가를 제출하는 경우

5의2. 제20조의9에 따른 시장조성호
가를 제출하는 경우

6.~8. (생략)

2. (현행과 같음)

3. -----
-----경우

3의2. -----경우

4. (현행과 같음)

5. 제20조의2제1항에 따라 주식워런
트증권에 대하여-----

<삭 제>

6.~8. (현행과 같음)

< 의안 소관 부서명 >

	금융위원회
소관부서	자본시장과
연 락 처	02-2100-2655