

2. 2013년도 불공정거래 주요 사례

가. 시세조종 사례

- ① (진화하는 시세조종) 2~3일간의 단기 시세조종에서 일중 초단기 시세조종으로 진화

현물시장

① 단기시세조종 (단독형(1인) - 다수 계좌)

- 단타매매를 하는 전업투자자 1인이 다수계좌를 이용하여 유통주식수가 적은 특정종목을 단기간에 집중 매수하여 물량을 확보하고, 소량의 고가매수호가를 지속적으로 제출하여 시세견인
- 익일 시가 호가 접수시간에 대량의 허수호가를 제출하여 예상체결가를 상승시킨 후 보유물량을 처분하여 부당이득 취득
- 이후 즉시 타 종목을 물색하여 동일한 형태를 반복

② 초단기 시세조종(공모형(2인 이상) - 다수계좌)

- 전통적인 시세조종 방식과 달리 하루 중 일부 시간대에 단시간(10분~20분) 집중적으로 시세에 관여함으로써 일별 주가의 상승 및 하락에 영향을 받지 않고 다수의 개별종목을 대상으로 시세조종
- * ① 선매수 → ② 수백회의 시장가 및 고가매수저가매도의 소량주문 및 가장 통정매매 등을 통해 매매유인/시세 상승 유도 → ③ 주가상승시 전량매도하여 시세 차익 획득하는 매매 패턴을 보이며 이후 타 종목으로 옮겨가 동 행위 반복

파생상품시장

① 초단기 시세조종(단독형(1인) - 단독계좌)

- 하루중 수분 이내 빈번한 통정·가장매매를 체결함으로써 선물가격의 시세를 조종하여 1~2틱 이내의 소액 수익을 반복적으로 획득