

<b>보도</b>	<b>2023.11.1.(수) 조간</b>	<b>배포</b>	2023.10.31.(화)		
담당부서	조사2국	책임자	국 장	이승우	(02-3145-5650)
	조사1팀	담당자	팀 장	김회영	(02-3145-5663)
	공매도조사팀	담당자	팀 장	심재호	(02-3145-5636)

## 「공매도 특별조사단」 출범 및 주요 글로벌 IB 전수조사 실시

### I. 배경

- 금융감독원은 최근 글로벌 IB의 대규모 불법공매도를 적발하였음\*
  - \* '23.10.12. 보도자료(글로벌 IB의 대규모 불법 공매도 적발 및 향후계획) 참조
  - 그간 시장에서 제기된 불법공매도에 의한 시장교란이 사실로 확인된 것으로, 대형 금융회사가 조직적으로 국내 법규를 위반한 심각한 사안임
  - 이번 적발을 계기로 시장에서는 공매도에 대한 불신이 팽배하고, 여타 글로벌 IB에 대한 전수조사 요구가 확대되고 있는 상황
- 그동안 ‘안 걸리면 그만’이라는 식으로 자행된 관행적 불법 행위에 대해 전수조사를 통해 철저하게 책임을 물어, 더 이상 고의적 무차입 공매도가 발붙일 수 없도록 발본색원하는 한편
  - 공매도 시장의 신뢰회복을 위하여 무차입 공매도가 원천적으로 발생하지 않도록 주요 글로벌 IB의 자체 시스템 개선 유도
  - 아울러, 공매도 주문 수탁증권사에 대해서도 글로벌 IB의 무차입 공매도 묵인·결탁 등 투자자 보호의무 해태 여부도 조사

➔ 조사결과 적발된 불법 공매도에 대한 엄중 조치 및 불법 공매도 원천 차단을 위한 사전 예방 시스템 개선 등을 통해 시장 신뢰를 회복하고 국민 기대에 부응

## II. 공매도 특별조사단 구성

- (특별조사단 구성) 금감원 내 조사경력자, 영어능통자, IT 전문가 위주로 단장(1명) 및 1개 팀, 2개 반으로 구성(총 20명)

### 공매도 특별조사단 신설방안

기존	변경(안)										
<table border="1"> <tr> <td>공매도조사팀 (現 조사2국)</td> <td>8명 (팀장 1명 포함)</td> </tr> </table>	공매도조사팀 (現 조사2국)	8명 (팀장 1명 포함)	<table border="1"> <tr> <th colspan="2">공매도 특별조사단 (신설)</th> </tr> <tr> <td>공매도조사기획팀</td> <td>5명 (팀장 1명 포함)</td> </tr> <tr> <td>공매도조사1반</td> <td>7명 (반장 1명 포함)</td> </tr> <tr> <td>공매도조사2반</td> <td>7명 (반장 1명 포함)</td> </tr> </table>	공매도 특별조사단 (신설)		공매도조사기획팀	5명 (팀장 1명 포함)	공매도조사1반	7명 (반장 1명 포함)	공매도조사2반	7명 (반장 1명 포함)
공매도조사팀 (現 조사2국)	8명 (팀장 1명 포함)										
공매도 특별조사단 (신설)											
공매도조사기획팀	5명 (팀장 1명 포함)										
공매도조사1반	7명 (반장 1명 포함)										
공매도조사2반	7명 (반장 1명 포함)										

- 외국인 투자자 등에 대한 신속하고 효율적인 불법공매도 조사가 이루어질 수 있도록 인력·예산 등을 충분히 편성
- (역할 분담) 기존의 팀 단위 조직을 부서 단위(단장 : 실장급)로 확대 개편하여 글로벌 IB 조사(국제공조 등) 및 여타 공매도사건을 분담 조사
- (시행) '23.11.6.(월)

## III. 불법공매도 전수조사

### 1. 글로벌 IB 등에 대한 조사실시

- (글로벌 IB) 국내 공매도 거래 상위 글로벌 IB를 대상으로 공매도 부분재개('21.5월) 이후 거래에 대해 조사
  - 기존의 '종목' 중심 조사에서 '기관(투자자)' 중심으로 조사의 패러다임을 전환하고, 특정기간의 공매도 거래 전수 조사
- (국내 수탁증권사) 글로벌 IB로부터 주문을 수탁받는 국내 증권사의 공매도 주문 수탁의무 이행 여부에 대해서도 점검
  - 공매도주문 수탁 프로세스, 불법공매도 주문 인지 가능 여부 등을 집중적으로 살펴볼 계획

- (공매도 연계 불공정거래) 글로벌 IB에 대한 불법공매도 조사 과정에서 공매도 거래의 실질 투자주체인 최종 투자자\*(End-Client)의 공매도 악용 개연성에 대해서도 면밀히 점검

\* 해외 기관투자자가 국내 주식을 공매도하고자 하는 경우 글로벌 IB와 매도 스왑거래를 체결하고 동 IB는 이를 헤지하기 위해 시장에 공매도주문을 제출

- 악재성 정보공개 전 대량 공매도 및 개인투자자 등을 통해 제기된 주가 하락 목적의 시세조종성 공매도 혐의 등이 포착된 경우 신속하게 조사에 착수

## 2. 국제조사 실시

- (국제공조) IOSCO EMMOU에 의거 홍콩 금융당국(SFC) 등 외국 감독당국과 공조를 통해 실효성 있는 국제조사를 실시

- (사전예방활동) 해외 소재(예 : 홍콩, 싱가포르 등) 외국계 IB 등을 대상으로 간담회 실시, 국내 공매도 규제 위반사례 등을 안내하여 사전예방 노력 지속 추진

---

## IV. 향후계획

---

- 「공매도 특별조사단」 출범 및 신속한 조사착수로 조기에 조사결과를 도출하고, 향후 불법공매도를 원천적으로 차단

- 현재 조사중인 외국사를 포함하여 순차적으로 조사에 착수 ('23년 11월~)

- 해외 감독당국(예 : 홍콩 SFC, 싱가포르 MAS 등)과 협업하여 국제 공조조사를 실시('24년 1분기~)

- 외국인 투자자 등을 대상으로 현지에서 간담회 실시('24년 상반기)

※ 일정기간 자진신고기간 등을 부여하고, 기간 내 신고한 대상자들에 대해서는 과징금 감경 등 조치안에 반영

☞ 본 자료를 인용하여 보도할 경우에는 출처를 표기하여 주시기 바랍니다.(<http://www.fss.or.kr>)