

보도	2024.5.22. (수) 조간	배포	2024.5.21. (화)
담당 부서	금융감독원	책임자	부국장 이장훈 (02-3145-7645)
	금융투자검사2국 검사1팀	담당자	검사역 강승수 (02-3145-7640)
	한국거래소	책임자	팀 장 노경화 (02-3774-9761)
	사전예방부	담당자	차 장 임은경 (02-3774-9762)
	금융투자협회	책임자	부 장 박응식 (02-2003-9390)
	회원조사부	담당자	차 장 현정엽 (02-2003-9398)

2023년도 유사투자자문업자 영업실태 점검결과

◆ **721개 유사투자자문업자**(전년(645개) 대비 11.8%↑) 점검 결과, **58개** 업체의 위반행위를 적발하였으며 혐의 업체에 대한 수사의뢰 등 엄중 조치하겠습니다.

- (암행점검) **71개**(전년 대비 57.8%↑) 업체 **점검결과 27개** 업체 적발
- (일제점검) **650개**(전년 대비 8.3%↑) 업체 **점검결과 31개** 업체 적발

I. 점검 배경

- 금융감독원은 매년 유사투자자문업자의 불법·불건전 행위로 인한 금융소비자 피해 방지를 위해 영업실태 점검을 실시하고 있음
- 유사투자자문업자 등의 영업채널이 리딩방 등 온라인 중심으로 빠르게 진화하면서 불법행위도 교묘화되고 투자자 피해가 계속 발생함에 따라
 - 불법행위를 체계적·적극적으로 단속하기 위해 우리원은 ‘유사투자자문업자 등의 불법행위 단속반’을 설치·운영(‘23.6월~’24.3월)하면서 한국거래소·금융투자협회와 합동으로 유사투자자문업자 실태점검을 실시하였음

※ 유사투자자문업자 등의 리딩방 관련 과거 보도자료 :

- ① ‘23.9.25, 국가수사본부 「투자리딩방 불법행위」 특별단속(금융감독원, 경찰청)
- ② ‘23.9.26, 리딩방 불법행위, 끝까지 추적하여 엄중 조치하겠습니다(금융감독원)

II. 점검 개요 및 점검결과

1 점검 개요

- **(점검방식)** 암행점검은 점검자가 직접 유사투자자문업자의 유료회원으로 가입하여 업자 제공서비스 등을 이용하면서 위법행위 여부를 점검
 - 일제점검은 점검자가 유사투자자문업자 홈페이지, SNS, 블로그, 네이버 카페 등에 접속하여 게시자료 중심으로 위법행위 여부를 점검
- **(점검대상)** 불법행위 단속반의 시장감시 등을 통해 점검이 필요한 업체 및 Watch List 업체*를 대상으로 암행점검을 실시하고, 장기미점검 업체 및 신규 업체 등은 일제점검 실시
 - * 소비자피해 다발 업체, 구독자수 등 일정규모이상 업체, 변경신고 잦은 업체 등
- **(점검항목)** 미등록 투자일임·자문업 등 투자자의 금전 피해를 유발하는 불법행위를 집중 점검하고, 보고의무 위반 등도 점검

2 결과 개요

- 721개를 점검하여 58개사의 불법행위 혐의 61건 적발
 - 71개 업체 암행점검 결과 27개 업체 위반행위가 적발되었으며, 650개 업체 일제점검 결과 31개 업체 위반행위를 적발

< 최근 5년간 유사투자자문업자 불법·불건전행위 적발 현황 >

(단위 : 개)

구분	'19년		'20년		'21년		'22년		'23년*	
	점검	적발	점검	적발	점검	적발	점검	적발	점검	적발
암행	14	5	10	6	40	23	45	26	71	27
일제	300	40	341	43	620	85	600	58	650	31
합계	314	45	351	49	660	108	645	84	721	58

* '23년 유사투자자문업자 영업실태 점검기간은 '23.8월~'24.3월임

3 위반혐의별 점검결과

□ 보고의무 미이행(49.2%)과 미등록 투자자문업 영위(37.7%)가 위반 유형의 대부분(86.9%)을 차지

① (보고의무 미이행) 30건(49.2%)으로 가장 많이 적발되었으며, 적발 비중은 직전 4년 평균 비중(39.1%)보다 다소 높음

- 소재지 변경 미신고 12건, 폐지 미신고 10건, 상호 변경 미신고 6건, 대표자 변경 미신고 2건 順(복수 혐의 3사)

② (미등록 투자자문업) 23건(37.7%)이 적발되었으며, 적발 비중은 직전 4년 평균 비중(36.5%)과 유사

③ (미등록 투자일임업) 5건(8.2%)이 적발되었으며, 적발 비중은 직전 4년 평균 비중(14.0%)보다 다소 낮음

④ (무인가 투자중개업) 3건(4.9%)이 적발되었으며, 적발 비중은 직전 4년 평균 비중(4.3%)과 유사

< 최근 5년간 유사투자자문업자 불법·불건전행위 위반혐의 >

(단위 : 건, %)

구분	'19년		'20년		'21년		'22년		'23년	
	건수	비중	건수	비중	적발	비중	적발	비중	적발	비중
미등록 투자자문업	8	16.6	18	33.3	38	31.7	60	64.5	23	37.7
미등록 투자일임업	7	14.5	4	7.4	28	23.3	10	10.8	5	8.2
무인가 투자중개업	4	8.3	3	5.6	4	3.3	-	-	3	4.9
보고의무 미이행	23	47.9	24	44.4	47	39.2	23	24.7	30	49.2
기타	6	12.7	5	9.3	3	2.5	-	-	-	-
합계	48	100	54	100	120	100	93	100	61	100

Ⅲ. 향후 계획

① '24년도 유사투자자문업자 영업실태 점검(연중)

- '24년 8월부터 유사투자자문업 규제가 대폭 강화*된 자본시장법이 시행되므로, 규제환경 변화를 반영하여 유사투자자문업자 영업 실태 점검을 강화할 계획

* ①유사투자자문업자에 대해 쌍방향대화 가능한 리딩방 금지(위반시 형사제재),
②유사투자자문업자의 손실보전 또는 이익보장 약정행위 금지(위반시 형사제재) 등

② 투자자 피해 예방을 위한 홍보 강화(연중)

- 유사투자자문업체 회원가입에 신중을 기하여 업체의 불법·불건전 영업행위로 투자자 피해가 발생하지 않도록 각별히 주의할 필요

☞ (붙임)「유사투자자문업체 이용시 투자자 유의사항」참조

- 금융감독원 및 유관기관 홍보채널에 투자자 피해 예방 홍보물 게시 등을 통해 투자자피해 예방을 위한 홍보 강화

③ 관계 기관과 업무협조 지속(연중)

- 수사의뢰건에 대한 업무협조·사후관리 및 유사투자자문업체 불법 행위에 대한 정보공유 등을 통해 수사기관과의 공조 강화
- 한국거래소, 금융투자협회와 상시적으로 소통하며 유사투자자문 업체에 대한 합동 영업실태점검 수준을 제고

1. 유사투자자문업자*의 주요 불법행위 유형

* 유사투자자문업자는 불특정 다수에게 금융투자상품 투자판단·가치에 대한 조언 가능

- ① **(미등록 투자자문업)** 누구든지 금융투자업 등록 없이 금융투자상품 등에 대한 투자 판단 등에 관하여 투자자문업 영위 금지(자본시장법 제17조)

☞ (위반시) 3년 이하의 징역 또는 1억원 이하의 벌금 대상

- ② **(미등록 투자일임업)** 누구든지 금융투자업 등록 없이 투자 판단을 일임 받아 금융투자상품 등을 운용하는 투자일임업 영위 금지(자본시장법 제17조)

☞ (위반시) 3년 이하의 징역 또는 1억원 이하의 벌금 대상

- ③ **(무인가 투자중개업)** 누구든지 금융투자업 인가 없이 타인의 계산으로 금융투자상품의 매도·매수 등의 투자중개업 영위 금지(자본시장법 제11조)

☞ (위반시) 5년 이하의 징역 또는 2억원 이하의 벌금 대상

- ④ **(무인가 투자매매업)** 누구든지 금융투자업 인가 없이 자기의 계산으로 금융투자상품의 매도·매수 등의 투자매매업 영위 금지(자본시장법 제11조)

☞ (위반시) 5년 이하의 징역 또는 2억원 이하의 벌금 대상

- ⑤ **(보고의무 미이행)** 유사투자자문업자가 소재지 등을 변경하는 경우 변경일로부터 2주 이내에 금융위(금감원)에 보고하여야 함(자본시장법 제101조②)

☞ (위반시) 3,000만원 이하의 과태료 부과 대상

- ⑥ **(불공정거래)** 상장증권 등 매매에 관하여 타인에게 그릇된 판단을 하게 할 목적으로 행위 금지(자본시장법 제176조 등)

☞ (위반시) 1년 이상의 유기징역 또는 이익 또는 회피한 손실액의 3배이상 5배이하 벌금 등 대상

- ⑦ **(미신고 유사투자자문업)** 불특정 다수인 대상으로 금융투자상품에 대한 투자판단 등 조언을 업으로 영위하는 자는 금융위(금감원)에 신고하여야 함(자본시장법 제101조①)

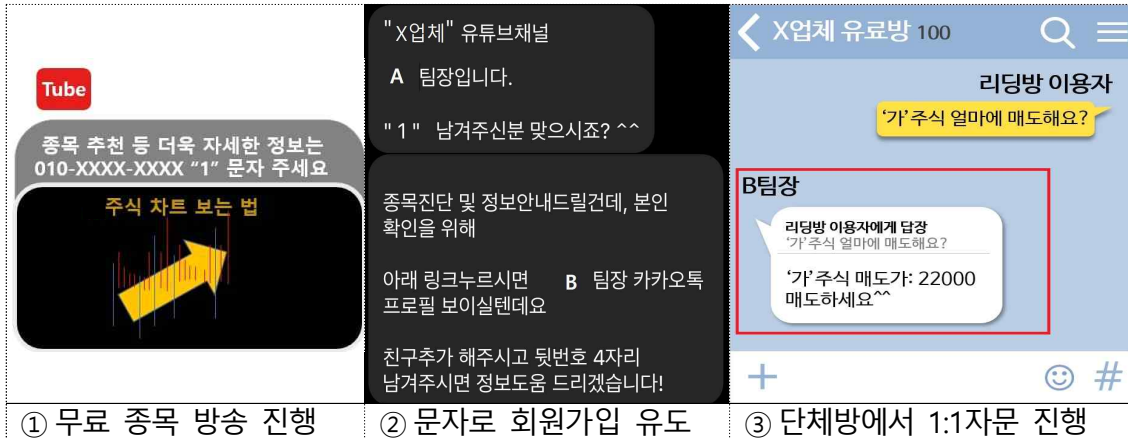
☞ (위반시) 1년 이하의 징역 또는 3,000만원 이하의 과태료 부과 대상

2. 불법행위 혐의 등 구체적 예시*

* 영업실태점검, 민원·제보에서 발견한 불법행위 혐의 사례들을 토대로 재구성

① 단체 대화방에서의 미등록 투자자문 혐의

- 투자자 유치 후 단체 대화방에서 답장을 통해 리딩방 內 1:1 자문

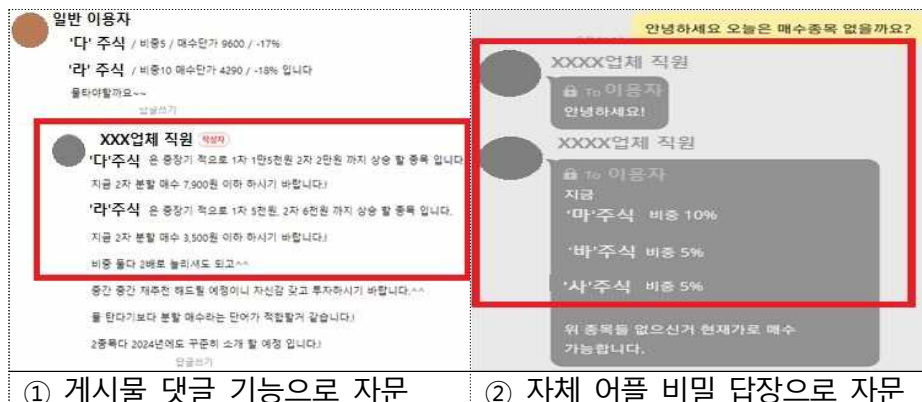


② 위장 대화방을 통한 미등록 투자자문 혐의

- 다수 직원과 투자자 한 명으로 구성된 위장 단체 대화방을 통한 1:1자문



③ 기타 미등록 투자자문 혐의



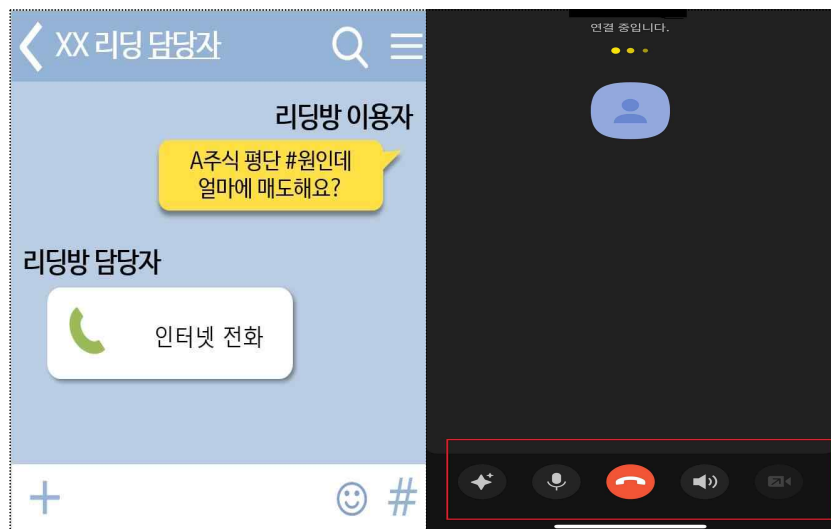
④ 자동매매 프로그램 판매를 통한 미등록 투자일임 사례

- 업체의 판단을 통해 거래되는 자동매매 프로그램을 판매

<p>[Web발신] [Y 업체] 은행: 甲은행 계좌번호: 123-456-789 예금주: Y업체 현금: 100만원 상품: VIP리딩12개월 + Y프로그램 1개월</p>	<p>Y업체 직원< VIP리딩방> [VIP 매도신호] 종목명: '아'주식 매도가: 127000원 부근 비중: 전량 VIP 단기종목 '아' 주식 돌파! 수익 축하드립니다. 2K</p>	<p>Y업체 팀장 안녕하십니까 Y업체 대표 입니다. 저를 믿고 따라와주시는 회원분들께 진심으로 감사의 말씀을 먼저 드립니다. Y프로그램2 가 이미 출시되어서 많은 회원님들이 사용중입니다. 저의 노하우가 반영되어 있는 프로그램입니다. ▶ 핵심은 " Y모드 "라고 하여 제가 제공해드리는 단기, 스윙할거 없이 모든 VIP종목이 제가 고민하고 만든 전략대로! 매수매도를 해주고 프로그램이 알아서 수익실현까지 해줍니다.</p>
① 회원 가입	② 리딩방 운영	③ 자동매매 프로그램 판매

④ 기타 불건전 영업사례

- 미등록 투자자문에 대한 채증을 어렵게하기 위해 녹음이 불가하거나 어려운 인터넷 전화를 통한 자문



□ 유사투자자문업자 금융감독원 신고센터

- 전 화 : 국번없이 1332
- 인터넷 : ① 금감원 홈페이지 → ② 민원·신고 → ③ 유사투자자문 피해신고
- 우 편 : 서울 영등포구 여의대로 38 금융감독원(우편번호 07321)

□ 환불 거부 등 피해구제 신청(소비자원)

- 전 화 : 국번없이 1372

□ 투자 사기 관련 신고(경찰청)

- 전 화 : 국번없이 182