

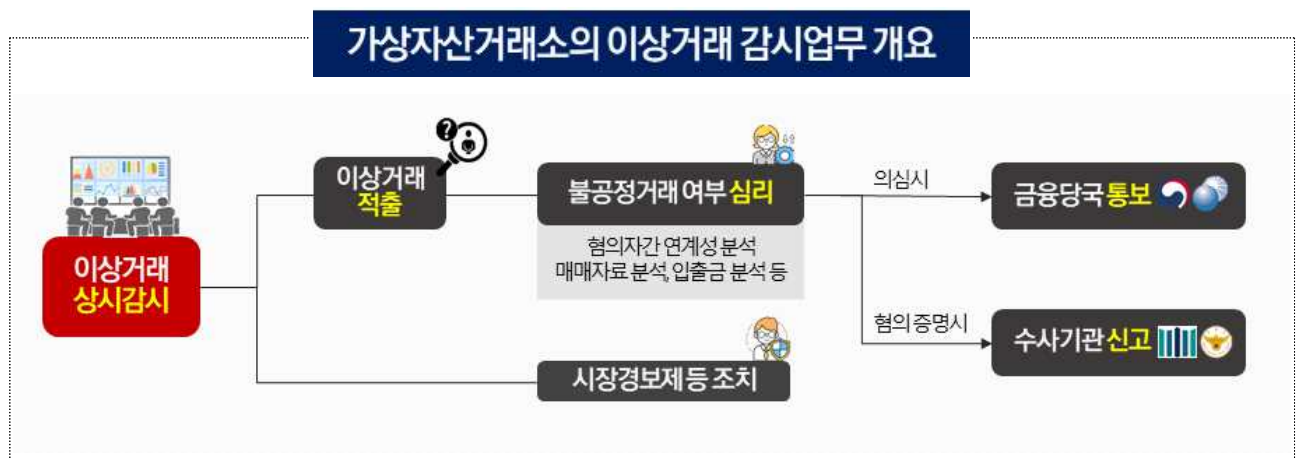
보도	2024.7.5.(금) 조간	배포	2024.7.4.(목)		
담당부서	금융감독원 가상자산조사국	책임자	국 장	문정호	(02-3145-7100)
		담당자	팀 장	이재훈	(02-3145-7107)
	디지털자산거래소 공동협의체(DAXA)	책임자	본부장	윤민섭	(02-6959-8084)
		담당자	차 장	홍 균	(02-6959-8087)
		홍보담당자	과 장	유민상	(010-2305-8084)

## 「가상자산 이용자보호법」 시행(24.7.19.)에 따라 가상자산 불공정거래 상시감시 시스템이 본격 가동됩니다.

- 가상자산거래소의 이상거래 상시감시체계 구축 완료 -

### I. 가상자산거래소의 이상거래 상시감시가 시작됩니다!

- '24.7.19. 「가상자산 이용자보호법」이 시행됨에 따라, 가상자산시장에서의 불공정거래행위가 금지되고, 가상자산거래소는 이상거래를 상시감시하여야 합니다.
- 금융감독원은 가상자산거래소의 법상 의무를 원활히 이행할 수 있도록 거래소와 공동으로 「이상거래 상시감시 가이드라인」을 마련하고 이상거래 상시감시 체계의 구축·운영을 지원하였습니다.



## II. 이렇게 준비했습니다!

- ◆ 가상자산거래소의 이상거래 상시감시체계가 갖춰질 수 있도록 올해 1월부터 다음과 같이 준비하였습니다.



### 1 매매자료 축적시스템 구축

- **(과거)** 각 거래소마다 축적되고 있는 자료 양식이 제각각이었고, 이상거래 탐지에 필요한 정보가 축적되지 않고 있었습니다.
- **(개선)** 이상거래를 탐지하여 적출 할 수 있을 정도의 통일된 매매자료 양식 기준을 마련하였고, 이에 따라 각 거래소는 전산시스템을 구축하였습니다.

### < 추가된 주요 매매정보 축적 항목 >

- ① **호가정보**: 매매주문제출 시점의 10호가까지 호가·주문잔량 정보로서, 혐의계정의 매매주문이 얼마나 시세를 변동시켰는지 확인 가능

구분	합의자매도량	매도수량	가격	매수수량	합의자매수량
호가10	233,579,029	2,452,000			
호가9	175,794,012	2,452,000			
호가8	15,200,000	2,452,000			
호가7	4,712,993,095	2,452,000			19,000,000,000
호가6	407,044,000	2,452,000			
호가5	16,071,700,000	2,452,000			
호가4	2,000,127	2,452,000			
호가3	880,237,162	2,452,000			
호가2	300,270,000	2,452,000			
호가1	2,000,000	2,452,000			
매도1	2,452,000	198,810,112			
매도2	2,452,000	70,000,000			
매도3	2,452,000	80,000,000			
매도4	2,452,000	120,000,000			
매도5	2,452,000	40,000,000			
매도6	2,452,000	100,000,000			
매도7	2,452,000	2,100,000			
매도8	2,452,000	870,000,000			
매도9	2,452,000	100,000,000,000			
매도10	2,452,000	237,769,000			
합계	849,000,000,000	849,000,000,000			
잔량	100,000,000				

- ② **매매 주문매체 정보**: 매매주문 IP, 주문매체유형 등 정보로서, 혐의계정과 연계성이 있는 계정을 찾는 데 유용하게 사용됨



## 2 이상거래 적출시스템 구축

- **(적출기준)** KRX의 이상거래 적출기준을 벤치마킹, 수차례의 시뮬레이션을 통해 적출모형과 계량지표를 마련하였고, 이를 통해 촘촘하게 이상거래를 걸러낼 수 있을 것으로 기대됩니다.

### <시세조종 의심 이상거래 적출 모형 예시>

- 우선, ①**가격·거래량**이 정상범위를 벗어난 **종목기간**을 탐지하고, ②**동** 종목기간에서 **주문·체결관여율** 등이 **높은 계정**을 적출하는 방식으로 진행



- **(시스템 구축)** 위 적출기준에 따라 5대 원화거래소 및 주요 코인 거래소는 시스템 구축을 완료\*한 상태이고, 일부 거래소는 파일럿 테스트를 통해 임계치 조정 중에 있습니다.

\* 가상자산 거래량 기준으로 99.9% 해당

## 3 이상거래 심리체계 구축

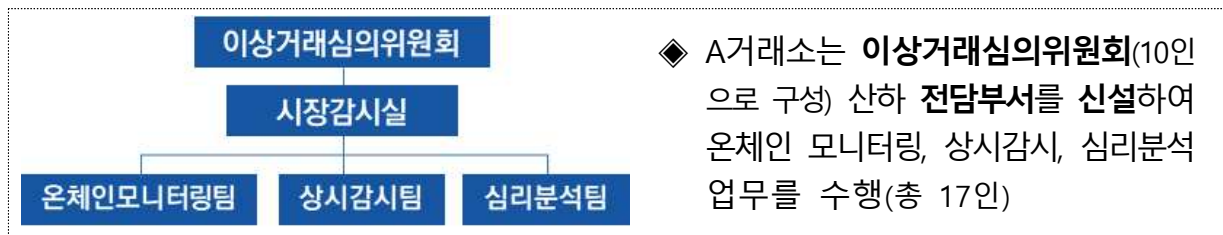
- **(심리기준)** 적출된 이상거래에 대해 불공정거래 혐의유무를 판단하는 심리업무를 돕기 위해, 구체적인 심리방법 등에 대한 기준을 마련하고 모범사례도 제시하였습니다.

### <시세조종 혐의 주요 심리방법 예시>



- **(상시감시조직 구성·운영)** 상시감시 전담조직을 마련하여 이상거래 적출·분석·심리할 수 있는 전문인력으로 구성토록 하였고,  
 - 이에 따라 주요 거래소는 조직구성을 완료하고 모의 심리업무를 진행중입니다.

**< A거래소의 이상거래 상시감시 조직 및 인력(예시) >**

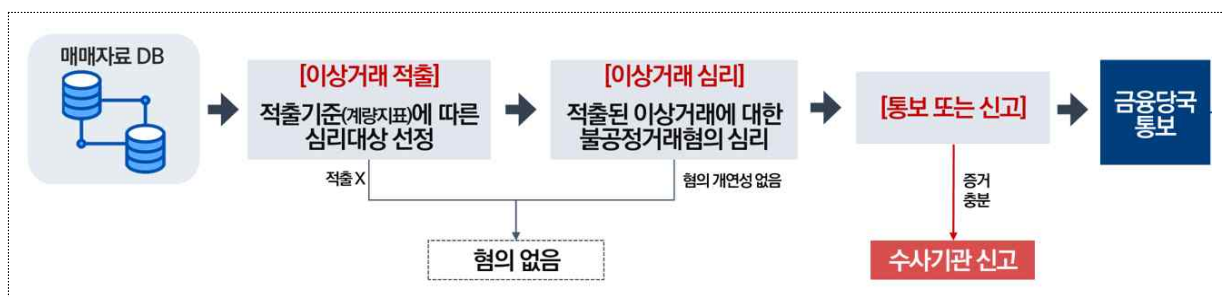


**4 혐의사항의 통보·신고체계 구축**

- **(통보·신고기준)** 금융당국에 통보(또는 수사기관 신고)해야 하는 혐의사항에 대한 명확한 기준\*을 마련하였습니다.

\* 부당이득, 매매금액 등 통보대상의 계량적 기준 및 사회적 물의야기 또는 공정한 시장거래 질서 저해 등 전반적 고려사항 제시

**< 이상거래에 대한 처리 프로세스 >**



- **(보고체계 구축)** 금융감독원과 5대 원화거래소간 데이터 송수신을 위한 전용회선 설치, 모든 거래소 상시감시 부서와 핫라인 구축 등 긴밀하고 신속한 보고체계를 마련하였으며,  
 - 이를 통해 이상거래의 적출부터 통보까지 모의테스트를 완료 하였습니다.

### Ⅲ. 이런 행위가 적발될 것입니다!

◆ 앞으로는 가상자산거래소의 이상거래 상시감시체계를 기반으로 가상자산 시장의 불공정거래 행위가 신속히 적발될 것입니다.

#### 1 적발대상 행위

- **(미공개정보이용)** 발행재단 관계자 등 내부자가 가상자산과 관련된 중요정보가 공개되기 전에 자신의 매매에 이용하거나, 타인에게 전달하여 이용하게 하는 행위\* 등이 해당됩니다.  
\* 내부자로부터 정보를 받아 매매에 이용한 행위도 포함
- **(시세조종)** 마치 매매가 성황인 것처럼 오인케 만드는 가장·통정매매(예:자전거래), 지속·반복적인 고가 매수주문으로 시세를 인위적으로 상승·고정시키는 행위 등이 해당됩니다.
- **(부정거래)** 허위의 보도자료 배포, 유통량 조작 등 가상자산시장 참여자들을 속이고 시세를 급등하게 만들거나 부정한 수단으로 거래량을 통제 한 상황에서 자신의 가상자산을 고가에 매도하여 부당이득을 실현하는 행위 등이 해당됩니다.

#### 2 적발절차 및 조치

- 가상자산거래소는 “이상거래 상시감시체계”를 통해 이상거래를 적출한 후, 매매자료, 계정개설정보, 주문매체정보 및 입출금정보 등의 분석을 통해 불공정거래 혐의를 적발할 것이며,
  - 혐의사항에 대해서는 금융당국·수사기관에 신속히 통보·신고 조치할 것입니다.

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