

보도	배포시	배포	2023.5.24.(수)
----	-----	----	---------------

담당부서	금융투자검사국 검사기획팀	책임자	국 장 김진석 (02-3145-7010)
		담당자	팀 장 최상두 (02-3145-7012)

## 증권사 랩·신탁 검사 진행상황 설명

### 1. 검사개요

- ☐ 금융감독원은 2023년 검사계획 중 하나로 증권회사의 랩(Wrap)·신탁 시장의 불건전한 영업관행 등에 대한 테마검사를 선정·발표한바 있으며 현재 2개사에 대한 현장검사에 착수하였습니다.

☐ ('23.2.6.) 금감원 업무계획

- 증권사 신탁·랩 관련 채권파킹·자전거래 등 불건전영업행위 및 위험요인을 검사

☐ ('23.3.16.) 금융투자부문 업무설명회

- 신탁·랩의 운용상 위험요인 및 채권 자전거래·파킹 등 불건전영업행위 검사

### 2. 검사실시 배경

- ☐ 일부 증권사들이 만기 미스매칭\*을 통해서 과도한 목표수익률을 제시하게 되면 자금시장경색 및 대규모 계약해지 발생시 환매 대응을 위해 연계거래 등 불법·편법적인 방법으로 편입자산을 처분할 수 있으며

\* 높은 수익률을 위해 단기 랩·신탁계좌에 유동성이 낮은 고금리 장기채권·CP 편입

- 이는, 법상 금지하고 있는 고유재산과 랩·신탁재산간 거래, 손실보전·이익보장 등에 해당될 소지가 있어 검사를 실시하게 되었습니다.

### 3. 검사진행상황 및 향후계획

- 금감원은 '22년 하반기부터 랩·신탁 시장의 동향, 환매대응 특이사항 등을 면밀히 모니터링하였으며
  - 이후, 회사별 랩·신탁 수탁고·증가추이, 수익률 및 듀레이션 등 기초 자료 분석과 시장정보 등을 종합고려하여 검사 대상 회사를 선정하고 '23.5월초부터 현장검사를 진행하고 있습니다.
- 현재 진행중인 2개사 외에도 검사대상으로 기선정된 회사에 대해서는 순차적으로 검사에 착수할 예정입니다.
  - 금번 검사 결과 확인된 위법 사항에 대하여는 엄정 조치하여 업계의 고질적인 관행을 근절하고 시장 질서를 확립하겠습니다.