

| 보도 | 2025.6.9.(월) 조간 | 배포 | 2025.6.5.(목) | | |
|------|------------------------|-----|--------------|-----|----------------|
| 담당부서 | 금융감독원 금융투자검사2국 검사1팀 | 책임자 | 부국장 | 송현철 | (02-3145-7645) |
| | | 담당자 | 선 임 | 천가은 | (02-3145-7640) |
| | | | 검사역 | 김종현 | (02-3145-7632) |
| | 한국거래소 시장감시부 | 책임자 | 팀 장 | 신민희 | (02-3774-9761) |
| | | 담당자 | 차 장 | 임은경 | (02-3774-9762) |
| | | | 과 장 | 최봉석 | (02-3774-9766) |
| | 금융투자협회 회원조사부 | 책임자 | 부 장 | 박응식 | (02-2003-9390) |
| | | 담당자 | 부부장 | 이준호 | (02-2003-9398) |

2024년도 유사투자자문업자 영업실태 점검결과 및 투자자 유의사항

주요 내용

- ◆ 745개 유사투자자문업자에 대한 점검 결과 미등록 투자자문 등 112사의 위반혐의를 적발하였으며, 검사 등 후속조치*를 진행할 예정입니다.

* 미등록 투자자문 등 형사처벌 대상 혐의업체(18사)에 대해선 수사의뢰 既완료

- ◆ '24.8월 영업행위 규제가 강화*되었음에도 다수 유사투자자문업자는 이를 준수하지 않는 것으로 나타났으며,

* 유료회원 대상 양방향 SNS채널 영업금지, 손실보전·이익보장 오인 표시·광고 금지 등

- 투자자들은 유사투자자문업 이용 시 불법행위에 의한 피해가 발생하지 않도록 유의사항을 참고해 주시기 바랍니다.

<유사투자자문업 이용 시 유의사항>

- ① 유사투자자문업자는 **제도권 금융기관**이 아니므로 **이용자 보호가 어려우니** 계약 체결 전 **유의**해 주세요!
- ② 유사투자자문 **계약 체결 전 금융감독원 신고 업체인지** 먼저 **확인**하세요!
※ 신고 현황 조회 : 금융감독원 [파인\(fine.fss.or.kr\)](http://fine.fss.or.kr) - 금융회사 정보 - 유사투자자문업자 신고 현황 조회
- 미신고 업체는 불법 업체이므로 경찰청(☎112) 또는 금융감독원(☎1332)에 신고하세요!
- ③ **계약 체결 시 부당하게 환불을 제한**하지 않는지 계약서 내용을 꼼꼼하게 **확인**하세요!
- ④ 유사투자자문업자의 **불법행위** 발견 시 경찰청(☎112) 또는 금융감독원(☎1332)으로 **신고**해 주세요!

I. 점검 배경

- 금융감독원은 한국거래소, 금융투자협회와 공동으로 유사투자자문업자의 불법행위 근절 및 금융소비자 피해 예방을 위해 매년 영업실태 점검을 실시
 - 점검 결과 확인된 위법 혐의에 대해서는 수사 의뢰 및 검사 등 사후 조치를 실시하고, 위법 유형 및 예방 유형을 홍보하는 등 재발 방지 노력도 병행
 - '24.8월 개정 자본시장법 시행으로 유사투자자문업자의 양방향 채널을 통한 영업 금지 및 부당 표시·광고 금지 등 영업규제*가 대폭 강화
 - 이에 기존 법규의 위반 여부 확인과 함께 신설 규제의 준수 현황을 파악하기 위해 '24년에도 영업실태를 점검
- * 이익보장·손실보전 등 불건전 영업행위 금지, 사실과 다른 수익률을 제시하는 등 표시·광고 금지, 유사투자자문업자 준수사항 표시

II. 점검 개요 및 점검결과

1 | 점검 개요

- **(점검방식)** 직접 유사투자자문업자의 유료회원으로 가입하여 업자의 서비스 제공 과정에서 위법행위 발생 여부를 점검(암행점검)하고
 - 업체 홈페이지, SNS, 블로그 등의 게시물, 광고를 확인하여 적법성, 보고의무 위반 여부 등을 점검(일제점검)
- **(점검대상)** 모니터링 과정* 중 점검필요 업자를 대상으로 암행점검을 진행하고, 장기 미점검 업자 중심으로 일제점검 실시
 - * 소비자피해 관련 다수 민원, 피해자 카페 및 유튜브의 홍보 내용 검색 등
- **(점검항목)** 소비자의 금전 피해를 유발하는 주요 위법행위* 및 보고의무 위반 여부를 점검하고, 신설 규제의 준수 여부도 추가로 확인
 - * 미등록 투자자문·일임, 무인가 투자중개업 영위 등

2 점검 결과

- **(적발건수)** 745사를 점검하여 112사의 위법 혐의 130건 적발
- **암행점검 대상 45사 중 9사(10건)의 위법 혐의를 적발하였으며,**
일제점검 대상 700사 중 103사(120건)의 위법 혐의를 확인
 - '23년(58사, 61건) 대비 54사(69건) 증가

<'20~'24년중 유사투자자문업자의 불법·불건전 영업행위 적발업체 수>

(단위: 사)

| 구분 | '20년 | | '21년 | | '22년 | | '23년 | | '24년 | |
|----|------|----|------|-----|------|----|------|----|------|-----|
| | 점검 | 적발 | 점검 | 적발 | 점검 | 적발 | 점검 | 적발 | 점검 | 적발 |
| 일제 | 341 | 43 | 620 | 85 | 600 | 58 | 650 | 31 | 700 | 103 |
| 암행 | 10 | 6 | 40 | 23 | 45 | 26 | 71 | 27 | 45 | 9 |
| 합계 | 351 | 49 | 660 | 108 | 645 | 84 | 721 | 58 | 745 | 112 |

3 위반유형별 점검 결과

- **(주요 위법유형)** 준수사항 미이행(44.6%), 보고의무 미이행(35.4%)과 미등록 투자자문업(12.3%)이 대부분(92.3%)을 차지
- **(준수사항 미이행*)** '24년 신설 규제 사항으로 58건 적발
 - * 업무 등에 관해 ①개별적 투자상담 및 자금운용 불가, ②원금 손실 발생 가능 및 투자자 귀속, ③유사투자자문업자임을 포함하여 표시·광고해야 함에도 이를 미이행
 - **(보고의무 미이행)** 폐업 후 미신고(35건), 소재지 변경 미신고(11건) 등 총 46건으로 '23년(30건) 대비 16건 증가
 - **(미등록 투자자문업)** 16건으로 전년(23건) 대비 7건 감소
 - **(부당표시 광고*)** '24년 신설 규제 사항으로 7건 적발
 - * 수익률 왜곡(●목표수익률 제시, ●개별 수익률을 합산하여 한 종목 수익률인 것처럼 표시), 미실현 수익률 제시, 객관적인 근거 없이 타업자 대비 유리하다는 표시·광고
 - **(미등록 투자일임업)** 3건으로 전년(5건) 대비 2건 감소

<'20~'24년중 유사투자자문업자의 위반유형별 불법행위 혐의 건수>

(단위: 건, %)

| 구분 | '20년 | | '21년 | | '22년 | | '23년 | | '24년 | |
|-----------|--------------|-------|------|-------|------|-------|------|-------|------------|--------------|
| | 건수 | 비중 | 적발 | 비중 | 적발 | 비중 | 적발 | 비중 | 적발 | 비중 |
| 보고의무 미이행 | 24 | 44.4 | 47 | 39.2 | 23 | 24.7 | 30 | 49.2 | 46 | 35.4 |
| 미등록 투자자문업 | 18 | 33.3 | 38 | 31.7 | 60 | 64.5 | 23 | 37.7 | 16 | 12.3 |
| 미등록 투자일임업 | 4 | 7.4 | 28 | 23.3 | 10 | 10.8 | 5 | 8.2 | 3 | 2.3 |
| 무인가 투자중개업 | 3 | 5.5 | 4 | 3.3 | - | - | 3 | 4.9 | - | - |
| 준수사항 미이행 | '24년 신규 점검항목 | | | | | | | | 58 | 44.6 |
| 부당표시 광고 | '24년 신규 점검항목 | | | | | | | | 7 | 5.4 |
| 불건전 영업행위 | '24년 신규 점검항목 | | | | | | | | - | - |
| 기타 | 5 | 9.4 | 3 | 2.5 | - | - | - | - | - | - |
| 합계 | 54 | 100.0 | 120 | 100.0 | 93 | 100.0 | 61 | 100.0 | 130 | 100.0 |

[참고] '24.8월 시행 유사투자자문업 신설 규제 주요 내용

- ① 유료 회원을 대상으로 온라인 양방향 SNS 채널을 통한 영업 금지
- ② 금융회사로 오인하게 하거나, 손실보전·이익보장이 되는 것으로 오인하게 하는 등의 표시·광고, 수익률 허위 표시·광고 등 금지
- ③ 표시·광고 시 개별적 자문 및 자금운용이 불가하다는 사항, 원금 손실 가능성 및 그 손실은 투자자에게 귀속된다는 사항, 정식 금융투자업자가 아닌 유사투자자문업자임을 포함할 필요

Ⅲ. 향후 계획

① 점검 결과 사후 처리 진행

- 점검 결과 법규 위반 혐의업자에 대해 검사 추진*

* 금융위는 '25.6월 20개 유사투자자문업자의 보고의무 위반에 대해 과태료 부과 처분

- 일부 신설 규제에 대해서는 법규 준수 안내문을 통해 시정을 촉구하고 재점검을 통해 미시정 업체에 대하여 검사 예정

※ 형사처벌 대상 혐의 업체에 대해서는 수사기관 통보 既완료

② 유사투자자문업자의 법규준수 촉구 · 소비자 피해 예방 홍보

- 금번 점검 결과 적발된 주요 위반 사례 등을 업계에 안내하고 보고의무 및 신설 규제 등 준수 촉구
- 금융소비자 피해 예방 등을 위해 유사투자자문업자 이용시 유의사항 등을 안내하는 등 홍보 강화

☞ (첨부) 「유사투자자문업체 이용시 투자자 유의사항」 참조

③ 유사투자자문업자 영업실태 점검 지속

- 기존의 위법 유형 이외에도 새로운 유형의 불법행위 등에 대해 향후에도 지속적으로 실태를 점검하는 한편
 - 소비자 피해 확산 우려가 큰 다수 민원 제기 업자 등에 대해서는 수시 점검을 통해 위법 혐의를 조속히 포착하고, 신속하게 검사 및 조치(수사기관 통보 포함)할 예정

① 유사투자자문업자는 제도권 금융기관이 아닙니다.

- ☐ 유사투자자문업자는 제도권 금융회사가 아니어서 영업행위 관련 규제를 적용받지 않아 누구나 신고만으로 영업을 가능하고, 이용자 보호가 어렵습니다.
 - 유사투자자문업자의 전문성, 거래안정성, 건전성은 검증되지 않아 자문 계약 이행 여부와 자문 내용의 전문성은 보장될 수 없으므로 계약 체결 전 유의해야 합니다.

② 유사투자자문 계약 체결 전 금융감독원 신고업체인지 먼저 확인하세요.


- ☐ 미신고 유사투자자문업자는 불법 업체로 계약 체결 시 투자자 피해 가능성이 더욱 높아 유의해야 합니다.
 - 계약 체결 전 대상업체의 유사투자자문업자 신고 여부는 '금융소비자 정보포털 파인' 홈페이지에서 반드시 확인하세요.
- ※ 유사투자자문업자 신고현황 조회 : (인터넷) 금융감독원 파인 (fine.fss.or.kr) - 금융회사 정보 - 유사투자자문업자 신고현황 조회

③ 계약 체결시 부당하게 환불을 제한하지 않는지 꼼꼼하게 확인하세요.

- ☐ 투자자는 계약체결 전 해지위약금 등 환불 관련 주요 내용을 꼼꼼하게 확인하여, 과도하게 불리하거나 부당한 조항이 있는 경우 계약체결을 거부하여야 합니다.
 - 계약해지·환불, 과도한 위약금 등의 피해가 발생한 경우 한국소비자원에 문의해 주세요.

④ 유사투자자문업자의 불법행위 발견 시 금융감독원등에 신고해 주세요.

- ☐ 유사투자자문업자의 1:1 자문행위(미등록 투자자문), 손실 보전·이익 보장·목표수익률 등의 광고, 금융회사로 오인하게 하는 표시·광고를 하는 행위 등 불법행위를 발견한 경우 경찰청(☎112) 또는 금융감독원(☎1332)에 신고바랍니다.
- ※ 금감원 홈페이지(www.fss.or.kr) → 민원·신고 → 불법금융신고센터 → 「유사 투자자문피해신고」

 [참고] 유사투자자문업자의 주요 불법행위 유형

[참고] 유사투자자문업자의 주요 불법행위 유형

- ① **(미등록 투자자문업)** 온라인 양방향 SNS(카카오톡 단체방, 유튜브 채널 등)를 통한 유료 회원제를 영위하거나, 특정인을 유인하여 유료 투자상담·조언 등
→ 누구든지 금융투자업 등록 없이 금융투자상품 등에 대한 투자 판단 등에 관하여 투자자문업 영위 금지(자본시장법 제17조)
- ② **(미등록 투자일임업)** 투자자 재산에 대한 판단을 일임받아 운용하거나, 고객 계좌에서 자동으로 매매가 이루어지도록 하는 자동매매 프로그램* 판매 등
* 카피 트레이딩, AI주식자동매매
→ 누구든지 금융투자업 등록 없이 투자 판단을 일임받아 금융투자상품 등을 운용하는 투자일임업 영위 금지(자본시장법 제17조)
- ③ **(무인가 투자중개업)** 회원들이 비상장주식 공모에 참여하도록 유도하거나, 투자자를 사설거래소로 유인하여 알선 수수료를 수취 등
→ 금융투자업 인가 없이 타인의 계산으로 금융투자상품의 매도·매수 등의 투자 중개업 영위 금지(자본시장법 제11조)
- ④ **(보고의무 미이행)** 국세청에 사업자등록 폐지를 신고하였음에도 금감원에 폐지 보고를 하지 않거나, 등기부등본·계약서상 상호, 소재지, 대표자 등이 금융감독원 홈페이지 '유사투자자문업자 신고현황 조회'의 정보와 상이 등
→ 유사투자자문업자가 소재지 등을 변경하는 경우 변경일로부터 2주 이내에 금융위(금감원)에 보고하여야 함(자본시장법 제101조②)
- ⑤ **(손실보전 금지)** 투자자에 투자 조언을 제공하면서 원금에 대하여 손실 보전(약속), 이익 보장(제공) 등
→ 유사투자자문업자가 투자자에 대하여 ①사전 손실 보전 약속 ②사후 손실 보전, ③사전 이익 보장 약속, ④사후 이익 제공 등 금지 (자본시장법 제101조의2)
- ⑥ **(불건전 영업행위 금지)** 투자자에 금전 등을 대여·중개하거나, 투자자로부터 재산을 받아 보관 등
→ 유사투자자문업자가 ①금전 등 투자자의 재산을 보관·예탁하거나, ②투자자에 금전·증권을 대여·중개·주선, ③계약으로 정한 수수료 외 추가 대가 수령, ④금융상품 가격에 영향을 미치는 자문 이전 해당 상품을 매매하는 행위 등 금지 (자본시장법 제101조의2)

㉓ **(부당표시 및 광고 금지)** 근거 없이 높은 수익률을 달성할 것이라 제시하거나, 투자 조언으로 이익이 보장된다는 등 내용 표시·광고

→ 유사투자자문업자가 ㉓**금융회사**로 오인하게 하거나, ㉓**손실보전·이익보장**이 되는 것으로 오인하게 하거나, ㉓**수익률을 사실과 다르게 표시** 하는 등 표시·광고 금지(자본시장법 제101조의2)

㉓ **(준수사항 미이행)** 유사투자자문업자가 홈페이지 및 게시글 등에 “**개별 상담 및 운용이 불가하며, 원금에 손실이 발생할 수 있고 그 손실이 투자자에 귀속되고, 업체가 유사투자자문업자**”라는 문구 누락

→ 유사투자자문업자가 ㉓**개별적인 투자상담·자금운용이 불가하며**, ㉓**원금에 손실 발생할 수 있고 그 손실은 투자자에 귀속되고**, ㉓**유사투자자문업자라는 사항을 표시·광고**해야 함(자본시장법 제101조의3)

㉓ **(미신고 유사투자자문업)** 금융감독원 홈페이지 상 「**유사투자자문업자 신고 현황**」에 없는 업체임에도 유료 투자상담·조언 등

→ 불특정 다수인을 대상으로 금융투자상품에 대한 투자판단 등 조언을 업으로 영위하는 자는 금융위(금감원)에 신고하여야 함(자본시장법 제101조㉓)