# 경영유의사항 등 공개

1. 금융회사명 : 키움증권㈜

2. 조치일 : 2017. 3. 31.

3. 조치내용

| 대상 | 내 용 |
|---|---|
| 기관 | 경영유의사항 1건, 개선사항 3건 |

4. 조치대상사실

가. 경영유의사항

(1) 채권 인수업무 관련 심의절차 강화 필요

□ 내규인「증권인수지침」및 심사 관행에 의하면, 투자적격등급 원화채권을 인수하는 경우 인수물량이 전체 인수북(book) 한도를 초과하지만 않으면 리스크관리실무위원회 부의를 리스크관리부서의 사전협의로 갈음할 수 있고,

인수대상 채권이 동사의 자기자본투자(PI)를 위한 목록인 "투자 유니버스*"에 포함되어 있는 경우에는 리스크관리부서(○○○○팀)의 사전협의 절차도 생략하고 사후합의**로 진행할 수 있도록 하고 있는데,

* 고유자산 운용시 거래가능 상대방 목록을 설정한 것으로 내규『신용리스크관리지침』에 따라 자산운용 북(Book)별로 설정·운영하여야 하며, 반기 1회 실무위원회에서 승인

** 실무부서가 인수제안서를 제출하고, 인수 물량 및 발행 일정 등이 확정된 후 전결규정에 따른 내부결재단계에서 합의

○ 채권 인수업무 관련 리스크 심사시 해당 리스크에 상응하는 심사절차가 이루어지지 않을 경우 리스크 관리상 문제점이 발생할 우려가 있으므로

한 종목이 인수북 한도에서 차지하는 비중, 미매각 물량의 예상 보유기간 등을 고려하여 관련 심사절차를 강화할 필요가 있음

## 나. 개선사항

### (1) 증권방송을 통한 종목추천에 대한 모니터링 미흡

□ 투자권유대행인·영업전문직원*은 동사의 '키워드림 서비스'에 가입한 유료 회원을 상대로 인터넷 실시간 방송, 채팅 및 SMS 송신을 통해 주식 종목 추천 업무를 수행하고 있는데,

* 투자권유를 전문으로 하는 동사의 계약직 직원

○ 투자권유대행인 등이 제출한 추천종목 리스트에 대해서만 선행매매 등 불건전 거래행위를 모니터링하고 있어 인터넷 방송 등을 통해 실제로 추천한 종목 중 일부가 모니터링에서 누락되고 있으므로 관련 모니터링을 강화할 필요가 있음

### (2) 유사투자자문업체에 대한 투자자문방식 개선 필요

□ 동사는 유사투자자문업자(▲▲▲, ◑◑◑)와 투자자문계약을 체결하고 이를 근거로 동사의 방송 컨텐츠 등을 제공하고 있는데,

동사 직원이 유사투자자문업자의 고객과의 실시간 채팅이 가능하여, 키움증권이 유사투자자문업자 이외에 유사투자자문업자의 고객에게 직접 일대일 투자자문을 제공하는 것으로 오인될 소지가 있으므로,

○ 앞으로 이러한 오해가 발생하지 않도록 자문 제공 방식을 개선할 필요가 있음

### (3) 옵션부 주식에 대한 투자리스크 관리 미흡

□ 내규인 「자산운용지침」에 북(book)한도 내에서는 별도의 심의절차 없이 상장주식 투자가 가능하도록 규정되어 있으나,

○ 상장주식 매매라도 시장 유동성, 주가 추이, 발행사의 신용상태 등이 우량하지 않아 헤지를 위한 풋백옵션이 부여된 경우에는 내재된 리스크에 부합하는 투자 적정성 심의 절차를 마련하는 등 리스크 관리를 강화할 필요가 있음