경영유의사항 공개안

1. 금융기관명 : 위너스자산운용㈜

2. 제재조치일 : 2025. 7. 9.

3. 제재조치내용

제재대상	제재내용
기 관	경영유의사항 1건

4. 제재대상사실

가. 경영유의사항

(1) 주식파생형 펀드 관련 리스크관리 강화 필요

위너스자산운용㈜의 내규 「위험관리기준」에서 위험관리부서는 위험 수준 및 허용한도 준수상황을 상시 모니터링하고 그 결과를 주기적으로 경영진에 보고해야 하며, 이를 위한 위험관리 정보시스템을 운영하도록 규정하고 있고, 동 내규의 '해외옵션 운용에 관한 리스크 관리 가이드라인'에서 '손절매 기준'을 투자원금 대비 -10%로 설정하고 시장 급락시 4단계에 걸친 대응조치(추가 진입 금지, 비중 축소, 손절매 정리, 포지션 완전 정리)를 취하도록 규정하고 있다.

하지만 해당 손절매 기준의 10% 손실 산정기준*이 불명확하고 4단계 위기 대응조치와 관련해서는 시장 급락 및 각 위험단계 인식기준을 정하고 있지 않아 손절매가 원칙에 따라 작동하기 어려운 상황이었다.

* 손절매 기준의 10% 손실 산정 시점이 옵션 만기 시점 기준인지, 옵션 만기 전 시점을 포함하는지 기재 되어 있지 아니함

<조치할 사항>

따라서 위너스자산운용㈜은 손절매 기준을 명확화하는 등 집합투자재산의 가치가 급변할 수 있는 주식파생형 펀드 운용과 관련한 리스크관리가 적시에 실효성 있게 운영될 수 있도록 관련 제도를 보완하시기 바랍니다.