

<미 국>

- 개인투자자가 파생상품 계좌개설시 지점장의 승인 필요
 - 일반투자자가 파생상품 계좌개설시 수집하여야 하는 개인 정보를 열거하고, 회원사의 지점장은 해당 정보를 판단하여 계좌개설에 대한 승인(approval)을 내려야 한다고 규정
 - * 美 FINRA, 옵션중개 Rule 2360(Options) 및 선물중개 Rule 2370(Security Futures)
 - 개인정보 중 반드시 포함하여야 하는 내용: 투자목적, 직업 정보, 연소득, 재산보유액, 유동재산액, 가족관계, 세금현황, 나이, 투자경험(투자기간, 규모, 빈도, 거래형태 등)
- 회원사는 일반투자자로부터 습득한 정보를 통해 해당 투자자가 파생상품 트레이딩이 적합(suitability)한지 판단하여 권유 및 중개업무를 수행해야 한다고 규정

<영국>

- 英 FCA는 업무행위규칙(Conduct of Business sourcebook) ch.9에서 소매고객 대상 투자업 또는 자문업을 수행하는 금융 회사에 대해 '적합성 요건(suitability requirement)'을 규정
 - 금융회사는 보유지식·경험, 재정상태, 투자목적 등 세 영역의 필요정보를 수집하여 금융거래나 자문이 해당고객에게 적합한지 합리적 판단을 해야 함

< 싱가포르 >

□ 싱가포르 금융당국(MAS)은 2011년 복잡한 구조를 가진 금융상품을 특정투자상품(SIP: Specified Investment Products)으로 분류하고, 일반 투자자의 SIP 투자를 제한

- 특정투자상품이란 선물·옵션뿐 아니라 구조화워런트, 상장 지수펀드(ETF), 상장지수채권(ETN) 및 구조화상품을 포괄

□ 일반투자자가 SIP을 신규 거래하기 위해서는 아래의 세가지 요건 중 하나를 충족하여야 함(‘12.6.1일 시행)

* 既 개설계좌에 대해서는 시행일 이후 최초 주문접수 전에 투자 적합성 점검 실시

- (투자경험) 최근 3년 간의 상장 특정투자상품 중 최소 6회 이상 또는 선도거래 중 최소 6회 이상 또는 차입외환거래 중 최소 6회 이상의 투자경험

- (교육수준) 회계, 보험계리, 경영, 자본시장, 무역, 경제, 금융, 금융공학, 재무 설계, 전산금융, 보험의 학사 또는 이상의 학위

- (업무경험) 아래 업무 중 직전 10년 중 3년 이상의 연속적인 업무경험

- ① 투자상품의 개발, 구조화, 관리, 영업, 매매, 연구, 분석 또는 투자상품에 대한 교육
- ② 회계, 보험계리, 재무 및 금융관리
- ③ ①, ②의 업무에 대한 법적 조언 또는 법률 전문지식 보유

□ 상기 적합성 요건을 충족하지 못하는 경우 SGX에서 제공하는 교육프로그램을 이수하고 소정의 시험을 통과해야 함

* 위탁자가 교육프로그램 이수를 거부하고 시장참가를 희망할 경우, SGX 회원은 해당 위탁자의 계좌 개설 또는 위탁을 거부하거나 투자 중개와 투자자문을 함께 제공하여야 함(단순 투자중개 금지)