

사례 3 알고리즘을 이용한 파생상품 시세조종

가. 사건의 개요

- 美 소재 알고리즘 트레이딩 전문회사 소속 트레이더가 본인의 성과급을 극대화할 목적으로, 개인투자자 중심의 코스피200 야간선물시장에 진입, 알고리즘이라는 신종매매 기법을 이용하여 시세조종함
- ☞ 세부 조사내용에 대한 문의 : 특별조사국 파생상품조사팀장(02-3145-5108)

나. 조사결과

□ 시세조종 금지 위반

- 계량적 분석에 의한 알고리즘 트레이딩을 전문적으로 하는 美 소재 D사 소속의 트레이더인 甲, 乙, 丙, 丁은 본인의 매매성과에 따른 성과급을 극대화할 목적으로

'12.1월 ~ '12.12월 기간 중 개인투자자 중심의 코스피200 야간선물 시장에 진입, 본인들이 직접 개발한 알고리즘을 이용하여 코스피 200 야간선물 4종목을 매매하는 과정에서,

높은 시장지배력(약 35% 내외)을 지속적으로 보유해가며 일중 수십에서 수백차례 본인의 포지션을 유리하게 구축 및 청산하면서 가장 매매, 물량소진 등의 수법으로 시세조종하여 약 141억원의 부당 이득을 취득한 혐의가 있음

【사건 개요도】



다. 조치내용

- 고 발 : 甲, 乙, 丙, 丁[이상 D사 소속 트레이더], D사