

제재조치 공지

CBOT 22-1595-BC-1
발효일: 2024년 12월 23일

문서번호: [CBOT 22-1595-BC-1](#)

회원여부/회원: DRW Investments LLC

CBOT 규정위반: 규정 433. 대리인 행위에 대한 무과실 책임 (일부)

고용에 의해 또는 사무실의 범위 내에서 당사자를 위해 활동하는 임직원, 대리인 또는 다른 당사자의 행위(acts), 부작위(omissions) 또는 불이행(failures) 행위는 해당 행위를 행한 임직원, 대리인 또는 다른 당사자 뿐 아니라 해당 당사자의 행위, 부작위 또는 불이행으로 간주된다.

규정 575. 시장 교란 행위 금지 (일부)

모든 주문은 반드시 진실된 거래를 실행할 목적으로 입력해야 한다. 또한, 모든 실행 불가 메시지는 정당한 목적으로 선의에 의해 입력해야 한다.

A. 어떠한 사람도 주문 입력 시점에 해당 주문이 실행되기 전에 취소하거나, 실행을 피하기 위해 해당 주문을 수정할 의도를 갖고 주문을 입력하거나 입력되도록 하여서는 안 된다.

조사결과: DRW Investments LLC가 아래 제재의 근거가 되는 규정 위반에 대해 인정도 부정도 하지 않고 제안한 합의안에 따라, 2024년 12월 19일, CBOT 영업행위위원회 ("위원회")는 2022년 2월 3일부터 2022년 7월 5일까지의 기간 동안 1회 이상의 경우에 DRW의 고용인이 2년물 국채 (2-Year Treasury Note), 5년물 미 국채 (5-Year Treasury Note), 10년물 미 국채 (10-Year Treasury Note), 울트라 10년물 미 국채 (Ultra 10-Year U.S. Treasury Note), 미 국채 (U.S. Treasury Bond), 초장기 미 국채 (Ultra U.S. Treasury Bond) 선물 시장에서 동일한 또는 상관 관계가 높은 국채 선물 시장에서의 주문이 체결되면, 주문 입력 시점에 주문이 체결되기 이전에 취소하거나 주문 체결을 피할 목적으로 주문을 수정할 의도를 가지고 주문을 입력한 것을 확인하였다. 구체적으로, 이 고용인은 하나 또는 이상의 소량의 주문이 같은 시장 또는 상관 관계가 높은 선물 시장에 대기 중인 상황에, 하나의 국채 선물 시장에서 그 반대 방향에 큰 수량의 주문을 입력하였다. 하나의 소량 주문 또는 다수의 소량 주문이 체결된 이후, 이 직원은 대량 수량 주문을 전량 취소하였다. 이 고용인의 매매 행위의 결과로 DRW는 \$465,421.86의 이익을 실현하였다



위원단은 이 고용인의 독자적인 행위의 결과라고 판단하였으며, 이는 규정 575.A.의 위반으로 판단하였다. 규정 433 에 의거하여 DRW 는 고용인의 행위에 무과실 책임이 있었다.

제재내용: 규정 402.B.11 및 합의안에 따라, 위원단은 DRW Investments LLC 에게 \$465,421.86 의 이익 환수를 명하였다.

발효일: 2024 년 12 월 23 일